

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIAŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.



BANK ZACHODNI WBK S.A.

*(spółka akcyjna z siedzibą we Wrocławiu oraz adresem ul. Rynek 9/11, 50-950 Wrocław
wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000008723)*

[USUNIĘTO]

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

ISTOTNE INFORMACJE

[USUNIĘTO] będący globalnymi współkoordynatorami („Globalni Współkoordynatorzy”), [USUNIĘTO] będący współprowadzącymi księgę popytu („Współprowadzący Księgę Popytu”), [USUNIĘTO] („Współmenedżerowie” i łącznie z Globalnymi Współkoordynatorami i Współprowadzącymi Księgę Popytu, „Menedżerowie Oferty”), działają wyłącznie na rzecz BZ WBK i Akcjonariuszy Sprzedających i żadnych innych podmiotów w związku z Ofertą i nie ponoszą odpowiedzialności wobec żadnych innych podmiotów poza BZ WBK i Akcjonariuszami Sprzedającymi z tytułu zapewnienia ochrony jaką uzyskują, odpowiednio, ich klienci lub z tytułu świadczenia usług doradztwa w związku z Ofertą albo jakąkolwiek transakcją lub ustaleniami, o których mowa w niniejszym Memorandum Ofertowym.

Terminy pisane w niniejszym Memorandum Ofertowym wielką literą, o ile nie zostały zdefiniowane inaczej w treści Memorandum Ofertowego, mają znaczenie nadane im w rozdziale „Skróty i definicje”. Niektóre terminy branżowe oraz inne wyrażenia używane w Memorandum Ofertowym zostały wyjaśnione w rozdziale „Skróty i definicje”.

O ile nie wskazano inaczej używane w niniejszym Memorandum Ofertowym terminy „BZ WBK” i „Bank” dotyczą Banku Zachodniego WBK Spółki Akcyjnej z siedzibą we Wrocławiu z wyłączeniem Podmiotów Zależnych BZ WBK (zgodnie z definicją tego terminu w rozdziale „Skróty i Definicje”), natomiast termin „Grupa BZ WBK” dotyczy: (i) BZ WBK i Podmiotów Zależnych BZ WBK (włącznie z byłymi podmiotami zależnymi Kredyt Banku) po Połączeniu jeżeli nie ma żadnego odniesienia do jakiegokolwiek okresu, odniesienie dotyczy daty niniejszego Memorandum Ofertowego lub z kontekstu wynika, że odniesienie dotyczy okresu po Połączeniu lub (ii) BZ WBK i Podmiotów Zależnych BZ WBK (z wyłączeniem byłych podmiotów zależnych Kredyt Banku) przed Połączeniem, jeżeli odniesienie dotyczy okresu przed Połączeniem lub jeżeli z kontekstu wynika, że odniesienie dotyczy okresu przed Połączeniem.

Jeżeli nie wskazano inaczej, oświadczenia wyrażające przekonania, oczekiwania, szacunki i opinie BZ WBK odnoszą się do przekonań, oczekiwań, szacunków i opinii zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. („Zarząd”) na datę niniejszego Memorandum Ofertowego.

Ani BZ WBK, ani Akcjonariusze Sprzedający ani Menedżerowie Oferty nie składają przyszłym inwestorom żadnych zapewnień co do zgodności z właściwym prawem inwestycji w Akcje Oferowane, dokonywanej przez danego inwestora.

OŚWIADCZENIE O ODPOWIEDZIALNOŚCI

BZ WBK

BZ WBK przyjmuje odpowiedzialność za informacje zawarte w niniejszym Memorandum Ofertowym co do ich kompletności i rzetelności. Zgodnie z najlepszą wiedzą i przekonaniem BZ WBK (z uwzględnieniem wszelkich jego starań w celu zapewnienia, że jest ona właściwa) informacje zawarte w niniejszym Memorandum Ofertowym dotyczące BZ WBK i Akcji Oferowanych, które są istotne w kontekście Oferty, są zgodne ze stanem faktycznym i kompletne oraz nie pominięto niczego co mogłoby wpłynąć na rzetelność lub kompletność tych informacji. Opinie, założenia, zamiary, prognozy i przewidywania wyrażone w niniejszym Memorandum Ofertowym, które dotyczą BZ WBK zostały przez BZ WBK wyrażone w uczciwy sposób oraz są wynikiem rozważenia wszelkich istotnych okoliczności, a ich podstawą są uzasadnione założenia.

KBC

KBC przyjmuje odpowiedzialność za informacje zawarte w wymienionych poniżej rozdziałach niniejszego Memorandum Ofertowego co do ich kompletności i rzetelności: „Podsumowanie – Podsumowanie Oferty – Akcjonariusze Sprzedający” oraz „Znaczeni Akcjonariusze i Akcjonariusze Sprzedający”, w każdym przypadku wyłącznie w stosunku do informacji dotyczących KBC.

Zgodnie z najlepszą wiedzą KBC (z uwzględnieniem wszelkich jego starań w celu zapewnienia, że jest ona właściwa), informacje zawarte we fragmentach niniejszego Memorandum Ofertowego, za które KBC przyjął odpowiedzialność, są zgodne ze stanem faktycznym i nie pominięto niczego co mogłoby wpłynąć na ich znaczenie.

Banco Santander

Banco Santander przyjmuje odpowiedzialność za informacje zawarte w wymienionych poniżej rozdziałach niniejszego Memorandum Ofertowego co do ich kompletności i rzetelności: „Podsumowanie – Podsumowanie

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Oferty – Akcjonariusze Sprzedający” oraz „*Znaczeni Akcjonariusze i Akcjonariusze Sprzedający*”, w każdym przypadku wyłącznie w stosunku do informacji dotyczących Banco Santander, Grupy Banco Santander (z wyłączeniem, w tym celu, Grupy BZ WBK), Santander Consumer Bank i Santander Consumer Finance.

Zgodnie z najlepszą wiedzą Banco Santander (z uwzględnieniem wszelkich jego starań w celu zapewnienia, że jest ona właściwa), informacje zawarte we fragmentach niniejszego Memorandum Ofertowego, za które Banco Santander przyjął odpowiedzialność, są zgodne ze stanem faktycznym i nie pominięto niczego co mogłoby wpłynąć na ich znaczenie.

WAŻNE INFORMACJE

Celem niniejszego Memorandum Ofertowego jest przedstawienie informacji przyszłym inwestorom w kontekście oraz wyłącznie na potrzeby oceny ewentualnej inwestycji w Akcje Oferowane będące przedmiotem niniejszej Oferty. Memorandum zawiera wybrane informacje oraz ich podsumowania, nie wyraża żadnego zobowiązania ani potwierdzenia, ani zrzeczenia się i nie ustanawia żadnego konkretnego ani dorozumianego prawa wobec jakiegokolwiek osoby innej niż ewentualny inwestor w kontekście Oferty. Memorandum Ofertowe może zostać wykorzystane wyłącznie w związku z promocją Oferty. Treść niniejszego Memorandum Ofertowego nie powinna być postrzegana jako interpretacja zobowiązań BZ WBK, praktyki rynkowej lub zawartych przez BZ WBK umów.

Menedżerowie Oferty nie składają oświadczenia ani zapewnienia, tak wyraźnego jak dorozumianego, co do rzetelności, kompletności lub dokonania weryfikacji informacji przedstawionych w niniejszym Memorandum Ofertowym lub jakichkolwiek innych informacji przedstawionych przez BZ WBK lub przez Akcjonariuszy Sprzedających w związku z Akcjami Ofertowymi lub ich dystrybucją. Żadne treści zawarte w niniejszym Memorandum Ofertowe nie stanowią ani nie powinny być uznawane za zobowiązanie lub oświadczenie w tym względzie, bez względu na to czy zostały przedstawione w przeszłości czy dotyczą przyszłości. Menedżerowie Oferty nie przyjmują odpowiedzialności za rzetelność, kompletność lub weryfikację niniejszego dokumentu oraz, odpowiednio, w najszerszym prawnie dopuszczalnym, co odnosi się do odpowiednich dokumentów, zakresie deliktowej, kontraktowej lub innej, jaka mogłaby zostać im przypisana z tytułu tego dokumentu lub takiego oświadczenia.

Rozważając inwestycję w Akcje Oferowane przyszli inwestorzy powinni wziąć pod uwagę fakt, że inwestowanie w Akcje Oferowane wiąże się z ryzykiem finansowym a tym samym powinni przeczytać niniejsze Memorandum Ofertowe w całości, a w szczególności rozdział „Czynniki ryzyka”. Podejmując decyzję inwestycyjną przyszli inwestorzy zobowiązani są do działania na podstawie swojego własnego badania BZ WBK i informacji zawartych w niniejszym Memorandum Ofertowym, z uwzględnieniem korzyści i ryzyka jakie wiąże się z inwestowaniem w Akcje Oferowane.

Wszelkie decyzje o inwestowaniu w Akcje Oferowane będące przedmiotem niniejszej oferty powinny być podjęte wyłącznie na podstawie niniejszego Memorandum Ofertowego (z uwzględnieniem wszelkich aneksów), biorąc pod uwagę, że wszelkie podsumowania i opisy zawarte w niniejszym Memorandum Ofertowym dotyczące postanowień prawnych, zasad rachunkowości lub porównań takich zasad, struktury korporacyjnej lub relacji umownych zostały przedstawione wyłącznie w celach informacyjnych i nie powinny być interpretowane jako porady prawne, księgowe lub podatkowe pod względem interpretacji lub skuteczności takich postanowień, informacji lub relacji.

Podejmując decyzję inwestycyjną każdy inwestor zobowiązany jest do przeprowadzenia własnego badania, analizy oraz przeglądu Banku i warunków Oferty, z uwzględnieniem wszelkich wynikających z inwestycji korzyści i ryzyk.

Inwestorzy potwierdzają także, że: (i) w związku ze sprawdzeniem czy informacje zawarte w niniejszym Memorandum Ofertowym są rzetelne a także w związku ze swoją decyzją inwestycyjną nie polegali na Menedżerach Oferty ani na żadnej osobie powiązanej z Menedżerami Oferty oraz (ii) polegali wyłącznie na informacjach zawartych w niniejszym Memorandum Ofertowym.

Z wyjątkiem wymogów wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa właściwego żadna osoba nie jest uprawniona do udzielania jakichkolwiek informacji ani do składania jakichkolwiek oświadczeń w związku z Ofertą innych niż zawarte w niniejszym Memorandum Ofertowym oraz, w przypadku udzielenia takich informacji lub złożenia oświadczenia, ani informacje ani oświadczenie nie mogą być uznane za autoryzowane przez BZ WBK, Akcjonariuszy Sprzedających lub któregośkolwiek z Menedżerów Oferty.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Niniejsze Memorandum Ofertowe jest poufne. Wszelkie powielanie lub rozpowszechnianie niniejszego Memorandum Ofertowego, w całości lub w części, lub ujawnianie jego treści lub wykorzystywanie jakichkolwiek zawartych w nim informacji w celach innych niż rozważenie inwestycji w Akcje Oferowane będące przedmiotem Oferty realizowanej na podstawie Memorandum Ofertowego, jest zakazane, z zastrzeżeniem przypadków, w których informacje te są publicznie dostępne z innych źródeł. Każdy ewentualny inwestor rozważający inwestycję w Akcje Oferowane, akceptując doręczenie niniejszego Memorandum Ofertowego, wyraża zgodę na powyższe.

Niniejsze Memorandum Ofertowe nie stanowi oferty sprzedaży ani próby pozyskania oferty przez lub w imieniu BZ WBK, Akcjonariuszy Sprzedających lub któregośkolwiek z Menedżerów Oferty, złożonych jakiejkolwiek osobie, do objęcia jakichkolwiek Akcji Oferowanych, które są przedmiotem oferty wynikającej z niniejszego Memorandum Ofertowego w jakiejkolwiek jurysdykcji, gdzie składanie takiej oferty takiej osobie lub próba pozyskania oferty od takiej osoby są niezgodne z prawem. Rozpowszechnianie niniejszego Memorandum Ofertowego i oferowanie Akcji Oferowanych w niektórych jurysdykcjach jest ograniczone przepisami prawa. Osoby, które wejdą w posiadanie niniejszego Memorandum Ofertowego są zobowiązane przez BZ WBK, Akcjonariuszy Sprzedających i Menedżerów Oferty do uzyskania informacji i przestrzegania tych ograniczeń. Ani BZ WBK, ani Akcjonariusze Sprzedający, ani Menedżerowie Oferty nie podjęli żadnego działania, które uprawniałoby do oferowania Akcji Oferowanych lub posiadania albo rozpowszechniania niniejszego Memorandum Ofertowego albo jakichkolwiek innych materiałów ofertowych lub formularzy zapisu na Akcje Oferowane w jakiejkolwiek jurysdykcji, gdzie dla takiego celu wymagane jest podjęcie działania. Niniejsze Memorandum Ofertowe nie może zostać wykorzystane w celu ani w związku z jakąkolwiek ofertą lub próbą pozyskania oferty przez kogokolwiek w jakiejkolwiek jurysdykcji albo w okolicznościach, w których dana oferta lub próba jej pozyskania nie są uprawnione lub są niezgodne z prawem. Ani BZ WBK, ani Akcjonariusze Sprzedający, ani żaden z Menedżerów Oferty nie przyjmują odpowiedzialności z tytułu jakiegokolwiek naruszenia przez jakąkolwiek osobę, bez względu to czy osoba ta jest przyszłym inwestorem nabywającym Akcje Oferowane, którychkolwiek z powyższych ograniczeń. Więcej informacji znajduje się w rozdziałach „Ograniczenia w sprzedaży Akcji Oferowanych” niniejszego Memorandum Ofertowego.

Niniejsze Memorandum Ofertowe nie zostało złożone w celu zatwierdzenia przez jakikolwiek organ regulacyjny w jakiejkolwiek jurysdykcji.

Ani BZ WBK, ani Akcjonariusze Sprzedający, ani Menedżerowie Oferty, ani ich odpowiedni przedstawiciele nie składają żadnych oświadczeń żadnemu z adresatów oferty lub nabywców Akcji Oferowanych dotyczących zgodności z prawem inwestowania w Akcje Oferowane przez wspomnianych adresatów oferty lub nabywców zgodnie z przepisami prawa obowiązujących adresatów oferty lub nabywców. Treść niniejszego Memorandum Ofertowego nie będzie interpretowana jako porada prawna, finansowa i podatkowa. Inwestorzy powinni skonsultować się ze swoim doradcą prawnym, niezależnym doradcą finansowym lub doradcą podatkowym w celu uzyskania porady prawnej, finansowej lub podatkowej.

Na potrzeby Oferty lub w związku z Ofertą każdy z Menedżerów Oferty oraz każdy z ich odpowiednich podmiotów powiązanych działających jako inwestorzy na rachunek własny, mogą obejmować Akcje Oferowane i/lub w tym charakterze mogą zatrzymywać, nabywać lub zbywać na rachunek własny tak Akcje Oferowane jak wszelkie inne papiery wartościowe BZ WBK lub powiązane inwestycje i mogą oferować lub sprzedawać papiery wartościowe BZ WBK lub realizować inwestycje inaczej niż w związku z Ofertą. Odpowiednio, odniesienia w niniejszym Memorandum Ofertowym do oferowanych lub plasowanych Akcji Oferowanych powinny być interpretowane jako obejmujące wszelkie oferty lub plasowanie takich papierów wartościowych na rzecz Menedżerów Oferty i/lub wszelkich stosownych podmiotów powiązanych działających w takim charakterze. Menedżerowie Oferty nie zamierzają ujawniać zakresu żadnej takiej inwestycji lub transakcji inaczej niż zgodnie z jakimikolwiek zobowiązaniem prawnym lub regulacyjnym. Ponadto niektórzy z Menedżerów Oferty i/lub ich podmiotów powiązanych mogą zawierać ustalenia dotyczące finansowania (włącznie z transakcjami swap lub kontraktami różnicy kursowej) z inwestorami, w związku z którymi Menedżerowie Oferty (i/lub ich podmioty powiązane) mogą okresowo nabywać, posiadać lub zbywać Akcje Oferowane.

Ani wydanie niniejszego Memorandum Ofertowego, ani żadna sprzedaż dokonana na mocy niniejszego dokumentu kiedykolwiek po dacie niniejszego Memorandum Ofertowego, w żadnych okolicznościach nie skutkuje wnioskiem, że nie nastąpiła zmiana sytuacji Grupy BZ WBK od daty niniejszego Memorandum Ofertowego lub że wszystkie informacje przedstawione w niniejszym Memorandum Ofertowym są prawidłowe w jakimkolwiek czasie po dacie tego Memorandum Ofertowego.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

INFORMACJA DLA POTENCJALNYCH INWESTORÓW W STANACH ZJEDNOCZONYCH AMERYKI

AKCJE OFEROWANE NIE ZOSTAŁY I NIE ZOSTANĄ ZAREJESTROWANE ZGODNIE Z PRZEPISAMI AMERYKAŃSKIEJ USTAWY O PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH ANI W ŻADNYM ORGANIE NADZORU NAD OBROTEM PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI W JAKIMKOLWIEK STANIE LUB NA TERYTORIUM PODLEGAJĄCYM JURYSDYKCJI STANÓW ZJEDNOCZONYCH AMERYKI I NIE MOGĄ BYĆ OFEROWANE, SPRZEDAWANE, ZASTAWIANE ANI ZBYWANE W JAKIKOLWIEK INNY SPOSÓB, CHYBA ŻE NA PODSTAWIE ZWOLNIENIA Z OBOWIĄZKU REJESTRACYJNEGO WYNIKAJĄCEGO Z AMERYKAŃSKIEJ USTAWY O PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH ORAZ ZGODNIE Z WSZELKIMI OBOWIĄZUJĄCYMI STANOWYMI PRZEPISAMI O OBROcie PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI. ANI AMERYKAŃSKA KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD (ANG. *SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION*), ANI ŻADNA STANOWA KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH NIE ZATWIERDZIŁA ANI NIE ODRZUCIŁA NINIEJSZYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, ANI NIE DOKONAŁA OCENY MEMORANDUM OFERTOWEGO POD KĄTEM JEGO ZGODNOŚCI Z PRAWDĄ I KOMPLETNOŚCI. SKŁADANIE OŚWIADCZEŃ O ODMIENNEJ TREŚCI STANOWI W STANACH ZJEDNOCZONYCH AMERYKI PRZESTĘPSTWO.

Akcje Oferowane są oferowane w Stanach Zjednoczonych wyłącznie na rzecz Kwalifikowanych Nabywców Instytucjonalnych na podstawie zwolnienia z wymogu rejestrowego wynikającego z Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych. Poza Kwalifikowanymi Nabywcami Instytucjonalnymi osoby znajdujące się w Stanach Zjednoczonych Ameryki nie są uprawnione do obejmowania Akcji Oferowanych.

Informacje zawarte w niniejszym Memorandum Ofertowym zostały udostępnione przez BZ WBK, Akcjonariuszy Sprzedających oraz pochodzą z innych źródeł, które zostały tutaj określone. Rozpowszechnianie niniejszego Memorandum Ofertowego do jakiegokolwiek osoby innej niż ewentualny nabywca określony przez BZ WBK oraz, ewentualnie, osób zatrudnionych w celu doradzania ewentualnym przyszłym nabywcom w związku z takim nabyciem, nie jest uprawnione a ujawnianie jego treści bez uprzedniej pisemnej zgody BZ WBK jest zakazane. Wszelkie powielanie lub rozpowszechnianie niniejszego Memorandum Ofertowego w Stanach Zjednoczonych Ameryki w całości lub w części, i wszelkie ujawnianie jego treści jakiegokolwiek innej osobie jest zakazane.

Niniejsze Memorandum Ofertowe jest osobiste dla każdego ewentualnego nabywcy i nie stanowi oferty składanej jakiegokolwiek innej osobie ani oferty publicznej do objęcia lub innego nabycia papierów wartościowych opisanych w niniejszym Memorandum Ofertowym. Inwestorzy wyrażają na powyższe zgodę akceptując doręczenie niniejszego Memorandum Ofertowego. Jeżeli w jakimkolwiek czasie BZ WBK nie będzie podlegał ani przepisom art. 13 lub 15(d) amerykańskiej ustawy o giełdzie papierów wartościowych (ang. *U.S. Securities Exchange Act of 1934, as amended*) („Amerykańska Ustawa o Giełdzie”), ani nie będzie zwolniony z obowiązku sprawozdawczego na mocy Przepisu 12g3-2(b) wynikającego z Amerykańskiej Ustawy o Giełdzie, BZ WBK dostarczy, na pisemne żądanie, każdemu właścicielowi Akcji Oferowanych lub każdemu ewentualnemu nabywcy wyznaczonemu przez danego właściciela, informacje, których doręczenie wymagane jest na mocy Przepisu 144A(d)(4) Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych. W takich przypadkach BZ WBK dostarczy także każdemu takiemu właścicielowi wszelkie zawiadomienia o zgromadzeniach akcjonariuszy oraz inne sprawozdania i informacje jakie są generalnie udostępniane przez BZ WBK jego akcjonariuszom.

INFORMACJA DLA REZYDENTÓW STANU NEW HAMPSHIRE

ANI FAKT, ŻE ZŁOŻONO OŚWIADCZENIE REJESTRACYJNE LUB WNIOSEK O WYDANIE LICENCJI ZGODNIE Z POSTANOWIENIAMI ART. 421-B ZMIENIONEJ USTAWY STANU NEW HAMPSHIRE – *THE NEW HAMPSHIRE REVISED STATUTES* („RSA”) W STANIE NEW HAMPSHIRE, ANI FAKT, ŻE OKREŚLONE PAPIERY WARTOŚCIOWE ZOSTAŁY ZAREJESTROWANE LUB OKREŚLONA OSOBA OTRZYMAŁA LICENCJĘ W STANIE NEW HAMPSHIRE, NIE OZNACZAJĄ, ŻE DOKUMENT ZŁOŻONY W RAMACH ART. 421-B USTAWY RSA JEST ZGODY Z PRAWDĄ, KOMPLETNY I NIE WPROWADZA W BŁĄD. PODOBNI FAKT, ŻE DOSTĘPNE JEST ZWOLNIENIE LUB WYŁĄCZENIE NA POTRZEBY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH LUB TRANSAKCJI, NIE OZNACZA, ŻE SEKRETARZ STANU WYDAŁ JAKĄKOLWIEK OPINIĘ CO DO MERITUM LUB KWALIFIKACJI ALBO REKOMENDACJI LUB ZATWIERDZIŁ JAKĄKOLWIEK OSOBĘ, PAPIERY WARTOŚCIOWE LUB TRANSAKCJĘ. SKŁADANIE JAKIEMUKOLWIEK EWENTUALNEMU INWESTOROWI JAKICHKOLWIEK OŚWIADCZEŃ NIEZGODNYCH Z POSTANOWIENIAMI NINIEJSZEGO

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

PARAGRAFU LUB POWODOWANIE ZŁOŻENIA TAKICH OŚWIADCZEŃ JEST NIEZGODNE Z PRAWEM.

INFORMACJA DLA INWESTORÓW W EOG

Niniejsze Memorandum Ofertowe i Oferta są adresowane i skierowane wyłącznie do tych osób w Państwach Członkowskich Europejskiego Obszaru Gospodarczego („EOG”), które spełniają kryteria „inwestorów kwalifikowanych” w rozumieniu Artykułu 2(1)(e) Dyrektywy Prospektowej („Inwestorzy Kwalifikowani”). W żadnym Państwie Członkowskim EOG niniejsze Memorandum Ofertowe nie może stanowić podstawy do podejmowania decyzji inwestycyjnych przez podmioty, które nie są Inwestorami Kwalifikowanymi. Akcje Oferowane i wszelkie inwestycje lub działalność inwestycyjna, których dotyczy niniejsze Memorandum Ofertowe są dostępne wyłącznie na rzecz Inwestorów Kwalifikowanych i mogą być realizowane wyłącznie z tymi osobami.

Niniejsze Memorandum Ofertowe zostało sporządzone przy założeniu, że wszelka promocja w odniesieniu do Akcji Oferowanych będzie realizowana na podstawie zwolnienia od obowiązku sporządzenia prospektu emisyjnego dla ofert papierów wartościowych przewidzianego w Dyrektywie Prospektowej, w sposób w jaki Dyrektywa Prospektowa została wdrożona w Państwach Członkowskich. W rezultacie każdy podmiot przeprowadzający lub zamierzający przeprowadzić w EOG promocję oferty w odniesieniu do Akcji Oferowanych będących przedmiotem niniejszego Memorandum Ofertowego powinien dokonać jej w okolicznościach, które nie będą powodować po stronie Grupy BZ WBK, Akcjonariuszy Sprzedających lub któregośkolwiek z Menedżerów Oferty obowiązku sporządzenia prospektu emisyjnego lub innego dokumentu ofertowego w związku z taką promocją.

INFORMACJA DLA INWESTORÓW W WIELKIEJ BRYTANII

W Wielkiej Brytanii niniejsze Memorandum Ofertowe będzie rozpowszechniane i będzie przeznaczony jedynie dla Inwestorów Kwalifikowanych: (i) którzy posiadają doświadczenie zawodowe w zakresie inwestycji w rozumieniu artykułu 19(5) zarządzenia w sprawie promocji finansowej z 2005 r. wydanego na podstawie brytyjskiej Ustawy o Rynkach i Usługach Finansowych z 2000 r. ze zm. (ang. *Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, as amended*) („Zarządzenie”); lub (ii) którzy podlegają postanowieniom art. 49(2)(a)–(d) Zarządzenia lub (iii) (iii) którym można taki dokument przekazać zgodnie z prawem (każda z tych osób nazywana jest „właściwą osobą”). Niniejsze Memorandum Ofertowe nie może stanowić podstawy do podejmowania decyzji inwestycyjnych w Wielkiej Brytanii przez podmioty, które nie są właściwymi osobami. Akcje Oferowane są dostępne wyłącznie właściwym osobom, a wszelkie inwestycje lub działalność inwestycyjna, których dotyczy niniejsze Memorandum Ofertowe są dostępne jedynie właściwym osobom i będą realizowane wyłącznie z udziałem tych osób.

Niniejsze Memorandum Ofertowe zostało sporządzone przy założeniu, że wszelkie działania marketingowe związane z Akcjami Oferowanymi będą realizowane na podstawie zwolnienia od obowiązku sporządzenia prospektu emisyjnego dla ofert dotyczących zwykłych akcji przewidzianego w Dyrektywie Prospektowej, w sposób w jaki została wdrożona w Wielkiej Brytanii. W rezultacie każdy podmiot przeprowadzający lub zamierzający przeprowadzić w Wielkiej Brytanii promocję oferty w odniesieniu do Akcji Oferowanych będących przedmiotem niniejszego Memorandum Ofertowego powinien dokonać jej w okolicznościach, które nie będą powodować po stronie Grupy BZ WBK, Akcjonariuszy Sprzedających lub któregośkolwiek z Menedżerów Oferty obowiązku sporządzenia prospektu emisyjnego lub innego dokumentu ofertowego w związku z taką promocją.

STABILIZACJA

[USUNIĘTO].

WYKONYWANIE ROSZCZEŃ CYWILNYCH

BZ WBK jest podmiotem założonym i prowadzącym działalność zgodnie z przepisami prawa polskiego i znakomita większość aktywów BZ WBK znajduje się w Polsce. Polska jest członkiem UE. W związku z powyższym wyroki wydawane przez sądy w jakimkolwiek Państwie Członkowskim UE w sprawie cywilnej lub handlowej powinny być uznawane i wykonywane w Polsce zgodnie z przepisami Rozporządzenia nr 44/2001. Inwestorzy podejmujący starania w celu wykonywania wyroku wydanego przez sąd poza UE mogą napotkać na trudności. Generalnie, wyroki wydawane przez sądy zagraniczne w sprawach cywilnych mogą być wykonywane w Polsce na mocy postanowień ogólnych Kodeksu Postępowania Cywilnego. Wyroki zagraniczne mogą być wykonywane w Polsce, pod warunkiem że są, między innymi, prawomocne i nie naruszają

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

podstawowych zasad polskiego systemu prawnego. BZ WBK nie może zapewnić, że wszystkie warunki wymagane dla wykonywania wyroków zagranicznych w Polsce zostaną spełnione lub że konkretny wyrok będzie wykonywany w Polsce.

PREZENTACJA INFORMACJI FINANSOWYCH I INNYCH

Informacje ogólne

Niniejsze Memorandum Ofertowe zawiera zbadane skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy BZ WBK za lata zakończone 31 grudnia 2012 r., 31 grudnia 2011 r. i 31 grudnia 2010 r. („**Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe BZ WBK**”) oraz zbadane skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kredyt Banku za lata zakończone 31 grudnia 2012 r., 31 grudnia 2011 r. i 31 grudnia 2010 r. („**Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe Kredyt Banku**”) a łącznie ze Skonsolidowanymi Sprawozdaniami Finansowymi BZ WBK, „**Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe**”).

Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („**MSSF**”) przyjętymi przez Unie Europejską („**UE**”), które różnią się pod pewnymi względami od MSSF zatwierdzonych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („**IASB**”). Prezentacja informacji finansowych zgodnie z MSSF wymaga od zarządu dokonania szeregu szacunków i założeń, które mogą mieć wpływ na wartości przedstawione w sprawozdaniach finansowych i notach do tych sprawozdań. Faktyczne wartości mogą różnić się od takich danych szacunkowych.

Skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy BZ WBK dla roku zakończonego 31 grudnia 2010 r. zostały zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie. Skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy BZ WBK za lata zakończone 31 grudnia 2011 r. i 31 grudnia 2012 r. zostały zbadane przez Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (poprzednio działającą pod firmą Deloitte Audyt Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie).

Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe Kredyt Banku zostały zbadane przez Ernst & Young Audit sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie. Opinia biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kredyt Banku za rok zakończony 31 grudnia 2012 r. („**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Kredyt Banku za 2012 r.**”) została wydana z zastrzeżeniami. Zastrzeżenia dotyczyły braku przedstawienia Ernst & Young wystarczających dowodów na potwierdzenie racjonalności około 333 mln zł spośród łącznej kwoty 577 mln zł odpisów aktualizujących dotyczących portfela kredytowego utworzonych przez Grupę Kredyt Banku na dzień 31 grudnia 2012 r., odpowiadających jej rezerw ujętych rachunku zysków i strat Grupy Kredyt Banku za rok zakończony 31 grudnia 2012 r., a także około 61 mln zł aktywów z tytułu podatku odroczonego rozpoznanych w związku z powyższymi dodatkowymi odpisami aktualizacyjnymi. Ponadto część odpisów aktualizujących dotyczących rezerwy na straty poniesione a niezareportowane („**IBNR**”) oraz odpisów grupowych w wysokości około 258 mln złotych zostało zaprezentowane w pozycji „rezerwy” w zobowiązaniach, co nie jest zgodne z wymagającymi zastosowania standardami rachunkowości. Pełny tekst opinii biegłego rewidenta zawierającej zastrzeżenia wydanej przez Ernst & Young został załączony do niniejszego Memorandum Ofertowego. Powyższe zastrzeżenia mają wpływ na następujące pozycje w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Kredyt Banku za 2012 r.: „wynik na działalności operacyjnej”, „odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów”, „aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego”, „aktywa razem”, „rezerwy”, „zobowiązania razem”, „kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Kredyt Banku”, „kapitał własny razem”, „zobowiązania i kapitał własny razem”, „odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw”, „zysk (strata) brutto”, „podatek dochodowy”, „zysk (strata) netto”, „współczynnik wypłacalności”, „współczynnik uwzględniający fundusze podstawowe (Tier 1)”. Dalsze informacje dotyczące powyższego zagadnienia zamieszczone są w rozdziale „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej – Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej Grupy Kredyt Banku – Wybrane szczególne czynniki mające wpływ na wyniki finansowe i operacyjne Grupy Kredyt Banku” oraz w notce 4 informacji dodatkowej do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku za 2012 r. oraz w opinii biegłego rewidenta wydaną przez Ernst & Young z tego badania.

Przed Połączeniem, Grupa Kredyt Banku i Grupa BZ WBK w niektórych przypadkach przyjęła różne założenia mające wpływ na zasady (politykę) rachunkowości, opinie i dane szacunkowe oraz przyjęte wartości aktywów, zobowiązań oraz kapitału własnego lub zysku i straty. Biorąc pod uwagę fakt, że po Połączeniu Grupa BZ WBK będzie przygotowywała skonsolidowane sprawozdanie finansowe również obejmujące byłą Grupę Kredyt Banku, takie założenia będą musiały być ujednolicone w całej Grupie BZ WBK.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe prezentowane są w tysiącach złotych, przy czym złoty jest walutą funkcjonalną i walutą dla prezentacji Grupy BZ WBK i Grupy Kredyt Banku. O ile nie zaznaczono inaczej, inne dane finansowe i statystyczne zawarte w Memorandum Ofertowym są wyrażone w złotych.

O ile nie zaznaczono inaczej, wszystkie dane finansowe na dzień 31 grudnia 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. oraz za lata zakończone 31 grudnia 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. dotyczące Grupy BZ WBK i Grupy Kredyt Banku przedstawione w niniejszym Memorandum Ofertowym pochodzą, odpowiednio, ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy BZ WBK za rok zakończony 31 grudnia 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. i Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku za 2012 r. i za 2011 r. lub zostały obliczone na ich podstawie. Wszystkie dane finansowe na dzień 31 grudnia 2010 r. oraz za rok zakończony 31 grudnia 2010 r. dotyczące Grupy BZ WBK i Grupy Kredyt Banku przedstawione w niniejszym Memorandum Ofertowym pochodzą, odpowiednio, z niezbadanej informacji finansowej zawartej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy BZ WBK za rok zakończony 31 grudnia 2011 r. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kredyt Banku za 2011 r. lub zostały obliczone na ich podstawie.

Niektóre dane finansowe, które znajdują się w niniejszym Memorandum Ofertowym, zostały zaokrąglone i przedstawione w milionach lub miliardach złotych, a nie w tysiącach złotych, tak jak w Skonsolidowanych Sprawozdaniach Finansowych. W związku z tym w niektórych wypadkach suma liczb w poszczególnych kolumnach lub wierszach tabel zawartych w niniejszym Memorandum Ofertowym może nie odpowiadać dokładnie łącznej sumie wyliczonej dla danej kolumny lub wiersza. Niektóre wartości procentowe w tabelach zamieszczonych w niniejszym Memorandum Ofertowym również zostały zaokrąglone i sumy w tych tabelach mogą nie odpowiadać dokładnie 100%. Zmiany procentowe pomiędzy porównywanymi okresami zostały obliczone na bazie kwot wyrażonych w tysiącach złotych.

O ile nie wskazano inaczej, w niniejszym Memorandum Ofertowym odniesienia do „PLN”, „złotych” lub „zł” są odniesieniami do prawnego środka płatniczego na terytorium Polski, odniesienia do „EUR”, „euro” lub „€” są odniesieniami do wspólnej waluty Europejskiej Unii Gospodarczej i Walutowej, odniesienia do „USD”, „dolarów” lub „US\$” są odniesieniami do dolarów amerykańskich będących prawnym środkiem płatniczym Stanów Zjednoczonych Ameryki, odniesienia do „CHF” są odniesieniami do prawnego środka płatniczego w Szwajcarii. Informacje na temat kursów wymiany walut znajdują się w rozdziale „Kursy wymiany walut”.

Niezbadane informacje finansowe pro forma

W związku z Połączeniem BZ WBK i Kredyt Banku, niezbadane skrócone skonsolidowane informacje finansowe pro forma zostały zawarte w niniejszym Memorandum Ofertowym. Obejmują one skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej pro forma na dzień 31 grudnia 2012 r. oraz niezbadany skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat pro forma za rok zakończony 31 grudnia 2012 r. („**Niezbadane Informacje Finansowe Pro Forma**”). Niezbadane skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej pro forma przedstawia wpływ jaki Połączenie mogło wywrzeć, gdyby zostało dokonane w dniu 31 grudnia 2012 r. Niezbadany skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat pro forma przedstawia wpływ jaki Połączenie mogło wywrzeć, gdyby zostało dokonane w dniu 1 stycznia 2012 r.

Niezbadane Informacje Finansowe Pro Forma zostały sporządzone wyłącznie dla celów poglądowych i zostały przygotowane na podstawie dostępnych informacji oraz założeń, które uważamy za racjonalne, lecz które niekoniecznie odzwierciedlają wyniki, jakie faktycznie zostałyby osiągnięte, jeżeli Połączenie miałoby miejsce we wskazanych datach, ani wyniki które mogą zostać osiągnięte w przyszłości. Jeżeli nie stwierdzono inaczej wszystkie informacje finansowe dotyczące spółek objętych Niezbadanymi Informacjami Finansowymi Pro Forma zostały sporządzone na podstawie Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego BZ WBK za rok zakończony 31 grudnia 2012 r. oraz Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku za 2012, które zostały skorygowane zgodnie z informacjami przedstawionymi w Niezbadanych Informacjach Finansowych Pro Forma.

Ernst & Young wydał opinię biegłego rewidenta z badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku za 2012 r. z zastrzeżeniami (więcej informacji na ten temat znajduje się w rozdziale „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej – Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej Grupy Kredyt Banku – Wybrane szczególne czynniki mające wpływ na wyniki finansowe i operacyjne Grupy Kredyt Banku” oraz w nocie nr 4 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku za 2012 r. i w opinii Ernst & Young wydanej w odniesieniu do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku za 2012 r.). Pozycje Niezbadanej Informacji Finansowej Pro Forma, na które ma wpływ powyższe zastrzeżenie obejmują: „należności od klientów”, „wartość firmy”, „aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto”, „aktywa razem”, „zyski zatrzymane”, „kapitały razem” oraz „razem kapitały i zobowiązania”, „odpisy z tytułu utraty

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

wartości należności od klientów”, „obciążenie z tytułu podatku dochodowego”, „wynik operacyjny”, „zysk przed opodatkowaniem” oraz „skonsolidowany zysk za okres”.

Ponadto, w związku z Połączeniem, na dzień niniejszego Memorandum Ofertowego, Grupa BZ WBK nadal prowadzi potwierdzające prace w odniesieniu do korekt wartości godziwej aktywów i pasywów Grupy Kredyt Banku. Z uwagi na powyższe, informacje dotyczące korekty wartości godziwej aktywów i pasywów Grupy Kredyt Banku zawarte w rozdziale „Wybrane niezbadane informacje finansowe pro forma” zostały przygotowane w oparciu o wstępne szacunkowe wyliczenia wartości godziwych przejętych aktywów i pasywów oraz mogą ewentualnie ulec zmianie w wyniku takich prac potwierdzających. Zgodnie z mającymi zastosowanie standardami rachunkowości, BZ WBK ma maksymalnie rok od Dnia Połączenia na zakończenie procesu alokacji ceny nabycia. BZ WBK oczekuje, że proces ten zakończy się w dniu 31 grudnia 2013 r.

DANE MAKROEKONOMICZNE, BRANŻOWE I STATYSTYCZNE

Wybrane dane makroekonomiczne i statystyczne zawarte w niniejszym Memorandum Ofertowym obejmują dane szacunkowe pochodzące z publicznie dostępnych źródeł informacji o różnym stopniu wiarygodności. Dane makroekonomiczne oraz statystyczne dotyczące Polski zostały zaczerpnięte głównie z informacji publikowanych przez GUS, NBP, KNF, EBC oraz Eurostat. W każdym wypadku dane makroekonomiczne i statystyczne oraz dane źródłowe, na których one bazują, mogły nie zostać opracowane w ten sam sposób co tego rodzaju statystyki opracowywane w innych krajach. Nie można również zapewnić, że osoba trzecia stosująca odmienne metody zbierania danych, ich analizy lub ich przetwarzania uzyskałaby takie same wyniki.

Informacje na temat rynku, jak również pewne informacje branżowe i prognozy, a także informacje na temat pozycji BZ WBK lub Grupy Banco Santander zawarte w niniejszym Memorandum Ofertowym zostały opracowane i oszacowane na podstawie założeń, które Zarząd i, odpowiednio, Banco Santander uznał za rozsądne, jak również na podstawie danych zaczerpniętych z raportów opracowanych na zlecenie BZ WBK lub, odpowiednio Banco Santander przez osoby trzecie lub danych z publicznie dostępnych źródeł (między innymi Eurostat oraz MFV), publikacji branżowych i/lub ogólnych, takich jak raporty publikowane przez GUS, KNF, NBP, EBC lub Eurostat). Opracowując, wyszukując i przetwarzając dane makroekonomiczne, rynkowe, branżowe lub inne dane zaczerpnięte ze źródeł spoza BZ WBK lub, odpowiednio, Banco Santander, takich jak publikacje rządowe, publikacje osób trzecich lub branżowe lub ogólne, BZ WBK ani, odpowiednio, Banco Santander nie weryfikował ich przez niezależne źródła. W wypadku informacji pochodzących od osób trzecich, które znajdują się w Memorandum Informacyjnym informacje te zostały dokładnie przytoczone, jak również w zakresie, w jakim BZ WBK lub, odpowiednio, Banco Santander jest w stanie stwierdzić oraz ustalić na podstawie informacji pochodzących od osób trzecich, nie pominięto żadnych faktów, których pominięcie mogłoby sprawić, że informacje pochodzące od osób trzecich byłyby niedokładne bądź wprowadzałyby w błąd.

Publikacje branżowe, co do zasady, zawierają stwierdzenia, że zawarte w nich informacje zostały uzyskane ze źródeł, które uważa się za wiarygodne, lecz że nie ma gwarancji, iż dane takie są w pełni dokładne i kompletne. Podczas sporządzania Memorandum Informacyjnego nie przeprowadzono niezależnej weryfikacji takich informacji pochodzących od osób trzecich. Nie przeprowadzono również analizy adekwatności metodologii wykorzystanej przez te osoby trzecie na potrzeby opracowania takich danych lub dokonania szacunków i prognoz. Ani Bank, Banco Santander, ani żaden z Menedżerów Oferty nie jest w stanie zapewnić, że informacje takie są dokładne albo, w odniesieniu do prognozowanych danych, że prognozy takie zostały sporządzone na podstawie poprawnych danych i założeń, ani że prognozy te okażą się trafne.

BZ WBK ani (odpowiednio) Banco Santander nie zamierza i nie zobowiązuje się do uaktualniania danych zaprezentowanych w Memorandum Informacyjnym, z zastrzeżeniem obowiązków wynikających z przepisów prawa.

RATINGI

Memorandum Ofertowe zawiera informacje dotyczące ratingów przyznanych przez agencję Fitch (rating wydany na wniosek) oraz Moody's (rating wydany bez wniosku). Ratingi przyznane przez agencje Moody's i Fitch odzwierciedlają wyłącznie opinie i oceny powyższych agencji ratingowych. Ratingi te nie stanowią rekomendacji inwestycji ani nie powinny być uważane za podstawy podejmowania decyzji inwestycyjnych dotyczących kupna lub sprzedaży jakichkolwiek instrumentów finansowych. Ratingi mogą podlegać zmianom, korektom, mogą zostać zawieszone lub obniżone przez odpowiednie agencje.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

WYŁĄCZENIE INFORMACJI PRZEDSTAWIONYCH NA STRONIE INTERNETOWEJ

Treść strony internetowej BZ WBK oraz wszelkich innych stron internetowych, odniesienia do których znajdują się w niniejszym Memorandum Ofertowym nie stanowią część niniejszego Memorandum Ofertowego.

STWIERDZENIA DOTYCZĄCE PRZYSZŁOŚCI

Niniejsze Memorandum Ofertowe zawiera stwierdzenia dotyczące przyszłości, co oznacza wszelkie oświadczenia, inne niż oświadczenia dotyczące faktów, które wystąpiły w przeszłości, w tym oświadczenia, w których, przed którymi albo po których, występują wyrazy takie jak: „cele”, „sądzi”, „przewiduje”, „dąży”, „zamierza”, „będzie”, „może”, „uprzedzając”, „byłby”, „mógłby” albo inne podobne wyrażenia lub ich zaprzeczenia. Stwierdzenia dotyczące przyszłości odnoszą się do znanych i nieznanych kwestii obarczonych ryzykiem i niepewnością lub innych ważnych czynników będących poza kontrolą BZ WBK, które mogą spowodować, że faktyczne wyniki BZ WBK, jego sytuacja finansowa, wyniki działalności lub perspektywy będą się istotnie różniły od tych przedstawionych w tych stwierdzeniach lub z nich wynikających. Podane przez BZ WBK stwierdzenia dotyczące przyszłości opierają się na wielu założeniach dotyczących obecnych i przyszłych strategii działalności BZ WBK oraz otoczenia, w którym BZ WBK prowadzi działalność i będzie prowadził działalność w przyszłości. Niektóre takie czynniki, mogące spowodować, że rzeczywiste wyniki BZ WBK, jego sytuacja finansowa, wyniki działalności lub perspektywy BZ WBK będą różniły się od tych opisanych w stwierdzeniach dotyczących przyszłości, zostały opisane w rozdziałach „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej”, „Czynniki ryzyka” oraz w innych rozdziałach niniejszego Memorandum Ofertowego. Takie stwierdzenia są aktualne jedynie na datę niniejszego Memorandum Ofertowego. Oprócz obowiązków wynikających z przepisów prawa lub Regulaminu GPW, BZ WBK nie ma obowiązku przekazywać do publicznej wiadomości aktualizacji lub weryfikacji jakichkolwiek stwierdzeń dotyczących przyszłości zamieszczonych w Memorandum Ofertowym w związku z pojawieniem się nowych informacji, wystąpieniem przyszłych zdarzeń lub innymi okolicznościami.

Inwestorzy powinni być świadomi, że różnego rodzaju istotne czynniki i ryzyka mogą powodować, że rzeczywiste wyniki BZ WBK będą istotnie różnić się od planów, celów, oczekiwań i zamiarów wyrażonych w stwierdzeniach dotyczących przyszłości. Wśród takich czynników występują między innymi:

- ryzyka związane z warunkami makroekonomicznymi, a w szczególności globalne warunki gospodarcze, warunki gospodarcze w Polsce, negatywny wpływ deprecjacji walut w Europie Środkowej i Wschodniej, likwidacja euro jako wspólnej waluty oraz wpływ innych zdarzeń nadzwyczajnych poza kontrolą BZ WBK;
- ryzyka dotyczące działalności Grupy BZ WBK, a w szczególności ewentualność niepowodzenia Grupy BZ WBK we wprowadzaniu jej strategii i osiąganiu celów średnioterminowych, ewentualnej niemożności dalszego rozwoju portfela kredytowego i depozytowego Grupy BZ WBK, niemożności utrzymania jakości swojego portfela kredytowego przez BZ WBK, niemożności pozyskania przez Grupę BZ WBK dodatkowego kapitału w przyszłości, niemożności spełnienia przez BZ WBK wymogów dotyczących minimalnego poziomu adekwatności kapitałowej oraz innych współczynników regulacyjnych oraz braku zdolności Grupy BZ WBK do utrzymania aktualnych marż na kredytach i depozytach oraz
- ryzyka dotyczące Połączenia i integracji Grupy BZ WBK i Grupy Kredyt Banku, a w szczególności nieosiągnięcie przez Grupę BZ WBK zakładanych efektów Połączenia, utrata klientów w wyniku Połączenia i procesu integracji oraz złożoność integracji systemów informatycznych i integracji organizacyjnej oraz
- ryzyka dotyczące polskiego sektora bankowego, a w szczególności zwiększanie zakresu regulacji sektora usług finansowych i bankowości w Polsce oraz na świecie, konkurencja ze strony polskiego sektora finansowego, wpływ rekomendacji wydawanych przez KNF na działalność Grupy BZ WBK oraz znaczące obniżenie stopy wzrostu w polskim sektorze bankowym.

Prezentowana lista czynników nie jest wyczerpująca. Rozdziały niniejszego Memorandum Ofertowego zatytułowane „Czynniki ryzyka” i „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej” zawierają bardziej szczegółowe omówienie czynników, które mogą wpłynąć na przyszłe wyniki BZ WBK w branży, w której prowadzi działalność. Polegając na stwierdzeniach dotyczących przyszłości inwestorzy powinni dokonać starannej oceny wymienionych powyżej czynników oraz innych niewiadomych i zdarzeń, szczególnie w świetle otoczenia politycznego, gospodarczego, społecznego i prawnego, w których BZ WBK prowadzi działalność. BZ WBK nie składa żadnych oświadczeń, zapewnień ani prognoz, że czynniki przewidziane w takich stwierdzeniach dotyczących przyszłości faktycznie wystąpią, a wspomniane stwierdzenia dotyczące przyszłości stanowią

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

w każdym przypadku tylko jeden z możliwych scenariuszy i nie powinny być postrzegane jako scenariusz, który jest najbardziej prawdopodobny lub standardowy.

BZ WBK nie jest zobowiązany ani nie zamierza aktualizować ani zmieniać żadnych stwierdzeń dotyczących przyszłości w związku z nowymi informacjami lub zdarzeniami albo z jakiegokolwiek innego tytułu.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

SPIS TREŚCI

PODSUMOWANIE.....	1
CZYNNIKI RYZYKA	15
WYKORZYSTANIE WPŁYWÓW Z OFERTY	39
DYWIDENDA I POLITYKA W ZAKRESIE DYWIDENDY	40
KAPITALIZACJA	42
KURSY WYMIANY WALUT	44
CENA RYNKOWA AKCJI.....	45
WYBRANE HISTORYCZNE INFORMACJE FINANSOWE.....	46
WYBRANE NIEZBADANE INFORMACJE FINANSOWE PRO FORMA	53
PRZEGLĄD SYTUACJI OPERACYJNEJ I FINANSOWEJ	58
WYBRANE DANE STATYSTYCZNE I FINANSOWE	111
OPIS DZIAŁALNOŚCI GRUPY BZ WBK	124
ISTOTNE UMOWY.....	161
ZARZĄDZANIE RYZYKIEM	170
OTOCZENIE RYNKOWE.....	190
REGULACJE SEKTORA BANKOWEGO W POLSCE	199
OGÓLNE INFORMACJE O GRUPIE BZ WBK	208
ZARZĄDZANIE I ŁĄD KORPORACYJNY	215
ZNACZNI AKCJONARIUSZE I AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY	233
TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	240
PRAWA I OBOWIĄZKI ZWIĄZANE Z AKCJAMI ORAZ WALNE ZGROMADZENIE	245
ZASADY DYSTRYBUCJI	254
OGRANICZENIA W SPRZEDAŻY AKCJI OFEROWANYCH	255
RYNEK KAPITAŁOWY W POLSCE ORAZ OBOWIĄZKI ZWIĄZANE Z NABYWANIEM I ZBYWANIEM AKCJI	259
OPODATKOWANIE	274
INFORMACJE DODATKOWE	283
SKRÓTY I DEFINICJE	285
SPIS SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ORAZ NIEZBADANA INFORMACJA FINANSOWA PRO-FORMA.....	F-1

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

PODSUMOWANIE

Niniejsze podsumowanie należy traktować wyłącznie jako wprowadzenie do niniejszego Memorandum Ofertowego – zawiera ono informacje, które znajdują się w innych jego rozdziałach. Należy podkreślić, że podsumowanie nie jest wyczerpujące i nie przedstawia wszystkich informacji istotnych z punktu widzenia potencjalnych inwestorów oraz inwestycji w Akcje Oferowane, dlatego też decyzja o zainwestowaniu w Akcje Oferowane powinna być każdorazowo podejmowana w oparciu o treść całego Memorandum Ofertowego. Przed podjęciem decyzji inwestycyjnej potencjalni inwestorzy powinni uważnie przeczytać całe Memorandum Ofertowe, w szczególności rozdział „Czynniki ryzyka”, Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe i inne informacje finansowe wraz z dotyczącymi ich notami objaśniającymi.

Podsumowanie

BZ WBK powstał w 2001 r. w następstwie połączenia Banku Zachodniego S.A. (BZ) i Wielkopolskiego Banku Kredytowego S.A. (WBK). AIB był znacznym akcjonariuszem WBK a następnie BZ WBK od 1996 do 2011 r. Od 2011 r. BZ WBK jest częścią Grupy Banco Santander. Akcje BZ WBK są notowane na GPW od 2011 r.

BZ WBK jest bankiem uniwersalnym oferującym szeroki wachlarz produktów i usług zarówno na rzecz klientów indywidualnych jak i na rzecz klientów biznesowych i korporacyjnych. Historycznie, siłą BZ WBK była bankowość na rzecz klientów biznesowych i korporacyjnych i BZ WBK osiągnął silną pozycję rynkową w tym segmencie rynku. Przez ostatnie kilka lat BZ WBK wzmocnił swoją pozycję w bankowości detalicznej, stając się bardziej widocznym dzięki większej liczbie oddziałów oraz większej liczbie kredytów na rzecz klientów indywidualnych. Na dzień 31 grudnia 2012 r., udział Grupy BZ WBK w rynku pod względem łącznej wartości kredytów i depozytów brutto wynosił, odpowiednio, 4,3% i 5,3%, według danych NBP. Tradycyjna oferta produktowa BZ WBK została uzupełniona o inne produkty finansowe oraz usługi oferowane przez Podmioty Zależne BZ WBK, w tym Dom Maklerski BZ WBK. Grupa BZ WBK uzyskuje silną pozycję w zakresie usług maklerskich (udział 7,3% w rynku udziałowych papierów wartościowych oraz 11,9% w rynku kontraktów terminowych *futures*, według danych GPW za rok 2012).

Podstawowymi filarami strategii Grupy BZ WBK jest mocna pozycja kapitałowa, koncentracja na zarządzaniu ryzykiem i efektywności oraz silna kultura korporacyjna. W ostatnich kilku latach kierownictwo BZ WBK skoncentrowało się na dywersyfikacji przychodów BZ WBK, wzroście w najbardziej rentownych segmentach rynku oraz kładło duży nacisk na jakości usług i zadowoleniu klientów. Skutkiem takiej strategii i podejścia do biznesu był zrównoważony wzrost kredytów i depozytów a także bardziej widoczna obecność w rentownych segmentach, detalicznymi i MŚP oraz mocne i stabilne wyniki finansowe. BZ WBK jest jednym z najbardziej rentownych banków w Polsce pod względem zwrotu z kapitału własnego (ROE) oraz osiągał jeden z najlepszych wskaźników wzrostu przychodów netto w polskim sektorze bankowym w ostatnich latach.

W dniu 4 stycznia 2013 r. BZ WBK połączył się z Kredyt Bankiem, średnich rozmiarów instytucją kredytową silnie skoncentrowaną na bankowości detalicznej i na rynku kredytów hipotecznych. W wyniku Połączenia Grupa BZ WBK stała się (obok dwóch największych banków w Polsce, PKO Banku Polskiego i Banku Pekao) jednym z trzech wiodących banków w kraju ze znaczącą różnicą pomiędzy nimi a pozostałą częścią rynku pod względem rozmiaru ich sieci oddziałów. Udział Grupy BZ WBK w rynku pod względem kredytów ogółem i depozytów ogółem wzrósł, odpowiednio, do 7,5% i 8,7% według danych NBP, a Grupa BZ WBK poprawiła swoją pozycję w zakresie bankowości detalicznej, a szczególnie na rynku kredytów hipotecznych.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. BZ WBK posiadał sieć 889 oddziałów, na którą składało się 519 oddziałów BZ WBK i 370 oddziałów Kredyt Banku. Ponadto BZ WBK oferuje usługi za pośrednictwem Centrów MŚP i Centrów Bankowości Biznesowej znajdujących się we wszystkich głównych regionach kraju. Grupa BZ WBK wykorzystuje także inne kanały dystrybucji, z bankowością elektroniczną, centrami *call center*, i siecią bankomatów łącznie. Baza klientów Grupy BZ WBK wzrosła znacząco po Połączeniu w wyniku przejęcia klientów Grupy Kredyt Banku. Na dzień 31 grudnia 2012 r., łączna baza klientów Grupy BZ WBK i Grupy Kredyt Banku miała szacunkowo 4,1 miliona klientów, w tym 3,8 milionów klientów indywidualnych, 274,5 tysiąca klientów MŚP oraz 7,3 tysiąca grup klientów korporacyjnych.

Zarząd oczekuje uzyskania znaczących korzyści z Połączenia. Zarząd uważa, że po Połączeniu rozmiary Grupy BZ WBK będą wystarczające, aby mogła skutecznie konkurować z dwoma największymi instytucjami bankowymi w Polsce oraz korzystać z przewag konkurencyjnych nad mniejszymi bankami na rynku. Platforma dystrybucji oraz baza klientów Grupy Kredyt Banku w wysokim stopniu jest komplementarna w stosunku do platformy i bazy klientów Grupy BZ WBK, a strategią Grupy BZ WBK będzie zwiększanie wydajności sieci

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

oddziałów byłej Grupy Kredyt Banku oraz zwiększenie wydajności bazy klientów. Cele te zostaną osiągnięte dzięki skoncentrowaniu działalności na bardziej rentownych produktach i usługach oraz grupach klientów, jak również na poprawie marż osiąganych na produktach. Zarząd uważa, że Grupa BZ WBK posiada narzędzia, w tym systemy zarządzania ryzykiem i platformę CRM, umożliwiające jej osiągnięcie zakładanych celów. Oczekuje się także, że integracja z Grupą Kredyt Banku przyniesie znaczące synergie. Zarząd szacuje, że z chwilą zakończenia procesu integracji w 2015 r., wdrożone rozwiązania przyniosą roczne synergie kosztowe w wysokości około 340 mln zł oraz synergie przychodowe w kwocie około 125 mln zł (w obu przypadkach przed opodatkowaniem). Zarząd szacuje, że koszty związane z integracją wyniosą, przed opodatkowaniem, około 430 mln zł (powiększone o dodatkowe koszty inwestycyjne w kwocie około 165 mln zł), przy czym Zarząd oczekuje, że większość tych kosztów zostanie poniesiona przez Grupę BZ WBK w 2013 r.

W 2012 r. Grupa BZ WBK uzyskała zysk netto w kwocie 1.462,6 mln zł. W tym samym okresie Grupa Kredyt Banku odnotowała stratę netto w kwocie (156,5) mln zł. Łączna wartość aktywów Grupy BZ WBK i Grupy Kredyt Banku, na dzień 31 grudnia 2012 r., wynosiła, odpowiednio, 60.019,2 mln zł i 40.761,2 mln zł. Łączna wartość kapitałów własnych wynosiła 8.977,7 mln zł dla Grupy BZ WBK i 3.051,4 mln zł dla Grupy Kredyt Banku. Pro forma, zakładając skutki Połączenia tak jakby nastąpiło ono w dniu 1 stycznia 2012 r., zysk Grupy BZ WBK przed opodatkowaniem w 2012 r. wyniósłby 1.747,8 mln zł a zysk netto 1.331,8 mln zł. Pro forma, zakładając skutki Połączenia tak jakby nastąpiło 31 grudnia 2012 r., wartość aktywów Grupy BZ WBK ogółem wynosiłaby 101.989,2 mln zł a jej kapitały własne razem 13.521,6 mln zł.

Otoczenie rynkowe

Działalność Grupy BZ WBK jest prowadzona wyłącznie na terytorium Polski. Polska jest największą gospodarką w rejonie Europy Środkowej i Wschodniej (z nominalnym PKB wynoszącym 1.523 mld zł w roku zakończonym 31 grudnia 2011 r., według danych GUS) i ma największą liczbę ludności ze wszystkich państw w regionie (38,5 mln na dzień 31 grudnia 2012 r., według danych GUS). Polska gospodarka wykazała się w ostatnich latach dużą dynamiką i odpornością pomimo trudnych warunków makroekonomicznych panujących w Europie Zachodniej i na całym świecie. Polska była jedynym krajem w UE, który zanotował dodatni wzrost realnego PKB w każdym z lat 2009-2012 (wzrost realnego PKB wynoszący 1,6%, 3,9%, 4,3% oraz szacowany na poziomie 2,0% w latach, odpowiednio, 2009, 2010, 2011 i 2012, według danych GUS). Fundamentalne czynniki makroekonomiczne w Polsce są solidne, a biorąc pod uwagę najnowszy budżet UE na lata 2014-2020, gospodarka będzie prawdopodobnie w tym okresie nadal korzystać ze wsparcia środków unijnych.

Polski sektor bankowy wykazywał historycznie silny wzrost przy złożonej stopie wzrostu rocznego kredytów i depozytów w wysokości, odpowiednio, 17,7% i 11,9%, pomiędzy 31 grudnia 2005 r. a 31 grudnia 2012 r., według danych KNF. Powyższy wzrost został osiągnięty przy jednoczesnym utrzymaniu solidnych wskaźników adekwatności kapitałowej w wysokości 14,7% dla sektora (na dzień 31 grudnia 2012 r., według danych KNF), jak również solidnego wskaźnika kredytów do depozytów wynoszącego 111,3% dla sektora (na dzień 30 września 2012 r., według danych KNF). Grupa BZ WBK uważa, że w sektorze bankowym jest nadal znaczący potencjał rozwoju. Według Eurostatu i Europejskiej Federacji Banków, na dzień 31 grudnia 2011 r., penetracja polskiego sektora bankowego była relatywnie niska, ponieważ kredyty i depozyty jako procent PKB wynosiły, odpowiednio, 55% i 50%, w porównaniu do średniej w UE na poziomie 139% i 121%, a więc istnieją znaczące możliwości przyszłego rozwoju.

Przewagi konkurencyjne

Grupa BZ WBK przez wiele lat osiągała znakomite wyniki zarówno w korzystnych jak i wymagających warunkach gospodarczych i makroekonomicznych. Grupa BZ WBK konsekwentnie generuje lepsze wyniki od średniej uzyskiwanej przez Grupę Porównawczą (ang. *Peer Group*) pod względem wzrostu zysku netto i poziomu rentowności mierzonych przez wskaźniki zwrotu z kapitałów własnych (ROE) i rentowności aktywów (ROA). Wyniki Grupy BZ WBK w przeszłości dowodzą skuteczności biznesowej posiadanych przewag konkurencyjnych oraz realizowanej w przeszłości strategii. W ocenie Zarządu, przewagi konkurencyjne, których podsumowanie znajduje się poniżej, umożliwią Grupie BZ WBK, po Połączeniu, dalsze wykorzystywanie możliwości rozwoju działalności wynikających z oczekiwanego wzrostu polskiej gospodarki oraz sektora bankowego w Polsce.

Pozycja rynkowa oraz skala działalności

Grupa BZ WBK i Grupa Kredyt Banku jest komplementarna pod względem pokrycia geograficznego i oferty biznesowej. W następstwie Połączenia, Grupa BZ WBK osiągnęła masę krytyczną i weszła w skład wiodącej

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄZĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

grupy trzech banków prowadzących działalność na polskim rynku bankowym charakteryzującym się wysokim stopniem rozproszenia. Po Połączeniu BZ WBK stał się trzecim co do wielkości bankiem w Polsce pod względem depozytów i kapitałów własnych ogółem na dzień 31 grudnia 2012 r. (według danych NBP), jednocześnie stając się jednym z trzech wiodących banków (wraz z PKO Bank Polski oraz Bank Pekao) pod względem liczby oddziałów.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. połączona sieć dystrybucyjna Grupy BZ WBK i Grupy Kredyt Banku liczyła 889 oddziałów. Połączenie zapewniło komplementarne wzmocnienie w zakresie sieci oddziałów na wschodzie (głównie ze strony Grupy Kredyt Banku) i na zachodzie (głównie ze strony Grupy BZ WBK) Polski, pogłębiając ogólną penetrację w centrum kraju istotnym pod względem gospodarczym. Biorąc pod uwagę znaczącą komplementarność sieci oddziałów, Grupa BZ WBK przewiduje zamknięcie jedynie 50 z 889 oddziałów po Połączeniu.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Grupa BZ WBK i Grupa Kredyt Banku posiadały łącznie ponad 4,1 milionów klientów, w tym 3,8 milionów klientów indywidualnych, 274,5 tysiąca klientów MŚP oraz 7,3 tysiąca grup klientów korporacyjnych. Na dzień 31 grudnia 2012 r. łączony udział w rynku Grupy BZ WBK i Grupy Kredyt Banku pod względem wartości depozytów klientów indywidualnych i kredytów udzielonych klientom indywidualnym wynosił, odpowiednio, 9,1% i 7,5%, (według danych z systemu raportowania WEBIS oraz NBP).

Zarząd uważa, że większy rozmiar Grupy BZ WBK oraz jej pozycja na rynku wzmacniają jej konkurencyjność dzięki ekonomii skali zapewniając lepszy dostęp do klientów oraz poprawę rozpoznawalności wśród klientów, jak również zdolności zatrzymania i zatrudnienia najlepszego personelu. Wszystkie te czynniki powinny pozwolić Grupie BZ WBK na skorzystanie z przyszłych możliwości biznesowych dostępnych na rynku.

Skuteczny model biznesowy

Grupa BZ WBK realizuje model banku uniwersalnego, koncentrując się na produktach zapewniających wysokie marże, posiadając mocne pozycje w segmentach detalicznym i biznesowym a także wiodącą na rynku ofertę dla MŚP. Podstawą stosowanego przez Grupę BZ WBK modelu biznesowego bankowości detalicznej i korporacyjnej jest atrakcyjna i konkurencyjna oferta produktów i usług oraz podejście do klienta.

Atrakcyjna oferta produktowa, w połączeniu z obsługą klienta na najwyższym poziomie świadczoną przez wysoko wykwalifikowany i zmotywowany personel umożliwiły Grupie BZ WBK skuteczne wzmocnienie jej relacji z istniejącymi klientami i pozyskanie nowych klientów a także osiągnięcie wysokiego wskaźnika sprzedaży krzyżowej i wysoką wartość przychodów na klienta.

Pozycja rynkowa uzyskana przez Grupę BZ WBK w atrakcyjnych segmentach biznesowych, włącznie z usługami maklerskimi, jest wynikiem efektywnej sprzedaży krzyżowej, dzięki której następuje dywersyfikacja źródeł przychodów. W 2012 r. Dom Maklerski BZ WBK był jednym z największych domów maklerskich w Polsce, posiadając udział w rynku w wysokości 7,3% (rynek udziałowych papierów wartościowych) oraz udział w rynku wynoszący 11,9% (rynek kontraktów terminowych *future*) według danych GPW. Grupa BZ WBK także posiadała ustalone pozycje rynkowe w segmencie usług faktoringowych i leasingu (z udziałem w rynku, odpowiednio, 5,1% i 6,0% na podstawie obrotów rynkowych faktora i nowej sprzedaży (aktywa brutto) według danych Polskiego Związku Faktorów oraz Związku Polskiego Leasingu, na dzień 31 grudnia 2012 r.

Zarząd jest zdania, że Grupa BZ WBK posiada sprawdzony model biznesowy, który w przeszłości umożliwił Grupie BZ WBK osiągnięcie wysokiej rentowności, wysokiego wskaźnika sprzedaży krzyżowej oraz dywersyfikacji źródeł przychodów. Grupa BZ WBK zamierza stosować te same zasady biznesowe do działalności Grupy BZ WBK po Połączeniu. Zarząd jest zdania, że w szczególności model biznesowy Grupy BZ WBK, po jego zastosowaniu do bazy klientów Grupy Kredyt Banku, spowoduje osiągnięcie wymiernych korzyści finansowych w ramach Grupy BZ WBK.

Silna pozycja kapitałowa

Na dzień 31 grudnia 2012 Grupa BZ WBK posiadała względnie wysokie poziomy kapitalizacji, ze współczynnikiem uwzględniającym fundusze podstawowe i współczynnikiem adekwatności kapitałowej na jednym z najwyższych poziomów w polskim sektorze bankowym. Na dzień 31 grudnia 2012 r. Grupa BZ WBK posiadała współczynnik uwzględniający fundusze podstawowe w wysokości 14,2%, a współczynnik wypłacalności w wysokości 16,5%.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Podstawowym źródłem finansowania działalności Grupy BZ WBK są depozyty klientów, które pro forma wyniosły 77.451,4 mln zł lub 87,5% łącznych zobowiązań Grupy BZ WBK na dzień 31 grudnia 2012 r. W okresie od 2010 r. do 2012 r. Grupa BZ WBK utrzymywała współczynnik kredytów netto do depozytów na poziomie poniżej 90%, dzięki czemu możliwa była realizacja elastycznej strategii zrównoważonego rozwoju portfela kredytowego w najbardziej rentownych segmentach rynku. W wyniku Połączenia współczynnik kredytów netto do depozytów Grupy BZ WBK wzrósł. Na dzień 31 grudnia 2012 r. współczynnik kredytów netto do depozytów Grupy BZ WBK pro forma kształtował się na poziomie 86,8%, w porównaniu do 111,3% dla polskiego sektora bankowego (na dzień 30 września 2012 r. według danych KNF).

Średnioterminowym celem Zarządu jest utrzymywanie współczynnika adekwatności kapitałowej Grupy BZ WBK na poziomie powyżej 13,5%. W zakresie wskaźnika kredytów netto do depozytów Grupy BZ WBK, Zarząd oczekuje, że wskaźnik ten pozostanie na poziomie poniżej 97%. Zarząd jest zdania, że pozycja kapitałowa Grupy BZ WBK oraz dostępnych środków finansowych po Połączeniu stanowi solidną podstawę nie tylko prowadzenia działalności w obecnym zakresie, lecz również przyszłego wzrostu.

Konserwatywne zarządzaniu ryzykiem

Ciągła koncentracja Grupy BZ WBK na zarządzaniu ryzykiem, którego podstawą, w szczególności, jest rygorystyczna procedura oceny i zatwierdzania kredytów i który wspierany jest także doświadczeniami wynikającymi ze światowej praktyki zarządzania ryzykiem Grupy Banco Santander, stanowiła integralną część wysiłków Grupy BZ WBK w zakresie kontrolowania poziomu zagrożonych kredytów przy jednoczesnym rozwoju portfela kredytowego Grupy BZ WBK. Przykładowo, na dzień 31 grudnia 2012 r. i 2011 r. wskaźnik NPL Grupy BZ WBK wynosił, odpowiednio, 5,4% i 5,5%, natomiast wartość kredytów udzielonych klientom wzrosła o 4,9% do kwoty 39.867,6 mln zł na dzień 31 grudnia 2012 r. z kwoty 38.017,2 mln zł na dzień 31 grudnia 2011 r. Zarząd uważa, że konserwatywne podejście Grupy BZ WBK do ryzyka, łączące surowe zasady zarządzania ryzykiem kredytowym z rozważnym zarządzaniem ryzykiem walutowym i ryzykiem stóp procentowych, pozwoliło Grupie BZ WBK na utrzymanie wysokiej rentowności w miarę rozwoju jej portfela kredytowego. Średnioterminowy celem Zarządu jest utrzymanie jakości aktywów na poziomie wyższym od średnich rynkowych wartości.

Doświadczona i stabilna kadra menedżerska posiadająca doświadczenie w zakresie integracji w wyniku przejęć i połączeń

Grupa BZ WBK posiada wysoko wykwalifikowaną, stabilną i doświadczoną kadrę menedżerską wyższego szczebla. Członkowie kadry menedżerskiej wyższego szczebla mają średnio ponad dwudziestoletnie doświadczenie w pracy w sektorze bankowości, a sześciu (spośród dziesięciu) członków Zarządu współpracuje z BZ WBK od ponad dziesięciu lat. Kadra menedżerska posiada na swoim koncie istotne osiągnięcia oraz odegrała kluczową rolę w rozwoju modelu biznesowego BZ WBK oraz w konsekwentnym zapewnianiu wysokiej rentowności Grupy BZ WBK.

Ponadto wielu członków zarządu BZ WBK zdobyło doświadczenie w zakresie przejęcia i integracji banków biorąc udział w połączeniu Banku Zachodniego S.A. i Wielkopolskiego Banku Kredytowego S.A. w 2001 r. Proces połączenia BZ i WBK został pomyślnie przeprowadzony i spowodował powstanie znaczące synergii.

Korzyści z przynależności do Grupy Banco Santander

Na datę niniejszego Memorandum Ofertowego, oraz po zakończeniu Oferty, Banco Santander jest i zamierza pozostać akcjonariuszem większościowym BZ WBK. Grupa BZ WBK uważa, że będąc częścią Grupy Banco Santander korzysta ze znaczącej przewagi konkurencyjnej nad pozostałymi bankami w Grupie Porównawczej. Grupa Banco Santander jest największym bankiem w Strefie Euro i jednym z największych na świecie pod względem kapitalizacji rynkowej. Fakt bycia członkiem Grupy Banco Santander umożliwia Grupie BZ WBK, między innymi:

- korzystanie z doświadczenia operacyjnego Grupy Banco Santander w takich obszarach jak infrastruktura informatyczna, kontrola wewnętrzna i zarządzanie ryzykiem, z praktyką wypracowaną w związku z różnorodnymi warunkami rynkowymi na całym świecie;
- wykorzystanie globalnej obecności Grupy Banco Santander dla uzyskania dostępu do bazy klientów pochodzących z różnych krajów i zapewnienia wsparcia dużym klientom korporacyjnym z Polski w zakresie prowadzonej działalności zagranicą, czego efektem jest powstanie segmentu Global Banking & Markets;

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

- powielenie i zaadaptowanie w Polsce cieszących się popularnością produktów z oferty produktowej Grupy Banco Santander (ubezpieczenia, zarządzanie aktywami, handel międzynarodowy) a także dobrych praktyk z innych krajów;
- korzystanie ze szkoleń i programów rozwoju dla kadry kierowniczej organizowanych przez Grupę Banco Santander, na które składają się wewnętrzne szkolenia i programy rozwoju z dostępem do doświadczeń kadry zarządzającej w innych placówkach Grupy Banco Santander poza Polską oraz
- korzystanie z doświadczeń kadry menedżerskiej posiadającej wiedzę i doświadczenie zdobyte w ramach pracy w innych placówkach z Grupy Banco Santander.

Dzięki zakończonym powodzeniem transakcjom nabycia zrealizowanym w ostatnich kilku latach w Europie, Stanach Zjednoczonych Ameryki i Ameryce Łacińskiej Grupa Banco Santander posiada rozległe doświadczenie w nabywaniu i integracji banków a także maksymalizacji efektów synergii wynikających z takich transakcji, które, w połączeniu z doświadczeniami Grupy BZ WBK w zakresie przejęć i połączeń z przeszłości, powinny stanowić wsparcie dla integracji z Grupą Kredyt Banku.

Strategia

Celem Grupy BZ WBK jest dalszy wzrost skali działalności przy jednoczesnej koncentracji na atrakcyjnych produktach i segmentach rynku, które zwiększają ogólną rentowność i maksymalizują zwroty na rzecz akcjonariuszy. W szczególności Zarząd wyznaczył poniższe cele dla Grupy BZ WBK, które zamierza osiągnąć w średnim terminie:

- zwiększenie udziału w rynku do 10% w odniesieniu do detalicznej działalności kredytowej (wartość docelowa) oraz kluczowych wybranych produktów i segmentów takich jak bancassurance;
- utrzymanie wskaźnika zwrotu ze średnich kapitałów własnych (RoAE) na poziomie wysokich kilkunastu procent;
- utrzymanie wskaźnika kosztów do dochodów na poziomie niewiele wyższym niż 40 procent z możliwością dalszej poprawy;
- utrzymanie wskaźnika kredytów netto do depozytów poniżej 97%;
- utrzymanie współczynnika adekwatności kapitałowej powyżej 13,5%;
- osiągnięcie jakości aktywów lepszej niż średnia rynkowa oraz
- osiągnięcie współczynnika wypłaty dywidendy na poziomie 50% skonsolidowanego zysku netto Grupy BZ WBK.

Na potrzeby realizacji celów strategicznych oraz osiągnięcia celów średnioterminowych Zarząd wdraża i zamierza kontynuować wdrażanie inicjatyw strategicznych opisanych poniżej.

Rozwój skali działalności przy jednoczesnej koncentracji na rentowności i efektywności operacyjnej

Grupa BZ WBK zamierza kontynuować działania w celu zwiększenia poziomu penetracji rynku, koncentrując się na perspektywicznych i rentownych segmentach klientów a także wysokomarżowych produktach takich jak kredyty konsumenckie oraz kredyty na rzecz MŚP. Grupa BZ WBK zamierza nadal wykorzystywać swoją rozległą sieć dystrybucji w celu proaktywnego budowania i wzmacniania relacji ze swoimi klientami poprzez oferowanie swoich kluczowych produktów i rozwiązań biznesowych. Na potrzeby osiągnięcia tych celów Grupa BZ WBK zamierza korzystać ze swojej silnej marki oraz wykorzystać możliwości rozwoju sektora bankowego wynikającego z rozwoju polskiej gospodarki i zbliżania się poziomu penetracji usług finansowych w Polsce do istniejącego w innych krajach UE. Ponadto Grupa BZ WBK będzie nadal koncentrowała swoje wysiłki marketingowe oraz wykorzystywała możliwości platformy CRM w celu promowania i zwiększania poziomu lojalności w ramach swojej bazy klientów a także sprzedaży krzyżowej produktów i usług w celu zwiększenia liczby produktów wykorzystywanych przez każdego ze swoich klientów, szczególnie w odniesieniu do klientów Grupy Kredyt Banku.

Grupa BZ WBK zamierza nadal koncentrować się na efektywności operacyjnej oraz rygorystycznej kontroli kosztów. W 2012 r. łączna wartość kosztów operacyjnych Grupy BZ WBK i Grupy Kredyt Banku była niższa o 157,4 mln zł, czyli 5,3%, w porównaniu do roku 2011 r. Powyższy spadek był przede wszystkim wynikiem zmniejszenia liczby oddziałów (10 oddziałów zostało zamkniętych po ogłoszeniu Połączenia), obniżenia

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

w 2012 r. łącznej liczby pełnych etatów zarówno w Grupie BZ WBK jak i Grupie Kredyt Banku o 895, czyli 6,3%, w porównaniu do 2011 r. oraz ścisłej kontroli kosztów we wszystkich pozostałych obszarach działalności Grupy BZ WBK.

W miarę jak Grupa BZ WBK będzie realizować swoje cele w zakresie rozwoju działalności i rentowności zamierza ona kontynuować dokładny monitoring jakości kredytowej swojego portfela kredytowego w związku z dywersyfikacją swojego bilansu. Grupa BZ WBK planuje utrzymać zrównoważony model rozwoju z silnym naciskiem na płynność, stabilną bazę niskokosztowego finansowania oraz solidnych wskaźników kapitałowych.

Wprowadzenie w byłej Grupie Kredyt Banku standardów obowiązujących w Grupie BZ WBK

Historycznie Grupa Kredyt Banku koncentrowała się głównie na segmencie detalicznym, szczególnie na obszarze kredytów hipotecznych, dzięki czemu Grupa BZ WBK pozyskała poszerzoną bazę klientów indywidualnych. Po Połączeniu Zarząd planuje skoncentrować swoje działania na zmianie oferty biznesowej Grupy Kredyt Banku w kierunku położenia nacisku na bardziej rentowne produkty i usługi a także zwiększenie sprzedaży krzyżowej produktów i usług.

Zarząd zamierza wdrożyć do byłej Grupy Kredyt Banku standardy biznesowe i operacyjne stosowane przez Grupę BZ WBK, wykorzystując atrakcyjną bazę klientów i sieć oddziałów. Potencjał wynikający z wprowadzenia standardów Grupy BZ WBK do byłej Grupy Kredyt Banku obrazuje różnica w zdolności do generowania przychodów oraz efektywności kosztowej pomiędzy Grupą BZ WBK a byłą Grupą Kredyt Banku. W 2012 r. Grupa BZ WBK uzyskała łączny wynik z działalności gospodarczej (obejmujący wynik z tytułu odsetek, wynik z tytułu prowizji, przychody z tytułu dywidend, wynik na sprzedaży jednostek zależnych i stowarzyszonych, wynik handlowy i rewaluację, zyski (straty) z pozostałych instrumentów finansowych, pozostałe przychody operacyjne, oraz udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności), który stanowił 6,9% aktywów ogółem na dzień 31 grudnia 2012 r. oraz wynik z tytułu prowizji za rok 2012 w wysokości 2,7% aktywów ogółem na dzień 31 grudnia 2012 r. W tym samym roku Grupa Kredyt Banku uzyskała łączny wynik z działalności gospodarczej (obejmujący wynik z tytułu odsetek, wynik z tytułu opłat i prowizji, przychody z tytułu dywidend, wynik z działalności handlowej, wyniki na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających, pozostałe przychody operacyjne, pozostałe koszty operacyjne, oraz udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych), który stanowił 3,9% aktywów razem na dzień 31 grudnia 2012 r. oraz wynik z tytułu opłat i prowizji za rok 2012 w wysokości 0,8% aktywów razem na dzień 31 grudnia 2012 r. W tym samym roku współczynnik kosztów do przychodów Grupy BZ WBK wyniósł 43,9% w porównaniu do 62,4% dla Grupy Kredyt Banku.

Efektywna integracja i realizacja synergii wynikających z Połączenia

Grupa BZ WBK rozpoczęła proces planowania integracji operacyjnej, komercyjnej i technicznej z Grupą Kredyt Banku niezwłocznie po ogłoszeniu Połączenia w lutym 2012 r. Grupa BZ WBK opracowała plan integracji i w zakresie dopuszczalnym przez prawo rozpoczęła jego implementację przed Datą Połączenia w celu osiągnięcia synergii i zapewnienia wdrożenia najlepszych praktyk tak szybko jak będzie to możliwe.

Zarząd oczekuje, że integracja przyniesie znaczące synergie z tytułu połączenia, w tym synergie kosztów i przychodów. Przewiduje się, że synergie kosztowe zostaną uzyskane głównie w następujących obszarach:

- Integracji Operacyjnej – konsolidacja funkcji wsparcia, przyjęcie wewnętrznych dobrych praktyk we wszystkich jednostkach biznesowych i wsparcia a także uzgodnienie odpowiedniego rozmiaru połączonej sieci oddziałów. Dodatkowo nastąpi centralizacja działań centralnych oddziałów;
- Technologii Informacyjnej i Łączności – migracja do pojedynczej platformy informatycznej (oczekiwane zakończenie do września 2014 r.), przegląd i renegotjacja postanowień wszystkich kontraktów informatycznych i licencji w celu dostosowania ich do warunków obowiązujących w Grupie Banco Santander oraz skorzystanie z ekonomii skali w zakresie funkcji konserwacji i utrzymania technologii informacyjnych i funkcji wsparcia;
- Marketingu – Grupa BZ WBK będzie ponosić koszty marketingowe wyłącznie w stosunku do jednej marki i wykorzysta silną świadomość marki „BZ WBK”;
- Pozostałej Działalności – uzyskanie ekonomii skali we wszystkich liniach kosztów operacyjnych oraz
- Nieruchomości – wprowadzenie planu konsolidacji centrali i zamykania oddziałów a także przegląd warunków wszystkich umów najmu.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Zarząd szacuje, na podstawie aktualnego planu integracji, że roczne synergie kosztowe (przed opodatkowaniem) wyniosą 175 mln zł, 220 mln zł i 340 mln zł (w porównaniu do łącznej bazy kosztowej Grupy BZ WBK i Grupy Kredyt Banku w 2011 r.) zostaną osiągnięte, odpowiednio, do dnia 31 grudnia 2013 r., 2014 r. i 2015 r.

Oczekuje się, że oprócz synergii kosztowych w wyniku Połączenia uzyskane zostaną znaczące synergie przychodowe, głównie w następujących obszarach:

- Ubezpieczeń – sprzedaż krzyżowa ubezpieczenia na rzecz klientów Grupy Kredyt Banku;
- Przychodów prowizyjnych – wyższe przychody z tytułu prowizji z powodu bardziej aktywnego zarządzania liniami opłat, zwiększonej aktywności transakcyjnej oraz większej penetracji i opłat z tytułu biznesu kart debetowych i kredytowych;
- Marży MŚP – wzrost przychodów ze względu na ujednolicenie marż w obszarze bankowości na rzecz małych klientów biznesowych oraz bankowości korporacyjnej w byłej Grupie Kredyt Banku i Grupie BZ WBK oraz
- Usług maklerskich – rozwój usług maklerskich na rzecz klientów indywidualnych byłej Grupy Kredyt Banku poprzez istniejącą platformę efektywnej realizacji.

Zarząd szacuje, na podstawie aktualnego planu integracji, że synergie przychodowe (przed opodatkowaniem) w kwocie 10 mln zł, 60 mln zł i 125 mln zł (w porównaniu do łącznych przychodów Grupy BZ WBK i Grupy Kredyt Banku za 2011 r.) zostaną osiągnięte, odpowiednio, do dnia 31 grudnia 2013 r., 2014 r. i 2015 r.

Bardziej szczegółowe informacje na temat integracji Grupy BZ WBK i Grupy Kredyt Banku znajdują się w rozdziale „Połączenie i integracja Grupy BZ WBK i Grupy Kredyt Banku” poniżej.

Struktura akcjonariatu

BZ WBK jest spółką publiczną, której Akcje są notowane na rynku podstawowym GPW. Tym samym BZ WBK nie posiada szczegółowych informacji dotyczących struktury akcjonariatu istniejącej na dzień niniejszego Memorandum Ofertowego. Przedstawione poniżej informacje dotyczące struktury akcjonariatu BZ WBK zostały opracowane na podstawie informacji udostępnionych przez znacznych akcjonariuszy BZ WBK (posiadających co najmniej 5% łącznych praw głosu na Walnym Zgromadzeniu) zgodnie z przepisem art. 69 Ustawy o Ofercie Publicznej oraz listy akcjonariuszy BZ WBK obecnych na ostatnim nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu. Zgodnie z powyższym, znacznymi akcjonariuszami, posiadającymi przynajmniej 1% łącznej liczby praw głosu na Walnym Zgromadzeniu, są:

- Banco Santander, spółka publiczna prawa hiszpańskiego z siedzibą pod adresem: Paseo de Pereda nr 9 do 12, Santander, Hiszpania oraz centralą operacyjną pod adresem: Avda de Cantabria s/n, 28660 Boadilla del Monte Madryt, Hiszpania, która posiada 70.334,512 Akcji stanowiących 75,19% kapitału zakładowego BZ WBK oraz uprawniających do 75,19% łącznej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu;
- KBC, spółka z ograniczoną odpowiedzialnością prawa belgijskiego z siedzibą pod adresem: Havenlaan 2, 1080 Bruksela, Belgia, która posiada 15,125,964 Akcji stanowiących 16,17% kapitału zakładowego BZ WBK oraz uprawniających do 16,17% łącznej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu;
- OFE PZU Złota Jesień, który posiada 1,900,000 Akcji stanowiących 2,03% kapitału zakładowego BZ WBK oraz uprawniających do 2,03% łącznej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu; oraz
- EBOR, który posiada 1.561.618 Akcji stanowiących 1,67% kapitału zakładowego BZ WBK oraz uprawniających do 1,67% łącznej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Grupa BW WBK

Grupę kapitałową BZ WBK tworzy BZ WBK oraz (i) jego bezpośrednie spółki zależne, tj. BZ WBK Finanse Sp. z o.o., BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o., Dom Maklerski BZ WBK, BZ WBK Nieruchomości S.A. i BZ WBK Asset Management oraz pośrednie spółki zależne, tj. BZ WBK Faktor, BZ WBK Finanse & Leasing, BZ WBK Leasing i BZ WBK TFI; (ii) jednostki stowarzyszone, tj. POLFUND-Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A., Krynicki Recycling S.A. i Metrohouse & Partnerzy S.A.; (iii) wspólne przedsięwzięcia, tj. BZ WBK -Aviva TU Ogólnych i BZ WBK -Aviva TU na Życie; oraz (iv) spółki, które były spółkami zależnymi Kredyt Banku i które stały się spółkami zależnymi BZ WBK w wyniku Połączenia, tj. Kredyt Lease S.A., Kredyt-Trade Sp. z o.o. w likwidacji, Lizar Sp. z o.o., i BFI Serwis Sp. z o.o.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Powyższe spółki z Grupy wspierają BZ WBK w prowadzeniu działalności sprzedażowej oraz uzupełniają ofertę BZ WBK. Spółki z Grupy umożliwiają Grupie BZ WBK oferowanie szerszego zakresu produktów i usług oraz do poszerzania bazy klientów poprzez sprzedaż krzyżową.

Dalsze informacje dotyczące Grupy BZ WBK znajdują się w rozdziale „Ogólne informacje o Grupie BZ WBK”.

Dalsze informacje dotyczące globalnej reorganizacji działalności Grupy Banco Santander w zakresie zarządzania aktywami oraz wpływu tej reorganizacji na działalność BZ WBK w zakresie zarządzania aktywami prowadzoną w Polsce znajdują się w rozdziale „Znaczeni Akcjonariusze i Akcjonariusze Sprzedający – Powiązania pomiędzy BZ WBK a Grupą Banco Santander – Globalna reorganizacja działalności Grupy Banco Santander w zakresie zarządzania aktywami”.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

W skład Zarządu wchodzi: Mateusz Morawiecki, prezes Zarządu oraz następujący członkowie Zarządu: Andrzej Burliga, Michael McCarthy, Piotr Partyga, Marcin Prell, Mirosław Skiba, Juan de Porras Aguirre, Feliks Szyszkowski, Eamonn Crowley i Marco Antonio Silva Rojas.

W skład Rady Nadzorczej wchodzi: Gerry Byrne, przewodniczący Rady Nadzorczej oraz następujący członkowie Rady Nadzorczej: José Antonio Alvarez, Witold Jurcewicz, José Luis De Mora, John Power, José Manuel Varela, Jerzy Surma, David R. Hexter i Guy Libot.

Więcej informacji na temat Zarządu i Rady Nadzorczej znajduje się w rozdziale „Zarządzanie i ład korporacyjny”.

Podsumowanie czynników ryzyka

Inwestowanie w papiery wartościowe objęte niniejszym Memorandum Ofertowym, w Akcje Oferowane, wiąże się z ryzykami, których wystąpienie może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju Grupy BZ WBK oraz niekorzystnie wpłynąć na wartość Akcji. Przegląd czynników ryzyka związanych z warunkami makroekonomicznymi, czynników ryzyka dotyczących działalności Grupy BZ WBK oraz czynników ryzyka związanych z Ofertą został zamieszczony w rozdziale „Czynniki ryzyka”.

Ryzyka dotyczące działalności Grupy BZ WBK

- Ryzyko, że Grupa BZ WBK nie wdroży strategii lub nie osiągnie celów średnioterminowych
- Dalszy rozwój portfela kredytowego i depozytowego Grupy BZ WBK może być niemożliwy
- Grupa BZ WBK może nie być w stanie utrzymać jakości swojego portfela kredytowego
- Spadek wartości zabezpieczeń ustanowionych na rzecz Grupy BZ WBK może negatywnie wpłynąć na jakość portfela kredytowego Grupy BZ WBK
- Grupa BZ WBK może nie być zdolna do utrzymania bądź podwyższania aktualnych marż na kredytach i depozytach
- Grupa BZ WBK może nie być w stanie utrzymać wymaganego lub planowanego poziomu adekwatności kapitałowej oraz innych współczynników regulacyjnych lub może zostać zobowiązana do pozyskania dodatkowego kapitału
- Ryzyko, że BZ WBK nie będzie zdolny do wypłaty dywidendy zgodnie ze swoją polityką dywidendy
- Banco Santander utrzyma udział kontrolny w Grupie BZ WBK po zakończeniu Oferty
- Zobowiązania Banco Santander wobec KNF do włączenia jego polskich podmiotów zależnych do Grupy BZ WBK
- Ryzyko związane z zawarciem umów z podmiotami powiązanymi
- Ryzyko związane z zaangażowaniem w finansowanie sektora budowlanego
- Ryzyko związane z zaangażowaniem w finansowanie nieruchomości
- Ryzyko związane z upadłością dłużników

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

- Grupa BZ WBK jest narażona na ryzyko płynności
- Ryzyka rynkowe związane z wahaniami cen obligacji i akcji a także inne czynniki dotyczące rynku stanowią nierozdzielalną część działalności Grupy BZ WBK
- BZ WBK może być zobowiązany do dokonania znaczących wpłat do BFG lub na rzecz systemu rekompensat utworzonego przez KDPW
- Grupa BZ WBK może być przedmiotem postępowań sądowych, administracyjnych lub innych
- Ryzyko związane z decyzjami organów ochrony konkurencji i konsumentów
- Zastosowane przez Grupę BZ WBK procedury zapobiegające praniu pieniędzy mogą okazać się niewystarczające celu przeciwdziałania praniu pieniędzy
- Ryzyko awarii systemów informatycznych Grupy BZ WBK lub złamania ich zabezpieczeń
- Grupa BZ WBK podlega ryzyku operacyjnemu związanemu ze swoją działalnością
- Grupa BZ WBK zleca realizację części zadań związanych ze swoją działalnością usługodawcom zewnętrznym
- Grupa BZ WBK może nie być w stanie zatrzymać, wyszkolić lub zatrudnić wykwalifikowanego personelu
- Ryzyko obniżenia ratingów BZ WBK
- Pozycja rynkowa Grupy BZ WBK zależy od jej reputacji i wizerunku marki

Ryzyka związane z Połączeniem i integracją Grupy BZ WBK i Grupy Kredyt Banku

- Oczekiwania Zarządu co do korzyści z Połączenia mogą nie zostać spełnione
- Grupa BZ WBK może utracić klientów w wyniku Połączenia i procesu integracji
- Ryzyko powstania niespodziewanych strat w wyniku Połączenia
- Ryzyko związane ze złożonością procesu integracji systemów informatycznych
- Ryzyko związane ze złożonością procesu integracji organizacyjnej
- Ryzyko związane ze skutkami ujednolicenia zasad księgowych i interpretacji przepisów prawa stosowanych przez Grupę BZ WBK i Grupę Kredyt Banku
- Opinia biegłego rewidenta z badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku za 2012 r. zawiera zastrzeżenia
- Ryzyko związane z refinansowaniem linii kredytowych udzielonych przez KBC

Czynniki ryzyka dotyczące polskiego sektora bankowego

- Zmiany lub zwiększanie zakresu regulacji sektora usług finansowych i bankowości w Polsce oraz na świecie może negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Grupy BZ WBK
- Grupa BZ WBK narażona jest na konkurencję ze strony polskiego sektora finansowego
- Rekomendacje wydawane przez KNF mogą wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy BZ WBK
- Ryzyko nałożenia na banki dodatkowych obciążeń podatkowych w Polsce i w UE
- Proces windykacji zadłużenia w Polsce jest trudny w porównaniu do innych jurysdykcji w UE
- W porównaniu do innych jurysdykcji w UE Banki w Polsce są narażone na formalistyczne i długotrwałe procedury ustanawiania zabezpieczeń na nieruchomościach

Czynniki ryzyka dotyczące przepisów prawa

- Prawo polskie może ulec zmianie, a interpretacja przepisów polskiego prawa może być niejasna

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

- Interpretacja przepisów polskiego prawa podatkowego właściwych dla działalności Grupy BZ WBK może być niejasna, a przepisy te mogą ulegać zmianom
- Inwestorzy mogą nie być w stanie egzekwować orzeczeń sądów zagranicznych przeciwko Grupie BZ WBK

Czynniki ryzyka związane z warunkami makroekonomicznymi

- Ryzyko wpływu zdarzeń gospodarczych o charakterze globalnym na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności i perspektywy Grupy BZ WBK
- Ryzyko wpływu uwarunkowań ekonomicznych w Polsce na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności i perspektywy Grupy BZ WBK
- Ryzyko negatywnego wpływu dewaluacji walut w Europie Środkowej i Wschodniej na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności i perspektywy Grupy BZ WBK
- Likwidacja euro jako wspólnej waluty może negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Grupy BZ WBK
- Czynniki nadzwyczajne, które są poza kontrolą Grupy BZ WBK mogą negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Grupy BZ WBK

Czynniki ryzyka związane z Ofertą oraz Akcjami

[USUNIĘTO]

- Jeżeli BZ WBK nie spełni wymagań określonych w Regulaminie GPW lub w Ustawie o Ofercie Publicznej, Akcje mogą zostać wykluczone z obrotu na GPW
- Obrót Akcjami na GPW może zostać zawieszony
- Cena rynkowa Akcji może ulec obniżeniu lub może podlegać istotnym wahaniom
- Emisja akcji przez BZ WBK lub sprzedaż w przyszłości znaczącej liczby akcji BZ WBK albo oczekiwanie, że taka emisja lub sprzedaż nastąpi może mieć niekorzystny wpływ na cenę Akcji
- Ryzyko ograniczonej płynności Akcji
- Na BZ WBK mogą zostać nałożone sankcje administracyjne za naruszenie przepisów Ustawy o Ofercie Publicznej
- Wartość Akcji dla inwestorów zagranicznych może ulec obniżeniu na skutek zmienności kursów walutowych
- Posiadacze Akcji w niektórych jurysdykcjach mogą podlegać ograniczeniom w zakresie wykonania praw poboru w ramach emisji realizowanych w przyszłości
- Interpretacja przepisów polskiego prawa podatkowego związanych z opodatkowaniem inwestorów może być niejasna, a przepisy te mogą ulegać zmianom

Podsumowanie Oferty

[USUNIĘTO]

Podsumowanie danych finansowych i operacyjnych

Niniejszy rozdział należy analizować łącznie z informacjami zawartymi w rozdziale „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej”, w Skonsolidowanych Sprawozdaniach Finansowych wraz z załączonymi informacjami dodatkowymi, jak również z innymi danymi finansowymi przedstawionymi w innych rozdziałach niniejszego Memorandum Ofertowego.

Wybrane historyczne informacje finansowe i operacyjne oraz wybrane wskaźniki Grupy BZ WBK

	Na dzień 31 grudnia		
	2012	2011	2010
		(tys. PLN)	
		(zbadane)	
Należności od klientów	39.867.554	38.017.173	32.838.385

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

	Na dzień 31 grudnia		
	2012	2011	2010
		(tys. PLN) (zbadane)	
Aktywa razem	60.019.177	59.796.643	53.153.871
Zobowiązania wobec klientów	47.077.094	46.829.482	41.970.454
Zobowiązania razem	51.041.463	52.313.683	46.380.296
Kapitały razem	8.977.714	7.482.960	6.773.575
Wynik z tytułu odsetek	2.301.077	2.068.585	1.822.175
Wynik z tytułu prowizji	1.384.986	1.357.672	1.343.228
Koszty operacyjne	(1.817.194)	(1.918.883)	(1.763.521)
Wynik operacyjny	1.817.293	1.531.326	1.352.729
Skonsolidowany zysk za okres	1.462.635	1.226.867	1.040.569

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe BZ WBK

Wybrane wskaźniki

	Na dzień i za rok zakończony 31 grudnia		
	2012	2011	2010
		(%) (niezbadane)	
Wskaźniki rentowności			
NIM ¹	4,3	4,3	4,0
Wynik z tytułu prowizji / Wynik z działalności gospodarczej	33,5	35,5	38,0
Koszty/dochody (C/I) ²	43,9	50,2	49,9
ROA ³	2,4	2,1	1,8
ROE ⁴	20,9	19,8	17,9
Współczynniki kapitałowe			
Wskaźnik kapitału 1 kategorii (Tier1) ⁵	14,2	13,2	13,8
Współczynnik wypłacalności	16,5	15,1	15,8
Jakość portfela kredytowego			
Wskaźnik NPL ⁶	5,4	5,5	6,9
Współczynnik kosztów ryzyka ⁷	1,2	1,0	1,2
Współczynnik pokrycia ⁸	53,5	49,1	45,1
Wskaźniki pokrycia			
Współczynnik kredytów do depozytów ⁹	84,7	81,2	78,2
Wskaźnik dźwigni (kapitał razem/ aktywa razem) ¹⁰	15,0	12,5	12,7

Źródło: Dane, na podstawie których obliczono współczynniki pochodzą z Skonsolidowanych Sprawozdań Finansowych BZ WBK i ksiąg rachunkowych BZ WBK

¹ Przychody odsetkowe netto (w tym punkty SWAP) do średnich aktywów oprocentowanych, po uwzględnieniu utraty wartości (obliczone na podstawie sald na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego, koniec półrocza w danym roku i koniec danego roku).

² Obliczony przez podzielenie kosztów operacyjnych przez wynik z działalności gospodarczej (wynik z działalności gospodarczej rozumie się jako sumę: (i) wyniku z tytułu odsetek; (ii) wyniku z tytułu prowizji; (iii) przychodów z tytułu dywidend; (iv) wyniku na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych; (v) wyniku handlowego i rewaluacji; (vi) wyniku na pozostałych instrumentach finansowych; (vii) pozostałych przychodów operacyjnych).

³ Obliczony przez podzielenie skonsolidowanego zysku za okres należnego udziałowcom BZ WBK przez średnie saldo aktywów razem (obliczone jako średnia arytmetyczna sald na koniec poprzedniego roku finansowego, koniec półrocza okresu sprawozdawczego i koniec okresu sprawozdawczego).

⁴ Obliczony przez podzielenie skonsolidowanego zysku za dany okres należnego udziałowcom BZ WBK przez średnie saldo kapitału własnego (obliczone jako średnia arytmetyczna sald na koniec poprzedniego roku finansowego, koniec półrocza okresu sprawozdawczego i koniec okresu sprawozdawczego).

⁵ Fundusze własne 1 kategorii po pomniejszeniu wynikającym z uchwały KNF nr 381/2008 do aktywów ważonych ryzykiem obliczonych z użyciem metody standardowej zgodnie z uchwałą KNF nr 76/2010.

⁶ Obliczony przez podzielenie należności od klientów brutto (z indywidualną i kolektywną oceną utraty wartości) przez należności brutto.

⁷ Obliczony przez podzielenie odpisów netto z tytułu utraty wartości kredytów przez średnie saldo należności brutto (obliczone jako średnia arytmetyczna sald na koniec poprzedniego roku finansowego, koniec półrocza okresu sprawozdawczego i koniec okresu sprawozdawczego).

⁸ Obliczony przez podzielenie odpisu z tytułu utraty wartości (należności z indywidualną i kolektywną oceną utraty wartości) przez należności od klientów brutto (z indywidualną i kolektywną oceną utraty wartości).

⁹ Obliczony przez podzielenie należności od klientów przez zobowiązania wobec klientów.

¹⁰ Obliczony przez podzielenie kapitału razem własnego przez aktywa razem.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Wybrane historyczne informacje finansowe i operacyjne oraz wybrane wskaźniki Grupy Kredyt Banku

Ernst & Young wydał opinię biegłego rewidenta z badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku za 2012 r. z zastrzeżeniami. Zastrzeżenia dotyczyły braku przedstawienia Ernst & Young wystarczających dowodów na potwierdzenie racjonalności około 333 mln zł spośród łącznej kwoty 577 mln zł odpisów aktualizujących dotyczących portfela kredytowego utworzonych przez Grupę Kredyt Banku na dzień 31 grudnia 2012 r., odpowiadających jej rezerw ujętych rachunku zysków i strat Grupy Kredyt Banku za rok zakończony 31 grudnia 2012 r., a także około 61 mln zł aktywów z tytułu podatku odroczonego rozpoznanych w związku z powyższymi dodatkowymi odpisami aktualizacyjnymi.

Ponadto część odpisów aktualizujących dotyczących rezerwy na straty poniesione a niezareportowane („IBNR”) oraz odpisów grupowych w wysokości około 258 mln złotych zostało zaprezentowane w pozycji „rezerwy” w zobowiązaniach, co nie jest zgodne z wymagającymi zastosowania standardami rachunkowości. Pełny tekst opinii biegłego rewidenta zawierającej zastrzeżenia wydanej przez Ernst & Young został załączony do niniejszego Memorandum Ofertowego. Powyższe zastrzeżenia mają wpływ na następujące pozycje w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Kredyt Banku za 2012 r.: „odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów”, „aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego”, „aktywa razem”, „rezerwy”, „zobowiązania razem”, „kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Kredyt Banku”, „kapitał własny razem”, „zobowiązania i kapitał własny razem”, „odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw”, „wynik na działalności operacyjnej”, „zysk (strata) brutto”, „podatek dochodowy”, „zysk (strata) netto”, „współczynnik wypłacalności”, „współczynnik uwzględniający fundusze podstawowe (Tier 1)”.

Dalsze informacje dotyczące powyższego zagadnienia zamieszczone są w rozdziale „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej – Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej Grupy Kredyt Banku – Wybrane szczególne czynniki mające wpływ na wyniki finansowe i operacyjne Grupy Kredyt Banku” oraz w nocie 4 informacji dodatkowej do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku za 2012 r. oraz w opinii biegłego rewidenta wydaną przez Ernst & Young z tego badania.

	Na dzień 31 grudnia		
	2012	2011	2010
		(tys. PLN) (zbadane)	
Należności od klientów brutto	29.834.384	30.493.915	29.108.520
Aktywa razem	40.761.235*	42.003.084	43.374.246
Zobowiązania wobec klientów	30.392.630	28.043.157	25.660.758
Zobowiązania razem	37.709.857*	38.937.459	40.546.022
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Kredyt Banku	3.051.378*	3.065.625	2.828.224
Wynik z tytułu odsetek	759.666	1.150.096	1.127.766
Wynik z tytułu opłat i prowizji	341.395	314.920	329.873
Wynik na działalności operacyjnej	(159.096) *	427.168	231.483
Zysk (strata) netto	(156.453)*	327.244	185.936

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Kredyt Banku

* Na dane ma wpływ zastrzeżenie w opinii biegłego rewidenta z badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku za 2012 r. Więcej informacji na ten temat znajduje się w rozdziale „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej – Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej Grupy Kredyt Banku – Wybrane szczególne czynniki mające wpływ na wyniki finansowe i operacyjne Grupy Kredyt Banku” oraz w nocie nr 4 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku za 2012 r. i w opinii biegłego rewidenta Ernst & Young.

Wybrane wskaźniki

	Na dzień i za rok zakończony 31 grudnia		
	2012	2011	2010
		(%) (niezbadane)	
Wskaźniki rentowności			
NIM ¹	1,81*	2,66	2,71
Wynik z tytułu opłat i prowizji / Przychody z działalności gospodarczej ²	23,0	20,4	20,8

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIAŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

	Na dzień i za rok zakończony 31 grudnia		
	2012	2011	2010
		(%) (niezbadane)	
Koszty/Przychody (C/I) ³	62,4	61,3	56,9
ROA ⁴	(0,4)*	0,8	0,4
ROE ⁵	(5,0)*	11,1	6,8
Współczynniki kapitałowe			
Współczynnik uwzględniający fundusze podstawowe (Tier 1) ⁶	8,88*	8,66	8,95
Współczynnik wypłacalności	12,66*	12,50	12,51
Jakość portfela kredytowego			
Wskaźnik NPL ⁷	10,1	8,2	9,7
Współczynnik kosztów ryzyka ⁸	1,39*	0,59	1,45
Współczynnik pokrycia odpisami aktualizującymi ⁹	55,4*	51,7	63,6
Wskaźniki płynności			
Współczynnik kredytów do depozytów ¹⁰	92,9*	103,7	106,0
Wskaźnik dźwigni (kapitał własny razem/aktywa razem) ¹¹	7,5*	7,3	6,5

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Kredyt Banku, BZ WBK

* Na dane ma wpływ zastrzeżenie w opinii biegłego rewidenta z badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku za 2012 r. Więcej informacji na ten temat znajduje się w rozdziale „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej – Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej Grupy Kredyt Banku – Wybrane szczególne czynniki mające wpływ na wyniki finansowe i operacyjne Grupy Kredyt Banku” oraz w nocie nr 4 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku za 2012 r. i w opinii biegłego rewidenta Ernst & Young.

¹ Wynik z tytułu odsetek do średnich aktywów razem (obliczonych na podstawie sald na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego, na 30 czerwca danego roku i koniec danego roku).

² Wynik z tytułu opłat i prowizji do przychodów z działalności gospodarczej (obliczonego poprzez odjęcie pozostałych przychodów operacyjnych za dany rok od przychodów operacyjnych ogółem za dany rok)

³ Koszty działania i koszty ogólnego zarządu za dany rok do przychodów operacyjnych ogółem za dany rok minus pozostałe koszty operacyjne za dany rok

⁴ Zysk (strata) netto za dany rok do średnich aktywów razem (obliczonych na podstawie sald na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego, na 30 czerwca danego roku i koniec danego roku).

⁵ Zysk (strata) netto za dany rok do średnich kapitałów własnych razem (obliczonych na podstawie sald na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego, na 30 czerwca danego roku i koniec danego roku).

⁶ Obliczony poprzez podzielenie kapitału Tier 1 przez kwotę wymogu kapitałowego oraz pomnożony przez 12.5 (wskaźnik obliczony na podstawie kapitału podstawowego)

⁷ Udział należności brutto z przesłanką utraty wartości w należnościach od klientów brutto

⁸ Odpisy netto z na kredyty i pożyczki do średnich należności od klientów brutto (obliczonych na podstawie sald na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego, na 30 czerwca danego roku i koniec danego roku).

⁹ Pokrycie należności brutto z przesłanką utraty wartości odpisami aktualizującymi na należności z przesłanką utraty wartości

¹⁰ Należności od klientów netto (obliczone jako różnica między należnościami od klientów brutto i odpisami z tytułu utraty wartości należności od klientów) na koniec okresu do zobowiązań wobec klientów na koniec okresu.

¹¹ Kapitał własny razem na koniec okresu do aktywów razem na koniec okresu

Wybrane informacje finansowe pro forma

Niniejszą niezbadaną skróconą skonsolidowaną informację finansową pro forma, obejmującą niezbadane skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej pro forma na dzień 31 grudnia 2012 r. oraz niezbadany skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat pro forma za rok zakończony 31 grudnia 2012 r. przygotowano zgodnie z założeniami opisanymi w Niezbadanej Informacji Finansowej Pro Forma i z uwzględnieniem zasad ujmowania i wyceny określonych w MSSF.

Niezbadane skrócone skonsolidowane informacje finansowe pro forma zostały przygotowane tylko i wyłącznie w celach ilustracyjnych. W świetle ich hipotetycznego charakteru, nie reprezentują rzeczywistych aktywów i sytuacji finansowej, wyniku finansowego, sumy bilansowej oraz wartości kapitałów własnych Grupy Banku Zachodniego WBK. Także nie stanowią podstawy dla jakichkolwiek prognoz, porównań lub budżetów. Nie mają również wskazywać przyszłych tendencji. Jeśli nie wskazano inaczej, wszystkie dane finansowe odnoszące się do podmiotów objętych niezbadaną skróconą skonsolidowaną informacją finansową pro forma sporządzone są na podstawie skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Banku Zachodniego WBK i Grupy Kredyt Banku za rok zakończony 31 grudnia 2012, z uwzględnieniem korekt wskazanych w Niezbadanej Informacji Finansowej Pro Forma.

Ernst & Young wydał opinię biegłego rewidenta z badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku za 2012 r. z zastrzeżeniami (zob. „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej – Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej Grupy Kredyt Banku – Wybrane szczególne czynniki mające wpływ na wyniki finansowe i operacyjne Grupy Kredyt Banku” oraz nota 4 informacji dodatkowej do Skonsolidowanego

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku za 2012 r. oraz w opinii biegłego rewidenta wydaną przez Ernst & Young z tego badania). Pozycje Niezbadanej Informacji Finansowej Pro Forma, na które ma wpływ powyższe zastrzeżenie obejmują: „należności od klientów”, „wartość firmy”, „aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto”, „aktywa razem”, „zyski zatrzymane”, „kapitały razem” oraz „razem kapitały i zobowiązania”, „odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów”, „obciążenie z tytułu podatku dochodowego”, „wynik operacyjny”, „zysk przed opodatkowaniem” oraz „skonsolidowany zysk za okres”.

Na dzień 31 grudnia 2012

	Grupa BZ WBK dane historyczne	Grupa Kredyt Banku dane historyczne	Transakcje wzajemne	Alokacja ceny nabycia oraz korekty akwizycyjne (w tys. zł) (niezbadane)	IFRS korekty harmonizacyjne	Pozostałe korekty	Pro forma bilans
Należności od klientów	39.867.554	28.229.316*	-	(497.727)	(257.800)	-	67.341.343
Aktywa razem	60.019.177	40.761.235*	(7.437)	1.475.892	(259.180)	(533)	101.989.155
Zobowiązania wobec klientów.....	47.077.094	30.392.630	-	(18.288)	-	-	77.451.436
Zobowiązania razem	51.041.463	37.709.857*	(7.437)	(16.570)	(259.180)	(533)	88.467.600
Kapitały razem	8.977.714	3.051.378*	-	1.492.462	-	-	13.521.554
Wynik z tytułu odsetek...	2.301.077	759.666	-	41.826	-	-	3.102.569
Wynik z tytułu prowizji..	1.384.986	341.395	-	-	229.115	-	1.955.496
Koszty operacyjne	(1.817.194)	(997.839)	-	(36.376)	36.192	16.778	(2.798.439)
Wynik operacyjny	1.817.293	(159.096)*	-	5.450	36.192	27.150	1.726.989
Skonsolidowany zysk za okres.....	1.462.635	(156.453)*	-	4.915	29.315	(8.637)	1.331.775

Źródło: Niezbadane Informacje Finansowe Pro Forma

* Na dane ma wpływ zastrzeżenie w opinii biegłego rewidenta z badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku za 2012 r. Więcej informacji na ten temat znajduje się w rozdziale „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej – Wybrane szczególne czynniki mające wpływ na wyniki finansowe i operacyjne Grupy Kredyt Banku” oraz w notce nr 4 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku za 2012 r. i w opinii biegłego rewidenta Ernst & Young.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

CZYNNIKI RYZYKA

Przed podjęciem decyzji o dokonaniu inwestycji w Akcje Oferowane inwestorzy powinni uważnie przeanalizować omówione poniżej czynniki ryzyka oraz pozostałe informacje zawarte w niniejszym Memorandum Ofertowym. Każdy z wymienionych poniżej czynników ryzyka, jeżeli faktycznie wystąpi, może negatywnie wpłynąć, w istotnym zakresie, na działalność, przychody, wyniki działalności, sytuację finansową oraz perspektywy Grupy BZ WBK. Skutkiem ziszczenia się któregośkolwiek z poniższych czynników ryzyka może być spadek ceny rynkowej Akcji Oferowanych, w wyniku czego inwestorzy mogą być narażeni na utratę całości lub części zainwestowanych środków. Przedstawiona poniżej lista czynników ryzyka nie jest wyczerpująca. Jest możliwe, że istnieją inne okoliczności, które powinny być rozpatrzone przez inwestorów przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych. Kolejność, w jakiej zostały przedstawione poniższe czynniki ryzyka, nie jest wskazówką co do ich istotności, prawdopodobieństwa ziszczenia się lub potencjalnego wpływu na działalność Grupy BZ WBK.

Ryzyka dotyczące działalności Grupy BZ WBK

Ryzyko, że Grupa BZ WBK nie wdroży strategii lub nie osiągnie celów średnioterminowych

Strategia Grupy BZ WBK zakłada dalszy wzrost skali działalności przy jednoczesnej koncentracji na atrakcyjnych produktach i segmentach rynku, które zwiększają ogólną rentowność i maksymalizują zwroty na rzecz akcjonariuszy oraz osiągnięcie wymienionych poniżej celów w średnim terminie: (i) zwiększenie udziału w rynku do 10% w odniesieniu do działalności kredytowej w segmencie detalicznym (wartość aspiracyjna) oraz kluczowych wybranych produktów i segmentów takich jak *bancassurance*; (ii) utrzymanie wskaźnika zwrotu ze średnich kapitałów własnych (RoAE) na poziomie wysokich kilkunastu procent; (iii) utrzymanie wskaźnika kosztów do dochodów na poziomie niewiele wyższym niż 40 procent z możliwością dalszej poprawy; (iv) utrzymanie wskaźnika kredytów netto do depozytów poniżej 97%; (v) utrzymanie współczynnika wypłacalności powyżej 13,5%; (vi) osiągnięcie jakości aktywów lepszej niż średnia rynkowa oraz (vii) osiągnięcie współczynnika wypłaty dywidendy na poziomie 50% skonsolidowanego zysku netto Grupy BZ WBK. W celu realizacji celów strategicznych oraz średnioterminowych Zarząd zamierza rozwijać skalę działalności przy jednoczesnej koncentracji na rentowności i efektywności operacyjnej, wdrożyć w byłej Grupie Kredyt Banku standardy obowiązujące w Grupie BZ WBK, jednocześnie integrując byłą Grupę Kredyt Banku w celu realizacji synergii wynikających z Połączenia (zob. „Opis działalności Grupy BZ WBK – Strategia”).

Grupa BZ WBK może nie być w stanie zrealizować głównych średnioterminowych celów także ze względu na czynniki ogólne, takie jak trudne warunki ekonomiczne lub rynkowe, zaostrzenie regulacji sektora bankowego i usług finansowych w Polsce i na świecie, wzrost konkurencji na polskim rynku bankowym, prowadzenie przez Radę Polityki Pieniężnej polityki pieniężnej polegającej na utrzymywaniu stopy referencyjnej NBP na niskim poziomie, zmiany zachowań klientów oraz inne czynniki, które są poza kontrolą BZ WBK. W szczególności plan biznesowy Grupy BZ WBK zakłada umiarkowany wzrost gospodarczy, z oczekiwanym spowolnieniem w 2013 r., a następnie ożywieniem koniunktury do poziomu około 3,6% wzrostu realnego PKB w 2015 r., a także postępującą stabilizację kursów walutowych po 2012 r. i poprawę w zakresie stóp procentowych w średnim okresie. Ponadto Grupa BZ WBK może nie być w stanie osiągnąć wszystkich swoich celów także w przypadku trudności w uzyskaniu oczekiwanych oszczędności kosztów lub synergii przychodowych wynikających z Połączenia albo założenia stanowiące podstawę oczekiwanych synergii okażą się nieadekwatne. W szczególności Grupa BZ WBK może nie zrealizować potencjalnych korzyści wynikających z powiększonej sieci oddziałów oraz poprawy efektywności.

Bardziej szczegółowy opis ryzyka związanego z ewentualnym niewdrożeniem planu integracji po Połączeniu i nieosiągnięciem przez Grupę BZ WBK głównych celów strategicznych w związku z Połączeniem i integracją Grupy BZ WBK i Grupy Kredyt Banku znajdują się w rozdziale „Ryzyka związane z Połączeniem i integracją Grupy BZ WBK i Grupy Kredyt Banku” poniżej. Niepowodzenie we wdrażaniu strategii Grupy BZ WBK może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Grupy BZ WBK.

Dalszy rozwój portfela kredytowego i depozytowego Grupy BZ WBK może być niemożliwy

Istnieje wiele czynników, które mogą mieć negatywny wpływ na wzrost portfela kredytów i depozytów, a niektóre z nich są poza kontrolą Grupy BZ WBK, w szczególności, zaostrzenie się konkurencji (zob. czynnik ryzyka „Grupa BZ WBK narażona jest na konkurencję ze strony polskiego sektora finansowego” poniżej), warunki gospodarcze i polityczne oraz polityka pieniężna prowadzona przez Radę Polityki Pieniężnej. Ponadto

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

skutkiem zmieniających się preferencji klientów Grupy BZ WBK w zakresie gromadzenia oszczędności, z depozytów na alternatywne metody inwestowania, połączonych z większą dostępnością alternatywnych metod inwestowania może być niezdolność Grupy BZ WBK do zwiększania wartości depozytów w tempie wystarczającym do finansowania jej rozwijającej się aktywności kredytowej. Dodatkowo, z uwagi na to, że Grupa Kredyt Banku miała konkurencyjne warunki finansowe produktów depozytowych oferowanych klientom (na poziomie wyższym niż Grupa BZ WBK), nie można wykluczyć, że jeżeli po Połączeniu BZ WBK nie będzie nadal oferował takich warunków byłym klientom Kredyt Banku, nastąpi spadek wartości depozytów Grupy BZ WBK. Dodatkowo niedawne lub dalsze obniżki referencyjne stopy procentowej NBP przez Radę Polityki Pieniężnej mogą niekorzystnie odbić się na poziomie marży depozytowej Grupy BZ WBK.

Każdy z powyższych czynników może negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Grupy BZ WBK.

Grupa BZ WBK może nie być w stanie utrzymać jakości swojego portfela kredytowego

Na potrzeby zarządzania ryzykiem kredytowym Grupa BZ WBK wykorzystuje szereg metod zarządzania ryzykiem, które mogą okazać się nieskuteczne w ograniczaniu ryzyka kredytowego. Grupa BZ WBK używa narzędzi jakościowych i ilościowych oraz stosuje procedury zarządzania ryzykiem, których podstawą są, w dużym zakresie, zaobserwowane historyczne zachowania oraz benchmarki rynkowe dostarczane przez zewnętrzne spółki konsultingowe. Powyżej wymienione narzędzia i dane mogą nie być wystarczające do właściwej oceny przyszłego ryzyka. Dodatkowo, niektóre elementy używanych przez Grupę BZ WBK systemów zarządzania ryzykiem mogą okazać się niewystarczające do oceny i zarządzania ryzykiem kredytowym. Ponadto, w wyniku Połączenia, nastąpi połączenie systemów zarządzania ryzykiem BZ WBK i Kredyt Banku, co może być źródłem dodatkowego ryzyka, przykładowo błędów technicznych w chwili łączenia systemów oraz faktu, że połączone systemy zarządzania ryzykiem mogą okazać się nieadekwatne dla oceny ryzyka co do niektórych grup klientów.

Jakość portfela kredytowego Grupy BZ WBK jest uzależniona od zmian poziomu wiarygodności kredytowej jego klientów i ich zdolności do spłaty kredytów w terminie oraz od zdolności Grupy BZ WBK do przeprowadzenia egzekucji z zabezpieczeń ustanowionych na rzecz Grupy BZ WBK w przypadku niewywiązania się przez klienta ze spłaty kredytu, a także od tego, czy wartość tych zabezpieczeń jest wystarczająca dla pełnego zaspokojenia roszczeń z tytułu takich kredytów.

Ponadto jakość portfela kredytowego Grupy BZ WBK może ulec pogorszeniu w wyniku wielu innych czynników, w tym czynników wewnętrznych (takich jak niewydolność procedur w zakresie zarządzania ryzykiem lub zmiana oferty biznesowej Grupy BZ WBK, włącznie z rozwojem w zakresie niezabezpieczonych instrumentów na rzecz MŚP lub pożyczek konsumenckich) oraz czynników pozostających poza kontrolą Grupy BZ WBK (takich jak negatywne zmiany stanu polskiej gospodarki, które mogą doprowadzić do pogorszenia sytuacji finansowej bądź do niewypłacalności klientów Grupy BZ WBK, lub ograniczenie zakresu dostępnych informacji kredytowych dotyczących określonych klientów).

Wskaźnik kredytów niepracujących Grupy BZ WBK uległ obniżeniu z 6,9% na dzień 31 grudnia 2010 r. do 5,5% na dzień 31 grudnia 2011 r. i do 5,4% na dzień 31 grudnia 2012 r. (zob. „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej – Kluczowe wskaźniki wyników”). Głównym powodem spadku wysokości wskaźnika kredytów niepracujących Grupy BZ WBK była konserwatywna polityka kredytowa prowadzona przez Grupę BZ WBK oraz wzrost salda należności od klientów.

Wskaźnik kredytów niepracujących (wskaźnik NPL) Grupy Kredyt Banku uległ obniżeniu z 9,7% na dzień 31 grudnia 2010 r. do 8,2% na dzień 31 grudnia 2011 r., a następnie wzrósł do 10,1% na dzień 31 grudnia 2012 r. (zob. „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej – Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej Kredyt Banku – Kluczowe wskaźniki wyników”).

Na dzień 31 grudnia 2012 r. wskaźniki pokrycia odpisami aktualizującymi BZ WBK i Kredyt Banku wynosiły, odpowiednio, 53,5% i 55,4%.

Istnieje także ryzyko, że straty faktycznie poniesione w odniesieniu do portfela z rozpoznaną utratą wartości będą wyższe niż zakładane na etapie tworzenia odpisów z tytułu utraty wartości należności kredytowych.

Historyczne i aktualne wyniki portfela kredytowego Grupy BZ WBK nie powinny być traktowane jako wyznacznik przyszłych trendów, biorąc pod uwagę Połączenie oraz wpływ włączenia portfela kredytowego Grupy Kredyt Banku do portfela kredytowego Grupy BZ WBK a także planowaną zmianę oferty biznesowej, co może skutkować podwyższonym ryzykiem w stosunku do jakości portfela kredytowego ze względu na

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

rozszerzenie działalności w segmencie MŚP i pożyczek konsumenckich (więcej szczegółów znajduje się w rozdziale „Opis działalności Grupy BZ WBK – Strategia”).

Każdy z powyższych czynników może negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Grupy BZ WBK.

Spadek wartości zabezpieczeń ustanowionych na rzecz Grupy BZ WBK może negatywnie wpłynąć na jakość portfela kredytowego Grupy BZ WBK

Część portfela kredytowego Grupy BZ WBK (42% na dzień 31 grudnia 2012 r.), w tym portfel kredytów hipotecznych, jest zabezpieczona hipotecznie, głównie w formie hipoteki ustanowionej na nieruchomości. Udział ekspozycji kredytowych zabezpieczonych hipotecznie wzrósł w wyniku Połączenia, ponieważ 64% portfela kredytowego Grupy Kredyt Banku na dzień 31 grudnia 2012 r. było zabezpieczone hipotecznie. Na dzień 31 grudnia 2012 r. średni wskaźnik LTV w portfelu kredytów hipotecznych dla ludności i kredytów gospodarczych na finansowanie nieruchomości dochodowych Grupy BZ WBK wynosił, odpowiednio 67% i 59% (na podstawie wartości ekspozycji). Wartość przedmiotów stanowiących zabezpieczenie portfela kredytowego Grupy BZ WBK (tj. nieruchomości mieszkalnych, komercyjnych lub gruntów) może ulec obniżeniu z przyczyn, które są poza kontrolą Grupy BZ WBK, w tym na skutek czynników makroekonomicznych. Jakikolwiek spadek wartości przedmiotów zabezpieczenia spowoduje spadek wartości środków, które Grupa BZ WBK będzie mogła potencjalnie odzyskać w wyniku egzekucji zabezpieczeń, i może skutkować wzrostem ryzyka kredytowego i straty poniesionej przez Grupę BZ WBK. Spadek wartości przedmiotów zabezpieczenia może także spowodować, że mniejsze prawdopodobieństwo spłaty kredytów przez klientów Grupy BZ WBK posiadający wspomniane przedmioty zabezpieczenia, szczególnie jeżeli wartość zabezpieczenia spadnie poniżej wartości kredytu pozostającego do spłaty. Dodatkowo Grupa BZ WBK może nie mieć aktualnych danych dotyczących wartości przedmiotów zabezpieczeń oraz może nie mieć możliwości dokładnej oceny odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości kredytów zabezpieczonych w sposób opisany powyżej. Wystąpienie jednego z powyżej wymienionych czynników może negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Grupy BZ WBK.

Grupa BZ WBK może nie być zdolna do utrzymania bądź podwyższania aktualnych marż na kredytach i depozytach

Działalność Grupy BZ WBK podlega wpływom wahań kursów wymiany walut w Polsce i w Europie. W szczególności, działalność Grupy BZ WBK zależy od zarządzania ryzykiem Grupy BZ WBK w zakresie stóp procentowych oraz zmiany powiązań pomiędzy rynkowymi stopami procentowymi a marżami odsetkowymi. Wynik z tytułu odsetek, który osiąga Grupa BZ WBK, zależy w głównej mierze od poziomu aktywów i zobowiązań podlegających oprocentowaniu Grupy BZ WBK, jak również od średniego oprocentowania aktywów i zobowiązań podlegających oprocentowaniu.

Jednakże różne czynniki mogą wpłynąć na to, że Grupa BZ WBK nie będzie w stanie utrzymać na aktualnym poziomie marż na kredytach i depozytach. Wśród tych czynników są w szczególności, rosnąca konkurencja rynkowa, zmieniający się popyt na kredyty o stałym i zmiennym oprocentowaniu, ewentualne zmiany polityki pieniężnej wprowadzane przez Radę Polityki Pieniężnej, wzrost poziomu inflacji oraz zmiany zarówno krajowych jak międzynarodowych stawek na rynkach międzybankowych. Dodatkowo, w wyniku Połączenia, Grupa BZ WBK nabyła portfel kredytów i depozytów Grupy Kredyt Banku. Portfel ten charakteryzują marże odmienne od charakteryzujących portfel Grupy BZ WBK, a Grupa BZ WBK może nie być zdolna do zmiany takich marży oraz dostosowanie ich do poziomu marży charakteryzujących portfel Grupy BZ WBK (więcej informacji w czynniku ryzyka „Ryzyko powiązane z utratą niektórych klientów w wyniku Połączenia i procesu integracji”).

Grupa BZ WBK może ponieść konsekwencje spadku marż lub niemożności podwyższenia swojego aktualnego poziomu marż z różnych przyczyn, a w szczególności z powodu: (i) obniżenia rynkowego oprocentowania kredytów o zmiennej stopie procentowej i niezdolności BZ WBK do pokrycia tego spadku obniżeniem oprocentowania depozytów lub (ii) wzrostu oprocentowania depozytów lub innych funduszy, którego BZ WBK nie będzie w stanie zrekompensować przez podwyższenie oprocentowania mającego zastosowanie do działalności kredytowej z uwagi na rosnącą konkurencję cenową pomiędzy bankami działającymi na rynku. Obniżenie marży może doprowadzić do obniżenia wyniku z tytułu odsetek i tym samym może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Grupy BZ WBK.

Ponadto, wzrost stóp procentowych może spowodować wzrost wartości rat, jakie klienci Grupy BZ WBK są zobowiązani płacić. Wzrost ten może być przyczyną trudności w spłacie zaciągniętych kredytów (zob. czynnik

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

ryzyka „Grupa BZ WBK może nie być w stanie utrzymać jakości swojego portfela kredytowego”, powyżej), co z kolei może negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywę Grupy BZ WBK.

Grupa BZ WBK może nie być w stanie utrzymać wymaganego lub planowanego poziomu adekwatności kapitałowej oraz innych współczynników regulacyjnych lub może zostać zobowiązana do pozyskania dodatkowego kapitału

Na datę niniejszego Memorandum Ofertowego Grupa BZ WBK jest zobowiązana do utrzymania minimalnego współczynnika wypłacalności na poziomie 8%. Ponadto, zgodnie z zaleceniem Europejskiej Komisji Nadzoru Bankowego w sprawie tymczasowych buforów kapitałowych, instytucje kredytowe są zobowiązane do utrzymywania tymczasowego buforu kapitałowego na poziomie 9% (wskaźnik kapitału 1 kategorii *Tier 1*). Ponadto, KNF w piśmie z dnia 24 stycznia 2012 r. zaadresowanym do polskich banków wyraziła oczekiwanie, że banki w Polsce będą utrzymywać minimalny współczynnik wypłacalności na poziomie przynajmniej 12%, a wskaźnik kapitału 1 kategorii (*Tier 1*) – przynajmniej na poziomie 9%. Cel średnioterminowy Grupy BZ WBK zakłada, że jej współczynnik adekwatności kapitałowej utrzymywany będzie na poziomie powyżej 13,5%. Na dzień 31 grudnia 2012 r., współczynnik wypłacalności Grupy BZ WBK i wskaźnik kapitału 1 kategorii *Tier 1* wynosiły, odpowiednio, 16,5% i 14,2%, natomiast współczynnik wypłacalności i wskaźnik kapitału 1 kategorii *Tier 1* Grupy Kredyt Banku (współczynnik uwzględniający fundusze podstawowe) wynosiły, odpowiednio, 12,7% i 8,9%.

Na zdolność Grupy BZ WBK do spełnienia aktualnych wymogów w zakresie adekwatności kapitałowej lub zakładanych wartości wskaźnika adekwatności kapitałowej może mieć wpływ wiele negatywnych czynników, w tym:

- zwiększenia aktywów ważonych ryzykiem w Grupie BZ WBK w wyniku wdrożenia strategii rozwoju Grupy BZ WBK;
- niemożności pozyskania kapitału przez Grupę BZ WBK;
- strat wynikających z pogorszenia jakości aktywów Grupy BZ WBK, spadku dochodów lub wzrostu kosztów;
- spadku wartości portfela papierów wartościowych Grupy BZ WBK;
- zawodności przyjętych przez Grupę BZ WBK szacunków w zakresie kwoty kapitału niezbędnej do pokrycia ryzyka operacyjnego;
- zmian w zasadach rachunkowości lub zaleceniach związanych z obliczaniem współczynnika wypłacalności banków i zmian w sposobie stosowania przez KNF przepisów regulacyjnych;
- wahań kursów wymiany, które wywierają wpływ na wartość aktywów denominowanych w walutach obcych;
- niewystarczającej wartości zysków niepodzielonych (tj. wynikających z wypłaty dywidendy przez BZ WBK na rzecz jego akcjonariuszy) oraz
- realizacji połączeń i przejęć.

Ponadto, nie ma pewności, że Grupa BZ WBK będzie w stanie spełnić potencjalnie bardziej rygorystyczne wymogi dotyczące adekwatności kapitałowej, wynikające z regulacji Bazylea III (tj. dalsze zmiany Dyrektywy CRD) lub że wdrożenie tych wymogów nie będzie skutkowało obciążeniem Grupy BZ WBK dodatkowymi znaczącymi kosztami.

W celu utrzymania współczynnika wypłacalności na poziomie lub powyżej wymaganych i zakładanych wartości Grupa BZ WBK może być zobowiązana do pozyskania dodatkowego kapitału w przyszłości. Możliwość pozyskania dodatkowego kapitału przez Grupę BZ WBK może być ograniczona ze względu na:

- przyszłą kondycję finansową Grupy BZ WBK, jej wyniki operacyjne i przepływy środków pieniężnych;
- ogólne warunki rynkowe pozyskiwania kapitału przez banki komercyjne i inne instytucje finansowe;
- warunki gospodarcze, polityczne i inne, w kraju lub na świecie;
- brak możliwości pozyskania finansowania z Grupy Banco Santander;

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

- konieczność uzyskania zgód organów regulacyjnych oraz
- rating kredytowy BZ WBK (jeżeli taki będzie miał w chwili pozyskiwania kapitału).

BZ WBK nie może zagwarantować, że nie będzie musiał pozyskać dodatkowego kapitału ani że uda mu się pozyskać kapitał dodatkowy na korzystnych warunkach i w wymaganym terminie.

Spadek współczynnika wypłacalności poniżej wymaganego poziomu, jak również spadek innych wskaźników ustawowych lub niespełnienie wymogu utrzymania poziomu kapitałów, jakich wymaga się dla prowadzenia działalności Grupy BZ WBK, mogą mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Grupy BZ WBK. Ponadto, naruszenie obowiązujących przepisów prawa w zakresie wymaganego minimalnego poziomu współczynnika wypłacalności i innych wskaźników ustawowych może skutkować nałożeniem na Grupę BZ WBK sankcji administracyjnych, co może wpłynąć na wzrost kosztów działalności Grupy BZ WBK, utratę reputacji, a przez to może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Grupy BZ WBK.

Ryzyko, że BZ WBK nie będzie zdolny do wypłaty dywidendy zgodnie ze swoją polityką dywidendy

Polityka dywidendy BZ WBK zakłada wypłatę dywidendy na poziomie 50% skonsolidowanego zysku netto Grupy BZ WBK osiągniętego w danym roku obrotowym. Zdolność do wypłaty dywidendy podlega wymienionym poniżej ryzykom i ograniczeniom:

- rentowność Grupy BZ WBK może być niższa niż oczekiwana, co może skutkować rekomendacją Zarządu wypłaty niższej dywidendy lub niewypłacaniu jakiegokolwiek dywidendy;
- rekomendacja Zarządu dotycząca wypłaty dywidendy powinna uwzględniać rekomendacje KNF dotyczące wypłaty dywidendy przez polskie banki (informacje na temat rekomendacji dotyczących polityki dywidendy stosowanej przez banki w 2013 r. w stosunku do 2012 r., wydanych przez KNF znajdują się w rozdziale „Dywidenda i polityka dywidendy”) oraz
- wypłata dywidendy uzależniona jest od podjęcia uchwały przez zwyczajne Walne Zgromadzenie (wypłata zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy może nastąpić na mocy decyzji Zarządu i zatwierdzenia zaliczki na poczet dywidendy przez Radę Nadzorczą (oraz po dokonaniu uzgodnień z KNF)) (bardziej szczegółowe informacje dotyczące dywidendy znajdują się w rozdziale „Prawa i obowiązki związane z Akcjami oraz Walne Zgromadzenie – Dywidenda”).

Zarząd nie może zagwarantować, że zwyczajne Walne Zgromadzenie nie podejmie uchwały w sprawie wypłaty dywidendy na poziomie wyższym lub niższym niż ten, który w danym roku zarekomenduje Zarząd. Ponadto wypłata dywidendy na poziomie wyższym niż zakładany przez politykę dywidendy BZ WBK podlega ograniczeniom umownym (zob. „Istotne umowy – Inne umowy – Umowy z EBOR” oraz „Znaczeni Akcjonariusze i Akcjonariusze Sprzedający – Umowa Inwestycyjna pomiędzy Banco Santander a KBC”). Wypłata dywidendy na poziomie wyższym niż rekomendowany mogłaby obniżyć potencjał wzrostu Grupy BZ WBK po Połączeniu i tym samym mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Grupy BZ WBK.

Banco Santander utrzyma udział kontrolny w Grupie BZ WBK po zakończeniu Oferty

Na datę niniejszego Memorandum Ofertowego, Banco Santander posiada bezpośrednio Akcje stanowiące 75,19% kapitału zakładowego BZ WBK, uprawniających do wykonywania 75,19% łącznej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Po przeprowadzeniu Oferty oraz zakładając, że wszystkie Akcje Oferowane zostaną sprzedane w ramach Oferty, a Banco Santander nie otrzyma żadnych Akcji w wyniku transakcji stabilizacyjnych, Banco Santander posiadał będzie do 70% kapitału zakładowego BZ WBK i taki sam udział procentowy łącznej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, a KBC przestanie być akcjonariuszem BZ WBK. Tym samym Banco Santander będzie nadal akcjonariuszem dominującym BZ WBK.

Jako akcjonariusz dominujący BZ WBK Banco Santander uprawniony będzie do powoływania większości członków Rady Nadzorczej i wpływania na skład Zarządu (zob. „Zarządzanie i ład korporacyjny”). Przy takim wpływie Banco Santander, Banco Santander zachowa decydującą kontrolę nad działalnością BZ WBK, włącznie z jego strategią i rozwojem biznesu a także polityką dywidendy BZ WBK. BZ WBK nie ma możliwości przewidzenia jak Banco Santander wykonywał będzie swoje prawa, ani w jaki sposób jego działania wpłyną na działalność BZ WBK, jego przychody i wyniki działalności oraz jego zdolność do wywierania wpływu na jego strategię.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Ponadto interesy Banco Santander mogą być odmienne od interesów BZ WBK lub od interesów innych jego akcjonariuszy, a koncentracja kontroli w Banco Santander ograniczy możliwości innych akcjonariuszy do wywierania wpływu na sprawy korporacyjne. W wyniku powyższego BZ WBK może podejmować działania, których jego inni akcjonariusze nie będą uważać za korzystne.

Zobowiązania Banco Santander wobec KNF do włączenia jego polskich podmiotów zależnych do Grupy BZ WBK

Banco Santander podjął szereg zobowiązań wobec KNF co do swoich podmiotów zależnych prowadzących działalność w Polsce, które nie stanowią obecnie części Grupy BZ WBK, tj. Santander Consumer Bank i Santander Consumer Finance. Szczegółowe informacje na temat powyższych zobowiązań zostały opisane w rozdziale „Uporządkowania struktury i działalności podmiotów zależnych Grupy Banco Santander w Polsce” i „Znaczeni akcjonariusze i Akcjonariusze Sprzedający”.

Na datę niniejszego Memorandum Ofertowego struktura transakcji wynikającej ze zobowiązań Banco Santander oraz dokładny termin i inne ustalenia z pozostałymi ich akcjonariuszami nie zostały uzgodnione lub określone, a BZ WBK nie może zagwarantować, że transakcje te zostaną zrealizowane ani terminu ich realizacji. W przypadku realizacji powyższych transakcji istnieje ryzyko, że struktura tych transakcji lub ich termin czy inne warunki (w tym sposób płatności (płatność w gotówce lub bezgotówkowo) za Santander Consumer Bank lub Santander Consumer Finance) nie będą korzystne lub nie zostaną uznane za korzystne przez rynek. Istnieje także ryzyko, że włączenie tych podmiotów do Grupy BZ WBK może negatywnie wpłynąć na jej pozycję kapitałową, spowodować rozwodnienie udziałów akcjonariuszy BZ WBK lub wpłynąć przyszłe wyniki finansowe Grupy BZ WBK. Ponadto istnieje możliwość, że gdyby BZ WBK nie był zobowiązany do zaangażowania się w powyższą transakcję, realizowałby bardziej korzystne rozwiązania. Ponadto istnieje możliwość, że wyniki finansowe i operacyjne Santander Consumer Finance lub Santander Consumer Bank nie będą satysfakcjonujące lub wystąpią trudności o charakterze organizacyjnym, zarządczym, technicznym lub innym w związku z włączeniem tych podmiotów do Grupy BZ WBK. W przypadku wystąpienia którychkolwiek z powyższych zdarzeń, może to wywrzeć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Grupy BZ WBK.

Ryzyko związane z zawarciem umów z podmiotami powiązanymi

W toku prowadzonej działalności podmioty z Grupy BZ WBK zawierają, a członkowie Grupy Kredyt Banku zawierali transakcje z innymi podmiotami z odpowiednich grup, w tym z podmiotami powiązanymi w rozumieniu Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych. Celem tych transakcji było zapewnienie efektywnego prowadzenia działalności gospodarczej w ramach odpowiednich grup i obejmowało, między innymi, wzajemne świadczenie usług, sprzedaż towarów oraz inne transakcje. Ze względu na specyfikę transakcji między podmiotami powiązanymi, złożoność i niejednoznaczność regulacji prawnych w zakresie metod badania stosowanych cen a także trudności w identyfikacji transakcji porównywalnych, nie można wykluczyć, że podmioty z Grupy BZ WBK mogą być przedmiotem kontroli i innych czynności sprawdzających podejmowanych przez organy podatkowe i organy kontroli skarbowej w powyższym zakresie, co przy zakwestionowaniu przyjętych w transakcjach metodologii określenia warunków rynkowych może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju Grupy BZ WBK.

Ryzyko związane z zaangażowaniem w finansowanie sektora budowlanego

W 2012 r. sytuacja finansowa podmiotów z sektora budowlanego znacząco pogorszyła się i pozostaje trudna w 2013 r. co skutkuje wyższą ekspozycją banków, które finansują ten sektor gospodarki. Trudności dotyczą przede wszystkim podmiotów zaangażowanych w budowę infrastruktury i dróg. Szacunkowo 2,8% portfela kredytowego Grupy BZ WBK oraz 2% portfela kredytowego Grupy Kredyt Banku na dzień 31 grudnia 2012 r. obejmowało produkty kredytowe zapewniane podmiotom z sektora budowlanego. Cechą charakterystyczną tego portfela kredytowego jest wysoki udział produktów gwarancyjnych, wysoki poziom koncentracji i niski poziom zabezpieczeń na nieruchomościach.

Dalsze pogorszenie sytuacji w sektorze budowlanym może wywrzeć negatywny wpływ na wyniki działalności Grupy BZ WBK i może spowodować konieczność dokonania przez Grupę BZ WBK dalszych odpisów z tytułu utraty wartości kredytów, co może wywrzeć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Grupy BZ WBK.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Ryzyko związane z zaangażowaniem w finansowanie nieruchomości

Grupa BZ WBK i Grupa Kredyt Banku są zaangażowane w finansowanie nieruchomości a zaangażowanie takie wiąże się ze znaczącym ryzykiem, szczególnie biorąc pod uwagę fakt pogorszenia sytuacji na polskim rynku nieruchomości, także w 2013 r. (zob. „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej – Rozwój rynku hipotecznego i nieruchomości”). Szacunkowo 22,1% portfela kredytowego Grupy BZ WBK i 4% portfela kredytowego Grupy Kredyt Banku na dzień 31 grudnia 2012 r. obejmowało produkty kredytowe wiążące się z finansowaniem projektów deweloperskich.

Dalsze pogorszenie sytuacji na rynku nieruchomości może wywrzeć negatywny wpływ na wyniki działalności Grupy BZ WBK i może zmusić Grupę BZ WBK do dokonania dalszych odpisów z tytułu utraty wartości kredytów, które mogą wywrzeć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Grupy BZ WBK.

Ryzyko związane z upadłością dłużników

Na datę niniejszego Memorandum Ofertowego Grupa BZ WBK, jako następcą Kredyt Banku, jest kredytodawcą trzech spółek (z dwoma spółkami z przemysłu wydobywczego włącznie), w stosunku do których wszczęto postępowanie upadłościowe i które są uważane przez BZ WBK za istotne. Wierzytelności zgłoszone w wyżej wymienionych trzech postępowaniach upadłościowych wynoszą 656.935.268.79 zł. Roszczenia BZ WBK są zabezpieczone hipotekami i zastawami rejestrowymi na aktywach spółek. W związku z tymi postępowaniami nie utworzono rezerwy z tytułu ryzyka prawnego, ponieważ wynikające z nich ryzyko zostało ujęte w odpowiedniej rezerwie związanej z tytułu ryzyka kredytowego (zob. „Opis działalności Grupy BZ WBK – Postępowania prawne, administracyjne i arbitrażowe – Pozostałe postępowania”).

Jeżeli aktywa tych spółek będą niewystarczające dla zaspokojenia roszczeń Grupy BZ WBK wynikających z powyższej ekspozycji, BZ WBK może nie uzyskać pełnego zaspokojenia swoich roszczeń. Nie można też zapewnić, że podobne postępowania nie zostaną wszczęte wobec klientów Grupy BZ WBK w przyszłości. Niezaspokojenie powyższych roszczeń i wszelkie opóźnienia w tym zakresie lub wszczęcie podobnych postępowań w przyszłości mogą wywrzeć istotny negatywny wpływ na reputację, działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Grupy BZ WBK.

Grupa BZ WBK jest narażona na ryzyko płynności

Grupa BZ WBK może być narażona na ryzyko płynności w wyniku niedopasowania terminów zapadalności aktywów i wymagalności pasywów. Przykładowo, Grupa BZ WBK może zostać narażona na większe ryzyko płynności w związku z posiadaniem portfela kredytów mieszkaniowych, które są aktywami długoterminowymi i są finansowane przez lokaty i depozyty krótkoterminowe. Niedopasowanie terminów zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań Grupy BZ WBK może wystąpić, jeżeli Grupa BZ WBK nie będzie zdolna do pozyskania nowych depozytów lub alternatywnych źródeł finansowania istniejącego lub przyszłego portfela kredytów.

W odniesieniu do płynności bieżącej i krótkoterminowej Grupa BZ WBK jest narażona, tak jak i wiele innych banków, na ryzyko niespodziewanego i nagłego wycofania przez klientów BZ WBK depozytów o dużej wartości. Wycofanie znaczącej części depozytów płatnych na żądanie albo nieodnowienie depozytów terminowych po ich terminie zapadalności może negatywnie wpłynąć na płynność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Grupy BZ WBK.

Wystąpienie ryzyka płynności i niezdolność do pozyskania wystarczających środków na finansowanie działalności Grupy BZ WBK, szczególnie w zakresie udzielania kredytów, może negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Grupy BZ WBK.

Ryzyka rynkowe związane z wahaniami cen obligacji i akcji a także inne czynniki dotyczące rynku stanowią nierozdzielalną część działalności Grupy BZ WBK

Grupa BZ WBK narażona jest na ryzyko rynkowe w wyniku jej działalności w zakresie obrotu na rynkach finansowych oraz zarządzania aktywami i pasywami swojej ogólnej pozycji finansowej, z portfelem handlowym włącznie. Ryzyko rynkowe wiąże się z ryzykiem spadku wartości posiadanych przez Grupę BZ WBK inwestycji lub wyników obrotów będących skutkiem wahań stóp procentowych, kursów wymiany walut oraz cen towarów, obligacji i akcji. Wyniki osiągnięte na rynkach finansowych mogą spowodować zmiany wartości portfeli inwestycyjnych i obrotów Grupy BZ WBK. Jeżeli warunki rynkowe nie zmieniają się, wartość godziwa obligacji, instrumentów pochodnych i strukturalnych portfeli kredytowych Grupy BZ WBK może obniżyć się

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

poniżej aktualnie szacowanego poziomu a tym samym spowodować konieczność dokonania przez Grupę BZ WBK do odpisów z tytułu utraty wartości aktywów. Przyszłe wyceny aktywów, w stosunku do których Grupa BZ WBK dokonała już odpisów z tytułu utraty wartości aktywów odzwierciedlających aktualne warunki rynkowe, mogą spowodować znaczące zmiany wartości godziwej wspomnianych aktywów.

Ponadto wartość niektórych instrumentów finansowych wyceniana jest według wartości godziwej ustalonej poprzez wykorzystanie modeli finansowych uwzględniających założenia, opinie i szacunki, których nieodłączną cechą jest niepewność i które mogą podlegać zmianom w czasie, a ostatecznie mogą okazać się błędne. Brak prawidłowej wyceny powyższych aktywów może skutkować nieprzewidywanymi stratami Grupy BZ WBK w przypadku spadku wartości aktywów. Każdy z wymienionych powyżej czynników może zobowiązywać Grupę BZ WBK do dokonania dalszych odpisów z tytułu utraty wartości, które mogą wywrzeć istotnie negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Grupy BZ WBK. Niestabilność globalnych rynków kapitałowych wynikająca z istniejącej ostatnio gospodarczej niepewności wywarła szczególnie silny wpływ na sektor finansowy.

BZ WBK może być zobowiązany do dokonania znaczących wpłat do BFG lub na rzecz systemu rekompensat utworzonego przez KDPW

Zgodnie z przepisami Ustawy o BFG, BZ WBK jest objęty obowiązkowym systemem gwarantowania depozytów oraz jest zobowiązany dokonywać wpłat na poczet funduszu ustanowionego w celu gwarantowania depozytów. Jeżeli w stosunku do podmiotu będącego członkiem funduszu zostanie ogłoszona upadłość, pozostali członkowie funduszu mogą być zobowiązani do dokonania dodatkowych płatności na pokrycie zobowiązań podmiotu, wobec którego ogłoszono upadłość, w stosunku do deponentów. Wielkość płatności każdego członka określa się proporcjonalnie do wielkości utworzonego przez niego funduszu gwarancyjnego.

Dodatkowo, zgodnie z Ustawą o Obrocie Instrumentami Finansowymi, Biuro Maklerskie BZ WBK jest uczestnikiem obowiązkowego systemu rekompensat utworzonego przez KDPW. W wypadku, gdy suma roszczeń inwestorów z tytułu rekompensat przekroczy wysokość środków zgromadzonych w systemie rekompensat i należnych, a jeszcze niewpłaconych rat na poczet rocznych wpłat za dany rok kalendarzowy, kwota rocznych wpłat, które powinny zostać wpłacone do systemu w tym roku kalendarzowym, może zostać podwyższona zgodnie z Ustawą o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

Wszelkie dodatkowe płatności, których Grupa BZ WBK jest zobowiązana dokonać na rzecz BFG lub na rzecz systemu rekompensat utworzonego przez KDPW, mogą negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Grupy BZ WBK.

Grupa BZ WBK może być przedmiotem postępowań sądowych, administracyjnych lub innych

W związku z prowadzoną działalnością Grupa BZ WBK może być narażona na wszczęcie przeciwko niej spraw w postępowaniach cywilnych, administracyjnych, regulacyjnych lub innych przez klientów, pracowników, akcjonariuszy i inne osoby. Trudno ocenić prawdopodobieństwo wszczęcia takich postępowań i określić wartościowo ich ewentualne skutki. Strony wszczynające postępowania przeciwko Grupie BZ WBK mogą, w szczególności, żądać zapłaty znaczących kwot lub zaspokojenia roszczeń w inny sposób lub zaskarżyć uchwały organów Grupy BZ WBK, co może wpłynąć na zdolność Grupy BZ WBK do prowadzenia działalności, a wielkość potencjalnych kosztów wynikających z takich postępowań może być niepewna przez znaczący okres. Także koszty obrony w ewentualnych przyszłych postępowaniach mogą być duże. Możliwe jest również podejmowanie negatywnych akcji informacyjnych związanych z prowadzonymi postępowaniami przeciwko Grupie BZ WBK, co może negatywnie wpłynąć na reputację Grupy BZ WBK, bez względu na to, czy wszczęte sprawy są uzasadnione i jaki będzie ich wynik. Bardziej szczegółowe informacje na temat postępowań prawnych, administracyjnych i arbitrażowych znajdują się w rozdziale „Opis działalności Grupy BZ WBK – Postępowania administracyjne i arbitrażowe”.

Ponadto, począwszy od lipca 2010 r. do polskiego prawa wprowadzono instytucję pozwu zbiorowego. Możliwość występowania przez klientów banków z pozwami zbiorowymi znacznie obniża koszty obsługi prawnej oraz inne koszty takich postępowań, a więc może skutkować większą liczbą postępowań sądowych przeciwko Grupie BZ WBK.

Powyższe zdarzenia mogą negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Grupy BZ WBK.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Ryzyko związane z decyzjami organów ochrony konkurencji i konsumentów

Działalność Grupy BZ WBK musi być prowadzona zgodnie z przepisami dotyczącymi ochrony konkurencji i konsumentów a także pomocy publicznej. Zgodnie z Ustawą o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, Prezes UOKiK jest uprawniony do wydania decyzji stwierdzającej, że dany przedsiębiorca jest uczestnikiem porozumienia, którego celem lub skutkiem jest ograniczenie konkurencji. Ponadto, Prezes UOKiK może zarzucić przedsiębiorcom mającym pozycję dominującą na rynku jej nadużywanie. Stwierdziwszy takie naruszenia, Prezes UOKiK może nakazać ich zaprzestania, a także nałożyć karę pieniężną. Prezes UOKiK jest także uprawniony stwierdzić, że postanowienia umów lub opłaty i należności pobierane przez danego przedsiębiorcę naruszają zbiorowe interesy konsumentów, a w rezultacie może zakazać stosowania takich umów i nałożyć na przedsiębiorcę karę pieniężną (co do zasady w wysokości do 10% przychodów uzyskanych w roku poprzedzającym rok, w którym kara taka została nałożona), co może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Grupy BZ WBK. Przykładowo, Grupa BZ WBK jest obecnie stroną określonych postępowań dotyczących domniemanego stosowania praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów oraz nieuczciwych praktyk handlowych. Bardziej szczegółowy opis tych postępowań znajduje się w rozdziale „Opis działalności Grupy BZ WBK – Postępowania dotyczące spraw ochrony konkurencji i konsumentów – Postępowania prawne, administracyjne i arbitrażowe – Postępowania prawne, administracyjne i arbitrażowe”. Nie można zapewnić, że podobne postępowanie nie zostanie wszczęte przeciwko Grupie BZ WBK w przyszłości, co może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Grupy BZ WBK.

W wypadku podejrzenia, że doszło do naruszeń, które mogą mieć wpływ na handel między Państwami Członkowskimi, zastosowanie znajdują bezpośrednio przepisy Traktatu i pozostałych aktów prawa wspólnotowego, a organem właściwym do ich egzekwowania jest Komisja Europejska lub polskie organy antymonopolowe, z Prezesem UOKiK włącznie.

Polskie i europejskie przepisy dotyczące pomocy publicznej nie są precyzyjne. Jeżeli którakolwiek ze spółek Grupy BZ WBK otrzyma zakazaną pomoc publiczną, może być ona zobowiązana do zwrotu otrzymanej pomocy publicznej łącznie z naliczonymi od niej odsetkami, na warunkach określonych w przepisach prawa polskiego i europejskiego, co mogłoby wywrzeć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Grupy BZ WBK.

Zastosowane przez Grupę BZ WBK procedury zapobiegające praniu pieniędzy mogą okazać się niewystarczające celu przeciwdziałania praniu pieniędzy

„Pranie pieniędzy” wiąże się z wszelkiego rodzaju działalnością, której celem jest legalizacja wszelkich wpływów z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł. Grupa BZ WBK wprowadziła procedury w celu przeciwdziałania praniu pieniędzy, które są wymagane przepisami prawa. Jednakże nie można zagwarantować, że przeprowadzenie wszystkich niedozwolonych transakcji zostanie udaremnione. Niektóre takie transakcje mogą zostać zrealizowane albo w wyniku nieprzestrzegania powyższych procedur przez pracowników BZ WBK, albo ze względu na to, że stosuje się coraz to nowsze metody legalizacji „brudnych pieniędzy”. Jeżeli wspomniane naruszenie wystąpi, Grupa BZ WBK i kierownictwo Grupy BZ WBK odpowiedzialne za wspomniane działania będą podlegać sankcjom prawnym oraz ryzyku utraty reputacji, którą powinna cieszyć się instytucja finansowa, co z kolei może negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Grupy BZ WBK.

Ryzyko awarii systemów informatycznych Grupy BZ WBK lub złamania ich zabezpieczeń

Grupa BZ WBK w znacznym stopniu polega na swoich systemach informatycznych (IT) w zakresie różnych funkcji, a w szczególności aplikacji przetwarzania danych, dostarczania informacji klientom i utrzymywania bazy danych finansowych. Mimo wdrażania systemów cyberzabezpieczeń i wykonywania kopii zapasowych, systemy IT wykorzystywane przez Grupę BZ WBK mogą być podatne na fizyczne i elektroniczne naruszenia, wirusy komputerowe oraz inne cyberataki (wynikające zarówno z zamierzonych ataków jak i niezamierzonych zdarzeń). Ponadto, błędy w oprogramowaniu i podobne problemy mogą wpływać na zdolność Grupy BZ WBK do terminowej obsługi i zaspokajania potrzeb klientów, mogą zakłócić działalność Grupy BZ WBK, naruszyć jego reputację, narazić Grupę BZ WBK na wzmożoną kontrolę regulacyjną lub spowodować konieczność poniesienia istotnych kosztów technicznych, prawnych i innych. W historii działalności Grupy BZ WBK zdarzały się awarie systemów informatycznych skutkujące czasową niedostępnością bankowości internetowej. Nie można wykluczyć, iż w przyszłości awarie systemów informatycznych Grupy BZ WBK będą się zdarzały częściej lub będą miały szerszy zakres. Awaria systemów informatycznych lub złamanie ich zabezpieczeń albo

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

inne cyberzdarzenia związane z systemami informatycznymi Grupy BZ WBK może negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Grupy BZ WBK.

Grupa BZ WBK podlega ryzyku operacyjnemu związanemu ze swoją działalnością

Grupa BZ WBK podlega ryzyku poniesienia szkody lub dodatkowych kosztów spowodowanych przez niewłaściwe lub zawodne procedury wewnętrzne, błędy ludzkie lub błędy systemu, lub przez zdarzenia zewnętrzne, takie jak błędy w realizacji transakcji, błędy ludzkie lub związane z rejestracją zdarzeń gospodarczych, zakłócenia w działalności operacyjnej (w wyniku działania różnych czynników, np. awarii oprogramowania lub sprzętu, przerwania połączeń telekomunikacyjnych), przez niewykonanie działań zleconych wykonawcom zewnętrznym, działalność przestępczą (w tym wyludzanie kredytów oraz przestępstwa elektroniczne), dokonanie bezprawnych transakcji, rabunków czy też szkód w aktywach.

Grupa BZ WBK może być ponadto odpowiedzialna za wady produktów lub umów, spory prawne oraz kary finansowe i inne kary nałożone na Grupę BZ WBK przez organy regulacyjne za dopuszczenie się naruszenia lub usiłowanie naruszenia obowiązujących przepisów prawa, standardów rynkowych lub rekomendacji.

Dodatkowo, wykrycie i zapobieganie wszelkiego rodzaju oszustwom lub innego rodzaju nieprawidłowym działaniom pracowników Grupy BZ WBK lub osób trzecich działających w imieniu BZ WBK może być niemożliwe, a zdarzenia takie mogą narazić BZ WBK na sankcje nałożone przez organy nadzoru, a także poważnie nadszarpnąć reputację BZ WBK. Grupa BZ WBK nie może zapewnić, że jej pracownicy, jak i pośrednicy finansowi nie dopuszczą się oszustwa, nie podejmą innych nieprawidłowych działań lub nie popełnią błędów. Powyższe zachowanie może spowodować konieczność wypłaty odszkodowań przez Grupę BZ WBK.

Każdy błąd systemu zarządzania ryzykiem Grupy BZ WBK pod względem wykrycia i korekty ryzyka operacyjnego, przestrzegania obowiązujących przepisów prawa, standardów i rekomendacji lub niewłaściwego wykonania przez osoby trzecie zleconych im zadań może negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Grupy BZ WBK.

Grupa BZ WBK zleca realizację części zadań związanych ze swoją działalnością usługodawcom zewnętrznym

Grupa BZ WBK zleca realizację części zadań związanych ze swoją działalnością usługodawcom zewnętrznym. Usługi zlecane na zewnątrz obejmują, w szczególności, zapewnianie aplikacji informatycznych, archiwizację dokumentów, usługi obsługi pieniężnej, obsługę bankomatów, usługi konserwacji środowiska informatycznego oraz zapewnianie infrastruktury informatycznej (usługi związane ze sprzętem i oprogramowaniem informatycznym dla centrali i oddziałów). Niewystarczająca jakość usług świadczonych przez zewnętrznych usługodawców może skutkować brakami operacyjnymi, a nawet ryzykiem utraty reputacji przez Grupę BZ WBK.

Grupa BZ WBK może być narażona na ryzyko odpowiedzialności wobec swoich klientów i utratę reputacji, jeżeli dostawcy zewnętrzni nie wykonają swoich usług prawidłowo, a w szczególności, jeżeli wykonają swoje usługi z naruszeniem obowiązujących przepisów prawa lub regulacji bankowych albo jeżeli podejmą nieprawidłowe działania skutkujące naruszeniem praw osób trzecich.

Wystąpienie opisanych powyżej czynników może istotnie negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Grupy BZ WBK.

Grupa BZ WBK może nie być w stanie zatrzymać, wyszkolić lub zatrudnić wykwalifikowanego personelu

Sukces działalności Grupy BZ WBK zależy w części od zdolności utrzymania wykwalifikowanych pracowników. Grupa BZ WBK jest w dużej mierze uzależniona od kwalifikacji i umiejętności kierownictwa wyższego i średniego szczebla, szczególnie członków Zarządu. W Polsce panuje konkurencja w zakresie pozyskiwania wykwalifikowanego personelu specjalizującego się w bankowości i finansach, szczególnie na poziomie kierownictwa średniego i wyższego szczebla. Niektórzy uczestnicy polskiego rynku usług finansowych podejmują intensywne działania w celu rekrutacji wykwalifikowanego i utalentowanego personelu, oferując podwyżki wynagrodzenia w celu skłonienia pracowników konkurencji do podjęcia zatrudnienia w ich organizacjach. Taka konkurencja może zwiększyć koszty osobowe Grupy BZ WBK i utrudnić możliwość Grupy BZ WBK do zatrudniania i motywowania wykwalifikowanego personelu. Ponadto, członkowie kadry menedżerskiej wyższego szczebla i kluczowi pracownicy Grupy BZ WBK mogą w dowolnym czasie odejść z Grupy BZ WBK i nakłaniać partnerów biznesowych i klientów Grupy BZ WBK, z którymi zbudowali relacje w ramach zatrudnienia w Grupie BZ WBK, do wyboru ich nowego pracodawcy jako dostawcy produktów lub

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

usług. Grupa BZ WBK może nie być w stanie zatrzymać takich osób, a po ich odejściu może nie być w stanie ich zastąpić osobami mającymi porównywalne kompetencje i umiejętności. Grupa BZ WBK może również nie być w stanie zapobiec odejściu partnerów biznesowych i klientów za osobami, które odeszły z Grupy BZ WBK.

Wystąpienie czynników opisanych powyżej może negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Grupy BZ WBK.

Ryzyko obniżenia ratingów BZ WBK

Na datę niniejszego Memorandum Ofertowego, BZ WBK uzyskał ratingi przyznane przez Fitch (rating zamówiony) oraz Moody's (rating niezamówiony). W dniu 10 stycznia 2013 r. Fitch potwierdził wszystkie ratingi BZ WBK, włącznie z ratingiem długoterminowym (IDR) na poziomie „BBB” i ratingiem viability (VR) BZ WBK na poziomie „bbb”, odzwierciedlające pogląd Fitch, że jednostkowy profil kredytowy podmiotu po połączeniu jest co do zasady zgodny z takim profilem BZ WBK przed Połączeniem, może jedynie w niewielkim stopniu słabszym w wyniku włączenia Kredyt Banku. Bardziej szczegółowe informacje na temat tych ratingów oraz ich interpretacja znajdują się w rozdziale „Opis działalności Grupy BZ WBK” w „Ratingi”.

Obniżenie ratingów BZ WBK może wywrzeć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i wyniki działalności Grupy BZ WBK.

Pozycja rynkowa Grupy BZ WBK zależy od jej reputacji i wizerunku marki

Pozycja rynkowa Grupy BZ WBK i jej zdolność do pozyskiwania nowych klientów zależy, w dużym zakresie, od jej reputacji. Zdolność Grupy BZ WBK do utrzymania i poprawy swojej reputacji i wizerunku marki będzie w dużej mierze zależać od jej zdolności do dalszego świadczenia wysokiej jakości usług spełniających wymagania jej klientów. Reputacja i wizerunek marki Grupy BZ WBK może także podlegać negatywnym wpływom zewnętrznym takim jak negatywne informacje prasowe lub negatywne postrzeganie usług świadczonych przez Grupę BZ WBK. Jeżeli Grupa BZ WBK nie zdoła utrzymać swojej reputacji, może to także wywrzeć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Grupy BZ WBK.

Ryzyka związane z Połączeniem i integracją Grupy BZ WBK i Grupy Kredyt Banku

Oczekiwania Zarządu co do korzyści z Połączenia mogą nie zostać spełnione

Proces Połączenia jest obciążony ryzykiem związanym z efektywnym przeprowadzeniem integracji operacyjnej Grupy BZ WBK i Grupy Kredyt Banku. Nie można wykluczyć, że po Połączeniu nie zostaną osiągnięte oczekiwane synergie oraz oszczędności związane z efektem skali. Zakłada się, że połączenie przyniesie określone pozytywne efekty ekonomiczne, które będą miały istotny wpływ na pozycję rynkową i sytuację finansową Grupy BZ WBK po Połączeniu. Do najważniejszych korzyści wynikających z Połączenia można zaliczyć: (i) poprawę pozycji konkurencyjnej w wyniku wykorzystania połączonej platformy dystrybucyjnej oraz sprzedaży krzyżowej na rzecz klientów byłego Kredyt Banku; (ii) synergie kosztowe, co do których oczekuje się, że wyniosą szacunkowo 340 mln złotych rocznie przed opodatkowaniem (po zakończeniu wszystkich etapów połączenia) i przychodowe, które według oczekiwań szacowane są na 125 mln złotych rocznie przed opodatkowaniem (po zakończeniu wszystkich etapów połączenia) (iii) zwiększenie atrakcyjności dla inwestorów (więcej szczegółów znajduje się w rozdziale „Opis działalności Grupy BZ WBK – Strategia” oraz „Opis działalności Grupy BZ WBK – Połączenie i integracja Grupy BZ WBK i Grupy Kredyt Banku”).

Osiągnięcie powyższych korzyści z integracji Grupy BZ WBK i Grupy Kredyt Banku zależy między innymi od zakończonego powodzeniem procesu integracji, który jest w trakcie realizacji na datę niniejszego Memorandum Ofertowego. Wystąpienie jakichkolwiek nieoczekiwanych trudności w czasie integracji może ograniczyć faktyczne korzyści, opóźnić okres w jakim są one oczekiwane lub zwiększyć koszty integracji, które szacuje się na kwotę 430 mln złotych przed opodatkowaniem (zob. „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej – Koszty związane z Połączeniem i oczekiwane synergie”). Ponadto wysiłki zmierzające do integracji działalności Grupy BZ WBK i Grupy Kredyt Banku mogą także skutkować przekierowaniem uwagi kierownictwa i środków.

Wystąpienie wyżej opisanych czynników może wywrzeć negatywny wpływ na działalność, wynik działalności, sytuację finansową lub perspektywy Grupy BZ WBK.

Grupa BZ WBK może utracić klientów w wyniku Połączenia i procesu integracji

W związku z Połączeniem BZ WBK prowadzi aktywną działalność informacyjną i marketingową w celu przygotowania swoich klientów na integrację i zarządzania zatrzymaniem klientów w procesie integracji. Nie można jednak wykluczyć, że powyższe działania nie okażą się tak skuteczne jak zakładano. Z uwagi na

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

złożoność procesu integracji Grupy BZ WBK i Grupy Kredyt Banku, płynność i efektywność jego przeprowadzenia, jego długość oraz ryzyko niepełnego zrealizowanych zakładanych synergii jest możliwe, że część klientów zdecyduje się zrezygnować z całości lub części produktów lub usług oferowanych przez Grupę BZ WBK.

Ponadto po Połączeniu ostateczna oferta produktów i usług świadczonych przez Grupę BZ WBK w ramach segmentu detalicznego wynikała będzie z oferty BZ WBK. Klienci biznesowi i korporacyjni Grupy BZ WBK po Połączeniu otrzymają ofertę szeregu produktów i usług na warunkach aktualnie zapewnianych przez BZ WBK.

W konsekwencji warunki niektórych z produktów i usług Grupy Kredyt Banku oferowanych jej klientom przed Połączeniem mogą nie być identyczne z warunkami na jakich podobne produkty będą oferowane w portfelu produktów Grupy BZ WBK po Połączeniu. BZ WBK nie może wykluczyć, że zaprzestanie oferowania przez BZ WBK po Połączeniu produktów oferowanych przed Połączeniem przez Grupę Kredyt Banku, szczególnie elementów, które są dobrze rozpoznawalne przez klientów i cieszą się dużą popularnością ze względu na ich atrakcyjne warunki, nie wywrze negatywnego wpływu na nastawienie klientów byłej Grupy Kredyt Banku do BZ WBK. W celu ograniczenia tego procesu oraz jego konsekwencji Grupa BZ WBK może podjąć określone działania w celu utrzymania swoich klientów, co może wiązać się z określonymi kosztami, których wartość jest trudna do oszacowania na datę niniejszego Memorandum Ofertowego.

Dodatkowo, po Połączeniu, klienci byłego Kredyt Banku mogą zostać zaliczeni do innego segmentu zgodnie z zasadami podziału na segmenty przyjętymi przez BZ WBK. Powyższa zmiana klasyfikacji może także skutkować zmianą oferowanych produktów, dostępnością określonych produktów lub relacjami klientów z BZ WBK. Istnieje ryzyko, że niektórzy klienci uznają konsekwencje powyższej zmiany klasyfikacji za niekorzystne.

Ponadto po Połączeniu klienci dawnego Kredyt Banku i BZ WBK, którzy przed Połączeniem posiadali lokaty w kwocie ponad 100.000 euro zarówno w Kredyt Banku, jak i w BZ WBK, mogą zdecydować się na wycofanie części lokat, aby zapobiec przekroczeniu wyżej wymienionego pułapu (obliczanego dla jednej instytucji finansowej), powyżej którego depozyty klientów nie są w pełni objęte obowiązkowym systemem gwarancji prowadzonym przez BFG.

Wystąpienie wyżej opisanych czynników może wywrzeć negatywny wpływ na reputację, działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Grupy BZ WBK.

Ryzyko powstania niespodziewanych strat w wyniku Połączenia

Pomimo przeprowadzenia badania *due diligence* Grupy Kredyt Banku pod względem prawnym i biznesowym w związku z Połączeniem, po połączeniu z Kredyt Bankiem Grupa BZ WBK może uzyskać informacje, które nie były znane Grupie BZ WBK przed przeprowadzeniem Połączenia i które mogą skutkować znaczącymi nowymi ewentualnymi zdarzeniami, które są dodatkowe w stosunku do uwzględnionych w projekcjach dokonanych przez Grupę BZ WBK. Wszelkie straty poniesione przez Grupę BZ WBK w wyniku wystąpienia jakichkolwiek takich ewentualności związanych z Grupą Kredyt Banku, które nie były znane BZ WBK w związku z Połączeniem, mogą wywrzeć istotny negatywny skutek na działalność, sytuację finansową lub działalność Grupy BZ WBK.

Ryzyko związane ze złożonością procesu integracji systemów informatycznych

Działalność BZ WBK i Kredyt Banku jest w dużej mierze uzależniona od zdolności systemów informatycznych do poprawnego i szybkiego przetwarzania wielu transakcji. Poprawne działanie systemów informatycznych ma kluczowe znaczenie dla skutecznego konkurowania na rynku finansowym.

Jednym z etapów integracji Grupy BZ WBK i Grupy Kredyt Banku jest integracja ich systemów informatycznych, która realizowana jest głównie poprzez wdrożenie systemu integracyjnego BZ WBK w Grupie Kredyt Banku. Proces integracji systemów informatycznych jest złożony i wielofazowy, a jego końcowym etapem jest pełna migracja danych z Grupy Kredyt Banku do Grupy BZ WBK przeprowadzana równolegle z procesem komunikacyjnym z klientami Grupy Kredyt Banku.

Biorąc pod uwagę złożoność procesu integracji systemów informatycznych BZ WBK oraz Kredyt Banku nie można wykluczyć ryzyka wystąpienia błędów oraz opóźnień podczas planowanej migracji danych, lub sytuacji, w której systemy informatyczne okażą się niewydajne lub ich wydajność będzie ograniczona, co może mieć negatywny wpływ na reputację, działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Grupy BZ WBK.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Ryzyko związane ze złożonością procesu integracji organizacyjnej

Integracja po Połączeniu wiąże się z koniecznością utworzenia jednolitej struktury organizacyjnej. Integracja organizacyjna stanowi jedno z kluczowych założeń stanowiących podstawę oczekiwanych synergii kosztowych w wyniku Połączenia. Z jednej strony powinno to skutkować oszczędnościami ze względu na wyeliminowanie dublujących się funkcji, stanowisk, elementów infrastruktury technicznej, informatycznej i lokalowej, lecz z drugiej strony może to spowodować okresowe zakłócenia w funkcjonowaniu banków w związku ze zmianą zakresu obowiązków. W szczególności proces integracji wiąże się z:

- ryzykiem zmiany w filozofii operacyjnej i personalnej;
- ryzykiem zmiany kultury korporacyjnej;
- ryzykiem dodatkowego nakładu czasu i kosztów związanych z oceną ryzyka kredytowego, ryzykiem operacyjnym, zarządczym i rynkowym dla Grupy BZ WBK po Połączeniu;
- ryzykiem nadmiernej koncentracji uwagi kadry zarządzającej na procesach integracji;
- ryzykiem wynikającym z integracji produktów i usług w ofercie BZ WBK po Połączeniu;
- ryzykiem wstrzymania lub opóźnienia ekspansji w związku z procesem integracji;
- ryzykiem utraty kluczowych pracowników i klientów (zob. „*Ryzyko związane z utratą części klientów w wyniku planowanego Połączenia*”) oraz
- ryzykiem opóźnienia procesu integracji, trudnościami operacyjnymi oraz kosztami dodatkowymi wynikającymi z wymogu oddzielnego zarządzania przez BZ WBK majątkami tak BZ WBK jak Kredyt Banku do czasu zaspokojenia lub zabezpieczenia roszczeń wierzycieli, które powstały przed Połączeniem, a powyżsi wierzyciele zażądali w formie pisemnej ich spłaty przed 10 lipca 2013 r.

Nie można zapewnić, że wysiłki integracyjne związane z Połączeniem będą w pełni skuteczne i zgodne z założeniami przyjętymi w chwili planowania Połączenia. Wystąpienie któregośkolwiek z powyższych zdarzeń może mieć negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiąganę wyniki lub sytuację finansową Grupy BZ WBK.

Ryzyko związane ze skutkami ujednolicenia zasad księgowych i interpretacji przepisów prawa stosowanych przez Grupę BZ WBK i Grupę Kredyt Banku

Przed Połączeniem, spółki należące do Grupy Kredyt Banku i Grupy BZ WBK przyjęły, w niektórych przypadkach, różne założenia wpływające na niektóre zasady księgowości, wyroki i dane szacunkowe oraz prezentowane wartości pozycji aktywów, zobowiązań i kapitałów własnych lub rachunku zysków i strat. Biorąc pod uwagę, że po Połączeniu Grupa BZ WBK sporządzała będzie skonsolidowane sprawozdania finansowe obejmujące także byłą Grupę Kredyt Banku, powyższe założenia wymagają ujednolicenia w ramach Grupy BZ WBK. Tym samym sprawozdania finansowe Grupy BZ WBK w przyszłości mogą być pod pewnymi względami sporządzone na podstawie założeń odmiennych od założeń, które były przyjmowane historycznie przez Grupę BZ WBK lub, szczególnie, byłą Grupę Kredyt Banku.

Podobnie, przed Połączeniem podmioty wchodzące w skład Grupy Kredyt Banku i Grupy BZ WBK mogły stosować, w niektórych przypadkach, odmienne interpretacje przepisów prawa i regulacji, a wspomniane różnice pomiędzy stosowanymi interpretacjami mogły istnieć w szczególności w zakresie prawa bankowego i rekomendacji a także przepisów prawa podatkowego. Po Połączeniu istnieje możliwość, że Grupa BZ WBK zobowiązana będzie do podjęcia określonych kroków w celu ujednolicenia interpretacji wszystkich przepisów i regulacji w całej Grupie BZ WBK.

Ponadto, w związku z Połączeniem, na dzień niniejszego Memorandum Ofertowego, Grupa BZ WBK nadal prowadzi potwierdzające prace w odniesieniu do korekt wartości godziwej aktywów i pasywów Grupy Kredyt Banku. Z uwagi na powyższe, informacje dotyczące korekty wartości godziwej aktywów i pasywów Grupy Kredyt Banku zawarte w rozdziale „*Wybrane niezbadane informacje finansowe pro forma*” zostały przygotowane w oparciu o wstępne szacunkowe wyliczenia wartości godziwych przejętych aktywów i pasywów oraz mogą ewentualnie ulec zmianie w wyniku takich prac potwierdzających. Zgodnie z mającymi zastosowanie standardami rachunkowości, BZ WBK ma maksymalnie rok od Dnia Połączenia na zakończenie procesu alokacji ceny nabycia. BZ WBK oczekuje, że proces ten zakończy się w dniu 31 grudnia 2013 r.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Wystąpienie którychkolwiek z powyższych zdarzeń może mieć negatywny wpływ na perspektywy, wyniki działalności lub sytuację finansową Grupy BZ WBK.

Opinia biegłego rewidenta z badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku za 2012 r. zawiera zastrzeżenia

Ernst & Young wydał opinię biegłego rewidenta z badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku za 2012 r. z zastrzeżeniem dotyczącym części odpisu z tytułu utraty wartości rozpoznanego przez Zarząd. Szczegółowe informacje o odpisie i opinii z zastrzeżeniem znajdują się w części „Przegląd operacyjny i finansowy – Przegląd operacyjny i finansowy Grupy Kredyt Banku – Wybrane czynniki szczególnie wpływające na wyniki finansowe i operacyjne Grupy Kredyt Banku”.

Powyższe zastrzeżenia mają wpływ na następujące pozycje w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Kredyt Banku za 2012 r.: „wynik na działalności operacyjnej”, „odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów”, „aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego”, „aktywa razem”, „rezerwy”, „zobowiązania razem”, „kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Kredyt Banku”, „kapitał własny razem”, „zobowiązania i kapitał własny razem”, „odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw”, „zysk (strata) brutto”, „podatek dochodowy”, „zysk (strata) netto”, „współczynnik wypłacalności”, „współczynnik uwzględniający fundusze podstawowe (Tier 1)”. Dalsze informacje dotyczące powyższego zagadnienia zamieszczone są w rozdziale „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej – Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej Grupy Kredyt Banku – Wybrane szczególne czynniki mające wpływ na wyniki finansowe i operacyjne Grupy Kredyt Banku” oraz w nocie 4 informacji dodatkowej do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku za 2012 r. oraz w opinii biegłego rewidenta wydanej przez Ernst & Young z tego badania.

Ze względu na fakt, że prezentacja odpisów aktualizujących, które dotyczą rezerwy na straty poniesione a niezareportowane (IBNR) oraz odpisów grupowych w kwocie 258 mln zł w bilansie w zobowiązaniach nie jest zgodna z MSSF, Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Kredyt Banku za 2012 r. może nie być w pełni porównywalne (zwłaszcza w odniesieniu do pozycji „rezerwy” po stronie zobowiązań i pozycji „odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów” w aktywach ze skonsolidowanymi sprawozdaniami finansowymi Kredyt Banku za poprzednie lata. W związku z tym wartość rezerw, a w rezultacie suma zobowiązań, jest wyższa, zaś ujemna wartość odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów jest niższa, i w rezultacie suma aktywów, jest wyższa niż gdyby odpisy aktualizujące, które dotyczą rezerwy na straty poniesione a niezareportowane (IBNR) oraz odpisów grupowych w kwocie 258 mln zł, zostałyby zaprezentowane zgodnie z MSSF, czyli poprzez zwiększenie ujemnej wartości odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów prezentowanej po stronie aktywów. Ponadto brak pełnej porównywalności danych wpływa na analizę wyniku finansowego Grupy Kredyt Banku, która może nie w pełni odzwierciedlać tendencje i zmiany wyników finansowych Grupy Kredyt Banku.

Dodatkowo, ze względu na fakt, że Zarząd zamierza skorygować prezentację odpisu grupowego z tytułu utraty wartości w taki sposób, by była zgodna ze standardami rachunkowości zastosowanymi w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Grupy BZWBK, dane zawarte w przyszłym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy BZ WBK mogą nie być w pełni porównywalne z danymi, na które mają wpływ zastrzeżenia zawarte w opinii biegłego rewidenta wydanej przez Ernst & Young.

Ponadto Ernst & Young nie był w stanie potwierdzić racjonalności około 333 mln zł spośród łącznej kwoty 577 mln zł odpisów aktualizujących dotyczących portfela kredytowego utworzonych przez Grupę Kredyt Banku na dzień 31 grudnia 2012 r., odpowiadających jej rezerw ujętych rachunku zysków i strat Grupy Kredyt Banku za rok zakończony 31 grudnia 2012 r., a także około 61 mln zł aktywów z tytułu podatku odroczonego rozpoznanych w związku z powyższymi dodatkowymi odpisami aktualizacyjnymi.

Ryzyko związane z refinansowaniem linii kredytowych udzielonych przez KBC

Na datę niniejszego Memorandum Ofertowego Grupa KBC nadal zapewnia, w pewnym zakresie, finansowanie na rzecz BZWBK na podstawie kilku umów finansowania (szczegółowe informacje na temat wspomnianych umów finansowania znajdują się w rozdziale „Istotne Umowy – Umowy dotyczące finansowania zewnętrznego BZ WBK”). Z wyłączeniem finansowania zapewnianego na mocy wyżej wymienionych umów finansowania, jeżeli w przyszłości zajdzie potrzeba pozyskania nowego finansowania przez Grupę BZ WBK, będzie ono prawdopodobnie pozyskiwane ze źródeł innych niż KBC. Tym samym BZ WBK nie może zapewnić, że pozyska finansowanie na podobnych warunkach do obowiązujących w stosunku do powyższego finansowania.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Istnieje ryzyko, że warunki nowego finansowania będą mniej korzystne od warunków zapewnionych Kredyt Bankowi przez Grupę KBC przed Połączeniem.

Taka sytuacja może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Grupy BZ WBK

Czynniki ryzyka dotyczące polskiego sektora bankowego

Zmiany lub zwiększanie zakresu regulacji sektora usług finansowych i bankowości w Polsce oraz na świecie może negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Grupy BZ WBK

Działalność Grupy BZ WBK podlega przepisom prawa polskiego i europejskiego, a także różnego rodzaju orzeczeniom sądowym i decyzjom administracyjnym oraz rekomendacjom organów administracji, które łącznie nakładają wymogi i ograniczenia o szerokim zakresie zastosowania. Liczba nowych lub zmienionych przepisów i regulacji dotyczących działalności bankowej istotnie wzrosła w ostatnim czasie, skutkując dodatkowymi kosztami oraz niepewnością dla wszystkich banków europejskich.

Istnieje możliwość, że międzynarodowe i polskie regulacje dotyczące usług finansowych, a w szczególności działalności bankowej i maklerskiej, staną się bardziej restrykcyjne, szczególnie biorąc pod uwagę aktualne warunki rynkowe oraz oczekiwania w zakresie zaostrzenia nadzoru nad sektorem usług finansowych.

W listopadzie 2010 r. na szczycie G-20 w Seulu Komitet Bazylejski ds. Nadzoru Bankowego zatwierdził Porozumienie Bazylea III (ang. *Basel III Accord*), które przewiduje zaostrzenie wymogów kapitałowych i płynnościowych mających zastosowanie do banków w celu wzmocnienia odporności sektora bankowego. Komisja Europejska przygotowała projekt dyrektywy oraz projekt rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady o wdrożeniu postanowień Porozumienia Bazylea III. Następnie dyrektywa będzie wymagała wdrożenia w poszczególnych Państwach Członkowskich UE. Na datę niniejszego Memorandum Ofertowego nie jest jasne, w jaki sposób polski organ nadzoru wdroży powyższe przepisy do systemu prawa polskiego, a tym samym, jak reformy wprowadzone na mocy Porozumienia Bazylea III wpłyną na Grupę BZ WBK.

W dniu 18 grudnia 2011 r. weszła w życie Ustawa o Kredycie Konsumenckim. Ustawa ta poszerza, w szczególności, zakres umów, do których mają zastosowanie jej postanowienia, oraz zakres zobowiązań kredytodawców dotyczących informowania konsumentów o łącznej kwocie oprocentowania, prowizji i opłat pobieranych od kredytów konsumenckich.

W dniu 26 sierpnia 2011 r. weszły w życie zmiany Prawa Bankowego znane powszechnie pod nazwą „ustawy antyspreadowej”. Zgodnie z tymi zmianami, banki w Polsce są zobowiązane do przyjmowania, w wypadku kredytów hipotecznych denominowanych w walutach obcych, płatności zarówno kwoty głównej, jak i odsetek w danej walucie obcej i nie mogą ograniczać prawa konsumenta do pozyskiwania walut obcych z innych źródeł (przykładowo, z innych banków lub kantorów wymiany walut).

Przejawem ściślejszego nadzoru nad działalnością prowadzoną przez Grupę BZ WBK jest ustawa zmieniająca Prawo Bankowe, Ustawę o Obrocie Instrumentami Finansowymi oraz Ustawę o Nadzorze na Rynkiem Finansowym, która weszła w życie w dniu 12 czerwca 2011 r., podwyższając wymogi adekwatności kapitałowej dla domów maklerskich oraz uprawnienia regulacyjne nadane KNF.

Ponadto w marcu 2012 r. Rada ds. Systemu Płatniczego przyjęła raport dotyczący opłat interchange z tytułu transakcji wykonywanych przy użyciu kart płatniczych. W raporcie zarekomendowano zawarcie wielostronnych porozumień pomiędzy bankami i organizacjami kart płatniczych w celu obniżenia poziomu opłat interchange. Na datę niniejszego Memorandum Ofertowego propozycja projektu ustawy zmieniającej Ustawę o usługach płatniczych w zakresie opłat interchange była przedmiotem debaty w Sejmie. Na datę Memorandum Ofertowego wspomniany projekt ustawy nie został uchwalony i może zostać zmieniony.

Oprócz zmian dotyczących Porozumienia Bazylea III oraz zmian powyższych ustaw, na działalność Grupy BZ WBK wpływają i będą wpływać przepisy, wymogi i rekomendacje zawarte w uchwałach i rekomendacjach wydawanych przez KNF (zob. czynnik ryzyka poniżej pt. „Rekomendacje wydawane przez KNF mogą wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Grupy BZ WBK”).

Ponadto, w ramach reformy europejskiego systemu nadzoru finansowego Unii Europejskiej, rozważana jest koncepcja zintegrowanej unii bankowej. Na podstawie propozycji Komisji Europejskiej wspomniana potencjalna unia bankowa obejmuje cztery filary: (i) bardziej zintegrowany nadzór bankowy; (ii) jednolity

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

zestaw zasad w formie wymogów kapitałowych (w szczególności regulacji CRD 4); (iii) schemat wspólnej ochrony depozytów oraz (iv) Europejski mechanizm restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji.

W celu wdrożenia pierwszego filaru, w dniu 12 września 2012 r. Komisja Europejska przedstawiła jednolity mechanizm nadzoru („SSM”, „**Jednolity Mechanizm Nadzoru**”) dla banków kierowanych przez EBC w celu wzmocnienia Europejskiej Unii Gospodarczo – Walutowej. Zgodnie z propozycją EBC posiadał będzie wyłączną kompetencję w zakresie kluczowych zadań nadzoru, które są niezbędne dla wykrywania ryzyka zagrażającego zdolności banków do utrzymania się na rynku i będzie upoważniony do żądania od banków podjęcia niezbędnych działań. Jeżeli SSM ma zostać przyjęty istotne uprawnienia nadzorcze zostaną przeniesione z poziomu organów krajowych w Strefie Euro na poziom decyzji EBC. Bardziej szczegółowe informacje znajdują się w rozdziale „Regulacje sektora bankowego w Polsce”.

Chociaż państwa członkowskie poza strefą euro nie mogą być w pełni częścią Jednolitego Mechanizmu Nadzoru, mogą one zawiadamiać EBC o swoim zamiarze przystąpienia do SSM poprzez nawiązanie ścisłej współpracy pomiędzy swoimi kompetentnymi organami a EBC. Zgodnie z oświadczeniem Premiera RP z grudnia 2012 r., decyzja Polski o przystąpieniu do SSM zostanie podjęta po konsultacjach wewnętrznych z Ministrem Finansów, NPB, KNF i BFG. Na datę niniejszego Memorandum Ofertowego wspomniane konsultacje nie zostały jeszcze zakończone. Jeżeli wspomniane propozycje dotyczące wdrożenia unii bankowej zostaną jednakże przyjęte, Polska może podjąć decyzję o przystąpieniu do SSM poprzez ścisłą współpracę z EBC nawet bez uprzedniego przystąpienia do Strefy Euro. Ponadto, jeżeli Polska przystąpi do Strefy Euro a regulacje o ustanowieniu SSM będą miały zastosowanie z mocy prawa, banki w Polsce będą uczestniczyły w SSM a uprawnienia KNF zostaną znacząco ograniczone.

Nie jest wiadome, czy propozycja dotycząca utworzenia europejskiej unii bankowej zostanie przedstawiona, a jeżeli tak, to w jakiej formie. Biorąc pod uwagę ten fakt nie jest możliwe określenie rzeczywistego wpływu SSM na działalność Grupy BZ WBK, chociaż może on wywrzeć istotny negatywny skutek na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Grupy BZ WBK.

BZ WBK nie może wykluczyć, że w wyniku działań, zmian i propozycji, o których mowa powyżej, a także ewentualnych zmian regulacyjnych (włącznie ze zmianami dotyczącymi wymogów wynikających z regulacji i rekomendacji nałożonych przez organy administracji rządowej lub regulacyjne organy finansowe, z Komisją Europejską i innymi kompetentnymi organami Unii Europejskiej oraz Komitetu Bazylijskiego ds. Nadzoru Bankowego), Grupa BZ WBK może stać się przedmiotem ściślejszych i ostrzejszych wymogów organów nadzoru bankowego i nadzoru nad działalnością maklerską, z nadzorem EBC w ramach SSM włącznie, wyższych wymogów w zakresie adekwatności kapitałowej albo że może zostać zobowiązana do poniesienia innych dodatkowych kosztów lub spełnienia dodatkowych wymagań w zakresie ujawniania i sprawozdawczości, a także podlegać ograniczeniom dotyczącym podejmowania różnego rodzaju transakcji. Wystąpienie któregośkolwiek z wyżej wymienionych czynników może wpłynąć na strategię Grupy BZ WBK, jej potencjał wzrostu, wysokość pobieranej marży, co w rezultacie może mieć wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Grupy BZ WBK.

Grupa BZ WBK narażona jest na konkurencję ze strony polskiego sektora finansowego

Poziom konkurencji w polskim sektorze finansowym jest względnie wysoki, czego dowodem jest relatywnie niski poziom koncentracji w tym sektorze. Według danych KNF, na dzień 31 grudnia 2012 r. w Polsce działalność prowadziło 45 krajowych banków komercyjnych, a łączny udział rynkowy pięciu największych banków w polskim sektorze bankowym według wartości aktywów, wartości depozytów klientów oraz należności sektora niefinansowego wyniósł na dzień 31 sierpnia 2012 r., odpowiednio, 44,9%, 44,2% oraz 39,1%. W kilku ostatnich latach niektóre duże banki międzynarodowe poszerzyły zakres swojej działalności, głównie w wyniku transakcji nabycia oraz połączenia, a nowe banki rozpoczęły działalność na rynku w Polsce (zob. „Otoczenie rynkowe – Polski sektor bankowy – Środowisko konkurencyjne polskiego sektora bankowego”).

Grupa BZ WBK jest szczególnie narażona na konkurencję w obszarze bankowości uniwersalnej, gdzie konkuruje z dużymi bankami prowadzącymi działalność w Polsce na rynku klientów detalicznych i biznesowych a także dynamicznie rozwijających się średnich i małych banków. Jeżeli Grupie BZ WBK nie uda się być nadal konkurencyjnym w sektorze bankowym w Polsce, może to negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Grupy BZ WBK.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Rekomendacje wydawane przez KNF mogą wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy BZ WBK

W ostatnich latach KNF wydała nowe rekomendacje i wprowadziła zmiany do poprzednio wydanych rekomendacji, w wyniku których polskie banki podlegają ściślejszym wymogom dotyczącym działalności kredytowej i wymogów kapitałowych.

W lutym 2010 r. KNF wydała Rekomendację T, na mocy której KNF określiła w szczególności maksymalny poziom relacji wydatków związanych z obsługą zobowiązań kredytowych do średnich dochodów osiąganych przez osoby zobowiązane do spłaty zadłużenia. Wdrożenie Rekomendacji T doprowadziło do obniżenia liczby potencjalnych pożyczkobiorców w sektorze detalicznym, w szczególności osób zainteresowanych kredytami hipotecznymi, oraz do obniżenia wartości przyznawanych kredytów. W lutym 2012 r. KNF opublikowała nową Rekomendację T, co do której planuje się, że zostanie wprowadzona przez banki do 31 lipca 2013 r. Więcej informacji dotyczących nowej rekomendacji T znajduje się w rozdziale „Regulacje sektora bankowego w Polsce”.

W styczniu 2011 r. KNF zmieniła Rekomendację S, na mocy której wprowadzono dodatkowe ograniczenia dotyczące kredytów hipotecznych i kredytów denominowanych w walutach obcych, szczególnie poprzez określenie maksymalnego wskaźnika kosztów obsługi zadłużenia do średniej wartości przychodów netto kredytobiorcy dla zaangażowania detalicznego. W wyniku wdrożenia Rekomendacji S elastyczność BZ WBK w zakresie jego kredytów udzielanych na potrzeby finansowania nieruchomości oraz kredytów hipotecznych, w szczególności kredytów denominowanych w walutach obcych, została ograniczona.

Na datę Memorandum Ofertowego KNF rozważa dalsze zmiany Rekomendacji S dotyczące, w szczególności, kredytów hipotecznych denominowanych w walutach obcych, które zgodnie z aktualną propozycją powinny być oferowane wyłącznie na rzecz kredytobiorców uzyskujących stabilne przychody w walucie kredytu.

W czerwcu 2011 r. KNF zwiększyła wagę ryzyka kredytów detalicznych i hipotecznych denominowanych w walutach zagranicznych z 75% do 100%, a regulacja ta obowiązuje od 30 czerwca 2012 r. Podwyższenie wagi ryzyka dla danego rodzaju aktywów zwiększa regulacyjne wymogi kapitałowe banków posiadających aktywa tego rodzaju. Powyższa zmiana spowodowała obniżenie współczynnika wypłacalności Grupy BZ WBK (który na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosił 16,5%).

Ponadto w 2012 r. KNF wyraziła wolę ściślejszego uregulowania kwestii związanych z oferowaniem produktów bancassurance i podkreśliła dodatkowo konieczność zwrócenia przez podmioty nadzorowane szczególnej uwagi na potrzebę rzetelnego i jasnego informowania klientów o oferowanych produktach inwestycyjnych oraz konieczność dostosowania oferty produktów inwestycyjnych do potrzeb klientów. W 2013 r. KNF wystosowała pismo do polskich banków, w którym wyraziła potrzebę zapewnienia wzajemnej porównywalności sprawozdań finansowych w sektorze bankowym w zakresie sposobu ujmowania opłat dotyczących ubezpieczeń. Bardziej szczegółowe informacje dotyczące rekomendacji KNF znajdują się w rozdziale „Regulacje sektora bankowego w Polsce”.

Powyższe rekomendacje a także inne, ewentualne zmiany w istniejących rekomendacjach oraz nowe rekomendacje mające wpływ na nadzór mogą wpłynąć na strategię Grupy BZ WBK, jej potencjał wzrostu, kwotę opłat i prowizji, marży pobieranej przez Grupę BZ WBK, a w rezultacie także na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Grupy BZ WBK.

Ryzyko nałożenia na banki dodatkowych obciążeń podatkowych w Polsce i w UE

Komisja Europejska pracuje nad unijnymi przepisami nakładającymi podatek od transakcji finansowych, którego część stanowiłaby bezpośredni wpływ do budżetu UE. Na datę niniejszego Memorandum Ofertowego nie ma jasnych informacji co do terminu nałożenia takiego podatku, jeżeli do tego w ogóle dojdzie.

Ponadto prowadzone są prace dotyczące nowej opłaty bankowej, która ma zostać wprowadzona do polskiego systemu prawnego. W 2012 r. Minister Finansów ogłosił zamiar wprowadzenia tzw. podatku bankowego, a projekt ustawy zmieniającej Ustawę o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym został zatwierdzony przez Radę Ministrów w styczniu 2013 r. i przekazany do Parlamentu w celu dalszych prac. Wstępnie przepisy projektu ustawy przewidują ustanowienie funduszu stabilizacyjnego finansowego poprzez opłatę ostrożnościową, która miałaby być płacona przez banki. Na datę niniejszego Memorandum Ofertowego nie jest wiadome, czy wspomniany projekt ustawy zostanie przyjęty, a jeżeli tak, to w jakim kształcie i czy opłata taka zostanie rzeczywiście wprowadzona. Nie ustalono także wysokości takiej opłaty. Dodatkowo, jak wynika z publicznych zapowiedzi, w styczniu 2013 r., Ministerstwo Finansów rozpoczęło wstępne prace nad projektem regulacji

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

dotyczących opodatkowania dochodów uzyskiwanych przez osoby fizyczne z lokat bankowych powiązanych z polisami ubezpieczeniowymi, co może wiązać się z dodatkowymi zobowiązaniami banków pełniących rolę płatników. Jednakże na datę niniejszego Memorandum Ofertowego nie jest wiadome czy regulacje takie zostaną wprowadzone, a jeżeli tak, to w jakim kształcie.

Proces windykacji zadłużenia w Polsce jest trudny w porównaniu do innych jurysdykcji w UE

Niektóre ze spółek z Grupy BZ WBK prowadzą windykację długów, która wiąże się przede wszystkim z egzekucji wierzytelności wynikających z ich, odpowiednio, transakcji bankowych. Prowadzenie działalności w zakresie windykacji długów, postępowań sądowych i postępowań komorniczych może być czasochłonne i trudne. Procedury sprzedaży nieruchomości lub inne metody egzekucji hipotek na nieruchomościach ustanowionych na rzecz Grupy BZ WBK mogą być przewlekłe i trudne do realizacji w praktyce. Ponadto windykacja może nie przynieść oczekiwanych wyników a odzyskane kwoty mogą być niższe od oczekiwanych. Dodatkowo wartość aktywów zabezpieczających portfel kredytowy Grupy BZ WBK, szczególnie wartość nieruchomości, podlega znaczącym wahaniom i zmianom w zależności od okoliczności będących poza kontrolą Grupy BZ WBK i obejmujących okoliczności makroekonomiczne mające wpływ na polską gospodarkę. Wszelki spadek wartości zabezpieczeń może spowodować obniżenie kwoty jaką Grupa BZ WBK może odzyskać w wyniku egzekucji zabezpieczeń.

Opóźnienia w egzekucji lub niezdolność do egzekucji w odniesieniu do znaczącej liczby zabezpieczeń mogą skutkować koniecznością utworzenia dodatkowych rezerw w wysokości odpowiadającej faktycznej, większej wartości portfela kredytowego lub dokonania odpisów, które mogą negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Grupy BZ WBK.

W porównaniu do innych jurysdykcji w UE Banki w Polsce są narażone na formalistyczne i długotrwałe procedury ustanawiania zabezpieczeń na nieruchomościach

Kredyty hipoteczne udzielone przez Grupę BZ WBK są zabezpieczane przez wpis hipoteki w księdzę wieczystej prowadzonej w sądzie rejonowym właściwym ze względu na miejsce położenia danej nieruchomości. Procedura ustanowienia zabezpieczenia przez wpis hipoteki do księgi wieczystej może być długotrwała i czasochłonna, zależnie od siedziby sądu. Grupa BZ WBK dokonuje wypłaty kredytu przed wpisem hipoteki do księgi wieczystej, co oznacza, szczególnie w stosunku do nieruchomości nabywanych na rynku pierwotnym, że do chwili dokonania wpisu, kredyty te nie są zabezpieczone hipotecznie. W celu ograniczenia ryzyka związanego z udzielaniem niezabezpieczonych kredytów, Grupa BZ WBK ubezpiecza te kredyty w okresie przejściowym. Jednak kredytobiorca nie wywiąże się ze zobowiązań wynikających z kredytu przed wpisaniem hipoteki, a ubezpieczyciel nie dokona płatności z polisy, wierzytelność Grupy BZ WBK z tytułu udzielonego kredytu może być niezabezpieczona i tym samym trudna do windykacji, co może negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Grupy BZ WBK.

Czynniki ryzyka dotyczące przepisów prawa

Prawo polskie może ulec zmianie, a interpretacja przepisów polskiego prawa może być niejasna

BZ WBK został utworzony i działa zgodnie z przepisami prawa polskiego. Znacząca liczba obowiązujących przepisów oraz regulacji dotyczących działalności instytucji finansowych, emitowania papierów wartościowych oraz obrotu nimi, praw akcjonariuszy, inwestycji zagranicznych, kwestii związanych z działalnością spółek oraz ładem korporacyjnym, handlem, podatkami oraz prowadzeniem działalności gospodarczej ulegała i może ulegać zmianom. Wymienione powyżej regulacje podlegają także różnym interpretacjom, orzeczeniom sądowym i mogą być stosowane w sposób niejednolity. BZ WBK nie może zagwarantować, że stosowana przez niego interpretacja przepisów prawa polskiego nie zostanie zakwestionowana, w szczególności przez nadzór finansowy, co może skutkować odpowiedzialnością Grupy BZ WBK lub koniecznością zmiany praktyki przez Grupę BZ WBK, co może negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Grupy BZ WBK.

Interpretacja przepisów polskiego prawa podatkowego właściwych dla działalności Grupy BZ WBK może być niejasna, a przepisy te mogą ulegać zmianom

Polski system podatkowy podlega częstym zmianom. Ponadto, niektóre przepisy prawa podatkowego są niejasne, ich interpretacja często nie jest jednoznaczna, a praktyka organów podatkowych lub sądów administracyjnych nie jest jednolita. W szczególności istnieje wiele wątpliwości dotyczących interpretacji postanowień prawa podatkowego dotyczących funkcjonowania banków oraz innych instytucji finansowych

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

a także mających zastosowanie do złożonych transakcji finansowych. Ze względu na częste zmiany przepisów prawa podatkowego oraz odmienne interpretacje tych przepisów, ryzyko związane z polskimi przepisami podatkowymi może być wyższe niż w innych jurysdykcjach podatkowych.

Oprócz własnych zobowiązań podatkowych, członkowie Grupy BZ WBK dokonują płatności podatków w związku z płatnościami i świadczeniami na rzecz swoich klientów, pracowników oraz innych podmiotów. Oznacza to, że na podstawie przepisów prawa podatkowego członkowie Grupy BZ WBK są płatnikami podatku i odpowiadają całym swoim majątkiem za prawidłowe wyliczenie i terminową wpłatę danego podatku. Nie można zapewnić, że nie zajdą zmiany w przepisach prawa podatkowego niekorzystne dla podmiotów z Grupy BZ WBK jako podatników lub płatników, ani że polskie organy podatkowe nie przyjmą odmiennej albo niekorzystnej interpretacji przepisów prawa podatkowego lub wyliczeń w stosunku do interpretacji przyjętej przez podmioty z Grupy BZ WBK lub wyliczeń dokonanych przez podmioty z Grupy BZ WBK, ani też, że indywidualne interpretacje prawa podatkowego, stosowane przez członków Grupy BZ WBK nie zostaną uchylone, co może negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Grupy BZ WBK.

Inwestorzy mogą nie być w stanie egzekwować orzeczeń sądów zagranicznych przeciwko Grupie BZ WBK

BZ WBK jest podmiotem utworzonym i działającym zgodnie z przepisami prawa polskiego, a niemal wszystkie aktywa Grupy BZ WBK są zlokalizowane na terytorium Polski. Inwestorzy mogą egzekwować w Polsce orzeczenia dotyczące spraw cywilnych i handlowych, wydane przez sąd w Państwie Członkowskim, ponieważ w Polsce będącej Państwem Członkowskim stosuje się bezpośrednio Rozporządzenie Rady Nr 44/2001 z dnia 22 grudnia 2000 r. w sprawie jurysdykcji i uznawania orzeczeń sądowych oraz ich wykonywania w sprawach cywilnych i handlowych. Jedynym Państwem Członkowskim UE, do którego Rozporządzenie Rady Nr 44/2001 nie ma zastosowania, jest Dania. Inwestorzy mogą napotkać trudności przy próbach egzekwowania w polskich sądach orzeczeń wydanych przez sądy państwa, które nie jest Państwem Członkowskim. Zasadniczo wspomniane orzeczenia sądów zagranicznych w sprawach cywilnych podlegają uznaniu z mocy prawa i mogą być egzekwowane w Polsce zgodnie z ogólnymi przepisami Kodeksu Postępowania Cywilnego. Wykonanie orzeczeń sądów zagranicznych w Polsce może nastąpić pod warunkiem, między innymi, że orzeczenia sądów zagranicznych są prawomocne w państwach, w których zostały wydane, oraz że nie są sprzeczne z podstawowymi zasadami polskiego porządku prawnego. BZ WBK nie może zagwarantować, że zostaną spełnione wszystkie warunki dla egzekucji wyroków sądów zagranicznych w Polsce lub że konkretne orzeczenie będzie podlegać egzekucji w Polsce.

Czynniki ryzyka związane z warunkami makroekonomicznymi

Ryzyko wpływu zdarzeń gospodarczych o charakterze globalnym na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności i perspektywy Grupy BZ WBK

Warunki makroekonomiczne i sytuacja na światowym rynku finansowym wpływają na działalność Grupy BZ WBK i jej wyniki. Począwszy od 2008 r. gospodarka światowa znajduje się w jednym z najpoważniejszych kryzysów od ponad 80 lat. Wiele rozwiniętych gospodarek doświadczyło recesji, a w wielu gospodarkach zaliczanych do rynków wschodzących, w tym w Polsce, tempo rozwoju gospodarczego uległo znacznemu spowolnieniu. Kryzys finansowy wywołał zakłócenia na rynkach finansowych na całym świecie w zakresie płynności i pozyskiwania finansowania w ramach międzynarodowego systemu finansowego. Dostęp do kapitału i rynków kredytowych oraz do innych możliwych form finansowania został zasadniczo ograniczony. Braki w zakresie płynności, ograniczenia w dostępności finansowania, jak również wysoka zmienność cen w ramach różnych klas aktywów spowodowały, że instytucje finansowe znalazły się pod dużą presją. Poczynając od drugiej połowy 2009 r., dzięki podjętym nadzwyczajnym działaniom w zakresie polityki gospodarczej w gospodarkach rozwiniętych (znaczące rozluźnienie polityki pieniężnej banków centralnych, programy rządowe stymulujące popyt, dokapitalizowanie banków tak ze środków prywatnych jak publicznych) sytuacja sektora finansowego zaczęła wykazywać oznaki poprawy.

Jednakże od drugiej połowy 2010 r. w następstwie kryzysu związanego z zadłużeniem niektórych krajów Strefy Euro odnotowano ponowny wzrost ryzyka dla stabilności europejskiego sektora finansowego oraz spowolnienie wzrostu gospodarczego. Ponadto, programy restrukturyzacji przyjęte w niektórych krajach UE borykających się z wysokim zadłużeniem, obejmujące, między innymi, obniżanie wydatków budżetowych i wzrost podatków, spowodowały spadek stopy wzrostu w niektórych z tych krajów, a tym samym w Strefie Euro. Nasilenie obaw dotyczących sytuacji w Strefie Euro obserwowano w 2011 r., wyrażało się, w szczególności, obniżeniem ratingu wielu państw i banków Strefy Euro pod koniec 2011 r. W 2012 r. obawy te utrzymywały się ze względu na

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

wymóg rekapitalizacji hiszpańskiego sektora bankowego oraz rosnące zaniepokojenie co do skuteczności oraz konsekwencji programów restrukturyzacyjnych przyjętych w niektórych krajach UE, a także niepewności co do konieczności dalszej pomocy finansowej dla niektórych krajów UE lub sektora bankowego UE. Na datę niniejszego Memorandum Ofertowego oczekuje się dalszego spowolnienia gospodarczego w krajach Strefy Euro w 2013 r., co może także negatywnie wpłynąć na polską gospodarkę.

Utrzymywanie się niekorzystnych okoliczności i tendencji, o których mowa powyżej, może niekorzystnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Grupy BZ WBK.

Ryzyko wpływu uwarunkowań ekonomicznych w Polsce na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności i perspektywy Grupy BZ WBK

Grupa BZ WBK prowadzi działalność w Polsce. Polska gospodarka pozostaje wrażliwa na zmiany globalnej sytuacji makroekonomicznej i niekorzystne tendencje na międzynarodowych rynkach finansowych. Skutkiem niekorzystnych trendów w polskiej gospodarce było pogorszenie sytuacji na rynku pracy i wzrost bezrobocia.

Możliwe pogorszenie sytuacji dochodowej gospodarstw domowych i sytuacji na rynku pracy, pogorszenie perspektyw popytowych oraz niepewność co do warunków gospodarczych (skutkujące ograniczeniem inwestycji przedsiębiorstw) mogą skutkować ograniczeniem popytu na produkty kredytowe Grupy BZ WBK skierowane do segmentu detalicznego i korporacyjnego. Pogorszenie sytuacji na polskich rynkach finansowych może skutkować ograniczeniem dostępności lub wzrostem kosztu finansowania dla sektora bankowego i znaczącym wzrostem konkurencji na rynku depozytów klientów. Pogorszenie sytuacji gospodarczej (w tym wzrost stopy bezrobocia) oraz zawirowania na rynku finansowym (między innymi na rynku walutowym) mogą mieć niekorzystny wpływ na sytuację finansową kredytobiorców Grupy BZ WBK i ich zdolność obsługi i spłaty kredytów, a w konsekwencji mogą skutkować pogorszeniem jakości portfela kredytowego Grupy BZ WBK. W takich warunkach gospodarczych i rynkowych możliwy jest istotny spadek wartości przedmiotów zabezpieczeń ustanowionych na rzecz BZ WBK z tytułu udzielonych kredytów, z nieruchomościami włącznie.

Wolniejszy wzrost gospodarczy przyczynił się do spowolnienia rozwoju sektora bankowego w Polsce, skutkując spowolnieniem akcji kredytowej w polskich bankach w ostatnich latach w porównaniu do lat 2007-2008. Tempo wzrostu sektora bankowego w Polsce może być dodatkowo spowolnione ze względu na niepewne perspektywy gospodarki światowej oraz kryzys zadłużenia w Strefie Euro a także przełożenie spowolnienia globalnej gospodarki zaobserwowane w latach 2011 i 2012 na polską gospodarkę. W związku z powyższym wyniki osiągnięte przez polski sektor bankowy w przeszłości nie mogą być traktowane jako wyznacznik przyszłych tendencji.

Utrzymywanie się niekorzystnych okoliczności i tendencji, o których mowa powyżej, może negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Grupy BZ WBK.

Ryzyko negatywnego wpływu dewaluacji walut w Europie Środkowej i Wschodniej na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności i perspektywy Grupy BZ WBK

Kredyty hipoteczne i inne denominowane w CHF i EUR powodują ekspozycje niektórych polskich gospodarstw domowych na te waluty. Ekspozycje te są także udziałem klientów Grupy BZ WBK. Część kredytów i pożyczek udzielonych klientom Grupy BZ WBK (30,7% na dzień 31 grudnia 2012 r.) i byłej Grupy Kredyt Banku (45,4% na dzień 31 grudnia 2012 r.), szczególnie w portfelu kredytów hipotecznych, denominowana jest w walutach obcych, głównie w EUR (23,4% i 11,8%, odpowiednio, portfeli kredytowych Grupy BZ WBK i Grupy Kredyt Banku na dzień 31 grudnia 2012 r.) i CHF (5,1% i 33,0%, odpowiednio, portfeli kredytowych Grupy BZ WBK i Grupy Kredyt Banku na dzień 31 grudnia 2012 r.). Szczegółowe informacje na temat struktury walutowej portfela kredytów hipotecznych znajdują się w rozdziałach „Wybrane dane statystyczne i finansowe – Analiza portfela kredytowego” oraz „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej – Sytuacja finansowania – Aktywa – Należności od klientów”. Tym samym deprecjacja złotego w stosunku do walut zagranicznych, a w szczególności do CHF lub EUR, może utrudnić dłużnikom spłatę ich kredytów denominowanych w walutach obcych, szczególnie ze względu na fakt, że znakomita większość klientów uzyskuje swoje przychody w złotych.

Ponadto niestabilność złotego może utrudniać klientom polskich banków rozliczenia instrumentów walutowych.

Ponadto, wielu inwestorów jest przekonanych, że uwarunkowania gospodarcze lub finansowe w krajach Europy Środkowej i Wschodniej mają wpływ na uwarunkowania gospodarcze lub finansowe w Polsce oraz że aktywa finansowe krajów Europy Środkowej i Wschodniej mogą być uznawane za tę samą klasę aktywów przez niektórych inwestorów zagranicznych. W związku z powyższym wspomniani inwestorzy mogą ograniczyć

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

swoje inwestycje w polskie aktywa finansowe z powodu pogarszających się warunków gospodarczych lub finansowych w innych krajach Europy Środkowej i Wschodniej, pomimo że wspomniane pogorszenie warunków gospodarczych nie ma wpływu na polską gospodarkę.

Wyżej wymienione czynniki mogą wpłynąć na jakość i wartość portfela kredytowego Grupy BZ WBK, zwiększyć rezerwy i istotnie negatywnie wpłynąć na działalność Grupy BZ WBK, jej sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy.

Likwidacja euro jako wspólnej waluty może negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Grupy BZ WBK

Istnieje zagrożenie, że pogorszenie ogólnych warunków gospodarczych w UE oraz problemy związane z wysokim zadłużeniem niektórych krajów UE doprowadzą do likwidacji euro jako wspólnej waluty w niektórych lub wszystkich krajach Strefy Euro. Biorąc pod uwagę, iż na dzień 31 grudnia 2012 r., 10,8% i 6,2% portfeli zobowiązań wobec klientów, odpowiednio, Grupy BZ WBK i Grupy Kredyt Banku stanowiły zobowiązania denominowane w EUR, a 6,0% i 3,9% inwestycyjnych aktywów finansowych, odpowiednio, Grupy BZ WBK i Grupy Kredyt Banku było denominowanych w EUR, zaś 23,4% i 12,2%, odpowiednio, należności od klientów netto Grupy BZ WBK i Grupy Kredyt Banku było denominowanych w EUR, likwidacja euro, oraz mogąca ją poprzedzać destabilizacja kursu euro względem innych walut, mogłyby wpłynąć na działalność BZ WBK, w szczególności w następujący sposób: (i) waluty narodowe, które zastąpiłyby euro mogłyby być niestabilne, co spowodowałoby wzrost ryzyka walutowego, na które Grupa BZ WBK jest narażona; (ii) należności lub zobowiązania z tytułu umów, których stroną jest BZ WBK lub papierów wartościowych posiadanych lub wyemitowanych przez Grupę BZ WBK, w których walutą płatności jest euro, zostałyby przeliczone na waluty narodowe po niekorzystnym kursie; (iii) likwidacja euro skutkowałaby wzrostem kosztów transakcyjnych, które mogłyby negatywnie wpłynąć na handel międzynarodowy, którego finansowanie jest jednym z obszarów działalności Grupy BZ WBK; (iv) stopy procentowe obowiązujące w stosunku do walut krajowych, na które euro zostanie wymienione, mogą być wyższe niż obowiązujące w stosunku do euro, tym samym zwiększając koszty finansowania tych walut oraz (v) likwidacja euro może skutkować dalszą deterioracją warunków gospodarczych w UE, co może także wpłynąć na Grupę BZ WBK.

Jeżeli nastąpi likwidacja euro lub wystąpi destabilizacja kursu euro, może to istotnie negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Grupy BZ WBK.

Czynniki nadzwyczajne, które są poza kontrolą Grupy BZ WBK mogą negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Grupy BZ WBK

Czynniki, które są poza kontrolą Grupy BZ WBK, takie jak katastrofy naturalne, ataki terrorystyczne, działania wojenne lub zamieszki, wybuchy epidemii oraz inne podobne, niemożliwe do przewidzenia zdarzenia, a także reakcje na takie zdarzenia lub działania, mogą zakłócić stabilność gospodarczą lub polityczną, co może negatywnie wpłynąć na polską gospodarkę oraz, w szczególności, zakłócić działalność Grupy BZ WBK lub spowodować po stronie Grupy BZ WBK wystąpienie istotnych strat. Takie zdarzenia lub działania oraz wynikające z nich szkody są trudne do przewidzenia i mogą dotyczyć mienia, aktywów finansowych lub kluczowych pracowników.

Jeżeli przyjęte przez BZ WBK plany nie będą obejmowały wszystkich niezbędnych procedur, które powinny zostać zastosowane w wypadku wystąpienia takich sytuacji, lub jeśli nie będzie możliwe wdrożenie tych procedur w danych okolicznościach, skala takich szkód może wzrosnąć. Nieprzewidziane zdarzenia mogą również doprowadzić do poniesienia dodatkowych kosztów operacyjnych, takich jak wyższe koszty składek ubezpieczeniowych oraz wdrożenie systemów zastępczych. Objęcie określonych ryzyk ochroną ubezpieczeniową może również nie być możliwe, co podwyższy poziom ryzyka, na które Grupa BZ WBK będzie narażona. Niezdolność Grupy BZ WBK do skutecznego zarządzania tymi ryzykami może negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy BZ WBK.

Czynniki ryzyka związane z Ofertą oraz Akcjami

[USUNIĘTO]

Jeżeli BZ WBK nie spełni wymagań określonych w Regulaminie GPW lub w Ustawie o Ofercie Publicznej, Akcje mogą zostać wykluczone z obrotu na GPW

Papiery wartościowe będące przedmiotem obrotu na GPW mogą zostać z niego wykluczone przez GPW. Regulamin Giełdy oraz Szczegółowe Zasady Obrotu Giełdowego określają przesłanki zarówno fakultatywnego

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

wykluczenia instrumentów finansowych z obrotu, jak również przesłanki obligatoryjnego wykluczenia przez Zarząd GPW instrumentów finansowych z obrotu na GPW. Papiery wartościowe podlegają wykluczeniu z obrotu w wypadku, gdy ich zbywalność stała się ograniczona lub gdy została zniesiona ich dematerializacja (tj. została przywrócona forma dokumentu), a także na żądanie KNF w związku z istotnym zagrożeniem prawidłowego funkcjonowania GPW, bezpieczeństwa obrotu na GPW lub interesów inwestorów oraz w innych wypadkach określonych szczegółowo w Ustawie o Obrocie Instrumentami Finansowymi. W wypadku naruszenia przez spółkę publiczną obowiązków nałożonych przez Ustawę o Ofercie Publicznej lub określonych obowiązków dotyczących informacji poufnych wynikających z przepisów Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, KNF może podjąć decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na GPW. Przesłankami podjęcia decyzji o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu przez Zarząd, działający w charakterze organizatora prowadzącego rynek GPW, są między innymi: uporczywe naruszanie przez spółkę publiczną przepisów obowiązujących na GPW, złożenie przez spółkę publiczną wniosku o wykluczenie z notowań, ogłoszenie upadłości lub jeżeli w ciągu ostatnich trzech miesięcy nie dokonano żadnych transakcji giełdowych na danym instrumentcie finansowym. Nie ma gwarancji, czy w przyszłości nie wystąpi żadna z przesłanek stanowiąca podstawę do wykluczenia Akcji z obrotu na GPW. Wraz z wykluczeniem papierów wartościowych z obrotu giełdowego inwestorzy tracą możliwość dokonywania obrotu tymi papierami wartościowymi na GPW, co w negatywny sposób może wpłynąć na płynność tych papierów wartościowych. Sprzedaż papierów wartościowych, które zostały wykluczone z obrotu giełdowego, może zostać dokonana po istotnie niższych cenach w stosunku do ostatnich kursów transakcyjnych w obrocie giełdowym.

Obrót Akcjami na GPW może zostać zawieszony

Zarząd GPW może podjąć uchwałę o zawieszeniu obrotu papierami wartościowymi zgodnie z Regulaminem GPW. GPW może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na wniosek spółki publicznej lub jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu oraz w wypadku, gdy spółka publiczna narusza przepisy obowiązujące na GPW. Obrót może zostać zawieszony na czas oznaczony, nie dłuższy niż trzy miesiące.

Uprawnienie do żądania od GPW zawieszenia obrotu instrumentami notowanymi na GPW na okres do jednego miesiąca ma także KNF na podstawie Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi. KNF może skorzystać z powyższego uprawnienia w wypadku, gdy obrót określonymi papierami wartościowymi lub innymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania GPW lub bezpieczeństwa obrotu na GPW albo naruszenia interesów inwestorów. Pozostałe przesłanki wystąpienia przez KNF z żądaniem zawieszenia obrotu instrumentami określa szczegółowo Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi. W okresie zawieszenia obrotu papierami wartościowymi inwestorzy nie mają możliwości nabywania i zbywania takich papierów wartościowych w obrocie giełdowym, co negatywnie wpływa na ich płynność. Sprzedaż papierów wartościowych, których obrót został zawieszony, poza obrotem giełdowym może zostać dokonana po istotnie niższych cenach w stosunku do ostatnich kursów transakcyjnych w obrocie giełdowym. Nie ma gwarancji, że nie pojawią się przesłanki zawieszenia obrotu Akcjami na rynku giełdowym.

Cena rynkowa Akcji może ulec obniżeniu lub może podlegać istotnym wahaniom

Cena rynkowa Akcji może ulec obniżeniu lub może podlegać istotnym wahaniom wywołanym przez wiele czynników, które częściowo lub w większości pozostają poza kontrolą Grupy BZ WBK i które niekoniecznie są związane z działalnością i perspektywami rozwoju Grupy BZ WBK. Do czynników tych należą: ogólne trendy ekonomiczne w Polsce, warunki i trendy w sektorze bankowości w Polsce i na innych rynkach europejskich, zmiany wycen rynkowych spółek z sektora finansowego, zmiany w kwartalnych wynikach operacyjnych Grupy BZ WBK, fluktuacje cen giełdowych akcji oraz wolumenów obrotu, potencjalne zmiany w regulacjach sektora bankowego, zmiany szacunków finansowych lub rekomendacji wydanych przez analityków papierów wartościowych w odniesieniu do BZ WBK lub Akcji, ogłoszenie przez BZ WBK lub jego konkurentów wprowadzenia na rynek nowych usług lub technologii, transakcje nabycia, transakcje joint venture, a także działalność podmiotów dokonujących sprzedaży krótkiej oraz zmiana ograniczeń regulacyjnych w odniesieniu do takiej działalności. Ponadto, rynek kapitałowy podlega znacznym fluktuacjom cen, które mogą być niezwiązane lub nieproporcjonalnie wysokie w porównaniu do wyników z działalności danych spółek. Takie ogólne czynniki rynkowe mogą mieć negatywny wpływ na kurs Akcji, niezależnie od wyników działalności Grupy BZ WBK.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Emisja akcji przez BZ WBK lub sprzedaż w przyszłości znaczącej liczby akcji BZ WBK albo oczekiwanie, że taka emisja lub sprzedaż nastąpi może mieć niekorzystny wpływ na cenę Akcji

Podobnie jak w przypadku innych międzynarodowych ofert porównywalnych z Ofertą, BZ WBK i Akcjonariusze Sprzedający mogą podlegać ograniczeniom w zakresie sprzedaży lub przeniesienia akcji BZ WBK przez określony okres (*lock-up*) (zob. „Plan Dystrybucji – Ograniczenia sprzedaży akcji typu *lock-up*”).

Po wygaśnięciu okresu zakazu sprzedaży akcji BZ WBK będzie mógł emitować nowe akcje (także poprzez emisję z wyłączeniem praw poboru, która jest możliwa za zgodą Walnego Zgromadzenia po przyjęciu uchwały większością 80% oddanych głosów). Ponadto po wygaśnięciu ograniczeń w zakresie sprzedaży akcji Akcjonariusze Sprzedający będą mogli dowolnie dysponować Akcjami.

Nie jest pewne, czy ww. podmioty lub inni akcjonariusze BZ WBK, którzy nabędą pakiet Akcji Oferowanych w ramach Oferty będą chcieli sprzedać takie akcje w przyszłości ani czy BZ WBK będzie emitować nowe akcje lub papiery wartościowe reprezentujące prawa do akcji BZ WBK. Tym niemniej, cena rynkowa Akcji może spaść, jeśli po wygaśnięciu ograniczeń ww. podmioty lub inni akcjonariusze BZ WBK, którzy nabyli pakiet Akcji Oferowanych, postanowią sprzedać swoje Akcje lub jeśli BZ WBK wyemituje nowe akcje lub inne papiery wartościowe, lub jeśli inwestorzy postanowią, że mają taki zamiar.

Emisja lub sprzedaż znaczącej liczby akcji BZ WBK lub papierów wartościowych reprezentujących prawa do akcji BZ WBK w przyszłości lub też oczekiwanie, że taka emisja lub sprzedaż mogą nastąpić mogą istotnie i niekorzystnie wpłynąć na cenę rynkową akcji BZ WBK oraz na zdolność BZ WBK do pozyskania kapitału w drodze publicznej lub prywatnej oferty akcji lub innych papierów wartościowych.

Należy podkreślić, że przyszłe transakcje polegające na sprzedaży istotnej liczby akcji BZ WBK, czy nawet same oczekiwanie takiej sprzedaży mogą niekorzystnie wpłynąć na zdolność BZ WBK do pozyskania kapitału w przyszłości w terminie właściwym dla BZ WBK i po zadowalającej cenie, podczas gdy akcje w posiadaniu akcjonariuszy BZ WBK mogą ulec rozwodnieniu w konsekwencji ewentualnych emisji nowych akcji BZ WBK w przyszłości.

Ryzyko ograniczonej płynności Akcji

Dopuszczenie i wprowadzenie Akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW nie zapewniają ich płynności. Spółki notowane na giełdach papierów wartościowych doświadczają okresowych, znaczących wahań wolumenów obrotów swoich papierów wartościowych, co może negatywnie wpłynąć na cenę rynkową Akcji. Jeżeli odpowiedni poziom obrotów Akcji nie zostanie osiągnięty lub utrzymany, może to istotnie negatywnie wpłynąć na płynność i cenę Akcji. Nawet jeżeli odpowiedni poziom obrotów Akcji zostanie osiągnięty i utrzymany, cena rynkowa Akcji może być niższa niż cena tych akcji w Ofercie.

Ponadto płynność Akcji może być ograniczona w wyższym stopniu niż płynności akcji spółek porównywalnych do BZ WBK, notowanych na innych rynkach, szczególnie w Stanach Zjednoczonych Ameryki lub w innych krajach Europy Zachodniej. Dodatkowo, na datę niniejszego Memorandum Ofertowego, jedynie Akcje stanowiące szacunkowo 8,64% akcji w kapitale zakładowym BZ WBK są przedmiotem wolnego obrotu (*free float*). Chociaż, zakładając że Oferta zostanie objęta w całości, a żaden z Akcjonariuszy Sprzedających nie otrzyma żadnych Akcji w wyniku transakcji stabilizacyjnych, Akcje w wolnym obrocie (*free float*) stanowiły będą 30% kapitału zakładowego BZ WBK, wspomniany poziom akcji w wolnym obrocie (*free float*) nie gwarantuje, że Akcje będą miały wystarczającą płynność.

Każdy nieodpowiedni poziom płynności Akcji może ograniczyć zdolność inwestorów do sprzedaży wymaganej liczby Akcji po oczekiwanej cenie za akcję. Może to istotnie negatywnie wpłynąć na cenę Akcji.

Na BZ WBK mogą zostać nałożone sankcje administracyjne za naruszenie przepisów Ustawy o Ofercie Publicznej

Zgodnie z Ustawą o Ofercie Publicznej, w wypadku, gdy spółka publiczna nie wykonuje obowiązków wymaganych przez przepisy prawa lub wykonuje je nienależycie, w szczególności obowiązki informacyjne, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu, na czas określony lub bezterminowo, papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym albo nałożyć karę pieniężną w wysokości do 1 mln zł, albo zastosować obie sankcje łącznie. BZ WBK nie jest w stanie przewidzieć, czy w przyszłości nie wystąpi którakolwiek z przesłanek stanowiących podstawę dla KNF do nałożenia na BZ WBK wskazanych powyżej sankcji administracyjnych, co może wpłynąć negatywnie na reputację BZ WBK oraz jego postrzeganie przez klientów i inwestorów.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Wartość Akcji dla inwestorów zagranicznych może ulec obniżeniu na skutek zmienności kursów walutowych

Walutą notowań Akcji na GPW jest złoty. Wpłaty na Akcje Oferowane wnoszone przez inwestorów zagranicznych będą dokonywane w złotych. Zasadniczo będzie się to wiązało z koniecznością wymiany waluty krajowej inwestora zagranicznego na złote według określonego kursu wymiany, który może być inny niż kurs utrzymujący się w przyszłości. W konsekwencji, stopa zwrotu z inwestycji w Akcje będzie zależna nie tylko od zmiany kursu Akcji w okresie inwestycji, ale także od zmian kursu waluty krajowej danego inwestora względem złotego. Ryzyko kursowe będzie dotyczyć także wszelkich wypłat gotówkowych dokonywanych w związku z prawami wynikającymi z Akcji, w tym wypłat ewentualnych dywidend, które, jeżeli zostaną uchwalone, będą dokonywane w złotych.

Posiadacze Akcji w niektórych jurysdykcjach mogą podlegać ograniczeniom w zakresie wykonania praw poboru w ramach emisji realizowanych w przyszłości

W wypadku podwyższenia kapitału zakładowego BZ WBK akcjonariuszom BZ WBK będzie przysługiwać prawo poboru akcji nowej emisji zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych, o ile uchwała Walnego Zgromadzenia nie pozbawi dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości. W zakresie, w jakim prawo poboru przysługiwałoby akcjonariuszom BZ WBK w Stanach Zjednoczonych Ameryki, tacy akcjonariusze mogą nie mieć możliwości wykonania prawa poboru, chyba że zostałyby złożone oświadczenie o rejestracji zgodnie z Amerykańską Ustawą o Papierach Wartościowych lub taka rejestracja nie byłaby wymagana na podstawie jednego z wyjątków od obowiązku rejestracji. Akcjonariusze BZ WBK w innych jurysdykcjach mogą również podlegać ograniczeniom w wykonaniu przez nich prawa poboru. BZ WBK nie może zapewnić, że w przyszłości dokona rejestracji jakichkolwiek Akcji lub innych papierów wartościowych zgodnie z Amerykańską Ustawą o Papierach Wartościowych lub zgodnie z przepisami jakiejkolwiek innej jurysdykcji poza Polską. W wypadku podwyższenia kapitału zakładowego BZ WBK, akcjonariusze BZ WBK, którzy nie będą mogli zgodnie z przepisami państwa swojej siedziby wykonać ewentualnego prawa poboru, muszą liczyć się z możliwością rozwodnienia ich udziału w kapitale zakładowym BZ WBK. Ponadto, chociaż w niektórych jurysdykcjach akcjonariusze, którzy są pozbawieni możliwości wykonania lub zbycia praw poboru, są uprawnieni do rekompensaty odpowiadającej wartości tych praw, w Polsce nie obowiązuje takie uprawnienie, co oznacza, że posiadacze Akcji muszą liczyć się z tym, że nie otrzymają żadnej rekompensaty w związku z brakiem możliwości zbycia lub wykonania praw poboru.

Interpretacja przepisów polskiego prawa podatkowego związanych z opodatkowaniem inwestorów może być niejasna, a przepisy te mogą ulegać zmianom

Polski system prawny, a w szczególności przepisy prawa podatkowego, charakteryzują się częstymi zmianami, brakiem spójnej i jednolitej praktyki organów podatkowych, a także dającą się zauważyć rozbieżnością w orzecznictwie sądowym dotyczącym zastosowania przepisów polskiego prawa podatkowego. Z tych względów ryzyko związane z prawem podatkowym w Polsce jest większe niż w innych systemach prawnych na rynkach rozwiniętych. Dotyczy to także zagadnień związanych z zasadami opodatkowania podatkiem dochodowym dochodów uzyskiwanych przez inwestorów w związku z nabywaniem, posiadaniem i zbywaniem przez nich papierów wartościowych. Nie można zapewnić, że nie zostaną wprowadzone niekorzystne dla inwestorów zmiany w przepisach podatkowych w powyższym zakresie lub że organy podatkowe nie dokonają odmiennej, niekorzystnej dla inwestorów interpretacji przepisów podatkowych, co może mieć negatywny wpływ na efektywną wysokość obciążeń podatkowych i faktyczny zysk inwestorów z inwestycji w Akcje.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

WYKORZYSTANIE WPŁYWÓW Z OFERTY

[USUNIĘTO].

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

DYWIDENDA I POLITYKA W ZAKRESIE DYWIDENDY

Dane historyczne na temat dywidendy

W tabeli poniżej przedstawiono informacje dotyczące uzyskanego przez BZ WBK zysku netto, łącznej wartości wypłaconej dywidendy oraz wartości dywidendy na jedną akcję dla każdego z trzech ostatnich lat obrotowych.

	Rok zakończony 31 grudnia		
	2012	2011	2010
Skonsolidowany zysk za okres (w tys. PLN)	1.462.635	1.226.867	1.040.569
Dywidenda podlegająca wypłacie na rzecz akcjonariuszy (w tys. PLN)	-	584.608	584.608
Dywidenda na jedną akcję (w PLN).....	-	8,00	8,00

Źródło: BZ WBK, Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe BZ WBK

W dniu 8 marca 2013 r. BZ WBK poinformował inwestorów, że Zarząd zgłosił propozycję, pozytywnie zaopiniowaną przez Radę Nadzorczą: (i) przeznaczenia na dywidendę dla akcjonariuszy kwoty 710 942 676,40 zł z zysku netto BZ WBK za rok 2012, co oznacza, że proponowana dywidenda na 1 akcję wynosić będzie 7,60 zł; oraz (ii) wyznaczenia dnia ustalenia prawa do dywidendy na dzień 2 maja 2013 r. i dnia wypłaty dywidendy na dzień 17 maja 2013 r. Zarząd i Rada Nadzorcza przedłożyła powyższą propozycję zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu.

Polityka w zakresie wypłaty dywidendy

Polityka BZ WBK w zakresie wypłaty dywidendy stanowi o wypłacie dywidendy na poziomie 50% skonsolidowanego zysku netto Grupy BZ WBK za dany rok obrotowy. Zarząd, przedstawiając propozycje wypłaty dywidendy, uwzględni wymogi w zakresie płynności i wymogi kapitałowe niezbędne do rozwoju działalności Grupy BZ WBK.

Polityka dywidendy może jednakże podlegać okresowym zmianom dokonywanym przez Zarząd a każda dywidenda w przyszłości będzie wypłacona na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia, które w celu podjęcia decyzji, uwzględni wiele czynników mających zastosowanie do Grupy BZ WBK, w tym perspektywy Grupy BZ WBK, przyszłe zyski, zapotrzebowanie na wolne środki pieniężne, sytuację finansową, poziom wskaźników płynnościowych, plany rozwoju, a także odpowiednie przepisy i regulacje. Ponadto projekt uchwały o wypłacie dywidendy będzie zawsze podlegał przejrzemiu, zatwierdzeniu i uchwaleniu przez Walne Zgromadzenie, które jest uprawnione do podejmowania decyzji o wartości dywidendy innej niż rekomendowana przez Zarząd.

Ograniczenia w zakresie wypłaty dywidendy

Dokonanie przez BZ WBK wypłaty dywidendy podlega różnego rodzaju ograniczeniom umownym i prawnym. W szczególności, termin oraz metoda wypłaty dywidendy zostały określone w polskim prawie handlowym (por. „Prawa i obowiązki związane z Akcjami oraz Walne Zgromadzenie – Dywidenda”).

W dniu 27 listopada 2012 r. KNF przyjęła stanowisko w sprawie zasad polityki dywidendowej banków, w 2013 r. odnośnie dywidendy za 2012 rok. W swoim stanowisku KNF uznała, że dywidenda za rok 2012 może zostać wypłacona wyłącznie przez banki, które spełniają łącznie poniższe kryteria: (i) współczynnik wypłacalności powyżej 12%; (ii) współczynnik *Tier 1* powyżej 9%; (iii) prognoza współczynnika wypłacalności na koniec 2013 r. w scenariuszach testów warunków skrajnych (bazowym, szokowym I i szokowym II) powyżej 12%; (iv) prognoza współczynnika *Tier 1* na koniec 2013 roku w scenariuszach testów warunków skrajnych (bazowym, szokowym I i szokowym II) powyżej 9%; (v) ocena BION w zakresie poziomu kapitału lepsza niż 2,5; (vi) ocena BION w zakresie adekwatności kapitałowej lepsza niż 2,5; (vii) ogólna ocena BION lepsza niż 2,5. Banki niespełniające jednego lub więcej z powyżej wymienionych kryteriów powinny być zobligowane do zatrzymania 100% wypracowanego w 2012 roku zysku. KNF jako zasadę pozwalającą bankowi ostrożnie i stabilnie funkcjonować przyjęła rekomendację, że maksymalny poziom wypłaconej dywidendy za 2012 rok nie powinien przekroczyć 75% zysku.

Wszystkie Akcje, włącznie z Akcjami Oferowanymi, mają równe prawa do dywidendy i uprawniają ich posiadaczy do udziału w zyskach BZ WBK od daty ich nabycia, pod warunkiem że Walne Zgromadzenie podejmie uchwałę o podziale zysku i data wypłaty dywidendy zostanie ustalona po dacie kupna Akcji.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Na mocy Porozumienia Akcjonariuszy z EBOR wszelkie uchwały Rady Nadzorczej o wypłacie dywidendy o wartości wyższej niż 50% zysku BZ WBK po opodatkowaniu z roku poprzedniego, z zastrzeżeniem przypadków, gdy działanie takie jest zgodne z biznes planem przedstawionym EBOR, mogą być podejmowane, wyłącznie jeżeli członek Rady Nadzorczej wyznaczony przez EBOR głosował za taką uchwałą (por. „Istotne Umowy – Inne Umowy – Umowy z EBOR”).

Ponadto na mocy Umowy Inwestycyjnej uchwały o zatwierdzeniu podziału ponad 50% zysku wypracowanego w danym roku wymagają dla ich podjęcia oddania przez KBC głosu za podjęciem takiej uchwały, aby została ona podjęta (por. „Znaczeni Akcjonariusze i Akcjonariusze Sprzedający – Umowa Inwestycyjna pomiędzy Banco Santander a KBC”).

Bardziej szczegółowe informacje na temat dywidendy i wypłaty dywidendy znajdują się w rozdziale „Prawa i obowiązki związane z Akcjami oraz Walne Zgromadzenie – Dywidenda”.

Od uzyskanych na terytorium Polski dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej zasadniczo pobierany jest zryczałtowany podatek dochodowy w wysokości 19% uzyskanego przychodu. Powyższa zasada może ulec jednak modyfikacji w stosunku do podatników spełniających określone warunki wynikające z Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania zawartych przez Rzeczpospolitą Polską z państwem ich rezydencji podatkowej – w takim przypadku dochód z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych może być zwolniony z opodatkowania lub opodatkowany według niższej stawki podatku. Szczegółowe informacje dotyczące opodatkowania dochodów uzyskiwanych z tytułu dywidend, w tym w szczególności warunki pozwalające na zastosowanie zwolnienia z podatku lub niższej stawki podatku, znajdują się w rozdziale „Opodatkowanie – Zasady opodatkowania podatkiem dochodowym od osób fizycznych oraz podatkiem dochodowym od osób prawnych”.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

KAPITALIZACJA

Dane przedstawione w tej części należy analizować łącznie z informacjami przedstawionymi w rozdziale „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej”, w Skonsolidowanych Sprawozdaniach Finansowych i notach dodatkowych, a także z danymi finansowymi przedstawionymi w innych rozdziałach niniejszego Memorandum Ofertowego.

Tabela poniżej przedstawia informacje dotyczące kapitalizacji Grupy BZ WBK na dzień 31 grudnia 2012 r.

Grupa BZ WBK	
	(mln PLN) (zbadane)
Kapitały	
Kapitał akcyjny	746,4
Kapitał zapasowy	-
Pozostałe kapitały	5.704,7
Kapitał z aktualizacji wyceny	872,4
Zyski zatrzymane	127,1
Wynik roku bieżącego	1.433,8
Kapitały własne należne udziałowcom BZ WBK	8.884,4
Udziały niekontrolujące	93,3
Kapitały razem	8.977,7

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe BZ WBK

Tabela poniżej przedstawia informacje dotyczące kapitalizacji Grupy Kredyt Banku na dzień 31 grudnia 2012 r.

Grupa Kredyt Banku	
	(mln PLN) (zbadane)
Kapitał własny	
Kapitał zakładowy	1.358,3
Kapitał zapasowy	1.130,2
Kapitał rezerwowy	481,2
Kapitał z aktualizacji wyceny	212,3
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	25,9
Zysk (strata) netto bieżącego okresu przypadający na akcjonariuszy Kredyt Banku	(156,5)*
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Kredyt Banku	3.051,4*
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących	-
Kapitał własny razem	3.051,4*

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Kredyt Banku

* Na dane ma wpływ zastrzeżenie w opinii biegłego rewidenta z badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku za 2012 r. Więcej informacji na ten temat znajduje się w rozdziale „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej – Wybrane szczególne czynniki mające wpływ na wyniki finansowe i operacyjne Grupy Kredyt Banku” oraz w notcie nr 4 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku za 2012 r. i w opinii biegłego rewidenta Ernst & Young.

Celem Zarządu jest trwałe utrzymanie kapitału odpowiedniego do skali działalności i profilu ryzyka Grupy BZ WBK.

Współczynnik wypłacalności, który obrazuje związek między wymogami kapitałowymi związanymi ze szczególnymi rodzajami ryzyka a kapitałem własnym, z uwzględnieniem obowiązkowych ograniczeń zgodnie z Prawem Bankowym oraz postanowieniami uchwał KNF, jest jednym z podstawowych mierników stosowanych przez Grupę BZ WBK do zarządzania kapitałem. Zgodnie z Prawem bankowym, minimalna wysokość współczynnika wypłacalności wynosi 8%, zarówno w odniesieniu do BZ WBK, jak i Grupy BZ WBK. Ponadto w piśmie z 24 stycznia 2012 r. skierowanym do polskich banków KNF stwierdziła, iż oczekuje, że będą one utrzymywać minimalny współczynnik wypłacalności na poziomie 12% oraz minimalny wskaźnik Tier 1 w wysokości co najmniej 9%. Wewnętrznym celem BZ WBK jest utrzymanie współczynnika wypłacalności Grupy BZ WBK na poziomie powyżej 13,5%.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Tabela poniżej przedstawia elementy składowe współczynnika wypłacalności Grupy BZ WBK oraz informacje na temat wskaźnika *Tier 1* na dzień 31 grudnia 2012 r.

	Grupa BZ WBK
	(mln PLN) (niebadane)
Wymóg kapitałowy ogółem.....	4.028,5
Fundusze własne razem	8.549,4
Zmniejszenia.....	223,7
Kapitały i fundusze po pomniejszeniach.....	8.325,7
Kapitał <i>Tier 1</i>	7.157,0
Kapitał <i>Tier 2</i>	1.168,7
Współczynnik wypłacalności (%)	16,5
Wskaźnik <i>Tier 1</i> (%)	14,2

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe BZ WBK

Tabela poniżej przedstawia elementy składowe współczynnika wypłacalności Grupy Kredyt Banku oraz informacje na temat wskaźnika *Tier 1* na dzień 31 grudnia 2012 r.

	Grupa Kredyt Banku
	(mln PLN) (niebadane)
Kwota wymogu kapitałowego	2.,471,9*
Fundusze własne i kapitał krótkoterminowy.....	3.910,3*
Fundusze podstawowe	2.742,8*
Fundusze uzupełniające	1.167,5
Współczynnik wypłacalności (%)	12,7*
Wskaźnik <i>Tier 1</i> (uwzględniający fundusze podstawowe) (%)	8,9*

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Kredyt Banku

* Na dane ma wpływ zastrzeżenie w opinii biegłego rewidenta z badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku za 2012 r. Więcej informacji na ten temat znajduje się w rozdziale „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej – Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej Grupy Kredyt Banku – Wybrane szczególne czynniki mające wpływ na wyniki finansowe i operacyjne Grupy Kredyt Banku” oraz w nocie nr 4 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku za 2012 r. i w opinii biegłego rewidenta Ernst & Young.

Więcej informacji na temat wymogów kapitałowych dla Grupy BZ WBK znajduje się w rozdziale „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej – Regulacyjne wymogi kapitałowe”.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

KURSY WYMIANY WALUT

W poniższych tabelach przedstawiono ogłoszone przez NBP, we wskazanych okresach, kursy średnie, najwyższe oraz najniższe, a także kurs na koniec okresu dla transakcji walutowych pomiędzy złotym a wskazanymi walutami. BZ WBK nie może zapewnić, że wartość złotego w rzeczywistości odpowiadała takiej wartości danej waluty lub że mogła zostać przeliczona na daną walutę po wskazanym kursie.

Kurs wymiany EUR do PLN

Kurs EUR/PLN				
	Kurs średni	Kurs najwyższy	Kurs najniższy	Na koniec okresu
2010	3,995	4,177	3,836	3,960
2011	4,120	4,564	3,840	4,417
2012	4,185	4,514	4,047	4,088
styczeń 2013	4,137	4,197	4,067	4,187
luty 2013	4,173	4,203	4,152	4,157

Źródło: NBP

W dniu 15 marca 2013 r. średni kurs wymiany EUR do PLN ogłoszony przez NBP wynosił 4,1595 zł za 1 EUR.

Kurs wymiany USD do PLN

Kurs USD/PLN				
	Kurs średni	Kurs najwyższy	Kurs najniższy	Na koniec okresu
2010	3,016	3,492	2,745	2,964
2011	2,963	3,507	2,646	3,417
2012	3,257	3,578	3,069	3,100
styczeń 2013	3,115	3,170	3,066	3,087
luty 2013	3,120	3,184	3,056	3,168

Źródło: NBP

W dniu 15 marca 2013 r. średni kurs wymiany USD do PLN ogłoszony przez NBP wynosił 3,1868 zł za 1 USD.

Kurs wymiany CHF do PLN

Kurs CHF/PLN				
	Kurs średni	Kurs najwyższy	Kurs najniższy	Na koniec okresu
2010	2,895	3,193	2,650	3,164
2011	3,348	3,956	2,965	3,633
2012	3,472	3,704	3,338	3,387
styczeń 2013	3,368	3,412	3,307	3,389
luty 2013	3,392	3,420	3,356	3,407

Źródło: NBP

W dniu 15 marca 2013 r. średni kurs wymiany CHF do PLN ogłoszony przez NBP wynosił 3,3770 zł za 1 CHF.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

CENA RYNKOWA AKCJI

Akcje są notowane na rynku podstawowym GPW pod symbolem „BZWBK” od czerwca 2001 r. Obecnie w obrocie znajduje się 93.545.089 Akcji (włącznie z 18.907.458 akcjami zwykłymi na okaziciela serii J, które zostały wyemitowane w związku z Połączeniem).

Walutą notowań Akcji są złotówki.

Poniższa tabela przedstawia zmiany cen Akcji (na podstawie ceny zamknięcia na GPW) w podanych okresach.

Okres	Najwyższa cena w PLN	Najniższa cena w PLN	Wartość obrotów w mln PLN*
Rok zakończony 31 grudnia 2008 r.	255,30	90,00	7.619,11
Rok zakończony 31 grudnia 2009 r.	198,00	61,00	7.669,30
Rok zakończony 31 grudnia 2010 r.	223,80	165,60	11.021,53
Rok zakończony 31 grudnia 2011 r.	240,00	190,10	1.766,15
Rok zakończony 31 grudnia 2012 r..	245,40	217,70	69,12
I kwartał 2010 r.	206,50	165,60	1.999,92
II kwartał 2010 r.	223,80	181,30	2.704,13
III kwartał 2010 r.	219,00	176,30	3.808,94
IV kwartał 2010 r.	217,00	207,00	2.508,54
I kwartał 2011 r.	228,20	211,60	1.505,35
II kwartał 2011 r.**	236,90	221,00	146,85
III kwartał 2011 r.	240,00	190,10	74,49
IV kwartał 2011 r.	232,00	207,80	39,46
I kwartał 2012 r.	235,00	217,70	33,31
II kwartał 2012 r.	237,00	222,20	8,18
III kwartał 2012 r.	239,50	222,10	9,13
IV kwartał 2012 r.	245,40	226,00	18,50
Styczeń 2013 r.***	284,70	239,00	17,24
Luty 2013 r.	275,00	245,20	75,48

Źródło: GPW

*Od 1 stycznia 2011 r. wartość liczona pojedynczo; obejmuje wyłącznie transakcje elektronicznej księgi zapisów.

**W wyniku wezwania Banco Santander do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę 100% akcji BZ WBK, które zakończyło się w dniu 1 kwietnia 2011 r. a następnie przymusowego odkupu, jakiego zażądali akcjonariusze mniejszościowi, Banco Santander nabył akcje stanowiące 96,25% kapitału zakładowego BZ WBK. Liczba akcji będących w wolnym obrocie (free float) po zakończeniu wezwania Banco Santander i przymusowego odkupu była ograniczona.

***Po dopuszczeniu i wprowadzeniu do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW 18,907,458 akcji zwykłych na okaziciela serii J wydanych w związku z Połączeniem, liczba Akcji będących w wolnym obrocie (free float) wzrosła do 8,64%.

W dniu 15 marca 2013 r., cena zamknięcia Akcji wynosiła 266,80 zł.

Zarząd oczekuje, że w średnim terminie, po zakończeniu Oferty, Akcje wejdą w skład indeksie WIG-20.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

WYBRANE HISTORYCZNE INFORMACJE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe na dzień oraz za lata zakończone 31 grudnia 2012, 31 grudnia 2011 i 31 grudnia 2010 r. pochodzą z lub zostały sporządzone na podstawie Skonsolidowanych Sprawozdań Finansowych, jak również z zapisów księgowych lub wewnętrznego systemu raportowania zarządczego. Dane finansowe oznaczone jako „zbadane” pochodzą ze Skonsolidowanych Sprawozdań Finansowych BZ WBK lub Skonsolidowanych Sprawozdań Finansowych Kredyt Banku. Dane finansowe oznaczone jako „niezbadaane” pochodzą z lub zostały ustalone na podstawie zapisów księgowych lub wewnętrznego systemu raportowania zarządczego BZ WBK.

Niniejszy rozdział należy analizować łącznie z informacjami zawartymi w rozdziale „Przegląd sytuacji finansowej i operacyjnej”, Skonsolidowanymi Sprawozdaniami Finansowymi wraz z notami dodatkowymi, jak również z innymi danymi finansowymi zawartymi w innych rozdziałach Memorandum Ofertowego.

Wybrane historyczne informacje finansowe Grupy BZ WBK

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Na dzień 31 grudnia		
	2012	2011	2010
		(tys. PLN) (zbadane)	
AKTYWA			
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	4.157.274	1.425.541	2.534.463
Należności od banków.....	1.458.128	1.204.172	619.655
Należności od klientów	39.867.554	38.017.173	32.838.385
Inwestycyjne aktywa finansowe.....	11.716.133	11.652.195	13.395.355
AKTYWA RAZEM.....	60.019.177	59.796.643	53.153.871
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania wobec banków	1.351.050	2.505.070	2.526.082
Zobowiązania wobec klientów	47.077.094	46.829.482	41.970.454
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	51.041.463	52.313.683	46.380.296
KAPITAŁY.....			
Kapitały własne należne udziałowcom BZ WBK S.A.....	8.884.367	7.355.575	6.623.056
Udziały niekontrolujące	93.347	127.385	150.519
KAPITAŁY RAZEM.....	8.977.714	7.482.960	6.773.575
PASYWA RAZEM.....	60.019.177	59.796.643	53.153.871

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe BZ WBK

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Rok zakończony 31 grudnia		
	2012	2011	2010
		(tys. PLN) (zbadane)	
Wynik z tytułu odsetek	2.301.077	2.068.585	1.822.175
Przychody prowizyjne	1.596.038	1.558.664	1.555.947
Koszty prowizyjne	(211.052)	(200.992)	(212.719)
Wynik z tytułu prowizji	1.384.986	1.357.672	1.343.228
Pozostałe przychody*	450.217	396.693	371.601
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(501.793)	(372.741)	(420.754)
Koszty operacyjne	(1.817.194)	(1.918.883)	(1.763.521)
Wynik operacyjny.....	1.817.293	1.531.326	1.352.729
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego.....	(374.404)	(315.563)	(316.612)

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

	Rok zakończony 31 grudnia		
	2012	2011	2010
		(tys. PLN) (zbadane)	
Skonsolidowany zysk za okres	1.462.635	1.226.867	1.040.569

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe BZ WBK

* Pozostałe przychody są obliczane jako suma przychodów z tytułu dywidend, wyniku na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych, wyniku handlowego i rewaluacji, wyniku na pozostałych instrumentach finansowych oraz pozostałych przychodów operacyjnych.

Wybrane wskaźniki

	Na dzień i za rok zakończony 31 grudnia		
	2012	2011	2010
		(%) (niezbadane)	
Wskaźniki rentowności			
NIM ¹	4,3	4,3	4,0
Wynik z tytułu prowizji / Wynik z działalności gospodarczej	33,5	35,5	38,0
Koszty/dochody (C/I) ²	43,9	50,2	49,9
ROA ³	2,4	2,1	1,8
ROE ⁴	20,9	19,8	17,9
Współczynniki kapitałowe			
Wskaźnik kapitału 1 kategorii (Tier1) ⁵	14,2	13,2	13,8
Współczynnik wypłacalności	16,5	15,1	15,8
Jakość portfela kredytowego			
Wskaźnik NPL ⁶	5,4	5,5	6,9
Współczynnik kosztów ryzyka ⁷	1,2	1,0	1,2
Współczynnik pokrycia ⁸	53,5	49,1	45,1
Wskaźniki pokrycia			
Współczynnik kredytów do depozytów ⁹	84,7	81,2	78,2
Wskaźnik dźwigni (kapitał razem/ aktywa razem) ¹⁰	15,0	12,5	12,7

Źródło: Dane, na podstawie których obliczono współczynniki pochodzą z Skonsolidowanych Sprawozdań Finansowych BZ WBK i ksiąg rachunkowych BZ WBK

¹ Przychody odsetkowe netto (w tym punkty SWAP) do średnich aktywów oprocentowanych, po uwzględnieniu utraty wartości (obliczone na podstawie sald na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego, koniec półrocza w danym roku i koniec danego roku).

² Obliczony przez podzielenie kosztów operacyjnych przez wynik z działalności gospodarczej (wynik z działalności gospodarczej rozumie się jako sumę: (i) wyniku z tytułu odsetek; (ii) wyniku z tytułu prowizji; (iii) przychodów z tytułu dywidend (iv) wyniku na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych; (v) wyniku handlowego i rewaluacji (vi) wyniku na pozostałych instrumentach finansowych; (vii) pozostałych przychodów operacyjnych).

³ Obliczony przez podzielenie skonsolidowanego zysku za okres należnego udziałowcom BZ WBK przez średnie saldo aktywów razem (obliczone jako średnia arytmetyczna sald na koniec poprzedniego roku finansowego, koniec półrocza okresu sprawozdawczego i koniec okresu sprawozdawczego).

⁴ Obliczony przez podzielenie skonsolidowanego zysku za dany okres należnego udziałowcom BZ WBK przez średnie saldo kapitału własnego (obliczone jako średnia arytmetyczna sald na koniec poprzedniego roku finansowego, koniec półrocza okresu sprawozdawczego i koniec okresu sprawozdawczego).

⁵ Fundusze własne 1 kategorii po pomniejszeniu wynikającym z uchwały KNF nr 381/2008 do aktywów ważonych ryzykiem obliczonych z użyciem metody standardowej zgodnie z uchwałą KNF nr 76/2010.

⁶ Obliczony przez podzielenie należności od klientów brutto (z indywidualną i kolektywną oceną utraty wartości) przez należności brutto.

⁷ Obliczony przez podzielenie odpisów netto z tytułu utraty wartości kredytów przez średnie saldo należności brutto (obliczone jako średnia arytmetyczna sald na koniec poprzedniego roku finansowego, koniec półrocza okresu sprawozdawczego i koniec okresu sprawozdawczego).

⁸ Obliczony przez podzielenie odpisu z tytułu utraty wartości (należności z indywidualną i kolektywną oceną utraty wartości) przez należności od klientów brutto (z indywidualną i kolektywną oceną utraty wartości).

⁹ Obliczony przez podzielenie należności od klientów przez zobowiązania wobec klientów.

¹⁰ Obliczony przez podzielenie kapitału razem własnego przez aktywa razem.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

	Za rok zakończony 31 grudnia		
	2012	2011	2010
		(tys. PLN) (niezbadane)	
Należności od banków	1.458.128	1.204.172	619.655
Rachunki bieżące w bankach centralnych.....	3.073.166	492.941	1.712.907
Należności od klientów (bez pozostałych należności)	39.855.400	38.014.213	32.828.338
Instrumenty dłużne – przeznaczone do obrotu.....	176.963	5.082.985	1.726.289
Instrumenty dłużne – dostępne do sprzedaży / utrzymywane do terminu zapadalności	11.048.024	10.971.561	12.715.274
	55.611.681	55.765.872	49.602.463
Przychody od banków razem	102.074	84.547	67.756
Przychody od klientów razem	3.089.041	2.574.875	2.312.292
Przychody z dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu razem.....	108.390	125.020	85.866
Przychody z dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży razem.....	567.980	629.291	664.387
	3.867.485	3.413.733	3.130.301
Koszty dotyczące banków razem	(106.090)	(155.101)	(141.584)
Koszty dotyczące klientów razem.....	(1.439.564)	(1.168.126)	(1.158.362)
Całkowite koszty wyemitowanych instrumentów dłużnych	(20.754)	(21.921)	(8.180)
	(1.566.408)	(1.345.148)	(1.308.126)
Roczny wynik z tytułu odsetek (NIM) + punkty SWAP	2.403.425	2.246.719	2.014.262
Alokacja swapów walutowych	102.348	178.134	192.087
Wynik z tytułu prowizji / Wynik z działalności gospodarczej (A2/A) (%).....	33,5	35,5	38,0
Całkowite koszty / całkowite przychody (A/B) (%).....	43,9	50,2	49,9
A. Wynik z działalności gospodarczej	4.136.280	3.822.950	3.537.004
A1. Wynik z tytułu odsetek	2.301.077	2.068.585	1.822.175
A2. Wynik z tytułu prowizji	1.384.986	1.357.672	1.343.228
A3. Pozostałe przychody, w tym:	450.217	396.693	371.601
Przychody z tytułu dywidendy.....	55.748	68.025	54.514
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych.....	400	-	-
Wynik handlowy i rewaluacja	164.345	267.151	258.731
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	180.052	11.713	12.408
Pozostałe przychody operacyjne.....	49.672	49.804	45.948
B. Koszty operacyjne.....	(1.817.194)	(1.918.883)	(1.763.521)
ROA (C/D1) (%)	2,4	2,1	1,8
C. Zysk za okres należny udziałowcom BZ WBK.....	1.433.847	1.184.347	974.223
D. Aktywa razem.....	60.019.177	59.796.643	53.153.871
D1. Średnie całkowite aktywa (średnia 3-elementowa)	59.717.312	56.141.772	53.600.905
ROE (C/E1) (%)	20,9	19,8	17,9
E. Kapitał własny.....	7.450.520	6.171.228	5.648.833
Kapitał zakładowy	746.376	730.760	730.760
Pozostałe kapitały	5.704.680	4.698.884	4.344.640
Kapitał z aktualizacji wyceny	872.400	545.318	433.134
Zyski zatrzymane.....	127.064	196.266	140.299
E1. Średni całkowity kapitał własny (średnia 3- elementowa)	6.845.022	5.971.329	5.446.216

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

	Za rok zakończony 31 grudnia		
	2012	2011 (tys. PLN) (niezbadane)	2010
Wskaźnik NPL (G/H) (%)	5,4	5,5	6,9
F. Utrata wartości (kredyty objęte indywidualną i kolektywną oceną utraty wartości)	1.207.320	1.069.295	1.069.645
G. Należności od klientów brutto (objęte indywidualną i kolektywną oceną utraty wartości)	2.256.518	2.178.771	2.373.730
G1. Średnie należności od klientów brutto	40.415.010	36.641.248	35.223.503
H. Razem należności od klientów brutto	41.411.761	39.432.418	34.246.006
Współczynnik kosztów ryzyka (I/G1) (%)	1,2	1,0	1,2
I. Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(501.793)	(372.741)	(420.754)
Wskaźnik pokrycia (F/G) (%)	53,5	49,1	45,1
Współczynnik kredytów do depozytów (J/K) (%)	84,7	81,2	78,2
J. Należności od klientów indywidualnych (po uwzględnieniu utraty wartości).....	39.867.554	38.017.173	32.838.385
K. Zobowiązania wobec klientów.....	47.077.094	46.829.482	41.970.454
Współczynnik dźwigni (%)	15,0	12,5	12,7
J. Kapitał razem	8.977.714	7.482.960	6.773.575

Źródło: Skonsolidowane sprawozdanie finansowe BZ WBK, BZ WBK

Wybrane historyczne informacje finansowe Grupy Kredyt Banku

Ernst & Young wydał opinię biegłego rewidenta z badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku za 2012 r. z zastrzeżeniami. Zastrzeżenia dotyczyły braku przedstawienia Ernst & Young wystarczających dowodów na potwierdzenie racjonalności około 333 mln zł spośród łącznej kwoty 577 mln zł odpisów aktualizujących dotyczących portfela kredytowego utworzonych przez Grupę Kredyt Banku na dzień 31 grudnia 2012 r., odpowiadających jej rezerw ujętych rachunku zysków i strat Grupy Kredyt Banku za rok zakończony 31 grudnia 2012 r., a także około 61 mln zł aktywów z tytułu podatku odroczonego rozpoznanych w związku z powyższymi dodatkowymi odpisami aktualizacyjnymi.

Ponadto część odpisów aktualizujących dotyczących rezerwy na straty poniesione a niezareportowane („IBNR”) oraz odpisów grupowych w wysokości około 258 mln złotych zostało zaprezentowane w pozycji „rezerwy” w zobowiązaniach, co nie jest zgodne z wymaganymi zastosowania standardami rachunkowości. Pełny tekst opinii biegłego rewidenta zawierającej zastrzeżenia wydanej przez Ernst & Young został załączony do niniejszego Memorandum Ofertowego. Powyższe zastrzeżenia mają wpływ na następujące pozycje w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Kredyt Banku za 2012 r.: „odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów”, „aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego”, „aktywa razem”, „rezerwy”, „zobowiązania razem”, „kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Kredyt Banku”, „kapitał własny razem”, „zobowiązania i kapitał własny razem”, „odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw”, „wynik na działalności operacyjnej”, „zysk (strata) brutto”, „podatek dochodowy”, „zysk (strata) netto”, „współczynnik wypłacalności”, „współczynnik uwzględniający fundusze podstawowe (Tier 1)”.

Dalsze informacje dotyczące powyższego zagadnienia zamieszczone są w rozdziale „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej – Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej Grupy Kredyt Banku – Wybrane szczególne czynniki mające wpływ na wyniki finansowe i operacyjne Grupy Kredyt Banku” oraz w nocie 4 informacji dodatkowej do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku za 2012 r. oraz w opinii biegłego rewidenta wydaną przez Ernst & Young z tego badania.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Skonsolidowany bilans

	Na dzień 31 grudnia		
	2012	2011	2010
	(tys. PLN) (zbadane)		
AKTYWA			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	963.375	784.668	1.943.636
Należności od banków brutto	1.179.730	1.188.012	1.466.249
Wycena instrumentów pochodnych	1.155.201	1.071.089	463.159
Należności od klientów brutto	29.834.384	30.493.915	29.108.520
Inwestycyjne papiery wartościowe:	7.976.365	8.678.712	9.467.240
AKTYWA RAZEM	40.761.235*	42.003.084	43.374.246
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania wobec banków	4.283.078	8.486.491	12.150.706
Zobowiązania wobec klientów	30.392.630	28.043.157	25.660.758
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	37.709.857*	38.937.459	40.546.022
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Kredyt Banku	3.051.378*	3.065.625	2.828.224
Przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących	0	0	0
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	3.051.378*	3.065.625	2.828.224
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	40.761.235*	42.003.084	43.374.246

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Kredyt Banku

* Na dane ma wpływ zastrzeżenie w opinii biegłego rewidenta z badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku za 2012 r. Więcej informacji na ten temat znajduje się w rozdziale „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej – Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej Grupy Kredyt Banku – Wybrane szczególne czynniki mające wpływ na wyniki finansowe i operacyjne Grupy Kredyt Banku” oraz w nocie nr 4 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku za 2012 r. i w opinii biegłego rewidenta Ernst & Young.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Rok zakończony 31 grudnia		
	2012	2011	2010
	(tys. PLN) (zbadane)		
Wynik z tytułu odsetek	759.666	1.150.096	1.127.766
Wynik z tytułu opłat i prowizji	341.395	314.920	329.873
Przychody z tytułu dywidend	1.791	1.699	1.841
Pozostałe przychody operacyjne	93.590	133.188	100.930
Przychody operacyjne ogółem	1.575.138	1.679.487	1.689.338
Koszty operacyjne ogółem	(997.839)	(1.053.535)	(985.884)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw	(736.395)*	(198.784)	(471.971)
Wynik na działalności operacyjnej	(159.096) *	427.168	231.483
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	1.019	3.973	3.224
Zysk (strata) brutto	(158.077)*	431.141	234.707
Podatek dochodowy	1.624*	(103.897)	(48.771)
Zysk (strata) netto	(156.453)*	327.244	185.936

Źródło: Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Kredyt Banku

* Na dane ma wpływ zastrzeżenie w opinii biegłego rewidenta z badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku za 2012 r. Więcej informacji na ten temat znajduje się w rozdziale „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej – Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej Grupy Kredyt Banku – Wybrane szczególne czynniki mające wpływ na wyniki finansowe i operacyjne Grupy Kredyt Banku” oraz w nocie nr 4 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku za 2012 r. i w opinii biegłego rewidenta Ernst & Young.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Wybrane wskaźniki

	Na dzień i za rok zakończony 31 grudnia		
	2012	2011	2010
		(%)	
		(niezbadane)	
Wskaźniki rentowności			
NIM ¹	1,81*	2,66	2,71
Wynik z tytułu opłat i prowizji / Przychody z działalności gospodarczej ²	23,0	20,4	20,8
Koszty/Przychody (C/I) ³	62,4	61,3	56,9
ROA ⁴	(0,4)*	0,8	0,4
ROE ⁵	(5,0)*	11,1	6,8
Współczynniki kapitałowe			
Współczynnik uwzględniający fundusze podstawowe (Tier 1) ⁶	8,88*	8,66	8,95
Współczynnik wypłacalności	12,66*	12,50	12,51
Jakość portfela kredytowego			
Wskaźnik NPL ⁷	10,1	8,2	9,7
Współczynnik kosztów ryzyka ⁸	1,39*	0,59	1,45
Współczynnik pokrycia odpisami aktualizującymi ⁹	55,4*	51,7	63,6
Wskaźniki płynności			
Współczynnik kredytów do depozytów ¹⁰	92,9*	103,7	106,0
Wskaźnik dźwigni (kapitał własny razem/aktywa razem) ¹¹	7,5*	7,3	6,5

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Kredyt Banku, BZ WBK

* Na dane ma wpływ zastrzeżenie w opinii biegłego rewidenta z badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku za 2012 r. Więcej informacji na ten temat znajduje się w rozdziale „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej – Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej Grupy Kredyt Banku – Wybrane szczególne czynniki mające wpływ na wyniki finansowe i operacyjne Grupy Kredyt Banku” oraz w nocie nr 4 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku za 2012 r. i w opinii biegłego rewidenta Ernst & Young.

¹ Wynik z tytułu odsetek do średnich aktywów razem (obliczonych na podstawie sald na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego, na 30 czerwca danego roku i koniec danego roku).

² Wynik z tytułu opłat i prowizji do przychodów z działalności gospodarczej (obliczonego poprzez odjęcie pozostałych przychodów operacyjnych za dany rok od przychodów operacyjnych ogółem za dany rok)

³ Koszty działania i koszty ogólnego zarządu za dany rok do przychodów operacyjnych ogółem za dany rok minus pozostałe koszty operacyjne za dany rok

⁴ Zysk (strata) netto za dany rok do średnich aktywów razem (obliczonych na podstawie sald na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego, na 30 czerwca danego roku i koniec danego roku).

⁵ Zysk (strata) netto za dany rok do średnich kapitałów własnych razem (obliczonych na podstawie sald na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego, na 30 czerwca danego roku i koniec danego roku).

⁶ Obliczony poprzez podzielenie kapitału Tier 1 przez kwotę wymogu kapitałowego oraz pomnożony przez 12.5 (wskaźnik obliczony na podstawie kapitału podstawowego)

⁷ Udział należności brutto z przesłanką utraty wartości w należnościach od klientów brutto

⁸ Odpisy netto z na kredyty i pożyczki do średnich należności od klientów brutto (obliczonych na podstawie sald na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego, na 30 czerwca danego roku i koniec danego roku).

⁹ Pokrycie należności brutto z przesłanką utraty wartości odpisami aktualizującymi na należności z przesłanką utraty wartości

¹⁰ Należności od klientów netto (obliczone jako różnica między należnościami od klientów brutto i odpisami z tytułu utraty wartości należności od klientów) na koniec okresu do zobowiązań wobec klientów na koniec okresu.

¹¹ Kapitał własny razem na koniec okresu do aktywów razem na koniec okresu

	Na dzień i za rok zakończony 31 grudnia**		
	2012	2011	2010
		(tys. PLN)	
		(niezbadane)	
NIM = A/(B+C+D)/3 (%)	1,81*	2,66	2,71
A. Wynik z tytułu odsetek	759.666	1.150.096	1.127.766
B. Aktywa razem	40.761.235*	42.003.084	43.374.246
C. Aktywa razem na 30 czerwca	43.495.151	44.340.215	42.245.376
D. Aktywa razem na koniec poprzedniego okresu	42.003.084	43.374.246	39.076.598***
Wynik z tytułu opłat i prowizji / Przychody z działalności gospodarczej (%) = A/B (%)	23,0	20,4	20,8
A. Wynik z tytułu opłat i prowizji	341.395	314.920	329.873
B. Przychody z działalności gospodarczej = a-b	1.481.548	1.546.299	1.588.408

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

	Na dzień i za rok zakończony 31 grudnia**		
	2012	2011	2010
		(tys. PLN) (niezbadane)	
a) Przychody operacyjne ogółem.....	1.575.138	1.679.487	1.689.338
b) Pozostałe przychody operacyjne	93.590	133.188	100.930
Koszty/Przychody (C/I)= -A/(B+C) (%)	62,4	61,3	56,9
A. Koszty działania i koszty ogólnego zarządu.....	(959.400)	(990.363)*****	(928.103)*****
B. Przychody operacyjne ogółem.....	1.575.138	1.679.487	1.689.338
C. Pozostałe koszty operacyjne.....	(38.439)	(63.172)*****	(57.781)*****
ROA = A/((B+C+D)/3) (%)	(0,4)*	0,8	0,4
A. Zysk (strata) netto	(156.453)*	327.244	185.936
B. Aktywa razem	40.761.235*	42.003.084	43.374.246
C. Aktywa razem na 30 czerwca.....	43.495.151	44.340.215	42.245.376
D. Aktywa razem na koniec poprzedniego okresu	42.003.084	43.374.246	39.076.598***
ROE = A/((B+C+D)/3) (%)	(5,0)*	11,1	6,8
A. Zysk (strata) netto	(156.453)*	327.244	185.936
B. Kapitał własny razem.....	3.051.378*	3.065.625	2.828.224
C. Kapitał własny razem na 30 czerwca.....	3.244.851	2.955.927	2.727.418
D. Kapitał własny razem na koniec poprzedniego okresu.....	3.065.625	2.828.224	2.588.583***
Wskaźnik NPL = B/A (%)	10,1	8,2	9,7
A. Należności od klientów brutto	29.834.384	30.493.915	29.108.520
B. Należności brutto z przesłanką utraty wartości	3.005.091	2.512.454	2.821.984
Współczynnik kosztów ryzyka⁷= -A/((B+C+D)/3) (%)	1,39*	0,59	1,45
A. Odpis na kredyty i pożyczki netto.....	(422.264)*	(172.398)	(410.384)
B. Należności od klientów brutto.....	29.834.384	30.493.915	29.108.520
C. Należności od klientów brutto na 30 czerwca	30.676.784	28.651.797	28.748.715
D. Należności od klientów brutto na koniec poprzedniego okresu.....	30.493.915	29.108.520	27.297.744***
Współczynnik pokrycia odpisami aktualizującymi= A/B (%)	55,4*	51,7	63,6
A. Odpisy aktualizujące na należności z przesłanką utraty wartości****	1.605.068 *	1.299.559	1.793.562
B. Należności brutto z przesłanką utraty wartości.....	3.005.091	2.512.454	2.821.984
Współczynnik kredytów do depozytów = A/B (%)	92,9*	103,7	106,0
A. Należności od klientów netto	28.229.316*	29.085.754	27.194.520
B. Zobowiązania wobec klientów	30.392.630	28.043.157	25.660.758
Wskaźnik dźwigni = A/B (%)	7,5*	7,3	6,5
A. Kapitał własny razem.....	3.051.378*	3.065.625	2.828.224
B. Aktywa razem	40.761.235*	42.003.084	43.374.246

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Kredyt Banku, BZ WBK

* Na dane ma wpływ zastrzeżenie w opinii biegłego rewidenta z badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku za 2012 r. Więcej informacji na ten temat znajduje się w rozdziale „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej – Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej Grupy Kredyt Banku – Wybrane szczególne czynniki mające wpływ na wyniki finansowe i operacyjne Grupy Kredyt Banku” oraz w nocie nr 4 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku za 2012 r. i w opinii biegłego rewidenta Ernst & Young.

** Dane na dzień i za rok zakończony 31 grudnia, o ile nie wskazano inaczej w tabeli

*** Wartość na początek okresu sprawozdawczego

**** Odpisy aktualizujące na należności z przesłanką utraty wartości na dzień 31 grudnia 2012 r. zawierają dodatkowe odpisy aktualizujące na należności z przesłanką utraty wartości w wysokości 199,8 mln zł zaprezentowane w pozycji „Rezerwy” w zobowiązaniach (zob. „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej – Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej Grupy Kredyt Banku – Wybrane szczególne czynniki mające wpływ na wyniki finansowe i operacyjne Grupy Kredyt Banku”).

***** W 2012 roku Grupa Kredyt Banku dokonała zmiany prezentacji kosztów ponoszonych przez Grupę Kredyt Banku w ramach poszczególnych kategorii kosztowych z netto na brutto (razem z VAT). Z uwagi na powyższe dane zawarte w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za 2011 uległy zmianie. Więcej informacji znajduje się w nocie nr 5 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku za 2012 r.

***** Dane nieporównywalne z uwagi na to, że dane w 2012 r. nie zostały zmienione zgodnie z danymi za 2011 r. Więcej informacji znajduje się w przypisie powyżej.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

WYBRANE NIEZBADANE INFORMACJE FINANSOWE PRO FORMA

Poniższe wybrane niezbadane informacje finansowe pro forma na dzień 31 grudnia 2012 r. oraz za rok zakończony 31 grudnia 2012 r. pochodzą z Niezbadanej Informacji Finansowej Pro Forma lub zostały przygotowane na jej podstawie. Niniejszy rozdział należy analizować łącznie z informacjami zawartymi w rozdziale „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej”, Skonsolidowanymi Sprawozdaniami Finansowymi, Niezbadaną Informacją Finansową Pro Forma wraz z załączonymi informacjami dodatkowymi, jak również z innymi danymi finansowymi przedstawionymi w innych rozdziałach niniejszego Memorandum Ofertowego.

Niniejszą niezbadaną skróconą skonsolidowaną informację finansową pro forma, obejmującą niezbadane skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej pro forma na dzień 31 grudnia 2012 r. oraz niezbadany skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat pro forma za rok zakończony 31 grudnia 2012 r. przygotowano zgodnie z założeniami opisanymi w Niezbadanej Informacji Finansowej Pro Forma i z uwzględnieniem zasad ujmowania i wyceny określonych w MSSF.

Niezbadane skrócone skonsolidowane informacje finansowe pro forma zostały przygotowane tylko i wyłącznie w celach ilustracyjnych. W świetle ich hipotetycznego charakteru, nie reprezentują rzeczywistych aktywów i sytuacji finansowej, wyniku finansowego, sumy bilansowej oraz wartości kapitałów własnych Grupy Banku Zachodniego WBK. Także nie stanowią podstawy dla jakichkolwiek prognoz, porównań lub budżetów. Nie mają również wskazywać przyszłych tendencji. Jeśli nie wskazano inaczej, wszystkie dane finansowe odnoszące się do podmiotów objętych niezbadaną skróconą skonsolidowaną informacją finansową pro forma sporządzone są na podstawie skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Banku Zachodniego WBK i Grupy Kredyt Banku za rok zakończony 31 grudnia 2012, z uwzględnieniem korekt wskazanych w Niezbadanej Informacji Finansowej Pro Forma.

Niezbadane skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej pro forma przygotowano przy założeniu, jak gdyby Połączenie miało miejsce w dniu 31 grudnia 2012 r. Niezbadany skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat przygotowano przy założeniu, jak gdyby Połączenie miało miejsce w dniu 1 stycznia 2012r. Niezbadane korekty pro forma zostały opisane w informacjach dodatkowych do Niezbadanej Informacji Finansowej Pro Forma.

Niniejsza niezbadana skrócona skonsolidowana informacja finansowa została przygotowana w oparciu o następujące sprawozdania: (i) zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Banku Zachodniego WBK za rok zakończony 31 grudnia 2012, prezentowane w tys. zł, przygotowane zgodnie z MSSF przyjętymi przez UE; oraz (ii) zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kredyt Banku za rok zakończony 31 grudnia 2012, prezentowane w tys. zł, przygotowane zgodnie z MSSF przyjętymi przez UE.

Ernst & Young wydał opinię biegłego rewidenta z badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku za 2012 r. z zastrzeżeniami. Zastrzeżenia dotyczyły braku przedstawienia Ernst & Young wystarczających dowodów na potwierdzenie racjonalności około 333 mln zł spośród łącznej kwoty 577 mln zł odpisów aktualizujących dotyczących portfela kredytowego utworzonych przez Grupę Kredyt Banku na dzień 31 grudnia 2012 r., odpowiadających jej rezerw ujętych rachunku zysków i strat Grupy Kredyt Banku za rok zakończony 31 grudnia 2012 r., a także około 61 mln zł aktywów z tytułu podatku odroczonego rozpoznanych w związku z powyższymi dodatkowymi odpisami aktualizacyjnymi. Ponadto część odpisów aktualizujących dotyczących IBNR oraz odpisów grupowych w wysokości około 258 mln złotych zostało zaprezentowana w pozycji „rezerwy” w zobowiązaniach, co nie jest zgodne z wymagającymi zastosowania standardami rachunkowości. Pełny tekst opinii biegłego rewidenta zawierającej zastrzeżenia wydanej przez Ernst & Young został załączony do niniejszego Memorandum Ofertowego (dalsze informacje dotyczące powyższego zagadnienia zamieszczone są w rozdziale „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej – Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej Grupy Kredyt Banku – Wybrane szczególne czynniki mające wpływ na wyniki finansowe i operacyjne Grupy Kredyt Banku” oraz w nocie 4 informacji dodatkowej do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku za 2012 r. oraz w opinii biegłego rewidenta wydaną przez Ernst & Young z tego badania).

Pozycje Niezbadanej Informacji Finansowej Pro Forma, na które ma wpływ powyższe zastrzeżenie obejmują: „należności od klientów”, „wartość firmy”, „aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto”, „aktywa razem”, „zyski zatrzymane”, „kapitały razem” oraz „razem kapitały i zobowiązania”, „odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów”, „obciążenie z tytułu podatku dochodowego”, „wynik operacyjny”, „zysk przed opodatkowaniem” oraz „skonsolidowany zysk za okres”.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Rozliczenie Połączenia odbywa się metodą nabycia zgodnie z MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” („MSSF 3”). Zgodnie z tą metodą, łączna cena nabycia alokowana jest na przejęte aktywa rzeczowe i możliwe do zidentyfikowania aktywa niematerialne i prawne oraz przejęte zobowiązania, na podstawie ich wartości godziwej ustalonej w dniu transakcji. Wartość firmy wyliczana jest jako nadwyżka ceny nabycia nad wartością netto możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań, ustaloną w dniu nabycia. Niniejsza niezbadana skrócona skonsolidowana informacja finansowa została przygotowana w oparciu wstępne szacunkowe wyliczenia wartości godziwych. Ostateczna alokacja ceny nabycia na przejęte aktywa i możliwe do zidentyfikowania zobowiązania może istotnie odbiegać od informacji przedstawionej w niniejszej niezbadanej skróconej skonsolidowanej informacji finansowej. Zgodnie z MSSF 3, jednostka przejmująca powinna zakończyć alokację ceny nabycia w ciągu 12 miesięcy od momentu połączenia. Proces ten ma zakończyć się do 31 grudnia 2013 r. Wstępnie szacowana wartość godziwa nabytych aktywów i przejętych zobowiązań przedstawiona w niniejszym dokumencie może ulec zmianie po zakończeniu wyceny nabytych aktywów i przejętych zobowiązań na dzień zamknięcia transakcji i po zakończeniu trwającego badania danych finansowych Grupy Kredyt Banku, stanowiących podstawę sporządzenia niezbadanej skróconej skonsolidowanej informacji finansowej pro forma, które są wymagane na potrzeby wyceny.

Korekty przeprowadzone w celu sporządzania niniejszego niezbadanego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego pro forma zostały dokonane na podstawie dostępnych informacji i założeń, dla których Zarząd uważa za uzasadnione i prawdopodobne, że są one bezpośrednio związane z Połączeniem. Niezbadane sprawozdanie finansowe pro forma nie zostały przygotowane i nie powinny być interpretowane jako przygotowane, zgodnie z Regulacją S-X w ramach Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych. Niezbadane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe pro forma nie na celu przedstawienia faktycznej sytuacji finansowej i wyników Grupy BZ WBK, w warunkach, gdyby Połączenie odbyło się w terminie opisanym powyżej. Niniejsza niezbadana skrócona skonsolidowana informacja finansowa nie uwzględnia przyszłych zmian w zasadach (polityce) rachunkowości i możliwego efektu synergii (w tym oszczędności kosztowych), które mogą mieć miejsce w efekcie Połączenia.

Niezbadane skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej pro forma

Na dzień 31 grudnia 2012							
Grupa BZ WBK dane historyczne	Grupa Kredyt Banku dane historyczne	Transakcje wzajemne	Alokacja ceny nabycia oraz korekty akwizycyjne	IFRS korekty harmonizacyjne	Pozostałe korekty	Pro forma bilans	
(w tys. zł) (niezbadane)							
AKTYWA							
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	4.157.274	963.375	-	-	-	5.120.649	
Należności od banków.....	1.458.128	1.197.430	(2.314)	-	(899.047)	1.854.197	
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych przyznanym odkupu.....	-	117.700	-	-	(117.700)	-	
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej	-	60.413	-	-	(60.413)	-	
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu.....	831.715	1.361.671	(5.123)	-	60.413	2.248.676	
Pochodne instrumenty zabezpieczające	253.553	118.610	-	-	-	372.163	
Należności od klientów	39.867.554	28.229.316*	-	(497.727)	(257.800)	67.341.343	
Inwestycyjne aktywa finansowe	11.716.133	7.976.365	-	155.040	899.047	20.746.585	
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne	115.685	-	-	-	-	115.685	

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Na dzień 31 grudnia 2012							
	Grupa BZ WBK dane historyczne	Grupa Kredyt Banku dane historyczne	Transakcje wzajemne	Alokacja ceny nabycia oraz korekty akwizycyjne	IFRS korekty harmonizacyjne	Pozostałe korekty	Pro forma bilans
				(w tys. zł) (niezbadane)			
przedsięwzięcia							
Wartości niematerialne.....	127.338	94.816	-	139.394	-		361.548
Wartość firmy	-	-	-	1.689.049	-	(533)	1.688.516
Rzeczowy majątek trwały.....	479.811	223.338	-	(31.910)	-		671.239
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-	-		-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	258.037	328.578*	-	27.376	(1.380)		613.611
Nieruchomości inwestycyjne.....	-	16.137	-	-	-		16.137
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.....	-	5.709	-	-	-		5.709
Pozostałe aktywa	753.949	84.477	-	(5.329)	-		833.097
Aktywa razem.....	60.019.177	40.761.235*	(7.437)	1.475.892	(259.180)	(533)	101.989.155

Źródło: Niezbadane Informacje Finansowe Pro Forma

* Na dane ma wpływ zastrzeżenie w opinii biegłego rewidenta z badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku za 2012 r. Więcej informacji na ten temat znajduje się w rozdziale „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej – Wybrane szczególne czynniki mające wpływ na wyniki finansowe i operacyjne Grupy Kredyt Banku” oraz w notcie nr 4 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku za 2012 r. i w opinii biegłego rewidenta Ernst & Young.

Niezbadane skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej pro forma

Na dzień 31 grudnia 2012							
	Grupa BZ WBK dane historyczne	Grupa Kredyt Banku dane historyczne	Transakcje wzajemne	Transakcje jednorazowe	Zmiany w polityce rachunkowości i pozostałe	Pozostałe korekty	Pro forma bilans
				(w tys. zł) (niezbadane)			
ZOBOWIĄZANIA							
Zobowiązania wobec banków	1.351.050	4.283.078	(2.314)	(23.476)	-	94.937	5.703.275
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przrzeczeniem odkupu....		94.937	-	-	-	(94.937)	-
Pochodne instrumenty zabezpieczające	321.950	62.366	-	-	-	-	384.316
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu....	728.831	1.280.520	(5.123)	-	-	-	2.004.228
Zobowiązania wobec klientów.....	47.077.094	30.392.630	-	(18.288)	-	-	77.451.436
Zobowiązania podporządkowane	409.110	971.533	-	-	-	-	1.380.643
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	154.916	7.238	-	-	-	-	162.154

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Na dzień 31 grudnia 2012							
Grupa BZ WBK dane historyczne	Grupa Kredyt Banku dane historyczne	Transakcje wzajemne	Transakcje jednorazowe	Zmiany w polityce rachunkowości i pozostałe	Pozostałe korekty	Pro forma bilans	
(w tys. zł) (niezbadane)							
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	1.380	-	-	(1.380)	-	-
Pozostałe pasywa	998.512	616.175*	-	25.194	(257.800)	(533)	1.381.548
Zobowiązania razem	51.041.463	37.709.857*	(7.437)	(16.570)	(259.180)	(533)	88.467.600
Kapitały							
Kapitały własne należne udziałowcom BZ WBK S.A.							
8.884.367	3.051.378	-	1.492.462	-	-	-	13.428.207
Kapitał akcyjny	746.376	1.358.294	-	(1.169.219)	-	-	935.451
Pozostałe kapitały	5.704.680	1.611.325	-	2.743.441	-	-	10.059.446
Kapitał z aktualizacji wyceny	872.400	212.298	-	(212.298)	-	-	872.400
Zyski zatrzymane	127.064	25.914*	-	(25.914)	-	-	127.064
Wynik roku bieżącego	1.433.847	(156.453)	-	156.453	-	-	1.433.847
Udziały niekontrolujące .	93.347	-	-	-	-	-	93.347
Kapitały razem	8.977.714	3.051.378*	-	1.492.462	-	-	13.521.554
Razem kapitały i zobowiązania	60.019.177	40.761.235*	(7.437)	1.475.892	(259.180)	(533)	101.989.155

Źródło: Niezbadane Informacje Finansowe Pro Forma

* Na dane ma wpływ zastrzeżenie w opinii biegłego rewidenta z badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku za 2012 r. Więcej informacji na ten temat znajduje się w rozdziale „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej – Wybrane szczególne czynniki mające wpływ na wyniki finansowe i operacyjne Grupy Kredyt Banku” oraz w nocie nr 4 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku za 2012 r. i w opinii biegłego rewidenta Ernst & Young.

Niezbadany skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat pro forma

Na dzień 31 grudnia 2012							
Grupa BZ WBK dane historyczne	Grupa Kredyt Banku dane historyczne	Transakcje wzajemne	Alokacja ceny nabycia oraz korekty akwizycyjne	IFRS korekty harmonizacyjne	Pozostałe korekty	Pro forma bilans	
(w tys. zł) (niezbadane)							
Przychody odsetkowe	3.867.485	2.299.386	(2.558)	58.012	-	-	6.222.326
Koszty odsetkowe	(1.566.408)	(1.539.720)	2.558	(16.186)	-	-	(3.119.757)
Wynik z tytułu odsetek	2.301.077	759.666	-	41.826	-	-	3.102.569
Przychody prowizyjne	1.596.038	419.906	-	-	229.115	-	2.245.059
Koszty prowizyjne	(211.052)	(78.511)	-	-	-	-	(289.563)
Wynik z tytułu prowizji	1.384.986	341.395	-	-	229.115	-	1.955.496
Przychody z tytułu dywidend	55.748	1.791	-	-	-	-	57.539
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	400	-	-	-	-	17.138	17.538
Wynik handlowy i rewaluacja	164.345	305.340	-	-	(229.115)	-	240.570

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Na dzień 31 grudnia 2012

	Grupa BZ WBK dane historyczne	Grupa Kredyt Banku dane historyczne	Transakcje wzajemne	Alokacja ceny nabycia oraz korekty akwizycyjne (w tys. zł) (niezbadane)	IFRS korekty harmonizacyjne	Pozostałe korekty	Pro forma bilans
Wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających.....	-	(4.115)	-	-		4.115	-
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	180.052	77.471	-	-	-	(21.253)	236.270
Pozostałe przychody operacyjne.....	49.672	93.590	-	-	-	1.177	144.439
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych.....	(501.793)	(736.395)*	-	-	-	9.195	(1.228.993)
Koszty operacyjne, w tym:	(1.817.194)	(997.839)	-	(36.376)	36.192	16.778	(2.798.439)
Koszty pracownicze i koszty działania banku.....	(1.653.112)	(959.400)	-	2.341	-	101.946	(2.508.225)
Amortyzacja	(137.940)	-	-	(38.717)	36.192-	(70.833)	(211.299)
Pozostałe koszty operacyjne	(26.142)	(38.439)	-	-		(14.335)	(78.916)
Wynik operacyjny	1.817.293	(159.096)*	-	5.450	36.192	27.150	1.726.989
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności ..	19.746	1.019	-	-	-	-	20.765
Zysk przed opodatkowaniem	1.837.039	(158.077)*	-	5.450	36.192	27.150	1.747.754
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(374.404)	1.624*	-	(534)	(6.876)	(35.788)	(415.978)
Skonsolidowany zysk za okres	1.462.635	(156.453)*	-	4.915	29.315	(8.637)	1.331.775
w tym:							
zysk należny udziałowcom BZ WBK S.A.	1.433.847	(156.453)	-	4.915	29.315	(8.637)	1.302.987
zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli	28.788	-	-	-	-	-	28.788

Źródło: Niezbadane Informacje Finansowe Pro Forma

* Na dane ma wpływ zastrzeżenie w opinii biegłego rewidenta z badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku za 2012 r. Więcej informacji na ten temat znajduje się w rozdziale „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej – Wybrane szczególne czynniki mające wpływ na wyniki finansowe i operacyjne Grupy Kredyt Banku” oraz w notce nr 4 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku za 2012 r. i w opinii biegłego rewidenta Ernst & Young.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

PRZEGLĄD SYTUACJI OPERACYJNEJ I FINANSOWEJ

Niniejszy przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej został sporządzony na podstawie skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych Grupy BZ WBK za lata zakończone 31 grudnia 2012 r., 2011 r. i 2010 r. zawartych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym BZ WBK oraz na podstawie rejestrów księgowych i wewnętrznego systemu sprawozdawczości zarządczej za te same okresy.

Część niniejszego przeglądu sytuacji operacyjnej i finansowej zatytułowanej „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej Grupy Kredyt Banku” dotyczy Grupy Kredyt Banku i została sporządzona na podstawie skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych Grupy Kredyt Banku za lata zakończone 31 grudnia 2012 r., 2011 r. i 2010 r. zawartych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Kredyt Banku oraz na podstawie rejestrów księgowych i wewnętrznego systemu sprawozdawczości zarządczej za te same okresy.

Część zatytułowana „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej Grupy Kredyt Banku” została włączona do niniejszej analizy operacyjno-finansowej w celu przedstawienia informacji historycznych dotyczących Grupy Kredyt Banku, która w wyniku Połączenia została włączona do BZ WBK. Więcej informacji na temat Połączenia i jego konsekwencji znajduje się w rozdziale „Połączenie i integracja Grupy BZ WBK z Grupą Kredyt Banku”.

Poniższe omówienie i analiza wyników operacyjnych, sytuacji finansowej, perspektyw i przepływów pieniężnych Grupy BZ WBK i Grupy Kredyt Banku należy odczytywać i interpretować w powiązaniu ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym BZ WBK i skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Kredyt Banku oraz innymi informacjami finansowymi zawartymi w pozostałych rozdziałach Memorandum Ofertowego, w szczególności łącznie z danymi przedstawionymi w rozdziale „Wybrane dane statystyczne i finansowe”, „Wybrane historyczne informacje finansowe” oraz „Wybrane dane finansowe pro forma”. W sekcji tej znajdują się stwierdzenia dotyczące przyszłości, które odzwierciedlają obecne poglądy Zarządu i z racji swojego charakteru wiążą się z pewną dozą ryzyka i niepewności. Faktyczne wyniki Grupy BZ WBK mogą istotnie odbiegać od tych przewidywań w efekcie wystąpienia czynników omówionych poniżej oraz w innych rozdziałach Memorandum Ofertowego, w szczególności w rozdziale „Czynniki ryzyka” (zob. też „Istotne informacje – stwierdzenia dotyczące przyszłości”). Inwestorzy powinni zapoznać się z całym niniejszym Memorandum Ofertowego i przy podejmowaniu decyzji i formułowaniu opinii nie powinni polegać wyłącznie na informacjach zawartych w tej rozdziale.

Podsumowanie najważniejszych zasad rachunkowości i oszacowań, zgodnie z którymi sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe, znajduje się w niniejszym rozdziale i w rozdziale „Istotne zasady rachunkowości, oszacowania i osądy”.

Podsumowanie

BZ WBK powstał w 2001 r. w następstwie połączenia Banku Zachodniego S.A. (BZ) i Wielkopolskiego Banku Kredytowego S.A. (WBK). AIB był znacznym akcjonariuszem WBK a następnie BZ WBK od 1996 do 2011 r. Od 2011 r. BZ WBK jest częścią Grupy Banco Santander. Akcje BZ WBK są notowane na GPW od 2011 r.

BZ WBK jest bankiem uniwersalnym oferującym szeroki wachlarz produktów i usług zarówno na rzecz klientów indywidualnych jak i na rzecz klientów biznesowych i korporacyjnych. Historycznie, siłą BZ WBK była bankowość na rzecz klientów biznesowych i korporacyjnych i BZ WBK osiągnął silną pozycję rynkową w tym segmencie rynku. Przez ostatnie kilka lat BZ WBK wzmocnił swoją pozycję w bankowości detalicznej, stając się bardziej widocznym dzięki większej liczbie oddziałów oraz większej liczbie kredytów na rzecz klientów indywidualnych. Na dzień 31 grudnia 2012 r., udział Grupy BZ WBK w rynku pod względem łącznej wartości kredytów i depozytów brutto wynosił, odpowiednio, 4,3% i 5,3%, według danych NBP. Tradycyjna oferta produktowa BZ WBK została uzupełniona o inne produkty finansowe oraz usługi oferowane przez Podmioty Zależne BZ WBK, w tym Dom Maklerski BZ WBK. Grupa BZ WBK uzyskuje silną pozycję w zakresie usług maklerskich (udział 7,3% w rynku udziałowych papierów wartościowych oraz 11,9% w rynku kontraktów terminowych futures, według danych GPW za rok 2012).

Podstawowymi filarami strategii Grupy BZ WBK jest mocna pozycja kapitałowa, koncentracja na zarządzaniu ryzykiem i efektywności oraz silna kultura korporacyjna. W ostatnich kilku latach kierownictwo BZ WBK skoncentrowało się na dywersyfikacji przychodów BZ WBK, wzroście w najbardziej rentownych segmentach rynku oraz kładło duży nacisk na jakości usług i zadowoleniu klientów. Skutkiem takiej strategii i podejścia do

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

biznesu był zrównoważony wzrost kredytów i depozytów a także bardziej widoczna obecność w rentownych segmentach, detalicznymi i MŚP oraz mocne i stabilne wyniki finansowe. BZ WBK jest jednym z najbardziej rentownych banków w Polsce pod względem zwrotu z kapitału własnego (ROE) oraz osiągał jeden z najlepszych wskaźników wzrostu przychodów netto w polskim sektorze bankowym w ostatnich latach.

W dniu 4 stycznia 2013 r. BZ WBK połączył się z Kredyt Bankiem, średnich rozmiarów instytucją kredytową silnie skoncentrowaną na bankowości detalicznej i na rynku kredytów hipotecznych. W wyniku Połączenia Grupa BZ WBK stała się (obok dwóch największych banków w Polsce, PKO Banku Polskiego i Banku Pekao) jednym z trzech wiodących banków w kraju ze znaczącą różnicą pomiędzy nimi a pozostałą częścią rynku pod względem rozmiaru ich sieci oddziałów. Udział Grupy BZ WBK w rynku pod względem kredytów ogółem i depozytów ogółem wzrósł, odpowiednio, do 7,5% i 8,7% według danych NBP, a Grupa BZ WBK poprawiła swoją pozycję w zakresie bankowości detalicznej, a szczególnie na rynku kredytów hipotecznych.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. BZ WBK posiadał sieć 889 oddziałów, na którą składało się 519 oddziałów BZ WBK i 370 oddziałów Kredyt Banku. Ponadto BZ WBK oferuje usługi za pośrednictwem Centrów MŚP i Centrów Bankowości Biznesowej znajdujących się we wszystkich głównych regionach kraju. Grupa BZ WBK wykorzystuje także inne kanały dystrybucji, z bankowością elektroniczną, centrami *call center*, i siecią bankomatów włącznie. Baza klientów Grupy BZ WBK wzrosła znacząco po Połączeniu w wyniku przejęcia klientów Grupy Kredyt Banku. Na dzień 31 grudnia 2012 r., łączona baza klientów Grupy BZ WBK i Grupy Kredyt Banku miały szacunkowo 4,1 miliona klientów, w tym 3,8 miliona klientów indywidualnych, 274,5 tysiąca klientów MŚP oraz 7,3 tysiąca grup klientów korporacyjnych.

Zarząd oczekuje uzyskania znaczących korzyści z Połączenia. Zarząd uważa, że po Połączeniu rozmiary Grupy BZ WBK będą wystarczające, aby mogła skutecznie konkurować z dwoma największymi instytucjami bankowymi w Polsce oraz korzystać z przewag konkurencyjnych nad mniejszymi bankami na rynku. Platforma dystrybucji oraz baza klientów Grupy Kredyt Banku w wysokim stopniu jest komplementarna w stosunku do platformy i bazy klientów Grupę BZ WBK, a strategią Grupy BZ WBK będzie zwiększanie wydajności sieci oddziałów byłej Grupy Kredyt Banku oraz zwiększenie wydajności bazy klientów. Cele te zostaną osiągnięte dzięki skoncentrowaniu działalności na bardziej rentownych produktach i usługach oraz grupach klientów, jak również na poprawie marż osiąganych na produktach. Zarząd uważa, że Grupa BZ WBK posiada narzędzia, w tym systemy zarządzania ryzykiem i platformę CRM, umożliwiające jej osiągnięcie zakładanych celów. Oczekuje się także, że integracja z Grupą Kredyt Banku przyniesie znaczące synergie. Zarząd szacuje, że z chwilą zakończenia procesu integracji w 2015 r., wdrożone rozwiązania przyniosą roczne synergie kosztowe w wysokości około 340 mln zł oraz synergie przychodowe w kwocie około 125 mln zł (w obu przypadkach przed opodatkowaniem). Zarząd szacuje, że koszty związane z integracją wyniosą, przed opodatkowaniem, około 430 mln zł (powiększone o dodatkowe koszty inwestycyjne w kwocie około 165 mln zł), przy czym Zarząd oczekuje, że większość tych kosztów zostanie poniesiona przez Grupę BZ WBK w 2013 r.

W 2012 r. Grupa BZ WBK uzyskała zysk netto w kwocie 1.462,6 mln zł. W tym samym okresie Grupa Kredyt Banku odnotowała stratę netto w kwocie (156,5) mln zł. Łączna wartość aktywów Grupy BZ WBK i Grupy Kredyt Banku, na dzień 31 grudnia 2012 r., wynosiła, odpowiednio, 60.019,2 mln zł i 40.761,2 mln zł. Łączna wartość kapitałów własnych wynosiła 8.977,7 mln zł dla Grupy BZ WBK i 3.051,4 mln zł dla Grupy Kredyt Banku. Pro forma, zakładając skutki Połączenia tak jakby nastąpiło ono w dniu 1 stycznia 2012 r., zysk Grupy BZ WBK przed opodatkowaniem w 2012 r. wyniósłby 1.747,8 mln zł a zysk netto 1.331,8 mln zł. Pro forma, zakładając skutki Połączenia tak jakby nastąpiło 31 grudnia 2012 r., wartość aktywów Grupy BZ WBK ogółem wynosiłaby 101.989,2 mln zł a jej kapitały własne razem 13.521,6 mln zł.

Trendy i najnowsze wydarzenia

Ta część Memorandum Ofertowego zawiera stwierdzenia dotyczące przyszłości i oszacowania. Te stwierdzenia i oszacowania opierają się na wielu założeniach i osądach, które Zarząd uznał za racjonalne, i w związku z tym są one nieodłącznie uzależnione od wahań istotnych czynników biznesowych, operacyjnych, ekonomicznych i konkurencyjnych, na które Grupa BZ WBK przeważnie nie ma wpływu, oraz na założeniach dotyczących przyszłych decyzji gospodarczych, które mogą ulec zmianie. Nie ma pewności co do tego, że wyniki Grupy BZ WBK będą zgodne z tymi stwierdzeniami i oszacowaniami. W związku z tym Grupa BZ WBK nie może udzielić żadnych zapewnień, że stwierdzenia te i oszacowania zostaną okazać się prawdziwe. Stwierdzenia te i oszacowania mogą w istotny sposób odbiegać od faktycznych wyników. Potencjalnych inwestorów ostrzega się, by nie polegali nadmiernie na tych informacjach. Zob. rozdział „Stwierdzenia dotyczące przyszłości” oraz „Czynniki ryzyka”.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Trendy

Zdaniem Zarządu, następujące tendencje będą w najbliższej przyszłości mieć wpływ na działalność Grupy BZ WBK:

- przewidywana stopniowa poprawa sytuacji gospodarczej na świecie, w szczególności w strefie euro, co zgodnie z przewidywaniami Zarządu powinno oznaczać lepsze perspektywy dla polskiego eksportu;
- stagnacja na rynku pracy w pierwszych miesiącach 2013 r., co może mieć niekorzystny wpływ na jakość portfela kredytów dla gospodarstw domowych i może ograniczyć popyt na nowe kredyty konsumenckie i kredyty hipoteczne;
- coraz wyższa stopa wzrostu realnych dochodów gospodarstw domowych w związku z malejącą inflacją, umiarkowanie wysoką indeksacją emerytur i pewnym ożywieniem na krajowym rynku pracy w drugiej połowie 2013 r. w efekcie poprawy wyników eksporterów;
- gwałtowny spadek wydatków inwestycyjnych sektora publicznego z powodu dalszej konsolidacji fiskalnej, co może pogłębić zapaść w sektorze budowlanym i problemy finansowe firm budowlanych;
- zmiany kosztów finansowania aktywów zależnie od tempa i skali zmian głównych stóp procentowych, zmian kursów wymiany złotego, zmiany sytuacji płynnościowej w sektorze bankowym oraz intensywności konkurencji cenowej między bankami, jeśli chodzi o pozyskiwanie depozytów;
- potencjalny wzrost zmienności na rynkach finansowych w dalszego niepokoju dotyczącego kryzysu zadłużenia w strefie euro, wolniejsze niż spodziewane tempo poprawy gospodarczej bądź niekorzystny rozwój sytuacji w zakresie wydarzeń społecznych lub politycznych; oraz
- dalsze wydarzenia na światowych rynkach akcji i ich wpływ na gotowość inwestorów do zakupu jednostek funduszy inwestycyjnych zamiast lokowania środków w bankach.

Sektor bankowy w Polsce charakteryzuje się stosunkowo niską penetracją usług bankowych w porównaniu z krajami Europy Zachodniej oraz dobrze wyważonym kapitałem i pozycją płynnościową. Jeżeli gospodarka Polski będzie się nadal rozwijać, należy oczekiwać, że wzrośnie zapotrzebowanie na usługi i produkty bankowe. Niemniej jednak przewidywane tempo wzrostu w tym sektorze może zostać zahamowane z powodu trudnych warunków makroekonomicznych w niektórych krajach strefy euro. Przewidywania Zarządu dotyczące sytuacji makroekonomicznej w 2013 r. zostały omówione bardziej szczegółowo poniżej.

Po znacznym spowolnieniu gospodarczym, które dało się odczuć w 2012 r., w r. 2013 należy się spodziewać stopniowej poprawy sytuacji gospodarczej w Polsce i na świecie. Niemniej jednak poprawa ta będzie zapewne bardzo powolna. Najwolniejszy wzrost PKB w Polsce przewiduje się na pierwszy kwartał 2013 r., kiedy to realne tempo wzrostu będzie bliskie zera. PKB skorygowany o zmiany sezonowe w ujęciu kwartalnym może być nawet ujemny. Niemniej jednak w kolejnych kwartałach gospodarka powinna zacząć powoli przyspieszać. W rezultacie pod koniec 2013 roku tempo wzrostu PKB może być bliższe 2% w ujęciu rocznym, podczas gdy przewiduje się, że wzrost PKB przez cały rok może wynieść około 1,2%.

Przewiduje się poprawę sytuacji w gospodarce światowej, a w szczególności w strefie euro. Poprawa sytuacji gospodarczej głównych partnerów handlowych Polski (takich jak Niemcy) będzie mieć pozytywny wpływ na eksport do tych krajów. Eksport ten stanie się ponownie siłą napędową polskiej gospodarki. Przewiduje się, że popyt krajowy będzie ograniczony. W szczególności nakłady inwestycyjne w 2013 roku powinny nadal się zmniejszać, co będzie w dużej mierze spowodowane znacznymi cięciami inwestycji publicznych wynikającymi z polityki konsolidacji finansów. W pewnej mierze prywatnym inwestycjom mogą sprzyjać cięcia stóp procentowych i przewidywane uruchomienie programu rządowego „Polskie inwestycje”. Tempo wzrostu konsumpcji prywatnej będzie dość małe, chociaż w ciągu roku powinno nieco wzrosnąć. Znaczny spadek stopy inflacji, indeksacja świadczeń socjalnych (oparta o wskaźnik inflacji za 2012 rok), a następnie szybszy wzrost wynagrodzeń w sektorze eksportu będą się przekładać na wzrost realnych dochodów gospodarstw domowych, co powinno spowodować wzrost konsumpcji. Niemniej jednak istnieje ryzyko, że wzrost konsumpcji zostanie zahamowany odbudową oszczędności, których poziom spadł w ostatnich kwartałach 2012 r.

Po nagłym spadku w pierwszych miesiącach 2013 roku przewiduje się, że inflacja wyrówna się znacznie poniżej celu inflacyjnego NBP (2,5%). Będzie to wynikać między innymi z mniejszego wzrostu cen ustalanych przez organy nadzoru oraz z braku znacznych wzrostów światowych cen surowców, a przede wszystkim z braku popytu i presji na wynagrodzenia właściwych dla słabej gospodarki. Stopa inflacji może wzrosnąć dopiero w czwartym kwartale 2013 r., osiągając ponownie poziom bliski celowi inflacyjnemu NBP.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

W styczniu 2013 r. Rada Polityki Pieniężnej obniżyła stopy po raz trzeci z rzędu i w rezultacie stopa referencyjna NBP spadła do 4,0%. W kontekście słabego wzrostu ekonomicznego i niższej inflacji Rada Polityki Pieniężnej postanowiła dalej łagodzić politykę pieniężną w lutym i marcu i obniżyła stopy procentowe do 3,25%. W związku z tym stopa referencyjna NBP osiągnęła rekordowo niski poziom 3,5% – ostatnio taki poziom odnotowano podczas kryzysu w 2009 roku.

Najnowsze wydarzenia

Połączenie

Po udzieleniu 4 grudnia 2012 r. zgody przez KNF, BZ WBK połączył się z Kredyt Bankiem w dniu 4 stycznia 2013 r. („**Dzień Połączenia**”) – jest to data rejestracji Połączenia przez sąd rejestrowy. W wyniku Połączenia BZ WBK wstąpił we wszystkie prawa i obowiązki Kredyt Banku na mocy sukcesji generalnej, a akcjonariusze Kredyt Banku z Dniem Połączenia stali się akcjonariuszami BZ WBK.

Połączenie zostało przeprowadzone przez przeniesienie do BZ WBK całości majątku (tzn. wszystkich aktywów i pasywów) Kredyt Banku w zamian za Akcje Połączeniowe, tzn. 18.907.458 akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej 10,00 zł, które zostały przydzielone akcjonariuszom Kredyt Banku. Akcje Połączeniowe zostały przyznane i przydzielone na rzecz dawnych akcjonariuszy Kredyt Banku na podstawie parytetu wymiany 6,96 Akcji Połączeniowych w zamian za 100 akcji Kredyt Banku. Cena nowych akcji w wysokości 240,32 zł została obliczona na podstawie średniej ceny akcji BZ WBK za trzydzieści dni handlowych między 21 listopada 2012 r. a 8 stycznia 2013 r., z wyłączeniem dni handlowych, w których akcje te nie osiągały wymaganych obrotów. Akcje Połączeniowe przydzielone dawnym akcjonariuszom Kredyt Banku zostały dopuszczone i wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym GPW z dniem 25 stycznia 2013 r.

Poniższa tabela przedstawia całkowitą kwotę wynagrodzenia przekazanego w ramach połączenia przedsiębiorstw oraz jego wpływ na kapitał własny powstałego podmiotu.

	04.01.2013
Kapitał akcyjny	189.074
Pozostałe kapitały.....	4.354.766
Przekazana zapłata	4.543.840

Połączenie miało na celu realizację celów BZ WBK i jego głównego akcjonariusza, Banco Santander, na polskim rynku oraz osiągnięcie przez BZ WBK pozycji jednego z trzech największych banków uniwersalnych w Polsce. Więcej informacji na temat Połączenia znajduje się w rozdziale „*Działalność Grupy BZ WBK – Strategia – Połączenie i integracja Grupy BZ WBK z Grupą Kredyt Banku*”.

Analiza objętych aktywów i zobowiązań na Dzień Połączenia

Na dzień publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego BZ WBK za rok zakończony 31 grudnia 2012 r., BZ WBK przeprowadził wstępną, orientacyjną wycenę dotyczącą Połączenia. Informacje finansowe nabytego banku, które stanowiły podstawę do tego wstępnego rozliczenia, są obecnie przedmiotem badania biegłego rewidenta i nie są jeszcze danymi ostatecznymi. W związku z tym mogą ulec zmianie w wyniku wspomnianego badania sprawozdania finansowego. Ponadto BZ WBK nie zakończył procedury oszacowania wartości godziwej wybranych aktywów i zobowiązań Kredyt Banku, w szczególności: należności od klientów, majątku trwałego, zobowiązań wobec klientów i zobowiązań warunkowych. BZ WBK nie zakończył szacowania wartości godziwej wartości niematerialnych, które mogą być związane z transakcją. W rezultacie łączne dodatkowe aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego zostały obliczone w oparciu o najlepsze szacunki Zarządu.

Poniższa tabela zawiera wstępne oszacowania wartości godziwej przejętych aktywów i zobowiązań.

	04.01.2013
AKTYWA	
Gotówka i operacje z bankami centralnymi.....	1.429.283
Należności od banków.....	680.206
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1.152.738
Pochodne instrumenty zabezpieczające.....	111.200
Należności od klientów	27.568.167

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

	04.01.2013
Inwestycyjne aktywa finansowe	10.377.912
Wartości niematerialne.....	233.831
Rzeczowy majątek trwały.....	191.063
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	352.177
Nieruchomości inwestycyjne.....	16.002
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.....	5.709
Pozostałe aktywa.....	77.663
Aktywa razem.....	42.195.951
ZOBOWIĄZANIA	
Zobowiązania wobec banków	(5.760.512)
Pochodne instrumenty zabezpieczające.....	(78.970)
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	(1.130.233)
Zobowiązania wobec klientów	(31.044.324)
Zobowiązania podporządkowane	(978.237)
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego.....	(7.238)
Pozostałe pasywa	(341.113)
Zobowiązania razem	(39.340.627)
Wartość godziwa zidentyfikowanych aktywów netto	2.855.324

Podczas Połączenia BZ WBK wykazał dodatkowe aktywa spełniające kryteria rozpoznania jako wartości niematerialne w wysokości 207,8 mln zł. Aktywa te wynikały ze zmiany wyceny przejętych depozytów klientów indywidualnych i biznesowych oraz z relacji z klientami nawiązanych wcześniej przez Kredyt Bank. Na dzień publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego BZ WBK za rok zakończony 31 grudnia 2012 r. BZ WBK nie zakończył procesu identyfikowania wartości niematerialnych, które muszą zostać rozpoznane i oszacowane zgodnie z zasadami określonymi w MSSF 3.

Udziały niesprawujące kontroli

W związku z tym, że połączenie dotyczyło całej działalności dawnego Kredyt Banku, wszelkie udziały niesprawujące kontroli były wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym połączonego podmiotu w odniesieniu do tej transakcji.

Wstępna kalkulacja wartości firmy

	04.01.2013
Wartość firmy.....	
Przekazana zapłata	4.543.840
Minus: wartość godziwa zidentyfikowanych aktywów netto	(2.855.324)
Razem.....	1.688.516

Wartość firmy powstała na Dzień Połączenia stanowi zasadniczo premię za kontrolę oraz wynika z efektem potencjalnej zdolności do osiągnięcia dodatkowych korzyści z przewidywanej synergii, wzrostu przychodów, zdobytego udziału w rynku, połączenia kompetencji pracowników i większej efektywności określonych procesów w stosunku do wartości godziwej przejętych aktywów netto. Korzyści te nie są wykazywane jako odrębne wartości niematerialne, ponieważ w tym przypadku kryteria ich indywidualnego rozpoznania nie są spełnione.

BZ WBK nie przewiduje, by wartość firmy była źródłem korzyści podatkowych przyszłych okresach.

Wpływ Połączenia na wyniki Grupy BZ WBK

Informacje na temat wpływu Połączenia na skonsolidowane sprawozdanie finansowe i skonsolidowaną sytuację finansową Grupy BZ WBK, gdyby Połączenie miało miejsce 1 stycznia 2012 r. lub 31 grudnia 2012 r. znajdują się w rozdziale „Wybrane dane finansowe pro forma”.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Ogólne czynniki mające wpływ na wyniki operacyjne i finansowe

Na wyniki operacyjne i finansowej Grupy BZ WBK w analizowanych okresach miały i mają nadal wpływ: (i) ogólne warunki gospodarcze, w szczególności sytuacja gospodarcza w Polsce, rzeczywisty wzrost PKB, stopa bezrobocia, poziom stóp procentowych i inflacji, kursy wymiany walut, warunki finansowe i wymogi polskich przedsiębiorstw i osób fizycznych oraz sytuacja na rynkach kapitałowych; (ii) sytuacja w polskim sektorze bankowym, zwłaszcza jeżeli chodzi o środowisko regulacyjne i poziom konkurencji w tym sektorze; oraz (iii) czynniki zależne od Grupy BZ WBK, takie jak strategie dotyczące produktów i klientów. W omawianych okresach wyniki operacyjne i finansowe Grupy BZ WBK zależały też i nadal zależą od jakości portfela kredytowego Grupy oraz od dostępności i kosztów finansowania, a także od rozwoju rynku kredytów hipotecznych i nieruchomości w Polsce.

Poniżej omówiono kluczowe czynniki mające wpływ na wyniki finansowe i operacyjne Grupy BZ WBK w latach 2010–2012. Zdaniem Zarządu, na działalność, wyniki operacyjne i finansowe, sytuację finansową oraz perspektywy rozwoju Grupy BZ WBK miały i będą mieć wpływ czynniki natury ogólnej.

Sytuacja gospodarcza w Polsce

Grupa BZ WBK prowadzi działalność wyłącznie w Polsce, gdzie znajdują się lub prowadzą działalność niemal wszyscy jej klienci. W związku z tym czynniki makroekonomiczne dotyczące Polski, takie jak PKB, poziom inflacji, stopy procentowe i kursy walut oraz stopa bezrobocia, poziom dochodów osobistych, sytuacja finansowa przedsiębiorstw wraz z różnymi innymi czynnikami, mają istotny wpływ na popyt ze strony klientów, straty z tytułu kredytów oraz marże na produkty i usługi BZ WBK. Wpływ ten z kolei przenosi się na wyniki i sytuację bilansową Grupy BZ WBK.

Polska gospodarka jest jednym z najszybciej rozwijających się systemów gospodarczych w UE. Pod względem liczby mieszkańców (38,5 mln na 1 stycznia 2012 r. wg danych Eurostat) Polska zajmuje szóste miejsce pośród wszystkich krajów UE. Przy PKB na poziomie 370 mld EUR w 2011 r. (wg danych Eurostat), jest ósmą co do wielkości gospodarką UE i dwudziestą siódmą na świecie (wg danych MFW).

Zgodnie z danymi Eurostatu PKB Polski wzrósł o 1,6%, 3,9%, 4,3%, odpowiednio, w latach 2009, 2010 i 2011.

W 2010 r. wzrost gospodarczy Polski przyspieszył w następstwie poprawy sytuacji gospodarczej w USA i w strefie euro, w tym w Niemczech. Realny wzrost PKB Polski w 2010 r. wyniósł 3,9%, a w 2011 r. osiągnął poziom 4,3%, wg danych Eurostat. Poprawa sytuacji gospodarczej w Polsce w latach 2010 i 2011 miała korzystny wpływ na wyniki całego sektora bankowego w Polsce. Tak wysoki wzrost gospodarczy Polski prowadzi do zwiększenia zamożności, co skutkuje zwiększoną konsumpcją i wzmożoną działalnością przedsiębiorstw. W 2012 roku spadło tempo wzrostu polskiej gospodarki; wg prognoz GUS, w 2012 r. realny wzrost PKB wyniósł 2,0%.

Rating Polski utrzymuje się na stabilnym poziomie „A-” wg Standard & Poor’s. Polski rząd poprawia strukturalną równowagę fiskalną i redukuje dług publiczny poprzez rozmaite inicjatywy, które obejmują reformę systemu emerytalnego, program prywatyzacji i wprowadzenie reguł dotyczących wydatków publicznych. Celem tych działań jest utrzymanie finansów publicznych w dobrej kondycji, a w szczególności utrzymanie wskaźnika długu publicznego do PKB poniżej poziomu 60% wymaganego przez Konstytucję RP i stanowiącego jedno z kryteriów Maastricht, a mianowicie kryterium konwergencji wymagane do przyjęcia euro.

Stopy procentowe i inflacja

Znaczna część dochodów Grupy BZ WBK jest związana z przychodami odsetkowymi (wynik z tytułu odsetek stanowił 55,6%, 54,1% i 51,5% wyniku z działalności gospodarczej Grupy BZ WBK, odpowiednio, w latach 2012, 2011 i 2010), w związku z czym aktywa i pasywa BZ WBK silnie reagują na zmiany stóp procentowych. Zarówno poziom stóp procentowych, jak i tendencja zmian tych stóp mają istotny wpływ na przychody odsetkowe uzyskiwane przez Grupę BZ WBK oraz na koszty odsetek wypłacanych przez Grupę BZ WBK, a także wpływają na jej portfel inwestycyjnych papierów wartościowych.

Stopy procentowe ogłaszane przez NBP są ustalane przez Radę Polityki Pieniężnej. Przy podejmowaniu decyzji w sprawie potencjalnych zmian stóp procentowych Rada Polityki Pieniężnej uwzględnia szereg czynników, w tym prognozy wzrostu gospodarczego oraz aktualny i prognozowany poziom inflacji dla polskiej gospodarki. Od 1998 r. przy realizacji polityki pieniężnej Rada Polityki Pieniężnej stosuje strategię bezpośredniego celu inflacyjnego. RPP definiuje cel inflacyjny, a następnie tak dostosowuje podstawowe stopy procentowe NBP, by

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

prawdopodobieństwo osiągnięcia tego celu było jak największe. Od 2004 r. RPP przyjęła długoterminowy cel inflacyjny na poziomie 2,5% (z dopuszczalnym zakresem wahań w obie strony ± 1 p.p.).

Polskie banki mają swobodę w ustalaniu oprocentowania kredytów i depozytów, z zastrzeżeniem ograniczeń wynikających z przepisów antylichwiarских i regulacji dotyczących ochrony praw konsumentów w odniesieniu do oprocentowania kredytów konsumpcyjnych. Oficjalne stopy procentowe NBP, a w szczególności stopa referencyjna, mają istotny wpływ na rynkowe stopy procentowe, a w efekcie na oprocentowanie kredytów i depozytów. Trzymiesięczna stopa oprocentowania kredytów na polskim rynku międzybankowym (zwana „WIBOR 3M”) jest szeroko stosowana w Polsce jako stopa referencyjna dla pożyczek i depozytów międzybankowych oraz w stosunku do kredytów udzielanych klientom i depozytów od klientów.

Poziom rynkowych stóp procentowych od kredytów i depozytów w Polsce zależy też pośrednio od dostępności kredytów na rynku międzybankowym i innych źródeł finansowania dostępnych dla polskich banków, a także od zmian kursu złotego w stosunku do głównych walut (tzn. EUR, USD i CHF). Zwiększona dostępność środków na rynku kredytów międzybankowych (mimo nadal niższych limitów transakcji niż przed kryzysem), częściowo z powodu rosnącego zaufania do warunków gospodarczych i sektora bankowego, pociągnęła za sobą również większą dostępność źródeł finansowania dla polskich banków w 2010 i 2011 roku. Przyczyniła się też do obniżenia, a następnie stabilizacji oprocentowania depozytów w 2010 i 2011 roku. W 2012 roku warunki na rynku kredytów międzybankowych nie uległy istotnej zmianie w porównaniu z 2011 rokiem.

W poniższej tabeli przedstawiono średnie roczne stopy inflacji, stopy referencyjne NBP oraz WIBOR 3M za podane okresy i daty.

	Średnia roczna stopa inflacji	Średnia roczna stopa referencyjna NBP	Średnia roczna dla trzymiesięcznej stopy oprocentowania kredytów na rynku międzybankowym			
			WIBOR ⁽¹⁾	EUR LIBOR ⁽²⁾	USD LIBOR ⁽³⁾	CHF LIBOR ⁽⁴⁾
			(%)			
31 grudnia 2010 r.	2,59	3,50	3,94	0,75	0,34	0,19
31 grudnia 2011 r.	4,27	4,23	4,54	1,34	0,34	0,12
31 grudnia 2012 r.	3,71	4,60	4,91	0,49	0,43	0,07

Źródło: GUS, NBP, Reuters.

1) Oznacza oprocentowanie trzymiesięcznych kredytów denominowanych w złotych na polskim rynku międzybankowym.

2) Oznacza oprocentowanie trzymiesięcznych kredytów denominowanych w euro na londyńskim rynku międzybankowym.

3) Oznacza oprocentowanie trzymiesięcznych kredytów denominowanych w dolarach USA na londyńskim rynku międzybankowym.

4) Oznacza oprocentowanie trzymiesięcznych kredytów denominowanych we frankach szwajcarskich na londyńskim rynku międzybankowym.

W 2010 r. Rada Polityki Pieniężnej utrzymała stopy procentowe na niezmiennym poziomie 3,50%. Niemniej jednak, w odpowiedzi na zwiększony nacisk inflacyjny w drugiej połowie 2010 roku, który doprowadził między innymi do wzrostu cen żywności, energii i paliw w pierwszej połowie 2011 roku (w styczniu, kwietniu, maju i czerwcu 2011 roku) referencyjna stopa procentowa NBP wzrosła ogółem o 100 punktów bazowych. W 2012 roku NBP kontynuował restrykcyjną politykę pieniężną i w maju 2012 r. podwyższył referencyjną stopę procentową o 25 punktów bazowych, do 4,75%. Podstawą do tej decyzji była głównie potrzeba ograniczenia ryzyka, że stopa inflacji przekroczy cel inflacyjny w średnim terminie. W związku z pogorszeniem warunków gospodarczych w drugiej połowie 2012 r., NBP postanowił w listopadzie 2012 r. złagodzić politykę pieniężną i obniżyć referencyjną stopę procentową o 25 punktów bazowych, do 4,50%. Obniżenie stop procentowych w listopadzie 2012 r. rozpoczęło cykl obniżek tych stóp w grudniu 2012 r., styczniu 2013 r., lutym 2013 r. i marcu 2013 r., w wyniku których stopa referencyjna została ustalona na poziomie, odpowiednio, 4,25%, 3,75% i 3,25%. Ponadto Rada Polityki Pieniężnej poinformowała w marcu 2013 r., że podjęta w tym miesiącu decyzja jest elementem procesu łagodzenia polityki pieniężnej rozpoczętego w listopadzie 2012 r.

Otoczenie regulacyjne

Prawa Polski i UE, regulacje, zasady i interpretacje prawa dotyczące sektora bankowego i instytucji finansowych, w szczególności dotyczące ochrony konsumentów, stale ewoluują i ulegają zmianom. Zmiany w przepisach bankowych i innych mają wpływ na działalność Grupy BZ WBK, jej sytuację finansową, wyniki z działalności oraz/lub perspektywy na przyszłość.

W ostatnich latach KNF wdał nowe rekomendacje i wprowadził zmiany do wcześniejszych rekomendacji, nakładając bardziej rygorystyczne warunki na działalność kredytową i bardziej restrykcyjne wymogi kapitałowe na polskie banki.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

W lutym 2010 r. KNF opublikował Rekomendację T, której celem była poprawa jakości zarządzania ryzykiem w bankach, między innymi przez ograniczenie nadmiernego zadłużenia kredytobiorców detalicznych. KNF ustalił poziom współczynnika wydatków na obsługę zadłużenia do średniego dochodu uzyskiwanego przez kredytobiorców na maksimum 50% dla klientów detalicznych o dochodzie netto nieprzekraczającym średniego wynagrodzenia w gospodarce i maksimum 65% dla pozostałych klientów. Wdrożenie Rekomendacji T doprowadziło do ograniczenia liczby potencjalnych kredytobiorców w segmencie detalicznym, w szczególności zainteresowanych kredytami hipotecznymi, oraz do zmniejszenia wartości udzielonych kredytów. W lutym 2013 r. KNF opublikował nową Rekomendację T, której przepisy mają być wprowadzone do dnia 31 lipca 2013 r. Celem nowej Rekomendacji T jest wprowadzenie określonych rozwiązań prawnych, które umożliwią zwiększenie działalności kredytowej w sektorze bankowym w stosunku do podmiotów niebankowych udzielających pożyczek. Więcej informacji znajduje się w rozdziale „Regulacje systemu bankowego w Polsce”.

W styczniu 2011 r. KNF zmienił Rekomendację S, która nakłada ograniczenia na polskie banki w odniesieniu do udzielania kredytów hipotecznych w walutach obcych. Zgodnie ze szczegółowymi rekomendacjami dotyczącymi finansowania kredytów zabezpieczonych hipoteką: (i) bank powinien dążyć do ograniczenia obciążania kredytobiorcy ryzykiem walutowym, w szczególności zapewniając, że obciążenie kredytobiorcy jest w takiej samej walucie, jak jego dochody; (ii) przy ocenie zdolności kredytowej kredytobiorcy bank powinien przyjąć maksymalny okres spłaty 25 lat; (iii) przy ocenie zdolności kredytowej bank powinien brać pod uwagę możliwe zmiany w dochodach kredytobiorcy po przejściu na emeryturę, jeżeli okres spłaty wykracza poza wiek emerytalny oraz (iv) w przypadku kredytów detalicznych na finansowanie nieruchomości wyrażonych w walucie obcej i kredytów detalicznych w walucie obcej zabezpieczonych hipoteką, maksymalny wymagany do spłaty długu współczynnik kosztów obsługi kredytu do średniego dochodu netto osób fizycznych nie powinien przekroczyć 42%. Zmiana Rekomendacji S nie miała istotnego wpływu na Grupę BZ WBK, gdyż zmniejszenie portfela kredytów hipotecznych w walutach obcych w 2012 r. o 2,7% zostało zbilansowane zwiększeniem w tym samym okresie portfela kredytów hipotecznych w PLN o 11,2%. W rezultacie portfel kredytów hipotecznych Grupy BZ WBK wzrósł w 2012 r. o 6,3% w porównaniu ze wzrostem o 9,8% w 2011 r. Na dzień niniejszego Memorandum Ofertowego KNF rozważał dalsze zmiany w Rekomendacji S. Więcej informacji znajduje się w rozdziale „Regulacje systemu bankowego w Polsce”.

W czerwcu 2011 r. KNF zwiększyła wagi dla ryzyka dotyczącego kredytów detalicznych i hipotecznych wyrażonych w walutach obcych z 75% do 100% (uchwała 153/2011 zmieniająca uchwałę 76/2010); uchwała ta obowiązuje od 30 czerwca 2012 r. Wagi ryzyka stosuje się przy obliczaniu wartości aktywów ważonych ryzykiem, które stanowią podstawę do obliczenia współczynników adekwatności kapitałowej banków. Zwiększenie wag ryzyka dla danego rodzaju aktywów zwiększa wymogi kapitałowe dla banków posiadających aktywa tego typu. Ponadto KNF w piśmie z 24 stycznia 2012 r. adresowanym do polskich banków wyraził oczekiwanie, że utrzymają one wskaźnik wypłacalności na poziomie co najmniej 12%, a wskaźnik *Tier 1* na poziomie co najmniej 9%. Obie powyższe rekomendacje KNF miały wpływ na polski sektor bankowy poprzez wprowadzenie bardziej rygorystycznych wymogów kapitałowych. Niemniej jednak rekomendacja ta nie miała istotnego wpływu na Grupę BZ WBK dzięki solidnym współczynnikom kapitałowym Grupy BZ WBK: na 31 grudnia 2012 r. wskaźnik wypłacalności i *Tier 1* kategorii Grupy BZ WBK wynosiły, odpowiednio, 16,5% i 14,2%.

Depozyty gotówkowe osób fizycznych znajdujące się na polskich rachunkach bankowych i wynikające z nich należności potwierdzone dokumentami wystawionymi przez banki na określone osoby są objęte Bankowym Funduszem Gwarancyjnym, na który banki wpłacają obowiązkowe opłaty roczne. Od 2011 r. Bankowy Fundusz Gwarancyjny znacznie podniósł poziom obowiązkowych opłat rocznych (które są obliczane jako ułamek regulacyjnego wymogu kapitałowego pomnożony przez 12,5 i skorygowany zgodnie z Ustawą z dnia 14 grudnia 1994 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym) od 0,045% do 0,099%. Tak znaczny wzrost oznaczał zwiększenie kosztów działania Grupy BZ WBK ponoszonych na rzecz BFG (Bankowego Funduszu Gwarancyjnego), KNF (Komisji Nadzoru Finansowego) i KDPW (Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych) w 2011 r. o 18,0 mln zł, czyli o 73,1%, w porównaniu z 2010 rokiem.

Oprócz rekomendacji i publikacji KNF, otoczenie regulacyjne, w którym działają banki, podlega też określonym europejskim wymogom prawnym. W szczególności, polskie banki muszą przestrzegać dyrektywy w sprawie wymogów kapitałowych (CRD) z późniejszymi zmianami oraz wymogów Bazylei II dotyczących nowych reguł kalkulacji wymogów kapitałowych i zarządzania ryzykiem bankowym. W grudniu 2010 r. na szczycie G-20 w Seulu Bazylejski Komitet Nadzoru Bankowego zatwierdził Umowę Bazylejską III (następnie zmienioną w czerwcu 2011 r.) („Bazylea III”), która określa nowe wymogi kapitałowe i norm płynności dla banków w celu wzmocnienia odporności podmiotów z sektora bankowego. Aby wprowadzić wymogi Bazylei

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

III, Komisja Europejska wszczęła procedurę legislacyjną w związku z przyjęciem dwóch europejskich aktów prawnych, które po wejściu w życie będą mieć wpływ na sektor bankowy (tzn. CRD 4) (więcej informacji znajduje się w rozdziale „Regulacje systemu bankowego w Polsce”).

Więcej informacji na temat środowiska regulacyjnego znajduje się w rozdziale „Regulacje systemu bankowego w Polsce – Otoczenie regulacyjne”.

Konkurencja w polskim sektorze bankowym

Konkurencja w polskim sektorze bankowym jest stosunkowo duża, między innymi z racji niskiego poziomu koncentracji. Według danych KNF na 31 grudnia 2012 r. w Polsce działało 45 banków komercyjnych, a udział rynkowy pięciu największych banków pod względem aktywów, wartości depozytów od klientów oraz kwot należnych od podmiotów z sektora niefinansowego wynosił, odpowiednio, 44,9%, 44,2% i 39,1%. W ostatnich latach konkurencja w polskim sektorze finansowym zwiększyła się, co wynika w dużej mierze z ekspansji zagranicznych instytucji finansowych na polskim rynku poprzez fuzje i przejęcia, rozwoju sieci dystrybucji przez polskie banki oraz uruchomienia działalności w Polsce przez nowe banki (zob. „Otoczenie rynkowe – Polski sektor bankowy – Środowisko konkurencyjne polskiego sektora bankowego”). Konkurencja ta miała znaczny wpływ na koszty finansowania Grupy BZ WBK, poziomy opłat i prowizji od kredytów, poziom marży kredytów i depozytów, a także wolumen kredytów i depozytów, co z kolei ma istotny wpływ na marżę odsetkową netto Grupy BZ WBK.

Jakość portfela kredytów

Grupa BZ WBK stosuje konserwatywną politykę, jeśli chodzi o pomiar i wycenę ryzyka kredytowego. Na 31 grudnia 2012 r., 2011 r. i 2010 r. wskaźnik kredytów niepracujących w Grupie Kapitałowej BZ WBK wyniósł, odpowiednio, 5,4%, 5,5%, i 6,9%, co w tych okresach było poziomem niższym niż wskaźnik kredytów niepracujących dla polskiego sektora bankowego, który według danych KNF wyniósł, odpowiednio, 8,9%, 8,2%, i 8,8%. Zdaniem Zarządu, Połączenie będzie prowadzić do zwiększenia wskaźnika kredytów niepracujących (wskaźnika NPL) Grupy BZ WBK z powodu wyższego wskaźnika kredytów niepracujących (wskaźnika NPL) Grupy Kredyt Banku (na 31 grudnia 2012 r., 2011 r. i 2010 r. wskaźnik ten dla Grupy Kredyt Banku wyniósł, odpowiednio, 10,1%, 8,2% i 9,7%). Wzrost wartości kredytów niepracujących miałby istotny, bezpośredni wpływ na wynik z tytułu utraty wartości i w efekcie na zysk przed opodatkowaniem BZ WBK. Współczynnik NPL Grupy BZ WBK po Połączeniu uzależniony będzie od dostosowania metodologii względem kredytów niepracujących, jak i polityki wyłączenia aktywów, stosowanych przez Kredyt Bank, do metodologii i polityki BZ WBK.

Na jakość portfela kredytów konsumenckich i hipotecznych Grupy BZ WBK wpływ mają głównie: (i) poziom dochodów gospodarstw domowych; (ii) stopa bezrobocia; (iii) stopy procentowe; oraz (iv) kursy walut (w przypadku kredytów w walutach obcych). Ceny nieruchomości stanowią dodatkowy czynnik, który pośrednio wpływa na jakość portfela kredytów hipotecznych, ponieważ większość kredytów hipotecznych jest zabezpieczona na nieruchomościach. BZ WBK ma obowiązek zwiększyć rezerwy, jeżeli wartość nieruchomości zabezpieczających dany kredyt hipoteczny spada poniżej pewnego poziomu. Ponadto kredytobiorcy, którzy wnieśli niewielkie zaliczki lub nie zapłacili ich w ogóle, są mniej skłonni do spłaty kredytów hipotecznych, jeżeli wartość odnośnej nieruchomości znacznie spadnie. W portfelu kredytów konsumpcyjnych, w związku z tym, że kredyty konsumenckie są zazwyczaj niezabezpieczone (np. kredyty udzielane w ramach kart kredytowych), wskaźnik kredytów, dla których występują przesłanki utraty wartości, jest zazwyczaj wyższy niż w przypadku portfela kredytów hipotecznych. Niższa jakość portfela kredytów konsumenckich jest uwzględniana w marży, która jest wyższa niż marża kredytów hipotecznych.

Na jakość portfela kredytów dla przedsiębiorstw Grupy BZ WBK wpływ mają głównie czynniki makroekonomiczne oddziałujące na sytuację finansową spółek w Polsce.

Jakość portfela kredytów odzwierciedlają straty netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych netto.

Rozwój rynku hipotecznego i nieruchomości

Kryzys finansowy, który rozpoczął się w Stanach Zjednoczonych w 2008 r., a następnie rozprzestrzenił się na cały świat, przyczynił się do spowolnienia na polskim rynku nieruchomości. Polskie banki zaostrzyły politykę kredytową i ograniczyły udzielanie kredytów pod koniec 2008 r. i w pierwszej połowie 2009 r.. Zastój w zapotrzebowaniu na mieszkania, w związku z ostrzejszymi zasadami kredytowania i zmianą zachowań konsumentów, w połączeniu ze zwiększoną podażą mieszkań spowodowały spadek cen mieszkań w stosunku do czwartego kwartału 2008 r.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Od drugiej połowy 2009 r. kryzys finansowy był mniej odczuwalny. Doprowadziło to do zmniejszenia presji płynnościowej w sektorze bankowym odczuwanego jako koniec „wojny depozytowej” oraz zwiększenia konkurencji na rynku kredytów hipotecznych, mianowicie obniżenia marż, dzięki czemu kredyty były nieco łatwiej dostępne (wg danych KNF należności z tytułu kredytów mieszkaniowych od gospodarstw domowych wzrosły w 2010 r. o 22,8%). Tempo spadku cen mieszkań, które dało się zaobserwować od końca 2009 r., zmalało w 2011 r., niemniej jednak obecnie nadal daje się zauważyć nieco malejącą tendencję z powodu dużej podaży mieszkań na rynku pierwotnym i wtórnym, która rośnie szybciej niż popyt. Zapotrzebowanie jest też ograniczone za sprawą bardziej zachowawczego podejścia do oceny zdolności kredytowej. Ponadto oferta kredytów hipotecznych w walutach obcych została przez niektóre banki ograniczona lub wręcz wycofana w związku z zamiarem KNF ograniczenia kredytów walutowych oraz nałożenia wyższych wag ryzyka na kredyty hipoteczne w walutach obcych dla potrzeb obliczania wymogów kapitałowych, co również miało niekorzystny wpływ na popyt na rynku mieszkaniowym. Ponadto, wygaśnięcie dotowanego przez państwo programu „Rodzina na swoim”, które nastąpiło z dniem 31 grudnia 2012 r., będzie dalej ograniczać zapotrzebowanie na nieruchomości mieszkaniowe. Więcej informacji na temat programu „Rodzina na swoim” znajduje się w punkcie „Zmiany w programie »Rodzina na swoim«” w rozdziale „Regulacje systemu bankowego w Polsce”.

W lutym 2010 r. KNF opublikował Rekomendację T, której celem była poprawa jakości zarządzania ryzykiem w bankach, a mianowicie zapobieganie nadmiernemu zadłużeniu kredytobiorców detalicznych (zob. „Środowisko regulacyjne”). W efekcie niepewnej sytuacji makroekonomicznej oraz zacieśnienia polityki kredytowej banków, w 2012 r. na rynku nieruchomości zapanowała stagnacja. Ograniczona dostępność kredytów w połączeniu ze stale rosnącą podażą wywołała dalsze korekty in minus cen nieruchomości na polskim rynku. Tendencje te powinny się utrzymywać w 2013 r., a sytuacja może ulec poprawie po wprowadzeniu nowego programu dotacji państwowych „Mieszkanie dla Młodych” planowanego obecnie na początek 2014 r. Więcej informacji na temat programu „Mieszkanie dla Młodych” znajduje się w punkcie „Zmiany w programie »Rodzina na swoim«” w rozdziale „Regulacje systemu bankowego w Polsce”.

Według danych NBP, Grupa BZ WBK osiągnęła udział w rynku kredytów hipotecznych w Polsce za 2012 rok w wysokości 2,4%. Mimo niekorzystnych warunków rynkowych, portfel kredytów hipotecznych wzrósł w 2012 r. o 6,3%.

Kursy wymiany walut

Według stanu na 31 grudnia 2012, 2011 i 2010 r. w walutach obcych, w szczególności EUR wyrażone było, odpowiednio, 30,7%, 34,3% i 33,8% portfela kredytów (zwłaszcza należności z tytułu kredytów na nieruchomości komercyjne i kredytów hipotecznych) oraz odpowiednio, 13,7%, 12,2% i 11,4% depozytów klientów Grupy BZ WBK.

Tak więc zmiany kursu złotego do innych walut, w szczególności EUR, stanowiły czynnik wpływający na wyniki finansowe i operacyjne oraz na sytuację finansową Grupy BZ WBK. Wahanie kursów wymiany walut mają szczególności wpływ na: (i) sytuację finansową Grupy BZ WBK ze względu na fakt, że aktywa wyrażone w walutach obcych są prezentowane w PLN jako w walucie funkcjonalnej Grupy; (ii) zysk z działalności operacyjnej Grupy poprzez wynik z pozycji wymiany; (iii) skalę działalności kredytowej Grupy w walutach obcych; oraz (iv) jakość aktywów, w szczególności portfela kredytowego denominowanego w EUR. Ponadto zmiany kursu złotego mogą mieć pośredni wpływ na rynkowe oprocentowanie depozytów od klientów oraz koszty finansowania ponoszone przez Grupę Kapitałową BZ WBK, a więc na jej wynik z tytułu odsetek (zob. punkt „Inflacja i stopy procentowe”).

Więcej informacji na temat kursów wymiany złotego do EUR, USD i CHF w omawianym okresie znajduje się w punkcie „Kursy wymiany walut”.

Szczegółne czynniki mające wpływ na wyniki operacyjne i finansowe

W omawianym okresie na wyniki finansowe i operacyjne Grupy BZ WBK miały wpływ dwa istotne czynniki. Pierwszym z nich była zmiana struktury udziałowców BZ WBK, mianowicie nabycie przez Banco Santander większości udziałów od Allied Irish Banks plc. Transakcja ta została sfinalizowana 1 kwietnia 2011 r. i doprowadziła do pewnych zmian w ocenach i oszacowaniach księgowych w wyniku przyjęcia zasad stosowanych w Grupie Banco Santander. Drugim czynnikiem była znaczna strata z tytułu utraty wartości zaangażowania kredytowego Grupy BZ WBK wobec klientów z branży budowlanej, która została wykazana w 2012 r.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Ponadto poniżej omówiono koszty związane z procesem integracji wynikającym z Połączenia oraz synergie przychodowe i kosztowe przewidywane w następstwie Połączenia, które mogą mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe i operacyjne Grupy BZ WBK.

Zmiany w osądach i oszacowaniach księgowych wynikające z przyjęcia zasad stosowanych w Grupie Banco Santander

Bank Zachodni WBK zmienił swoje zamiary odnośnie do utrzymywania wybranego portfela obligacji skarbowych klasyfikowanych dotychczas w kategorii „utrzymywanych do terminu zapadalności” i dokonał ich reklasyfikacji do kategorii „inwestycyjnych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży”, co nastąpiło w rezultacie dostosowywania polityki inwestycyjnej Grupy BZ WBK do strategii, zasad inwestowania oraz zasad zarządzania ryzykiem Grupy Banco Santander. Powyższa zmiana nastąpiła w ostatnim dniu roboczym roku 2011 i dotyczyła instrumentów finansowych o całkowitej wartości bilansowej 4 696,5 mln zł, z czego 69,1 mln zł stanowiła rozpoznana wycena do wartości godziwej. Ta sama kwota wyceny, po pomniejszeniu o podatek odroczone, została odniesiona do kapitałów własnych Grupy BZ WBK w 2011 r.

Ponadto w wyniku postępującego procesu integracji z Grupą Banco Santander Zarząd zweryfikował szacunki odnośnie długości ekonomicznego okresu użytkowania wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego. Wynikające z tego tytułu jednorazowe zwiększenie amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych wyniosło 76,4 mln zł. Kwota ta stanowi część jednorazowych korekt w łącznej wysokości 88,8 mln zł.

Istotny odpis z tytułu utraty wartości ekspozycji Grupy BZ WBK

W 2012 r. Grupa BZ WBK dokonała łączne odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych w wysokości 501,8 mln zł w porównaniu z 372,7 mln zł w 2011 r. Wzrost ten wynikał głównie z odpisów w wysokości 168 mln zł z tytułu utraty wartości jednego z kredytów Grupy BZ WBK udzielonego podmiotowi z branży budowlanej. Utrata wartości wynikała z postępowania upadłościowego wszczętego przeciwko klientowi Grupy BZ WBK. Na dzień niniejszego Memorandum Ofertowego Zarząd jest zdania, że nie ma podstaw, by wykazywać dalszą utratę wartości tego zaangażowania.

Koszty związane z Połączeniem i przewidywaną synergią

Integracja Grupy BZ WBK i Grupy Kredyt Banku powinna zapewnić synergię wynikającą z połączenia, a także pociągnąć za sobą pewne koszty związane z integracją. Koszty integracji związane z Połączeniem powinny wynieść około 430 mln zł przed opodatkowaniem i będą głównie związane z racjonalizacją zatrudnienia, komunikacją za pomocą e-maili oraz wydarzeniami dla klientów, kosztami analizy *due diligence*, doradztwa prawnego, konsultingu strategicznego i związanego z połączeniem, kosztami wdrożenia i utrzymania infrastruktury informatycznej, racjonalizacją oddziałów; przewiduje się też, że następstwem integracji będą nakłady kapitałowe w wysokości około 165 mln zł przed opodatkowaniem, głównie w efekcie przygotowania centralnych platform informatycznych HDW i STW, modyfikacji pozostałych aplikacji biznesowych, narzędzi do obsługi procesu migracji, zmiany marki i oznakowania (rebrandingu) oddziałów byłego Kredyt Banku. W 2012 r. BZ WBK poniósł tego rodzaju wydatki w kwocie 37,8 mln zł oraz nakłady kapitałowe w wysokości 19,3 mln zł. Przewiduje się, że większość pozostałych kosztów zostanie poniesiona w 2013 r.

Na podstawie aktualnych planów realizacji Zarząd ocenia, że do 31 grudnia 2013 r., 2014 r. i 2015 r. osiągnięte zostaną łączne roczne synergie kosztowe (przed opodatkowaniem) w wysokości, odpowiednio, 175 mln zł, 220 mln zł i 340 mln zł (w porównaniu z łącznymi kosztami Grupy BZ WBK i Grupy Kredyt Banku za 2011 r.).

Na podstawie aktualnych planów realizacji Zarząd ocenia, że do 31 grudnia 2013 r., 2014 r. i 2015 r. osiągnięte zostaną synergie przychodowe (przed opodatkowaniem) w wysokości, odpowiednio, 10 mln zł, 60 mln zł i 125 mln zł (w porównaniu z łącznymi przychodami Grupy BZ WBK i Grupy Kredyt Banku za 2011 r.). W związku z tym szacowane przychody zaczną być uwzględniane w sprawozdaniach finansowych za lata zakończone, odpowiednio, 31 grudnia 2014 r., 2015 r. i 2016 r.

Ponadto przewiduje się, że restrukturyzacja systemów organizacyjnych i informatycznych zapewni dalsze oszczędności i wyższy potencjał wzrostu w perspektywie długoterminowej. Działanie w ramach Grupy Kapitałowej Banco Santander powinno umożliwić Grupie BZ WBK wdrożenie i stosowanie zasad najlepszej praktyki w procesie integracji i uzgadniania systemów.

Więcej informacji dotyczących synergii znajduje się w rozdziale „Opis działalności grupy BZ WBK – Strategia – Efektywna integracja i realizacja synergii wynikających z Połączenia”.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Kluczowe wskaźniki wydajności

Zarząd ocenia wyniki Grupy BZ WBK i zarządza nimi, między innymi, za pomocą kluczowych wskaźników wydajności, wskaźników kapitałowych wynikających z przepisów, wskaźników jakości portfela kredytowego oraz wskaźników płynności. W poniższej tabeli przedstawiono niektóre wskaźniki wydajności stosowane regularnie przez Zarząd w analizie działalności Grupy BZ WBK za podane okresy.

	Na dzień i za rok zakończony 31 grudnia		
	2012	2011	2010
	(%) (niezbadany)		
Wskaźniki rentowności			
Marża odsetkowa netto ¹	4,3	4,3	4,0
Wynik z tytułu prowizji / Wynik z działalności gospodarczej	33,5	35,5	38,0
Koszty/dochody (C/I) ²	43,9	50,2	49,9
ROA ³ (zwrot z aktywów).....	2,4	2,1	1,8
ROE ⁴ (zwrot z kapitału).....	20,9	19,8	17,9
Współczynniki kapitałowe			
Wskaźnik kapitału 1 kategorii (Tier1) ⁵	14,2	13,2	13,8
Współczynnik wypłacalności	16,5	15,1	15,8
Jakość portfela kredytowego			
Wskaźnik kredytów niepracujących ⁶	5,4	5,5	6,9
Współczynnik kosztu ryzyka kredytowego ⁷	1,2	1,0	1,2
Współczynnik pokrycia rezerw kredytów niepracujących ⁸	53,5	49,1	45,1
Wskaźniki pokrycia			
Współczynnik kredytów do depozytów ⁹	84,7	81,2	78,2
Wskaźnik dźwigni (kapitał razem/aktywa razem) ¹⁰	15,0	12,5	12,7

Źródło: Dane, na podstawie których obliczono współczynniki, pochodzą ze Skonsolidowanych Sprawozdań Finansowych BZ WBK i ksiąg rachunkowych BZ WBK

¹ Przychody odsetkowe netto (w tym punkty SWAP) do średnich aktywów oprocentowanych, po uwzględnieniu utraty wartości (obliczone na podstawie sald na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego, koniec półrocza w danym roku i koniec danego roku).

² Obliczony przez podzielenie kosztów operacyjnych przez wynik z działalności gospodarczej (wynik z działalności gospodarczej rozumie się jako sumę: (i) wyniku z tytułu odsetek; (ii) wyniku z tytułu prowizji; (iii) przychodów z tytułu dywidend (iv) wyniku na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych; (v) wyniku handlowego i rewaluacji (vi) wyniku na pozostałych instrumentach finansowych; (vii) pozostałych przychodów operacyjnych).

³ Obliczony przez podzielenie skonsolidowanego zysku za okres należnego udziałowcom BZ WBK przez średnie saldo całkowitych aktywów (obliczone jako średnia arytmetyczna sald na koniec poprzedniego roku finansowego, koniec półrocza okresu sprawozdawczego i koniec okresu sprawozdawczego).

⁴ Obliczony przez podzielenie skonsolidowanego zysku za dany okres należnego udziałowcom BZ WBK przez średnie saldo kapitału własnego (obliczone jako średnia arytmetyczna sald na koniec poprzedniego roku finansowego, koniec półrocza okresu sprawozdawczego i koniec okresu sprawozdawczego).

⁵ Fundusze własne 1 kategorii po pomniejszeniu wynikającym z uchwały KNF nr 381/2008 do aktywów ważonych ryzykiem obliczonych z użyciem metody standardowej zgodnie z uchwałą KNF nr 76/2010.

⁶ Obliczony przez podzielenie należności od klientów brutto (z indywidualną i kolektywną oceną utraty wartości) przez należności brutto.

⁷ Obliczony przez podzielenie odpisów netto z tytułu utraty wartości kredytów przez średnie saldo należności brutto (obliczone jako średnia arytmetyczna sald na koniec poprzedniego roku finansowego, koniec półrocza okresu sprawozdawczego i koniec okresu sprawozdawczego).

⁸ Obliczony przez podzielenie odpisu z tytułu utraty wartości (należności z indywidualną i kolektywną oceną utraty wartości) przez należności od klientów brutto (z indywidualną i kolektywną oceną utraty wartości).

⁹ Obliczony przez podzielenie należności od klientów przez zobowiązania wobec klientów.

¹⁰ Obliczony przez podzielenie kapitału razem własnego przez aktywa razem.

	Za rok zakończony 31 grudnia		
	2012	2011	2010
	(tys. PLN) (niezbadane)		
Należności od banków	1 458 128	1 204 172	619 655
Rachunki bieżące w bankach centralnych	3 073 167	492 941	1 712 907
Należności od klientów (bez pozostałych należności)	39 855 400	38 014 213	32 828 338
Instrumenty dłużne – przeznaczone do obrotu	176 963	5 082 985	1 726 289
Instrumenty dłużne – dostępne do sprzedaży / utrzymywane do terminu zapadalności	11 048 024	10 971 562	12 715 274
	55 611 682	55 765 873	49 602 463
Przychody od banków razem	102 076	84 547	67 756

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

	Za rok zakończony 31 grudnia		
	2012	2011	2010
		(tys. PLN) (niezbadane)	
Przychody od klientów razem.....	3 089 041	2 574 875	2 312 292
Przychody z dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu razem	108 390	125 020	85 866
Przychody z dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży razem	567.980	629.291	664.387
	3.867.487	3.413.733	3.130.301
Koszty dotyczące banków razem	(106.091)	(155.101)	(141.584)
Koszty dotyczące klientów razem.....	(1.439.564)	(1.168.125)	(1.158.362)
Całkowite koszty wyemitowanych instrumentów dłużnych	(20.754)	(21.922)	(8.180)
	(1.566.409)	(1.345.148)	(1.308.126)
Uroczniony wynik z tytułu odsetek (NII) + punkty SWAP.....	2.403.425	2.246.719	2.014.262
Alokacja swapów walutowych	102.348	178.134	192.087
Wynik z tytułu prowizji / Wynik z działalności gospodarczej (A2/A) (%)	33,5	35,5	38,0
Całkowite koszty / całkowite przychody (A/B) (%).....	43,9	50,2	49,9
A. Wynik z działalności gospodarczej.....	4.136.280	3.822.950	3.537.004
A1. Wynik z tytułu odsetek	2.301.077	2.068.585	1.822.175
A2. Wynik z tytułu prowizji	1.384.986	1.357.672	1.343.228
A3. Pozostałe przychody, w tym:	450.217	396.693	371.601
Przychody z tytułu dywidendy.....	55.748	68.025	54.514
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych.....	400	-	-
Wynik handlowy i rewaluacja	164.345	267.151	258.731
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	180.052	11.713	12.408
Pozostałe przychody operacyjne.....	49.672	49.804	45.948
B. Koszty operacyjne.....	(1.817.194)	(1.918.883)	(1.763.521)
ROA (C/D1) (%)	2,4	2,1	1,8
C. Zysk za okres należny udziałowcom BZ WBK.....	1.433.847	1.184.347	974.223
D. Aktywa razem.....	60.019.177	59.796.643	53.153.871
D1. Średnie całkowite aktywa (średnia 3-elementowa)	59.717.312	56.141.772	53.600.905
ROE (C/E1) (%)	20,9	19,8	17,9
E. Kapitały własne.....	7.450.520	6.171.228	5.648.833
Kapitał zakładowy	746.376	730.760	730.760
Pozostałe kapitały	5.704.680	4.698.884	4.344.640
Kapitał z aktualizacji wyceny	872.400	545.318	433.134
Zyski zatrzymane.....	127.064	196.266	140.299
E1. Średni całkowity kapitał własny (średnia 3-elementowa).....	6.845.022	5.971.329	5.446.216
Wskaźnik kredytów niepracujących (G/H) (%)	5,4	5,5	6,9
F. Utrata wartości (kredyty objęte indywidualną i kolektywną oceną utraty wartości)	1.207.320	1.069.295	1.069.645
G. Należności od klientów brutto (objęte indywidualną i kolektywną oceną utraty wartości).....	2.256.518	2.178.771	2.373.730
G1. Średnie należności od klientów brutto	40.415.010	36.641.248	35.223.503
H. Razem należności od klientów brutto	41.411.761	39.432.418	34.246.006
Współczynnik kosztu ryzyka kredytowego (I/G1) (%)	1,2	1,0	1,2
I. Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych.....	(501.793)	(372.741)	(420.754)
Wskaźnik pokrycia ryzyka kredytowego (F/G) (%)	53,5	49,1	45,1
Współczynnik kredytów do depozytów (J/K) (%).....	84,7	81,2	78,2

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

	Za rok zakończony 31 grudnia		
	2012	2011	2010
	(tys. PLN) (niezbadane)		
J. Należności od klientów indywidualnych (po uwzględnieniu utraty wartości)	39.867.554	38.017.173	32.838.385
K. Zobowiązania wobec klientów	47.077.094	46.829.482	41.970.454
Współczynnik dźwigni (%)	15,0	12,5	12,7
J. Kapitał razem	8.977.714	7.482.960	6.773.575

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe BZ WBK, BZ WBK

Istotne zasady rachunkowości, oszacowania i osądy

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

Oszacowania 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 oszacowań wartości bilansowych aktywów i pasywów, których nie da się określić w jednoznaczny sposób na podstawie innych źródeł.

Oszacowania i założenia podlegają bieżącym przeglądom. Korekty oszacowań są rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany oszacowania, 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.

Poniżej przedstawiono główne oszacowania i oceny dokonane przez Grupę BZ WBK.

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 ma zaangażowanie, oraz innych czynników zewnętrznych, w tym wymagań prawnych i regulacyjnych. Na kredyty zagrożone tworzy się rezerwy, jeśli w ocenie kierownictwa, szacowana spłata możliwa do uzyskania od dłużnika, łącznie z wartością posiadanych zabezpieczeń, może być niższa od kwoty ekspozycji pozostałej do spłaty. Wartość rezerw wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy BZ WBK ma na celu pokrycie różnicy między 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 obowiązuje 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, na jego podstawie rozpoczyna się proces, którego rezultatem jest utworzenie rezerwy dla poszczególnych zaangażowań cechujących się ryzykiem braku spłaty. Rezerwy na poniesione niezidentyfikowane straty IBNR (Incurred But Not Reported) są także wykorzystywane do pokrycia należności, które na koniec okresu sprawozdawczego 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 zasadach, warunków ekonomicznych, sytuacji w poszczególnych branżach / profili portfeli branżowych oraz bieżących szacunków co do straty na portfelu.

Szacunki dotyczące oczekiwanej straty uwzględniają następujące kluczowe składniki:

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

- Okres ujawnienia straty, tj. szacowany czas pomiędzy momentem zaistnienia zdarzenia implikującego zagrożenie utraty wartości a momentem powzięcia przez Grupę takiej informacji (*Emergence Period – EP*);
- Oparte na danych historycznych prawdopodobieństwo braku spłaty zobowiązania (*Probability of Default – PD*), które łącznie z EP w najlepszy sposób prezentuje straty poniesione, ale niemożliwe do bezpośredniej identyfikacji;
- Stratę w przypadku braku spłaty zobowiązania (*Loss Given Default – LGD*), tj. tej część zaangażowania, która będzie uznana za straconą w przypadku niewykonania zobowiązania;
- Oszacowanie wysokości ekspozycji w momencie braku spłaty zobowiązania (*Exposure At Default – EAD*);
- Współczynnik konwersji zadłużenia określający, na jakim poziomie zobowiązanie zostanie zrealizowane (zobowiązanie warunkowe zamieni się na należność bilansową) (*Credit Conversion Factor – CCF*).

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

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów innych niż aktywa finansowe

Wycena aktywów trwałych Grupy jest weryfikowana na koniec okresu sprawozdawczego w celu określenia, czy zaistniały przesłanki dokonania odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości. Jeżeli istnieje takie przesłanki, 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.

W przypadku pozostałych wierzytelności 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 mniejszej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub 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, pozostałe aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat oraz papiery wartościowe sklasyfikowane jako 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 ustala się na podstawie kwotowań lub parametry te wynikają z cen instrumentów finansowych.

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).

Inne wartości szacunkowe

Rezerwy związane ze świadczeniami pracowniczymi po okresie zatrudnienia, tj. rezerwy na odpisy emerytalne, są wyceniane metodą aktuarialną. Wycena aktuarialna tych rezerw jest aktualizowana nie rzadziej niż raz w roku.

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

Zmiana sposobu prezentacji niektórych danych finansowych

O ile nie wskazano inaczej, wszystkie dane finansowe dotyczące Grupy BZ WBK zawarte w analizie operacyjno-finansowej i w innych rozdziałach niniejszego Memorandum Ofertowego, w szczególności

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

w rozdziałach „Wybrane historyczne informacje finansowe” i „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej” opierają się na skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym BZ WBK lub zostały obliczone na jego podstawie. Niemniej jednak dane finansowe przedstawione w rozdziałach „Wybrane historyczne informacje finansowe” i „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej” za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 r. lub na ten dzień pochodzą ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego BZ WBK za 2011 rok. W związku ze zmianami wprowadzonymi przez BZ WBK w sposobie prezentacji niektórych danych finansowych za okresy objęte historycznymi danymi finansowymi, niektóre dane zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym BZ WBK z 2010 r. oraz dane za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 r. lub na ten dzień zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym BZ WBK za 2011 rok mogą być różne. Szczegółowe informacje o korektach znajdują się w Nocie nr 2 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego BZ WBK za 2011 rok.

Ponadto, zgodnie z rozdziałem „Porównywalność z wynikami poprzednich okresów”, BZ WBK wprowadził pewne istotne zmiany sposobu prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym BZ WBK za 2012 rok w porównaniu ze skonsolidowanymi sprawozdaniami finansowymi BZ WBK za lata finansowe 2011 i 2010.

Porównywalność z wynikami poprzednich okresów

Przygotowując skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BZ WBK, BZ WBK wprowadził następujące istotne zmiany w sposobie prezentacji między poszczególnymi okresami sprawozdawczymi:

- Zmiana prezentacji znormalizowanych transakcji kupna/sprzedaży w odniesieniu do aktywów finansowych i ich wykazywania w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w dacie rozliczenia transakcji, a nie w dacie zawarcia transakcji, jak to miało miejsce w poprzednich okresach sprawozdawczych.

31 grudnia 2011			
Aktywa	przed korektą	korekta	po korekcie
Należności od banków	1.244.290	(40.118)	1.204.172
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu.....	5.860.309	(24.266)	5.836.043
Inwestycyjne aktywa finansowe	11.664.507	(12.312)	11.652.195
Zobowiązania	przed korektą	korekta	po korekcie
Zobowiązania wobec banków	2.556.715	(51.645)	2.505.070
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	956.768	(25.051)	931.717

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe BZ WBK

Wprowadzono zmiany w odpowiednich pozycjach sprawozdania z przepływów pieniężnych, tzn.:

- zmiana stanu należności od banków;
- zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu;
- nabycie/sprzedaż inwestycyjnych aktywów finansowych.

W 2012 r. Grupa BZ WBK zmieniła sposób prezentacji bezpośrednich kosztów odzysku należności, które są obecnie odnoszone do rezerw. W związku z tym Grupa BZ WBK dokonała następujących przekształceń w rachunku zysków i strat za rok 2011.

31 grudnia 2011			
Skonsolidowany rachunek zysków i strat	przed korektą	korekta	po korekcie
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(366.982)	(5.759)	(372.741)
Pozostałe koszty operacyjne	(49.622)	5.759	(43.863)

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe BZ WBK

1 stycznia 2012 r. Grupa BZ WBK wprowadziła zmiany w zasadach raportowania według segmentów biznesowych. Zmiany dotyczą dwóch głównych obszarów:

- zmiana organizacji (podziału) segmentów operacyjnych i w efekcie segmentów sprawozdawczych; i

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

– zmiana metody wyliczenia wyniku z tytułu odsetek poszczególnych segmentów.

W związku z niedostępnością danych historycznych, Grupa BZ WBK nie dokonała z konwersji danych porównawczych.

Wynik finansowy

Dochody Grupy BZ WBK pochodzą w znacznej mierze z wyniku z tytułu odsetek, który stanowi różnicę między przychodem odsetkowym z aktywów podlegających oprocentowaniu i poniesionych kosztów z tytułu odsetek od zobowiązań podlegających oprocentowaniu. Wyniki finansowe Grupy BZ WBK zależą też od wyniku z tytułu prowizji, który stanowi różnicę między przychodami prowizyjnymi a kosztami prowizyjnymi. Grupa BZ WBK generuje też wynik handlowy i rewaluacji oraz uzyskuje dochody i ponosi koszty z tytułu instrumentów finansowych i innej działalności gospodarczej.

W poniższej tabeli przedstawiono wybrane informacje dotyczące wyników Grupy BZ WBK za wskazane okresy.

	Rok zakończony 31 grudnia			Zmiana	
	2012	2011	2010	2012/2011	2011/2010
	(tys. PLN) (zbadane)			(%)	
Wynik z tytułu odsetek.....	2.301.077	2.068.585	1.822.175	11,2	13,5
Wynik z tytułu prowizji.....	1.384.986	1.357.672	1.343.228	2,0	1,1
Przychody z tytułu dywidend.....	55.748	68.025	54.514	(18,0)	24,8
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	400	-	-	-	-
Wynik handlowy i rewaluacja.....	164.345	267.151	258.731	(38,5)	3,3
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych.....	180.052	11.713	12.408	1.437,2	(5,6)
Pozostałe przychody operacyjne.....	49.672	49.804	45.948	(0,3)	8,4
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(501.793)	(372.741)	(420.754)	34,6	(11,4)
Koszty operacyjne	(1.817.194)	(1.918.883)	(1.763.521)	(5,3)	8,8
Wynik operacyjny	1.817.293	1.531.326	1.352.729	18,7	13,2
Udział w zysku jednostek wycenianych metodą praw własności	19.746	11.104	4.452	77,8	149,4
Zysk przed opodatkowaniem	1.837.039	1.542.430	1.357.181	19,1	13,6
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego.....	(374.404)	(315.563)	(316.612)	18,6	(0,3)
Skonsolidowany zysk za okres	1.462.635	1.226.867	1.040.569	19,2	17,9

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe BZ WBK, BZ WBK

Wynik z tytułu odsetek

Przychody odsetkowe obejmują głównie odsetki z tytułu działalności kredytowej na rzecz klientów, banków i sektora publicznego, gdzie saldo stanowią odsetki uzyskane od dłużnych papierów wartościowych, w szczególności dłużnych papierów wartościowych Skarbu Państwa, operacjach zabezpieczających oraz pozostałe przychody z tytułu odsetek.

Koszty odsetkowe obejmują głównie odsetki zapłacone od depozytów klientów (depozytów klientów indywidualnych, podmiotów gospodarczych i podmiotów sektora publicznego), depozytów banków (w tym umowy z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu (*reverse repurchase*) z instytucjami finansowymi) oraz podporządkowanych papierów dłużnych.

W poniższej tabeli przedstawiono podstawowe składniki przychodów i kosztów odsetkowych Grupy BZ WBK za wskazane okresy:

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

	Rok zakończony 31 grudnia			Zmiana	
	2012	2011	2010	2012/2011	2011/2010
		(tys. PLN) (zbadane)			(%)
Przychody odsetkowe z tytułu:					
Należności od podmiotów gospodarczych.....	1.502.167	1.307.357	1.173.137	14,9	11,4
Należności od klientów indywidualnych, w tym: ...	1.213.859	1.042.925	961.258	16,4	8,5
<i>Należności z tytułu kredytów hipotecznych.....</i>	<i>420.853</i>	<i>362.108</i>	<i>299.295</i>	<i>16,2</i>	<i>21,0</i>
Dłużnych papierów wartościowych, w tym:	676.370	754.311	750.253	(10,3)	0,5
<i>w portfelu inwestycyjnym dostępnym do</i>					
<i>sprzedaży.....</i>	<i>567.980</i>	<i>342.168</i>	<i>302.158</i>	<i>66,0</i>	<i>13,2</i>
<i>w portfelu handlowym.....</i>	<i>108.390</i>	<i>125.020</i>	<i>85.866</i>	<i>(13,3)</i>	<i>45,6</i>
<i>w portfelu inwestycyjnym utrzymywanym do</i>					
<i>terminu zapadalności.....</i>	<i>-</i>	<i>287.123</i>	<i>362.229</i>	<i>-</i>	<i>(20,7)</i>
Należności leasingowych.....	172.509	177.026	172.702	(2,6)	2,5
Należności od banków	90.463	78.264	60.383	15,6	29,6
Należności od sektora budżetowego	23.315	22.232	17.129	4,9	29,8
Należności z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	11.611	6.283	7.373	84,8	(14,8)
Odsetki od IRS -zabezpieczających	177.191	25.335	(11.934)	599,4	-
Razem.....	3.867.485	3.413.733	3.130.301	13,3	9,1
Koszty odsetkowe z tytułu:					
Depozytów klientów indywidualnych	(903.127)	(719.500)	(779.571)	25,5	(7,7)
Depozytów podmiotów gospodarczych	(443.642)	(387.122)	(321.955)	14,6	20,2
Zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(84.070)	(131.700)	(95.976)	(36,2)	37,2
Depozytów sektora budżetowego.....	(92.795)	(61.504)	(56.836)	50,9	8,2
Depozytów banków	(22.020)	(23.401)	(45.608)	(5,9)	(48,7)
Zobowiązań podporządkowanych	(20.754)	(21.921)	(8.180)	(5,3)	168,0
Razem.....	(1.566.408)	(1.345.148)	(1.308.126)	16,4	2,8
Wynik z tytułu odsetek.....	2.301.077	2.068.585	1.822.175	11,2	13,5
Marża odsetkowa netto (NIM) (%)*	4,3	4,3	4,0	-	-

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe BZ WBK, BZ WBK

* Przychody odsetkowe netto (w tym punkty SWAP) do średnich aktywów oprocentowanych, po uwzględnieniu utraty wartości (obliczone na podstawie sald na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego, koniec półrocza w danym roku i koniec danego roku).

W 2012 r. wynik z tytułu odsetek wzrósł o 232,5 mln zł, tj. o 11,2%, do 2.301,1 mln zł w porównaniu z 2.068,6 mln zł w 2011 r. Wynikało to przede wszystkim z tendencji wzrostowej marży odsetkowej netto w wybranych obszarach i jak również ze wzrostu wolumenu podstawowej działalności.

Przychody odsetkowe wzrosły o 13,3% do 3.867,5 mln zł w 2012 r. w porównaniu z 3.413,7 mln zł w 2011 r. Wzrost ten wynikał przede wszystkim z 5,0% wzrostu należności od klientów brutto spowodowanego głównie 4,2% wzrostem kredytów dla podmiotów gospodarczych (głównie w efekcie wzrostu portfela kredytów dla MŚP) oraz wzrostu o 9,0% kredytów dla klientów indywidualnych (w tym wzrostu portfela pożyczek gotówkowych aż o 15,9%). Wzrost przychodów odsetkowych wynika też ze wzrostu średniego oprocentowania należności od klientów. Łączne należności od klientów dały średnio nominalny przychód odsetkowy według stopy 7,2% w 2012 r. w porównaniu z 7,0% w 2011 r. Wzrost ten wynikał ze wzrostu średniej stopy referencyjnej NBP, która w 2012 r. wyniosła 4,6% w porównaniu z 4,25% w 2011 r. oraz wzrostu wolumenu kredytów o wyższej marży (głównie kredyty dla MŚP i pożyczki gotówkowe). Więcej informacji na temat portfela kredytowego i średnich stóp procentowych znajduje się w rozdziałach „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej – Sytuacja finansowa – Aktywa” oraz „Wybrane dane statystyczne i finansowe – Średnie salda i stopy procentowe”.

Wzrost przychodów odsetkowych w 2012 r. można też przypisać wdrożeniu rachunkowości zabezpieczeń dla kredytów w walutach obcych z dniem 1 grudnia 2011 r. W 2012 r. przychody odsetkowe obejmowały dochód

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

z tytułu odsetek w wysokości 158,7 mln zł z transakcji CIRS traktowanych jako instrument zabezpieczający w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych. Odnosna kwota jest ujmowana w odsetkach wykazywanych od IRS zabezpieczających, które w 2012 r. wyniosły 177,2 mln zł, w porównaniu z 25,3 mln zł 2011 r. Po wyłączeniu efektu powyższych swapów, pozostałych przychodów Grupy BZ WBK z tytułu odsetek, w szczególności przychodów ze swapów walutowych (FX Swaps) i transakcji CIRS niemających charakteru zabezpieczenia (odpowiednio 102,3 mln zł w 2012 r. i 188,2 mln zł w 2011 r.) ujętych w wyniku handlowym i rewaluacji, wynik z tytułu odsetek (z wyłączeniem wpływu rachunkowości zabezpieczeń dla transakcji SWAP) wzrósł o 6,7% w 2012 r. w porównaniu z 2011 r.

Koszty odsetkowe wzrosły o 16,4% do 1.566,4 mln zł w 2012 r. w porównaniu z 1.345,1 mln zł w 2011 r. Wzrost ten wynikał głównie ze wzrostu depozytów klientów indywidualnych o 5,6% oraz wzrostu depozytów od podmiotów sektora publicznego o 3,5%, który został częściowo zrównoważony spadkiem depozytów podmiotów gospodarczych o 7,5%. Wzrost kosztów odsetkowych był też wynikiem wzrostu średniej stopy procentowej od depozytów i większej konkurencji o depozyty detaliczne w drugiej połowie 2012 r. Łączne zobowiązania wobec klientów były obciążone średnim nominalnym kosztem odsetkowym według rocznej stopy 3,1% w 2012 r. w porównaniu z 2,7% w 2011 r. Wzrost ten wynikał ze wzrostu średniej stopy referencyjnej NBP, która wyniosła 4,6% w 2012 r. w porównaniu z 4,25% w 2011 r. Więcej informacji na temat portfela depozytów oraz średnich stóp procentowych znajduje się w rozdziałach „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej – Pasywa” oraz „Wybrane dane statystyczne i finansowe – Średnie salda i stopy procentowe”.

W 2012 r. marża odsetkowa netto Grupy BZ WBK wyniosła 4,33% w porównaniu z 4,28% w roku poprzednim. Wzrost marży odzwierciedla nieco szybszy wzrost wyniku z tytułu odsetek Grupy BZ WBK w porównaniu ze średnią wartością aktywów podlegających oprocentowaniu, między innymi w wyniku stałej koncentracji Grupy BZ WBK na zwiększaniu udziału kredytów o wyższej marży w portfelu oraz pozytywnego wpływu wprowadzenia rachunkowości zabezpieczeń poprzez transakcje CIRS w grudniu 2011 r.

W 2011 r. wynik z tytułu odsetek wzrósł o 246,4 mln zł, tj. 13,5%, do 2.068,6 mln zł w porównaniu z 1.822,2 mln zł w 2010 r. Wynikało to przede wszystkim z tendencji wzrostowej marży odsetkowej netto w warunkach ogólnego wzrostu stóp procentowych jak również znaczącego wzrostu wolumenu podstawowej działalności. Wynik Grupy BZ WBK z tytułu odsetek miał też korzystny wpływ na wyższe marże na produktach detalicznych wspierane czterema podwyżkami stóp referencyjnych NBP w pierwszej połowie 2011 r.

Przychody odsetkowe wzrosły o 9,1% do 3.413,7 mln zł w 2011 r. w porównaniu z 3.130,3 mln zł w 2010 r. Wzrost ten był głównie efektem wzrostu całkowitych aktywów oprocentowanych o 15,1% wynikającego głównie ze wzrostu kredytów dla podmiotów gospodarczych o 19,8% oraz wzrostu kredytów dla klientów indywidualnych o 9,9%. Powyższe wzrosty sald kredytów dla podmiotów gospodarczych i klientów indywidualnych prowadziły też do większego udziału kredytów o wyższym oprocentowaniu. Łączne należności od klientów dały w 2011 r. średni nominalny przychód odsetkowy wg stopy 7,0% w porównaniu z 7,0% w 2010 r. Więcej informacji na temat portfela kredytowego i średnich stóp procentowych znajduje się w rozdziałach „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej – Sytuacja finansowa – Pasywa” oraz „Wybrane dane statystyczne i finansowe – Średnie salda i stopy procentowe”.

Biorąc pod uwagę pozostałe przychody związane z odsetkami wynikające ze swapów walutowych (FX Swaps) i swapów bazowych (Basis Swaps), które wyniosły 178,1 mln zł w 2011 r. i 192,1 mln zł w 2010 r., które zostały wykazane jako dodatni wynik handlowy i rewaluacja, związany z tym wynik z tytułu odsetek (z wyłączeniem wpływu rachunkowości zabezpieczeń dla transakcji SWAP) wzrósł o 11,5% w 2011 r. w porównaniu z 2010 r.

Koszty odsetkowe wzrosły o 2,8% do 1.345,1 mln zł w 2011 r. w porównaniu z 1.308,1 mln zł w 2010 r. Wzrost ten wynikał przede wszystkim ze zwiększenia kosztów odsetkowych z tytułu depozytów podmiotów gospodarczych o 20,2%, wzrostu o 168,0% kosztów odsetkowych związanych z emisją podporządkowanych papierów dłużnych w 2010 r., czemu towarzyszyło zmniejszenie kosztów odsetkowych z tytułu depozytów klientów indywidualnych o 7,7%. Spadek kosztów związanych ze zobowiązaniami wobec klientów indywidualnych był też spowodowany znacznie niższym kosztem pozyskiwania finansowania depozytów klientów indywidualnych w 2012 r. w porównaniu z 2010 r., kiedy to panowała wzmożona rywalizacja cenowa w tym sektorze. W związku z powyższym, łączne zobowiązania wobec klientów dały średnie nominalne koszty odsetkowe wg rocznej stopy 2,7% w 2011 r. w porównaniu z 2,8% w 2010 r. Więcej informacji na temat portfela depozytów oraz średnich stóp procentowych znajduje się w rozdziałach „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej – Sytuacja finansowa – Pasywa” oraz „Wybrane dane statystyczne i finansowe – Średnie salda i stopy procentowe”.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

W 2011 r. wynik z tytułu odsetek Grupy BZ WBK wyniósł 4,28% w porównaniu z 3,98% w r. poprzednim. Wzrost marży odzwierciedla nieco szybszy wzrost wyniku Grupy BZ WBK z tytułu odsetek niż średniej wartości odsetek od aktywów podlegających oprocentowaniu, między innymi w efekcie zmiany struktury działalności Grupy BZ WBK, tak aby obejmowała bardziej dochodowe kredyty i pozwalała ograniczać koszty finansowania depozytów.

Wynik z tytułu prowizji

Przychody z tytułu prowizji obejmują głównie opłaty i prowizje naliczane klientom za korzystanie z typowych produktów bankowych (obszaru eBiznes & Płatności, rachunki bieżące i przelewy pieniężne, prowizje od operacji walutowych, prowizje od kredytów, prowizje od gwarancji pozabilansowych oraz prowizje od leasingu finansowego), opłaty i prowizje związane z działalnością Grupy BZ WBK na rynkach kapitałowych (opłaty za zarządzanie aktywami, prowizje maklerskie i organizowanie emisji), prowizje ubezpieczeniowe naliczane za dystrybucję produktów ubezpieczeniowych oraz inne opłaty i prowizje.

Koszty z tytułu prowizji obejmują koszty związane z określonymi przychodami z tytułu prowizji, przy czym największą grupę stanowią koszty z tytułu prowizji z obszaru eBiznes & Płatności, opłaty dystrybucyjne i pozostałe koszty z tytułu prowizji.

W poniższej tabeli przedstawiono podstawowe składniki przychodów i kosztów prowizyjnych Grupy BZ WBK za wskazane okresy:

	Rok zakończony 31 grudnia			Zmiana	
	2012	2011	2010	2012/2011	2011/2010
	(tys. PLN) (zbadane)				
	(%)				
Przychody prowizyjne:					
Obszar eBiznes & Płatności	440.379	391.533	357.483	12,5	9,5
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	245.383	243.932	251.214	0,6	(2,9)
Prowizje walutowe.....	233.782	224.263	201.745	4,2	11,2
Prowizje i opłaty za zarządzanie aktywami.....	220.440	273.520	336.064	(19,4)	(18,6)
Prowizje od kredytów	154.931	115.509	104.764	34,1	10,3
Prowizje ubezpieczeniowe	108.401	68.758	70.339	57,7	(2,2)
Prowizje maklerskie	85.324	128.670	126.682	(33,7)	1,6
Karty kredytowe.....	73.537	63.040	63.626	16,7	(0,9)
Gwarancje i poręczenia	14.751	12.875	11.258	14,6	14,4
Prowizje od umów leasingowych.....	5.146	4.069	3.841	26,5	5,9
Organizowanie emisji	4.932	15.321	11.220	(67,8)	36,6
Opłaty dystrybucyjne.....	3.766	12.971	14.463	(71,0)	(10,3)
Pozostałe prowizje	5.266	4.203	3.248	25,3	29,4
Razem.....	1.596.038	1.558.664	1.555.947	2,4	0,2
Koszty prowizyjne:					
Obszar eBiznes & Płatności	(93.892)	(77.907)	(77.197)	20,5	0,9
Opłaty dystrybucyjne.....	(29.256)	(36.260)	(42.939)	(19,3)	(15,6)
Prowizje maklerskie	(19.186)	(28.371)	(26.484)	(32,4)	7,1
Karty kredytowe.....	(10.014)	(7.168)	(7.597)	39,7	(5,6)
Prowizje, opłaty i inne koszty związane z zarządzaniem aktywami	(7.390)	(8.369)	(10.447)	(11,7)	(19,9)
Prowizje od umów leasingowych.....	(9.155)	(7.268)	(6.848)	26,0	6,1
Prowizje za pośrednictwo w udzielaniu kredytów	(11.916)	(12.174)	(23.217)	(2,1)	(47,6)
Pozostałe.....	(30.243)	(23.475)	(17.990)	28,8	30,5
Razem.....	(211.052)	(200.992)	(212.719)	5,0	(5,5)
Wynik z tytułu prowizji.....	1.384.986	1.357.672	1.343.228	2,0	1,1

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe BZ WBK, BZ WBK

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

W 2012 r. wynik Grupy BZ WBK z tytułu prowizji wzrósł o 27,3 mln zł, czyli o 2,0%, do 1.385,0 mln zł w porównaniu z 1.357,7 mln zł w 2011 r.

W omawianym okresie największym składnikiem wyniku z tytułu prowizji był wynik z tytułu prowizji w obszarze eBiznes & Płatności (stanowiący 25,0% całkowitego wyniku z tytułu prowizji), który wzrósł w 2012 r. o 10,5% głównie za sprawą rosnącej liczby i wzmożonej aktywności posiadaczy kart debetowych, użytkowników systemu bankowości elektronicznej BZWBK24 i międzynarodowych przelewów realizowanych przez klientów. Silny wzrost odnotowano też w przypadku prowizji ubezpieczeniowych (o 57,7% w 2012 r.) oraz prowizji od kredytów (o 34,1% w 2012 r.), których udział w wyniku z tytułu prowizji wzrósł w 2012 r., odpowiednio, do 7,8% i 11,2%. Wzrost opłat z tytułu ubezpieczeń i kredytów wynikał przede wszystkim z rozwijania przez Grupę BZ WBK działalności kredytowej, w tym z ubezpieczenia pożyczek gotówkowych „Spokojny Kredyt” i kredytów dla MŚP z ubezpieczeniem „Biznes Gwarant” oraz różnych opcji finansowania dla spółek obsługiwanych przez segment bankowości biznesowej i korporacyjnej oraz segment bankowości i pionu GBH.

Powyższy wzrost wyniku z tytułu prowizji w obszarze eBiznes & Płatności został częściowo zrównoważony przez spadek opłat za zarządzanie aktywami i prowizji maklerskich. Przychody Grupy BZ WBK z tytułu prowizji pochodzące z opłat za zarządzanie aktywami spadły w 2012 r. o 19,4% w porównaniu z 2011 r., co odzwierciedla niższą średnią wartość funduszy inwestycyjnych i prywatnych portfeli zarządzanych przez BZ WBK Asset Management oraz BZ WBK TFI (spadek o 8,9% w 2012 r. w porównaniu z 2011 r.) oraz zmiany struktury sprzedaży w kierunku produktów o niskiej marży, takich jak fundusze obligacji. Prowizje maklerskie Grupy BZ WBK spadły o 33,7% w 2012 r. w porównaniu z 2011 r., co wynikało z ograniczenia działalności inwestycyjnej klientów, presji na obniżanie marż we wszystkich segmentach rynku giełdowego oraz spowolnienia na rynku ofert publicznych (IPO). Przychody z obsługi emisji papierów wartościowych spadły w ciągu 2011 r. o 10,4 mln zł do 4,9 mln zł. Powyższy spadek opłat za zarządzanie aktywami i prowizji maklerskich był spowodowany głównie większą zmiennością na rynkach kapitałowych w 2012 r. w następstwie przebiegu wydarzeń w strefie euro. W efekcie giełdy odnotowały niższe wolumeny obrotów i słabszą działalność emisyjną na rynku pierwotnym w porównaniu z poprzednimi latami.

W 2011 r. wynik z tytułu prowizji Grupy BZ WBK wzrósł o 14,4 mln zł, tj. o 1,1%, do 1.357,7 mln zł w porównaniu z 1.343,2 mln zł w 2010 r. Wzrost przychodów Grupy BZ WBK z tytułu prowizji pochodzących z opłat za dystrybucję, kredyty i transakcje walutowe, napędzany wzrostem wolumenu działalności, został częściowo zrównoważony spadkiem opłat za zarządzanie aktywami będącym odbiciem trudnej sytuacji na światowych rynkach akcji.

Wynik z tytułu prowizji wygenerowany w obszarze eBiznes & Płatności wyniósł w 2011 r. 313,6 mln zł, co stanowiło wzrost o 11,9% w stosunku do 2010 r. Wzrost ten był napędzany przez przychody z kart debetowych wynikające z wyższej liczby kart (wzrost o 9% w porównaniu z 2010 r.) oraz wartości transakcji bezgotówkowych realizowanych przez posiadaczy kart debetowych (wzrost o 24% w porównaniu z 2010 r.). Opłaty związane z kartami debetowymi były też uzależnione od przychodów z wydawania kart i transakcji gotówkowych, w szczególności od rosnącej liczby operacji wypłaty gotówki z bankomatów należących do innych podmiotów (wzrost o 32% w porównaniu z 2010 r.) i niższego kosztu tych transakcji w wyniku zmiany opłat interchange.

Przychody z prowizji od transakcji walutowych wyniosły 224,3 mln zł i były o 11,2% wyższe w porównaniu z 2010 r., co wynikało ze wzrostu wolumenu operacji walutowych podmiotów gospodarczych (wzrost o 26% w porównaniu z 2010 r.), zrównoważonego częściowo przez efekt zawężenia spreadów walutowych (spadek o 9% w porównaniu z 2010 r.).

Przychody z prowizji od kredytów wyniosły 115,5 mln zł i wzrosły o 10,3% w porównaniu z 2010 r. w efekcie zwiększenia portfela kredytów w rachunku bieżącym dla klientów biznesowych oraz malejących kosztów agencyjnych przy zmodyfikowanym procesie rozliczeń.

Wynik Grupy BZ WBK z tytułu prowizji w odniesieniu do opłat za zarządzanie spadł w 2011 r. o 18,6% do 265,2 mln zł. Na kierunek i zakres tych zmian miały wpływ słabe wyniki akcji na GPW będące efektem wydarzeń na świecie (kryzys zadłużenia w strefie euro i USA oraz obawy o trwałość poprawy sytuacji gospodarczej na świecie). W takiej sytuacji średnia wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych i portfeli prywatnych spadła o 14,9% w 2011 r. w porównaniu z 2010 r., co miało niekorzystny wpływ na przychody z tytułu prowizji.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend obejmowały głównie dywidendy wynikające z 10% udziału w trzech podmiotach z Grupy Aviva Polska, które są wykazywane w dywidendach od podmiotów z portfela inwestycyjnego.

W poniższej tabeli przedstawiono podstawowe składniki przychodów i kosztów z tytułu dywidend Grupy BZ WBK za wskazane okresy:

	Rok zakończony 31 grudnia			Zmiana	
	2012	2011	2010	2012/2011	2011/2010
	(tys. PLN) (zbadane)			(%)	
Przychody z tytułu dywidend od podmiotów z portfela inwestycyjnego.....	54.404	66.702	53.293	(18,4)	25,2
Przychody z tytułu dywidend od podmiotów z portfela handlowego	1.344	1.323	1.221	1,6	8,4
Razem.....	55.748	68.025	54.514	(18,0)	24,8

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe BZ WBK, BZ WBK

W 2012 r. przychody z tytułu dywidend od podmiotów z portfela inwestycyjnego wyniosły w 2012 r. 54,4 mln zł, co stanowiło spadek o 12,3 mln zł, tj. o 18,4% w porównaniu z 2011 r. Spadek ten jest spowodowany głównie otrzymaniem niższej dywidendy od trzech podmiotów z Grupy Aviva Polska (w 2012 r. 82,3% przychodów z tytułu dywidend pochodziło od trzech podmiotów z Grupy Aviva Polska).

W 2011 r. przychody z tytułu dywidend od podmiotów z portfela inwestycyjnego wyniosły w 2011 r. 66,7 mln zł, co stanowiło wzrost o 13,4 mln zł, tj. o 25,2% w porównaniu z 2010 r. Wzrost ten wynikał przede wszystkim z faktu, że w 2010 r. Bank Zachodni WBK wykazał niższe przychody z tytułu dywidend od spółek z Grupy Aviva w efekcie wypłaty w grudniu 2009 r. dywidendy śródrocznej (20,3 mln zł).

Wynik handlowy i rewaluacja

Wynik handlowy i rewaluacja obejmuje zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, które są wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Koszty i przychody odsetkowe związane z instrumentami dłużnymi są również wykazywane w wyniku z tytułu odsetek.

W poniższej tabeli przedstawiono informacje na temat wyniku handlowego i rewaluacji Grupy BZ WBK za wskazane okresy:

	Rok zakończony 31 grudnia			Zmiana	
	2012	2011	2010	2012/2011	2011/2010
	(tys. PLN) (zbadane)			(%)	
Operacje pochodnymi instrumentami finansowymi.....	129.821	133.446	109.221	(2,7)	22,2
Dochód z walutowych operacji międzybankowych.....	18.083	96.773	111.398	(81,3)	(13,1)
Pozostałe handlowe dochody z transakcji walutowych	13.622	25.965	27.275	(47,5)	(4,8)
Wynik na działalności animatora rynku	2.996	8.455	9.736	(64,6)	(13,2)
Operacje kapitałowymi instrumentami finansowymi.....	433	-	-	-	-
Operacje dłużnymi instrumentami finansowymi.....	(610)	2.512	1.101	-	128,2
Razem.....	164.345	267.151	258.731	(38,5)	3,3

Źródło: Skonsolidowane sprawozdanie finansowe BZ WBK, BZ WBK

W 2012 r. wynik handlowy i rewaluacja zmalały o 102,8 mln zł, czyli 38,5%, do 164,3 mln zł w porównaniu z 267,2 mln zł w 2011 r. Spadek wyniku handlowego i rewaluacji wynikał głównie ze zmniejszenia dochodu z walutowych operacji międzybankowych o 78,7 mln zł, co było efektem niekorzystnych warunków rynkowych

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

oraz wpływu rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych przyjętej przez Grupę Kapitałową BZ WBK z dniem 1 grudnia 2011 r.

W 2011 r. wynik handlowy i rewaluacja wzrosły o 8,4 mln zł, czyli 3,3%, do 267,2 mln zł w porównaniu z 258,7 mln zł w 2010 r. Wzrost wyniku handlowego i rewaluacji wynikał głównie ze wzrostu wyniku z tytułu operacji pochodnymi instrumentami finansowymi o 24,2 mln zł, było przede wszystkim efektem wahań i zmienności na rynkach walutowych i stóp procentowych oraz wpływu rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych przyjętej przez Grupę Kapitałową BZ WBK z dniem 1 grudnia 2011 r.

Wynik na pozostałych instrumentach finansowych

Na wynik na pozostałych instrumentach finansowych składają się głównie zyski (straty) na instrumentach finansowych (w tym zyski (straty) ze sprzedaży kapitałowych i dłużnych papierów wartościowych) oraz zyski (straty) na instrumentach zabezpieczających i zabezpieczanych.

W poniższej tabeli przedstawiono informacje na temat wyniku na pozostałych instrumentach finansowych Grupy BZ WBK za wskazane okresy:

	Rok zakończony 31 grudnia			Zmiana	
	2012	2011	2010	2012/2011	2011/2010
	(tys. PLN) (zbadane)			(%)	
Wynik na sprzedaży instrumentów kapitałowych	4.492	6.138	6.516	(26,8)	(5,8)
Wynik na sprzedaży instrumentów dłużnych	174.105	6.761	5.657	2.475,1	19,5
Utrata wartości	(1.386)	(2.321)	(48)	(40,3)	4.735,4
Razem wynik na instrumentach finansowych	177.211	10.578	12.125	1.575,3	(12,8)
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających	(57.503)	3.205	(192)	(1.894,2)	(1.769,3)
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczanych	60.344	(2.070)	475	(3.015,2)	(535,8)
Razem wynik na instrumentach zabezpieczających i zabezpieczanych	2.841	1.135	283	150,3	301,1
Razem	180.052	11.713	12.408	1.437,2	(5,6)

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe BZ WBK, BZ WBK

Wynik na pozostałych instrumentach finansowych wzrósł o 168,3 mln zł, czyli o 1.437,2%, do 180,1 mln zł w 2012 r. w porównaniu z 11,7 mln zł w 2011 r. Wzrost zysków z pozostałych instrumentów finansowych wynikał głównie ze wzrostu zysku ze sprzedaży dłużnych papierów wartościowych o 167,3 mln zł.

Zmiana wyniku ze sprzedaży dłużnych papierów wartościowych wynikała ze znacznego spadku zysków z polskich obligacji skarbowych w 2012 r., które osiągnęły najniższy w historii poziom. Zarząd skorzystał z okazji, żeby zrepozycjonować portfel instrumentów inwestycyjnych dostępnych do sprzedaży, sprzedając obligacje o dłuższym okresie zapadalności. Zapewniło to zrealizowany zysk w wysokości 174,1 mln zł, który znalazł odzwierciedlenie w rachunku zysków i strat. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych spadł o 0,7 mln zł, czyli 5,6%, do 11,7 mln zł w 2011 r. w porównaniu z 12,4 mln zł w 2010 r. Spadek zysku z pozostałych instrumentów finansowych wynikał głównie ze spadku zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających o 2,5 mln zł.

Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych

Poniższa tabela przedstawia informacje na temat utraty wartości należności kredytowych Grupy BZ WBK za podane okresy:

	Rok zakończony 31 grudnia			Zmiana	
	2012	2011	2010	2012/2011	2011/2010
	(tys. PLN) (zbadane)			(%)	
Odpis na poniesione straty (indywidualne i portfelowe)	(538.908)	(371.079)	(474.770)	45,2	(21,8)

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

	Rok zakończony 31 grudnia			Zmiana	
	2012	2011	2010	2012/2011	2011/2010
		(tys. PLN) (zbadane)		(%)	
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR).....	19.263	(4.713)	35.317	-	-
Przychód z tytułu należności odzyskanych.....	13.272	7.006	20.370	89,4	(65,6)
Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe	4.580	(3.955)	(1.671)	-	136,7
Razem.....	(501.793)	(372.741)	(420.754)	34,6	(11,4)
Wskaźnik kredytów niepracujących¹ (%)	5,4	5,5	6,9	-	-
Współczynnik kosztu ryzyka kredytowego² (%).....	1,2	1,0	1,2	-	-
Współczynnik pokrycia rezerwami kredytów niepracujących³ (%).....	53,5	49,1	45,1	-	-

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe BZ WBK, BZ WBK

¹ Obliczony przez podzielenie należności od klientów brutto (z indywidualną i kolektywną oceną utraty wartości) przez należności brutto.

² Obliczony przez podzielenie odpisów netto z tytułu utraty wartości kredytów przez średnie saldo należności brutto (obliczone jako średnia arytmetyczna sald na koniec poprzedniego roku finansowego, koniec półrocza okresu sprawozdawczego i koniec okresu sprawozdawczego).

³ Obliczony przez podzielenie odpisu z tytułu utraty wartości (należności z indywidualną i kolektywną oceną utraty wartości) przez należności od klientów brutto (z indywidualną i kolektywną oceną utraty wartości).

Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych wzrosły o 129,1 mln zł, czyli o 34,6%, do 501,8 mln zł w 2012 r. w porównaniu z 371,1 mln zł w 2011 r.

Wzrost odpisów z tytułu utraty wartości należności kredytowych był spowodowany wzrostem odpisów na poniesione zidentyfikowane straty (indywidualne i portfelowe) o 167,8 mln zł, tj. o 45,2%, do 538,9 mln zł w 2012 r. w porównaniu z 371,1 mln zł w 2011 r.

Wzrost odpisu z tytułu utraty wartości wynika głównie z pogorszenia warunków finansowych w sektorze budowlanym (w 2012 r. BZ WBK odnotował istotną stratę z tytułu utraty wartości dużych ekspozycji dotyczących spółki z sektora budowlanego), problemów podmiotów gospodarczych z płynnością i spowolnienia wzrostu gospodarczego w Polsce. Niemniej jednak jednocześnie odpis na poniesione, ale niezidentyfikowane straty (IBNR) był wielkością dodatnią i wyniósł 19,3 mln zł, tj. o 24,0 mln zł mniej niż w poprzednim roku, kiedy to kwota ta była ujemna i zwiększyła odpis z tytułu utraty wartości na należnościach kredytowych o 4,7 mln zł. Dodatnia wartość IBNR odzwierciedla terminową obsługę kredytów przez głównych klientów mających pożyczki gotówkowe i kredyty hipoteczne.

Odpis netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych spadł o 48,0 mln zł, czyli o 11,4%, do 372,7 mln zł w 2011 r. w porównaniu z 420,8 mln zł w 2010 r.

Spadek wartości odpisów netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych wynikał głównie ze spadku odpisów na poniesione zidentyfikowane straty (indywidualne i portfelowe) o 103,7 mln zł, czyli o 21,8%, do 371,1 mln zł w 2011 r. w porównaniu z 474,8 mln zł w 2010 r. Niemniej jednak, jednocześnie odpisy na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR) wyniosły 4,7 mln zł, co stanowiło wzrost o 40,0 mln zł w stosunku do poprzedniego roku, kiedy to kwota ta była dodatnia i pomniejszała odpisy należności kredytowych o 35,3 mln zł. Dodatni wynik IBNR w 2010 r. wynikał z odwrócenia rezerwy IBNR w wysokości 60 mln zł w portfelu bankowości biznesowej i korporacyjnej.

W omawianym okresie wskaźnik kredytów niepracujących spadł z 6,9% w 2010 r. do 5,5% w 2011 r. i mała dalej do 5,4% w 2012 r. Spadek wskaźnika kredytów niepracujących jest efektem wolniejszego tempa wzrostu kredytów niepracujących niż ogólnego salda należności od klientów oraz sprzedaży portfela NPL w latach 2011 r. i 2012 r. Było to wynikiem konserwatywnej polityki kredytowej stosowanej przez Grupę BZ WBK oraz rosnącego salda należności od klientów.

W omawianym okresie współczynnik pokrycia rezerwami kredytów niepracujących wzrósł z 45,1% w 2010 r. do 49,1% w 2011 r. i dalej do 53,5% w 2012 r. Wzrosty te wynikały ze zmieniających się proporcji kredytów zabezpieczonych i niezabezpieczonych w portfelu.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Koszty pracownicze i koszty działania

W poniższej tabeli przedstawiono informacje o kosztach pracowniczych i kosztach działania Grupy BZ WBK we wskazanych latach:

	Rok zakończony 31 grudnia			Zmiana	
	2012	2011	2010	2012/2011	2011/2010
		(tys. PLN) (zbadane)			(%)
Koszty pracownicze					
Wynagrodzenia i premie	(792.309)	(816.189)	(801.719)	(2,9)	1,8
Narzuty na wynagrodzenia	(123.004)	(117.235)	(117.524)	4,9	(0,2)
Koszty świadczeń socjalnych	(22.054)	(22.214)	(20.620)	(0,7)	7,7
Koszty szkoleń	(16.723)	(17.526)	(14.176)	(4,6)	23,6
Rezerwa na odpisy emerytalne i niewykorzystane urlopy oraz inne świadczenia pracownicze	966	(3.645)	(4.955)	(126,5)	(26,4)
Razem	(953.124)	(976.809)	(958.994)	(2,4)	1,9
Koszty działania BZ WBK					
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	(226.577)	(216.709)	(212.295)	4,6	2,1
Eksploatacja systemów informacyjnych	(93.537)	(90.032)	(87.113)	3,9	3,4
Marketing i reprezentacja	(77.072)	(83.646)	(79.083)	(7,9)	5,8
Koszty ponoszone na rzecz BFG, KNF i KDPW	(49.386)	(42.660)	(24.548)	15,8	73,8
Koszty konsultacji i doradztwa	(45.711)	(27.459)	(27.949)	66,5	(1,8)
Oplaty pocztowe i telekomunikacyjne	(39.721)	(46.313)	(47.104)	(14,2)	(1,7)
Samochody i usługi transportowe oraz transport wartości	(36.950)	(35.044)	(31.712)	5,4	10,5
Koszty pozostałych usług obcych	(35.914)	(36.428)	(36.433)	(1,4)	(0,0)
Podatki i opłaty	(19.188)	(19.525)	(17.138)	(1,7)	13,9
Materiały eksploatacyjne, czeki, karty	(18.642)	(25.974)	(18.842)	(28,2)	37,9
Transmisja danych	(13.853)	(15.744)	(15.288)	(12,0)	3,0
Rozliczenia KIR, SWIFT	(12.430)	(11.307)	(12.187)	9,9	(7,2)
Koszty zabezpieczenia banku	(10.648)	(12.481)	(13.677)	(14,7)	(8,7)
Koszty napraw i remontów	(5.018)	(5.264)	(6.011)	(4,7)	(12,4)
Pozostałe	(15.341)	(13.750)	(12.218)	11,6	12,5
Razem	(699.988)	(682.336)	(641.598)	2,6	6,3
Koszty pracownicze i koszty działania banku razem	(1.653.112)	(1.659.145)	(1.600.592)	(0,4)	3,7
Wskaźnik efektywności operacyjnej (C/I)* (%)	43,9	50,2	49,9	-	-

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe BZ WBK, BZ WBK

* Obliczony przez podzielenie kosztów operacyjnych przez wynik z działalności gospodarczej (wynik z działalności gospodarczej rozumie się jako sumę: (i) wyniku z tytułu odsetek; (ii) wyniku z tytułu prowizji; (iii) przychodów z tytułu dywidend (iv) wyniku na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych; (v) wyniku handlowego i rewaluacji (vi) wyniku na pozostałych instrumentach finansowych; (vii) pozostałych przychodów operacyjnych).

Koszty pracownicze i koszty działania w Grupie BZ WBK spadły o 6,0 mln zł, czyli o 0,4%, do 1.653,1 mln zł w 2012 r. w porównaniu z 1.659,1 mln zł w 2011 r.

W 2012 r. koszty pracownicze Grupy BZ WBK wyniosły 953,1 mln zł, co stanowiło 2,4% spadek w porównaniu z 2011 r. głównie z powodu niższej liczby etatów (spadek o 548 etatów w ciągu 2012 r.) w efekcie naturalnego procesu odchodzenia i niezatrudniania przez Grupę BZ WBK nowych pracowników z powodu przewidywanego Połączenia prowadzącego do integracji z Grupą Kredyt Banku.

W 2012 r. koszty działania wyniosły w Grupie BZ WBK 700,0 mln zł i były o 2,6% wyższe w porównaniu z 2011 r. Największy wzrost (o 66,5% w porównaniu z 2011 r.) odnotowano na kosztach konsultacji w związku z Połączeniem.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Wyższe opłaty wnoszone do BFG, KNF i KDPW (wzrost o 15,8% w porównaniu z 2011 r.) wynikały z wyższej podstawy ich naliczania w efekcie stałego wzrostu wolumenu działalności.

Koszty utrzymania i najmu budynków wzrosły (o 4,6% w porównaniu z 2011 r.) z powodu wzrostu cen energii oraz indeksacji umów najmu. Koszty eksploatacji systemów informatycznych wzrosły (o 3,9% w porównaniu z 2011 r.) z powodu zlecenia w większym stopniu usług informatycznych i programistycznych na zewnątrz (outsourcingu).

Jednocześnie Grupa BZ WBK znacznie ograniczyła koszty operacyjne w takich obszarach jak materiały eksploatacyjne, karty, czeki (łączny spadek o 28,2% we wszystkich tych kategoriach w porównaniu z 2011 r.), koszty zabezpieczenia BZ WBK (spadek o 14,7% w porównaniu z 2011 r.), opłaty pocztowe i koszty telekomunikacyjne (spadek o 14,2% w porównaniu z 2011 r.) oraz koszty marketingu i reprezentacji (spadek o 7,9% w porównaniu z 2011 r.).

Więcej informacji na temat kosztów Połączenia i integracji znajduje się w rozdziale „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej – Koszty związane z Przejęciem i spodziewana synergia”.

W 2011 r. koszty pracownicze i koszty działania Grupy BZ WBK wzrosły o 58,6 mln zł, tj. o 3,7%, do 1.659,1 mln zł w porównaniu z 1.600,6 mln zł w 2010 r.

W 2011 r. koszty pracownicze Grupy BZ WBK wyniosły 976,8 mln zł, co stanowiło wzrost o 1,8% w porównaniu z 2010 r., głównie za sprawą uruchomienia czwartej edycji Programu Motywacyjnego „Akcje za Wyniki” oraz wzrostu kosztów szkoleń w efekcie inicjatyw dotyczących szkolenia kierownictwa i personelu sprzedaży.

W 2011 r. koszty działania Grupy BZ WBK wyniosły 682,3 mln zł i były o 6,3% wyższe niż w 2010 r. Największy wzrost (o 73,8% w porównaniu z 2010 r.) odnotowano na opłatach dla BFG, KNF i KDPW, głównie z racji wzrostu rocznej opłaty dla BFG.

Pozostałymi źródłami wzrostu kosztów były koszty marketingu i reprezentacji (wzrost o 5,8% w porównaniu z 2010 r.) związane z intensywną kampanią marketingową Grupy BZ WBK w mediach. W 2011 r. działania marketingowe Grupy BZ WBK koncentrowały się na promocji pożyczek gotówkowych, hipotecznych kredytów mieszkaniowych, 3-miesięcznych Lokat Codziennie Zarabiających i obligacji strukturyzowanych. Projekty związane ze zmianami właścicielskimi spowodowały zwiększenie kosztów podróży służbowych wykazywanych w ramach kosztów samochodów i usług transportowych oraz transportu wartości, przewozu gotówki (wzrost o 10,5% w porównaniu z 2010 r.). Nastąpił też wzrost kosztów eksploatacji systemów informatycznych o 3,4% w porównaniu z 2010 r. z powodu konieczności ulepszenia infrastruktury informatycznej Grupy BZ WBK, zapewnienia dodatkowych licencji w związku ze zmianą akcjonariusza strategicznego oraz opracowania narzędzi, które ułatwiają sprawne wdrażanie projektów biznesowych.

Koszt utrzymania i wynajmu pomieszczeń wzrósł o 2,1% w porównaniu z 2010 r. w efekcie wyższych opłat leasingowych (indeksacja, kurs wymiany euro) i kosztów bieżących oraz zmian jakościowych w sieci oddziałów.

Zysk przed opodatkowaniem

W wyniku powyższych zmian Grupa BZ WBK wykazała wzrost zysku przed opodatkowaniem o 294,6 mln zł, czyli o 19,1%, do 1.837,0 mln zł w 2012 r. w porównaniu z 1.542,4 mln zł zysku przed opodatkowaniem wykazanego w 2011 r.

Z kolei rok 2011 był okresem wzrostu zysku przed opodatkowaniem o 185,2 mln zł, czyli o 13,6%, do 1.542,4 mln zł, w porównaniu z 1.357,2 mln zł zysku przed opodatkowaniem wykazanego w 2010 r.

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego wzrosło o 374,4 mln zł w 2012 r. i o 315,6 mln zł w 2011 r., co oznaczało efektywną stopę podatkową, odpowiednio, 20,4% i 20,5% w porównaniu z nominalną stopą podatku dochodowego od osób prawnych w wysokości 19%.

Efektywna stopa podatkowa była wyższa zarówno w 2012 r., jak i w 2011 r. z powodu niekorzystnego wpływu podatkowego kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodu, rezerw na trwałą utratę wartości niestanowiących kosztów uzyskania przychodu oraz sprzedaży należności zbilansowanej otrzymaniem niepodlegającej opodatkowaniu dywidendy.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Skonsolidowany zysk za okres

W związku z powyższym skonsolidowany zysk Grupy BZ WBK za dany okres wzrósł o 235,8 mln zł, czyli o 19,2%, do 1 462,6 mln zł w 2012 r. w porównaniu z 1.226,9 mln zł w 2011 r. Zysk netto uzyskany przez Grupę BZ WBK był głównie efektem:

- wzrostu wyniku z tytułu odsetek o 232,5 mln zł, czyli o 11,2%, do 2.301,1 mln zł w 2012 r. w porównaniu z 2.068,6 mln zł w 2011 r.;
- wzrostu wyniku na pozostałych instrumentach finansowych o 168,3 mln zł, czyli o 1.437,2%, do 180,1 mln zł w 2012 r. w porównaniu z 11,7 mln zł w 2011 r.; oraz
- wzrostu wyniku z tytułu prowizji o 27,3 mln zł, czyli o 2,0%, do 1.385,0 mln zł w 2012 r. w porównaniu z 1.357,7 mln zł w 2011 r.

Wzrosty te zostały częściowo pomniejszone zwiększeniem odpisów netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych o 129,1 mln zł, czyli o 34,6%, do 501,8 mln zł w 2012 r. w porównaniu z 372,7 mln zł w 2011 r.

Skonsolidowany zysk Grupy BZ WBK za okres wzrósł o 186,3 mln zł, czyli o 17,9%, do 1.226,9 mln zł w 2011 r. w porównaniu ze stanem 1.040,6 mln zł w 2010 r. Zysk netto wygenerowany przez Grupę BZ WBK był przede wszystkim efektem:

- wzrostu wyniku z tytułu odsetek o 246,4 mln zł, czyli o 13,5%, do 2.068,6 mln zł w 2011 r. w porównaniu z 1.822,2 mln zł w 2010 r.;
- wzrostu wyniku z tytułu prowizji o 14,4 mln zł, czyli o 1,1%, do 1.357,7 mln zł w 2011 r. w porównaniu z 1.343,2 mln zł w 2010 r.; oraz
- wzrostu przychodów z tytułu dywidend o 13,5 mln zł, czyli o 24,8%, do 68,0 mln zł w 2011 r. w porównaniu z 54,5 mln zł w 2010 r.

Wzrosty te zostały częściowo pomniejszone wzrostem kosztów operacyjnych o 155,4 mln zł, czyli o 8,8%, do 1.918,9 mln zł w 2011 r. w porównaniu z 1.763,5 mln zł w 2010 r.

Sprawozdawczość według segmentów operacyjnych

Działalność operacyjną Grupy BZ WBK podzielono na cztery segmenty: Segment Bankowości Detalicznej, Segment Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej, Segment Global Banking & Markets oraz Segment ALM (Zarządzanie Aktywami i Pasywami) i Operacji Centralnych.

- *Bankowość Detaliczna* oferuje produkty i usługi dla klientów indywidualnych oraz małych przedsiębiorstw i mikroprzedsiębiorstw. W ramach oferty skierowanej do klientów tego segmentu można wyróżnić szeroką gamę produktów oszczędnościowych, kredyty hipoteczne i konsumenckie, karty kredytowe i debetowe, produkty ubezpieczeniowe i inwestycyjne, usługi rozliczeniowe, płatności zagraniczne oraz usługi dla klientów zamożnych. Dla małych i mikro przedsiębiorstw segment świadczy między innymi usługi w zakresie udzielania kredytów, przyjmowania depozytów oraz usługi z zakresu zarządzania gotówką, leasingu, faktoringu, akredytyw i gwarancji. Segment Bankowości Detalicznej uzyskuje również dochody oferując usługi zarządzania na zlecenie aktywami Klientów w ramach funduszy inwestycyjnych i portfeli indywidualnych. Zajmuje się także realizacją usług na rzecz klientów detalicznych innych banków i instytucji finansowych w oparciu o zawarte umowy.
- *Bankowość Biznesowa i Korporacyjna* oferuje produkty i działalność adresowaną do podmiotów gospodarczych, samorządów i sektora publicznego. Poza usługami bankowymi związanymi z transakcjami, kredytowaniem i pozyskiwaniem depozytów, segment świadczy również usługi z zakresu zarządzania gotówką, leasingu, faktoringu, produktów finansowych w handlu międzynarodowym i gwarancji.
- *Global Banking & Markets* generuje dochody ze sprzedaży usług i produktów skierowanych do największych międzynarodowych i polskich korporacji, obejmujących: bankowość transakcyjną, w ramach której oferowane są takie produkty jak: zarządzanie gotówką, depozyty, leasing, faktoring, akredytywy, gwarancje, kredytowanie bilateralne i produkty w obsłudze handlu zagranicznego; kredytowanie, w tym finansowanie projektów, kredyty konsorcjalne oraz programy emisji obligacji; produkty mające na celu zarządzanie ryzykiem kursowym i stopy procentowej; usługi organizowania i finansowania emisji papierów wartościowych, doradztwo finansowe oraz usługi brokerskie związane z działalnością Domu Maklerskiego.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Segment Global Banking & Markets generuje także przychody w związku z zajmowaniem pozycji na rynku międzybankowym w ramach zarządzania ryzykiem stopy procentowej i walutowym.

- *Segment ALM i Operacji Centralnych* obejmuje operacje centralne takie jak finansowanie działalności pozostałych segmentów Grupy BZ WBK, w tym zarządzanie płynnością oraz ryzykiem stopy procentowej i kursowym. Obejmuje on również zarządzanie strategicznymi inwestycjami BZ WBK oraz transakcje, z których dochód i/lub koszty nie mogą być bezpośrednio lub w oparciu o racjonalne przesłanki przyporządkowane do danego segmentu.

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

Rozliczenia pomiędzy segmentami dotyczą wynagrodzeń za świadczone usługi i obejmują:

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

Alokacje dochodów i kosztów regulują wzajemne uzgodnienia pomiędzy segmentami, opierające się na indywidualnych stawkach za poszczególne usługi bądź umowach dotyczących podziału łącznych dochodów i/lub kosztów.

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

Zasady identyfikacji dochodów i kosztów oraz aktywów i pasywów na potrzeby raportowania segmentowego są zgodne z polityką rachunkowości stosowaną w Grupie BZ WBK S.A.

Począwszy od 1 stycznia 2012 r. Grupa BZ WBK wprowadziła zmiany w zasadach raportowania wg segmentów biznesowych. Zmiany te dotyczą dwóch głównych obszarów:

- zmiana organizacji (podziału) segmentów operacyjnych i w konsekwencji sprawozdawczych; oraz
- zmiana metodologii wyliczenia wyniku odsetkowego netto segmentów.

W celu stworzenia bardziej efektywnego modelu operacyjnego w czwartym kwartale 2011 roku wyodrębniony został nowy segment biznesowy Global Banking & Markets („**GBM**”). Segment ten koncentruje się na obsłudze największych korporacji, dostarczając im produkty z zakresu bankowości transakcyjnej, specjalistycznego kredytowania, produkty skarbowe i kapitałowe. Dodatkowo, w celu odzielenia działalności handlowej od zarządzania płynnością oraz ryzykiem stopy procentowej i walutowym, zreorganizowano i podzielono operację, za które odpowiadał dotychczasowy Pionu Skarbu. Aktualnie działalność handlowa znajduje się w gestii Pionu/Segmentu GBM, natomiast zarządzanie płynnością, ryzykiem stopy procentowej i walutowym zostało przeniesione do Segmentu ALM i Operacji Centralnych w ramach Pionu Zarządzania Finansami. W momencie wprowadzenia powyższych zmian BZ WBK zaprzestał klasyfikacji klientów/transakcji w oparciu o poprzednią metodologię. Nie ma zatem możliwości uzyskania porównywalnej informacji.

Drugą kluczową zmianą jest wprowadzenie w Grupie – od 2012 r. – nowej metodologii wyliczenia cen transferowych wpływającej na raportowany wynik odsetkowy netto na poziomie określonego segmentu. Ponadto – według aktualnej metodologii – ceny transferowe obliczane są na poziomie rachunków poszczególnych klientów z uwzględnieniem nowych komponentów cen transferowych. W świetle powyższego, porównywalne dane finansowe są niemożliwe do odtworzenia, a ewentualne próby uzyskania tych wartości w przybliżeniu byłyby bardzo pracochłonne i nie gwarantowałyby odpowiedniej wiarygodności uzyskanych rezultatów.

Opierając się na powyższych przesłankach, BZ WBK informuje, że zgodnie z MSSF 8.29 korzysta ze zwolnienia z przekształcenia danych porównywalnych z uwagi na brak dostępności takich informacji.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Ze względu na brak dostępnych porównywalnych danych dotyczących wyników segmentów za lata 2011 i 2010, oraz biorąc pod uwagę fakt, że w przyszłości BZ WBK będzie tworzył raporty dla poszczególnych segmentów zgodnie z podziałem wprowadzonym 1 stycznia 2012 r., poniższe dane dotyczą wyłącznie roku 2012, dla którego dostępne są dane w nowym podziale na segmenty.

Poniższa tabela przedstawia informacje na temat wyników działalności Grupy BZ WBK według segmentów biznesowych za 2012 r.:

Rok zakończony 31 grudnia 2012					
	Bankowość Detaliczna	Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Global Banking and Markets	Segment ALM i Operacji Centralnych	Razem
			(tys. PLN) (zbadane)		
Wynik z tytułu odsetek.....	1.544.222	548.992	96.243	111.620	2.301.077
w tym transakcje wewnętrzne.....	11.737	(134.604)	37.161	85.706	-
Pozostałe dochody	1.099.538	143.915	262.112	273.890	1.779.455
w tym transakcje wewnętrzne	44.490	30.228	(56.311)	(18.407)	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	55.748	55.748
Koszty operacyjne	(1.276.643)	(166.206)	(167.004)	(69.401)	(1.679.254)
w tym transakcje wewnętrzne	(2.520)	(5.244)	(4.418)	12.182	-
Amortyzacja	(106.610)	(14.552)	(10.975)	(5.803)	(137.940)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(215.948)	(298.416)	14	12.557	(501.793)
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	15.241	-	1.236	3.269	19.746
Zysk przed opodatkowaniem.....	1.059.800	213.733	181.626	381.880	1.837.039
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego					(374.404)
Zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli					(28.788)
Zysk za okres					1.433.847

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe BZ WBK.

W 2012 r. segment Bankowości Detalicznej wygenerował zysk przed opodatkowaniem w wysokości 1.059,8 mln zł tj. 57,7% łącznego zysku przed opodatkowaniem, segment Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej – zysk przed opodatkowaniem w wysokości 213,7 mln zł tj. 11,6% łącznego zysku przed opodatkowaniem, segment ALM i Operacji Centralnych – 381,9 mln zł tj. 20,8% łącznego zysku przed opodatkowaniem, a segment GBM – 181,6 mln zł tj. 9,9% łącznego zysku przed opodatkowaniem.

Wynik z tytułu odsetek

W 2012 r. segment Bankowości Detalicznej wygenerował 67,1% wyniku z tytułu odsetek Grupy BZ WBK, podczas gdy segment Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej wygenerował 23,9%, a segmenty GBM oraz ALM i Operacji Centralnych – odpowiednio, 4,2% i 4,9% wyniku z tytułu odsetek ogółem Grupy BZ WBK.

Pozostałe dochody

W 2012 r. pozostałe dochody wyniosły 1.779,5 mln zł. Pozycja „pozostałe dochody” obejmuje dochody generowane przez Grupę BZ WBK z opłat i prowizji oraz działalności handlowej. W roku 2012 Bankowość Detaliczna miała największy udział w pozostałych dochodach, który wyniósł 61,8% i wynikał głównie ze skali działalności tego segmentu.

Koszty operacyjne

W 2012 r. koszty operacyjne wyniosły 1.679,3 mln zł. Bankowość Detaliczna odpowiadała za 76,0% kosztów operacyjnych Grupy BZ WBK ogółem. Ten udział Bankowości Detalicznej w kosztach operacyjnych wynikał głównie ze skali działalności tego segmentu. Pozostałe koszty operacyjne dzieliły się na pozostałe segmenty, a udział Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej, GBM oraz ALM i Operacji Centralnych w kosztach operacyjnych ogółem wynosił odpowiednio 9,9%, 9,9% i 4,1%.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności kredytowych

W 2012 r. odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności kredytowych przypisane do segmentu Bankowości Detalicznej stanowiły 43,0% odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności kredytowych ogółem, natomiast odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności kredytowych przypisane do segmentu Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej stanowiły 59,5% salda. Saldo odpisów z tytułu utraty wartości należności kredytowych dla segmentów GBK oraz ALM i Operacji Centralnych było dodatnie z powodu odzyskania należności uprzednio wykazujących utratę wartości.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w segmencie Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej w 2012 r. znacząco wzrosły z powodu jednej dużej ekspozycji dotyczącej polskiej firmy budowlanej, która w 2012 r. złożyła wniosek o upadłość.

Poniższa tabela przedstawia informacje na temat aktywów i pasywów Grupy BZ WBK według segmentów biznesowych za 2012 r.:

Stan na dzień 31 grudnia 2012					
	Bankowość Detaliczna	Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Global Banking and Markets	Segment ALM i Operacji Centralnych	Razem
			(tys. PLN) (zbadane)		
Należności od klientów	20.042.900	17.534.167	2.189.673	100.814	39.867.554
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	54.039	-	19.913	41.733	115.685
Pozostałe aktywa	1.392.045	528.367	1.274.427	16.841.099	20.035.938
Aktywa razem	21.488.984	18.062.534	3.484.013	16.983.646	60.019.177
Zobowiązania wobec klientów	34.797.598	9.745.141	2.534.355	-	47.077.094
Pozostałe zobowiązania i kapitały własne	3.308.885	4.464.637	2.003.162	3.165.399	12.942.083
Pasywa razem	38.106.483	14.209.778	4.537.517	3.165.399	60.019.177

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe BZ WBK.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. aktywa przypisane do segmentów Bankowości Detalicznej, Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej, ALM i Operacji Centralnych oraz GBM stanowiły odpowiednio: 35,8%, 30,1%, 28,3% i 5,8% aktywów ogółem Grupy BZ WBK.

Należności od klientów stanowią największą część aktywów ogółem segmentów Bankowości Detalicznej, Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej oraz GBM, tj. odpowiednio 93,3%, 97,1% oraz 62,8% aktywów ogółem tych segmentów. Aktywa ogółem segmentu ALM i Operacji Centralnych obejmują głównie pozostałe aktywa, które stanowią 99,2% aktywów ogółem tego segmentu. Pozostałe aktywa segmentu ALM i Operacji Centralnych obejmują głównie polskie obligacje skarbowe.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. pasywa przypisane do segmentu Bankowości Detalicznej stanowiły 63,5% pasywów ogółem Grupy BZ WBK, natomiast pasywa przypisane do segmentu Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej stanowiły 23,7% pasywów Grupy BZ WBK ogółem. Pasywa przypisane do segmentów GBM oraz ALM i Operacji Centralnych stanowiły odpowiednio 7,6% i 5,3% pasywów ogółem Grupy BZ WBK.

Zobowiązania wobec klientów stanowią największą część pasywów Bankowości Detalicznej, Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej oraz GBM – odpowiednio 91,3%, 68,6% i 55,9% pasywów ogółem tych segmentów.

Sytuacja finansowa

Aktywa

Poniższa tabela przedstawia informacje na temat stanu aktywów Grupy BZ WBK na wskazane daty.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

	Rok zakończony 31 grudnia			Zmiana	
	2012	2011	2010	2012/2011	2011/2010
		(tys. PLN) (zbadane)			(%)
AKTYWA					
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	4.157.274	1.425.541	2.534.463	191,6	(43,8)
Należności od banków.....	1.458.128	1.204.172	619.655	21,1	94,3
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu.....	831.715	5.836.043	2.238.966	(85,7)	160,7
Pochodne instrumenty zabezpieczające.....	253.553	141.636	14.768	79,0	859,1
Należności od klientów	39.867.554	38.017.173	32.838.385	4,9	15,8
Inwestycyjne aktywa finansowe.....	11.716.133	11.652.195	13.395.355	0,5	(13,0)
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	115.685	104.512	87.360	10,7	19,6
Wartości niematerialne.....	127.338	151.166	172.561	(15,8)	(12,4)
Rzeczowy majątek trwały.....	479.811	499.793	547.536	(4,0)	(8,7)
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	20.687	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	258.037	245.019	309.164	5,3	(20,7)
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	2.502	-	(100)
Pozostałe aktywa.....	753.949	498.706	393.156	51,2	26,8
Aktywa razem.....	60.019.177	59.796.643	53.153.871	0,4	12,5

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe BZ WBK, BZ WBK

Na dzień 31 grudnia 2012 r. aktywa razem Grupy BZ WBK obejmowały głównie należności od klientów, inwestycyjne aktywa finansowe oraz gotówkę i operacje z bankami centralnymi, które stanowiły odpowiednio 66,4%, 19,5% oraz 6,9% aktywów ogółem Grupy BZ WBK.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. aktywa razem Grupy BZ WBK były o 222,5 mln zł tj. 0,4% wyższe w porównaniu ze stanem na koniec 2011 r., i wynosiły 60.019,2 mln zł (na dzień 31 grudnia 2011 r.: 59.796,6 mln zł). Wzrost ten wynikał głównie ze wzrostu stanu gotówki i operacji z bankami centralnymi o 2.731,7 mln zł tj. 191,6% do 4.157,3 mln zł na dzień 31 grudnia 2012 r. w porównaniu ze stanem 1.425,5 mln zł na dzień 31 grudnia 2011 r., co było spowodowane głównie koniecznością zwiększenia płynności przed Połączeniem, a także ze wzrostu należności od klientów o 1.850,4 mln zł tj. 4,9% do 39.867,6 mln zł na dzień 31 grudnia 2012 r. w porównaniu z 38.017,2 mln zł na dzień 31 grudnia 2011 r., co było spowodowane głównie wzrostem we wszystkich segmentach kredytów, skompensowanym zmianami stanu różnic kursowych z powodu umocnienia złotego w 2012 r. Wzrostom tym towarzyszył spadek stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu o 5.004,3 mln zł tj. 85,7% do 831,7 mln zł na dzień 31 grudnia 2012 r. w stosunku do stanu 5.836,0 mln zł na dzień 31 grudnia 2011 r.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. aktywa razem Grupy BZ WBK obejmowały głównie należności od klientów, inwestycyjne aktywa finansowe oraz aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, które stanowiły odpowiednio 63,6%, 19,5% oraz 9,8% aktywów ogółem Grupy BZ WBK.

Aktywa razem Grupy BZ WBK wzrosły o 6.642,8 mln zł tj. 12,5% do kwoty 59.796,6 mln zł na dzień 31 grudnia 2011 r., w porównaniu ze stanem 53.153,9 mln zł na koniec 2010 r. Wzrost ten wynikał przede wszystkim ze wzrostu należności od klientów o 5.178,8 mln zł tj. 15,8% do kwoty 38.017,2 mln zł na dzień 31 grudnia 2011 r. w porównaniu ze stanem 32.838,4 mln zł na dzień 31 grudnia 2010 r. i był spowodowany głównie znacznym zwiększeniem sald większości rodzajów kredytów.

Poniżej przedstawiono najważniejsze składniki aktywów Grupy BZ WBK i główne czynniki zmian stanu aktywów BZ WBK ogółem na dzień bilansowy.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Należności od klientów

Należności od klientów obejmowały głównie kredyty dla przedsiębiorstw, kredyty dla klientów indywidualnych oraz należności z tytułu leasingu finansowego, które stanowiły odpowiednio 61,0%, 33,1% oraz 5,5% należności brutto Grupy BZ WBK.

Poniższa tabela przedstawia wybrane informacje na temat struktury portfela kredytowego Grupy BZ WBK.

	Rok zakończony 31 grudnia			Zmiana	
	2012	2011	2010	2012/2011	2011/2010
	(tys. PLN) (zbadane)			(%)	
Należności od podmiotów gospodarczych.....	25.280.604	24.262.182	20.251.489	4,2	19,8
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	13.708.551	12.572.576	11.437.508	9,0	9,9
<i>Należności z tytułu kredytów hipotecznych....</i>	<i>8.080.532</i>	<i>7.605.063</i>	<i>6.926.647</i>	<i>6,3</i>	<i>9,8</i>
Należności z tytułu leasingu finansowego.....	2.289.852	2.335.543	2.435.755	(2,0)	(4,1)
Należności od podmiotów sektora publicznego....	105.366	259.057	101.089	(59,3)	156,3
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu.....	15.234	100	10.118	15.134,0	(99,0)
Pozostałe należności.....	12.154	2.960	10.047	310,6	(70,5)
Należności brutto.....	41.411.761	39.432.418	34.246.006	5,0	15,1
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	(1.544.207)	(1.415.245)	(1.407.621)	9,1	0,5
Razem.....	39.867.554	38.017.173	32.838.385	4,9	15,8

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe BZ WBK, BZ WBK

Saldo należności od klientów wzrosło o 1.850,4 mln zł tj. 4,9% do kwoty 39.867,6 mln zł na dzień 31 grudnia 2012 r. w porównaniu ze stanem 38.017,2 mln zł na koniec 2011 r.

Wzrost salda należności od klientów w 2012 r. wynikał głównie z:

- wzrostu należności od klientów indywidualnych o 1.136,0 mln zł, który wynikał głównie ze wzrostu portfela kredytów gotówkowych (o 15,9%), hipotecznych (o 6,3%) oraz sald na kartach kredytowych (o 14,6%); oraz
- wzrostu należności od podmiotów gospodarczych o 1.018,4 mln zł, który wynikał głównie ze wzrostu należności od MŚP. Wzrostowi należności od MŚP towarzyszył spadek kredytów na nieruchomości.

W przeliczeniu na złote, na wzrost portfela negatywny wpływ miała również aprecjacja złotego w stosunku do euro, która miała miejsce w 2012 r. Powyższym wzrostom towarzyszył także spadek należności od sektora publicznego o 59,3% w 2012 r. w porównaniu z 2011 r., spowodowany głównie bardziej selektywnym podejściem do sektora wynikającym z agresywnych wymogów przetargowych w kwestii cen.

Udział należności od podmiotów gospodarczych w należnościach brutto ogółem zmniejszył się z 61,5% na koniec 2011 r. do 61,0% na koniec 2012 r., tj. o 0,5 p.p., z powodu koncentracji Grupy BZ WBK na zwiększaniu wolumenu kredytów osobistych oraz wpływu kursów wymiany walut, ponieważ udział kredytów denominowanych w EUR jest większy w segmentach bankowości biznesowej i korporacyjnej. Saldo należności od klientów wzrosło o 5.178,8 mln zł tj. 15,8% do kwoty 38.017,2 mln zł na dzień 31 grudnia 2011 r. w porównaniu ze stanem 32.838,4 mln zł na koniec 2010 r.

Wzrost salda należności od klientów w 2011 r. spowodowany był głównie:

- wzrostem salda należności od klientów indywidualnych o 1.135,1 mln zł, wynikającym ze wzrostu portfela kredytów gotówkowych i hipotecznych odpowiednio o 15,2% i 9,8%; oraz
- wzrostem należności od podmiotów gospodarczych o 4.010,7 mln zł, wynikającym ze wzrostów odnotowanych w większości segmentów Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej i GBM (utworzonych w 2011 r.).

Udział należności od podmiotów gospodarczych w należnościach brutto ogółem zwiększył się z 59,1% na koniec 2010 r. do 61,5% na koniec 2011 r., tj. o 2,4 p.p. Na wzrost ten wpływ miał spadek kursu złotego wobec euro w 2011 r.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Szczegółowe informacje na temat struktury portfela kredytowego BZ WBK podano w rozdziale „Wybrane dane statystyczne i finansowe – analiza portfela kredytowego”.

Zmiany stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów

Poniższa tabela przedstawia zmiany stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów w podanych okresach.

	Rok zakończony 31 grudnia			Zmiana	
	2012	2011	2010	2012/2011	2011/2010
	(tys. PLN) (zbadane)			(%)	
Utrata wartości oceniana indywidualnie i portfelowo					
Stan na początek okresu	(1.069.296)	(1.069.646)	(766.110)	(0,0)	39,6
Odpisy/rozwiązania bieżącego okresu.....	(538.908)	(371.079)	(474.770)	45,2	(21,8)
Spisanie należności w ciężar rezerw/sprzedaż wierzytelności.....	381.667	352.347	206.912	8,3	70,3
Transfer.....	16.215	24.829	(38.958)	(34,7)	-
Różnice kursowe	3.001	(5.747)	3.280	-	-
Stan na koniec okresu	(1.207.321)	(1.069.296)	(1.069.646)	12,9	(0,0)
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty					
Stan na początek okresu	(345.949)	(337.975)	(373.566)	2,4	(9,5)
Odpisy/rozwiązania bieżącego okresu.....	19.263	(4.713)	35.317	-	-
Transfer.....	(13.018)	27	10	-	170,0
Różnice kursowe	2.818	(3.288)	264	-	-
Stan na koniec okresu	(336.886)	(345.949)	(337.975)	(2,6)	2,4
Odpisy z tytułu utraty wartości.....	(1.544.207)	(1.415.245)	(1.407.621)	9,1	0,5

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe BZ WBK, BZ WBK

Odpisy z tytułu utraty wartości wzrosły o 129,0 mln zł, tj. o 9,1%, do kwoty 1.544,2 mln zł w 2012 z 1.415,2 mln zł w 2011 r. Odpisy wykazane w 2012 r. obejmowały rezerwy utworzone na utratę wartości ocenianą indywidualnie i portfelowo, które stanowiły 78,2% odpisów z tytułu utraty wartości ogółem za 2012 r. Pozostałe rezerwy dotyczyły poniesionych, niezidentyfikowanych strat (IBNR) i stanowiły 21,8% odpisów z tytułu utraty wartości ogółem za 2012 r. Wzrost odpisów spowodowany był wzrostem wartości kredytów niepracujących w 2012 r., który wynikał głównie z pogarszającej się kondycji finansowej sektora budowlanego (w 2012 r. Grupa BZ WBK utworzyła istotny odpis z tytułu utraty wartości kredytu udzielonego jednej dużej firmie budowlanej), problemów podmiotów gospodarczych z płynnością oraz przewidywanego spowolnienia wzrostu gospodarczego w Polsce.

Odpisy z tytułu utraty wartości wzrosły o 7,6 mln zł tj. 0,5% do 1.415,2 mln zł w 2011 r., w porównaniu z kwotą 1.407,6 mln zł w 2010 r. Odpisy z tytułu utraty wartości wykazane w 2011 r. obejmowały głównie rezerwy utworzone na utratę wartości ocenianą indywidualnie i portfelowo, które stanowiły 75,6% odpisów z tytułu utraty wartości ogółem za 2011 r. Pozostałe rezerwy dotyczyły poniesionych, niezidentyfikowanych strat i stanowiły 24,4% odpisów z tytułu utraty wartości ogółem za 2011 r. Wzrost odpisów wynikał ze wzrostu poziomu poniesionych niezidentyfikowanych strat (IBNR) z tytułu portfela kredytów detalicznych.

Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży i utrzymywane do terminu zapadalności

Poniższa tabela przedstawia stan inwestycyjnych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności na podane daty.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

	Rok zakończony 31 grudnia			Zmiana	
	2012	2011	2010	2012/2011	2011/2010
	(tys. PLN)				
	(zbadane)			(%)	
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży wyceniane według wartości godziwej					
Dłużne papiery wartościowe	11.048.024	10.971.561	6.965.866	0,7	57,5
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	7.711.424	10.893.773	6.885.095	(29,2)	58,2
- obligacje.....	7.711.424	10.893.773	6.885.095	(29,2)	58,2
Papiery wartościowe Banku Centralnego:.....	2.099.256	-	-	-	-
- bony	2.099.256	-	-	-	-
Komercyjne papiery wartościowe:	1.237.344	77.788	80.771	1.490,7	(3,7)
- obligacje.....	1.237.344	77.788	80.771	1.490,7	(3,7)
Kapitałowe papiery wartościowe:.....	627.180	629.194	623.456	(0,3)	0,9
- notowane.....	13.441	19.475	20.688	(31,0)	(5,9)
- nienotowane	613.739	609.719	602.768	0,7	1,2
Certyfikaty inwestycyjne.....	40.929	51.440	56.625	(20,4)	(9,2)
Razem.....	11.716.133	11.652.195	7.645.947	0,5	52,4
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności					
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	-	-	5.749.408	-	-
- obligacje.....	-	-	5.749.408	-	-
Razem.....	-	-	5.749.408	-	-
INWESTYCYJNE AKTYWA					
FINANSOWE RAZEM	11.716.133	11.652.195	13.395.355	0,5	(13,0)

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe BZ WBK, BZ WBK

Na koniec 2012 r. wszystkie inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży były zaklasyfikowane jako papiery wartościowe dostępne do sprzedaży wyceniane według wartości godziwej. Saldo inwestycyjnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży wzrosło o 63,9 mln zł tj. 0,5% do kwoty 11.716,1 mln zł w 2012 r., w porównaniu ze stanem 11.652,2 mln zł w 2011 r. Wzrost ten wynikał głównie ze zwiększenia stanu bonów wyemitowanych przez bank centralny o 2.099,3 mln zł, spowodowanego głównie nabyciem tych papierów wartościowych dla celów zarządzania płynnością, oraz zwiększenia stanu obligacji komercyjnych o 1.159,6 mln zł, wynikającego głównie z inwestycji w obligacje o dłuższych okresach zapadalności wyemitowane przez organizację wspieraną przez państwo. Wzrosty te zostały częściowo skompensowane zmniejszeniem salda obligacji skarbowych w 2012 r. o 3.182,3 mln zł, tj. 29,2%, do 7.711,4 mln zł z 10.893,8 mln zł w 2011 r. Spadek ten był wynikiem przejścia na bony krótkoterminowe emitowane przez Bank Centralny, o którym mowa powyżej.

Na koniec 2011 r. wszystkie inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży były zaklasyfikowane jako papiery wartościowe dostępne do sprzedaży wyceniane według wartości godziwej. Saldo inwestycyjnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności zmniejszyło się o 1.743,2 mln zł tj. 13,0% do kwoty 11.652,2 mln zł w 2011 r., w porównaniu ze stanem 13.395,4 mln zł w 2010 r. Spadek ten wynikał głównie z konieczności finansowania wzrostu aktywów.

Gotówka i operacje z bankami centralnymi

Poniższa tabela przedstawia stan gotówki i operacji z bankami centralnymi na podane daty.

	Rok zakończony 31 grudnia			Zmiana	
	2012	2011	2010	2012/2011	2011/2010
	(tys. zł)				
	(zbadane)			(%)	
Gotówka i operacje z bankami centralnymi					
Gotówka.....	1.084.108	932.600	821.556	16,2	13,5

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

	Rok zakończony 31 grudnia			Zmiana	
	2012	2011	2010	2012/2011	2011/2010
		(tys. zł) (zbadane)			(%)
Rachunki bieżące w bankach centralnych	3.073.166	290.908	1.712.907	956,4	(83,0)
Lokaty terminowe	-	202.033	-		
Razem.....	4.157.274	1.425.541	2.534.463	191,6	(43,8)

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe BZ WBK, BZ WBK

Na koniec 2012 r. saldo gotówki i operacji z bankami centralnymi wynosiło 4.157,3 mln zł i obejmowało gotówkę w kwocie 1.084,1 mln zł oraz rachunki bieżące w bankach centralnych w kwocie 3.073,2 mln zł. Saldo gotówki ogółem i saldo operacji z bankami centralnymi wzrosło w 2012 r. o 2.731,7 mln zł tj. 191,6% do 4.157,3 mln zł w porównaniu z kwotą 1.425,5 mln zł w 2011 r. Wzrost ten wynikał ze wzrostu salda rachunków bieżących w bankach centralnych o 2.782,3 mln zł, a także ze wzrostu stanu gotówki o 151,5 mln zł, któremu towarzyszył spadek wartości lokat terminowych o 202,0 mln zł spowodowany głównie wymogiem posiadania nadwyżki płynności przed Połączeniem.

Na koniec 2011 r. saldo gotówki i operacji z bankami centralnymi wynosiło 1.425,5 mln zł i obejmowało gotówkę w kwocie 932,6 mln zł, rachunki bieżące w bankach centralnych w kwocie 290,9 mln zł oraz lokaty terminowe w kwocie 202,0 mln zł. Saldo gotówki ogółem i saldo operacji z bankami centralnymi zmniejszyło się w 2011 r. o 1.108,9 mln zł tj. 43,8% do 1.425,5 mln zł w porównaniu z kwotą 2.534,5 mln zł w 2010 r.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Saldo aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zmniejszyło się o 5.004,3 mln zł, tj. o 85,7%, i na 31 grudnia 2012 r. wynosiło 831,7 mln zł (31 grudnia 2011 r.: 5.836,0 mln zł). Na 31 grudnia 2011 r. aktywa finansowe przeznaczone do obrotu obejmowały krótkoterminowe polskie bony skarbowe, które były przedmiotem codziennego obrotu. Oddzielenie działalności handlowej i zarządzania księgą bankową w 2012 r. doprowadziło do podziału tych bonów na przeznaczone do obrotu i trzymane do terminu wymagalności. Na 31 grudnia 2012 r. wszystkie bony były w księdze bankowej ujęte jako papiery wartościowe trzymane do terminu wymagalności.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. odnotowano zwiększenie stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu o 3.597,1 mln zł tj. 160,7% do kwoty 5.836,0 mln zł, w porównaniu z 2.239,0 mln zł na dzień 31 grudnia 2010 r. Zwiększenie salda aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu wynikało głównie z pozycji płynności na koniec 2011 r.

Pasywa

Poniższa tabela przedstawia informacje na temat stanu pasywów Grupy BZ WBK na wskazane daty.

	Rok zakończony 31 grudnia			Zmiana	
	2012	2011	2010	2012/2011	2011/2010
		(tys. PLN) (zbadane)			(%)
PASYWA					
ZOBOWIĄZANIA					
Zobowiązania wobec banków	1.351.050	2.505.070	2.526.082	(46,1)	(0,8)
Pochodne instrumenty zabezpieczające.....	321.950	523.725	16.441	(38,5)	3.085,5
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	728.831	931.717	578.611	(21,8)	61,0
Zobowiązania wobec klientów	47.077.094	46.829.482	41.970.454	0,5	11,6
Zobowiązania podporządkowane	409.110	441.234	395.230	(7,3)	11,6
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	154.916	-	82.858	-	-
Pozostałe zobowiązania.....	998.512	1.082.455	810.620	(7,8)	33,5
Zobowiązania razem	51.041.463	52.313.683	46.380.296	(2,4)	12,8

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

	Rok zakończony 31 grudnia			Zmiana	
	2012	2011	2010	2012/2011	2011/2010
	(tys. PLN) (zbadane)			(%)	
KAPITAŁY					
Kapitały razem	8.977.714	7.482.960	6.773.575	20,0	10,5
Pasywa razem	60.019.177	59.796.643	53.153.871	0,4	12,5

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe BZ WBK, BZ WBK

Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 r., najważniejszymi zobowiązaniami Grupy BZ WBK były zobowiązania wobec klientów, zobowiązania wobec banków oraz pozostałe zobowiązania, które stanowiły odpowiednio 92,2%, 2,6% i 2,0% zobowiązań Grupy BZ WBK ogółem.

Zobowiązania razem Grupy BZ WBK zmniejszyły się o 1.272,2 mln zł tj. 2,4% do kwoty 51.041,5 mln zł na dzień 31 grudnia 2012 r., w porównaniu ze stanem 52.313,7 mln zł na dzień 31 grudnia 2011 r. Zmniejszenie stanu zobowiązań spowodowane było głównie spadkiem stanu zobowiązań wobec banków o 1.154,0 mln zł, zmniejszeniem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu o 202,9 mln zł oraz zmniejszeniem salda zabezpieczających instrumentów pochodnych o 201,8 mln zł.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2011 r., najważniejszymi zobowiązaniami Grupy BZ WBK były zobowiązania wobec klientów, zobowiązania wobec banków oraz pozostałe zobowiązania, które stanowiły odpowiednio 89,5%, 4,8% i 2,1% zobowiązań Grupy BZ WBK ogółem.

Zobowiązania razem Grupy BZ WBK zwiększyły się o 5.933,4 mln zł tj. 12,8% do kwoty 52.313,7 mln zł na dzień 31 grudnia 2011 r., w porównaniu ze stanem 46.380,3 mln zł na dzień 31 grudnia 2010 r. Wzrost salda zobowiązań ogółem wynikał głównie ze zwiększenia stanu zobowiązań wobec klientów o 4.859,0 mln zł w celu sfinansowania wzrostu aktywów, zwiększenia stanu zabezpieczających instrumentów pochodnych o 507,3 mln zł oraz zwiększenia stanu zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu o 353,1 mln zł.

Główne pozycje zobowiązań Grupy BZ WBK i najważniejsze czynniki zmian salda zobowiązań ogółem na podane daty zostały opisane poniżej.

Zobowiązania wobec banków

Poniższa tabela pokazuje wybrane informacje na temat struktury zobowiązań Grupy BZ WBK wobec banków na podane daty.

	Rok zakończony 31 grudnia			Zmiana	
	2012	2011	2010	2012/2011	2011/2010
	(tys. PLN) (zbadane)			(%)	
Kredyty otrzymane od banków	59.388	143.572	380.791	(58,6)	(62,3)
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu.....	668.150	2.240.824	1.927.368	(70,2)	16,3
Lokaty	331.073	12.495	119.663	2.549,6	(89,6)
Rachunki bieżące	292.439	108.179	98.260	170,3	10,1
Razem.....	1.351.050	2.505.070	2.526.082	(46,1)	0,8

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe BZ WBK, BZ WBK

Największą pozycją zobowiązań wobec banków na dzień 31 grudnia 2012 r. były zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu, które stanowiły 49,5% zobowiązań wobec banków ogółem. Zobowiązania wobec banków zmniejszyły się o 1.154,0 mln zł tj. 46,1% do kwoty 1.351,1 mln zł na dzień 31 grudnia 2012 r., w porównaniu ze stanem 2.505,1 mln zł na dzień 31 grudnia 2011 r. Spadek zobowiązań wobec banków wynikał głównie ze zmniejszenia salda zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu o 1.572,7 mln zł tj. 70,2% do kwoty 668,2 mln zł na dzień 31 grudnia 2012 r., w porównaniu ze stanem 2.240,8 mln zł na dzień 31 grudnia 2011 r. Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu (transakcje repo) spowodowane było głównie niższymi wymogami banku w zakresie płynności na koniec grudnia 2012 r.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Największą pozycją zobowiązań wobec banków na dzień 31 grudnia 2011 r. były zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu, które stanowiły 89,5% zobowiązań wobec banków ogółem. Zobowiązania wobec banków zmniejszyły się o 21,0 mln zł tj. 0,8% do kwoty 2.505,1 mln zł na dzień 31 grudnia 2011 r., w porównaniu ze stanem 2.526,1 mln zł na dzień 31 grudnia 2010 r. Spadek zobowiązań wobec banków wynikał głównie ze zmniejszenia salda kredytów od innych banków o 237,2 mln zł tj. 62,3% do kwoty 143,6 mln zł na dzień 31 grudnia 2011 r., w porównaniu ze stanem 380,8 mln zł na dzień 31 grudnia 2010 r. Zmniejszenie salda kredytów otrzymanych od banków spowodowane było głównie mniejszą skalą operacji międzybankowych w polskim sektorze bankowym.

Zobowiązania wobec klientów

Zobowiązania wobec klientów obejmowały głównie zobowiązania wobec klientów indywidualnych, zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych i zobowiązania wobec sektora publicznego, które stanowiły odpowiednio 60,8%, 35,1% i 4,0% portfela depozytów Grupy BZ WBK na dzień 31 grudnia 2012 r.

Poniższa tabela przedstawia wybrane informacje na temat struktury zobowiązań Grupy BZ WBK wobec klientów na podane daty.

	Rok zakończony 31 grudnia			Zmiana	
	2012	2011	2010	2012/2011	2011/2010
		(tys. PLN) (zbadane)			(%)
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	28.636.346	27.111.339	25.230.799	5,6	7,5
Depozyty terminowe	15.991.323	14.822.913	12.745.658	7,9	16,3
W rachunku bieżącym	12.605.499	12.254.430	12.449.476	2,9	(1,6)
Pozostałe	39.524	33.996	35.665	16,3	(4,7)
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	16.538.707	17.881.182	14.605.812	(7,5)	22,4
Lokaty terminowe	9.224.568	11.786.350	8.757.801	(21,7)	34,6
Rachunki bieżące	5.618.926	4.702.194	4.958.514	19,5	(5,2)
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	205.033	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki	1.186.187	1.047.963	600.805	13,2	74,4
Pozostałe	303.993	344.675	288.692	(11,8)	19,4
Zobowiązania wobec podmiotów sektora publicznego	1.902.041	1.836.961	2.133.843	3,5	(13,9)
Depozyty terminowe	648.281	806.083	1.015.651	(19,6)	(20,6)
W rachunku bieżącym	1.251.996	1.028.988	1.117.309	21,7	(7,9)
Pozostałe	1.764	1.890	883	(6,7)	114,0
Razem.....	47.077.094	46.829.482	41.970.454	0,5	11,6

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe BZ WBK, BZ WBK

Saldo należności od klientów wzrosło o 247,6 mln zł tj. 0,5% do kwoty 47.077,1 mln zł na dzień 31 grudnia 2012 r. w porównaniu ze stanem 46.829,5 mln zł na koniec 2011 r. Wzrost ten spowodowany był głównie zwiększeniem salda zobowiązań wobec klientów indywidualnych o 1.525,0 mln zł, tj. o 5,6%, wynikającym ze wzrostu rynku depozytów gospodarstw domowych o 8,1% (według danych KNF). Największy wzrost odnotowano w przypadku depozytów terminowych.

Zwiększeniu salda zobowiązań wobec klientów indywidualnych towarzyszył spadek zobowiązań wobec podmiotów gospodarczych o 1.342,5 mln zł, tj. o 7,5%, spowodowany tym, że wiele lokat krótkoterminowych o wysokiej wartości, założonych przez klientów korporacyjnych pod koniec 2011 r., wygasło w 2012 r., a środki zostały wykorzystane na zaplanowane przedsięwzięcia inwestycyjne. Zmniejszenie salda lokat terminowych o 21,7% zostało częściowo skompensowane zwiększeniem salda rachunków bieżących o 19,5%, spowodowanym zwiększeniem liczby klientów oraz działaniami Grupy BZ WBK mającymi na celu zwiększenie aktywności transakcyjnej klientów.

Zobowiązania wobec klientów indywidualnych stanowiły największą kategorię zobowiązań wobec klientów w 2011 r. i wynosiły 27.111,3 mln zł, co stanowiło 57,9% zobowiązań wobec klientów. Pozostałe kategorie zobowiązań wobec klientów na dzień 31 grudnia 2011 r. to zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

i zobowiązania wobec podmiotów sektora publicznego, które stanowiły odpowiednio 38,2% i 3,9% zobowiązań wobec klientów.

W 2011 r. saldo zobowiązań wobec klientów wzrosło o 4.859,0 mln zł tj. 11,6% do kwoty 46.829,5 mln zł w porównaniu ze stanem 41.970,5 mln zł na koniec 2010 r. Wzrost ten spowodowany był głównie zwiększeniem salda zobowiązań wobec podmiotów gospodarczych o 3.275,4 mln zł, do czego przyczyniło się założenie przez klientów korporacyjnych pod koniec 2011 r. szeregu lokat krótkoterminowych o wysokiej wartości, a także zwiększeniem salda zobowiązań wobec klientów indywidualnych o 1.880,5 mln zł wynikającym z trendów rynkowych (według danych KNF, depozyty gospodarstw domowych wzrosły w 2011 r. o 13,0%).

Pozostałe zobowiązania

Poniższa tabela przedstawia wybrane informacje na temat pozostałych zobowiązań Grupy BZ WBK na wskazane daty.

	Rok zakończony 31 grudnia			Zmiana	
	2012	2011	2010	2012/2011	2011/2010
	(tys. PLN) (zbadane)			(%)	
Rezerwy, w tym:	226.696	252.387	247.275	(10,2)	2,1
Rezerwy pracownicze	190.865	206.274	212.540	(7,5)	(2,9)
Rezerwa na sprawy sporne	15.912	17.590	17.518	(9,5)	0,4
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	16.619	21.223	17.217	(21,7)	23,3
Inne rezerwy	3.300	7.300	-	(54,8)	-
Rozliczenia międzybankowe i międzyoddziałowe ...	217.711	369.125	165.690	(41,0)	122,8
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	106.727	119.791	95.104	(10,9)	26,0
Rozliczenia międzyokresowe bieżące	67.121	56.244	57.621	19,3	(2,4)
Wierzyciele różni	250.671	182.849	125.019	37,1	46,3
Rozrachunki z tytułu transakcji giełdowych	63.490	39.760	67.936	59,7	(41,5)
Rozliczenia publiczno-prawne	43.711	36.769	35.270	18,9	4,3
Zobowiązania wobec kontrahentów leasingowych....	21.650	25.267	16.571	(14,3)	52,5
Pozostałe	735	263	134	179,5	96,3
Razem	998.512	1.082.455	810.620	7,8	33,5

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe BZ WBK, BZ WBK

Pozostałe zobowiązania Grupy BZ WBK zmniejszyły się na koniec 2012 r. o 83,9 mln zł tj. 7,8% do kwoty 998,5 mln zł w porównaniu ze stanem 1.082,5 mln zł na koniec 2011 r.

Największą pozycją pozostałych zobowiązań była pozycja „wierzyciele różni”, która stanowiła 25,1% pozostałych zobowiązań Grupy BZ WBK na 31 grudnia 2012 r. Inne znaczące pozycje obejmowały rezerwy, rozliczenia z innymi bankami i oddziałami oraz pozostałe przychody przyszłych okresów i przychody zastrzeżone, które stanowiły odpowiednio 22,7%, 21,8% i 10,7% zobowiązań Grupy BZ WBK ogółem na dzień 31 grudnia 2012 r.

Pozostałe zobowiązania Grupy BZ WBK zwiększyły się na koniec 2011 r. o 271,8 mln zł tj. 33,5% do kwoty 1.082,5 mln zł w porównaniu ze stanem 810,6 mln zł na koniec 2010 r.

Największą pozycją pozostałych zobowiązań były rozliczenia międzybankowe i międzyoddziałowe, które stanowiły 34,1% pozostałych zobowiązań Grupy BZ WBK na 31 grudnia 2011 r. Inne znaczące pozycje obejmowały rezerwy, wierzycieli różnych oraz rozliczenia międzyokresowe przychodów, które stanowiły odpowiednio 23,3%, 16,9% i 11,1% zobowiązań Grupy BZ WBK ogółem na dzień 31 grudnia 2011 r.

Kapitały

Poniższa tabela pokazuje dane dotyczące kapitałów Grupy BZ WBK na podane daty.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

	Rok zakończony 31 grudnia			Zmiana	
	2012	2011	2010	2012/2011	2011/2010
		(tys. PLN) (zbadane)			(%)
Kapitały					
Kapitały własne należne udziałowcom BZ					
WBK S.A.	8.884.367	7.355.575	6.623.056	20,8	11,1
Kapitał akcyjny	746.376	730.760	730.760	2,1	0,0
Pozostałe kapitały	5.704.680	4.698.884	4.344.640	21,4	8,2
Kapitał z aktualizacji wyceny	872.400	545.318	433.134	60,0	25,9
Zyski zatrzymane	127.064	196.266	140.299	(35,3)	39,9
Wynik roku bieżącego	1.433.847	1.184.347	974.223	21,1	21,6
Udziały niekontrolujące	93.347	127.385	150.519	(26,7)	(15,4)
Kapitały razem	8.977.714	7.482.960	6.773.575	20,0	10,5
Pasywa razem	60.019.177	59.796.643	53.153.871	0,4	12,5

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe BZ WBK, BZ WBK

Na dzień 31 grudnia 2012 r. odnotowano zwiększenie kapitałów razem o 1.494,8 mln zł tj. 20,0% do kwoty 8.977,7 mln zł, w porównaniu z 7.483,0 mln zł na dzień 31 grudnia 2011 r. Zwiększenie kapitałów razem w 2012 r. wynikało głównie z:

- podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji 1.561.618 akcji zwykłych serii I na rzecz EBOR;
- zysku osiągniętego w 2012 r; oraz
- zwiększenia wyceny inwestycyjnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży.

Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe i transakcje pozabilansowe w podziale na kategorie w podanych okresach przedstawione są 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 wobec podmiotów trzecich.

	Rok zakończony 31 grudnia		
	2012	2011	2010
		(tys. PLN) (zbadane)	
Udzielone zobowiązania warunkowe			
- finansowe	10.842.863	8.129.987	5.623.703
- linie kredytowe	9.637.360	7.006.625	4.745.222
- kredyty z tyt. kart płatniczych	1.109.436	970.702	818.961
- akredytywy importowe	96.067	152.165	55.105
- depozyty terminowe z przyszłym terminem rozpoczęcia okresu depozytu	-	495	4.415
- gwarancyjne	2.221.092	1.473.722	1.185.541
Razem	13.063.955	9.603.709	6.809.244

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe BZ WBK

Saldo zobowiązań warunkowych wzrosło o 3.460,2 mln zł, tj. o 36%, do kwoty 13.064,0 mln zł na dzień 31 grudnia 2012 r. w porównaniu ze stanem 9.603,7 mln zł na koniec 2011 r. Wzrost ten wynikał głównie z ogólnego zwiększenia aktywności klientów we wszystkich segmentach biznesowych, ze szczególnym uwzględnieniem segmentu GBM, który powstał w 2011 r. i zajmuje się długoterminowym finansowaniem projektów.

Saldo zobowiązań warunkowych wzrosło o 2.794,5 mln zł, tj. o 41,0%, do kwoty 9.603,7 mln zł na dzień 31 grudnia 2011 r. w porównaniu ze stanem 6.809,2 mln zł na koniec 2010 r. Wzrost ten wynikał głównie z ogólnego zwiększenia aktywności klientów we wszystkich segmentach biznesowych.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Poniższa tabela przedstawia nominały instrumentów pochodnych wykazywanych jako pozycje pozabilansowe.

	Rok zakończony 31 grudnia		
	2012	2011	2010
		(tys. PLN) (zbadane)	
Nominały instrumentów pochodnych			
1. Transakcje pochodne – terminowe (zabezpieczające)	14.675.607	10.702.996	1.669.876
a) Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS).....	1.085.000	341.696	975.320
b) Swap stopy procentowej zabezpieczający przepływy pieniężne kupiony (IRS).....	2.213.144	2.269.914	694.556
c) Swap stopy procentowej zabezpieczający przepływy pieniężne kupiony (CIRS).....	5.585.823	3.768.628	-
d) Swap stopy procentowej zabezpieczający przepływy pieniężne sprzedany (CIRS).....	5.791.640	4.322.758	-
2. Transakcje pochodne – terminowe (handlowe).....	67.094.143	82.651.253	55.583.100
a) Transakcje stopy procentowej	35.333.886	49.413.206	28.179.598
Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)	27.982.342	31.449.423	22.753.982
Kontrakt na przyszłą stopę procentową (FRA)	6.850.000	17.900.000	5.400.000
Opcje na stopę procentową	501.544	63.783	25.616
b) Transakcje walutowe.....	31.760.257	33.238.047	27.403.502
Swap walutowy (FX Swap) – kwoty zakupione	8.020.505	11.006.569	7.840.597
Swap walutowy (FX Swap) – kwoty sprzedane.....	8.008.784	11.127.200	7.839.580
Forward kupiony.....	1.483.082	2.088.999	1.008.250
Forward sprzedany.....	1.482.429	2.041.784	993.640
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS) – kwoty zakupione	4.965.537	1.320.069	4.030.917
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS) – kwoty sprzedane	5.033.742	1.405.598	4.161.578
Opcje walutowe kupione.....	1.383.089	2.123.914	764.470
Opcje walutowe sprzedane.....	1.383.089	2.123.914	764.470
3. Bieżące operacje walutowe	1.889.992	2.343.838	935.449
Spot – zakupiony	944.898	1.172.159	467.710
Spot – sprzedany.....	945.094	1.171.679	467.739
4. Transakcje związane z kapitałowymi papierami wartościowymi	11.300	47.369	933
Kontrakty terminowe – sprzedane.....	11.300	47.369	933
Razem.....	83.671.042	95.745.456	58.189.418

Źródło: Skonsolidowane sprawozdanie finansowe BZ WBK.

Regulacyjne wymogi kapitałowe

BZ WBK jest zobowiązany do przestrzegania wymogów kapitałowych dotyczących instytucji kredytowych oraz wytycznych w zakresie adekwatności kapitałowej przyjętych przez Bazylejski Komitet ds. Nadzoru Bankowego (Bazylea II) i zatwierdzonych przez UE (dyrektywa w sprawie wymogów kapitałowych wdrażająca Nową Umowę Kapitałową (Bazylea II)) oraz wprowadzonych do polskiego systemu prawnego w ustawie – Prawo bankowe oraz przepisach z nią powiązanych.

Adekwatność kapitałowa to stan, w którym wysokość bazy kapitałowej BZ WBK jest wystarczająca, aby spełnić obowiązki regulacyjne dotyczące wymogów kapitałowych („Filar I”) oraz kapitału wewnętrznego („Filar II”) wynikające z dyrektywy w sprawie wymogów kapitałowych. Filar III dotyczy publicznego ujawniania informacji na temat adekwatności kapitałowej.

Celem zarządzania adekwatnością kapitałową jest stałe utrzymywanie poziomu kapitału odpowiedniego do skali i profilu ryzyka działalności BZ WBK.

Współczynnik adekwatności kapitałowej, wyrażający stosunek wymogów kapitałowych dotyczących poszczególnych rodzajów ryzyka do poziomu kapitałów, z uwzględnieniem obowiązkowych pomniejszych

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

wynikających z przepisów ustawy – Prawo bankowe i uchwał KNF, jest jedną z podstawowych miar stosowanych przez Grupę BZ WBK w procesie zarządzania kapitałem. Minimalny (wymagany przez prawo bankowe) poziom współczynnika adekwatności kapitałowej nie może być niższy niż 8% zarówno na poziomie BZ WBK, jak i na poziomie Grupy BZ WBK. Ponadto, w piśmie do polskich banków z 24 stycznia 2012 r. KNF oświadczyła, że oczekuje od nich utrzymywania minimalnego współczynnika adekwatności kapitałowej na poziomie przynajmniej 12% oraz minimalnego wskaźnika kapitału 1 kategorii (*Tier 1*) na poziomie przynajmniej 9%. Wewnętrznym celem BZ WBK jest utrzymanie współczynnika wypłacalności dla Grupy BZ WBK powyżej 13,5%.

Wymogi kapitałowe (Filar I)

Ryzyko Filaru I i poziom kapitału potrzebny do jego pokrycia są oceniane ilościowo za pomocą nadzorczych metod wyceny. Dla poszczególnych kategorii ryzyka Grupa stosuje następujące podejścia:

- ryzyko kredytowe – podejście standardowe;
- ryzyko rynku – podstawowe metody wyceny;
- ryzyko rozliczenia dostaw / ryzyko kontrahenta – podejście standardowe;
- ryzyko operacyjne – podejście standardowe.

Wymogi kapitałowe ustanowione dla poszczególnych kategorii ryzyka są bezpośrednio sumowane celem ustalenia całkowitego minimalnego wymogu kapitałowego.

Poniższa tabela przedstawia kwoty zastosowane przy obliczaniu współczynnika wypłacalności dla Grupy BZ WBK na wskazane daty.

	Rok zakończony 31 grudnia			Zmiana	
	2012	2011	2010	2012/2011	2011/2010
	(mln PLN) (zbadane)			(%)	
Wymóg kapitałowy ogółem, w tym:	4.028,5	3.696,9	3.169,4	9,0	16,6
- w zakresie ryzyka kredytowego	3.473,0	3.147,4	2.668,7	10,3	17,9
- w zakresie ryzyka rynku.....	16,0	44,6	34,8	(64,1)	28,2
- w zakresie ryzyka dostaw/ kontrahenta	42,5	44,2	27,9	(3,8)	58,4
- w zakresie ryzyka operacyjnego.....	497,1	460,7	438,0	7,9	5,2
Kapitały razem	8.549,4	7.210,7	6.490,6	19,0	11,1
Pomniejszenia	223,7	233,1	242,5	(4,0)	(3,9)
Kapitały razem po pomniejszeniach	8.325,7	6.977,6	6.248,1	19,7	11,7
Kapitał podstawowy (<i>Tier 1</i>).....	7.156,9	6.077,6	5.465,3	17,8	11,2
Kapitał zapasowy (<i>Tier 2</i>)	1.168,7	899,9	782,8	29,9	15,0
Współczynnik wypłacalności	16,5	15,1	15,8	-	-
Wskaźnik kapitału 1 kategorii.....	14,2	13,2	13,8	-	-

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe BZ WBK, BZ WBK.

Współczynnik wypłacalności Grupy BZ WBK i wskaźnik kapitału 1 kategorii na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosiły odpowiednio 16,5% i 14,2%. Współczynniki wypłacalności i wskaźniki kapitału 1 kategorii Grupy BZ WBK na dzień 31 grudnia 2012 r., 31 grudnia 2011 r. i 31 grudnia 2010 r. były na poziomie znacznie wyższym niż wymagany przez KNF i przepisy wewnętrzne.

Kapitał wewnętrzny (Filar II)

Grupa definiuje kapitał wewnętrzny jako kapitał wymagany do ochrony przed konsekwencjami wysokich nieoczekiwanych strat, które mogą narazić Grupę BZ WBK na ryzyko niewypłacalności.

Najważniejszym zadaniem wynikającym z Filaru II Nowej Umowy Kapitałowej jest realizacja procesu oceny adekwatności kapitału wewnętrznego („ICAAP”). W ramach procesu ICAAP Grupa BZ WBK ustala, alokuje i utrzymuje odpowiedni poziom kapitału wewnętrznego zapewniający bezpieczeństwo prowadzonej działalności

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

bankowej, uwzględniając profil ryzyka Grupy BZ WBK wynikający z zadeklarowanego akceptowalnego poziomu ryzyka.

Proces ICAAP w Grupie BZ WBK obejmuje:

- identyfikację wszystkich rodzajów ryzyka prowadzonej działalności, w tym ocenę ich istotności;
- pomiar ryzyka i określenie wysokości kapitału wewnętrznego;
- agregację kapitału wewnętrznego i ocenę adekwatności kapitałowej; oraz
- zarządzanie kapitałem, w tym plany inwestycyjne i ocenę efektywności prowadzonej działalności.

W procesie określania wysokości kapitału wewnętrznego BZ WBK bierze pod uwagę wszystkie rodzaje ryzyka, które są uznawane za istotne.

Grupa stosuje odpowiedni proces oceny, obejmujący wszystkie kluczowe elementy planowania kapitału i zarządzania nim (w tym agregację kapitału dotyczącego różnych rodzajów ryzyka), który prowadzi do wyliczenia odpowiedniego poziomu kapitału dla poszczególnych rodzajów ryzyka.

Proces określania wysokości kapitału wewnętrznego oparty jest na modelach kapitału ekonomicznego opracowanych w oparciu o metodologię stosowaną do określania wysokości kapitału wewnętrznego w Grupie Banco Santander, przystosowaną do warunków BZ WBK i zweryfikowaną przez Grupę BZ WBK. Metodologia określania wysokości kapitału wewnętrznego jest odpowiednia do rodzaju, skali i stopnia złożoności działalności Grupy BZ WBK.

Ujawnianie informacji (Filar III)

Grupa BZ WBK opracowuje i publikuje informacje na temat adekwatności kapitałowej Grupy BZ WBK zgodnie z zasadami ujawniania informacji przez Grupę BZ WBK opartymi na uchwale KNF nr 385/2008 z dnia 17 grudnia 2008 r., zmienionej i zatwierdzonej uchwałami KNF nr 368/2010 z dnia 12 października 2010 r., nr 259/2011 z dnia 4 października 2011 r. i nr 326/2011 z dnia 20 grudnia 2011 r., w sprawie szczegółowych zasad i sposobu ujawniania przez banki informacji o charakterze jakościowym i ilościowym dotyczących adekwatności kapitałowej oraz zakresu informacji podlegających ogłaszaniu. Informacje te są dostępne na stronie internetowej BZ WBK.

Powyższe informacje dotyczą obowiązujących w Grupie BZ WBK zasad zarządzania ryzykiem, funduszy własnych, wartości aktywów ważonych ryzykiem i zobowiązań pozabilansowych, informacji na temat adekwatności kapitałowej oraz polityki zmiennych składników wynagrodzenia.

Przepływy pieniężne

Poniższa tabela przedstawia informacje o skonsolidowanych przepływach pieniężnych netto z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej oraz o stanie środków pieniężnych Grupy BZ WBK na podane daty.

	Rok zakończony 31 grudnia			Zmiana	
	2012	2011	2010	2012/2011	2011/2010
	(tys. PLN) (zbadane)			(%)	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej.....	(1.603.790)	1.705.170	1.387.232	-	22,9
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej.....	2.388.635	1.764.163	(14.059)	35,4	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej.....	(337.883)	(554.769)	(745.466)	(39,1)	(25,6)
Przepływy pieniężne netto razem	446.962	2.914.564	627.707	(84,7)	364,3

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe BZ WBK, BZ WBK

W 2012 r. Grupa BZ WBK odnotowała wpływy środków pieniężnych netto w wysokości 447,0 mln zł. Do tego wyniku przyczyniły się głównie przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej w kwocie 2.388,6 mln zł. Dodatkowo saldo przepływów środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej związane było głównie ze sprzedażą lub zapadalnością inwestycyjnych papierów wartościowych na kwotę 41.854,8 mln zł. Dodatkowo saldo przepływów pieniężnych z działalności inwestycyjnej było częściowo skompensowane przez ujemne saldo

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej w wysokości 1.603,8 mln zł, spowodowane głównie zmianami stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom, oraz ujemne saldo przepływów pieniężnych z działalności finansowej w wysokości 337,9 mln zł, spowodowane głównie wypływem środków z tytułu dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli na kwotę 647,4 mln zł.

W 2011 r. Grupa BZ WBK odnotowała wpływy środków pieniężnych netto w wysokości 2.914,6 mln zł. Do tego wyniku przyczyniły się głównie przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej w kwocie 1.764,2 mln zł oraz z działalności operacyjnej w kwocie 1.705,2 mln zł. Wynikało to głównie ze sprzedaży inwestycyjnych papierów wartościowych w kwocie 3.425,6 mln zł oraz znacznego zwiększenia salda kredytów i pożyczek udzielonych klientom, któremu towarzyszył stosunkowo mniejszy wzrost zobowiązań wobec klientów.

W 2010 r. Grupa BZ WBK odnotowała wpływy środków pieniężnych netto w wysokości 627,7 mln zł. Do tego wyniku przyczyniły się głównie wypływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w kwocie 14,1 mln zł spowodowane znacznymi zakupami inwestycyjnych aktywów finansowych.

Zobowiązania umowne

Poniższa tabela przedstawia umowne przepływy pieniężne z tytułu zobowiązań Grupy BZ WBK na wskazane daty:

	Stan na dzień 31 grudnia 2012 r.							
	poniżej 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 roku do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	niewrażliwe na zmiany stopy procentowej	Razem
Zobowiązania wobec banków.....	1.032.117	234.192	84.741	-	-	-	-	1.351.050
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	120.729	77.054	160.611	187.156	114.286	68.995	-	728.831
Zobowiązania wobec klientów	29.403.871	6.477.429	9.718.649	408.507	46.009	1.022.629	-	47.077.094
Zobowiązania podporządkowane	4.378	-	-	-	-	404.732	-	409.110
Pozostałe pozycje pasywów	-	-	-	-	-	-	10.453.092	10.453.092
Pozycja krótka	30.561.095	6.788.675	9.964.001	595.663	160.295	1.496.356	10.453.092	60.019.177

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe BZ WBK

Nakłady inwestycyjne

Nakłady inwestycyjne poniesione przez Grupę BZ WBK w 2012 r. na realizację projektów i inicjatyw inwestycyjnych wyniosły 82,6 mln zł. W 2011 r. nakłady inwestycyjne wyniosły 118,6 mln zł, a w 2010 r. wyniosły one 69,5 mln zł.

Nakłady inwestycyjne w 2012 r.

W 2012 r. nakłady inwestycyjne poniesione przez Grupę BZ WBK wyniosły 82,6 mln zł (w tym nakłady inwestycyjne związane z Połączeniem w kwocie 19,3 mln zł). W okresie tym nakłady inwestycyjne obejmowały głównie inwestycje w bankomaty i wpłatomaty, a także wydatki na wdrożenie i rozwój systemów informatycznych wykorzystywanych przez BZ WBK i zakupy sprzętu. Inwestycje w system informatyczny obejmowały inwestycje w utrzymanie i rozwój systemu oddziałowego, modyfikacje platformy informatycznej Pionu Skarbowego, rozwój usług elektronicznych, rozwój systemów kredytowych i finansowych oraz rozwój oprogramowania (np. SAP i SAS). Pozostałe inwestycje w systemy informatyczne dotyczyły realizacji zadań związanych z rozwojem aplikacji hurtowni danych oraz wydatków na wdrożenie projektu integracji z Kredyt Bankiem. Pozostała część inwestycji w środki trwałe i wartości niematerialne obejmowała wydatki na modernizację istniejących placówek bankowych, rozwój kanałów i produktów, a także wydatki na obsługę kart oraz meble biurowe i wyposażenie oddziałów.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Nakłady inwestycyjne w 2011 r.

W 2011 r. BZ WBK realizował szereg projektów strategicznych, w tym m.in. masowe wdrożenie nowego pakietu Awokado (pakiet łączący w sobie usługi i produkty bankowe i telekomunikacyjne wprowadzony przez BZ WBK we współpracy z siecią komórkową „Plus”, której operatorem jest Polkomtel) poprzez sieć Polkomtela, partnera strategicznego BZ WBK, utrzymanie ciągłości biznesowej systemu SAP, przeniesienie platformy informatycznej z AIB do Grupy Banco Santander, oraz automatyzację procedur przyznawania kredytów hipotecznych.

Ponadto w 2011 r. BZ WBK prowadził intensywne prace nad rozwojem bankowości mobilnej, których rezultatem jest wdrożenie aplikacji umożliwiającej szybki i łatwy dostęp do rachunków i produktów bankowych przez telefon komórkowy. BZ WBK kontynuował również prace nad rozwojem sieci oddziałów i placówek działających na zasadzie franszyzy. Otwarto osiem placówek, a pięć przeniesiono w miejsca bardziej dogodne dla klientów.

Nakłady inwestycyjne poniesione przez Grupę BZ WBK w 2011 r. na realizację projektów inwestycyjnych wyniosły 118,6 mln zł.

Nakłady inwestycyjne w 2010 r.

W 2010 r. BZ WBK pracował nad rozwojem swojej sieci oddziałów i placówek partnerskich. Otwarto piętnaście oddziałów, cztery oddziały przeniesiono w miejsca bardziej dogodne dla klientów, a sieć placówek partnerskich poszerzono z 89 placówek na koniec 2009 r. do 100 placówek na dzień 31 grudnia 2010 r.

W celu utrzymania wysokiego standardu świadczonych usług, BZ WBK przeprowadził prace modernizacyjne w kilkudziesięciu oddziałach. Infrastruktura informatyczna oddziałów została zmodernizowana poprzez wymianę komputerów, terminali, drukarek, urządzeń wielofunkcyjnych i UPS. Prowadzono także prace nad podniesieniem efektywności infrastruktury grzewczej, instalacji oświetleniowych i klimatyzacyjnych oraz systemów bezpieczeństwa. BZ WBK kontynuował również prace nad modernizacją sieci bankomatów, dzięki czemu utrzymano wysoką efektywność i wysoki poziom technologiczny sieci.

Nakłady inwestycyjne poniesione przez Grupę BZ WBK w 2010 r. na realizację projektów inwestycyjnych wyniosły 69,5 mln zł.

Bieżące i planowane inwestycje

Przewidywane nakłady inwestycyjne Grupy BZ WBK na rok zakończony 31 grudnia 2013 r. wyniosą 204,6 mln zł (kwota ta zawiera nakłady inwestycyjne związane z Połączeniem), z czego 9,2 mln zł zainwestowano do końca lutego 2013 r. Inwestycje Grupy BZ WBK planowane na 2013 r. dotyczą przede wszystkim Połączenia i obejmują głównie rozwój infrastruktury informatycznej i oprogramowania oraz narzędzia migracji i konwersji, a także rebranding i racjonalizację istniejących oddziałów. Zarząd spodziewa się, że z ogólnej kwoty inwestycji kapitałowych związanych z Połączeniem wynoszącej 165 mln zł koszty w wysokości 115,4 mln zł zostaną poniesione w 2013 r. Grupa BZ WBK sfinansuje swoje inwestycje kapitałowe głównie ze środków własnych.

Przegląd sytuacji operacyjno finansowej Grupy Kredyt Banku

Wybrane szczególne czynniki mające wpływ na wyniki finansowe i operacyjne Grupy Kredyt Banku

Najważniejsze czynniki mające wpływ na wyniki finansowe i operacyjne Grupy Kredyt Banku w roku zakończonym 31 grudnia 2012 r. zostały omówione poniżej.

Zarząd Po połączeniu z Kredyt Bankiem dokonał przeglądu szacunków w zakresie utraty wartości dla indywidualnie istotnych ekspozycji kredytowych Kredyt Banku zaklasyfikowanych do kategorii z przesłanką utraty wartości według stanu na dzień 31 grudnia 2012 r. W wyniku przeglądu, do kalkulacji odpisów aktualizujących oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe, zastosowano nowe scenariusze odzyskiwalności wierzytelności ważne prawdopodobieństwami ich wystąpienia oraz zwiększono istotnie dyskonta wartości zabezpieczeń, jak również uwzględniono nowe okoliczności ujawnione po dacie bilansowej wpływające na dotychczasowe szacunki poziomu rezerw. W rezultacie przeprowadzonego przeglądu łączna korekta poziomu odpisów z tytułu utraty wartości, rezerw na zobowiązania pozabilansowe a także naliczonych odsetek dla ekspozycji kredytowych ocenianych indywidualnie wyniosła około 319 mln zł (z czego 28,6 mln zł dotyczyło odsetek i skorygowało pozycję „przychody z tytułu odsetek”).

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Dodatkowo Zarząd po Połączeniu dokonał analizy wartości odpisów aktualizujących dla kredytów detalicznych oraz SME ocenianych portfelowo wykazanych w bilansie Kredyt Banku na dzień 31 grudnia 2012 r. w zakresie wysokości odpisu w portfelu należności bez przesłanek utraty wartości oraz odpisu w portfelu należności z przesłanką utraty wartości. W rezultacie wykonanych prac dokonano zmiany w dotychczasowym sposobie wyliczania parametrów, w szczególności zmiana dotyczyła zakresu danych historycznych wykorzystywanych do wyznaczania parametru LGD, a także dla wybranych portfeli niezagrożonych utratą wartości skorygowano wartości parametrów PD oraz LIP.

W rezultacie tych zmian poziom odpisów analizowanych portfelowo wzrósł o kwotę około 258 mln zł w następującym podziale:

Rodzaj ekspozycji (mln PLN)	Odpisy aktualizujące IBNR	Odpisy aktualizujące należności z przesłanką utraty wartości	Razem
Kredyty mieszkaniowe i pozostałe pożyczki i kredyty hipoteczne.....	34,3*	142,9*	177,2*
Kredyty gotówkowe.....	7,3*	26,4*	33,7*
Karty kredytowe	3,7*	4,1*	7,8*
Kredyty w rachunku bieżącym.....	3,5*	3,9*	7,4*
Pozostałe kredyty.....	9,3*	22,5*	31,8*
Razem	58,1*	199,8*	257,9*

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Kredyt Banku, BZ WBK

* Na dane ma wpływ zastrzeżenie w opinii biegłego rewidenta z badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku za 2012 r. Więcej informacji na ten temat znajduje się w rozdziale „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej – Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej Grupy Kredyt Banku – Wybrane szczególne czynniki mające wpływ na wyniki finansowe i operacyjne Grupy Kredyt Banku” oraz w nocie nr 4 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku za 2012 r. i w opinii biegłego rewidenta Ernst & Young.

Grupa zaprezentowała ujawnione w tabeli powyżej odpisy dla ekspozycji analizowanych portfelowo w zobowiązaniach w pozycji „rezerwy”, w korespondencji z pozycją odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

Ernst & Young wydał opinię biegłego rewidenta z badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku za 2012 r. z zastrzeżeniami z uwagi na brak wystarczających dowodów na potwierdzenie racjonalności około 333 mln zł spośród łącznej kwoty 577 mln zł odpisów aktualizujących dotyczących portfela kredytowego utworzonych przez Grupę Kredyt Banku na dzień 31 grudnia 2012 r., odpowiadających jej rezerw ujętych rachunku zysków i strat Grupy Kredyt Banku za rok zakończony 31 grudnia 2012 r. Ernst & Young stwierdził także w swojej opinii biegłego rewidenta, że część odpisów aktualizujących dotyczących IBNR oraz odpisów grupowych w wysokości około 258 mln złotych zostało zaprezentowane w pozycji „rezerwy” w zobowiązaniach, co nie jest zgodne z wymagającymi zastosowania standardami rachunkowości. Pełny tekst opinii biegłego rewidenta zawierającej zastrzeżenia wydanej przez Ernst & Young został załączony do niniejszego Memorandum Ofertowego. Powyższe zastrzeżenia mają wpływ na następujące pozycje w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Kredyt Banku za 2012 r.: „odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów”, „aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego”, „aktywa razem”, „rezerwy”, „zobowiązania razem”, „kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Kredyt Banku”, „kapitał własny razem”, „zobowiązania i kapitał własny razem”, „odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw”, „wynik na działalności operacyjnej”, „zysk (strata) brutto”, „podatek dochodowy”, „zysk (strata) netto”, „współczynnik wypłacalności”, „współczynnik uwzględniający fundusze podstawowe (Tier 1)”. W ocenie BZ WBK na podstawie metodologii stosowanej przez BZ WBK, dowody na zasadność tych dodatkowych rezerw na utratę wartości są wystarczające, aby uzasadnić ich wykazanie w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Kredyt Banku za 2012 r. Zarząd zamierza skorygować prezentację odpisów grupowych na utratę wartości, tak aby była ona zgodna ze standardami rachunkowości stosowanymi przy sporządzaniu sprawozdań finansowych Grupy BZ WBK przy okazji sporządzania kolejnego podlegającego audytowi sprawozdania finansowego.

Dalsze informacje dotyczące powyższego zagadnienia zamieszczone są w nocie 4 informacji dodatkowej do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku za 2012 r. oraz w opinii biegłego rewidenta wydaną przez Ernst & Young z tego badania.

Ponadto, o 22,5 mln złotych, zwiększono także kwotę rezerw na sprawy sporne.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Kluczowe wskaźniki efektywności

Poniższa tabela przedstawia niektóre wskaźniki efektywności dotyczące wyników finansowych uzyskiwanych przez Grupę Kredyt Banku w przeszłości oraz sytuacji finansowej we wskazanych okresach.

	Na dzień i za rok zakończony 31 grudnia		
	2012	2011	2010
	(%) (niezbadane)		
Wskaźniki rentowności (%)			
NIM ¹	1,81*	2,66	2,71
Wynik z tytułu opłat i prowizji / Przychody z działalności gospodarczej ²	23,0	20,4	20,8
Koszty/Przychody (C/I) ³	62,4	61,3	56,9
ROA ⁴	(0,4)*	0,8	0,4
ROE ⁵	(5,0)*	11,1	6,8
Współczynniki kapitałowe (%)			
Współczynnik uwzględniający fundusze podstawowe (Tier 1) ⁶	8,88*	8,66	8,95
Współczynnik wypłacalności	12,66*	12,50	12,51
Jakość portfela kredytowego (%)			
Wskaźnik NPL ⁷	10,1	8,2	9,7
Współczynnik kosztów ryzyka ⁸	1,39*	0,59	1,45
Współczynnik pokrycia odpisami aktualizującymi ⁹	55,4*	51,7	63,6
Wskaźniki płynności (%)			
Współczynnik kredytów do depozytów ¹⁰	92,9*	103,7	106,0
Wskaźnik dźwigni (kapitał własny razem/aktywa razem) ¹¹	7,5*	7,3	6,5

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Kredyt Banku, BZ WBK

* Na dane ma wpływ zastrzeżenie w opinii biegłego rewidenta z badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku za 2012 r. Więcej informacji na ten temat znajduje się w rozdziale „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej – Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej Grupy Kredyt Banku – Wybrane szczególne czynniki mające wpływ na wyniki finansowe i operacyjne Grupy Kredyt Banku” oraz w nocie nr 4 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku za 2012 r. i w opinii biegłego rewidenta Ernst & Young.

¹ Wynik z tytułu odsetek do średnich aktywów razem (obliczonych na podstawie sald na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego, na 30 czerwca danego roku i koniec danego roku).

² Wynik z tytułu opłat i prowizji do przychodów z działalności gospodarczej (obliczonego poprzez odjęcie pozostałych przychodów operacyjnych za dany rok od przychodów operacyjnych ogółem za dany rok)

³ Koszty działania i koszty ogólnego zarządu za dany rok do przychodów operacyjnych ogółem za dany rok minus pozostałe koszty operacyjne za dany rok

⁴ Zysk (strata) netto za dany rok do średnich aktywów razem (obliczonych na podstawie sald na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego, na 30 czerwca danego roku i koniec danego roku).

⁵ Zysk (strata) netto za dany rok do średnich kapitałów własnych razem (obliczonych na podstawie sald na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego, na 30 czerwca danego roku i koniec danego roku).

⁶ Obliczony poprzez podzielenie kapitału Tier 1 przez kwotę wymogu kapitałowego oraz pomnożony przez 12.5 (wskaźnik obliczony na podstawie kapitału podstawowego)

⁷ Udział należności brutto z przesłanką utraty wartości w należnościach od klientów brutto

⁸ Odpisy netto z na kredyty i pożyczki do średnich należności od klientów brutto (obliczonych na podstawie sald na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego, na 30 czerwca danego roku i koniec danego roku).

⁹ Pokrycie należności brutto z przesłanką utraty wartości odpisami aktualizującymi na należności z przesłanką utraty wartości

¹⁰ Należności od klientów netto (obliczone jako różnica między należnościami od klientów brutto i odpisami z tytułu utraty wartości należności od klientów) na koniec okresu do zobowiązań wobec klientów na koniec okresu.

¹¹ Kapitał własny razem na koniec okresu do aktywów razem na koniec okresu

	Na dzień i za rok zakończony 31 grudnia**		
	2012	2011	2010
	(tys. PLN) (niezbadane)		
NIM = A/((B+C+D)/3) (%)	1,81*	2,66	2,71
A. Wynik z tytułu odsetek.....	759.666	1.150.096	1.127.766
B. Aktywa razem	40.761.235*	42.003.084	43.374.246
C. Aktywa razem na 30 czerwca	43.495.151	44.340.215	42.245.376
D. Aktywa razem na koniec poprzedniego okresu.....	42.003.084	43.374.246	39.076.598***
Wynik z tytułu opłat i prowizji / Przychody z działalności gospodarczej (%) = A/B (%)	23,0	20,4	20,8
A. Wynik z tytułu opłat i prowizji.....	341.395	314.920	329.873

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Na dzień i za rok zakończony 31 grudnia**			
	2012	2011	2010
		(tys. PLN)	
		(niezbadane)	
B. Przychody z działalności gospodarczej = a-b.....	1.481.548	1.546.299	1.588.408
a) Przychody operacyjne ogółem	1.575.138	1.679.487	1.689.338
b) Pozostałe przychody operacyjne	93.590	133.188	100.930
Koszty/Przychody (C/I)= -A/(B+C) (%)	62,4	61,3	56,9
A. Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(959.400)	(990.363)*****	(928.103)*****
B. Przychody operacyjne ogółem.....	1.575.138	1.679.487	1.689.338
C. Pozostałe koszty operacyjne	(38.439)	(63.172)*****	(57.781)*****
ROA = A/((B+C+D)/3) (%)	(0,4)*	0,8	0,4
A. Zysk (strata) netto	(156.453)*	327.244	185.936
B. Aktywa razem	40.761.235*	42.003.084	43.374.246
C. Aktywa razem na 30 czerwca	43.495.151	44.340.215	42.245.376
D. Aktywa razem na koniec poprzedniego okresu.....	42.003.084	43.374.246	39.076.598***
ROE = A/((B+C+D)/3) (%)	(5,0)*	11,1	6,8
A. Zysk (strata) netto	(156.453)*	327.244	185.936
B. Kapitał własny razem	3.051.378*	3.065.625	2.828.224
C. Kapitał własny razem na 30 czerwca	3.244.851	2.955.927	2.727.418
D. Kapitał własny razem na koniec poprzedniego okresu	3.065.625	2.828.224	2.588.583***
Wskaźnik NPL = B/A (%)	10,1	8,2	9,7
A. Należności od klientów brutto	29.834.384	30.493.915	29.108.520
B. Należności brutto z przesłanką utraty wartości	3.005.091	2.512.454	2.821.984
Współczynnik kosztów ryzyka⁷ = -A/((B+C+D)/3) (%)	1,39*	0,59	1,45
A. Odpis na kredyty i pożyczki netto	(422.264)*	(172.398)	(410.384)
B. Należności od klientów brutto	29.834.384	30.493.915	29.108.520
C. Należności od klientów brutto na 30 czerwca	30.676.784	28.651.797	28.748.715
D. Należności od klientów brutto na koniec poprzedniego okresu	30.493.915	29.108.520	27.297.744***
Współczynnik pokrycia odpisami aktualizującymi= A/B (%)	55,4*	51,7	63,6
A. Odpisy aktualizujące na należności z przesłanką utraty wartości****	1.605.068 *	1.299.559	1.793.562
B. Należności brutto z przesłanką utraty wartości	3.005.091	2.512.454	2.821.984
Współczynnik kredytów do depozytów = A/B (%)	92,9*	103,7	106,0
A. Należności od klientów netto	28.229.316*	29.085.754	27.194.520
B. Zobowiązania wobec klientów	30.392.630	28.043.157	25.660.758
Wskaźnik dźwigni = A/B (%)	7,5*	7,3	6,5
A. Kapitał własny razem	3.051.378*	3.065.625	2.828.224
B. Aktywa razem	40.761.235*	42.003.084	43.374.246

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Kredyt Banku, BZ WBK

* Na dane ma wpływ zastrzeżenie w opinii biegłego rewidenta z badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku za 2012 r. Więcej informacji na ten temat znajduje się w rozdziale „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej – Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej Grupy Kredyt Banku – Wybrane szczególne czynniki mające wpływ na wyniki finansowe i operacyjne Grupy Kredyt Banku” oraz w nocie nr 4 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku za 2012 r. i w opinii biegłego rewidenta Ernst & Young.

** Dane na dzień i za rok zakończony 31 grudnia, o ile nie wskazano inaczej w tabeli

*** Wartość na początek okresu sprawozdawczego

**** Odpisy aktualizujące na należności z przesłanką utraty wartości na dzień 31 grudnia 2012 r. zawierają dodatkowe odpisy aktualizujące na należności z przesłanką utraty wartości w wysokości 199,8 mln zł zaprezentowane w pozycji „Rezerwy” w zobowiązaniach (zob. „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej – Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej Grupy Kredyt Banku – Wybrane szczególne czynniki mające wpływ na wyniki finansowe i operacyjne Grupy Kredyt Banku”).

***** W 2012 roku Grupa Kredyt Banku dokonała zmiany prezentacji kosztów ponoszonych przez Grupę Kredyt Banku w ramach poszczególnych kategorii kosztowych z netto na brutto (razem z VAT). Z uwagi na powyższe dane zawarte w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za 2011 r. uległy zmianie. Więcej informacji znajduje się w nocie nr 5 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku za 2012 r.

***** Dane nieporównywalne z uwagi na to, że dane w 2012 r. nie zostały zmienione zgodnie z danymi za 2011 r. Więcej informacji znajduje się w przypisie powyżej.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Wyniki działalności

Poniższa tabela przedstawia wybrane informacje na temat wyników Grupy Kredyt Banku za wskazane okresy.

	Za rok zakończony 31 grudnia			Zmiana	
	2012	2011	2010	2012/2011	2011/2010
		(tys. PLN) (zbadane)			
				(%)	
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	2.299.386	2.386.873	2.204.572	(3,7)	8,3
Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	(1.539.720)	(1.236.777)	(1.076.806)	24,5	14,9
Wynik z tytułu odsetek	759.666	1.150.096	1.127.766	(33,9)	2,0
Przychody prowizyjne	419.906	403.791	426.889	4,0	(5,4)
Koszty prowizyjne	(78.511)	(88.871)	(97.016)	(11,7)	(8,4)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	341.395	314.920	329.873	8,4	(4,5)
Przychody z tytułu dywidend.....	1.791	1.699	1.841	5,4	(7,7)
Wynik handlowy.....	305.340	80.136	121.555	281,0	(34,1)
Wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających.....	(4.115)	(1.714)	887	140,1	-
Wynik na działalności inwestycyjnej	77.471	1.162	6.486	6567,0	(82,1)
Pozostałe przychody operacyjne	93.590	133.188	100.930	(29,7)	32,0
Przychody operacyjne ogółem	1.575.138	1.679.487	1.689.338	(6,2)	(0,6)
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu.....	(959.400)	(990.363)**	(928.103)***	(3,1)	6,7
Koszty pracownicze	(452.726)	(444.429)**	(416.688)***	1,9	6,7
Koszty działania BZ WBK	(435.841)	(456.174)**	(410.461)***	(4,5)	11,1
Amortyzacja	(70.833)	(89.760)	(100.954)	(21,1)	(11,1)
Pozostałe koszty operacyjne	(38.439)	(63.172)**	(57.781)***	(39,2)	9,3
Koszty operacyjne ogółem.....	(997.839)	(1.053.535)	(985.884)	(5,3)	6,9
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw ...	(736.395)*	(198.784)	(471.971)	270,4*	(57,9)
Wynik na działalności operacyjnej.....	(159.096)*	427.168	231.483	-	84,5
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych.....	1.019	3.973	3.224	(74,4)	23,2
Zysk (strata) brutto	(158.077)*	431.141	234.707	-	83,7
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego.....	1.624*	(103.897)	(48.771)	-	113,0
Zysk (strata) netto.....	(156.453)*	327.244	185.936	-	76,0

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Kredyt Banku, BZ WBK

* Liczby, na które miało wpływ zastrzeżenie zawarte w opinii biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Kredyt Banku za 2012 r. Więcej informacji na ten temat znajduje się w sekcji "Wybrane szczególne czynniki mające wpływ na wyniki finansowe i operacyjne Grupy Kredyt Banku" oraz w nocie nr 4 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego i w opinii Ernst & Young o tym sprawozdaniu finansowym.

** W 2012 roku Grupa Kredyt Banku dokonała zmiany prezentacji kosztów ponoszonych przez Grupę Kredyt Banku w ramach poszczególnych kategorii kosztowych z netto na brutto (razem z VAT). Z uwagi na to, powyższe dane zawarte w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za 2011 uległy zmianie. Więcej informacji znajduje się w nocie nr 5 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku za 2012 r.

*** Dane nieporównywalne z uwagi na to, że dane w 2012 r. nie zostały zmienione zgodnie z danymi za 2011 r. Więcej informacji znajduje się w przypisie powyżej.

Przychody operacyjne ogółem Grupy Kredyt Banku zmniejszyły się w 2012 r. o 104,3 mln zł (6,2%) do kwoty 1.575,1 mln zł w porównaniu z kwotą 1.679,5 mln zł w 2011 r. Spadek ten wynikał głównie ze spadku wyniku z tytułu odsetek o 390,4 mln zł oraz pozostałych przychodów operacyjnych o 39,6 mln zł.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Największymi pozycjami przychodów operacyjnych ogółem Grupy Kredyt Banku w 2012 r. były: (i) wynik z tytułu odsetek, który stanowił 48,2% przychodów operacyjnych ogółem; (ii) wynik z tytułu opłat i prowizji, który stanowił 21,7% przychodów operacyjnych ogółem; oraz (iii) wynik na działalności handlowej, który stanowił 19,4% przychodów operacyjnych ogółem. Wynik handlowy wzrósł w 2012 r. o 225,2 mln zł (281,0%) do 305,3 mln zł, w porównaniu z kwotą 80,1 mln zł w 2011 r. Wzrost wyniku handlowego w 2012 r. w porównaniu z 2011 r. wynikał przede wszystkim ze zmiany w strukturze finansowania Grupy Kredyt Banku, tj. zwiększenia finansowania aktywów denominowanych w walutach obcych poprzez swapy walutowe (których wycena jest ujęta w wyniku handlowym). Wynik z tytułu opłat i prowizji wzrósł w 2012 r. o 26,5 mln zł (8,4%) do 341,4 mln zł, w porównaniu z kwotą 314,9 mln zł w 2011 r. Wzrost wyniku z tytułu opłat i prowizji wynikał głównie ze wzrostu prowizji z tytułu dystrybucji i zarządzania produktami inwestycyjno-ubezpieczeniowymi. Wzrostom tym towarzyszył spadek wyniku z tytułu odsetek w 2012 r. o 390,4 mln zł (33,9%) do kwoty 759,7 mln zł, w porównaniu z kwotą 1.150,1 mln zł w 2011 r. Spadek wyniku z tytułu odsetek wynikał głównie ze wzrostu kosztów finansowania w 2012 r., gdy Grupa Kredyt Banku koncentrowała się na pozyskiwaniu depozytów zarówno od klientów detalicznych, jak i podmiotów gospodarczych.

Koszty operacyjne ogółem Grupy Kredyt Banku zmniejszyły się w 2012 r. o 55,7 mln zł (5,3%) do kwoty 997,8 mln zł, w porównaniu z kwotą 1.053,5 mln zł w 2011 r. Spadek kosztów operacyjnych ogółem wynikał ze spadku kosztów działania BZ WBK, które stanowiły 96,1% kosztów operacyjnych ogółem w 2012 r. Zmniejszenie kosztów działania i kosztów ogólnego zarządu w 2012 r. o 31,0 mln zł (3,1%) do kwoty 959,4 mln zł w porównaniu ze stanem 990,4 mln zł w 2011 r. spowodowane było głównie zmniejszeniem kosztów działania BZ WBK oraz kosztów amortyzacji.

Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, pozostałych aktywów oraz rezerw zwiększyły się w 2012 r. o 537,6 mln zł (270,4%) do kwoty 736,4 mln zł, w porównaniu z kwotą 198,8 mln zł w 2011 r. Zwiększenie odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, pozostałych aktywów oraz rezerw spowodowane było głównie wzrostem odpisów z tytułu utraty wartości ogółem i rezerw ogółem (w szczególności, rezerw na ryzyko kredytowe). Więcej informacji na ten temat znajduje się w rozdziale „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej – Analiza operacyjno-finansowa Grupy Kapitałowej Kredyt Grupy Kredyt Banku – Wybrane szczególne czynniki mające wpływ na wyniki finansowe i operacyjne Grupy Kredyt Banku” oraz w nocie nr 4 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Kredyt Banku za 2012 r. i w opinii Ernst & Young o tym sprawozdaniu finansowym.

Wyżej opisane zmiany przychodów i kosztów operacyjnych ogółem oraz odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw spowodowały stratę brutto w wysokości (158,1) mln zł w porównaniu z 2011 r., w którym odnotowano zysk brutto w wysokości 431,1 mln zł.

Dodatnia wartość z tytułu podatku dochodowego Grupy Kredyt Banku za rok 2012 r. wyniosła 1,6 mln zł i wynikała głównie ze straty przed opodatkowaniem wykazanej przez Grupę Kredyt Banku, jak również z cienkiej kapitalizacji oraz innych trwałych różnic wynikających w znacznym zakresie z odpisów aktualizujących z tytułu utraty należności.

W związku z powyższym Grupa Kredyt Banku wykazała stratę netto w wysokości (156,5) mln zł (w 2011 r. Grupa wykazała zysk netto w wysokości 327,2 mln zł).

Przychody operacyjne Grupy Kredyt Banku ogółem zmniejszyły się o 9,9 mln zł, tj. o 0,6%, do kwoty 1.679,5 mln zł w 2011 r. w porównaniu z kwotą 1.689,3 mln zł w 2010 r. Spadek ten wynikał głównie ze spadku wyniku na działalności handlowej o 41,4 mln zł oraz wyniku z tytułu opłat i prowizji o 15,0 mln zł.

Największymi składnikami przychodów operacyjnych ogółem Grupy Kredyt Banku w 2011 r. były: (i) wynik z tytułu odsetek, który stanowił 68,5% przychodów operacyjnych ogółem; (ii) wynik z tytułu opłat i prowizji, który stanowił 18,8% przychodów operacyjnych ogółem; oraz (iii) pozostałe przychody operacyjne, które stanowiły 7,9% przychodów operacyjnych ogółem. Wynik z tytułu odsetek wzrósł w 2011 r. o 22,3 mln zł (2,0%) do 1.150,1 mln zł, w porównaniu z kwotą 1.127,8 mln zł w 2010 r. Wzrost wyniku z tytułu odsetek spowodowany był głównie wzrostem przychodów z odsetek od papierów wartościowych. Pozostałe przychody operacyjne wzrosły w 2011 r. o 32,3 mln zł (32,0%) do 133,2 mln zł, w porównaniu z kwotą 100,9 mln zł w 2010 r. Do wzrostu pozostałych przychodów operacyjnych przyczyniły się głównie inne przychody, które obejmowały likwidację niewykorzystanych rezerw utworzonych w 2010 r. na programy motywacyjne. Wzrostom tym towarzyszył spadek wyniku z tytułu opłat i prowizji w 2011 r. o 15,0 mln zł (4,5%) do kwoty 314,9 mln zł, w porównaniu z kwotą 329,9 mln zł w 2010 r. Spadek przychodów z tytułu opłat i prowizji spowodowany był głównie zmniejszeniem opłat i prowizji z tytułu płatności kartami płatniczymi oraz utrzymania bankomatów.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMĄJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Koszty operacyjne ogółem Grupy Kredyt Banku wzrosły w 2011 r. o 67,7 mln zł (6,9%) do kwoty 1.053,5 mln zł w 2011 r. w porównaniu z kwotą 985,9 mln zł w 2010 r. Wzrost ten wynikał ze wzrostu kosztów działania BZ WBK, które stanowiły 94,0% kosztów operacyjnych ogółem. Wzrost kosztów działania BZ WBK w 2011 r. o 62,3 mln zł (6,7%) do 990,4 mln zł z kwoty 928,1 mln zł w 2010 r. spowodowany był głównie wzrostem kosztów działania i kosztów pracowniczych (w 2012 roku Grupa dokonała zmiany prezentacji kosztów ponoszonych przez Grupę w ramach poszczególnych kategorii kosztowych z netto na brutto (razem z VAT)). Z uwagi na to, powyższe dane zawarte w skonsolidowanym rachunku zysków i strat uległy zmianie. Więcej informacji znajduje się w nocie nr 5 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku za 2012 r.).

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, pozostałych aktywów oraz rezerw zmniejszyły się w 2011 r. o 273,2 mln zł (57,9%) do 198,8 mln zł z 472,0 mln zł w 2010 r., co było spowodowane głównie zmniejszeniem odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek.

Wyżej opisane zmiany przychodów i kosztów operacyjnych ogółem oraz odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw spowodowały wzrost zysku brutto za 2011 r. o 196,4 mln zł (83,7%) do kwoty 431,1 mln zł w porównaniu z 234,7 mln zł w 2010 r.

Podatek dochodowy Grupy Kredyt Banku za 2011 r. wyniósł 103,9 mln zł, czyli efektywna stopa podatkowa wyniosła 24,1% i była wyższa niż w 2010 r., kiedy wynosiła 20,8%. Efektywna stopa podatkowa była wyższa od stawki podatku dochodowego od osób prawnych wynoszącej 19%.

W związku z powyższym zysk netto Grupy Kredyt Banku wzrósł w 2011 r. o 141,3 mln zł (76,0%) do kwoty 327,2 mln zł, w porównaniu z kwotą 185,9 mln zł w 2010 r.

Sytuacja finansowa

Poniższa tabela przedstawia informacje na temat stanu aktywów, pasywów i kapitału własnego Grupy Kredyt Banku na wskazane daty.

	Stan na dzień 31 grudnia			Zmiana	
	2012	2011	2010	2012/2011	2011/2010
	(w tys. PLN)				
	(zbadane)			(%)	
AKTYWA					
Gotówka i operacje z Bankiem Centralnym	963.375	784.668	1.943.636	22,8	(59,6)
Należności od banków brutto	1.179.730	1.188.012	1.466.249	(0,7)	(19,0)
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków.....	0	0	(2.260)	-	(100,0)
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu.....	117,700	0	87,218	-	(100,0)
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.....	60.413	100.684	118.562	(40,0)	(15,1)
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem instrumentów pochodnych)	325.080	60.493	1.601.283	437,4	(96,2)
Wycena instrumentów pochodnych, w tym:	1.155.201	1.071.089	463.159	7,9	131,3
- instrumenty pochodne zabezpieczające	118.610	95.592	74.340	24,1	28,6
Należności od klientów brutto	29.834.384	30.493.915	29.108.520	(2,2)	4,8
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	(1.605.068)*	(1.408.161)	(1.914.000)	14,0*	(26,4)
Inwestycyjne papiery wartościowe:.....	7.976.365	8.678.712	9.467.240	(8,1)	(8,3)
- dostępne do sprzedaży	5.427.775	5.262.038	6.219.461	3,1	(15,4)

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

	Stan na dzień 31 grudnia			Zmiana	
	2012	2011	2010	2012/2011	2011/2010
		(w tys. PLN) (zbadane)			(%)
- utrzymywane do terminu zapadalności.....	2.548.590	3.416.674	3.247.779	(25,4)	5,2
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności.....	0	19.152	15.179	(100,0)	26,2
Rzeczowe aktywa trwałe	223.338	259.797	290.444	(14,0)	(10,6)
Wartości niematerialne	94.816	59.711	50.201	58,8	18,9
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	329.578*	263.257	350.387	25,2*	(24,9)
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	116.870	0	(100,0)	-
Nieruchomości inwestycyjne	16.137	209.065	225.668	(92,3)	(7,4)
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	5.709	12.128	7.070	(52,9)	71,5
Pozostałe aktywa	84.477	93.692	95.690	(9,8)	(2,1)
AKTYWA RAZEM.....	40.761.235*	42.003.084	43.374.246	(3,0)*	(3,2)
ZOBOWIĄZANIA					
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0	32	6	(100,0)	433,3
Zobowiązania wobec banków.....	4.283.078	8.486.491	12.150.706	(49,5)	(30,2)
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu.....	94.937	0	228.693	-	(100,0)
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	115.424	0	0	-	-
Wycena instrumentów pochodnych, w tym:	1.227.462	982.916	1.131.078	24,9	(13,1)
- instrumenty pochodne zabezpieczające	62.366	1.669	1.274	3636,7	31,0
Zobowiązania wobec klientów	30.392.630	28.043.157	25.660.758	8,4	9,3
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	7.238	182	155.197	3876,9	(99,9)
Rezerwy	358.764*	116.402	92.811	208,2*	25,4
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.380	725	869	90,3	(16,6)
Pozostałe zobowiązania.....	257.411	271.044	214.804	(5,0)	26,2
Zobowiązania podporządkowane	971.533	1.036.510	911.100	(6,3)	13,8
ZOBOWIĄZANIA RAZEM.....	37.709.857*	38.937.459	40.546.022	(3,2)*	(4,0)
KAPITAŁ WŁASNY					
Kapitał zakładowy	1.358.294	1.358.294	1.358.294	0,0	0,0
Kapitał zapasowy	1.130.174	900.065	889.340	25,6	1,2
Kapitał z aktualizacji wyceny	212.298	70.092	59.421	202,9	18,0
Kapitał rezerwowy	481.151	400.942	400.942	20,0	0,0
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	25.914	8.988	(65.709)	188,3	-
Zysk (strata) netto bieżącego okresu przypadający na akcjonariuszy Kredyt Banku.....	(156.453)*	327.244	185.936	-	76,0

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄZĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

	Stan na dzień 31 grudnia			Zmiana	
	2012	2011 (w tys. PLN) (zbadane)	2010	2012/2011	2011/2010
				(%)	
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Kredyt Banku	3.051.378*	3.065.625	2.828.224	(0,5)*	8,4
Przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących	0	0	0	-	-
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM.....	3.051.378*	3.065.625	2.828.224	(0,5)*	8,4
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY RAZEM.....	40.761.235*	42.003.084	43.374.246	(3,0)*	(3,2)

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Kredyt Banku

* Liczby, na które miało wpływ zastrzeżenie zawarte w opinii biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Kredyt Banku za 2012 r. Więcej informacji na ten temat znajduje się w rozdziale „Wybrane szczególne czynniki mające wpływ na wyniki finansowe i operacyjne Grupy Kredyt Banku” oraz w nocie nr 4 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego i w opinii Ernst & Young o tym sprawozdaniu finansowym.

Aktywa razem Grupy Kredyt Banku na dzień 31 grudnia 2012 r. obejmowała głównie należności od klientów, inwestycyjne papiery wartościowe oraz należności od banków, które stanowiły odpowiednio 73,2%, 19,6% oraz 2,9% aktywów razem Grupy Kredyt Banku razem.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. wartość aktywów razem Grupy Kredyt Banku zmniejszyła się o 1.241,8 mln zł (3,0%) z 42.003,1 mln zł na dzień 31 grudnia 2011 r. i wynosiła 40.761,2 mln zł.

Spadek ten wynikał głównie ze zmniejszenia salda inwestycyjnych papierów wartościowych na dzień 31 grudnia 2012 r. o 702,3 mln zł (8,1%) do kwoty 7.976,4 mln zł, w porównaniu z kwotą 8.678,7 mln zł na dzień 31 grudnia 2011 r., co było spowodowane głównie zmniejszeniem salda obligacji skarbowych, a także ze zmniejszenia stanu należności od klientów brutto na dzień 31 grudnia 2012 r. o 659,5 mln zł (2,2%) do 29.834,4 mln zł wobec 30.493,9 mln zł na dzień 31 grudnia 2011 r., co było spowodowane głównie zmniejszeniem salda należności od klientów indywidualnych.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. zobowiązania razem Grupy Kredyt Banku obejmowały głównie zobowiązania wobec klientów, zobowiązania wobec banków oraz instrumenty pochodne, które stanowiły odpowiednio 80,6%, 11,4% oraz 3,3% zobowiązań razem Grupy Kredyt Banku.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. zobowiązania razem Grupy Kredyt Banku były o 1.227,6 mln zł (3,2%) niższe w porównaniu ze stanem na koniec 2011 r., i wynosiły 37.709,9 mln zł (31 grudnia 2011 r.: 38.937,5 mln zł). Zobowiązania razem zmniejszyły się głównie z powodu spadku zobowiązań wobec banków na dzień 31 grudnia 2012 r. o 4.203,4 mln zł (49,5%) do kwoty 4.283,1 mln zł wobec 8.486,5 mln zł na dzień 31 grudnia 2011 r., co było spowodowane głównie zmniejszeniem stanu depozytów terminowych i zobowiązań kredytowych.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. odnotowano zmniejszenie kapitału własnego razem o 14,2 mln zł (0,5%) do kwoty 3.051,4 mln zł, w porównaniu z 3.065,6 mln zł na dzień 31 grudnia 2011 r. Zmniejszenie kapitału własnego w 2012 r. wynikało z wyniku netto przypadającego na akcjonariusza Kredyt Banku w wysokości (156,5) mln zł wykazanego w 2012 r.

Aktywa razem Grupy Kredyt Banku na dzień 31 grudnia 2011 r. obejmowała głównie należności od klientów brutto, inwestycyjne papiery wartościowe oraz należności od banków brutto, które stanowiły odpowiednio 72,6%, 20,7% oraz 2,8% wartości aktywów razem Grupy Kredyt Banku.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. łączna wartość aktywów Grupy Kredyt Banku zmniejszyła się o 1.371,2 mln zł (3,2%) z 43.374,2 mln zł na dzień 31 grudnia 2010 r. i wynosiła 42.003,1 mln zł).

Zmniejszenie to wynikało głównie ze zmniejszenia salda aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu (z wyłączeniem instrumentów pochodnych) na dzień 31 grudnia 2011 r. o 1.540,8 mln zł (96,2%) do kwoty 60,5 mln zł wobec 1.601,3 mln zł na dzień 31 grudnia 2010 r. i było spowodowane głównie zmniejszeniem salda skarbowych papierów wartościowych, a także zmniejszeniem stanu gotówki i operacji z bankiem centralnym o 1.159,0 mln zł (59,6%) do 784,7 mln zł na dzień 31 grudnia 2011 r. wobec 1.943,6 mln zł na dzień 31 grudnia 2010 r., które wynikało przede wszystkim ze zmniejszenia salda na rachunku bieżącym w banku centralnym.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. zobowiązania razem Grupy Kredyt Banku obejmowały głównie zobowiązania wobec klientów, zobowiązania wobec banków oraz zobowiązania podporządkowane, które stanowiły odpowiednio 72,0%, 21,8% oraz 2,7% zobowiązań Grupy Kredyt Banku ogółem.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. wartość zobowiązań razem Grupy Kredyt Banku zmniejszyła się o 1.608,6 mln zł (4,0%) z 40.546,0 mln zł na dzień 31 grudnia 2010 r., i wynosiła 38.937,5 mln zł. Zobowiązania razem zmniejszyły się głównie z powodu spadku zobowiązań wobec banków o 3.664,2 mln zł (30,2%) do kwoty 8.486,5 mln zł na dzień 31 grudnia 2011 r. wobec 12.150,7 mln zł na dzień 31 grudnia 2010 r., co dotyczyło głównie spadku salda rachunków bieżących oraz kredytów i pożyczek.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. odnotowano zwiększenie kapitału własnego o 237,4 mln zł (8,4%) do kwoty 3.065,6 mln zł, w porównaniu z kwotą 2.828,2 mln zł na dzień 31 grudnia 2010 r. Zwiększenie kapitału własnego wynikało głównie ze wzrostu zysku netto bieżącego okresu o 141,3 mln zł (76,0%) do 327,2 mln zł na dzień 31 grudnia 2011 r. wobec 185,9 mln zł na dzień 31 grudnia 2010 r. oraz wzrostu niepodzielonego wyniku finansowego z lat ubiegłych o 74,7 mln zł.

Przepływy pieniężne

Poniższa tabela przedstawia informacje o skonsolidowanych przepływach pieniężnych netto z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej oraz stanie środków pieniężnych Grupy Kredyt Banku na podane daty.

	Za rok zakończony 31 grudnia			Zmiana	
	2012	2011	2010	2012/2011	2011/2010
	(tys. PLN) (zbadane)			(%)	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	526.389	(281.957)	4.141.098	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1.344.167	1.127.371	(1.333.245)	19,2	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1.654.898)	(2.305.350)	(1.597.551)	(28,2)	44,3
Zmiana stanu środków pieniężnych	215.658	(1.459.936)	1.210.302	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	941.507	2.401.443	1.191.141	(60,8)	101,6
Środki pieniężne na koniec okresu	1.157.165	941.507	2.401.443	22,9	(60,8)

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Kredyt Banku, BZ WBK

W 2012 r. Grupa Kredyt Banku odnotowała zwiększenia stanu środków pieniężnych o 215,7 mln zł, który był wynikiem dodatnich przepływów pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości 1.344,2 mln zł oraz dodatnich przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości 526,4 mln zł. Tym dodatnim przepływem pieniężnym netto towarzyszyły ujemne przepływy pieniężne netto z działalności finansowej w kwocie 1.654,9 mln zł.

W 2011 r. Grupa Kredyt Banku odnotowała zwiększenia stanu środków pieniężnych o 1.459,9 mln zł, co było związane głównie z ujemnymi przepływami pieniężnymi netto z działalności finansowej w wysokości 2.305,4 mln zł oraz dodatnimi przepływami pieniężnymi netto z działalności inwestycyjnej w wysokości 1.127,4 mln zł.

W 2010 r. Grupa Kredyt Banku odnotowała zwiększenia stanu środków pieniężnych o 1.210,3 mln zł, które wynikało głównie z dodatnich przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości 4.141,1 mln zł. Dodatkowo przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej zostały skompensowane przez ujemne przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej i inwestycyjnej w wysokości 1.597,6 mln zł oraz 1.333,2 mln zł.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

WYBRANE DANE STATYSTYCZNE I FINANSOWE

Przedstawione poniżej informacje statystyczne i finansowe pochodzą ze Skonsolidowanych Sprawozdań Finansowych, jak również z wewnętrznego systemu raportowania zarządczego BZ WBK. Niniejszy rozdział należy analizować łącznie z innymi informacjami zawartych w niniejszym Memorandum Ofertowym, a w szczególności w rozdziałach „Zarządzanie ryzykiem” i „Przegląd sytuacji finansowej i operacyjnej” oraz w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym.

Średnie dane bilansowe zostały obliczone jako średnia sumy sald z 30 czerwca i 31 grudnia w odnośnych okresach. Średnie dane z rachunku zysków i strat oraz bilansu jak również inne informacje statystyczne zostały sporządzone na podstawie danych skonsolidowanych. Zdaniem Zarządu, średnie dane przedstawione w niniejszym rozdziale są reprezentatywne dla funkcjonowania Grupy Kapitałowej BZ WBK na wskazany dzień i we wskazanych okresach i nie odbiegają istotnie od informacji opartych na średnich danych miesięcznych.

Średnie salda i stopy procentowe

Poniższa tabela przedstawia średnie salda i stopy procentowe Grupy Kapitałowej BZ WBK na podane daty.

	Za rok zakończony 31 grudnia								
	2012			2011			2010		
	Średnie salda ¹	Odsetki otrzymane / zapłacone	Średnia stopa procentowa	Średnie salda ¹	Odsetki otrzymane / zapłacone	Średnia stopa procentowa	Średnie salda ¹	Odsetki otrzymane / zapłacone	Średnia stopa procentowa
	(tys. PLN) (nie-zbadane)	(tys. PLN) (nie-zbadane)	(%) (nie-zbadane)	(tys. PLN) (nie-zbadane)	(tys. PLN) (nie-zbadane)	(%) (nie-zbadane)	(tys. PLN) (nie-zbadane)	(tys. PLN) (nie-zbadane)	(%) (nie-zbadane)
Należności od klientów ..	40.406.891	2.923.460	7,2	36.635.478	2.555.823	7,0	35.173.022	2.325.045	6,6
Należności od podmiotów gospodarczych	24.783.971	1.502.167	6,1	22.080.655	1.307.357	5,9	21.408.645	1.173.137	5,5
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	13.116.761	1.213.859	9,3	12.011.105	1.042.925	8,7	11.107.951	961.258	8,7
należności z tytułu kredytów hipotecznych	7.857.396	420.853	5,4	7.238.085	362.108	5,0	6.549.247	299.295	4,6
Należności z tytułu leasingu finansowego	2.324.637	172.509	7,4	2.366.246	177.026	7,5	2.561.128	172.702	6,7
Należności od podmiotów sektora publicznego.....	175.906	23.315	13,3	172.907	22.232	12,9	88.515	17.129	19,4
Transakcje z przyrzeczeniem odsprzedaży (buy-sell back)	5.616	11.611	206,7	4.565	6.283	137,6	6.783	819	12,1
Dłużne papiery wartościowe²	13.643.068	676.370	5,0	15.260.994	754.311	4,9	13.819.081	750.253	5,4
Zobowiązania wobec klientów	46.705.490	1.439.564	3,1	43.189.843	1.168.126	2,7	41.483.984	1.158.362	2,8
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych.....	27.916.054	903.127	3,2	25.941.408	719.500	2,8	25.553.990	779.571	3,1
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	16.824.667	443.642	2,6	15.179.715	387.122	2,6	13.730.802	321.955	2,3
Zobowiązania wobec podmiotów sektora publicznego	1.964.769	92.795	4,7	2.068.721	61.504	3,0	2.199.192	56.836	2,6

Źródło: BZ WBK

¹ Obliczone na podstawie średniej arytmetycznej sald na koniec poprzedniego roku, na koniec półrocza danego okresu sprawozdawczego i na koniec danego okresu sprawozdawczego.

² Dłużne papiery wartościowe obejmują: (i) dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu; (ii) dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży oraz (iii) dłużne papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Zmiana przychodów i kosztów odsetkowych

Poniższa tabela przedstawia analizę porównawczą zmian przychodów i kosztów odsetkowych Grupy BZ WBK w 2010, 2011 i 2012 r. Zmiany przychodów i kosztów odsetkowych wynikają ze: (i) zmian średnich sald (zmian wolumenu) oprocentowanych aktywów i zobowiązań; lub (ii) zmian średnich stóp procentowych (zmian stopy), zgodnie z którymi uzyskiwane są przychody lub ponoszone koszty odsetkowe; bądź (iii) zmian stosunku stopy do wolumenu. Zmiany dochodów i kosztów odsetkowych wynikające ze zmiany wolumenu zostały obliczone jako zmiany wolumenu pomnożone przez średnią stopę procentową z zeszłego roku. Zmiany dochodów i kosztów odsetkowych wynikające ze zmiany stóp procentowych zostały obliczone jako zmiany średnich stóp pomnożone przez wolumen ubiegłego roku. Zmiany współczynnika stopa/wolumen zostały obliczone jako zmiana średniej stopy procentowej pomnożona przez zmianę wolumenu.

	2012/2011				2011/2010			
	Zwiększenie / zmniejszenie z tytułu zmiany				Zwiększenie / zmniejszenie z tytułu zmiany			
	Wielkość	Oprocentowanie	Oprocentowanie / Wielkość	Całkowita zmiana	Wielkość	Oprocentowanie	Oprocentowanie / Wielkość	Całkowita zmiana
	(tys. PLN) (niezbadane)			(tys. PLN) (zbadane)	(tys. PLN) (niezbadane)			(tys. PLN) (zbadane)
Przychody odsetkowe z tytułu								
Należności od podmiotów gospodarczych	160.059	30.962	3.791	194.811	1.107.534	(500.656)	(472.658)	134.220
Należności od klientów indywidualnych, w tym	96.004	68.613	6.316	170.933	1.946.541	(616.489)	(1.248.385)	81.667
Należności z tytułu kredytów hipotecznych	30.983	25.574	2.188	58.745	603.711	(179.277)	(361.621)	62.813
Należności leasingowych	(3.113)	(1.430)	25	(4.517)	67.048	(45.183)	(17.541)	4.324
Należności od podmiotów sektora publicznego	386	686	12	1.083	(6.736)	19.512	(7.673)	5.103
Należności z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	206	(601)	(138)	(534)	(502)	1.487	(911)	74
Przychody odsetkowe razem	253.541	98.230	10.005	361.776	3.113.885	(1.141.328)	(1.747.169)	225.388
Koszty odsetkowe z tytułu								
Depozytów klientów indywidualnych	54.768	119.744	9.115	183.627	11.819	(70.816)	(1.074)	(60.071)
Depozytów podmiotów gospodarczych	41.951	13.145	1.424	56.520	33.974	28.216	2.977	65.167
Depozytów sektora publicznego ..	(3.091)	36.201	(1.819)	31.291	(3.372)	8.547	(507)	4.668
Koszty odsetkowe razem	93.628	169.090	8.720	271.438	42.421	(34.053)	1.397	9.764
Zmiana wyniku z tytułu odsetek	159.913	(70.860)	1.285	90.338	3.071.464	(1.107.274)	(1.748.566)	215.624

Źródło: BZ WBK

Analiza portfela kredytowego

Kredyty w podziale na sektory

Poniższa tabela przedstawia informacje na temat kredytów w podziale na sektory kredytobiorców na podane daty.

Sektor	Na dzień 31 grudnia		
	2012	2011	2010
		(tys. PLN) (zbadane)	
Obsługa nieruchomości	9.146.877	10.000.795	7.165.978
Sektor produkcyjny	5.362.394	5.009.463	4.311.220
Dystrybucja	5.825.206	4.856.776	3.904.839
Budownictwo	1.142.668	1.086.923	3.278.765
Sektor finansowy	920.673	1.040.992	530.198

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

	Na dzień 31 grudnia		
	2012	2011	2010
		(tys. PLN) (zbadane)	
Sektor rolniczy	1.143.513	1.006.619	880.718
Sektor energetyczny	843.660	767.532	304.168
Transport.....	821.831	698.915	659.358
Pozostałe sektory.....	2.349.797	2.292.017	1.678.263
Razem podmioty gospodarcze (A)	27.556.619	26.760.032	22.713.507
Detal (w tym kredyty hipoteczne) (B)...	13.750.387	12.593.772	11.449.018
Portfel Grupy BZ WBK (A+B)	41.307.006	39.353.804	34.162.525
Pozostałe należności (obligacje kom., reverse repo) (C)	104.755	78.614	83.481
Całkowity portfel Grupy BZ WBK (A+B+C)	41.411.761	39.432.418	34.246.006

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe BZ WBK

Struktura należności od banków według rodzaju instrumentów

Poniższa tabela przedstawia informacje na temat należności od banków w podziale na rodzaje instrumentów na podane daty.

	Na dzień 31 grudnia		
	2012	2011	2010
		(tys. PLN) (zbadane)	
Lokaty i kredyty	916.567	428.823	304.313
Rachunki bieżące, pozostałe.....	473.748	775.349	315.342
Transakcje z przyrzeczeniem odsprzedaży (buy-sell-back).....	67.813	-	-
Razem.....	1.458.128	1.204.172	619.655

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe BZ WBK

Należności od banków według terminu zapadalności

Poniższa tabela przedstawia informacje na temat należności od banków według terminu zapadalności na podane daty.

	Na dzień 31 grudnia		
	2012	2011	2010
		(tys. PLN) (zbadane)	
≤ 1 mies.	1.448.023	1.204.172	609.318
> 1 mies. ≤ 3 mies.	-	-	-
> 3 mies. ≤ 1 rok	10.101	-	1.557
> 1 rok ≤ 3 lata	4	-	8.780
> 3 lata ≤ 5 lat.....	-	-	-
> 5 lat.....	-	-	-
Nieokreślone	-	-	-
Należności od banków	1.458.128	1.204.172	619.655

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe BZ WBK

Skład portfela kredytowego według wartości nominalnej należności głównej kredytu

Poniższa tabela przedstawia informacje na temat struktury portfela kredytowego Grupy Kapitałowej BZ WBK według wartości nominalnej należności głównej kredytu na podane daty.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Na 31 grudnia 2012				
	Całkowita ekspozycja		Liczba klientów	
	(mln PLN) (niezbadane)	(%) (niezbadane)	(niezbadane)	(%) (niezbadane)
Do 150.000 PLN	9.891.045	24,8	1.053.403	97,0
Ponad 150.000 PLN ale poniżej 300.000 PLN.....	4.117.279	10,3	20.119	1,9
Ponad 300.000 PLN ale poniżej 500.000 PLN.....	2.453.892	6,2	6.463	0,6
Ponad 500.000 PLN ale poniżej 1 mln PLN.....	2.196.447	5,5	3.236	0,3
Ponad 1 mln PLN ale poniżej 5 mln PLN.....	3.810.203	9,6	1.909	0,2
Ponad 5 mln PLN ale poniżej 10 mln PLN	1.931.219	4,8	274	0,0
Ponad 10 mln PLN ale poniżej 50 mln PLN	6.253.183	15,7	284	0,0
Powyżej 50 mln PLN.....	9.214.286	23,1	79	0,0
Razem należności od klientów	39.867.554	100,0	1.085.767	100,0

Źródło: BZ WBK

20 największych kredytobiorców

Poniższa tabela przedstawia dwadzieścia największych ekspozycji kredytowych Grupy Kapitałowej BZ WBK w odniesieniu do kredytobiorców (lub grup klientów powiązanych kapitałowo) na podane daty.

Na 31 grudnia 2012			
	Łączna kwota brutto	Kredyt wykorzystany łącznie z zaangażowaniem w spółkach zależnych	Otwarta linia kredytowa + gwarancje + limity skarbowe i inwestycje kapitałowe
		(tys. PLN) (niezbadane)	
Górnictwo	1.069.820	292.292	777.528
Energetyka	856.560	3.536	853.024
Produkcja urządzeń elektrycznych ...	800.818	-	800.818
Przemysł rafineryjny	737.274	323.922	413.352
Obsługa nieruchomości	732.323	730.033	2.290
Energetyka	600.485	363	600.122
Obsługa nieruchomości	569.648	507.660	61.988
Handel hurtowy	534.007	534.007	-
Obsługa nieruchomości	473.900	473.900	-
Multimedia	456.112	333.456	122.656
Obsługa nieruchomości	395.638	293.325	102.313
Gastronomia.....	372.921	8.693	364.228
Górnictwo	357.136	5.154	351.982
Budownictwo	339.034	333.214	5.820
Obsługa nieruchomości	337.971	292.764	45.207
Telekomunikacja	272.144	241.647	30.497
Handel hurtowy	261.924	234.904	27.020
Przemysł spożywczy	250.630	-	250.630
Górnictwo	249.718	182.648	67.070
Obsługa nieruchomości	240.741	213.661	27.080
Razem brutto	9.908.804	5.005.179	4.903.625

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe BZ WBK

Struktura portfela kredytowego według walut

Poniższa tabela przedstawia informacje na temat struktury portfela kredytowego Grupy Kapitałowej BZ WBK według walut na podane daty.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Na dzień 31 grudnia						
	2012		2011		2010	
	(tys. PLN) (zbadane)	(%) (niezbadane)	(tys. PLN) (zbadane)	(%) (niezbadane)	(tys. PLN) (zbadane)	(%) (niezbadane)
Należności od klientów						
biznesowych¹	27.703.210	66,9	26.859.842	68,1	22.808.498	66,6
PLN	18.083.862	43,7	16.460.257	41,7	14.146.988	41,3
EUR	8.667.868	20,9	9.127.707	23,1	7.837.003	22,9
CHF	132.703	0,3	201.581	0,5	266.465	0,8
USD	761.115	1,8	961.883	2,4	478.172	1,4
Pozostałe waluty obce	57.662	0,1	108.414	0,3	79.870	0,2
Należności od klientów						
indywidualnych, w tym:	13.708.551	33,1	12.572.576	31,9	11.437.508	33,4
PLN	11.042.751	26,7	9.830.443	24,9	8.936.948	26,1
EUR	707.754	1,7	468.430	1,2	373.821	1,1
CHF	1.925.295	4,6	2.233.229	5,7	2.086.312	6,1
USD	28.240	0,1	35.008	0,1	34.940	0,1
Pozostałe waluty obce	4.510	0,0	5.466	0,0	5.487	0,0
Należności z tytułu kredytów						
hipotecyjnych	8.080.532	19,5	7.605.063	19,3	6.926.647	20,2
PLN	5.446.294	13,2	4.896.488	12,4	4.458.226	13,0
EUR	680.325	1,6	440.556	1,1	348.595	1,0
CHF	1.921.389	4,6	2.227.654	5,6	2.079.810	6,1
USD	28.169	0,1	34.953	0,1	34.578	0,1
Pozostałe waluty obce	4.355	0,0	5.412	0,0	5.438	0,0
Razem należności od klientów	41.411.761	100,0	39.432.418	100,0	34.246.006	100,0

Źródło: BZ WBK

¹ Obliczone jako suma: (i) należności od podmiotów gospodarczych; (ii) należności od podmiotów z sektora publicznego; (iii) należności z tytułu leasingu finansowego; (iv) transakcji z przyrzeczeniem odkupu (buy-sell back); oraz (v) pozostałych.

Analiza jakości portfela kredytowego

Poniższa tabela przedstawia ekspozycje Grupy Kapitałowej BZ WBK na ryzyko kredytowe związane z portfelem należności od klientów pogrupowanych na klasy ryzyka uzależnione od wskaźnika pokrycia rezerwą.

	Na dzień 31 grudnia		
	2012	2011	2010
	(tys. PLN) (zbadane)		
Oceniane indywidualnie – z utratą wartości			
- do 50%	552.172	585.928	740.716
- 50% do 70%	314.238	138.015	122.328
- 70% do 85%	139.137	110.916	67.486
- ponad 85%	125.776	125.334	111.363
Wartość brutto	1.131.323	960.193	1.041.893
Utrata wartości	(534.955)	(412.720)	(393.383)
Wartość netto	596.368	547.473	648.510
Oceniane kolektywnie – z utratą wartości			
- do 50%	346.584	471.565	566.455
- 50% do 70%	260.096	184.123	243.799
- 70% do 85%	321.353	385.096	413.125
- ponad 85%	197.162	177.794	108.458

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

	Na dzień 31 grudnia		
	2012	2011	2010
	(tys. PLN) (zbadane)		
Wartość brutto	1.125.195	1.218.578	1.331.837
Utrata wartości	(672.365)	(656.575)	(676.262)
Wartość netto	452.830	562.003	655.575
Portfel bez utraty wartości (przeterminowany i nieprzeterminowany) (IBNR)			
- do 0,10%	15.893.956	9.099.273	12.519.938
- 0,10% do 0,30%	8.733.853	14.343.794	6.173.343
- 0,30% do 0,65%	8.055.863	4.747.809	3.623.313
- ponad 0,65%	6.366.816	8.984.157	9.472.201
Wartość brutto	39.050.488	37.175.033	31.788.795
Rezerwa IBNR	(336.887)	(345.950)	(337.976)
Wartość netto	38.713.601	36.829.083	31.450.819
Pozostałe należności	104.755	78.614	83.481
Ekspozycja pozabilansowa			
Udzielone zobowiązania finansowe	10.858.874	8.149.493	5.639.854
Udzielone zobowiązania gwarancyjne	2.221.700	1.475.440	1 186 607
Nominały instrumentów pochodnych – zakupione	-	-	-
Rezerwa na pozabilans	(16.619)	(21.224)	(17.217)
Całkowita ekspozycja pozabilansowa	13.063.955	9.603.709	6.809.244

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe BZ WBK

Poniższa tabela przedstawia podział rezerwy na utratę wartości należności od klientów Grupy Kapitałowej BZ WBK według klas.

	Na dzień 31 grudnia		
	2012	2011	2010
		(tys. PLN)	
		(zbadane)	
Utrata wartości oceniana indywidualnie			
- do 50%.....	(110.543)	(105.510)	(160.538)
- 50% do 70%	(197.267)	(94.519)	(69.707)
- 70% do 85%	(101.400)	(88.132)	(52.562)
- ponad 85%	(125.745)	(124.559)	(110.576)
Suma utraty wartości ocenianej indywidualnie	(534.955)	(412.720)	(393.383)
Utrata wartości oceniana kolektywnie			
- do 50%.....	(83.818)	(76.857)	(102.986)
- 50% do 70%	(153.454)	(108.404)	(147.244)
- 70% do 85%	(249.742)	(299.928)	(318.422)
- ponad 85%	(185.351)	(171.386)	(107.610)
Suma utraty wartości ocenianej kolektywnie.....	(672.365)	(656.575)	(676.262)
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)			
- do 0,10%	(6.195)	(4.119)	(5.959)
- 0,10% do 0,30%	(15.210)	(22.562)	(12.084)
- 0,30% do 0,65%	(37.025)	(21.714)	(16.035)
- ponad 0,65%.....	(278.457)	(297.555)	(303.898)
Całkowity odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	(336.887)	(345.950)	(337.976)
Całkowita utrata wartości	(1.544.207)	(1.415.245)	(1.407.621)

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe BZ WBK

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Poniższa tabela przedstawia informacje na temat portfela IBNR należności od klientów na podane daty.

	Na dzień 31 grudnia		
	2012	2011	2010
		(tys. PLN) (zbadane)	
Portfel nieprzeterminowany	37.236.020	35.829.301	30.590.224
Portfel przeterminowany	1.814.468	1.345.732	1.198.571
1 do 30 dni.....	1.298.818	1.098.866	875.444
31 do 60 dni	398.948	166.543	252.541
61 do 90 dni	105.352	71.801	65.678
>90 dni	11.350	8.522	4.908
Wartość brutto	39.050.488	37.175.033	31.788.795

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe BZ WBK

Analiza portfela papierów wartościowych

Papiery wartościowe według kategorii

Poniższa tabela przedstawia strukturę portfela papierów wartościowych Grupy Kapitałowej BZ WBK według kategorii na podane daty.

Poniższa tabela przedstawia informacje na temat aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu na podane daty.

	Na dzień 31 grudnia					
	2012		2011		2010	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
	(tys. PLN) (zbadane)					
Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym.....	641.051	711.669	700.252	872.544	464.442	568.153
Transakcje stopy procentowej	365.874	371.136	314.053	308.585	238.659	236.968
Opcje	564	564	132	132	68	68
Swapy stopy procentowej (IRS)	356.991	358.516	304.421	300.206	236.209	235.422
Kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	8.319	12.056	9.500	8.247	2.382	1.478
Transakcje walutowe.....	275.177	340.533	386.199	563.959	225.242	331.185
Swapy walutowo-procentowe (CIRS).....	75.561	152.711	42.149	120.636	65.543	171.730
Forward	27.050	22.343	97.509	32.182	25.765	9.937
Swap walutowy (FX Swap).....	142.466	135.140	150.924	316.003	90.104	105.658
Spot	901	1.140	2.015	1.536	1.363	1.393
Opcje	29.199	29.199	93.602	93.602	42.467	42.467
Pozostałe	-	-	-	-	541	-
Opcje na akcje	-	-	-	-	541	-
Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe	190.664	-	5.135.791	-	1.774.524	-
Dłużne papiery wartościowe.....	176.963	-	5.082.985	-	1.726.289	-
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	175.487	-	431.084	-	526.989	-
- bony.....	-	-	-	-	206.799	-
- obligacje	175.487	-	431.084	-	320.190	-
Papiery wartościowe banku centralnego:	-	-	4.647.956	-	1.199.300	-
- bony.....	-	-	4.647.956	-	1.199.300	-

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Na dzień 31 grudnia						
2012		2011		2010		
Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania	
(tys. PLN) (zbadane)						
Pozostałe papiery wartościowe:.....	1.476	-	3.945	-	-	-
- obligacje	1.476	-	3.945	-	-	-
Kapitałowe papiery wartościowe:...	13.701	-	52.806	-	48.235	-
- notowane.....	13.701	-	52.806	-	48.235	-
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży	-	17.162	-	59.173	-	10.458
Razem aktywa/zobowiązania finansowe	831.715	728.831	5.836.043	931.717	2.238.966	578.611

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe BZ WBK

Poniższa tabela przedstawia informacje na temat nominalów instrumentów pochodnych wykazywanych jako pozycje pozabilansowe na podane daty.

	Na dzień 31 grudnia		
	2012	2011	2010
		(tys. PLN) (zbadane)	
Nominały instrumentów pochodnych			
Transakcje pochodne – terminowe (zabezpieczające).....	14.675.607	10.702.996	1.669.876
Swapy stóp procentowych jednowalutowe:	1.085.000	341.696	975.320
Swap stopy procentowej zabezpieczający przepływy pieniężne – zakupiony (IRS).....	2.213.144	2.269.914	694.556
Swap stopy procentowej zabezpieczający przepływy pieniężne – zakupiony (CIRS)	5.585.823	3.768.628	-
Swap stopy procentowej zabezpieczający przepływy pieniężne – sprzedany (CIRS).....	5.791.640	4.322.758	-
Transakcje pochodne – terminowe (handlowe)	67.094.143	82.651.253	55.583.100
Transakcje stopy procentowej:	35.333.886	49.413.206	28.179.598
Swapy stóp procentowych jednowalutowe	27.982.342	31.449.423	22.753.982
Kontrakt na przyszłą stopę procentową (FRA) – kwoty zakupione:	6.850.000	17.900.000	5.400.000
Opcje	501.544	63.783	25.616
Transakcje walutowe	31.760.257	33.238.047	27.403.502
Swap walutowy (FX swap) – kwoty zakupione	8.020.505	11.006.569	7.840.597
Swap walutowy (FX swap) – kwoty sprzedane.....	8.008.784	11.127.200	7.839.580
Forward kupiony	1.483.082	2.088.999	1.008.250
Forward sprzedany.....	1.482.429	2.041.784	993.640
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS) – kwoty zakupione	4.965.537	1.320.069	4.030.917
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS) – kwoty sprzedane	5.033.742	1.405.598	4.161.578
Opcje walutowe kupione	1.383.089	2.123.914	764.470
Opcje walutowe sprzedane.....	1.383.089	2.123.914	764.470
Bieżące operacje walutowe.....	1.889.992	2.343.838	935.449
Spot – zakupiony.....	944.898	1.172.159	467.710
Spot – sprzedany	945.094	1.171.679	467.739
Transakcje związane z kapitałowymi papierami wartościowymi	11.300	47.369	993

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

	Na dzień 31 grudnia		
	2012	2011	2010
	(tys. PLN) (zbadane)		
Kontrakty terminowe	11.300	47.369	993
Razem.....	83.671.042	95.745.456	58.189.418

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe BZ WBK

Poniższa tabela przedstawia informacje na temat pochodnych instrumentów zabezpieczających na podane daty.

	Na dzień 31 grudnia					
	2012		2011		2010	
	(tys. PLN)					
	(zbadane)					
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Zabezpieczające pochodne instrumenty finansowe						
IRS zabezpieczające wartość godziwą	-	59.912	5.110	3.723	579	12.848
IRS zabezpieczające przepływy pieniężne	253.553	262.038	136.526	520.002	14.189	3.593
Ogółem zabezpieczające instrumenty finansowe	253.553	321.950	141.636	523.725	14.768	16.441

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe BZ WBK

Poniższa tabela przedstawia informacje na temat inwestycyjnych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na podane daty:

	Na dzień 31 grudnia		
	2012	2011	2010
	(tys. PLN) (zbadane)		
Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane według wartości godziwej			
Dłużne papiery wartościowe.....	11.048.024	10.971.561	6.965.866
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	7.711.424	10.893.773	6.885.095
- bony.....	-	-	-
- obligacje	7.711.424	10.893.773	6.885.095
Papiery wartościowe banku centralnego:	2.099.256	-	-
- bony.....	2.099.256	-	-
Komercyjne papiery wartościowe:	1.237.344	77.788	80.771
- obligacje	1.237.344	77.788	80.771
Kapitałowe papiery wartościowe.....	627.180	629.194	623.456
- notowane.....	13.441	19.475	20.688
- nienotowane	613.739	609.719	602.768
Certyfikaty inwestycyjne	40.929	51.440	56.625
Razem.....	11.716.133	11.652.195	7.645.947

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe BZ WBK

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Poniższa tabela przedstawia informacje na temat aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności na podane daty.

	Na dzień 31 grudnia		
	2012	2011	2010
		(tys. PLN) (zbadane)	
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności			
Papiery wartościowe Skarbu Państwa.....	-	-	5.749.408
- obligacje:.....	-	-	5.749.408
Razem.....	-	-	5.749.408

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe BZ WBK

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIAŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Struktura zapadalności aktywów i zobowiązań finansowych

Poniższa tabela przedstawia strukturę aktywów i zobowiązań finansowych Grupy Kapitałowej BZ WBK według zapadalności na podane daty.

	Na 31 grudnia 2012							
	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	nieokreślone	Razem
	(tys. PLN) (zbadane)							
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	124.597	67.040	315.953	120.358	97.806	92.260	13.701	831.715
Inwestycyjne aktywa finansowe	2.099.256	-	2.743.139	1.752.017	3.881.162	572.450	668.109	11.716.133
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	120.729	77.054	160.611	187.156	114.286	68.995	-	728.831
Instrumenty pochodne rozliczane brutto								
Wpływy	3.762.151	2.108.001	2.432.156	5.690.297	3.578.758	1.958.704	-	19.530.067
Wypływy	5.242.802	2.607.920	2.912.675	5.687.380	3.690.862	1.943.246	-	22.084.885

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe BZ WBK

	Na 31 grudnia 2011							
	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	nieokreślone	Razem
	(tys. PLN) (zbadane)							
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	4.661.829	140.617	304.613	462.572	112.061	101.545	52.806	5.836.043
Inwestycyjne aktywa finansowe	444.775	139.372	2.101.636	3.510.893	1.725.321	3.049.565	680.633	11.652.195
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	203.130	124.926	219.964	271.622	70.549	41.526	-	931.717
Instrumenty pochodne rozliczane brutto								
Wpływy	4.831.340	4.596.635	4.957.739	1.894.827	1.443.679	1.489.611	-	19.213.831
Wypływy	4.950.048	4.572.971	4.989.123	2.045.457	1.693.035	1.676.614	-	19.927.248

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe BZ WBK

	Na 31 grudnia 2010							
	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	nieokreślone	Razem
	(tys. PLN) (zbadane)							
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1.237.429	65.950	422.283	294.879	82.013	88.176	48.236	2.238.966
Inwestycyjne aktywa finansowe	-	-	2.663.934	5.040.334	2.506.002	2.505.004	680.081	13.395.355

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIAŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

	Na 31 grudnia 2010							
	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	nieokreślone	Razem
	(tys. PLN) (zbadane)							
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	35.197	64.532	95.007	188.412	92.036	103.427	-	578.611
Instrumenty pochodne rozliczane brutto								
Wpływy	2.371.246	3.876.195	2.965.534	1.297.145	1.549.361	1.287.992	-	13.347.473
Wyprawy	2.382.221	3.861.964	2.953.582	1.311.178	1.573.684	1.379.910	-	13.462.539
Źródło: Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe BZ WBK								

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Struktura depozytów

Struktura zobowiązań wobec klientów według walut

Poniższa tabela przedstawia informacje na temat struktury zobowiązań Grupy Kapitałowej BZ WBK wobec klientów według walut na podane daty.

	Na dzień 31 grudnia					
	2012		2011		2010	
	(tys. PLN) (zbadane)	(%) (niezbadane)	(tys. PLN) (zbadane)	(%) (niezbadane)	(tys. PLN) (zbadane)	(%) (niezbadane)
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych.....	28.636.346	60,8	27.111.339	57,9	25.230.799	60,1
PLN.....	25.531.689	54,2	24.447.719	52,2	22.632.232	53,9
EUR	2.076.786	4,4	1.716.325	3,7	1.696.919	4,0
CHF	54.936	0,1	42.876	0,1	28.870	0,1
Pozostałe waluty obce	972.935	2,1	904.419	1,9	872.778	2,1
Zobowiązania wobec klientów biznesowych¹	18.440.748	39,2	19.718.143	42,1	16.739.655	39,9
PLN.....	15.090.521	32,1	16.661.958	35,6	14.555.024	34,7
EUR	3.029.607	6,4	2.845.937	6,1	1.992.763	4,7
CHF	5.927	0,0	12.620	0,0	1.460	0,0
Pozostałe waluty obce	314.693	0,7	197.628	0,4	190.408	0,5
Zobowiązania wobec klientów, razem:	47.077.094	100,0	46.829.482	100,0	41,970,454	100,0

Źródło: BZ WBK

¹ Obliczone jako suma: (i) zobowiązań wobec przedsiębiorstw; oraz (ii) zobowiązań wobec podmiotów z sektora publicznego.

Struktura zobowiązań wobec klientów według terminu zapadalności

Poniższa tabela przedstawia strukturę portfela zobowiązań wobec klientów według zapadalności na podane daty.

	Na dzień 31 grudnia		
	2012	2011	2010
	(tys. PLN) (zbadane)	(tys. PLN) (zbadane)	(tys. PLN) (zbadane)
≤ 1 mies.....	29.403.871	32.366.263	28.498.162
> 1 mies. ≤ 3 mies.	6.477.429	8.350.390	5.399.918
> 3 mies. ≤ 1 rok.....	9.718.649	4.362.508	6.719.536
> 1 rok ≤ 3 lata	408.507	840.078	907.123
> 3 lata ≤ 5 lat	46.009	25.451	49.667
> 5 lat	1.022.629	884.792	396.048
Nieokreślone.....	-	-	-
Zobowiązania wobec klientów....	47.077.094	46.829.482	41.970.454

Źródło: BZ WBK

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

OPIS DZIAŁALNOŚCI GRUPY BZ WBK

Informacje ogólne

BZ WBK powstał w 2001 r. w następstwie połączenia Banku Zachodniego S.A. (BZ) i Wielkopolskiego Banku Kredytowego S.A. (WBK). AIB był znaczącym akcjonariuszem WBK a następnie BZ WBK od 1996 do 2011 r. Od 2011 r. BZ WBK jest częścią Grupy Banco Santander. Akcje BZ WBK są notowane na GPW od 2011 r.

BZ WBK jest bankiem uniwersalnym oferującym szeroki wachlarz produktów i usług zarówno na rzecz klientów indywidualnych jak i na rzecz klientów biznesowych i korporacyjnych. Historycznie, siłą BZ WBK była bankowość na rzecz klientów biznesowych i korporacyjnych i BZ WBK osiągnął silną pozycję rynkową w tym segmencie rynku. Przez ostatnie kilka lat BZ WBK wzmocnił swoją pozycję w bankowości detalicznej, stając się bardziej widocznym dzięki większej liczbie oddziałów oraz większej liczbie kredytów na rzecz klientów indywidualnych. Na dzień 31 grudnia 2012 r., udział Grupy BZ WBK w rynku pod względem łącznej wartości kredytów i depozytów brutto wynosił, odpowiednio, 4,3% i 5,3%, według danych NBP. Tradycyjna oferta produktowa BZ WBK została uzupełniona o inne produkty finansowe oraz usługi oferowane przez Podmioty Zależne BZ WBK, w tym Dom Maklerski BZ WBK. Grupa BZ WBK uzyskiwała silną pozycję w zakresie usług maklerskich (udział 7,3% w rynku udziałowych papierów wartościowych oraz 11,9% w rynku kontraktów terminowych *futures*, według danych GPW za rok 2012).

Podstawowymi filarami strategii Grupy BZ WBK jest mocna pozycja kapitałowa, koncentracja na zarządzaniu ryzykiem i efektywności oraz silna kultura korporacyjna. W ostatnich kilku latach kierownictwo BZ WBK skoncentrowało się na dywersyfikacji przychodów BZ WBK, wzroście w najbardziej rentownych segmentach rynku oraz kładło duży nacisk na jakości usług i zadowoleniu klientów. Skutkiem takiej strategii i podejścia do biznesu był zrównoważony wzrost kredytów i depozytów a także bardziej widoczna obecność w rentownych segmentach, detalicznymi i MŚP oraz mocne i stabilne wyniki finansowe. BZ WBK jest jednym z najbardziej rentownych banków w Polsce pod względem zwrotu z kapitału własnego (ROE) oraz osiągał jeden z najlepszych wskaźników wzrostu przychodów netto w polskim sektorze bankowym w ostatnich latach.

W dniu 4 stycznia 2013 r. BZ WBK połączył się z Kredyt Bankiem, średnich rozmiarów instytucją kredytową silnie skoncentrowaną na bankowości detalicznej i na rynku kredytów hipotecznych. W wyniku Połączenia Grupa BZ WBK stała się (obok dwóch największych banków w Polsce, PKO Banku Polskiego i Banku Pekao) jednym z trzech wiodących banków w kraju ze znaczącą różnicą pomiędzy nimi a pozostałą częścią rynku pod względem rozmiaru ich sieci oddziałów. Udział Grupy BZ WBK w rynku pod względem kredytów ogółem i depozytów ogółem wzrósł, odpowiednio, do 7,5% i 8,7% według danych NBP, a Grupa BZ WBK poprawiła swoją pozycję w zakresie bankowości detalicznej, a szczególnie na rynku kredytów hipotecznych.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. BZ WBK posiadał sieć 889 oddziałów, na którą składało się 519 oddziałów BZ WBK i 370 oddziałów Kredyt Banku. Ponadto BZ WBK oferuje usługi za pośrednictwem Centrów MŚP i Centrów Bankowości Biznesowej znajdujących się we wszystkich głównych regionach kraju. Grupa BZ WBK wykorzystuje także inne kanały dystrybucji, z bankowością elektroniczną, centrami *call center*, i siecią bankomatów włącznie. Baza klientów Grupy BZ WBK wzrosła znacząco po Połączeniu w wyniku przejęcia klientów Grupy Kredyt Banku. Na dzień 31 grudnia 2012 r., łączona baza klientów Grupy BZ WBK i Grupy Kredyt Banku miały szacunkowo 4,1 miliona klientów, w tym 3,8 miliona klientów indywidualnych, 274,5 tysiąca klientów MŚP oraz 7,3 tysiąca grup klientów korporacyjnych.

Zarząd oczekuje uzyskania znaczących korzyści z Połączenia. Zarząd uważa, że po Połączeniu rozmiary Grupy BZ WBK będą wystarczające, aby mogła skutecznie konkurować z dwoma największymi instytucjami bankowymi w Polsce oraz korzystać z przewag konkurencyjnych nad mniejszymi bankami na rynku. Platforma dystrybucji oraz baza klientów Grupy Kredyt Banku w wysokim stopniu jest komplementarna w stosunku do platformy i bazy klientów Grupy BZ WBK, a strategią Grupy BZ WBK będzie zwiększanie wydajności sieci oddziałów byłej Grupy Kredyt Banku oraz zwiększenie wydajności bazy klientów. Cele te zostaną osiągnięte dzięki skoncentrowaniu działalności na bardziej rentownych produktach i usługach oraz grupach klientów, jak również na poprawie marż osiąganych na produktach. Zarząd uważa, że Grupa BZ WBK posiada narzędzia, w tym systemy zarządzania ryzykiem i platformę CRM, umożliwiające jej osiągnięcie zakładanych celów. Oczekuje się także, że integracja z Grupą Kredyt Banku przyniesie znaczące synergie. Zarząd szacuje, że z chwilą zakończenia procesu integracji w 2015 r., wdrożone rozwiązania przyniosą roczne synergie kosztowe w wysokości około 340 mln zł oraz synergie przychodowe w kwocie około 125 mln zł (w obu przypadkach przed opodatkowaniem). Zarząd szacuje, że koszty związane z integracją wyniosą, przed opodatkowaniem,

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

około 430 mln zł (powiększone o dodatkowe koszty inwestycyjne w kwocie około 165 mln zł), przy czym Zarząd oczekuje, że większość tych kosztów zostanie poniesiona przez Grupę BZ WBK w 2013 r.

W 2012 r. Grupa BZ WBK uzyskała zysk netto w kwocie 1.462,6 mln zł. W tym samym okresie Grupa Kredyt Banku odnotowała stratę netto w kwocie (156,5) mln zł. Łączna wartość aktywów Grupy BZ WBK i Grupy Kredyt Banku, na dzień 31 grudnia 2012 r., wynosiła, odpowiednio, 60.019,2 mln zł i 40.761,2 mln zł. Łączna wartość kapitałów własnych wynosiła 8.977,7 mln zł dla Grupy BZ WBK i 3.051,4 mln zł dla Grupy Kredyt Banku. Pro forma, zakładając skutki Połączenia tak jakby nastąpiło ono w dniu 1 stycznia 2012 r., zysk Grupy BZ WBK przed opodatkowaniem w 2012 r. wyniósłby 1.747,8 mln zł a zysk netto 1.331,8 mln zł. Pro forma, zakładając skutki Połączenia tak jakby nastąpiło 31 grudnia 2012 r., wartość aktywów Grupy BZ WBK ogółem wynosiłaby 101.989,2 mln zł a jej kapitały własne razem 13.521,6 mln zł.

Otoczenie rynkowe

Działalność Grupy BZ WBK jest prowadzona wyłącznie na terytorium Polski. Polska jest największą gospodarką w rejonie Europy Środkowej i Wschodniej (z nominalnym PKB wynoszącym 1.523 mld zł w roku zakończonym 31 grudnia 2011 r., według danych GUS) i ma największą liczbę ludności ze wszystkich państw w regionie (38,5 mln na dzień 31 grudnia 2012 r., według danych GUS). Polska gospodarka wykazała się w ostatnich latach dużą dynamiką i odpornością pomimo trudnych warunków makroekonomicznych panujących w Europie Zachodniej i na całym świecie. Polska była jedynym krajem w UE, który zanotował dodatni wzrost realnego PKB w każdym z lat 2009-2012 (wzrost realnego PKB wynoszący 1,6%, 3,9%, 4,3% oraz szacowany na poziomie 2,0% w latach, odpowiednio, 2009, 2010, 2011 i 2012, według danych GUS). Fundamentalne czynniki makroekonomiczne w Polsce są solidne, a biorąc pod uwagę najnowszy budżet UE na lata 2014-2020, gospodarka będzie prawdopodobnie w tym okresie nadal korzystać ze wsparcia środków unijnych.

Polski sektor bankowy wykazywał historycznie silny wzrost przy złożonej stopie wzrostu rocznego kredytów i depozytów w wysokości, odpowiednio, 17,7% i 11,9%, pomiędzy 31 grudnia 2005 r. a 31 grudnia 2012 r., według danych KNF. Powyższy wzrost został osiągnięty przy jednoczesnym utrzymaniu solidnych wskaźników adekwatności kapitałowej w wysokości 14,7% dla sektora (na dzień 31 grudnia 2012 r., według danych KNF), jak również solidnego wskaźnika kredytów do depozytów wynoszącego 111,3% dla sektora (na dzień 30 września 2012 r., według danych KNF). Grupa BZ WBK uważa, że w sektorze bankowym jest nadal znaczący potencjał rozwoju. Według Eurostatu i Europejskiej Federacji Banków, na dzień 31 grudnia 2011 r., penetracja polskiego sektora bankowego była relatywnie niska, ponieważ kredyty i depozyty jako procent PKB wynosiły, odpowiednio, 55% i 50%, w porównaniu do średniej w UE na poziomie 139% i 121%, a więc istnieją znaczące możliwości przyszłego rozwoju.

Przewagi konkurencyjne

Grupa BZ WBK przez wiele lat osiągała znakomite wyniki zarówno w korzystnych jak i wymagających warunkach gospodarczych i makroekonomicznych. Grupa BZ WBK konsekwentnie generuje lepsze wyniki od średniej uzyskiwanej przez Grupę Porównawczą (ang. *Peer Group*) pod względem wzrostu zysku netto i poziomu rentowności mierzonych przez wskaźniki zwrotu z kapitałów własnych (ROE) i rentowności aktywów (ROA). Wyniki Grupy BZ WBK w przeszłości dowodzą skuteczności biznesowej posiadanych przewag konkurencyjnych oraz realizowanej w przeszłości strategii. W ocenie Zarządu, przewagi konkurencyjne, których podsumowanie znajduje się poniżej, umożliwią Grupie BZ WBK, po Połączeniu, dalsze wykorzystywanie możliwości rozwoju działalności wynikających z oczekiwanego wzrostu polskiej gospodarki oraz sektora bankowego w Polsce.

Pozycja rynkowa oraz skala działalności

Grupa BZ WBK i Grupa Kredyt Banku jest komplementarna pod względem pokrycia geograficznego i oferty biznesowej. W następstwie Połączenia, Grupa BZ WBK osiągnęła masę krytyczną i weszła w skład wiodącej grupy trzech banków prowadzących działalność na polskim rynku bankowym charakteryzującym się wysokim stopniem rozproszenia. Po Połączeniu BZ WBK stał się trzecim co do wielkości bankiem w Polsce pod względem depozytów i kapitałów własnych ogółem na dzień 31 grudnia 2012 r. (według danych NBP), jednocześnie stając się jednym z trzech wiodących banków (wraz z PKO Bank Polski oraz Bank Pekao) pod względem liczby oddziałów.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. połączona sieć dystrybucyjna Grupy BZ WBK i Grupy Kredyt Banku liczyła 889 oddziałów. Połączenie zapewniło komplementarne wzmocnienie w zakresie sieci oddziałów na wschodzie (głównie ze strony Grupy Kredyt Banku) i na zachodzie (głównie ze strony Grupy BZ WBK) Polski, pogłębiając

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

ogólną penetrację w centrum kraju istotnym pod względem gospodarczym. Biorąc pod uwagę znacząca komplementarność sieci oddziałów, Grupa BZ WBK przewiduje zamknięcie jedynie 50 z 889 oddziałów po Połączeniu.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Grupa BZ WBK i Grupa Kredyt Banku posiadały łącznie ponad 4,1 milionów klientów, w tym 3,8 miliona klientów indywidualnych, 274,5 tysiąca klientów MŚP oraz 7,3 tysiąca grup klientów korporacyjnych. Na dzień 31 grudnia 2012 r. łączony udział w rynku Grupy BZ WBK i Grupy Kredyt Banku pod względem wartości depozytów klientów indywidualnych i kredytów udzielonych klientom indywidualnym wynosił, odpowiednio, 9,1% i 7,5%, (według danych z systemu raportowania WEBIS oraz NBP).

Zarząd uważa, że większy rozmiar Grupy BZ WBK oraz jej pozycja na rynku wzmacniają jej konkurencyjność dzięki ekonomii skali zapewniając lepszy dostęp do klientów oraz poprawę rozpoznawalności wśród klientów, jak również zdolności zatrzymania i zatrudnienia najlepszego personelu. Wszystkie te czynniki powinny pozwolić Grupie BZ WBK na skorzystanie z przyszłych możliwości biznesowych dostępnych na rynku.

Skuteczny model biznesowy

Grupa BZ WBK realizuje model banku uniwersalnego, koncentrując się na produktach zapewniających wysokie marże, posiadając mocne pozycje w segmentach detalicznym i biznesowym a także wiodącą na rynku ofertę dla MŚP. Podstawą stosowanego przez Grupę BZ WBK modelu biznesowego bankowości detalicznej i korporacyjnej jest atrakcyjna i konkurencyjna oferta produktów i usług oraz podejście do klienta.

Atrakcyjna oferta produktowa, w połączeniu z obsługą klienta na najwyższym poziomie świadczoną przez wysoko wykwalifikowany i zmotywowany personel umożliwiły Grupie BZ WBK skuteczne wzmocnienie jej relacji z istniejącymi klientami i pozyskanie nowych klientów a także osiągnięcie wysokiego wskaźnika sprzedaży krzyżowej i wysoką wartość przychodów na klienta.

Pozycja rynkowa uzyskana przez Grupę BZ WBK w atrakcyjnych segmentach biznesowych, włącznie z usługami maklerskimi, jest wynikiem efektywnej sprzedaży krzyżowej, dzięki której następuje dywersyfikacja źródeł przychodów. W 2012 r. Dom Maklerski BZ WBK był jednym z największych domów maklerskich w Polsce, posiadając udział w rynku w wysokości 7,3% (rynki udziałowych papierów wartościowych) oraz udział w rynku wynoszący 11,9% (rynek kontraktów terminowych *future*) według danych GPW. Grupa BZ WBK także posiadała ustalone pozycje rynkowe w segmencie usług faktoringowych i leasingu (z udziałem w rynku, odpowiednio, 5,1% i 6,0% na podstawie obrotów rynkowych faktora i nowej sprzedaży (aktywa brutto) według danych Polskiego Związku Faktorów oraz Związku Polskiego Leasingu, na dzień 31 grudnia 2012 r.

Zarząd jest zdania, że Grupa BZ WBK posiada sprawdzony model biznesowy, który w przeszłości umożliwił Grupie BZ WBK osiągnięcie wysokiej rentowności, wysokiego wskaźnika sprzedaży krzyżowej oraz dywersyfikacji źródeł przychodów. Grupa BZ WBK zamierza stosować te same zasady biznesowe do działalności Grupy BZ WBK po Połączeniu. Zarząd jest zdania, że w szczególności model biznesowy Grupy BZ WBK, po jego zastosowaniu do bazy klientów Grupy Kredyt Banku, spowoduje osiągnięcie wymiernych korzyści finansowych w ramach Grupy BZ WBK.

Silna pozycja kapitałowa

Na dzień 31 grudnia 2012 Grupa BZ WBK posiadała względnie wysokie poziomy kapitalizacji, ze współczynnikiem uwzględniającym fundusze podstawowe i współczynnikiem adekwatności kapitałowej na jednym z najwyższych poziomów w polskim sektorze bankowym. Na dzień 31 grudnia 2012 r. Grupa BZ WBK posiadała współczynnik uwzględniający fundusze podstawowe w wysokości 14,2%, a współczynnik wypłacalności w wysokości 16,5%.

Podstawowym źródłem finansowania działalności Grupy BZ WBK są depozyty klientów, które pro forma wyniosły 77.451,4 mln zł lub 87,5% łącznych zobowiązań Grupy BZ WBK na dzień 31 grudnia 2012 r. W okresie od 2010 r. do 2012 r. Grupa BZ WBK utrzymywała współczynnik kredytów netto do depozytów na poziomie poniżej 90%, dzięki czemu możliwa była realizacja elastycznej strategii zrównoważonego rozwoju portfela kredytowego w najbardziej rentownych segmentach rynku. W wyniku Połączenia współczynnik kredytów netto do depozytów Grupy BZ WBK wzrósł. Na dzień 31 grudnia 2012 r. współczynnik kredytów netto do depozytów Grupy BZ WBK pro forma kształtował się na poziomie 86,8%, w porównaniu do 111,3% dla polskiego sektora bankowego (na dzień 30 września 2012 r. według danych KNF).

Średnioterminowym celem Zarządu jest utrzymywanie współczynnika adekwatności kapitałowej Grupy BZ WBK na poziomie powyżej 13,5%. W zakresie wskaźnika kredytów netto do depozytów Grupy BZ WBK,

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Zarząd oczekuje, że wskaźnik ten pozostanie na poziomie poniżej 97%. Zarząd jest zdania, że pozycja kapitałowa Grupy BZ WBK oraz dostępnych środków finansowych po Połączeniu stanowi solidną podstawę nie tylko prowadzenia działalności w obecnym zakresie, lecz również przyszłego wzrostu.

Konserwatywne zarządzaniu ryzykiem

Ciągła koncentracja Grupy BZ WBK na zarządzaniu ryzykiem, którego podstawą, w szczególności, jest rygorystyczna procedura oceny i zatwierdzania kredytów i który wspierany jest także doświadczeniami wynikającymi ze światowej praktyki zarządzania ryzykiem Grupy Banco Santander, stanowiła integralną część wysiłków Grupy BZ WBK w zakresie kontrolowania poziomu zagrożonych kredytów przy jednoczesnym rozwoju portfela kredytowego Grupy BZ WBK. Przykładowo, na dzień 31 grudnia 2012 r. i 2011 r. wskaźnik NPL Grupy BZ WBK wynosił, odpowiednio, 5,4% i 5,5%, natomiast wartość kredytów udzielonych klientom wzrosła o 4,9% do kwoty 39.867,6 mln zł na dzień 31 grudnia 2012 r. z kwoty 38.017,2 mln zł na dzień 31 grudnia 2011 r. Zarząd uważa, że konserwatywne podejście Grupy BZ WBK do ryzyka, łączące surowe zasady zarządzania ryzykiem kredytowym z rozsądnym zarządzaniem ryzykiem walutowym i ryzykiem stóp procentowych, pozwoliło Grupie BZ WBK na utrzymanie wysokiej rentowności w miarę rozwoju jej portfela kredytowego. Średnioterminowy celem Zarządu jest utrzymanie jakości aktywów na poziomie wyższym od średnich rynkowych wartości.

Doświadczona i stabilna kadra menedżerska posiadająca doświadczenie w zakresie integracji w wyniku przejęć i połączeń

Grupa BZ WBK posiada wysoko wykwalifikowaną, stabilną i doświadczoną kadrę menedżerską wyższego szczebla. Członkowie kadry menedżerskiej wyższego szczebla mają średnio ponad dwudziestoletnie doświadczenie w pracy w sektorze bankowości, a sześciu (spośród dziesięciu) członków Zarządu współpracuje z BZ WBK od ponad dziesięciu lat. Kadra menedżerska posiada na swoim koncie istotne osiągnięcia oraz odegrała kluczową rolę w rozwoju modelu biznesowego BZ WBK oraz w konsekwentnym zapewnianiu wysokiej rentowności Grupy BZ WBK.

Ponadto wielu członków zarządu BZ WBK zdobyło doświadczenie w zakresie przejęcia i integracji banków biorąc udział w połączeniu Banku Zachodniego S.A. i Wielkopolskiego Banku Kredytowego S.A. w 2001 r. Proces połączenia BZ i WBK został pomyślnie przeprowadzony i spowodował powstanie znaczące synergii.

Korzyści z przynależności do Grupy Banco Santander

Na datę niniejszego Memorandum Ofertowego, oraz po zakończeniu Oferty, Banco Santander jest i zamierza pozostać akcjonariuszem większościowym BZ WBK. Grupa BZ WBK uważa, że będąc częścią Grupy Banco Santander korzysta ze znaczącej przewagi konkurencyjnej nad pozostałymi bankami w Grupie Porównawczej. Grupa Banco Santander jest największym bankiem w Strefie Euro i jednym z największych na świecie pod względem kapitalizacji rynkowej. Fakt bycia członkiem Grupy Banco Santander umożliwia Grupie BZ WBK, między innymi:

- korzystanie z doświadczenia operacyjnego Grupy Banco Santander w takich obszarach jak infrastruktura informatyczna, kontrola wewnętrzna i zarządzanie ryzykiem, z praktyką wypracowaną w związku z różnorodnymi warunkami rynkowymi na całym świecie;
- wykorzystanie globalnej obecności Grupy Banco Santander dla uzyskania dostępu do bazy klientów pochodzących z różnych krajów i zapewnienia wsparcia dużym klientom korporacyjnym z Polski w zakresie prowadzonej działalności zagranicą, czego efektem jest powstanie segmentu Global Banking & Markets;
- powielenie i zaadaptowanie w Polsce cieszących się popularnością produktów z oferty produktowej Grupy Banco Santander (ubezpieczenia, zarządzanie aktywami, handel międzynarodowy) a także dobrych praktyk z innych krajów;
- korzystanie ze szkoleń i programów rozwoju dla kadry kierowniczej organizowanych przez Grupę Banco Santander, na które składają się wewnętrzne szkolenia i programy rozwoju z dostępem do doświadczeń kadry zarządzającej w innych placówkach Grupy Banco Santander poza Polską oraz
- korzystanie z doświadczeń kadry menedżerskiej posiadającej wiedzę i doświadczenie zdobyte w ramach pracy w innych placówkach z Grupy Banco Santander.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Dzięki zakończonym powodzeniem transakcjom nabycia zrealizowanym w ostatnich kilku latach w Europie, Stanach Zjednoczonych Ameryki i Ameryce Łacińskiej Grupa Banco Santander posiada rozległe doświadczenie w nabywaniu i integracji banków a także maksymalizacji efektów synergii wynikających z takich transakcji, które, w połączeniu z doświadczeniami Grupy BZ WBK w zakresie przejęć i połączeń z przeszłości, powinny stanowić wsparcie dla integracji z Grupą Kredyt Banku.

Strategia

Celem Grupy BZ WBK jest dalszy wzrost skali działalności przy jednoczesnej koncentracji na atrakcyjnych produktach i segmentach rynku, które zwiększają ogólną rentowność i maksymalizują zwroty na rzecz akcjonariuszy. W szczególności Zarząd wyznaczył poniższe cele dla Grupy BZ WBK, które zamierza osiągnąć w średnim terminie:

- zwiększenie udziału w rynku do 10% w odniesieniu do detalicznej działalności kredytowej (wartość docelowa) oraz kluczowych wybranych produktów i segmentów takich jak bancassurance;
- utrzymanie wskaźnika zwrotu ze średnich kapitałów własnych (RoAE) na poziomie wysokich kilkunastu procent;
- utrzymanie wskaźnika kosztów do dochodów na poziomie niewiele wyższym niż 40 procent z możliwością dalszej poprawy;
- utrzymanie wskaźnika kredytów netto do depozytów poniżej 97%;
- utrzymanie współczynnika adekwatności kapitałowej powyżej 13,5%;
- osiągnięcie jakości aktywów lepszej niż średnia rynkowa oraz
- osiągnięcie współczynnika wypłaty dywidendy na poziomie 50% skonsolidowanego zysku netto Grupy BZ WBK.

Na potrzeby realizacji celów strategicznych oraz osiągnięcia celów średnioterminowych Zarząd wdraża i zamierza kontynuować wdrażanie inicjatyw strategicznych opisanych poniżej.

Rozwój skali działalności przy jednoczesnej koncentracji na rentowności i efektywności operacyjnej

Grupa BZ WBK zamierza kontynuować działania w celu zwiększenia poziomu penetracji rynku, koncentrując się na perspektywicznych i rentownych segmentach klientów a także wysokomarżowych produktach takich jak kredyty konsumenckie oraz kredyty na rzecz MŚP. Grupa BZ WBK zamierza nadal wykorzystywać swoją rozległą sieć dystrybucji w celu proaktywnego budowania i wzmacniania relacji ze swoimi klientami poprzez oferowanie swoich kluczowych produktów i rozwiązań biznesowych. Na potrzeby osiągnięcia tych celów Grupa BZ WBK zamierza korzystać ze swojej silnej marki oraz wykorzystać możliwości rozwoju sektora bankowego wynikającego z rozwoju polskiej gospodarki i zbliżania się poziomu penetracji usług finansowych w Polsce do istniejącego w innych krajach UE. Ponadto Grupa BZ WBK będzie nadal koncentrowała swoje wysiłki marketingowe oraz wykorzystywała możliwości platformy CRM w celu promowania i zwiększania poziomu lojalności w ramach swojej bazy klientów a także sprzedaży krzyżowej produktów i usług w celu zwiększenia liczby produktów wykorzystywanych przez każdego ze swoich klientów, szczególnie w odniesieniu do klientów Grupy Kredyt Banku.

Grupa BZ WBK zamierza nadal koncentrować się na efektywności operacyjnej oraz rygorystycznej kontroli kosztów. W 2012 r. łączna wartość kosztów operacyjnych Grupy BZ WBK i Grupy Kredyt Banku była niższa o 157,4 mln zł, czyli 5,3%, w porównaniu do roku 2011 r. Powyższy spadek był przede wszystkim wynikiem zmniejszenia liczby oddziałów (10 oddziałów zostało zamkniętych po ogłoszeniu Połączenia), obniżenia w 2012 r. łącznej liczby pełnych etatów zarówno w Grupie BZ WBK jak i Grupie Kredyt Banku o 895, czyli 6,3%, w porównaniu do 2011 r. oraz ścisłej kontroli kosztów we wszystkich pozostałych obszarach działalności Grupy BZ WBK.

W miarę jak Grupa BZ WBK będzie realizować swoje cele w zakresie rozwoju działalności i rentowności zamierza ona kontynuować dokładny monitoring jakości kredytowej swojego portfela kredytowego w związku z dywersyfikacją swojego bilansu. Grupa BZ WBK planuje utrzymać zrównoważony model rozwoju z silnym naciskiem na płynność, stabilną bazę niskokosztowego finansowania oraz solidnych wskaźników kapitałowych.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMĄJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Wprowadzenie w byłej Grupie Kredyt Banku standardów obowiązujących w Grupie BZ WBK

Historycznie Grupa Kredyt Banku koncentrowała się głównie na segmencie detalicznym, szczególnie na obszarze kredytów hipotecznych, dzięki czemu Grupa BZ WBK pozyskała poszerzoną bazę klientów indywidualnych. Po Połączeniu Zarząd planuje skoncentrować swoje działania na zmianie oferty biznesowej Grupy Kredyt Banku w kierunku położenia nacisku na bardziej rentowne produkty i usługi a także zwiększenie sprzedaży krzyżowej produktów i usług.

Zarząd zamierza wdrożyć do byłej Grupy Kredyt Banku standardy biznesowe i operacyjne stosowane przez Grupę BZ WBK, wykorzystując atrakcyjną bazę klientów i sieć oddziałów. Potencjał wynikający z wprowadzenia standardów Grupy BZ WBK do byłej Grupy Kredyt Banku obrazuje różnica w zdolności do generowania przychodów oraz efektywności kosztowej pomiędzy Grubą BZ WBK a byłą Grupą Kredyt Banku. W 2012 r. Grupa BZ WBK uzyskała łączny wynik z działalności gospodarczej (obejmujący wynik z tytułu odsetek, wynik z tytułu prowizji, przychody z tytułu dywidend, wynik na sprzedaży jednostek zależnych i stowarzyszonych, wynik handlowy i rewaluację, zyski (straty) z pozostałych instrumentów finansowych, pozostałe przychody operacyjne, oraz udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności), który stanowił 6,9% aktywów ogółem na dzień 31 grudnia 2012 r. oraz wynik z tytułu prowizji za rok 2012 w wysokości 2,7% aktywów ogółem na dzień 31 grudnia 2012 r. W tym samym roku Grupa Kredyt Banku uzyskała łączny wynik z działalności gospodarczej (obejmujący wynik z tytułu odsetek, wynik z tytułu opłat i prowizji, przychody z tytułu dywidend, wynik z działalności handlowej, wyniki na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających, pozostałe przychody operacyjne, pozostałe koszty operacyjne, oraz udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych), który stanowił 3,9% aktywów razem na dzień 31 grudnia 2012 r. oraz wynik z tytułu opłat i prowizji za rok 2012 w wysokości 0,8% aktywów razem na dzień 31 grudnia 2012 r. W tym samym roku współczynnik kosztów do przychodów Grupy BZ WBK wyniósł 43,9% w porównaniu do 62,4% dla Grupy Kredyt Banku.

Efektywna integracja i realizacja synergii wynikających z Połączenia

Grupa BZ WBK rozpoczęła proces planowania integracji operacyjnej, komercyjnej i technicznej z Grupą Kredyt Banku niezwłocznie po ogłoszeniu Połączenia w lutym 2012 r. Grupa BZ WBK opracowała plan integracji i w zakresie dopuszczalnym przez prawo rozpoczęła jego implementację przed Datą Połączenia w celu osiągnięcia synergii i zapewnienia wdrożenia najlepszych praktyk tak szybko jak będzie to możliwe.

Zarząd oczekuje, że integracja przyniesie znaczące synergie z tytułu połączenia, w tym synergie kosztów i przychodów. Przewiduje się, że synergie kosztowe zostaną uzyskane głównie w następujących obszarach:

- Integracji Operacyjnej – konsolidacja funkcji wsparcia, przyjęcie wewnętrznych dobrych praktyk we wszystkich jednostkach biznesowych i wsparcia a także uzgodnienie odpowiedniego rozmiaru połączonej sieci oddziałów. Dodatkowo nastąpi centralizacja działań centralnych oddziałów;
- Technologii Informacyjnej i Łączności – migracja do pojedynczej platformy informatycznej (oczekiwane zakończenie do września 2014 r.), przegląd i renegocjacja postanowień wszystkich kontraktów informatycznych i licencji w celu dostosowania ich do warunków obowiązujących w Grupie Banco Santander oraz skorzystanie z ekonomii skali w zakresie funkcji konserwacji i utrzymania technologii informacyjnych i funkcji wsparcia;
- Marketingu – Grupa BZ WBK będzie ponosić koszty marketingowe wyłącznie w stosunku do jednej marki i wykorzysta silną świadomość marki „BZ WBK”;
- Pozostałej Działalności – uzyskanie ekonomii skali we wszystkich liniach kosztów operacyjnych oraz
- Nieruchomości – wprowadzenie planu konsolidacji centrali i zamykania oddziałów a także przegląd warunków wszystkich umów najmu.

Zarząd szacuje, na podstawie aktualnego planu integracji, że roczne synergie kosztowe (przed opodatkowaniem) wyniosą 175 mln zł, 220 mln zł i 340 mln zł (w porównaniu do łącznej bazy kosztowej Grupy BZ WBK i Grupy Kredyt Banku w 2011 r.) zostaną osiągnięte, odpowiednio, do dnia 31 grudnia 2013 r., 2014 r. i 2015 r.

Oczekuje się, że oprócz synergii kosztowych w wyniku Połączenia uzyskane zostaną znaczące synergie przychodowe, głównie w następujących obszarach:

- Ubezpieczeń – sprzedaż krzyżowa ubezpieczenia na rzecz klientów Grupy Kredyt Banku;

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

- Przychodów prowizyjnych – wyższe przychody z tytułu prowizji z powodu bardziej aktywnego zarządzania liniami opłat, zwiększonej aktywności transakcyjnej oraz większej penetracji i opłat z tytułu biznesu kart debetowych i kredytowych;
- Marży MŚP – wzrost przychodów ze względu na ujednolicenie marż w obszarze bankowości na rzecz małych klientów biznesowych oraz bankowości korporacyjnej w byłej Grupie Kredyt Banku i Grupie BZ WBK oraz
- Usług maklerskich – rozwój usług maklerskich na rzecz klientów indywidualnych byłej Grupy Kredyt Banku poprzez istniejącą platformę efektywnej realizacji.

Zarząd szacuje, na podstawie aktualnego planu integracji, że synergie przychodowe (przed opodatkowaniem) w kwocie 10 mln zł, 60 mln zł i 125 mln zł (w porównaniu do łącznych przychodów Grupy BZ WBK i Grupy Kredyt Banku za 2011 r.) zostaną osiągnięty, odpowiednio, do dnia 31 grudnia 2013 r., 2014 r. i 2015 r.

Bardziej szczegółowe informacje na temat integracji Grupy BZ WBK i Grupy Kredyt Banku znajdują się w rozdziale „*Połączenie i integracja Grupy BZ WBK i Grupy Kredyt Banku*” poniżej.

Połączenie i integracja Grupy BZ WBK z Grupą Kredyt Banku

Po wydaniu przez KNF zgody w dniu 4 grudnia 2012 r. BZ WBK połączył się z Kredyt Bankiem w dniu 4 stycznia 2013 r. („*Data Połączenia*”), czyli w dniu, w którym nastąpiła rejestracja Połączenia przez sąd rejestrowy. W wyniku Połączenia BZ WBK przejął wszelkie prawa i zobowiązania Kredyt Banku na zasadzie sukcesji uniwersalnej a akcjonariusze Kredyt Banku stali się, w Dacie Połączenia, akcjonariuszami BZ WBK.

Połączenie zostało dokonane poprzez przeniesienie całego majątku (tj. wszystkich aktywów i pasywów) Kredyt Banku na rzecz BZ WBK w zamian za akcje połączeniowe BZ WBK, tj. 18.907.458 akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej 10 zł każda, które zostały przydzielone na rzecz byłych akcjonariuszy Kredyt Banku według parytetu wymiany 6,96 akcji połączeniowych w zamian za 100 akcji Kredyt Banku. Akcje połączeniowe przydzielone byłym akcjonariuszom Kredyt Banku zostały dopuszczone i wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym GPW od dnia 25 stycznia 2013 r.

W celu maksymalizacji synergii BZ WBK rozpoczął integrację przedsiębiorstwa Grupy Kredyt Banku z przedsiębiorstwem Grupy BZ WBK, która obejmuje: (i) migrację marki; (ii) migrację klientów i produktów oraz (iii) zmianę struktury organizacyjnej i funkcjonowania *back-office*. Przewiduje się, że plan integracji będzie wdrażany do początku 2015 r.

Podstawowym celem BZ WBK w pierwszym roku po Połączeniu jest wdrożenie zasady „*jednej tożsamości dla klienta*” poprzez zmianę marek wszystkich kanałów dystrybucji i obecności na marki BZ WBK. W szczególności czynności te obejmowały będą wdrożenie marki BZ WBK w oddziałach i biurach Kredyt Banku, zmiany układu dokumentacji i materiałów marketingowych, unifikację i harmonizację kanałów bezpośrednich (z uwzględnieniem głównych stron internetowych, platform e-banking oraz placówek *call center*) i wspólnych działań marketingowych. Planuje się zakończenie procesu pełnego rebrandingu do września 2013 r., co prawdopodobnie zostanie połączone ze zmianą pozycji marki BZ WBK w celu odzwierciedlenia jej silniejszej pozycji rynkowej i połączonej bazy klientów.

W procesie integracji priorytetem jest zapewnienie efektywności działań Grupy BZ WBK, szczególnie na pierwszym, decydującym etapie procesu integracji. W celu realizacji integracji organizacyjnej BZ WBK przeprowadził analizę i zamierza zrationalizować połączoną sieć oddziałów. Powyższy proces restrukturyzacji ma szczególnie na celu optymalizację w sytuacjach, gdy oddziały BZ WBK i Kredyt Banku znajdują się w niedalekiej odległości.

Informacje dotyczące integracji oferty produktów i usług Grupy Kredyt Banku z ofertą produktów i usług Grupy BZ WBK znajdują się w rozdziale „– *Opis działalności Grupy Kredyt Banku – Integracja oferty produktów i usług po Połączeniu*” poniżej.

Działalność Grupy BZ WBK

Grupa BZ WBK zapewnia pełen zakres produktów i usług pogrupowanych w następujące segmenty biznesowe:

- *Bankowość detaliczna*; która obejmuje produkty i usługi skierowane do klientów indywidualnych a także do małych i mikro przedsiębiorstw. Produkty oferowane klientom w tym segmencie obejmują szeroką gamę

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

produktów oszczędnościowych, kredyty konsumenckie i hipoteczne, karty kredytowe i debetowe, produkty ubezpieczeniowe i inwestycyjne, usługi rozliczeniowe, usługi płatności zagranicznych i bankowości prywatnej. Dla małych i mikro przedsiębiorstw w ramach segmentu oferowane są, między innymi, usługi w zakresie udzielania kredytów i przyjmowania depozytów, usługi zarządzania gotówką, leasing, faktoring, akredytywy i gwarancje. Ponadto segment bankowości detalicznej generuje przychody oferując usługi zarządzania aktywami w ramach portfeli funduszy inwestycyjnych i prywatnych. Obejmuje także usługi ubezpieczeniowe świadczone na rzecz klientów bankowości detalicznej na podstawie umów o dystrybucję zawartych z innymi bankami i instytucjami finansowymi.

- *Bankowość biznesowa i korporacyjna*; która obejmuje produkty i usługi adresowane do podmiotów gospodarczych, samorządów i sektora publicznego. Oprócz produktów i usług bankowych obejmujących produkty kredytowe i depozytowe, w ramach tego segmentu zapewniane są produkty i usługi w zakresie zarządzania gotówką, leasingu, faktoringu, finansowania handlu i gwarancji.
- *Global Banking & Markets*; w ramach tego segmentu (który funkcjonuje od września 2011 r. i został utworzony w dniu 1 stycznia 2012 r. jako odrębny segment dla celów sprawozdawczości finansowej) Grupa BZ WBK uzyskuje dochody z usług i produktów skierowanych do największych międzynarodowych i polskich korporacji, obejmujące: bankowość transakcyjną, w ramach której oferowane są takie produkty jak zarządzanie gotówką, depozyty, leasing, faktoring, akredytywy, gwarancje, kredytowanie bilateralne i produkty w obsłudze handlu; kredytowanie, w tym finansowanie projektów, kredyty konsorcjalne oraz programy emisji obligacji; produkty mające na celu zarządzanie ryzykiem kursowym i stopy procentowej; usługi organizowania i finansowania emisji papierów wartościowych, doradztwo finansowe oraz usługi brokerskie związana z działalnością domu maklerskiego.
- *ALM i Operacji Centralnych*; który obejmuje operacje centralne takie jak finansowanie działalności pozostałych segmentów Grupy BZ WBK, w tym zarządzanie płynnością oraz ryzykiem stopy procentowej i kursowym. Obejmuje również zarządzanie strategicznymi inwestycjami Grupy BZ WBK oraz transakcje, z których dochód lub koszty nie mogą być bezpośrednio lub na podstawie racjonalnych przesłanek przyporządkowane do danego segmentu.

W 2012 r. segment bankowości detalicznej był segmentem dominującym pośród segmentów operacyjnych Grupy BZ WBK. W segmencie tym wypracowano wynik przed utworzeniem rezerw (stanowiący sumę wyniku z tytułu odsetek, pozostałych dochodów, oraz przychodu z tytułu dywidendy, pomniejszoną o koszty operacyjne oraz amortyzację) w kwocie 1.260,5 mln zł, czyli 54,4%, wyniku przed utworzeniem rezerw ogółem Grupy BZ WBK w 2012 r. Drugim największym segmentem pod względem wyniku operacyjnego w tym okresie był segment bankowości biznesowej i korporacyjnej, który wygenerował wynik przed utworzeniem rezerw w kwocie 512,1 mln zł, czyli 22,1%, wyniku przed utworzeniem rezerw Grupy BZ WBK. Wyniki osiągnięte przez segment ALM oraz Global Banking & Markets wynosiły, odpowiednio, 366,1 mln zł lub 15,8% wyniku przed utworzeniem rezerw oraz 180,4 mln zł, czyli 7,8%, wyniku przed utworzeniem rezerw. Bardziej szczegółowe informacje na temat wyników Grupy BZ WBK w roku zakończonym 31 grudnia 2012 według segmentów operacyjnych znajdują się w rozdziale „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej – Wyniki działalności według segmentów operacyjnych”.

W celu zapewnienia komplementarnej oferty we wszystkich segmentach, oferta własna Banku uzupełniona jest o produkty oferowane przez Podmioty Zależne BZ WBK oraz wspólne przedsięwzięcia (ang. *joint ventures*), takie jak:

- Dom Maklerski BZ WBK – działalność maklerska;
- BZ WBK TFI – działalność w zakresie zarządzania funduszami;
- BZ WBK Asset Management – usługi maklerskie w zakresie zarządzania portfelami klientów, składających się z jednego lub kilku instrumentów finansowych;
- BZ WBK Leasing – leasing środków transportu dla spółek i klientów indywidualnych;
- BZ WBK Finanse & Leasing – leasing maszyn i urządzeń, sprzętu, komputerów i sprzętu biurowego;
- BZ WBK Faktor – faktoring oraz inne formy kredytowania i usług finansowych;
- BZ WBK-Aviva TU Ogólnych – ubezpieczenie ogólne oraz
- BZ WBK-Aviva TU na Życie – ubezpieczenie na życie.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Bankowość detaliczna

Grupa BZ WBK oferuje klientom indywidualnym szeroką gamę produktów finansowych i usług poprzez swoją wielokanałową sieć dystrybucji, która na dzień 31 grudnia 2012 r. obejmowała 889 oddziałów (z czego 519 stanowiły oddziały BZ WBK a 370 oddziały Kredyt Banku), 109 placówek partnerskich Grupy BZ WBK, kanały dystrybucji nowych technologii (w szczególności bankowość elektroniczna, *call centers* i bankowość mobilna) a także sieć 1.452 bankomatów (włącznie z siecią 393 bankomatów Grupy Kredyt Banku).

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Grupa BZ WBK obsługiwała 2.855 tysięcy klientów bankowości detalicznej. Liczba klientów bankowości detalicznej wzrosła dynamicznie w analizowanym okresie:

- o 5,4%, czyli 144 tysięcy, z 2.711 tysięcy na dzień 31 grudnia 2011 r. do 2.855 tysięcy na dzień 31 grudnia 2012 r.; oraz
- o 5,5%, czyli 141 tysięcy, z 2.570 tysięcy na dzień 31 grudnia 2010 r. do 2.711 tysięcy na dzień 31 grudnia 2011 r.

Dodatkowo, w wyniku Połączenia, Grupa BZ WBK pozyskała 1,2 mln (na dzień 31 grudnia 2012 r.) klientów indywidualnych Grupy Kredyt Banku, z których szacunkowo 100 tysięcy miało relacje bankowe z Grupą BZ WBK.

Grupa BZ WBK dzieli klientów bankowości detalicznej na następujące dalsze segmenty:

- segment klientów indywidualnych oraz
- segment klientów MŚP, który obejmuje klientów instytucjonalnych z rocznymi obrotami poniżej 30 mln zł oraz ekspozycjami kredytowymi nieprzekraczającymi 5 mln zł.

Segment klientów indywidualnych jest dodatkowo podzielony na następujące kategorie:

- *wealth management*, która obejmuje klientów, których oszczędności powierzone Grupie BZ WBK przekraczają kwotę 1 mln zł;
- VIP obejmująca klientów, których oszczędności powierzone Grupie BZ WBK przekraczają 300 tysięcy zł;
- *Prestige*, dotycząca klientów, których oszczędności powierzone Grupie BZ WBK przekraczają 100 tysięcy lub posiadają minimalne przychody miesięczne w wysokości 5.000 zł oraz
- klientów masowych.

Wszyscy klienci bankowości detalicznej mają swoich doradców, a w kluczowych oddziałach Grupy BZ WBK powołano grupę doradców ds. relacji i kredytów, której podstawowym zadaniem jest świadczenie szerokiej gamy usług na rzecz segmentu MŚP. Ponadto klienci kwalifikujący się do segmentu *wealth management*, bez względu na ich miejsce zamieszkania w Polsce, znajdują się pod indywidualną opieką mobilnych menedżerów zlokalizowanych w Warszawie, Poznaniu, Wrocławiu i Szczecinie.

Na dzień 31 grudnia 2012 r., kwota pożyczek i kredytów udzielonych na rzecz klientów oraz depozytów klientów w segmencie detalicznym wynosiły 20.043 mln zł oraz, odpowiednio, 34.798 mln zł. Na dzień 31 grudnia 2012 r., zgodnie z danymi z systemu raportowania WEBIS (w zakresie danych dotyczących BZ WBK) oraz NBP (w zakresie danych dotyczących sektora), udział Grupy BZ WBK w przyjętych depozytach oraz pożyczkach i kredytach udzielonych klientom indywidualnych wynosił, odpowiednio, 5,6% i 2,96%.

Kanały dystrybucji

Sieć oddziałów

Na dzień 31 grudnia 2012 r., Grupa BZ WBK posiadała sieć 889 oddziałów, na które składało się 519 oddziałów BZ WBK i 370 oddziałów Kredyt Banku. Obydwie sieci są komplementarne: sieć oddziałów Grupy BZ WBK skoncentrowana jest w Polsce zachodniej i centralnej, a sieć oddziałów Grupy Kredyt Banku znajduje się przede wszystkim w Polsce centralnej i wschodniej.

Grupa BZ WBK posiada 10 Centrów MŚP dedykowanych do obsługi klientów MŚP. Poprzez swoje sieci oddziałów Grupa BZ WBK oferuje pełen zakres produktów i usług. Oddziały stanowią podstawowy kanał dystrybucji dla produktów i usług Grupy BZ WBK przeznaczonych dla klientów bankowości detalicznej.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Sieć placówek partnerskich

Na dzień 31 grudnia 2012 r., sieć placówek Grupy BZ WBK obejmowała 109 placówek partnerskich.

Na mocy umowy partnerskiej partner zapewnia lokal w miejscu określonym przez BZ WBK i pokrywa koszty zatrudnienia pracowników. W zamian BZ WBK dzieli się z partnerem przychodami ze sprzedaży produktów własnych oferowanych przez Grupę BZ WBK.

BZ WBK uważa swoją sieć placówek partnerskich za ważny kanał dystrybucji. Po Połączeniu Grupa BZ WBK zamierza kontynuować współpracę z placówkami partnerskimi. W 2013 r. planuje się otworzyć przynajmniej 20 nowych placówek partnerskich na obszarach, niepokrytych obecnymi oddziałami Grupy BZ WBK.

Bankowość elektroniczna

Poprzez usługę BZWBK 24, stanowiącą internetową platformę transakcyjną, Grupa BZ WBK oferuje szereg produktów a w szczególności depozyty, produkty inwestycyjne, kredyty gotówkowe i wszechstronna obsługa przekazów pieniężnych. Grupa BZ WBK prowadzi sprzedaż rachunków osobistych w sposób zapewniający każdemu nowemu klientowi możliwość korzystania ze wszystkich elektronicznych kanałów dostępu do jego konta.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. 0,3 mln klientów indywidualnych było aktywnymi użytkownikami KB24, usługi bankowości elektronicznej dla klientów indywidualnych Kredyt Banku. Na dzień 31 grudnia 2012 r., 1,39 mln klientów bankowości detalicznej było aktywnymi użytkownikami serwisu BZWBK 24, włącznie z 1,27 mln klientów indywidualnych oraz 0,12 mln klientów MŚP.

Call centers

Na datę niniejszego Memorandum Ofertowego Grupa BZ WBK Group miała dwa *call centers* – w Poznaniu / Środzie Wielkopolskiej i w Lublinie. Obydwa *call centers* skupiają się na świadczeniu usług na rzecz klientów indywidualnych i MŚP i działają 24 godziny na dobę przy około 350 stanowiskach. Zakres działalności obejmuje między innymi wsparcie dla klientów pod względem kart debetowych, kart kredytowych, kont osobistych oraz usług BZWBK 24, przedstawianie informacji dotyczących oferty Grupy BZ WBK i sprzedając wybrane produkty i usługi takie jak karty kredytowe, kredyty gotówkowe, konta osobiste, produkty ubezpieczeniowe (sprzedaż wewnętrzna lub zewnętrzna), dokonując aktywacji, przeprowadzając kampanie i procedury przeciwko utracie i utrzymaniu klientów.

Grupa BZ WBK prowadzi Program Rozwoju Bankowości Telefonicznej, którego celem jest optymalizacja procedur i wprowadzenie nowych funkcjonalności do *call centers* w celu poprawy obsługi klienta. Integracja usług telefonicznych z usługami mobilnymi planowana jest jako część tego programu.

Bankowość mobilna

W ramach bankowości mobilnej Grupa BZ WBK świadczy usługi bankowości mobilnej dostępne ze wszystkich telefonów komórkowych posiadających mobilne przeglądarki i aplikacje internetowe. Usługa bankowości mobilnej oferowana przez Grupę BZ WBK umożliwia klientom: uzyskanie dostępu do informacji dotyczących sald rachunków oraz historii transakcji, dokonywanie przelewów pieniężnych, otwieranie i likwidację lokat terminowych oraz dostęp do innych funkcjonalności serwisu.

Na datę niniejszego Memorandum Ofertowego, Grupa BZ WBK prowadzi Program Rozwoju Telebankingu, którego celem jest zwiększenie potencjału Centrum Telebankingu i Bankowości elektronicznej pod względem sprzedaży i procedur obsługi klienta.

Sieć bankomatów

Na dzień 31 grudnia 2012 r., sieć bankomatów Grupy BZ WBK składała się z 1.059 bankomatów, a sieć bankomatów Grupy Kredyt Banku liczyła 393 bankomaty.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. klienci Grupy BZ WBK posiadali uprzywilejowany dostęp do sieci bankomatów Grupy Kredyt Banku a klienci Grupy Kredyt Banku posiadali uprzywilejowany dostęp do sieci bankomatów Grupy BZ WBK. Ponadto klienci Grupy BZ WBK posiadali uprzywilejowany dostęp do sieci bankomatów Banku Millennium S.A. (niższa standardowa opłata w wysokości jednego złotego za każdą wypłatę gotówki). Dodatkowo klienci Grupy BZ WBK posiadający dedykowane pakiety rachunku osobistego i karty debetowe (tj. MasterCard Payback Multi i Visa Wydajesz&Zarabiasz) mogą dokonywać wypłat ze wszystkich bankomatów w Polsce bez jakichkolwiek opłat.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Grupa BZ WBK podejmie starania w celu optymalizacji swojej sieci bankomatów poprzez ewentualną zmianę lokalizacji bankomatów. Ponadto marka bankomatów Grupy Kredyt Banku zostanie zmieniona tak aby cała sieć bankomatów funkcjonowała pod jedną marką BZ WBK.

Produkty i usługi

W ramach bankowości detalicznej Grupa BZ WBK oferuje klientom indywidualnym szeroką gamę usług i produktów bankowych, które obejmują rachunki osobiste i usługi transakcyjne, karty płatnicze, produkty kredytowe, produkty oszczędnościowe i inwestycyjne, jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych i produkty ubezpieczeniowe. Grupa BZ WBK oferuje także produkty i usługi bankowe dedykowane specjalnie klientom MŚP, obejmujące produkty podstawowe takie jak rachunki biznesowe, karty płatnicze, produkty kredytowe, produkty depozytowe i inwestycyjne oraz bardziej kompleksowe produkty biznesowe takie jak zagraniczne produkty handlowe, usługi leasingowe i faktoringowe oraz produkty skarbowe.

Klienci indywidualni

Konta osobiste

Produkty powiązane z kontami osobistymi, które obejmują standardowe konta osobiste, konta oszczędnościowe oraz konta walutowe, stanowią podstawowe produkty bankowe oferowane klientom indywidualnym.

Grupa BZ WBK oferuje różnego rodzaju rachunki bieżące dopasowane do potrzeb konkretnych grup klientów indywidualnych. Grupa BZ WBK oferuje różnego rodzaju rachunki bieżące dla młodych (w wieku do 30 lat); konto uniwersalne „Wydajesz i Zarabiasz”, w którym klient otrzymuje premię 1% (do 500 zł miesięcznie) od wartości transakcji bezgotówkowych kartą płatniczą powiązana z rachunkiem dokonanych w supermarketach, sklepach spożywczych i na stacjach benzynowych; konto skierowane do kobiet, w którym klient otrzymuje premię 1% (do kwoty 500 zł miesięcznie) od wartości transakcji bezgotówkowych kartą płatniczą powiązana z rachunkiem dokonanych w supermarketach, sklepach spożywczych i na stacjach benzynowych, pakiet ubezpieczeń powiązany z rachunkiem oraz programy rabatowe w różnego rodzaju sklepach; rachunek skierowany do seniorów (w wieku powyżej 50 lat), zapewniający pakiet ubezpieczeniowy i programy rabatowe w różnego rodzaju sklepach; rachunki dla klientów VIP, zapewniające pakiet usług concierge, indywidualną politykę cenową, pakiet ubezpieczeń finansowych i rabaty w wybranych sklepach oraz rachunek „Avocado”, dostępny w pakiecie Avocado, oferującym połączenie usług bankowych i telekomunikacyjnych przynoszące konkretne korzyści oraz szereg udogodnień klientom sieci telekomunikacyjnej Plus, której operatorem jest spółka Polkomtel Sp. z o.o.

Grupa BZ WBK oferuje klientom konta oszczędnościowe. Środki zdeponowane na rachunku oszczędnościowym są oprocentowane według stawki wyższej niż środki zdeponowane na rachunkach bieżących. Konto oszczędnościowe oferowane przez Grupę BZ WBK umożliwia wpłaty i wypłaty środków zgromadzonych na rachunku w dowolnym czasie bez utraty prawa do oprocentowania. Konkretnie oprocentowanie zależy od kwoty środków zdeponowanych na rachunku oszczędnościowym. Oprócz standardowego rachunku oszczędnościowego Grupa BZ WBK oferuje rachunek oszczędnościowy o podwyższonym oprocentowaniu (konto oszczędnościowe podobne do lokaty) oraz konta oszczędnościowe w EU lub GBP.

Gama kont osobistych oferowanych przez Grupę BZ WBK obejmuje także rachunki walutowe w USD, EUR, GBP i CHF. Posiadacze wszystkich kont walutowych nie są obciążani za prowadzenie tych kont, a posiadacze kont walutowych w USD, EUR i GBP nie są obciążani za pierwszą kartę płatniczą wydaną do każdego z tych kont.

Na dzień 31 grudnia 2012 r., klienci indywidualni Grupy BZ WBK posiadali 2.643 tysiące kont osobistych, łącznie z 662 tysiącami kont walutowych (z wyłączeniem kont oszczędnościowych w PLN i walutowych kont oszczędnościowych, których było 690 tysięcy). Szacowany udział Grupy BZ WBK w rynku kont osobistych wynosił około 7,4% na dzień 30 września 2012 r., według danych opublikowanych przez PR News.

Karty płatnicze

Grupa BZ WBK oferuje karty debetowe powiązane z kontami osobistymi, karty przedpłacone i karty kredytowe.

Grupa BZ WBK oferuje różnego rodzaju karty debetowe powiązane z kontami osobistymi. Obejmują one karty Visa i Visa Electron (włącznie z kartami Visa z naklejkami zbliżeniowymi) a także karty MasterCard Payback i MasterCard Payback Multi umożliwiające klientom gromadzenie punktów w programie Payback z tytułu płatności dokonywanych kartą. Grupa BZ WBK oferuje także karty debetowe MasterCard na rzecz posiadaczy walutowych kont osobistych w GBP, USD i EUR.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Grupa BZ WBK oferuje także karty przedpłacone, tj. karty na okaziciela wydawane bez konieczności podpisywania oddzielnej umowy z Grupą BZ WBK. Karty przedpłacone mogą być wielokrotnie doładowywane do wysokości ich limitu. Kart przedpłacone umożliwiają klientom dokonywanie płatności za zakupy w sklepach, w Internecie oraz wypłat z bankomatów kwot wpłaconych na kartę. Gama produktów Grupy BZ WBK obejmuje kilka rodzajów kart przedpłaconych: karta z doładowaniem Premium; karta prepaid Payback; przedpłacona karta szkolna, która może także służyć jako elektroniczna karta uczniowska (w szkołach uczestniczących w programie partnerskim w Grupą BZ WBK); przedpłacona karta upominkowa; przedpłacona karta internetowa, która jest kartą wirtualną (tj. nieposiadającą fizycznej formy plastiku); przedpłacona karta walutowa; oraz przedpłacona karta miejska stanowiąca połączenie instrumentu pieniądza elektronicznego (karty prepaid) i elektronicznego biletu miejskiego. Grupa BZ WBK oferuje także nośniki zbliżeniowe w formie zegarków, breloków, naklejek; są przedpłacone nośniki MasterCard PayPass, umożliwiające dokonywanie płatności zbliżeniowych, do których dołączona jest karta, co umożliwia realizację płatności w sklepach, gdzie nie można jeszcze płacić zbliżeniowo.

Grupa BZ WBK oferuje karty kredytowe na rzecz klientów indywidualnych, a w szczególności: kartę kredytową MasterCard Payback (umożliwiającą klientom gromadzenie punktów w programie PayBack, które można wymieniać na nagrody i która objęta jest bezpłatnym pakietem ubezpieczeniowym Bezpieczne Pieniądże); kartę kredytową World MasterCard (powiązaną z programem World MasterCard Rewards i umożliwiającą klientom gromadzenie punktów i wymianę ich na nagrody a także zapewnia bezpłatne pakiety ubezpieczeniowe); kartę kredytową dla studentów (dla osób w wieku poniżej 30 lat, z bezpłatnym pakietem ubezpieczeniowym Bezpieczne Pieniądże); srebrną kartę kredytową (z bezpłatnym pakietem ubezpieczeniowym Bezpieczne Pieniądże i limitem kredytowym do 50.000 zł); złotą kartę kredytową (z bezpłatnym pakietem ubezpieczeniowym Bezpieczne Pieniądże oraz bezpłatnym ubezpieczeniem podróży i limitem kredytowym do 50.000 zł) i platynowe karty kredytowe (z bezpłatnym pakietem ubezpieczeń i pakietem *concierge* a także usług assistance i limitem kredytowym do 100.000 zł).

Na dzień 31 grudnia 2012 r. BZ WBK miał w portfelu 2.970.244 kart płatniczych wydanych na rzecz klientów indywidualnych, włącznie z 2.018.873 kartami debetowymi powiązanymi z kontami osobistymi, 533.565 kartami przedpłaconymi i 417.806 kartami kredytowymi.

Produkty kredytowe

Produkty kredytowe Grupy BZ WBK dla klientów indywidualnych obejmują różnego rodzaju kredyty gotówkowe i kredyty hipoteczne.

Kredyty gotówkowe stanowią podstawowe produkty oferowane przez Grupę BZ WBK w zakresie produktów finansowania konsumenckiego i charakteryzują się wysokimi marżami, minimalnymi wymogami w zakresie zabezpieczeń i poręczycieli, ograniczonymi formalnościami i szybkimi decyzjami kredytowymi. Standardowy kredyt gotówkowy ma maksymalny okres spłaty do 72 miesięcy i przyznawany jest na dowolnie wybrany cel bez dodatkowych zabezpieczeń i poręczycieli. Przyznanie kredytu poprzedzone jest szybko przeprowadzoną procedurą kredytową. Decyzja kredytowa podejmowana jest w średnim czasie 10 minut. Klient indywidualny może zaciągnąć kredyt w wysokości do 20-krotności miesięcznych zarobków netto (do kwoty 120.000 zł). Grupa BZ WBK oferuje możliwość zawieszenia spłaty kredytu gotówkowego na okres do sześciu miesięcy, pod warunkiem że kredytobiorca spłacał kredyt przez przynajmniej sześć miesięcy. Dodatkowo Grupa BZ WBK oferuje kredyty gotówkowe zabezpieczone aktywami płynnymi (Grupa BZ WBK akceptuje jako zabezpieczenie lokaty terminowe w BZ WBK, środki zgromadzone na koncie oszczędnościowym i na rachunku kaucji w BZ WBK, bony skarbowe zdeponowane na rachunkach papierów wartościowych w Domu Maklerskim BZ WBK oraz wybrane jednostki funduszy inwestycyjnych ARKA). Maksymalna kwota takiego kredytu wynosi od 65% do 90% wartości posiadanych aktywów zaoferowanych na zabezpieczenie przy maksymalnym okresie spłaty do 60 miesięcy).

Oprócz kredytów gotówkowych Grupa BZ WBK oferuje także limity kredytowe w koncie osobistym (dostępne od dnia otwarcia konta i przyznawane na okres 12 miesięcy z możliwością przedłużenia) oraz kredyty na zakup papierów wartościowych. Kredyty na zakup papierów wartościowych przyznawane są na finansowanie zakupu papierów wartościowych w obrocie pierwotnym. Maksymalny okres spłaty tego rodzaju kredytu wynosi cztery miesiące a kwota główna kredytu i naliczone oprocentowane spłacane jest na koniec okresu spłaty. Inne warunki kredytu ustalane są indywidualnie dla każdej emisji lub sprzedaży papierów wartościowych.

W zakresie kredytów hipotecznych dla klientów indywidualnych Grupa BZ WBK oferuje kredyty hipoteczne i pożyczki hipoteczne. Hipoteczne kredyty mieszkaniowe Grupy BZ WBK oferowane są między innymi na zakup domu lub mieszkania na rynku pierwotnym lub wtórnym, na budowę domu lub kupno gruntu a także na refinansowanie wyżej wymienionych rodzajów transakcji, które zostały przeprowadzone w ciągu 12 miesięcy od

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

żądanego refinansowania. Mieszkaniowy kredyt hipoteczny może zostać udzielony w PLN lub EUR, a maksymalny okres spłaty wynosi 30 lat. Co do zasady Grupa BZ WBK wymaga wkładu własnego w wysokości 10% (dla kredytów w PLN) oraz 20% (dla kredytów w EUR), lecz w pewnych okolicznościach wartość ta może zostać obniżona.

Pożyczka hipoteczna może zostać przeznaczona na dowolny cel (z wyłączeniem celów związanych z działalnością gospodarczą i celów spekulacyjnych) i przyznawana jest w PLN a maksymalny okres kredytowania może wynieść 20 lat. Pożyczka musi być zabezpieczona na nieruchomości a maksymalna kwota pożyczki wynosi 60% wartości nieruchomości stanowiącej zabezpieczenie.

Portfel kredytów hipotecznych Grupy BZ WBK charakteryzuje się średnim okresem spłaty wynoszącym 278 miesięcy oraz średnim wskaźnikiem LTV w wysokości 62%.

Produkty oszczędnościowe i inwestycyjne

Grupa BZ WBK oferuje wiele produktów oszczędnościowych i inwestycyjnych obejmujących rachunki oszczędnościowe (opisane bardziej szczegółowo w rozdziale „*Konta osobiste*” powyżej), lokaty terminowe, jednostki i certyfikaty funduszy inwestycyjnych, zarządzanie aktywami, programy inwestycyjne, oraz produkty strukturyzowane. Dodatkowo Grupa BZ WBK, poprzez Dom Maklerski BZ WBK, oferuje określone produkty i usługi maklerskie (bardziej szczegółowo opisane w rozdziale „*Produkty i usługi maklerskie*” poniżej).

Grupa BZ WBK oferuje lokaty terminowe w PLN o stałym oprocentowaniu na okresy *overnight*, siedmiodniowe, czternastodniowe, oraz miesięczne, trzymiesięczne, sześciomiesięczne, dwunastomiesięczne lub dwudziestoczwymiesięczne. Grupa BZ WBK oferuje także następujące rodzaje lokat terminowych w PLN: lokatę negocjowaną, w której klient indywidualnie negocjuje termin lokaty (nie dłuższy niż 24 miesiące w przypadku lokat w złotych) ze stałą stopę procentową; lokatą Impet i Lokatą24, w których stałe oprocentowanie wzrasta w miarę wzrostu wartości zdeponowanych środków (dostępne na okresy miesięczne, trzymiesięczne, sześciomiesięczne, dwunastomiesięczne i dwudziestoczwymiesięczne), lokaty z możliwością wcześniejszego wypowiedzenia bez utraty naliczonego oprocentowania (dostępne na okresy sześciomiesięczne, dziewięciomiesięczne i dwunastomiesięczne); oraz siedmiodniowe lokaty z oprocentowaniem wzrastającym w każdym miesiącu i miesięczną kapitalizacją oprocentowania. Lokaty są albo automatycznie odnawialne lub nieodnawialne.

Grupa BZ WBK oferuje także terminowe lokaty walutowe w USD, EUR, GBP i CHF ze stałym oprocentowaniem na okresy *overnight*, czternastodniowe, miesięczne, trzymiesięczne, sześciomiesięczne, dwunastomiesięczne, dwudziestoczwymiesięczne i trzydziestosześcioletnie. Lokaty negocjowane są także dostępne dla walut obcych.

Grupa BZ WBK oferuje produkty strukturalne w różnych formach tj. papiery wartościowe, polisy inwestycyjne i lokaty strukturyzowane. Produkty strukturyzowane łączą cechy ochrony kapitału do terminu wymagalności z inwestycjami na zdywersyfikowanych rynkach kapitałowych. Warunki każdego produktu, takie jak forma, termin wymagalności i stanowiące ich podstawę aktywa, są odmienne dla każdej subskrypcji.

Grupa BZ WBK prowadzi program inwestycyjny In Plus BZ WBK będący pewnego rodzaju ubezpieczeniem na życie połączonym z ubezpieczeniem środków kapitałowych. Klienci mają możliwość inwestowania w 21 kapitałowych funduszy inwestycyjnych różnego rodzaju (fundusze akcji, fundusze sald, fundusze stabilnego wzrostu, fundusze dłużne i fundusze pieniężne) zarządzanych przez BZ WBK TFI, Aviva Investors Poland TFI, Legg Mason TFI oraz Union Investment TFI.

BZ WBK Asset Management świadczy usługi w zakresie zarządzania portfelami klientów na rzecz klientów indywidualnych Grupy BZ WBK, posiadających środki przekraczające kwotę 1 mln zł. Strategia inwestycyjna i okres inwestycji omawiane są z każdym klientem indywidualnie.

Dalsze informacje dotyczące globalnej reorganizacji działalności Grupy Banco Santander w zakresie zarządzania aktywami oraz wpływu tej reorganizacji na działalność BZ WBK w zakresie zarządzania aktywami prowadzoną w Polsce znajdują się w rozdziale „*Znaczeni Akcjonariusze i Akcjonariusze Sprzedający – Powiązania pomiędzy BZ WBK a Grupą Banco Santander – Globalna reorganizacja działalności Grupy Banco Santander w zakresie zarządzania aktywami*”.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Produkty i usługi maklerskie

Dom Maklerski BZ WBK jest jednym z wiodących domów maklerskich działających na GPW pod względem udziału w obrocie akcjami i instrumentami pochodnymi oraz liczby aktywnych rachunków inwestycyjnych według danych GPW. Jest obecny na rynku od 1992 r.

Dom Maklerski BZ WBK oferuje szeroką gamę produktów i usług maklerskich na rzecz wszelkiego rodzaju klientów instytucjonalnych, włącznie z polskimi funduszami emerytalnymi i towarzystwami funduszy inwestycyjnych a także klientami zagranicznymi, głównie z Europy kontynentalnej i Wielkiej Brytanii.

Ponadto klienci Domu Maklerskiego BZ WBK mogą także prowadzić obrót na giełdach na całym świecie.

Dom Maklerski BZ WBK prowadzi także aktywną działalność w zakresie ofert publicznych jako oferujący oraz w zakresie wezwań na akcje spółek publicznych, posiadając wiodącą pozycję pod względem liczby przeprowadzonych IPO.

Dom Maklerski BZ WBK oferuje szeroką gamę innych produktów maklerskich, włącznie, między innymi, z usługami maklerskimi na zlecenie, *market making*, IPO, ABB, wezwania publiczne, transakcje pozagiełdowe (OTC), instrumenty pochodne, sprzedaż krótka oraz produkty strukturyzowane.

Doświadczony zespół sprzedaży, traderów sprzedaży i traderów Domu Maklerskiego BZ WBK, nieprzerwanie uznawany jest za jeden z wiodących zespołów maklerskich w Polsce.

Dom Maklerski BZ WBK posiada zespół analityków dokonujących niezależnych analiz i sporządzających raporty analityczne dla swoich klientów. Na datę niniejszego Memorandum Ofertowego, zespół analityków badawczych obsługuje 80 spółek lub 70% kapitalizacji rynku polskich spółek notowanych na GPW.

Dom Maklerski BZ WBK cieszy się wysoką renomą i regularnie otrzymuje różnego rodzaju nagrody.

W 2012 r. wartość obrotu akcjami na GPW przez Dom Maklerski BZ WBK wyniosła 32,8 mld zł, zapewniając mu udział w rynku w wysokości 7,3% według danych GPW. W 2012 r. wolumen obrotu kontraktami terminowymi *futures* na GPW przez Dom Maklerski BZ WBK wyniosła prawie 2,7 mln kontraktów terminowych *futures*, co stanowiło udział w rynku wynoszący 11,9% według danych GPW.

Towarzystwa funduszy inwestycyjnych

BZ WBK TFI jest jednym z największych towarzystw funduszy inwestycyjnych w Polsce, zarządzając aktywami o wartości 10,6 mld zł na dzień 31 grudnia 2012 r. Na datę niniejszego Memorandum Ofertowego portfel produktowy BZ WBK TFI składał się z trzech funduszy otwartych inwestycyjnych (Arka BZ WBK FIO z 12 subfunduszami, Arka Prestiż SFIO z 5 subfunduszami i Credit Agricole FIO z 5 subfunduszami) i trzech zamkniętych funduszy inwestycyjnych. Oferta otwartych funduszy inwestycyjnych spółki obejmuje pełną gamę strategii: od rynku obligacji lub rynku pieniężnego poprzez mieszane do strategii kapitałowych. Największy zakres strategii dostępny jest w Arka BZ WBK FIO, z 12 subfunduszami kapitałowymi specjalizującymi się w różnych obszarach i rynkach. Arka BZ WBK FIO jest generalnie ukierunkowana na masowy, zamożny segment, natomiast Arka Prestiż SFIO koncentruje się na segmencie bankowości prywatnej. Agricole jest funduszem typu *white label*. Fundusze zamknięte prowadzone przez spółki obejmują dwa fundusze zamknięte rynku nieruchomości oraz jeden fundusz zamknięty Europy Środkowej i Wschodniej. BZ WBK TFI był pierwszym towarzystwem funduszy inwestycyjnych w Polsce, który rozpoczął realizację inwestycji bezpośrednich poza Polską w Europie Środkowej i Wschodniej (na dzień 31 grudnia 2012 r. łączna wartość aktywów zarządzanych poza Polską w Europie Środkowej i Wschodniej i w Turcji wynosiła, odpowiednio, 1,2 mld zł i 448 mln zł).

Dalsze informacje dotyczące globalnej reorganizacji działalności Grupy Banco Santander w zakresie zarządzania aktywami oraz wpływu tej reorganizacji na działalność BZ WBK w zakresie zarządzania aktywami prowadzoną w Polsce znajdują się w rozdziale „Znaczeni Akcjonariusze i Akcjonariusze Sprzedający – Powiązania pomiędzy BZ WBK a Grupą Banco Santander – Globalna reorganizacja działalności Grupy Banco Santander w zakresie zarządzania aktywami”.

Produkty ubezpieczeniowe

We współpracy z BZ WBK-Aviva TU Ogólnych, BZ WBK-Aviva TU na Życie, Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie WARTA S.A., Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji WARTA S.A. i Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A., Grupa BZ WBK oferuje szeroką gamę produktów ubezpieczeniowych, obejmujących wszystkie istotne potrzeby klientów bankowych (ochrona finansowa, ochrona rodzin i mienia,

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

ochrona przyszłych inwestycji i oszczędności). Produkty te są skierowane głównie do osób fizycznych i klientów MŚP Grupy BZ WBK i obejmują między innymi: ubezpieczenie na życie, ubezpieczenie na wypadek trwałej niezdolności do pracy oraz hospitalizacji, ubezpieczenie od utraty pracy, ubezpieczenie mieszkaniowe, ubezpieczenie płatności, ubezpieczenie podróży, ubezpieczenie kart (które obejmuje nieuprawnione użycie i kradzież środków wypłaconych przy wykorzystaniu karty bankowej oraz ubezpieczenie od kradzieży lub szkody towarów nabytych przy użyciu karty) a także ubezpieczenie o jednorazowej składce powiązane ubezpieczenie na cele związane z oszczędnościami i emeryturą.

Przykładem produktów ubezpieczeniowych oferowanych w stosunku do konkretnych produktów bankowych skierowanych do klientów indywidualnych przykładem jest ubezpieczenie na wypadek trwałej niezdolności do pracy i ubezpieczenie na wypadek utraty zatrudnienia, oferowane klientom, którym udzielono kredyty gotówkowe i hipoteczne. Przykładowo, Grupa BZ WBK szacuje, że około 75% kredytów gotówkowych przyznawanych jest łącznie z pakietem Spokojny Kredyt (CPI dla kredytów gotówkowych) a ponad 45% nowych kredytów hipotecznych sprzedawanych jest łącznie z przynajmniej jednym pakietem ubezpieczeń (na życie lub na wypadek utraty pracy).

Dodatkowo Grupa BZ WBK, łącznie z BZ WBK-Aviva TU na Życie, w maju 2011 r. wprowadziła innowacyjny (na rynku *bancassurance*) produkt ubezpieczenia na życie skierowany do właścicieli MŚP („Biznes Gwarant”). W roku 2012 ponad 30% nowych klientów kredytowych MŚP zdecydowało się na zakup tego ubezpieczenia.

Posiadając ponad 100 tysięcy polis ubezpieczenia domu i mieszkania („Locum”) i ochrony płatności („Ochrona Płatności”) oraz rozległą bazę klientów, Grupa BZ WBK postanowiła w 2012 r. opracować swoją strategię dotyczącą produktów ubezpieczeniowych poprzez koncentrowanie się na produktach ubezpieczeniowych, które nie są powiązane z kredytami i pożyczkami dla klientów. Celem tej strategii jest zapewnianie atrakcyjnych produktów na rzecz klientów Grupy BZ WBK, zwiększenie przychodów z tytułu prowizji i opłat a także wykorzystanie potencjału sprzedaży krzyżowej.

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 r. Grupa BZ WBK wygenerowała wynagrodzenie z tytułu sprzedaży ubezpieczeń w wysokości 108 mln zł, co stanowiło 7,8% przychodu netto Grupy BZ WBK z tytułu prowizji i opłat.

Klienci MŚP

Rachunki firmowe

Grupa BZ WBK oferuje różnego szeroki zakres rachunków w różnych pakietach biznesowych łącznie z podstawowymi usługami transakcyjnymi (przelewy, płatności bezgotówkowe, karty płatnicze i usługi bankowości elektronicznej). Grupa BZ WBK oferuje następujące pakiety biznes:

- MINI, charakteryzujący się minimalnymi kosztami dla klientów MŚP;
- OPTI, umożliwiający pełną obsługę finansową dla klientów MŚP;
- MAXI, oferujące bezpłatne dodatkowe konta walutowe oraz dodatkowe funkcjonalności takie jak zarządzanie gotówką (*cash collection*), pakiet biznesowy dla osób wykonujących tzw. wolne zawody, oraz pakiet Agro skierowany do rolników;
- biznes pakiet dla NGO, zapewniający dodatkową pomoc doradców oraz
- oferta w walutach obcych dla firm, która obejmuje możliwość prowadzenia indywidualnych negocjacji kursów wymiany walut dla transakcji o wartości przewyższającej 10.000 EUR oraz zarządzania środkami przy wykorzystaniu walutowej platformy transakcyjnej.

Grupa BZ WBK oferuje także rachunki walutowe w EUR, USD, CHF i GBP oraz rachunki powiernicze (dostępne w PLN, EUR, USD, CHF i GBP), włącznie z rachunkami powierniczymi dla obrotu nieruchomościami na rynku wtórnym przy udziale pośredników.

Na dzień 31 grudnia 2012 klienci MŚP banku posiadali 183.922 rachunków firmowych.

Karty płatnicze

Grupa BZ WBK oferuje karty płatnicze powiązane z rachunkami firmowymi, a w szczególności karty debetowe i karty przedpłacone.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Grupa BZ WBK oferuje różnego rodzaju karty debetowe powiązane z rachunkami firmowymi, a w szczególności Visa Business Electron dla pakietów biznes MINI, OPTI i MAXI, w ramach których oferowane jest bezpłatne ubezpieczenie podróży oraz funkcjonalność *cash back* (możliwość pobrania do 200 zł gotówki przy dokonywaniu transakcji bezgotówkowej w sklepie). Grupa BZ WBK oferuje także karty debetowe Visa Business w EUR, Visa Business Gold (z ofertą limitu kredytowego dla wybranych klientów), Visa Business z indywidualnym limitem wydatków (umożliwiając pełną kontrolę nad wydatkami) oraz Visa Business Charge (z limitem kredytowym uzależnionym od ratingu kredytowego i bezpłatnego ubezpieczenia).

Ponadto Grupa BZ WBK oferuje karty przedpłacone dla klientów MŚP, włącznie z kartami upominkowymi, kartami z doładowaniem Premium, kartami socjalnymi Premium oraz innymi kartami okolicznościowymi.

Grupa BZ WBK oferuje klientom MŚP terminale do obsługi transakcji bezgotówkowych.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Grupa BZ WBK miała portfel 123.473 tysięcy kart płatniczych wydanych klientom MŚP.

Produkty kredytowe

Zakres produktów kredytowych oferowanych klientom MŚP przez Grupę BZ WBK obejmuje kredyty na bieżącą działalność, kredyty inwestycyjne i kredyty preferencyjne.

Grupa BZ WBK oferuje klientom MŚP kredyty na bieżącą działalność w PLN na dowolny cel biznesowy. Kredyt taki może zostać przeznaczony na finansowanie 100% inwestycji (do 500,000 zł lub do 200,000 zł bez zabezpieczenia) przy maksymalnym terminie spłaty wynoszącym pięć lat.

Grupa BZ WBK oferuje także kredyty obrotowe z terminem spłaty krótszym niż trzy lata oraz z możliwością wielokrotnego spłacania i ponownego uruchamiania. Kredyt obrotowy dostępny jest w PLN, USD, EUR, GBP i CHF.

Produkty kredytowe Grupy BZ WBK oferowane klientom MŚP obejmują także kredyty w rachunku bieżącym na dowolny cel biznesowy, odnawialne, dostępne w PLN, USD, EUR, GBP i CHF z maksymalnym okresem spłaty 3 lata oraz do kwoty 200,000 zł bez zabezpieczenia.

W uzupełnieniu powyższego Grupa BZ WBK oferuje także różnego rodzaju kredyty inwestycyjne, a w szczególności: kredyty hipoteczne (na dowolny cel związany z przedmiotem działalności, do kwoty 3 mln zł i z maksymalnym okresem spłaty wynoszącym 15 lat, dostępne w PLN i EUR, zabezpieczone hipoteką z maksymalnym wskaźnikiem LTV wynoszącym 65%), kredyty inwestycyjne (na finansowania lub utrzymanie albo kupno materialnych środków trwałych, długoterminowych aktywów finansowych lub akcji w spółce, umożliwiających finansowanie do 95% wartości inwestycji, z maksymalnym okresem spłaty wynoszącym 15 lat, dostępnym w PLN, USD, EUR, GBP i CHF) oraz kredyty na inwestycje komercyjne na zakup lub remont nieruchomości pod wynajem (finansowanie do 80% wartości inwestycji, z możliwością karencji, dostępny w PLN, USD i EUR).

We współpracy z Agencją Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa („ARiMR”) Grupa BZ WBK oferuje kredyty preferencyjne dla klientów MŚP prowadzących gospodarstwa rolne. Preferencyjne kredyty inwestycyjne przyznawane są na inwestycje w nowe technologie, poprawę efektywności gospodarstw, poprawę jakości i promocję produktów rolnych, ekologię, uprawy roślin energetycznych. Taki kredyt inwestycyjny może zostać udzielony na kredytowanie od 70% do 90% wartości inwestycji (przy maksymalnej wartości do 16 mln zł), cechuje się niższym oprocentowaniem (dzięki dopłatom ARiMR), oferuje możliwość karencji i maksymalny okres kredytowania do 15 lat. Grupa BZ WBK oferuje także kredyty na wznowienie produkcji w przypadku szkód wywołanych przez klęski żywiołowe, które mają atrakcyjne oprocentowanie dzięki dopłatom ARiMR.

Lokaty

Grupa BZ WBK oferuje klientom MŚP: (i) lokaty standardowe (siedmiodniowe, czternastodniowe, miesięczne, trzymiesięczne, sześciomiesięczne i dwunastomiesięczne); (ii) lokaty walutowe dostępne w EUR, USD, CHF i GBP (czternastodniowe, miesięczne, trzymiesięczne, sześciomiesięczne, dwunastomiesięczne, dwudziestoczwemiesięczne i trzydziestosześciomiesięczne) oraz (iii) lokaty negocjowane (możliwość negocjowania oprocentowania i okresu obowiązywania, dostępność w PLN, USD, EUR, GBP i CHF).

Handel zagraniczny

Grupa BZ WBK oferuje klientom MŚP różnego rodzaju produkty ułatwiające rozliczenie i zabezpieczenie transakcji z partnerami zagranicznymi. Obejmują one polecenie wypłaty, elektroniczne potwierdzenie polecenia

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

wypłaty, komunikaty *request for transfer* banków zagranicznych, rozliczanie czeków, inkaso, akredytywy, forfaiting (skup bez regresu wierzytelności kredytowych) oraz gwarancje bankowe.

Leasing

Grupa BZ WBK, za pośrednictwem BZ WBK Leasing i BZ WBK Finance & Leasing, oferuje różnego rodzaju produkty leasingowe na rzecz klientów MŚP, włącznie z leasingiem samochodów osobowych i dostawczych, leasingiem maszyn i urządzeń oraz pożyczkami na pojazdy dla MŚP. Dodatkowo Grupa BZ WBK posiada specjalne oferty dla lekarzy, weterynarzy i rolników.

Factoring

Grupa BZ WBK, za pośrednictwem BZ WBK Faktor, oferuje klientom MŚP usługi faktoringowe, obejmujące pełen faktoring (bez regresu, lecz z ubezpieczeniem), faktoring z regresem oraz maksymalnym limitem dla kontrahenta, faktoring z regresem i z ubezpieczeniem, faktoring związany z eksportem i faktoring odwrotny.

Ubezpieczenie

Informacje na temat produktów ubezpieczeniowych znajdują się w rozdziale „– Klienci indywidualni – Produkty ubezpieczeniowe” powyżej.

Inne produkty i usługi

Ponadto Grupa BZ WBK oferuje klientom MŚP różnego rodzaju produkty skarbowe umożliwiające zarządzanie płynnością oraz zarządzanie ryzykiem walutowym a także ryzykiem kursów wymiany. Zakres produktów oferowanych przez BZ WBK Faktor obejmuje swapy procentowe, negocjowane lokaty terminowe (dostępne w PLN, EUR, USD, GBP i CHF), negocjowane transakcje natychmiastowej wymiany walut, transakcje walutowe *forward*, transakcje walutowe *swap*, walutowe opcje kupna i sprzedaży, barierowe opcje walutowe *call* i *put*, azjatyckie opcje walutowe *call* i *put*, opcje binarne i różnego rodzaju strategie opcji.

Bankowość biznesowa i korporacyjna

Informacje ogólne

Segment bankowości biznesowej i korporacyjnej realizuje strategię przewidującą świadczenie wszechstronnych usług skierowanych do średnich i dużych spółek.

Kryteria kwalifikacji klientów do segmentu bankowości biznesowej i korporacyjnej obejmują:

- roczne przychody ze sprzedaży w kwocie przewyższającej 30 mln zł (od 1 kwietnia 2013 r. ten próg zostanie podwyższony do 40 mln zł);
- łączna ekspozycja na produkty kredytowe przewyższająca 5 mln zł;
- łączny portfel depozytów powyżej 10 mln zł;
- nowe przedsiębiorstwa (start-upy) zakładane przez inwestorów zagranicznych a będące własności klientów biznesowych i korporacyjnych oraz
- finansowanie nieruchomości generujących przychody oraz finansowanie projektów lub strukturalne.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Grupa BZ WBK obsługiwała 4.220 grup klientów w segmencie bankowości biznesowej i korporacyjnej. Dodatkowo, w wyniku Połączenia, Grupa BZ WBK nabyła klientów bankowości biznesowej i korporacyjnej Grupy Kredyt Banku, co stanowiło 3.383 grup klientów (z czego szacunkowo 330 grup klientów było grupami klientów wspólnymi z Grupą BZ WBK) na dzień 31 grudnia 2012 r.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. kwota kredytów i pożyczek udzielonych klientom oraz przyjętych od klientów depozytów w segmencie bankowości biznesowej i korporacyjnej (z leasingiem i faktoringiem włącznie) wynosiły, odpowiednio, 17.534 mld zł i 9.745 mld zł.

Kanały dystrybucji

Klienci biznesowi i korporacyjni obsługiwani są poprzez następujące kanały dystrybucji:

- dziesięć (poczynając od 1 kwietnia 2013 r. – dwanaście) Centrów Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej skierowanych do średnich i dużych spółek o rocznych obrotach od 30 mln zł do 1 mld zł (od dnia 1 kwietnia 2013 r. powyższy próg będzie od 40 mln zł do 500 mln zł);

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

- centralny departament dla dużych spółek przeznaczony dla świadczenia usług na rzecz największych spółek o rocznych obrotach powyżej 1 mld zł (od dnia 1 kwietnia 2013 r. próg ten zostanie obniżony do 500 mln zł); oraz
- centralny departament finansowania nieruchomości zajmujący się spółkami z sektora nieruchomości.

Dodatkowo klienci biznesowi i korporacyjni Grupy BZ WBK są także obsługiwani poprzez rozległy system bankowości elektronicznej, który pozwala im na monitorowanie i zarządzanie rachunkami podstawowymi i pomocniczymi, kartami płatniczymi i kredytami oraz na składanie poleceń wszelkiego rodzaju przelewów.

Klienci biznesowi i korporacyjni uzyskują pełną usługę bankową świadczoną przez dobrze wyszkolonych menedżerów ds. relacji podstawowych („PRM”). Grupa BZ WBK posiada dedykowanego PRM dla każdego klienta, który jest całkowicie odpowiedzialny za wszelkie aspekty relacji z klientem. Dzięki takiemu modelowi bankowości klienci uzyskują produkty dopasowane do nich potrzeb oraz usługi wspierające ich potrzeby biznesowe. Klienci ocenili model bankowy relacji z Grupą BZ WBK jako znajdujący się w najwyższym kwartyle jakości usług pomiędzy podmiotami z europejskiej grupy porównawczej Grupy BZ WBK zgodnie z Deep-Insight Consulting (badanie przeprowadzone w 2011 r.). PRM wspierani są przez lokalne dedykowane zespoły partnerów kredytowych, pracujących w ramach Pionu Ryzyka oraz przez specjalistów produktowych w ramach kluczowych linii produktowych takich jak leasing, faktoring, produkty skarbu i bankowość transakcyjna (z finansowaniem handlu włącznie) a także Centrum Obsługi Biznesu, dedykowana funkcja działalności centralnej wspierana przez zespół świadczący usługi telefoniczne zaspokajające codzienne wymogi bankowe klientów. Na dzień 31 grudnia 2012 r. usługi na rzecz klientów bankowości biznesowej i korporacyjnej były świadczone przez 123 bankierów.

Produkty i usługi

Podstawowe produkty i usługi świadczone przez grupę BZ WBK dla klientów biznesowych i korporacyjnych obejmują bankowość transakcyjną (głównie rachunki firmowe, płatności krajowe i zagraniczne, karty płatnicze, obsługa transakcji gotówkowych i produkty zarządzania płynnością), produkty finansowania inwestycji, finansowanie handlu krajowego i zagranicznego, produkty skarbowe, faktoring, leasing oraz bankowe usługi inwestycyjne.

Bankowość transakcyjna

Produkty Grupy BZ WBK w zakresie bankowości transakcyjnej oferują nowoczesne profesjonalne usługi wspierające jej klientów biznesowych i korporacyjnych w zarządzaniu finansami. Podstawowe produkty bankowości transakcyjnej Grupy BZ WBK obejmują rachunki firmowe, przelewy krajowe i zagraniczne, przelewy masowe, karty płatnicze, obsługa gotówki i zarządzanie płynnością.

Grupa BZ WBK oferuje klientom biznesowym i gospodarczym dostęp do transakcji gotówkowych i bezgotówkowych z partnerami krajowymi i zagranicznymi oraz dostępem do innych usług takich jak lokaty terminowe i kredyty w rachunku bieżącym. Dostęp do rachunku firmowego można uzyskać przez Internet (poprzez nowoczesne kanały online i offline bankowości elektronicznej). Grupa BZ WBK oferuje także rachunki pomocnicze w jednej z 18 walut (co stanowi jeden z najszerszych zakresów walut na polskim rynku bankowym), np. między innymi w PLN, USD, EUR, CHF i GBP a także w innych, rzadszych walutach. Oprócz standardowych rachunków firmowych Grupa BZ WBK oferuje klientom biznesowym i korporacyjnym rachunki powiernicze i rachunki zastrzeżone (włącznie z rachunkami zastrzeżonymi dedykowanymi dla deweloperów nieruchomości).

Na dzień 31 grudnia 2012 r. klienci biznesowi i korporacyjni Grupy BZ WBK posiadali 16,7 tysięcy rachunków firmowych.

Wśród głównych produktów i usług bankowości transakcyjnej Grupy BZ WBK znajdują się przelewy, włącznie z Express ELIXIR (który BZ WBK wprowadził jako jeden z pierwszych banków na polskim rynku) realizowanym w ciągu kilku sekund oraz przelewy zagraniczne. Grupa BZ WBK oferuje także przelewy masowe, które obejmują automatyczną identyfikację płatności zintegrowanych z systemami finansowymi i księgowymi odpowiednich podmiotów biznesowych oraz masowe polecenie zapłaty. Grupa BZ WBK oferuje klientom biznesowymi korporacyjnym karty przedpłacone oraz karty typu chargé. Na dzień 31 grudnia 2012 r. Grupa BZ WBK wydała na rzecz klientów biznesowych i korporacyjnych 5,8 tysięcy kart debetowych i typu chargé. Ponadto Grupa BZ WBK oferuje terminale do obsługi transakcji gotówkowych, które mogą obsługiwać do 48 walut i rozliczać transakcje w ciągu jednego dnia dla swoich klientów.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Usługa obsługi gotówki oferowana przez Grupę BZ WBK obejmuje wpłaty i wypłaty gotówki w BZ WBK lub w siedzibie klienta, także za pośrednictwem oddziałów Poczty Polskiej.

Instrumenty zarządzania płynnością oferowane przez Grupę BZ WBK jego klientom obejmują *cash pooling* wirtualny, konsolidację sald, lokaty terminowe (dostępne w EUR, USD, CHF i GBP, z negocjowanymi stopami procentowymi i ogromnym wyborem okresów lokat) i fundusze inwestycyjne.

Cash pooling wirtualny umożliwia efektywne zarządzanie i inwestowanie środkami klientów bez fizycznej realizacji przelewów pomiędzy rachunkami objętymi *cash pooling* wirtualnym co skutkuje wyższymi przychodami z odsetek dla klientów oraz obniżeniem kosztów odsetkowych.

Usługa konsolidacji sald umożliwia klientom optymalne inwestowanie nadwyżki powstałej w wyniku transferów pomiędzy rachunkami pomocniczymi a rachunkami bieżącymi oraz umożliwia automatyczne wygaszanie kredytów w rachunkach bieżących środkami zgromadzonymi na innych rachunkach.

Finansowanie działalności

BZ WBK oferuje szeroką gamę produktów finansowania działalności klientom biznesowym i korporacyjnym, włącznie z kredytami w rachunku bieżącym, kredytami inwestycyjnymi, kredytami obrotowymi, kredytami płatniczymi, kredytami technologicznymi, gwarancjami bankowymi i liniami wielocelowymi.

Kredyty w rachunku bieżącym są oferowane w PLN, USD, EUR, CHF i GBP na maksymalny okres przedstawiony w decyzji kredytowej i w tym okresie kredyt w rachunku bieżącym jest odnawialny.

Kredyt inwestycyjny może zostać przyznany w PLN, USD, EUR, CHF i GBP i może finansować do 80% planowanych kosztów inwestycji przy okresie spłaty do 15 lat (jednakże, w każdym przypadku przekraczającym okres amortyzacji inwestycji). Grupa BZ WBK oferuje także okres karencji do 18 miesięcy lub 12 miesięcy w przypadku kredytu, odpowiednio, w PLN lub walutach obcych. Kredyt może zostać wypłacony w transzach lub jednorazowo.

Kredyty obrotowe oferowane przez Grupę BZ WBK zapewniają elastyczne finansowanie bieżących wydatków oraz instrument zarządzania płynnością. Kredyt obrotowy jest odnawialny z okresem spłaty od 12 do 36 miesięcy i jest dostępny w PLN, USD, EUR, CHF lub GBP.

Kredyty płatnicze oferowane są przez Grupę BZ WBK klientom potrzebującym finansowania w celu zaspokajania swoich bieżących zobowiązań. Kredyt płatniczy może zostać udzielony na maksymalny okres spłaty wynoszący 14 dni, z możliwością pięciodniowego okresu karencji. Maksymalna kwota wypłaty pożyczki wynosi 50% miesięcznych wpływów na rachunek klienta. Kredyt płatniczy udzielany jest w PLN i oprocentowany wedle stałej stopy procentowej.

Kredyty technologiczne mogą być oferowane poprzez dokonywanie inwestycji w technologie, tj. nabycie nowej technologii lub wdrożenie nowych własnych technologii i są przyznawane we współpracy z BGK. Część kredytu spłacana jest ze środków UE poprzez premię technologiczną udzieloną przez BGK. Premia technologiczna nie może przekroczyć kwoty 4 mln zł.

Grupa BZ WBK oferuje także gwarancje bankowe dostosowane do indywidualnych potrzeb klientów, które mogą być udzielane w PLN, USD, EUR, CHF lub GBP, w zależności od waluty transakcji zabezpieczonych gwarancją. Gwarancja bankowa może zabezpieczyć, między innymi, spłatę kredytu, płatność za towary lub usługi albo wykonywanie umowy.

Wielocelowa linia kredytowa oferowana przez Grupę BZ WBK obejmuje możliwość korzystania z następujących produktów bankowych: kredytów w rachunku bieżącym, kredytów obrotowych, akredytyw i gwarancji bankowych. Linia wielocelowa oferuje klientom możliwość zadłużania się do określonej kwoty i korzystania ze wszystkich produktów funkcjonujących w ramach przyznanej przez Grupę BZ WBK linii; zadłużenie się z tytułu któregośkolwiek z produktów zapewnionych w ramach linii obniża środki dostępne w ramach linii kredytowej. Linia kredytowa przyznawana jest na 12 miesięcy z możliwości odnowienia i może być udzielana w PLN, EUR, USD, CHF lub GBP.

Grupa BZ WBK oferuje także kredyty na finansowanie nieruchomości, włącznie z finansowaniem projektów inwestycyjnych obiektów handlowych, mieszkalnych, biurowych i magazynowych. Kredyty na finansowanie nieruchomości są dopasowane do wymogów danego klienta i uzależnione od skali inwestycji w dany projekt. Grupa BZ WBK może występować jako samodzielny podmiot finansujący lub jako członek konsorcjum banków.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Handel krajowy i zagraniczny

Grupa BZ WBK oferuje klientom biznesowym i korporacyjnym różnego rodzaju produkty i usługi ułatwiające rozliczanie i bezpieczeństwo transakcji z partnerami zagranicznymi. Obejmują one w szczególności rozliczanie czeków, inkaso, akredytywy, forfaiting – skup bez regresu wierzytelności eksportowych i gwarancje bankowe i są dostępne dla szerokiej gamy klientów poprzez internetową platformę bankową.

Produkty skarbowe

Grupa BZ WBK oferuje klientom biznesowym i korporacyjnym różnego rodzaju produkty skarbowe umożliwiające zarządzanie płynnością i zarządzanie ryzykiem walutowym a także ryzykiem kursów walut. Gama produktów Grupy BZ WBK obejmuje transakcje swapów stóp procentowych, negocjowane lokaty terminowe (dostępne w PLN, EUR, USD, GBP i CHF), negocjowane transakcje natychmiastowej wymiany walut, terminowe transakcje walutowe *forward*, transakcje FX SWAP, opcje walutowe *call* i *put*, barierowe opcje walutowe *call/put*, azjatyckie opcje walutowe *call/put*, opcje binarne i różne strategie opcji.

Faktoring

Grupa BZ WBK, poprzez BZ WBK Faktor, oferuje klientom biznesowym i korporacyjnym usługi faktoringowe, które obejmują pełen zakres faktoringu (bez regresu lecz z ubezpieczeniem), faktoring z regresem i z maksymalnym limitem dla kontrahenta, faktoring z regresem i z ubezpieczeniem, faktoring dotyczący eksportu i faktoring odwrotny.

Leasing

Grupa BZ WBK, za pośrednictwem BZ WBK Leasing i BZ WBK Finanse & Leasing, oferuje różnego rodzaju produkty leasingowe dla klientów biznesowych i korporacyjnych, a w szczególności leasing samochodów osobowych i dostawczych, leasing maszyn i urządzeń oraz leasing nieruchomości (dostępne dla nieruchomości o wartości wyższej od 1 mln zł).

Inne produkty i usługi

W 2012 r. Grupa BZ WBK wprowadziła innowacyjną platformę bankowości elektronicznej dla klientów korporacyjnych i klientów Global Banking & Markets. Platforma zapewnia pełną kontrolę nad dokonanymi transakcjami oraz oferuje narzędzia analityczne wspomagające biznesowe zarządzanie finansowe.

W ramach jednej zintegrowanej platformy bankowości elektronicznej Grupa BZ WBK oferuje wszechstronny zakres usług dostępnych jedynie w kilku bankach w Polsce. Oprócz pakietu kluczowych transakcji takich jak przelewy i lokaty, iBiznes 24 oferuje wielofunkcyjny system generowania raportów obejmujący ponad 25 zdefiniowanych rodzajów raportów, które są często używane przez spółki. iBiznes24 zapewnia elastyczny system przyznawania uprawnień i umożliwia jednoczesną pracę wielu użytkowników. Moduł finansów handlowych, innowacyjna część platformy, umożliwia klientom rozliczenia z ich partnerami biznesowymi i prowadzenie operacji na skalę globalną. Dostępne operacje to: zamówienia, wystawianie i rozliczanie akredytyw oraz inkaso dokumentowe a także obsługa gwarancji zagranicznych.

Dla spółek oczekujących więcej niż tabele wymiany walut, Grupa BZ WBK oferuje moduł walutowy, który umożliwia im przeglądanie rynkowych kursów wymiany walut oraz realizację transakcji w czasie rzeczywistym.

Global Banking and Markets

Informacje ogólne

Segment Global Banking & Markets rozpoczął swoją działalność we wrześniu 2011 r. Odpowiada za relacje z największymi klientami korporacyjnymi Grupy BZ WBK i współpracuje z Grupą Banco Santander w zakresie obsługi globalnych klientami segmentu Global Banking & Markets Grupy Banco Santander.

Segment Global Banking & Markets oferuje kompleksową obsługę grup kapitałowych w różnych krajach. Klienci segmentu Global Banking & Markets to wyłącznie spółki prowadzące swoją działalność na skalę międzynarodową lub największe podmioty gospodarcze w Polsce. Ta kategoria podmiotów jest systematycznie weryfikowana i modyfikowana zgodnie z potrzebami BZ WBK. Segment Global Banking & Markets wykorzystuje obecność Grupy Banco Santander na różnych rynkach geograficznych a tym samym zdolność do uzyskiwania finansowania w walutach lokalnych, oferowania usług w lokalnych oddziałach, oferowania lokalnej infrastruktury i zapewniania systemów i wiedzy w stosunku do rynków lokalnych.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Grupa BZ WBK obsługiwała w segmencie Global Banking & Markets około 550 spółek (z grupami kapitałowymi włącznie).

Global Banking & Markets oferuje produkty i usługi największym klientom Grupy BZ WBK a także wspiera segment korporacyjny i detaliczny. Produkty oferowane są przez biura operacyjne w następujący sposób:

- produkty związane ze stopami procentowymi (produkty skarbowe, a w szczególności transakcje walutowe i instrumenty pochodne) – przez biura regionalne w Warszawie, Poznaniu i Wrocławiu;
- produkty i usługi kapitałowe a także sprzedaż instytucjonalna obsługiwane są przez biuro w Warszawie, a dystrybucja do klientów detalicznych, w ramach ofert publicznych papierów wartościowych zarządzany jest z biura w Poznaniu (Dom Maklerski BZ WBK) oraz
- produkty i usługi w zakresie Kredytowa (*Credit Markets*), Bankowości Transakcyjnej (*Global Transaction Services*) (z zarządzaniem gotówką, podstawowym kredytowaniem i finansowaniem handlu włącznie) oraz Bankowości Korporacyjnej (*Corporate Finance*) są dystrybuowane wyłącznie z biura w Warszawie.

Segment Global Banking & Markets zatrudnia 10 menedżerów ds. relacji, wyspecjalizowanych w różnych sektorach (w szczególności sektor naftowy i gazowy, energetyka i przemysł), którzy odpowiadają za zarządzanie relacjami z klientami segmentu Global Banking & Markets, dzięki czemu Grupa BZ WBK może oferować im produkty i usługi dopasowane do ich potrzeb.

Produkty i usługi

Segment Global Banking & Markets oferuje szeroki zakres produktów i usług, a w szczególności:

- produkty kredytowe;
- bankowość transakcyjną;
- produkty skarbowe oraz
- usługi bankowości inwestycyjnej i maklerskie.

Rynki Kredytowe (*Credit Markets*)

Grupa BZ WBK, poprzez swój obszar Rynków Kredytowych oferuje klientom rozwiązania z zakresu rynku kredytowego i rynku papierów dłużnych, a w szczególności:

- finansowanie projektów/akwizycji: dostarczanie finansowania w formule bez regresu – na potrzeby projektów inwestycyjnych lub akwizycji korporacyjnych. Głównymi sektorami w tym obszarze, w których Grupa BZ WBK jest szczególnie aktywna są: energetyka, infrastruktura, telekomunikacja i przemysł;
- kredyty konsorcjalne: udzielanie korporacyjnych kredytów konsorcjalnych na rzecz klientów globalnych ze szczególnym uwzględnieniem sektorów energetycznego, wydobywczego i infrastruktury;
- projektowanie struktury aktywów i kapitału (*asset & capital structuring*): zapewnienie finansowania krótkoterminowego dla projektów w sektorze energetycznym i energii odnawialnej oraz
- rynki papierów dłużnych: organizowanie i opracowywanie struktury programów emisji obligacji korporacyjnych na rynku polskim i europejskim; pełnienie roli prowadzącego księgę popytu, depozytariusza i agenta ds. płatności przy emisjach krajowych obligacji korporacyjnych.

Bankowość transakcyjna (*Global Transaction Services*)

Oferta Grupy BZ WBK obejmuje w szczególności gwarancje, standardowe kredyty korporacyjne, finansowanie międzynarodowego handlu towarów, zarządzanie gotówką, faktoring i leasing. Segment bankowości transakcyjnej obejmuje zarządzanie gotówką (usługi transakcyjne związane z płatnościami, płynnością i finansowaniem komercyjnym), finansowanie handlu oraz podstawowe finansowanie dla międzynarodowych instytucji i korporacji.

Finansowanie eksportu (*Trade Export & Commodity Finance*) ma zakres globalny gromadząc specjalistów ds. trade z wielu krajów, którzy posiadają zróżnicowane umiejętności produktowe, w celu zapewniania indywidualnych rozwiązań dopasowanych do potrzeb klientów, takich jak:

- rozwiązania w zakresie kapitału obrotowego; oraz

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

- rozwiązania strukturyzowane, których celem jest zapewnianie finansowania długoterminowego z ograniczonym prawem regresu do klienta, ograniczanie ryzyka biznesowego oraz optymalizacja struktury bilansu klientów.

Strategiczne podejście Grupy Banco Santander do usług zarządzania gotówką stanowi jeden z fundamentów jego przewagi konkurencyjnej: łączenia silnych banków lokalnych, posiadających najszerszy zakres produktowy w każdym kraju z zapewnianiem regionalnego rozwiązania w zakresie zarządzania gotówką spełniającego potrzeby klientów.

BZ WBK posiada możliwość oferowania rozwiązań zarządzania gotówką dopasowanych indywidualnie do potrzeb każdego z klientów.

Produkty skarbowe

Oferta Grupy BZ WBK obejmuje w szczególności transakcje walutowe i na instrumentach pochodnych (FX), instrumenty pochodne stóp procentowych i obligacje.

Usługi bankowości inwestycyjnej i maklerskie

Grupa BZ WBK oferuje szeroki zakres usług bankowości inwestycyjnej skierowanych do klientów biznesowych i korporacyjnych. We współpracy z Domem Maklerskim BZ WBK, BZ WBK oferuje doradztwo finansowe w zakresie transakcji kapitałowych. Oprócz usług doradczych BZ WBK oferuje usługi gwarantowania typu *soft underwriting* dla wyżej wymienionych transakcji. Grupa BZ WBK była zaangażowana między innymi w następujące transakcje: pierwsza oferta publiczna ENEA (2 mld zł, 2009), pierwsza oferta publiczna Kulczyk Oil Ventures (0,3 mld zł, 2010), plasowanie akcji KGHM (2 mld zł, 2010), pierwsza oferta publiczna Kruk (0,4 mld zł, 2011), plasowanie akcji Eurocash w ramach przyspieszonego budowania księgi popytu (0,4 mld zł, 2012) oraz pierwsza oferta publiczna Polski Holding Nieruchomości (0,2 mld zł, 2013).

Usługi Grupy BZ WBK obejmują także doradztwo finansowe w procesach fuzji i przejęć. Grupa BZ WBK działa jako doradca w procesie fuzji i przejęć realizowanych zarówno na rynkach publicznym jak prywatnym. Ponadto Grupa BZ WBK uczestniczy finansowych niezbędnych do realizacji transakcji fuzji i przejęć. Grupa BZ WBK doradzała, między innymi, następującym podmiotom: PGE w związku z nabyciem majątku farm wiatrowych (ponad 1 mld zł, 2013), BSH w związku z nabyciem Zelmera (0,6 mld zł, 2012) i Miastu Stołecznemu Warszawa w związku ze zbyciem SPEC (1,4 mld zł, 2011).

Grupa BZ WBK oferuje ponadto klientom biznesowym i korporacyjnym inne usługi w tym, w szczególności analizy ekonomiczne i finansowe spółek, wycenę spółek, ocenę projektów inwestycyjnych, sporządzanie biznes planów, badania *due diligence* oraz analizy opinii typu *fairness opinion*.

Grupa BZ WBK jest także zaangażowana kapitałowo w spółki, które zamierzają w horyzoncie trzech lat przeprowadzić ofertę publiczną lub prywatną akcji i wejść do notowań na GPW lub rynku NewConnect (tzw. inwestycje preIPO). Zaangażowania tego typu, realizowane w ramach Grupy BZ WBK, mają charakter inwestycji kapitałowych i były dokonywane poprzez nabywanie akcji, przeważnie poprzez podmiot celowy (BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.). W ramach działalności pre-IPO BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. zainwestowała w akcje takich podmiotów jak Metrohouse&Partnerzy S.A., Krynicki Recykling S.A., i3d S.A., Invico S.A., Infosystems S.A., Masterform S.A. i Horico S.A.

Więcej informacji na temat Domu Maklerskiego BZ WBK znajdują się w punkcie „– Bankowość detaliczna – Produkty i usługi – Klienci indywidualni – Produkty i usługi maklerskie” powyżej.

ALM i Operacje Centralne

Segment ALM i Operacji Centralnych obejmuje operacje centralne takie jak finansowanie działalności pozostałych segmentów Grupy BZ WBK, w tym zarządzanie płynnością oraz ryzykiem stopy procentowej i kursowym. Obejmuje również zarządzanie strategicznymi inwestycjami Grupy BZ WBK oraz transakcje, z których dochód lub koszty nie mogą być bezpośrednio lub na podstawie racjonalnych przesłanek przyporządkowane do danego segmentu.

Informacje na temat portfela papierów wartościowych i obrotów Grupy BZ WBK znajdują się w rozdziale „Przegląd sytuacji finansowej i operacyjnej – Warunki finansowe – Aktywa” oraz „Wybrane dane statystyczne i operacyjne – Analiza portfela papierów wartościowych”.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Pozostała działalność

Ponadto oprócz oferowania opisanych powyżej produktów i usług Grupa BZ WBK jest jednym z największych w skali kraju dostawców usług dla banków i instytucji finansowych w zakresie realizacji płatności w obrocie krajowym i zagranicznym, usług gotówkowych, personalizacji, wydawnictwa i obsługi kart płatniczych, zarządzania sieciami urządzeń bankomatowych. Grupa BZ WBK, korzystając z własnych doświadczeń, dostosowuje produkty i funkcjonalności do potrzeb swoich klientów oraz sukcesywnie poszerza swoją ofertę. Grupa BZ WBK proponuje i wdraża nowatorskie na rynku rozwiązania, w tym technologie spełniające wymagania organizacji płatniczych (MasterCard, Visa) oraz SEPA.

Grupa BZ WBK zapewnia swoim partnerom nowoczesną infrastrukturę informatyczną oraz dostęp do informacji o transakcjach w czasie rzeczywistym, a także wysoką jakość i bezpieczeństwo. Personalizacja kart z paskiem magnetycznym i chipem jest certyfikowana przez międzynarodowe organizacje płatnicze (MasterCard, Visa).

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Grupa BZ WBK współpracuje z 20 bankami. Grono klientów obejmowało również wiele innych instytucji finansowych obsługiwanych w szerokim zakresie. Na dzień 31 grudnia 2012 r. Grupa BZ WBK zarządzała siecią około 554 bankomatów innych podmiotów a w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 r. obsługiwała około 2,8 mln kart Visa/MasterCard na zlecenie klientów zewnętrznych.

Opis działalności Grupy Kredyt Banku

Informacje ogólne

Kredyt Bank był bankiem uniwersalnym, świadczącym usługi bankowe dostosowane do potrzeb wszystkich grup klientów. Usługi o szerokim zakresie były kierowane przez Kredyt Bank do klientów indywidualnych, podmiotów gospodarczych oraz jednostek samorządu terytorialnego. Kredyt Bank umożliwiał klientom wygodny dostęp do oferowanych usług poprzez rozbudowaną sieć placówek i bankomatów oraz system bankowości internetowej. Kredyt Bank świadczył usługi bankowe w ramach dwóch głównych segmentów: (i) detalicznym oraz (ii) korporacyjnym.

W wyniku Połączenia większość produktów oferowanych przez Kredyt Bank będzie oferowana przez określony czas przez Grupę BZ WBK po Połączeniu. Bardziej szczegółowe informacje na temat oferty produktowej i adresowanej oferty produktów Grupy BZ WBK po Połączeniu znajdują się w punktach „– Bankowość detaliczna” i „– Bankowość Korporacyjna” poniżej. Produkty i usługi bankowe opisane poniżej stanowią najważniejsze produkty i usługi oferowane przez Grupę Kredyt Banku przed Połączeniem oraz są oferowane przez Grupę BZ WBK na datę niniejszego Memorandum Ofertowego.

Istotną część oferty produktowej była zapewniana przez spółki z Grupy Kredyt Banku i Grupy KBC w Polsce w tym m.in.: dla usług leasingowych przez spółkę Kredyt Lease oferującą kompleksową obsługę firm w zakresie leasingu środków trwałych i nieruchomości, której działalność została przejęta przez BZ WBK w ramach Połączenia oraz spółki, które nie zostały nabyte w wyniku Połączenia, tj. KBC TFI (oferta funduszy inwestycyjnych) oraz KBC Securities S.A. (dodatkowa obsługa klientów korporacyjnych w zakresie bankowości inwestycyjnej). W stosunku do KBC TFI, Banco Santander zobowiązał się w Umowie Inwestycyjnej (bardziej szczegółowe informacje na temat Umowy Inwestycyjnej znajdują się w rozdziale „Umowa Inwestycyjna pomiędzy Banco Santander a KBC” w „Znacznici akcjonariusze i Akcjonariusz Sprzedający”) dołożyć wszelkich starań w celu zapewnienia, że BZ WBK zawrze niewyłączną umowę dystrybucji z KBC TFI. Taka niewyłączna umowa dystrybucyjna (zawarta na czas nieokreślony, z trzymiesięcznym okresem wypowiedzenia) została zawarta w dniu 4 stycznia 2013 r. pomiędzy KBC TFI a Domem Maklerskim BZ WBK.

Segment detaliczny

Segment detaliczny obejmował segment klientów indywidualnych i małych spółek, których sprzedaż roczna nie przekraczała 1 mln zł.

Klienci indywidualni byli klasyfikowani w trzech głównych segmentach: klienci masowi, klienci średniozamożni i klienci zamożni.

Zgodnie z powyższą segmentacją i dodatkowymi analizami klienci byli klasyfikowani na dalsze segmenty, dla których określano ich potencjalne zapotrzebowanie na produkty, w podziale na istniejących i nowych klientów. Przykładem takiego działania był dodatkowy podział małych spółek na trzy kluczowe grupy: przedsiębiorców, profesjonalistów i wspólnot mieszkaniowych.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Kredyt Bank różnicował swoją ofertę produktową dla klientów indywidualnych pomiędzy segmentem masowym a zamożnym. Ponadto w oddziałach Kredyt Banku pracowali dedykowani doradcy dla zamożnych klientów a ponadto stworzono linię telefoniczną przeznaczoną dla tych klientów oraz linię marketingową pod marką „Concerto – Nowa Bankowość Osobista”.

Grupa Kredyt Banku oferowała klientom indywidualnym szeroki zakres usług i produktów bankowych, które obejmowały rachunki osobiste i usługi transakcyjne, karty płatnicze, produkty kredytowe, depozyty i produkty inwestycyjne oraz produkty ubezpieczeniowe. Grupa Kredyt Banku oferowała także produkty i usługi bankowe przeznaczone dla małych spółek, które obejmowały produkty podstawowe takie jak konta firmowe, karty płatnicze, produkty kredytowe, lokaty i produkty inwestycyjne oraz bardziej złożone produkty biznesowe takie jak finansowanie handlu, a w szczególności gwarancje, akredytywy i inkaso, produkty leasingowe, usługi zarządzania gotówką, autodialing (platforma umożliwiająca transakcje walutowe) oraz inne produkty.

Pośród produktów podstawowych oferowanych przez Grupę Kredyt Banku na rzecz jej klientów w segmencie detalicznym były głównie hipoteczne kredyty mieszkaniowe i rachunki oszczędnościowe. Na dzień 31 grudnia 2012 r. wartość hipotecznych kredytów mieszkaniowych wynosiła 17,68 mld zł lub 84,3% portfela kredytów na rzecz klientów indywidualnych. Udział środków zdeponowanych na rachunkach oszczędnościowych wynosił 7,9 mld zł lub 45% kwot należnych na rzecz klientów na dzień 31 grudnia 2012 r.

Na dzień 31 grudnia 2012 r., Kredyt Bank obsługiwał 1.172 tysięcy klientów indywidualnych i małych spółek.

Segment korporacyjny

W ramach segmentu korporacyjnego Grupa Kredyt Banku świadczyła usługi według następujących kryteriów:

- w podsegmencie MŚP (obejmującym klientów osiągającym sprzedaż roczną w wysokości od 1 mln zł do 25 mln zł) oraz
- w podsegmencie przedsiębiorstw, klientów osiągających sprzedaż roczną o wartości powyżej 25 mln zł.

Produkty oferowane przez Kredyt Bank na rzecz MŚP i segmentu przedsiębiorców obejmowały: (i) obsługę bieżącą spółki; (ii) ofertę kredytową i specjalistyczne produkty finansowania; (iii) depozyty i inwestycje; (iv) produkty bankowości transakcyjnej; (v) finansowanie i obsługa produktów handlowych oraz (v) transakcje realizowane przez departament skarbu.

Pośród kluczowych produktów oferowanych przez Grupę Kredyt Banku na rzecz klientów w segmencie korporacyjnym były kredyty, lokaty i negocjowane produkty walutowe, których udział w łącznych przychodach za 2012 r. wynosił, odpowiednio, 40%, 26% i 11%.

Na dzień 31 grudnia 2012 r., Grupa Kredyt Banku obsługiwała 16,7 tysięcy klientów korporacyjnych.

Działalność skarbowa

Kredyt Bank był dealerem skarbowych papierów wartościowych oraz dealerem rynku instrumentów pieniężnych. Kredyt Bank realizował transakcje na rynku międzybankowym, tak krajowe jak zagraniczne, na rachunek własny i na rachunek klientów. Oferowane produkty skarbowe były nieustannie rozwijane i zapewniały prawidłowe usługi zarówno dla prywatnych klientów bankowych jak i średnich i dużych spółek. Obejmowały w szczególności zawieranie, na rzecz klientów, transakcji zabezpieczających (*hedging*) ryzyko rynkowe, ryzyko walutowe, ryzyko stóp procentowych oraz ryzyko związane z cenami surowców.

Pozostała działalność Grupy Kredyt Banku

Ponadto Grupa Kredyt Banku ustanowiła relacje z bankami krajowymi i zagranicznymi świadczącymi usługi walutowe/rynku pieniężnego, powiernicze, finansowania handlu i płatnicze.

Dodatkowo Grupa Kredyt Banku oferowała usługi powiernicze, włącznie z prowadzeniem rachunków papierów wartościowych tak dla klientów segmentu detalicznego jak i dla klientów segmentu korporacyjnego. Na potrzeby szczególnej grupy klientów, tj. funduszy inwestycyjnych, Kredyt Bank pełnił także rolę banku powiernika i sponsora emisji. Kredyt Bank posiadał upoważnienie KNF do prowadzenia rachunków papierów wartościowych, był także bezpośrednim uczestnikiem KDPW jako bank powierniczy i uczestnikiem Rejestru Papierów Wartościowych prowadzonym przez NBP.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Integracja oferty produktowej i usług po Połączeniu

Migracja klientów i produktów Kredyt Banku

Grupa BZ WBK zamierza skonsolidować systemy zapewniające funkcjonalność przedsiębiorstw i poprawić efektywność na podstawie oryginalnej architektury systemu BZ WBK IT, opcjonalnie poszerzonej w celu uwzględnienia elementów architektury informatycznej Kredyt Banku.

Jednym z kluczowych celów procesu integracji systemu informatycznego będzie zapewnienie bezpieczeństwa niezakłóconej migracji klientów i rachunków Kredyt Banku do platformy informatycznej BZ WBK. Pierwszy etap tej migracji, co do której oczekuje się, że będzie trwała dziewięć miesięcy po Dacie Połączenia, składa się z czynności przygotowawczych mających na celu zapewnienie, że końcowy system informatyczny będzie mógł objąć jednolitą ofertę produktową Grupy BZ WBK po Połączeniu. W czasie tego etapu wykorzystywane będą obecne systemy informatyczne.

W ramach drugiego etapu migracji, który ma zająć od dziewięciu do dwunastu miesięcy po zakończeniu pierwszego etapu, wprowadzona zostanie jednolita oferta produktowa. Kluczowymi krokami na tym etapie są, w szczególności: (i) rozpoczęcie sprzedaży tych samych produktów bankowych poprzez całą sieć Grupy BZ WBK po Połączeniu przy wykorzystaniu systemów BZ WBK; (ii) rozpoczęcie sprzedaży poprzez systemy Kredyt Banku; (iii) usługi świadczone po dokonaniu sprzedaży na rzecz klientów Kredyt Banku będą świadczone wyłącznie przez oddziały i *call centers* Kredyt Banku (jedynie podstawowe, głównie informacyjne, funkcjonalności zostaną wdrożone w byłych oddziałach BZ WBK) oraz (iv) przygotowanie narzędzi do migracji danych.

Ostatni etap migracji obejmuje następujące sześć elementów: (i) przygotowanie migracji biznesowej wybranych kategorii produktów (z kartami debetowymi i kredytowymi włącznie) do produktów dostępnych w systemach informatycznych BZ WBK; (ii) wszechstronne testowanie i próby generalne migracji; (iii) migracja w wybranych oddziałach, stanowiących próbę reprezentatywną; (iv) stabilizacja i ulepszanie narzędzi migracji i strojenie systemu; (v) migracja masowa oraz (vi) potwierdzenie migracji i udostępnienie danych historycznych. Szacuje się, że proces pełnej migracji danych z systemów informatycznych Kredyt Banku do systemów informatycznych BZ WBK zostanie zakończony w ciągu około 24 miesięcy po Dacie Połączenia.

Podstawowym założeniem integracji ofert produktowych BZ WBK i Kredyt Banku jest oferowanie przez Grupę BZ WBK klientom wszechstronnej oferty produktowej i usługowej, której podstawą będzie oferta BZ WBK przed Połączeniem, co oznacza, że klienci Kredyt Banku będą stopniowo przechodzić na nowe produkty Grupy BZ WBK. Jednakże wiele produktów aktualnie posiadanych przez klientów Kredyt Banku w ich portfelu zostanie przeniesionych do systemów BZ WBK bez zmian.

Segment detaliczny – klienci indywidualni

W stosunku do kont osobistych i lokat proces integracji zakłada, że klienci Kredyt Banku zachowają swoje prawa wynikające z umowy podpisanej z Kredyt Bankiem w sprawie obsługi kont. Wkrótce po Dacie Połączenia klienci Kredyt Banku będą zachęcani do dokonania wyboru produktów dostępnych w systemie informatycznym BZ WBK. Proces ten będzie kontynuowany do całkowitej migracji wszystkich produktów i danych klientów do systemu informatycznego BZ WBK. W zależności od produktu, warunki obecnych umów i regulacji będą w pełni utrzymane lub nowe umowy zostaną podpisane z wybranymi klientami. BZ WBK zamierza dokonać migracji klientów indywidualnych i oferowanych im produktów do jednego systemu informatycznego w ciągu 24 miesięcy po Dacie Połączenia.

Ponadto BZ WBK dokona harmonizacji produktów i polityki cenowej Kredyt Banku do czasu wdrożenia nowego wszechstronnego systemu informatycznego w celu zapewnienia pełnej zgodności oferty produktowej. Po dokonaniu migracji technicznej nowe produkty zostaną zarejestrowane w systemie zarządzanym przez BZ WBK.

Produkty kredytowe Kredyt Banku ze zdefiniowanym terminem wymagalności przed datą pełnej migracji technicznej będą nadal funkcjonowały na tych samych warunkach do chwili ich wygaśnięcia lub wymagalności. Wszelkie inne produkty kredytowe z terminem wymagalności przekraczającym datę migracji technicznej oraz bez parametrów wymagalności zostaną przekształcone na porównywalne produkty BZ WBK w dacie migracji technicznej. Migracja kart kredytowych zostanie dokonana przed innymi produktami. Poczynając od daty migracji marki wszelkie nowe aplikacje kredytowe zostaną przetworzone w ramach procedur i systemów informatycznych BZ WBK.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Plan migracji dla kart debetowych zakłada pełną migrację do nowej oferty Grupy BZ WBK poprzez emisję nowych produktów w ramach standardowej procedury odnawiania kart lub w ramach innej procedury wymiany kart w okresie ważności karty. Grupa BZ WBK zamierza także dokonać harmonizacji istniejących ofert kart kredytowych. Odnowienie wszystkich kart debetowych nastąpi przed techniczną migracją wszystkich pozostałych produktów (z kontami bieżącymi włącznie) do systemu informatycznego BZ WBK.

W stosunku do harmonizacji portfela produktów ubezpieczeniowych, przy pełnym uznaniu nabytych uprzednio praw klientów BZ WBK i Kredyt Banku, założono, że produkty, wsparcie sprzedaży, usługi w zakresie szkoleń i usług ubezpieczeniowych dla tych klientów oferowane będą przede wszystkim poprzez następujące wspólne przedsięwzięcia: BZ WBK-Aviva TU na Życie i BZ WBK-Aviva TU Ogólnych.

Segment detaliczny – Klienci MŚP

Podstawą oferty dla Klientów MŚP będzie istniejący w BZ WBK model sprzedaży i usług. Opracowano jednolite podejście do segmentacji Klientów MŚP obydwu banków, które będzie wdrażanie sukcesywnie, biorąc pod uwagę portfele lokalnych klientów a także kompetencje personelu odpowiedzialnego za sprzedaż. BZ WBK zamierza dokonać migracji Klientów MŚP oraz oferowanych na ich rzecz produktów do pojedynczego systemu informatycznego w tym samym dniu co klientów indywidualnych, tj. w ciągu 24 miesięcy po Dacie Połączenia.

Warunki produktów oszczędnościowych i rozliczeniowych Kredyt Banku z terminem wymagalności przypadającym przed datą pełnej migracji pozostaną niezmienione. Pozostałe produkty zostaną wymienione na produkty BZ WBK i dopasowane do wymagań klientów w ciągu 24 miesięcy od Daty Połączenia. Lokaty będą przedmiotem naturalnej migracji do oferty BZ WBK biorąc pod uwagę terminy wymagalności istniejących produktów. Produkty kapitalizowane będą migrowane na warunkach określonych w umowach pomiędzy klientami a BZ WBK.

Podstawą procedury kredytowania i oferty BZ WBK będą rozwiązania stosowane przez BZ WBK. W stosunku do kredytów z terminem wymagalności w ciągu dwóch lat od Daty Połączenia dokonana zostanie naturalna migracja, lecz kredyty z dłuższymi okresami wymagalności będą poddane migracji na warunkach określonych w umowach pomiędzy klientem a BZ WBK.

Bankowość biznesowa i korporacyjna

BZ WBK zakłada, że migracja klientów z segmentu bankowości biznesowej i korporacyjnej rozpocznie się w ciągu 12 – 18 miesięcy od Daty Połączenia. Migracja nie będzie automatyczna lub będzie częściowo automatyczna, co oznacza, że warunki umowy z każdym z klientów będą analizowane indywidualnie. Po 12 miesiącach portfel klienta zostanie poddany przeglądowi w celu zapewnienia, że wszyscy klienci zostali przypisani do prawidłowego segmentu, zgodnie z kryteriami segmentacji określonymi przez BZ WBK.

BZ WBK oferował będzie produkty i usługi na rzecz klientów segmentu bankowości biznesowej i korporacyjnej, które były dostępne w BZ WBK przed Połączeniem. Jednakże, w celu zapewnienia wysokiej jakości usług, wybrane produkty i funkcjonalności Kredyt Banku zostaną tymczasowo zachowane lub wprowadzone do docelowej oferty BZ WBK.

Global Banking and Markets

Nie przewiduje się, że Połączenie wywrze istotny wpływ na segment Global Banking & Markets, ponieważ większość klientów biznesowych Kredyt Banku należy do segmentu detalicznego Grupy BZ WBK, ponieważ są to przeważnie Klienci MŚP.

Umowy zawarte przez Kredyt Bank z klientami przynależącymi do segmentu podobnego do Global Banking & Markets zostaną poddane przez BZ WBK przeglądowi. W przypadku wygaśnięcia istniejącej umowy BZ WBK przedstawi klientowi nową ofertę na podstawie bieżącego wzoru umowy BZ WBK.

Leasing i Faktoring w powiązaniu z Podmiotami Powiązanymi

Zamiarem BZ WBK jest oferowanie kompletnego zakresu usług finansowych, z usługami z zakresu bankowości, maklerskimi, leasingowymi i faktoringowymi włącznie. Jeżeli ustalone zostanie, że określona działalność Kredyt Banku i BZ WBK powieła się, odpowiednie spółki mogą zostać połączone w celu uzyskania synergii. Proces integracji zostanie zakończony w ciągu 18 miesięcy od Daty Połączenia.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMĄJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Ratingi

W dniu 14 czerwca 2012 r. Fitch obniżył długoterminowy rating BZ WBK (*long-term issuer default rating* (IDR) z „A” do „BBB” z perspektywą stabilną. Fitch potwierdził rating indywidualny (VR) BZ WBK na poziomie „bbb” oraz usunął ten rating z listy obserwacyjnej z perspektywą negatywną (RWN). Zmiana ratingu nastąpiła w wyniku obniżenia ratingu akcjonariusza dominującego BZ WBK, Banco Santander (obecnie „BBB+”/z perspektywą negatywną) oraz oceną profilu kredytowego Grupy BZ WBK po Połączeniu. Powyższe ratingi zostały potwierdzone po Dacie Połączenia w dniu 10 stycznia 2013 r.

Tabela poniżej przedstawia informacje na temat ratingów przyznanych BZ WBK przez Fitch:

Kategoria	Fitch
Rating długoterminowy podmiotu (Long-term IDR)	BBB ¹ z perspektywą stabilną
Rating krótkoterminowy podmiotu (Short-term IDR)	F3 ²
Rating indywidualny VR (Viability Rating)	bbb ³
Rating wsparcia	2 ⁴
Siła finansowa	-

Uwagi:

- 1) ratingi „BBB” (dobra jakość kredytu) oznaczają, że oczekiwania w zakresie ryzyka naruszenia są niskie. Zdolność do spłaty zobowiązań finansowych jest uważana za odpowiednią, lecz istnieje prawdopodobieństwo, że negatywne warunki biznesowe lub ekonomiczne naruszą tę zdolność.
- 2) ratingi „F3” (godziwa krótkoterminowa jakość kredytu) wykazują, że rzeczywista zdolność terminowej spłaty zobowiązań finansowych jest adekwatna
- 3) ratingi „bbb” (dobra fundamentalna jakość kredytu) oznaczają dobre perspektywy dla bieżącej zdolności. Zasadnicze wyniki banku są adekwatne a tym samym istnieje niskie ryzyko, że bank będzie zmuszony do polegania na zewnętrznym wsparciu w celu uniknięcia naruszenia. Jednakże negatywne warunki biznesowe lub ekonomiczne mogą naruszyć tę zdolność.
- 4) rating „2” przyznawany jest bankowi, dla którego istnieje wysokie prawdopodobieństwo uzyskania wsparcia zewnętrznego. Podmiot potencjalnie zapewniający wsparcie posiada wysoki rating własny i jest w znaczącym stopniu skłonny do zapewnienia wsparcia dla danego banku. Wspomniane prawdopodobieństwo wsparcia zakłada minimalny poziom ratingu długoterminowego wynoszący „BBB-”.

BZ WBK uzyskał także niezamówiony rating siły finansowej w wysokości D+ przyznany przez Moody’s w dniu 13 listopada 2012 r. (według metodologii Moody’s banki o ratingu „D” wykazują niewielką wewnętrzną siłę finansową, potencjalnie wymagając okresowo wsparcia zewnętrznego. Instytucje takie mogą być ograniczone przez jeden lub kilka z poniższych czynników: słabe *business franchise*, podstawowe wyniki finansowe mające jedną lub kilka wad lub nieprzewidywalne i niestabilne środowisko operacyjne).

Outsourcing

BZ WBK zleca usługodawcom zewnętrznym część usług związanych ze zwykłym zakresem działalności BZ WBK, a w szczególności, między innymi, dostawę określonych aplikacji informatycznych, archiwizację dokumentów, zarządzanie gotówką, wsparcie bankomatów, utrzymanie środowiska informatycznego i dostawa infrastruktury informatycznej (usługi sprzętowe i oprogramowania dla oddziałów centralnych).

Ponadto, na podstawie umowy agencyjnej zawartej z Kredyt Bankiem i Żagiel S.A. w dniu 31 grudnia 2004 r, z późniejszymi zmianami, Kredyt Bank zleca spółce Żagiel S.A. wymienione poniżej czynności (oraz dodatkowe czynności, które są z nimi związane): (i) zawieranie umów kredytowych z konsumentami; (ii) zawieranie umów dotyczących kart debetowych; (iii) wypłaty kredytów przyznanych przez Kredyt Bank oraz (iv) zawieranie umów o współpracy z partnerami biznesowymi i promotorami.

Własność intelektualna

Istotne znaki towarowe

Podstawą tożsamości wizualnej BZ WBK po Połączeniu będzie obecna tożsamość wizualna BZ WBK. Na datę Memorandum Ofertowego, zastąpienie marki Kredyt Banku z marką BZ WBK jest w toku. Planuje się, że całkowita zmiana marki (*rebranding*) zakończy się w październiku 2013 roku. Grupa BZ WBK uzyskała prawa ochronne na ponad 60 znaków towarowych na terytorium Polski. Dodatkowo Grupa BZ WBK złożyła wnioski o udzielenie praw ochronnych na prawie 20 znaków towarowych. Znaki te obejmują graficzne znaki towarowe zawierające firmę BZ WBK oraz jego znak graficzny (logo) a także wiele znaków towarowych dotyczących produktów, usług lub haseł reklamowych BZ WBK.

Informacje na temat najbardziej istotnych znaków towarowych Grupy BZ WBK przedstawione są poniżej:

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Nazwa	Rodzaj znaku	Data wniosku	Nr prawa ochronnego	Klasa	Uprawnione podmioty
 Bank Zachodni WBK	Graficzny	15.06.2009	R-231874	36	BZ WBK
	Graficzny	17.01.2011	R-246824	36	BZ WBK
					
Fundusze Inwestycyjne ARKA	Znak słowny	11.08.2009	R-231657	36	BZ WBK TFI

Źródło: BZ WBK

Ponadto, na mocy umowy licencyjnej na korzystanie ze znaku towarowego z dnia 14 czerwca 2011 r., Grupa BZ WBK korzysta w ramach swojej działalności ze znaków graficznych (logo) „Santander”.

Licencje

Systemy informatyczne uznawane przez BZ WBK za istotne dla działalności Grupy BZ WBK zostały przedstawione w punkcie „Systemy informatyczne”.

Na datę Memorandum Ofertowego Grupa BZ WBK nie jest uzależniona od żadnych patentów ani nowych procesów technologicznych w zakresie jaki mógłby zostać uznany za istotny dla jej działalności lub rentowności.

Domeny internetowe

Na datę Memorandum Ofertowego Grupa BZ WBK korzysta z ponad 200 zarejestrowanych domen internetowych, w tym domen: www.bzwbk.pl i www.kredytbank.pl, pod którymi znajdują się strony internetowe BZ WBK i byłego Kredyt Banku.

Systemy informatyczne

Wykorzystanie systemów informatycznych i zabezpieczeń w BZ WBK po Połączeniu

Co do zasady, podstawą infrastruktury informatycznej w BZ WBK po Połączeniu będzie obecna infrastruktura BZ WBK. Odpowiedni dostawcy oprogramowania zostali poinformowani o integracji systemów informatycznych BZ WBK i Kredyt Banku. Wspomniani powyżej dostawcy oprogramowania albo wyrazili zgodę na integrację systemów informatycznych BZ WBK i Kredyt Banku, jeżeli zgody takie były wymagane, a w szczególności, udzielili zgody na rozszerzenie zakresu odpowiednich licencji, lub prowadzą negocjacje z BZ WBK co do warunków na jakich takie zgody zostaną udzielone.

Celem strategicznym wszystkich jednostek odpowiedzialnych za infrastrukturę informatyczną w BZ WBK po Połączeniu, w związku z wykorzystaniem systemów informatycznych, będzie nieprzerwane zaspokajanie następujących wymogów:

- zapewnienie podstawowych zasobów informatycznych, takich jak moc obliczeniowa, pojemność pamięci masowych oraz przepustowość sieci teleinformatycznych, przy dostępności i stabilności działania poszczególnych systemów na uzgodnionym poziomie; oraz
- gotowość wszystkich krytycznych i kluczowych systemów transakcyjnych BZ WBK po Połączeniu, działających poprzez wszystkie kanały dystrybucji usług, na wahania i znaczny wzrost liczby obsługiwanych klientów oraz realizowanych przez nich transakcji.

Celem strategicznym służb informatycznych BZ WBK po Połączeniu jest nie tylko utrzymywanie poziomu usług świadczonych na rzecz jego jednostek biznesowych i innych usługobiorców w zgodzie z wymogami norm branżowych i najlepszych praktyk, ale także stosowanie zasady stałego usprawniania usług (ang. *Continual Service Improvement*). W tym celu kontynuowane będą działania w ramach systemu zarządzania usługami informatycznymi, spełniającego wymogi normy z tego zakresu (ISO/IEC 20000 1:2005) i realizowanego zgodnie z zaleceniami i regułami przedstawionymi w opracowaniu *Information Technology Infrastructure Library* (ITIL). Usprawnianiu usług ma służyć również poszerzanie zakresu automatyzacji działań.

W dalszym ciągu będzie się systematycznie zarządzać ryzykami operacyjnymi oraz realizować działania zapewniające utrzymanie ciągłości i dostępności usług informatycznych na wypadek katastrofy. Realizacja tego celu obejmie tworzenie i aktualizację planów utrzymania ciągłości działania oraz weryfikację zawartych w nich założeń, dokonywaną poprzez testy z zakresu przywracania zdolności do działania.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Na datę Memorandum Ofertowego trwa integracja systemów informatycznych BZ WBK i Kredyt Banku. Przewiduje się, że integracja zostanie zakończona do września 2014 roku.

Architektura informatyczna BZ WBK

Architektura informatyczna BZ WBK jest w pełni scentralizowana, a jej podstawą są następujące systemy:

- ICBS – Centralny System Oddziałowy realizujący transakcyjną obsługę produktów bankowych; w oddziałach jest udostępniony przez system NFE;
- CIS – repozytorium czasu rzeczywistego dla danych podstawowych wszystkich klientów BZ WBK – jest fundamentem dla spójnej obsługi klientów i procesów CRM;
- KG – księga główna BZ WBK;
- CSR – centralny system płatniczy;
- Cortex – kartowy system autoryzacyjny;
- CEKE – system zarządzania kartami płatniczymi;
- BZWBK24 – dostęp do usług bankowych dla klientów indywidualnych poprzez Internet; oraz
- iBiznes24 – dostęp do usług bankowych dla klientów biznesowych poprzez Internet.

Pozostałe oprogramowanie biznesowe istotne dla działalności Grupy BZ WBK to:

- PDK – portal doradztwa na rzecz klienta;
- KHD – magazyn danych – skład danych zgromadzonych w systemach bankowych na potrzeby sprawozdawczości i podejmowania decyzji;
- SAP – portal zasobów ludzkich, płac oraz e-HR;
- Zarządca Długu – system zarządzania długiem (monitoring i windykacja długów) dla kredytów przeterminowanych;
- Agent Transferowy – składanie zamówień, prowadzenie rejestrów i obsługa zamówień uczestników funduszy inwestycyjnych;
- Strata – platforma decyzyjna – narzędzia wspierające podejmowanie decyzji w sprawach kredytowych;
- Naprawa – system wsparcia procedur;
- Cel Biznesowy – system wsparcia sprawozdawczości;
- Symantec Endpoint – ochrona antywirusowa.

Systemy informatyczne wykorzystywane przez Grupę BZ WBK są albo opracowywane wewnętrznie albo wykorzystywane na podstawie odpowiednich upoważnień udzielanych przez dostawców oprogramowania.

Eksplatacja i bezpieczeństwo systemów informatycznych

Wszystkie kluczowe systemy posiadają środowiska High Availability (HA) i Disaster Recovery (DR) gwarantujące ich wysoką dostępność, które są zlokalizowane w dwóch należących do Grupy BZ WBK centrach przetwarzania danych – główne znajduje się we Wrocławiu, a zapasowe w Poznaniu. Dwa razy w roku przeprowadza się testy przełączeniowe aplikacji produkcyjnych między centrami przetwarzania.

Celem strategicznym służb informatycznych BZ WBK jest nieustanne podnoszenie poziomu usług przy jednoczesnym obniżaniu ich kosztów jednostkowych oraz ciągle ich dostosowywanie do zmieniających się potrzeb i wymogów biznesu.

Bezpieczeństwo systemów informatycznych jest wspomagane przez spełniającą normę ISO/IEC 27001 politykę bezpieczeństwa, która została zatwierdzona przez Zarząd BZ WBK.

Konsekwentne i systematyczne inwestycje w nowe wersje systemów zapewniających bezpieczeństwo informatyczne BZ WBK pozwalają na utrzymanie najwyższego poziomu zabezpieczeń zarówno przed atakami zewnętrznymi, jak i wewnętrznymi.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Ubezpieczenia

Grupa BZ WBK posiada ochronę ubezpieczeniową obejmującą ryzyka bankowe, przestępstwa elektroniczne i komputerowe, ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej wobec osób trzecich oraz ubezpieczenie członków kierownictwa od odpowiedzialności cywilnej z tytułu sprawowanej funkcji (D&O), przy czym kwestia ochrony ubezpieczeniowej jest koordynowana przez Grupę Banco Santander. Aktualna ochrona ubezpieczeniowa BZ WBK od ryzyka bankowego, przestępstw elektronicznych i komputerowych oraz odpowiedzialności cywilnej wobec osób trzecich obejmuje ryzyka, które mogą być skutkiem działalności BZ WBK po Połączeniu. Ryzyka wynikające z działalności byłego Kredyt Banku w przeszłości, jakie mogą zostać wykryte po Połączeniu, objęte są dodatkową polisą typu *run off* (ochrona ubezpieczeniowa przeciwko ryzyku bankowemu, przestępstwom elektronicznym i komputerowym, odpowiedzialności cywilnej wobec osób trzecich).

Ponadto Grupa BZ WBK utrzymuje ochronę ubezpieczeniową nieruchomości, w szczególności od pożaru, uderzenia piorunem, huraganów, gradu, powodzi, trzęsienia ziemi oraz innych katastrof naturalnych a także od kradzieży z włamaniem, aktów wandalizmu i ataków terrorystycznych. Polisy ubezpieczeniowe są corocznie odnawiane. Każda nowa dywizja Grupy BZ WBK jest obejmowana ochroną ubezpieczeniową w ramach warunków obowiązujących polis grupowych.

Na datę niniejszego Memorandum Ofertowego ochrona ubezpieczeniowa zapewniona jest przez: Generali T.U. S.A., Zurich Compagnie D'assurances SA, AIG Europe S.A. (poprzednio: Chartis Europe S.A), XL Insurance Company Limited, Alterra Europe Plc UK Branch oraz Great Lakes Reinsurance (Uk) Plc (Munich Re group). Zdaniem BZ WBK, zakres ubezpieczenia spełnia normy przyjęte dla banków działających w Polsce.

Rzeczowe aktywa trwale i wartości niematerialne

Istotne rzeczowe aktywa trwale

W tabeli poniżej przedstawiono wartość bilansową rzeczowych aktywów trwałych Grupy BZ WBK na daty wskazane poniżej.

	Na dzień 31 grudnia		
	2012	2011	2010
	(w tys. PLN)	(w tys. PLN)	(w tys. PLN)
Nieruchomości	282.058	307.954	361.139
Sprzęt	100.834	48.007	55.763
Środki transportu	44.674	40.038	14.134
Pozostały majątek trwały	23.764	81.482	92.579
Środki trwale w budowie	28.481	22.312	23.921
Total	479.811	499.793	547.536

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe BZ WBK.

W tabeli poniżej przedstawiono wartość bilansową rzeczowych aktywów trwałych Grupy Kredyt Banku na daty wskazane poniżej.

	Na dzień 31 grudnia		
	2012	2011	2010
	(w tys. PLN)	(w tys. PLN)	(w tys. PLN)
Środki trwale.....	214.221	229,690	269,893
Grunty	10.809	10,958	11,036
Budynki i lokale	119.659	130,605	131,123
Urządzenia techniczne i maszyny	51.942	50,855	77,170
Środki transportu	1.095	1,415	434
Inne środki trwale	30.716	35,857	50,130
Środki trwale w budowie	9.117	30,107	20,551
Razem	223.338	259.797	290.444

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Kredyt Banku.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Na datę niniejszego Memorandum Ofertowego istotne, istniejące obecnie, rzeczowe aktywa trwałe Grupy BZ WBK to nieruchomości. Właścicielem większości nieruchomości jest BZ WBK.

Nieruchomości

Na dzień 31 grudnia 2012 portfel nieruchomości BZ WBK składał się z:

- 164 działek, będących własnością BZ WBK, posiadanych w ramach użytkowania lub zajmowanych na mocy spółdzielczego własnościowego prawa do lokalu; oraz
- 466 lokali i budynków wynajmowanych przez BZ WBK (włącznie z powierzchnią handlową, archiwami, powierzchnią parkingów i reklam).

Na dzień 31 grudnia 2012 portfel nieruchomości Kredyt Banku składał się z:

- 76 budynków i lokali, będących własnością Kredyt Banku, posiadanych w ramach użytkowania lub zajmowanych na mocy spółdzielczego własnościowego prawa do lokalu; oraz
- 358 lokali i budynków wynajmowanych przez Kredyt Bank.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. łączna wartość księgowa brutto nieruchomości posiadanych przez BZ WBK i Kredyt Bank wynosiła, odpowiednio, 218.156,4 tysiąca złotych i 149.564.8 tysięcy złotych. Niektóre nieruchomości z wyżej wymienionych portfeli zostały obciążone standardowymi służebnościami i hipotekami, których wartość jest nieistotna.

Na potrzeby swojej działalności biznesowej BZ WBK wynajmuje określone nieruchomości, w których znajdują się niektóre lokale biurowe BZ WBK. Były Kredyt Bank miał podobną politykę. Umowy najmu dotyczące wyżej wymienionych wynajmowanych nieruchomości są, w większości przypadków, zawarte na czas określony (od pięciu do dziesięciu lat). Dodatkowo niektóre z tych umów zawierają postanowienia o przedłużeniu okresu obowiązywania, na mocy których termin obowiązywania umowy zostaje automatycznie przedłużony na okres zdefiniowany w danej umowie.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. łączna powierzchnia wynajmowana przez BZ WBK wynosiła szacunkowo 132.296,00 m² a łączna powierzchnia lokali i budynków wynajmowanych przez Kredyt Bank wynosiła szacunkowo 107.389,50 m².

Zdaniem BZ WBK, w jego portfelu nieruchomości poniższej wymienione nieruchomości, stanowiące główne biura BZ WBK, należą do najważniejszych i postrzegane są przez BZ WBK istotne dla jego działalności:

- nieruchomość położona przy ul. Rynek 9/1 we Wrocławiu, będąca własnością BZ WBK, w której znajduje się centrala BZ WBK;
- nieruchomość położona przy ul. Strzegomskiej 8-10 we Wrocławiu, posiadana przez BZ WBK na mocy prawa użytkowania wieczystego i wykorzystywana przez BZ WBK jako centrum wsparcia biznesowego;
- lokal położony przy ul. Grzybowskiej 5 w Warszawie wynajmowany przez BZ WBK na potrzeby centrum wsparcia biznesowego na mocy standardowej umowy najmu z dnia 13 maja 2008 r. Umowa najmu została zawarta na czas określony i wygasa w dniu 30 czerwca 2015 r. Wcześniejsze wypowiedzenie jest możliwe w przypadkach przewidzianych w umowie;
- lokal położony przy ul. Marszałkowskiej 142 w Warszawie wynajmowany przez Bank na potrzeby centrum wsparcia biznesowego na mocy umowy najmu z dnia 30 stycznia 2009 r. Umowa została zawarta na okres pięciu lat (do 18 lipca 2017 r.), który podlega automatycznemu przedłużeniu na dalsze pięć lat po wygaśnięciu początkowego okresu najmu, chyba że którakolwiek ze stron rozwiąże umowę za jednorocznym wypowiedzeniem;
- lokal położony przy pl. Andersa 5 w Poznaniu, wynajmowany przez BZ WBK na potrzeby centrum wsparcia biznesowego na mocy umowy najmu z dnia 28 września 2009 r. Umowa została zawarta na czas określony do dnia 31 grudnia 2016 r. i może zostać rozwiązana przed upływem okresu obowiązywania wyłącznie w przypadkach określonych w umowie;
- nieruchomość położona przy Krakowskim Przedmieściu 37 w Lublinie, gdzie znajduje się centrala byłego Kredyt Banku; oraz

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

- lokal położony przy ul. Giełdowej 7/9 w Warszawie, gdzie znajduje się centrum wsparcia biznesowego byłego Kredyt Banku, wynajmowanego na mocy umowy najmu z dnia 23 grudnia 2004 r. Umowa została zawarta na okres dziesięciu lat (do 23 grudnia 2014 r.). Wcześniejsze rozwiązanie jest możliwe w przypadkach określonych w umowie.

Istotne wartości niematerialne

Na dzień 31 grudnia 2012 r. najbardziej znaczącymi istotnymi wartościami niematerialnymi posiadanymi przez Grupę BZ WBK i Grupę Kredyt Banku były licencje i oprogramowanie.

W tabeli poniżej przedstawiono wartość bilansową wartości niematerialnych Grupy BZ WBK na daty wskazane poniżej.

	Na dzień 31 grudnia		
	2012	2011	2010
	(w tys. PLN)	(w tys. PLN)	(w tys. PLN)
Licencje, patenty, itd.....	84.704	73.077	127.954
Pozostałe (w tym know-how)	-	-	13
Nakłady.....	42.634	78.089	44.594
Razem	127.338	151.166	172.561

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe BZ WBK

W tabeli poniżej przedstawiono wartość bilansową wartości niematerialnych Grupy Kredyt Banku na daty wskazane poniżej:

	Na dzień 31 grudnia		
	2012	2011	2010
	(w tys. PLN)	(w tys. PLN)	(w tys. PLN)
Oprogramowanie komputerowe wytworzone we własnym zakresie.....	-	-	11
Oprogramowanie komputerowe zakupione.....	68.353	25.182	39.169
Inne wartości niematerialne, w tym nakłady.....	26.463	34.529	11.021
Razem	94.816	59.711	50.201

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Kredyt Banku.

Ochrona środowiska

Zdaniem Zarządu sprawy dotyczące ochrony środowiska nie mają istotnego znaczenia dla działalności BZ WBK, jego sytuacji finansowej lub korzystania przez BZ WBK z jego rzeczowych środków trwałych.

Kwestie regulacyjne

Działalność Grupy BZ WBK prowadzona w sektorze usług finansowych (sektor bankowy, towarzystwo funduszy inwestycyjnych i zarządzane przez nie fundusze inwestycyjne, działalność maklerska) jest działalnością regulowaną. Dodatkowo wspólne przedsięwzięcia, w których BZ WBK uczestniczy, prowadzą działalność ubezpieczeniową, która jest również działalnością regulowaną.

Poza BZ WBK, w ramach Grupy BZ WBK działalność regulowaną prowadzą również: (i) Dom Maklerski BZ WBK; (ii) BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych; oraz (iii) BZ WBK Asset Management. Dodatkowo, wspólne przedsięwzięcia BZ WBK, BZ WBK-Aviva TU Ogólnych i BZ WBK-Aviva TU na Życie, prowadzą działalność ubezpieczeniową.

Działalność Grupy BZ WBK we wskazanych powyżej obszarach podlega ścisłemu nadzorowi polskich i zagranicznych organów regulacyjnych, w tym KNF, oraz musi być prowadzona zgodnie z szeregiem regulacji wspólnotowych oraz przepisami prawa polskiego, a także z określonymi rekomendacjami, zaleceniami, wytycznymi oraz wymogami operacyjnymi i kapitałowymi (aby uzyskać bardziej szczegółowe informacje na temat sektora bankowego zob. „Regulacje sektora bankowego w Polsce” oraz „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej – Adekwatność kapitałowa”).

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

W toku prowadzonej działalności Grupa BZ WBK podlega licznym kontrolom, inspekcjom, badaniom, audytom oraz postępowaniom wyjaśniającym prowadzonym przez różne organy regulacyjne nadzorujące sektor usług finansowych oraz inne obszary działalności Grupy BZ WBK. W przypadku Domu Maklerskiego BZ WBK KNF wykryła szereg domniemych nieprawidłowości w prowadzonej działalności w swoim raporcie z dnia 30 stycznia 2013 r. Dom Maklerski BZ WBK zgłosił sprzeciw przeciwko większości ustaleń KNF w swoich zastrzeżeniach z dnia 19 lutego 2013 r. i zakwestionował istotność charakteru domniemych nieprawidłowości. Dom Maklerski BZ WBK oczekuje na odpowiedź KNF na zgłoszone zastrzeżenia. Na Datę Memorandum wszelkie zalecenia pokontrolne otrzymywane od organów regulacyjnych są terminowo realizowane przez spółki z Grupy BZ WBK lub oczekują na realizację zgodnie z odpowiednimi harmonogramami. W ograniczonej liczbie przypadków, w których niemożliwe było dotrzymanie terminu, BZ WBK uzyskał przedłużenie terminu od odpowiedniego organu.

Postępowania sądowe, administracyjne i arbitrażowe

W toku zwykłej działalności Grupa BZ WBK rutynowo bierze udział w postępowaniach dotyczących jej działalności operacyjnej.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. BZ WBK był stroną: (i) 63 toczących się spraw wszczętych przez BZ WBK, o łącznej wartości przedmiotu sporu 36.096 tysięcy złotych oraz (ii) 54 toczących się spraw wszczętych przeciwko Bankowi, o łącznej wartości przedmiotu sporu 77.957 tysięcy złotych.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Podmioty Zależne BZ WBK były stronami: (i) 61 toczących się spraw wszczętych przez Podmioty Zależne BZ WBK, o łącznej wartości przedmiotu sporu 8.315 tysięcy złotych; and (ii) 27 toczących się spraw wszczętych przeciwko Podmiotom Zależnym BZ WBK, o łącznej wartości przedmiotu sporu PLN 3.363 tysięcy złotych.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. wartość rezerw utworzonych przez Grupę BZ WBK z tytułu ryzyka prawnego wynosiła 15.912 tysięcy złotych.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Kredyt Bank był stroną: (i) 22 toczących się spraw wszczętych przez Kredyt Bank, o łącznej wartości przedmiotu sporu 55.890.328 złotych oraz (ii) 84 toczących się spraw wszczętych przeciwko Kredyt Bankowi o łącznej wartości przedmiotu sporu 50.373.381 złotych. Jako następca prawny Kredyt Banku BZ WBK stał się stroną wyżej wymienionych postępowań po Dacie Połączenia.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Podmioty Zależne Kredyt Banku były stroną: (i) 29 toczących się spraw wszczętych przez Podmioty Zależne Kredyt Banku o łącznej wartości przedmiotu sporu 12.375.047 złotych oraz (ii) 4 toczących się spraw wszczętych przeciwko Podmiotom Zależnym Kredyt Banku o łącznej wartości przedmiotu sporu 263.031 złotych

Na dzień 31 grudnia 2012 r. wartość rezerw utworzonych przez Grupę Kredyt Banku z tytułu spraw spornych wynosiła 28.961 tys. złotych.

Oprócz powyższego, w toku zwykłej działalności BZ WBK i jego Podmioty Zależne uczestniczą w postępowaniach upadłościowych przeciwko ich dłużnikom; postępowania te nie są ujęte w liczbach przedstawionych powyżej.

Według informacji którymi dysponuje BZ WBK, na datę niniejszego Memorandum Ofertowego, w okresie 12 miesięcy poprzedzających datę niniejszego Memorandum Ofertowego, nie toczyły się ani nie wszczęto wobec Grupy BZ WBK lub Grupy Kredyt Banku żadnych postępowań administracyjnych, sądowo-administracyjnych, cywilnych, karnych ani arbitrażowych, które mogłyby wywrzeć lub wywarły w niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową, rentowność lub wyniki działalności operacyjnej Grupy BZ WBK.

Poniżej znajduje się opis postępowań w toku, w które zaangażowana jest Grupa BZ WBK a w których wartość przedmiotu sporu, na datę niniejszego Memorandum Ofertowego, przekracza kwotę 50 mln złotych i których przedmiotem jest ochrona konkurencji i konsumentów.

Postępowania dotyczące spraw ochrony konkurencji i konsumentów

Postępowanie przed Sądem Ochrony Konkurencji i Konsumentów (SOKiK) w związku z karą pieniężną nałożoną na BZ WBK oraz Kredyt Bank przez Prezesa UOKiK w sprawie opłat interchange

Dnia 12 listopada 2008 r. SOKiK wydał wyrok, w którym uchylił zaskarżoną decyzję Prezesa UOKiK nakładającą na niektóre polskie banki, będące uczestnikami postępowania, w tym na BZ WBK i na Kredyt Bank,

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

karę pieniężną. Sąd nie stwierdził stosowania praktyki ograniczającej konkurencję polegającej na uczestniczeniu przez banki będące uczestnikami postępowania, w tym przez BZ WBK i Kredyt Bank, we wspólnym ustaleniu wysokości stawek opłaty interchange pobieranej od transakcji dokonywanych kartami VISA i Mastercard w Polsce. Postanowieniem z dnia 25 sierpnia 2008 r. Sąd zawiesił wykonanie zaskarżonej decyzji. Prezes UOKiK wniósł apelację od przedmiotowego wyroku. Sąd Apelacyjny w Warszawie wyrokiem z dnia 22 kwietnia 2010 r. uchylił korzystny dla banków wyrok SOKiK z dnia 12 listopada 2008 r. i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania przez sąd I instancji. Dnia 8 maja 2012 r. SOKiK zawiesił postępowanie do czasu prawomocnego rozstrzygnięcia sprawy odwołania Master Card od decyzji Komisji Europejskiej z 19 grudnia 2007 r. Na posiedzeniu w dniu 25 października 2012 r. Sąd Apelacyjny zmienił zaskarżone postanowienie w ten sposób, że oddalił wniosek Master Card o zawieszenie postępowania.

Postępowania wszczęte w imieniu Prezesa UOKiK

W dniu 23 listopada 2012 r. wszczęto dwa postępowania przeciwko BZ WBK i Kredyt Bankowi w imieniu Prezesa UOKiK. Postępowania dotyczą domniemanego stosowania przez BZ WBK praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów oraz domniemanego stosowania przez Kredyt Bank nieuczciwych praktyk handlowych oraz praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów w związku z kredytami konsumenckimi. Kredyt Bank odpowiedział oświadczając, że brak było podstaw do wszczęcia postępowania. Banki przedstawiły pewne rozwiązania, które zostaną wdrożone w celu rozwiania obaw organu regulacyjnego dotyczących prawidłowości ich praktyk. Na datę niniejszego Memorandum Ofertowego proponowane rozwiązania są w trakcie wprowadzania, a postępowania są w toku.

Postępowania dotyczące niedozwolonych postanowień umownych

BZ WBK jest obecnie stroną trzech postępowań sądowych, w ramach których postawiono mu zarzut stosowania niedozwolonych postanowień umownych.

Pierwsza sprawa została wszczęta pozwem z dnia 7 lipca 2009 r., w którym pewien konsument zażądał ustalenia przez SOKiK, że określone postanowienie standardowego wzoru umowy rzekomo wprowadzone przez BZ WBK i BZ WBK-Aviva TU na Życie było niedozwolone a tym samym niewiążące. Zakwestionowane postanowienie dotyczyło ubezpieczenia na życie dostępnego dla klientów BZ WBK. Prowadzone były odrębnie postępowania w odniesieniu do BZ WBK i BZ WBK-Aviva TU na Życie i w ich wyniki wydano dwa odrębne wyroki w odniesieniu do tych dwóch podmiotów. Wyrokiem z dnia 12 czerwca 2012 r. SOKiK uznał zaskarżone postanowienie umowne używane przez BZ WBK-Aviva TU na Życie za niedozwolone i zakazał BZ WBK-Aviva TU na Życie wykorzystywania go w obrocie z konsumentami. BZ WBK-Aviva TU na Życie wniósł apelację z dnia 6 września 2012 przeciwko wyrokowi. Odrębnym wyrokiem z dnia 12 czerwca 2012 r. SOKiK oddalił powództwo w stosunku do BZ WBK. Powód złożył apelację przeciwko wyrokowi dotyczącemu BZ WBK i sprawa jest aktualnie w toku przed sądem drugiej instancji.

Drugie postępowanie zostało wszczęte przeciwko BZ WBK przez organizację społeczną pozwem z dnia 7 maja 2010 r. Sprawa dotyczy postępowania poddającego klientów BZ WBK egzekucji na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego, który może być wystawiony w odniesieniu do, między innymi, kosztów samego postępowania egzekucyjnego. Wyrokami z dnia 10 października 2011 r. oraz 15 maja 2012 r. sądy, odpowiednio, pierwszej i drugiej instancji, oddaliły roszczenie. Powód złożył skargę kasacyjną z dnia 1 sierpnia 2012 r. do Sądu Najwyższego.

Trzecie postępowanie zostało wszczęte pozwem z dnia 31 stycznia 2013 r. złożonym przez Prezesa UOKiK przeciwko Kredyt Bankowi. Powód zarzucił pozwanemu, że postanowienia dotyczące kredytów przyznają Kredyt Bankowi prawo do dokonania wiążącej interpretacji umowy i dają wyłącznie Kredyt Bankowi jednostronne uprawnienie do zmiany, bez ważnych przyczyn, istotnych cech świadczenia. Pozew został doręczony BZ WBK na początku marca 2013 r.

Inne postępowania

Postępowania upadłościowe dłużników Kredyt Banku

Na datę niniejszego Memorandum Ofertowego, BZ WBK jako następcą prawny Kredyt Banku jest wierzycielem trzech spółek (z dwoma spółkami wydobywczymi włącznie), w stosunku do których wszczęto postępowanie upadłościowe i które są uważane przez BZ WBK za ważne. Wierzytelności zgłoszone w trzech wyżej wspomnianych postępowaniach upadłościowych wynoszą 656.935.268,79 złotych. Roszczenia BZ WBK są zabezpieczone hipotekami i zastawami rejestrowymi na poszczególnych aktywach spółek. Nie ustanawiano

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

rezerw na poczet ryzyka prawnego wynikającego z niniejszych postępowań, ponieważ ryzyko zostało zaadresowane przez odpowiednie rezerwy kredytowe.

Pracownicy

Pracownicy Grupy BZ WBK

W tabeli poniżej przedstawiono informacje na temat liczby pracowników w Grupie BZ WBK na daty wskazane poniżej (liczby te dotyczą jedynie aktywnych pracowników, tj. nie obejmują pracowników, którzy są na urlopie rodzicielskim lub na urlopie bezpłatnym (udzielonym na okres ponad 30 dni)).

	Na dzień 31 grudnia		
	2012	2011	2010
BZ WBK	8.293	8.802	9.249
Centrala.....	3.343	3.519	3.588
Oddziały	4.950	5.283	5.661
Podmioty Zależne BZ WBK	665	711	692
Razem	8.958	9.513	9.941

Źródło: BZ WBK

W tabeli poniżej przedstawiono informacje na temat liczby pracowników w Grupie BZ WBK na daty wskazane poniżej (liczby te dotyczą jedynie aktywnych pracowników, tj. nie obejmują pracowników, którzy są na urlopie rodzicielskim lub na urlopie bezpłatnym (udzielonym na okres ponad 30 dni)).

	Na dzień 31 grudnia		
	2012	2011	2010
Kredyt Bank	4.592	5.006	4.904
Centrala.....	2.143	2.364	2.233
Oddziały	2.449	2.642	2.671
Podmioty Zależne Kredyt Banku	87	92	102
Razem	4.679	5.098	5.006

Źródło: BZ WBK.

Na datę niniejszego Memorandum Ofertowego Zarząd nie przewiduje zwolnień grupowych, jednak sytuacja ta może się zmienić w przyszłości w zależności od wystąpienia szeregu okoliczności. Po ujednoczeniu struktury organizacyjnej Grupy BZ WBK Zarząd planuje zoptymalizować strukturę pracowniczą, szczególnie w pionach wspierania biznesu. Wyniki tego procesu będą spójne z planami w zakresie synergii kosztowej zatwierdzonymi na okres do 2015 r.

W Grupie BZ WBK zdecydowana większość pracowników pracuje na podstawie umowy o pracę. BZ WBK zleca także niektóre prace na podstawie umów zlecenia i umów o dzieło.

BZ WBK i Podmioty Zależne BZ WBK korzystają ze standardowej formy wyżej wspomnianych umów, na podstawie których zatrudniani są pracownicy. Umowy o pracę zawierane są zarówno na czas określony jak i nieokreślony, natomiast umowy zlecenia i umowy o dzieło są zwykle zawierane na czas określony. Umowy o pracę zawierają klauzulę o zakazie konkurencji oraz klauzulę o zachowaniu poufności. Klauzula o zakazie konkurencji obowiązuje pracowników przez okres ich zatrudnienia, natomiast klauzula o zachowaniu poufności obejmuje okres zatrudnienia a także różnej długości okresy po rozwiązaniu umowy.

Umowy o pracę pomiędzy Kredyt Bankiem a jego pracownikami zawierane były na okresy próbne, na czas określony i na czas nieokreślony. Podstawą wszystkich tych umów jest standardowy wzór umowy. W odróżnieniu od wzorów umów używanych przez BZ WBK i Podmioty Zależne BZ WBK przed Połączeniem, umowy o pracę zawarte przez były Kredyt Bank nie uwzględniały klauzul o zakazie konkurencji, wiążących pracowników w okresie zatrudnienia i po jego zakończeniu, z wyjątkiem umów zawartych z członkami zarządu Kredyt Banku. W związku z Połączeniem BZ WBK był zobowiązany do przedstawienia nowych warunków zatrudnienia i wynagrodzenia pracownikom byłego Kredyt Banku zatrudnionym na podstawie innej umowy niż umowa o pracę. Proponowane warunki zatrudnienia i wynagradzania nie różnią się od standardowo oferowanych pracownikom BZ WBK.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

BZ WBK przykłada dużą wagę do rozwijania umiejętności i kompetencji pracowników. Szkolenia są realizowane w odpowiedzi na potrzeby biznesu i zgodne z priorytetami strategicznymi organizacji. Spójność celów strategicznych i szkoleniowych zapewnia centralny proces planowania i koordynacji szkoleń, w którym aktywnie uczestniczą oddziały BZ WBK i kluczowych obszarów biznesu. Zintegrowany plan szkoleń ułatwia sprawną obsługę logistyczną oraz monitorowanie jakości i kosztów szkoleń. Szkolenia pracowników opłacane są z funduszu szkoleń, który stanowi część pracowniczego budżetu kosztowego BZ WBK.

Związki zawodowe i układy zbiorowe

Na datę niniejszego Memorandum Ofertowego, w Grupie BZ WBK działały cztery związki zawodowe:

- Związek Zawodowy Pracowników Banku Zachodniego WBK S.A. – organizacja reprezentatywna, ponieważ reprezentuje ponad 10% pracowników;
- Komisja Zakładowa NSZZ ‘Solidarność’ przy Banku Zachodnim WBK S.A.;
- Związek Zawodowy Pracowników Banku Zachodniego S.A. oraz
- Organizacja Związkowa nr 07-150 Ogólnopolskiego Pracowniczego Związku Zawodowego „Konfederacja Pracy” (związek zawodowy byłego Kredyt Banku).

Na dzień 31 grudnia 2012 łączna liczba członków związków zawodowych wynosiła 3.734, przy czym większość z ich była członkami Związku Zawodowego Pracowników Banku Zachodniego WBK S.A (tj. 2.578 członków) natomiast dalszych 812 członków było członkami Organizacji Związkowej nr 07-150 Ogólnopolskiego Pracowniczego Związku Zawodowego „Konfederacja Pracy”. Dwie pozostałe organizacje związków zawodowych mają istotnie niższe liczby członków.

Na datę niniejszego Memorandum Ofertowego ani BZ WBK, ani Podmioty Zależne BZ WBK nie są stronami zbiorowych układów pracy. Żadne inne umowy nie zostały zawarte z wyżej wymienionymi związkami zawodowymi.

W okresie objętym Skonsolidowanymi Sprawozdaniami Finansowymi zawartymi w Memorandum Ofertowym w Grupie BZ WBK nie było strajków. W powyższym okresie ani BZ WBK ani Podmioty Zależne BZ WBK nie były stroną żadnych zbiorowych sporów pracowniczych.

Akcjonariat pracowniczy

Na datę niniejszego Memorandum Ofertowego BZ WBK posiada program motywacyjny w formie akcji, w ramach którego wybrani kluczowi pracownicy mają prawo do obejmowania akcji BZ WBK.

Corocznie, od 2006 do 2008 roku, BZ WBK wdrażał program motywacyjny w formie akcji dla kluczowych pracowników Grupy BZ WBK, tj. program „Akcje za Wyniki”, umożliwiający tym pracownikom obejmowanie akcji BZ WBK na zasadach preferencyjnych w zależności od osiągnięcia zakładanych wyników w latach objętych programem (2006-2008, 2007-2009, 2008-2010). Program premiowania akcjami został opracowany w celu motywowania członków Zarządu oraz innych kluczowych pracowników BZ WBK i ich Podmiotów Zależnych do ciągłego podejmowania starań, inspirowania silnego zaangażowania w realizację celów strategicznych organizacji a tym samym zapewnienia wysokiego poziomu kompetencji i efektywności finansowej Grupy BZ WBK w długim terminie oraz zapewnienia korzyści dla akcjonariuszy BZ WBK.

Warunki dotyczące pierwszego programu motywacyjnego w formie akcji z 2006 r. zostały spełnione i w ramach tego programu BZ WBK wyemitował akcje serii H, które zostały zarejestrowane w dniu 26 sierpnia 2009 r. Drugi i trzeci program motywacyjny wygasł bezskutecznie, ponieważ żadne prawa z tych programów nie zostały wykonane.

W dniu 20 kwietnia 2011 r. Walne Zgromadzenie wprowadziło czwarty trzyletni program motywacyjny w formie akcji w ramach kontynuacji realizowanego przez BZ WBK programu „Akcje za Wyniki”. W ramach czwartego programu motywacyjnego, podobnie do poprzednich programów, akcje mogą być obejmowane przez uprawnionych uczestników w wybranych latach objętych czwartym programem motywacyjnym. W ramach programu uprawnieni pracownicy upoważnieni są do uzyskania prawa do objęcia akcji BZ WBK z prawem pierwszeństwa w stosunku do akcjonariuszy BZ WBK oraz mogą wykonywać to prawo po zakończeniu danej edycji programu motywacyjnego (obecnie w 2014 r., po zakończeniu programu na lata 2011-2013).

Łączna liczba uczestników uprawnionych do udziału w tym programie, z członkami Zarządu włącznie, nie może przekroczyć 500 pracowników Grupy BZ WBK. Po podpisaniu z BZ WBK umowy o uczestnictwie w trzyletnim

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

programie motywacyjnym w formie akcji uczestnicy uprawnieni są do objęcia zdefiniowanej liczby akcji BZ WBK za cenę subskrypcji równą wartości nominalnej akcji w kwocie 10 złotych, pod warunkiem że BZ WBK uzyska oczekiwane wyniki oraz, co do zasady, uczestnicy pozostaną zatrudnieni przez Grupę BZ WBK. W ramach czwartego programu motywacyjnego maksymalna łączna liczba akcji dostępnych na potrzeby planu motywacyjnego wynosi 400.000. Na dzień 31 grudnia 2012 r. liczba takich akcji, które zostaną wydane i przyznane uprawnionym pracownikom wynosi 315.917, a na dzień 31 grudnia 2012 r. łączna liczba takich akcji jaka zostanie przyznana członkom Zarządu wynosi 44.852.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

ISTOTNE UMOWY

Zarząd uważa, że z wyłączeniem umów zawartych w ramach zwykłego zarządu, kontrakty wymienione poniżej są istotne dla Grupy BZ WBK, biorąc pod uwagę ich wartość lub znaczący wpływ na kluczowe obszary działalności Grupy BZ WBK oraz jej finansowanie. Umowy dotyczące finansowania BZ WBK ze źródeł zewnętrznych o wartości przynajmniej 50 mln EUR i emisja dłużnych papierów wartościowych, które zostały omówione poniżej o wartości przynajmniej 100 mln EUR lub dotyczące podporządkowanych zobowiązań BZ WBK zostały uznane za istotne na podstawie faktu, że dotyczą zewnętrznych źródeł finansowania innych niż depozyty.

Na datę niniejszego Memorandum Ofertowego, BZ WBK nie jest uzależniony od żadnych umów handlowych lub finansowych.

Umowy dotyczące finansowania zewnętrznego BZ WBK

Ustalenia finansowe wynikające z Umów Inwestycyjnych

Zgodnie z postanowieniami Umowy Inwestycyjnej (por. „Znaczeni Akcjonariusze i Akcjonariusze Sprzedający – Umowa Inwestycyjna pomiędzy Banco Santander a KBC”), Banco Santander i KBC postanowiły, że konieczne jest całkowite rozwiązanie poprzednio obowiązujących umów pomiędzy spółkami dotyczących finansowania zawartych pomiędzy KBC a Kredyt Bankiem (co do zasady na podstawie terminu wymagalności wynikającego z danej umowy finansowania pomiędzy spółkami) i niezwłocznie rozliczenie wszelkiego zadłużenia pomiędzy spółkami wynikającego z takich umów bez żadnych kosztów z tytułu wypowiedzenia lub rozwiązania. Jednakże w celu kontynuowania niektórych instrumentów finansowania udzielonego przez Grupę KBC na rzecz BZ WBK po Połączeniu, Banco Santander i KBC postanowiły zawrzeć nowe umowy finansowania z Kredyt Bankiem lub, odpowiednio, BZ WBK (jako następcą prawnym Kredyt Banku).

W wyniku rozliczenia zadłużenia między spółkami wynikającego z umów pomiędzy spółkami, o których mowa w Umowie Inwestycyjnej, zawarto następujące transakcje o łącznej wartości stanowiącej równowartość około 3 mld CHF:

Umowy odkupu CHF

W dniu 28 grudnia 2012 r, KBC zawarł transakcje repo z: (i) Kredyt Bankiem i (ii) BZ WBK. Papierami wartościowymi stanowiącymi podstawę dla powyższych transakcji repo jest polski dług publiczny, który także stanowi zabezpieczenie.

Na mocy umów repo BZ WBK (jako następcę prawnego Kredyt Banku) dokonuje kwartalnych płatności z tytułu kuponów według stopy 3M CHF LIBOR powiększonej o marżę. BZ WBK zobowiązał się do gwarantowania stałej nadwyżki zabezpieczenia w wysokości 11% w okresie finansowania.

Łączna kwota transakcji repo wynosi 1.500.000.000 CHF, włącznie z kwotą 1.200.000.000 CHF, która została już wypłacona (tj. 500.000.000 CHF o maksymalnym terminie zapadalności w październiku 2013 r., 350.000.000 CHF z terminem zapadalności w styczniu 2015 r., 350.000.000 CHF z terminem zapadalności w styczniu 2016 r.) oraz kwotą 300.000.000 CHF, która nie została wypłacona na datę niniejszego Memorandum Ofertowego.

Powyższe ustalenia zostały dokonane zgodnie z GMRA 2000 (Globalną Ramową Umową Odkupu (ang. *Global Master Repurchase Agreement*) wydaną przez Międzynarodowe Stowarzyszenie Rynków Kapitałowych (ang. *International Capital Market Association*)).

Umowy dwuwalutowego swapu procentowego EUR/PLN (CCIRS)

W dniu 29 i 30 listopada 2012 r. BZ WBK zawarł transakcje dwuwalutowego swapu procentowego (EUR/PLN) z KBC, na mocy których BZ WBK dokonuje płatności z tytułu kwartalnych kuponów określanych na podstawie stopy 3M EURIBOR powiększonej o marżę i otrzymuje kwartalne kupony określane na podstawie 3M WIBOR.

Okresy zapadalności CCIRS wahają się od 2,5 do 3 lat, z terminem zapadalności przypadającym od czerwca 2015 r. do stycznia 2016 r.

Transakcje CCIRS zostały zawarte na łączną kwotę 420.000.000 EUR (równowartość szacunkowo kwoty 500,000,000 CHF).

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Powyższe Ustalenia zostały dokonane zgodnie z umową ramową (ang. *Master Agreement*) 1992 ISDA a następnie umową zawartą w formie umowy ramowej (ang. *Master Agreement*) 2002 ISDA i CSA.

Umowy dwuwalutowego swapu procentowego CHF/PLN (CCIRS)

W dniu 23 listopada 2012 r., Kredyt Bank zawarł transakcje dwuwalutowego swapu procentowego (CHF/PLN) z KBC, na mocy których BZ WBK (jako następca prawny Kredyt Banku) dokonuje płatności z tytułu kwartalnych kuponów określanych na podstawie stopy 3M CHF LIBOR powiększonej o marżę i otrzymuje kwartalne kupony określane na podstawie 3M WIBOR. Okresy zapadalności CCIRS wahają się od 3,5 do 10 lat, z terminem zapadalności przypadającym od czerwca 2016 r. do lutego 2023 r.

Transakcje CCIRS zostały zawarte na łączną kwotę 1.000.000.000 CHF.

Powyższe Ustalenia zostały dokonane zgodnie z umową ramową (ang. *Master Agreement*) 2002 ISDA i CSA.

Umowy pożyczki pomiędzy Kredyt Bankiem a EBI

Kredyt Bank zawarł wymienione poniżej umowy pożyczki z EBI: (i) umowa pożyczki z dnia 4 stycznia 2010 r., na mocy której Kredyt Bank uzyskał od EBI linię kredytową w kwocie stanowiącej równowartość kwoty 50 mln EUR na finansowanie małych i średnich projektów promowanych przez małe i średnie przedsiębiorstwa w sektorze przemysłu i usług; (ii) umów pożyczki z dnia 3 lutego 2011, na mocy których Kredyt Bank uzyskał od EBI linie kredytowe na kwoty, odpowiednio, 100 mln EUR na finansowanie małych i średnich projektów promowanych przez małe i średnie przedsiębiorstwa w sektorze przemysłu i usług oraz 50 mln PLN na finansowanie małych i średnich projektów promowanych przez promotorów publicznych i prywatnych oraz (iii) umowa pożyczki z dnia 29 czerwca 2012 r., na mocy której Kredyt Bank uzyskał od EBI linię kredytową w kwocie stanowiącej równowartość 100 milionów EUR w CHF na sfinansowanie małych i średnich projektów promowanych przez małe i średnie przedsiębiorstwa lub podmioty o średniej kapitalizacji.

W ramach powyższych linii kredytowych Kredyt Bank może pozyskiwać środki finansowe w transzach o terminach spłaty (przypadających od dnia wypłaty odpowiednich transz):

- w stosunku do umowy pożyczki z dnia 4 stycznia 2010 r.: (i) od trzech do ośmiu lat w przypadku jednorazowej spłaty oraz (ii) od czterech do dwunastu lat w przypadku spłaty w ratach;
- w stosunku do umowy pożyczki na kwotę 100 mln EUR z dnia 3 lutego 2011 r.: (i) w przypadku jednorazowej spłaty, od trzech do czterech lat (w stosunku do transzy przeznaczonej na finansowanie projektów leasingowania sprzętu) lub ośmiu lat (w stosunku do transzy przeznaczonej na finansowanie innych projektów) oraz (ii) w przypadku spłaty w ratach, od dwóch do siedmiu lat (w stosunku do transzy przeznaczonej na finansowanie projektów leasingowania sprzętu) lub od czterech do dwunastu lat (w przypadku do transzy przeznaczonej do finansowania innych projektów);
- w stosunku do umowy pożyczki na kwotę 50 mln EUR z dnia 3 lutego 2011 r.: (i) od trzech do dwunastu lat w przypadku jednorazowej spłaty oraz (ii) od czterech do dwudziestu lat w przypadku spłaty w ratach oraz
- w stosunku do umowy pożyczki z dnia 29 czerwca 2012 r.: (i) 4 lata dla transzy I (równowartość 25 mln EUR w CHF) i 7 lat dla transzy II (równowartość 50 mln EUR w CHF) w przypadku spłaty jednorazowej oraz (ii) do 10 lat dla transzy III (równowartość 25 mln EUR w CHF) w przypadku spłaty w ratach.

Wyżej wymienione umowy pożyczki przeznaczone są do wypłaty w następujących transzach:

- w przypadku umowy pożyczki z dnia 4 stycznia (i) kwota 96.970.000 złotych z terminem zapadalności przypadającym w dniu 15 czerwca 2017 r. oraz (ii) kwota 99.725.000 złotych z terminem zapadalności przypadającym 15 września 2017 r.
- w przypadku umowy pożyczki na kwotę 100 mln EUR z dnia 3 lutego: (i) kwota 64.180.000 CHF z terminem zapadalności w dniu 15 marca 2018 r.; (ii) kwota 32.090.000 CHF z terminem zapadalności w dniu 15 marca 2021r. oraz (iii) kwota 32.090.000 CHF z terminem zapadalności w dniu 15 marca 2018 r.
- w przypadku umowy pożyczki na kwotę 50 mln EUR z dnia 3 lutego: (i) kwota 32.090.000 z terminem zapadalności w dniu 15 marca 2018 r. oraz (ii) kwota 32.090.000 z terminem zapadalności w dniu 15 marca 2021 r. oraz
- w przypadku umowy pożyczki z dnia 29 czerwca 2012 r.: (i) w kwocie 30.027.500 CHF na potrzeby finansowania innego niż leasingowe, z terminem zapadalności w dniu 15 czerwca 2022 r.; (ii) 60.055.000

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

CHF na potrzeby finansowania innego niż leasingowe, z terminem zapadalności w dniu 15 czerwca 2019 r.; and (iii) 30.027.500 na potrzeby finansowania innego niż leasingowe oraz finansowania leasingowego, z leasingiem sprzętu włącznie, z terminem zapadalności w dniu 15 czerwca 2016 r.

Oprocentowanie mające zastosowanie do pozyskanych środków: (i) w przypadku umowy pożyczki z dnia 4 stycznia 2010 r. stanowi albo stałe oprocentowanie ustalone przez EBI i denominowane w walucie odpowiedniej transzy, która została wypłacona lub, w zależności od waluty, będzie uzależnione od stopy WIBOR, EURIBOR lub innej stopy rynkowej wybranej przez EBI dla kwoty wyrażonej w walucie innej niż PLN lub EUR, powiększonej o marżę w wysokości ustalonej w umowie; (ii) w przypadku umów pożyczki z dnia 3 lutego 2011 r. albo stanowi stałą stopę procentową ustaloną przez EBI i denominowaną w walucie odpowiedniej transzy jaka została wypłacona lub, w zależności od waluty, będzie uzależnione od stopy WIBOR, EURIBOR, CHF LIBOR lub innej stopy rynkowej wybranej przez EBI dla kwoty wyrażonej w walucie innej niż PLN, EUR lub CHF, powiększonej o marżę w wysokości ustalonej w umowie oraz (iii) w przypadku umowy pożyczki z dnia 29 czerwca 2012 r. oprocentowanie ustalone jest według CHF LIBOR powiększonego o marżę określoną w umowie.

Umowy zawierają klauzule typowe dla umów pożyczki, a w szczególności: (i) klauzulę *pari passu* (zobowiązanie pożyczkobiorcy do zapewnienia równego traktowania dla zobowiązań wynikających z umowy pożyczki w porównaniu do jego innych istniejących lub przyszłych, niezabezpieczonych i niepodporządkowanych zobowiązań); (ii) klauzula zakazu ustanawiania obciążeń (zobowiązanie pożyczkobiorcy do nieustanawiania i do zapewnienia, że żaden z jego podmiotów powiązanych nie ustanowi, bez uprzedniej pisemnej zgody pożyczkodawcy, żadnych obciążeń na jego istniejących lub przyszłych aktywach, które to obciążenia mogłyby stanowić przeszkodę w zaspokajaniu roszczeń pożyczkodawcy) oraz (iii) klauzule dotycząca zmiany kontroli, na mocy której pożyczkodawca uprawniony jest do wypowiedzenia pożyczek lub zażądania spłaty pozostałych do spłaty kwot pożyczki łącznie z naliczonym i zaległym oprocentowaniem a także powiązanymi kosztami w jeżeli jakakolwiek osoba lub grupa osób działających w porozumieniu przejmą kontrolę nad pożyczkobiorcą lub, w przypadku umowy pożyczki z dnia 29 czerwca 2012 r., Banco Santander utraci bezpośrednią lub pośrednią kontrolę nad ponad 50% kapitału zakładowego BZ WBK.

Roszczenia EBI wynikające z powyższych umów pożyczki zostały zabezpieczone zastawami finansowymi z pierwszeństwem zabezpieczenia ustanowionymi przez Kredyt Bank na poniższych obligacjach Skarbu Państwa: (i) w przypadku umowy pożyczki z dnia 4 stycznia 2010 r., 140.000 obligacji Skarbu Państwa, o wartości nominalnej 1.000 złotych każda i terminie zapadalności przypadającym w dniu 25 października 2017 r., ustanowionych na mocy umowy zastawu finansowego z dnia 17 marca 2010 r.; (ii) w przypadku umowy pożyczki na kwotę 100 mln EUR z dnia 3 lutego 2011 r., 500.000 obligacji Skarbu Państwa, o wartości nominalnej 1.000 złotych każda i terminie zapadalności przypadającym w dniu 24 października 2015 r., ustanowionych na mocy umowy zastawu finansowego z dnia 11 lutego 2011 r.; (iii) w przypadku umowy pożyczki na kwotę 50 mln EUR z dnia 3 lutego 2011, 265.000 obligacji Skarbu Państwa, o wartości nominalnej 1.000 złotych każda i terminie zapadalności przypadającym w dniu 25 kwietnia 2015, ustanowionych na mocy umowy zastawu finansowego z dnia 11 lutego 2011 r. oraz (iv) w przypadku umowy pożyczki z dnia 29 czerwca 2012 r., 464.000 obligacji Skarbu Państwa, o wartości nominalnej 1.000 złotych każda i terminie zapadalności przypadającym w dniu 25 października 2017 r., ustanowionych na mocy umowy zastawu finansowego z dnia 29 czerwca 2012 r.

Na dzień 31 grudnia 2012 r., pozostałe do spłaty kwoty główne z tytułu wyżej wymienionych umów wynosiły: (i) w przypadku umowy pożyczki z dnia 4 stycznia 2010 r. – transza I – 96.970.00 złotych a transza II – 99.725.000 złotych; łącznie 196.695.000 złotych (ii) w przypadku umowy pożyczki na kwotę 100 mln EUR z dnia 3 lutego 2011 r.: transza I – 64.180.000 CHF, transza II – 26.474.250 złotych a transza III – 32.090.000 złotych; łącznie 122.744.250 złotych; (iii) w przypadku umowy pożyczki na kwotę 50 mln EUR z dnia 3 lutego 2011 r.: transza I – 32.090.000 CHF i transza II – 26.474.250 CHF; razem 58.564.250 CHF oraz (iv) w przypadku umowy pożyczki z dnia 29 czerwca 2012 r.: transza I – 29.257.564,10 CHF, transza II – 60.055.000 CHF i transza III – 30.027.500 CHF, łącznie 119.340.064,10 CHF.

Jako następca prawny Kredyt Banku BZ WBK wstępuje we wszelkie prawa i zobowiązania wynikające z wyżej wymienionych umów pożyczki.

Umowy pożyczki pomiędzy BZ WBK a EBI

BZ WBK zawarł następujące umowy pożyczki z EBI: (i) umowę pożyczki z dnia 28 stycznia 2010 r., na mocy której BZ WBK uzyskał od EBI linię kredytową w kwocie stanowiącej równowartość kwoty do 100 mln EUR na finansowanie małych i średnich projektów promowanych przez małe i średnie przedsiębiorstwa w sektorze

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

przemysłu i usług; (ii) umowę pożyczki z dnia 23 września 2011 r. na mocy której BZ WBK uzyskał od EBI linię kredytową w kwocie do 100 mln EUR na finansowanie małych i średnich projektów promowanych przez małe i średnie przedsiębiorstwa w sektorze przemysłu i usług oraz (iii) umowę pożyczki z dnia 14 września 2012 r. na mocy której BZ WBK uzyskał od EBI linię kredytową w kwocie do 50 mln EUR na finansowanie małych i średnich projektów promowanych przez małe i średnie przedsiębiorstwa w sektorze przemysłu i usług.

W ramach powyższych linii kredytowych BZ WBK może pozyskiwać środki finansowe w transzach o następujących terminach spłaty:

- w przypadku umowy pożyczki z dnia 28 stycznia 2010 r. (przypadających od dnia wypłaty odpowiednich transzy): (i) od trzech do ośmiu lat w wypadku spłaty jednorazowej oraz (ii) od czterech do dwunastu lat w przypadku spłaty w ratach;
- w przypadku umowy pożyczki z dnia 23 września 2011 r., jednorazowa spłata z terminem zapadalności przypadającym w dniu 29 września 2018 r. oraz
- w przypadku umowy pożyczki z dnia 14 września 2012 r., a jednorazowa spłata z terminem zapadalności przypadającym w dniu 1 października 2019 r.

Wypłaty z tytułu wyżej wymienionych umów pożyczki zostały przewidziane w następujących transzach:

- w przypadku umowy pożyczki z dnia 28 stycznia 2010 r., (i) 30 mln EUR z terminem zapadalności przypadającym w dniu 15 czerwca 2017; (ii) 70 mln EUR z terminem zapadalności przypadającym w dniu 15 czerwca 2017;
- w przypadku umowy pożyczki z dnia 23 września 2011 r., 100 mln EUR z terminem zapadalności przypadającym w dniu 29 września 2018 r. oraz
- w przypadku umowy pożyczki z dnia 14 września 2012 r., 50 mln EUR z terminem zapadalności przypadającym w dniu 1 października 2019 r.

Oprocentowanie środków pozyskanych: (i) w przypadku umowy pożyczki z dnia 28 stycznia 2010 r. albo stanowi stałe oprocentowanie ustalone przez EBI i denominowane w walucie danej wypłaconej transzy albo jest określone na podstawie, w zależności od waluty, stopy EURIBOR albo innej stopy rynkowej wybranej przez EBI dla kwoty wyrażonej w walucie innej niż EUR, powiększone o marżę określoną w umowie; (ii) w przypadku umowy pożyczki z dnia 23 września 2011 r. określone zostanie na podstawie EURIBOR, powiększone o marżę określoną w umowie oraz (iii) w przypadku umowy pożyczki z dnia 14 września 2012 r. określone zostanie na podstawie EURIBOR, powiększone o marżę określoną w umowie.

Umowy zawierają klauzule typowe dla umów pożyczki, a w szczególności: (i) klauzulę *pari passu* (zobowiązanie pożyczkobiorcy do zapewnienia równego traktowania dla zobowiązań wynikających z umowy pożyczki w porównaniu do jego innych istniejących lub przyszłych, niezabezpieczonych i niepodporządkowanych zobowiązań); (ii) klauzulę zakazu ustanawiania obciążeń (zobowiązanie pożyczkobiorcy do nieustanawiania i do zapewnienia, że żaden z jego podmiotów powiązanych nie ustanowi, bez uprzedniej pisemnej zgody pożyczkodawcy, żadnych obciążeń na jego istniejących lub przyszłych aktywach, które to obciążenia mogłyby stanowić przeszkodę w zaspokajaniu roszczeń pożyczkodawcy) oraz (iii) klauzulę dotyczącą zmiany kontroli, na mocy której pożyczkodawca uprawniony jest do wypowiedzenia pożyczek lub żądania spłaty pozostałych do zwrotu kwot pożyczki łącznie z naliczonym i zaległym oprocentowaniem a także powiązanymi kosztami, jeżeli jakakolwiek osoba lub grupa osób działających w porozumieniu przejmą kontrolę nad pożyczkobiorcą lub, w przypadku umów pożyczki z dnia 23 września 2011 r. i 14 września 2012 r., Banco Santander utraci bezpośrednią lub pośrednią kontrolę nad więcej niż 50% kapitału zakładowego pożyczkobiorcy. Umowa z dnia 23 września 2011 r. zawiera klauzulę utraty ratingu, zgodnie z którą, w przypadku spadku ratingu BZ WBK poniżej określonego poziomu BZ WBK będzie zobowiązany do zapewnienia zabezpieczenia dla kredytu przyznanego na mocy umowy w formie gwarancji, która zostanie zaakceptowana przez EBI. Ponadto umowa z dnia 14 września 2012 r. zawiera klauzulę dotyczącą połączenia, na mocy której, w przypadku faktycznego lub planowanego Połączenia z udziałem BZ WBK, EBI może wycofać niewypłaconą część pożyczki zażądać wcześniejszej spłaty pożyczki.

Roszczenia EBI wynikające z powyższych umów pożyczki zostały zabezpieczone zastawami finansowymi z pierwszeństwem zaspokojenia ustanowionymi przez BZ WBK na poniższych obligacjach Skarbu Państwa: (i) w przypadku umowy pożyczki z dnia 28 stycznia 2010 r., 140.000 obligacji Skarbu Państwa, o wartości nominalnej 1.000 złotych każda i terminie zapadalności przypadającym w dniu 25 kwietnia 2013 r.,

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

ustanowionymi na mocy umowy zastawu finansowego z dnia 31 maja 2010 r.; (ii) w przypadku umowy pożyczki z dnia 23 września 2011 r., 296.000 obligacji Skarbu Państwa, o wartości nominalnej 1.000 złotych każda i terminie zapadalności przypadającym w dniu 25 października 2022 r., ustanowionymi na mocy umowy zastawu finansowego z dnia 4 grudnia 2012 r. oraz (iii) w przypadku umowy pożyczki z dnia 14 września 2012 r., 133.500 obligacji Skarbu Państwa, o wartości nominalnej 1.000 złotych każda i terminie zapadalności przypadającym w dniu 25 kwietnia 2014 r., ustanowionymi na mocy umowy zastawu finansowego z dnia 14 września 2012 r.

Na dzień 31 grudnia 2012 r., pozostałe do spłaty kwoty z tytułu wyżej wymienionych umów wynosiły: (i) 100 mln EUR w przypadku umowy pożyczki z dnia 28 stycznia 2010 r.; (ii) 100 mln EUR w przypadku umowy pożyczki z dnia 23 września 2011 r. oraz (iii) 50 mln EUR w przypadku umowy pożyczki z dnia 14 września 2012 r..

Umowa pożyczki pomiędzy BZ WBK Finanse & Leasing a EBOR

W dniu 25 maja 2009 r., BZ WBK Finanse & Leasing i EBOR zawarli umowę pożyczki, na mocy której EBOR udzielił BZ WBK Finanse & Leasing pożyczkę w kwocie stanowiącej równowartość 25 mln EUR, która ma zostać wypłacona na żądanie pożyczkobiorcy. Spłata pożyczki ma zostać dokonana w czterech rocznych ratach (w dniu 30 czerwca 2011 r., 30 czerwca 2012 r., 30 czerwca 2013 r. i 30 czerwca 2014 r.).

Oprocentowanie pozyskanych środków finansowych będzie oparte, w zależności od waluty ciążenia, o stawki WIBOR lub EURIBOR, powiększone o marżę określona w umowie.

Umowa pożyczki zawiera ograniczenia w zakresie wypłaty dywidendy lub wypłat z kapitału zakładowego pożyczkobiorcy a także nabywania i umarzania akcji pożyczkobiorcy.

Umowa zawiera klauzule typowe dla umów pożyczki, a w szczególności: (i) klauzulę *pari passu* (zobowiązanie pożyczkobiorcy do zapewnienia równego traktowania dla zobowiązań wynikających z umowy pożyczki w porównaniu do jego innych istniejących lub przyszłych, niezabezpieczonych zobowiązań); (ii) klauzulę zakazu ustanawiania obciążeń (zobowiązanie pożyczkobiorcy do nieustanawiania żadnych obciążeń na jego istniejących lub przyszłych aktywach, które to obciążenia mogłyby stanowić przeszkodę w zaspokajaniu roszczeń pożyczkodawcy) oraz (iii) klauzulę dotyczącą zmiany kontroli, na mocy której pożyczkobiorca może być zobowiązany do zwrotu pozostałych do spłaty kwot pożyczki łącznie z zaległym oprocentowaniem a także powiązanymi kosztami w przypadku, między innymi jakiegokolwiek zmiany kontroli nad BZ WBK.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. kwota pozostała do spłaty z tytułu powyższej umowy wynosiła 12.500.000 EUR.

Umowa kredytu podporządkowanego pomiędzy Kredyt Bankiem a KBC Bank

W dniu 7 maja 2009 r. Kredyt Bank zawarł z KBC, oddział w Dublinie, umowę kredytu podporządkowanego o wartości do 165 mln CHF (tj. 472.708.500,00 zł wg średniego kursu CHF/PLN ogłoszonego przez NBP w dniu 7 maja 2009 r.). Umowę zawarto na warunkach rynkowych z terminem spłaty 10 lat od daty uruchomienia środków. Kredyt Bank uprawniony jest do ustalenia czasu trwania okresu odsetkowego, który może wynosić jeden, trzy lub sześć miesięcy. Oprocentowanie naliczane jest na podstawie stopy, odpowiednio, 1M/3M/6M CHF LIBOR powiększonej o marżę określoną w umowie. Umowa przewiduje możliwość wcześniejszej spłaty kredytu na żądanie BZ WBK w dowolnym momencie po dniu przypadającym pięć lat od daty uruchomienia środków, pod warunkiem uzyskania zgody KNF. W dniu 19 czerwca 2009 r., zarząd Kredyt Banku otrzymał decyzję KNF z dnia 12 czerwca 2009 r., o wyrażeniu zgody na zaliczenie kwoty przedmiotowego kredytu podporządkowanego do funduszy własnych Kredyt Banku.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. kwota pozostała do spłaty z tytułu powyższej umowy wynosiła 165 mln CHF.

W dniu 17 grudnia 2008 r. Kredyt Bank zawarł z KBC, oddział w Dublinie umowę kredytu podporządkowanego o wartości do 75 mln złotych. Umowę kredytu podporządkowanego zawarto na warunkach rynkowych z terminem spłaty 10 lat od daty uruchomienia środków. Kredyt Bank uprawniony jest do ustalenia czasu trwania okresu odsetkowego, który może wynosić jeden, trzy lub sześć miesięcy. Oprocentowanie naliczane jest na podstawie stopy, odpowiednio, 1M/3M/6M WIBOR powiększonej o marżę określoną w umowie. Umowa przewiduje możliwość przedterminowej spłaty, na wniosek BZ WBK, kwoty wyżej wymienionego kredytu podporządkowanego, jednak nie wcześniej niż po upływie pięciu lat od daty jego uruchomienia. Przedterminowa spłata będzie wymagała zgody KNF. Umowa była zawarta pod warunkiem zawieszającym, polegającym na przedstawieniu kredytodawcy tj. KBC, oddział w Dublinie, przez kredytobiorcę, tj. Kredyt Bank, zgody KNF na zaliczenie kwoty ww. kredytu podporządkowanego do funduszy własnych Kredyt Banku. Kredyt Bank otrzymał decyzję KNF z dnia 23 stycznia 2009 r. o wyrażeniu zgody na zaliczenie do funduszy uzupełniających Kredyt

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Banku środków pieniężnych w kwocie 75.000.000 złotych zgodnie z warunkami wyżej wymienionej umowy pożyczki podporządkowanej

Na dzień 31 grudnia 2012 r. kwota pozostała do spłaty z tytułu powyższej umowy wynosiła 75 mln złotych.

W dniu 19 marca 2008 r. Kredyt Bank zawarł z KBC, oddział w Dublinie, umowę kredytu podporządkowanego do kwoty stanowiącej równowartość w złotych kwoty 100 mln CHF (tj. 226.460.000,00 zł wg średniego kursu CHF/PLN ogłoszonego przez NBP w dniu 19 marca 2008 r.). Umowę kredytu podporządkowanego zawarto na warunkach rynkowych z terminem spłaty 10 lat od daty uruchomienia środków. Kredyt Bank uprawniony jest do ustalenia czasu trwania okresu odsetkowego, który może wynosić jeden, trzy lub sześć miesięcy. Oprocentowanie naliczane jest na podstawie stopy, odpowiednio, 1M/3M/6M CHF LIBOR powiększonej o marżę określoną w umowie. Umowa przewiduje możliwość przedterminowej spłaty, na wniosek BZ WBK, kwoty wyżej wymienionego kredytu podporządkowanego, jednak nie wcześniej niż po upływie pięciu lat od daty jego uruchomienia. Przedterminowa spłata będzie wymagała uzyskania zgody KNF. Umowa została zawarta pod warunkiem zawieszającym, polegającym na przedstawieniu kredytodawcy tj. KBC, oddział w Dublinie, przez kredytobiorcę, tj. Kredyt Bank, zgody KNF na zaliczenie kwoty wyżej wymienionego kredytu podporządkowanego do funduszy własnych Kredyt Banku. W dniu 3 czerwca 2008 r. Kredyt Bank otrzymał decyzję KNF z dnia 26 maja 2008 r. o wyrażeniu zgody na zaliczenie do funduszy uzupełniających Kredyt Banku środków pieniężnych w kwocie 100.000.000 CHF zgodnie z warunkami ww. umowy pożyczki podporządkowanej.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. kwota pozostała do spłaty z tytułu powyższej umowy wynosiła 100 mln CHF.

Jako następca prawny Kredyt Banku, Bank wstępuje we wszelkie prawa i zobowiązania wynikające z powyższych umów kredytu podporządkowanego. Dalsze informacje dotyczące rozliczenia tych umów znajdują się w rozdziale „Znaczeni Akcjonariusze i Akcjonariusze Sprzedający – Umowa Inwestycyjna pomiędzy Banco Santander a KBC”.

Umowy kredytowe pomiędzy BZ WBK Leasing i BZ WBK Finanse & Leasing a PKO BP

W dniu 22 czerwca 2007 r. BZ WBK Leasing zawarł z PKO BP umowę dotyczącą następujących kredytów wielocelowych: (i) kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 1 mln złotych („**Kredyt A**”) oraz (ii) kredytu odnawialnego denominowanego w złotych i euro do kwoty 150 mln złotych („**Kredyt B**”) (łącznie „**Kredyty**”). Termin zapadalności to 21 czerwca 2013 r. Kredyt A zostanie wykorzystany na finansowanie i refinansowanie zobowiązań wynikających z aktualnej działalności gospodarczej BZ WBK Leasing. Kredyt B może być wykorzystany wyłącznie na finansowanie i refinansowanie zakupów środków trwałych, które będą następnie leasingowane na rzecz osób trzecich. Kredyt A oprocentowany jest, odpowiednio, według stawki 1M WIBOR, powiększonej o marżę określoną w umowie, a Kredyt B oprocentowany jest według stawki, odpowiednio, 1M WIBOR lub 1M EURIBOR, powiększonej o marżę określoną w umowie. Spłata Kredytów jest zabezpieczona: (i) cesją na zabezpieczenie praw z tytułu istniejących i przyszłych umów leasingu; (ii) klauzulą kompensacyjną stanowiącą o wzajemnym potrąceniu wierzytelności; (iii) oświadczeniem o poddaniu się egzekucji zgodnie z art. 97 Prawa Bankowego oraz (iv) listem gwarantującym (ang. *comfort letter*) wydanym przez BZ WBK.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. kwota pozostała do spłaty z tytułu powyższej umowy wynosiła 7.590.926,86 złotych.

W dniu 17 marca 2008 r. BZ WBK Finanse & Leasing i PKO BP zawarli umowę dotyczącą następujących kredytów wielocelowych: (i) kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 1 mln złotych oraz (ii) kredytu odnawialnego do kwoty 150 mln złotych (łącznie „**Kredyty**”). Termin zapadalności przypada 16 marca 2013 r. Kredyty oprocentowane są według stawki 1M WIBOR podwyższonej o marżę określoną w umowie. Spłata Kredytów jest zabezpieczona: (i) cesją na zabezpieczenie praw z tytułu istniejących i przyszłych umów leasingu; (ii) klauzulą kompensacyjną stanowiącą o wzajemnym potrąceniu wierzytelności; (iii) oświadczeniem o poddaniu się egzekucji zgodnie z art. 97 Prawa Bankowego oraz (iv) listem gwarantującym (ang. *comfort letter*) wydanym przez BZ WBK.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. kwota pozostała do spłaty z tytułu powyższej umowy wynosiła 6,674,048 złotych.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Istotne emisje papierów wartościowych

Obligacje podporządkowane o zmiennym oprocentowaniu

W dniu 29 lipca 2010 r. BZ WBK i EBOR zawarli umowę, na mocy której BZ WBK zobowiązał się do emisji podporządkowanych obligacji o zmiennym oprocentowaniu o wartości 100 mln EUR z terminem wykupu 5 sierpnia 2020 r. („**Obligacje**”), a EBOR zobowiązał się objąć i opłacić Obligacje.

BZ WBK zobowiązał się wobec EBOR, że tak długo jak EBOR będzie posiadał jakiekolwiek lub wszystkie Obligacje, zapewnił będzie finansowanie na rzecz mikro, małych i średnich przedsiębiorstw oraz emitował wszelki inny dług podporządkowany, chyba że zobowiązania BZ WBK wynikające z tego długu określone są jako równorzędne (*pari passu*) w stosunku do zobowiązań wynikających z Obligacji. Obligacje są oprocentowane wedle stawki 3M EURIBOR powiększonej o marżę.

Inne Umowy

Umowy z EBOR

W dniu 29 marca 2012 r. BZ WBK i EBOR zawarli umowę inwestycyjną („**Umowa Inwestycyjna EBOR**”), na mocy której EBOR zobowiązał się zainwestować w BZ WBK szacunkową kwotę 332.000.000 złotych.

Na mocy umowy EBOR objął 1.561.618 akcji BZ WBK w ramach oferty prywatnej z wyłączeniem prawa poboru obecnych akcjonariuszy. Cena emisyjna akcji wynosiła 212,60 złotych.

Łącznie z Umową Inwestycyjną EBOR BZ WBK zawarł także, w dniu 29 marca 2012 r., porozumienie akcjonariuszy pomiędzy BZ WBK, Banco Santander i EBOR, która reguluje, między innymi: (i) kwestie ładu korporacyjnego; (ii) zbywanie Akcji posiadanych przez Banco Santander oraz (iii) przyznane EBOR prawo przyłączenia („**Porozumienie Akcjonariuszy z EBOR**”).

W zakresie ładu korporacyjnego Porozumienie Akcjonariuszy z EBOR stanowi, że do Dnia Połączenia, tak długo jak EBOR posiadał będzie przynajmniej 780.809 Akcji, lecz nie dłużej niż sześć lat od podpisania przez EBOR umowy o subskrypcję akcji BZ WBK, Banco Santander zobowiązany będzie do zapewnienia, że jedna osoba wyznaczona przez EBOR zostanie powołana na członka Rady Nadzorczej. Osoba taka została powołana w skład Rady Nadzorczej na mocy uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 13 lutego 2013 r.

Ponadto Porozumienie Akcjonariuszy z EBOR zawiera listę spraw, co do których uchwały Rady Nadzorczej mogą być podejmowane wyłącznie jeżeli członek Rady Nadzorczej nominowany przez EBOR głosował za przyjęciem takiej uchwały. Sprawy te obejmują w szczególności: (i) wszelkie uchwały dotyczące zmiany rodzaju, praw lub formy albo serii akcji lub ustanowienia nowych akcji BZ WBK oraz odpowiednich zmian Statutu dotyczących takich uchwał, z wyłączeniem określonych dozwolonych podwyższeń kapitału zakładowego, o których mowa w Porozumieniu Akcjonariuszy z EBOR; (ii) wszelkie uchwały o wypłacie dywidendy w kwocie wyższej niż 50% zysku BZ WBK po opodatkowaniu w poprzednim roku finansowym, chyba że wypłata zostanie dokonana zgodnie z biznesplanem przedstawionym EBOR oraz (iii) zatwierdzenie zmiany jakiejkolwiek umowy z Banco Santander lub jego podmiotami powiązanymi, chyba że istotne warunki takich transakcji są warunkami rynkowymi a transakcje są prowadzone w ramach zwykłego zarządu.

Ponadto Porozumienie Akcjonariuszy z EBOR przedstawia zasady, zgodnie z którymi głos zatwierdzający EBOR jest wymagany dla wejścia w życie uchwał zgromadzeń akcjonariuszy w stosunku do pewnych spraw wymienionych w Porozumieniu Akcjonariuszy z EBOR.

Na mocy Porozumienia Akcjonariuszy z EBOR Banco Santander zobowiązany jest, między innymi: (i) generalnie przestrzegać wymogów KNF; (ii) dokładać wszelkich starań w celu spowodowania podjęcia przez BZ WBK starań umieszczenia jego akcji na urzędowych indeksach giełdowych GPW (włącznie z WIG, WIG20 i WIG Banki) tak szybko jak będzie to możliwe po tym jak 10% akcji BZ WBK będzie przedmiotem wolnego obrotu (*free float*) oraz (iii) nie rozpocząć procedury przymusowego wykupu akcji od akcjonariuszy mniejszościowych BZ WBK.

Dodatkowo Banco Santander zobowiązał się, że do dnia, w którym EBOR przestanie posiadać jakiekolwiek Akcje oraz jeżeli EBOR nie postanowi inaczej, musi:

- utrzymać i zachować własność prawną i rzeczywistą nie mniej niż dwóch trzecich Akcji („**Posiadane przez Santander Akcje Bazowe**”), chyba że wszystkie Posiadane przez Santander Akcje Bazowe zostaną

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

sprzedane na warunkach umożliwiających EBOR wykonywanie Podstawowych Praw do Przyłączenia (zgodnie z definicją tego terminu poniżej) oraz

- zapewnić, że Posiadane przez Santander Akcje Bazowe nie są przedmiotem żadnego zastawu, a Banco Santander nie podlega żadnej umowie, ustaleniom ani przepisom prawa (warunkowym lub bezwarunkowym), na mocy których możliwe jest utworzenie jakiegokolwiek zastawu na Posiadanych przez Santander Akcjach Bazowych.

Jeżeli Banco Santander zaproponuje dokonanie zbycia 5% lub więcej Akcji na rzecz osoby trzeciej (która nie jest podmiotem powiązanym Banco Santander) na warunkach zawartej w dobrej wierze umowy na warunkach rynkowych w ramach jakiegokolwiek transakcji lub serii powiązanych transakcji oraz z zastrzeżeniem, że Banco Santander będzie nadal posiadał własność prawną i rzeczywistą Posiadanych przez Santander Akcji Bazowych, Banco Santander zapewni EBOR możliwość proporcjonalnego uczestniczenia w tym zbyciu („**Mniejszościowe Prawa do Przyłączenia**”).

Dodatkowo, jeżeli Banco Santander zaproponuje dokonanie zbycia Akcji na rzecz osoby trzeciej (która nie jest podmiotem powiązanym Banco Santander) na warunkach zawartej w dobrej wierze umowy na warunkach rynkowych w ramach jednej transakcji lub serii powiązanych transakcji, których skutkiem będzie utrata przez Banco Santander własności prawnej i rzeczywistej takiej liczby Akcji, która stanowi Posiadane przez Santander Akcje Bazowe, Banco Santander zapewni EBOR możliwość proporcjonalnego uczestniczenia w tym zbyciu, a EBOR uprawniony będzie do zbycia swoich Akcji za tę samą cenę oraz w tym samym czasie a także na identycznych warunkach jak te zaproponowane przez Banco Santander („**Większościowe Prawa do Przyłączenia**”).

Transakcja sprzedaży wierzytelności na rzecz BEST III NSFIZ

W dniu 26 kwietnia 2011 r. Kredyt Bank i BEST III Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty („**BEST III NSFIZ**”), w imieniu którego działało BEST Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., zawarli umowę sprzedaży wierzytelności, ze zmianami na mocy aneksu z dnia 21 czerwca 2011 r. oraz aneksu z dnia 14 listopada 2011 r.

Przedmiotem umowy był portfel wierzytelności detalicznych Kredyt Banku („**Portfel**”), w którego skład wchodziło 423.841 wierzytelności o łącznej wartości nominalnej 1.169.706.479 zł według stanu na dzień 31 marca 2011 r.

Wartość ewidencyjna netto Portfela w księgach Kredyt Banku według stanu na dzień 31 marca 2011 r. wynosiła 137,2 mln zł. Łączna cena za Portfel jaka została uzgodniona przez strony wynosiła, na dzień 31 marca 2011 r., 148.310.265 złotych, pomniejszona o wszelkie kwoty odpowiednich wierzytelności, stanowiących przedmiot umowy, zapłaconych na rzecz Kredyt Banku przez dłużników w okresie od 1 kwietnia 2011 r. do dnia poprzedzającego dzień przeniesienia odpowiednich wierzytelności z Kredyt Banku na rzecz BEST III NSFIZ.

Przeniesienie Portfela nastąpiło w dwóch częściach obejmujących: pakiet wierzytelności A, który został przeniesiony w dniu 31 maja 2011 r. za cenę ostateczną wynoszącą 36.925.686,50 złotych i pakiet wierzytelności B, który został przeniesiony w dniu 26 października 2011 r. za cenę ostateczną w kwocie 84.904.771,23 złote.

Kredyt Bank przejął zobowiązanie z tytułu określonych wad prawnych sprzedanych wierzytelności na okres dwóch lat od dnia, w którym ostatnie dokumenty potwierdzające wierzytelności zostały zbyte na rzecz BEST III NSFIZ.

Jako następca prawny Kredyt Banku BZ WBK wstępuje we wszelkie prawa i zobowiązania wynikające z tej umowy.

Umowy o podziale ryzyka

Na mocy Umowy Inwestycyjnej, jej strony zobowiązały się, że dokumentacja umowna obejmująca umowy o podziale ryzyka (istniejące na datę Umowy Inwestycyjnej) zostanie rozwiązana i zastąpiona zgodnie ze standardami rynkowymi oraz nowym tekstem jednolitym przedstawionym w Umowie Inwestycyjnej. Takie umowy o podziale ryzyka zostały zawarte pomiędzy Kredyt Bankiem a członkiem Grupy KBC w celu zabezpieczenia umów pożyczek zawartych z pewnymi dłużnikami.

Na podstawie tych umów o podziale ryzyka, uczestnik zagwarantował pożyczkodawcy, że w przypadku niespłacenia przez dłużnika pożyczki na rzecz pożyczkodawcy, uczestnik jako strona zabezpieczająca zapłaci na

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

rzecz pożyczkodawcy kwotę będącą równowartością udziału procentowego uczestnika w niespłaconej kwocie („**Udział Procentowy**”) a uczestnik otrzyma, w odpowiedniej proporcji, swój Udział Procentowy w środkach wypłaconych na podstawie umowy pożyczki.

W zależności od danej umowy o podziale ryzyka, Kredyt Bank występuje jako uczestnik bądź jako pożyczkodawca.

Po zastąpieniu umów o podziale ryzyka istniejących w dniu zawarcia Umowy Inwestycyjnej nowymi umowami według ujednoliconego wzoru określonego w Umowie Inwestycyjnej, co do zasady, warunki komercyjne dotychczasowych umów o podziale ryzyka nie uległy zmianie, natomiast w przypadku pewnych umów o podziale ryzyka, w odniesieniu do których Kredyt Bank występował jako pożyczkodawca a KBC jako uczestnik, KBC zwiększył swój Udział Procentowy z 50% do 80%. Na datę Memorandum Ofertowego w zakresie powyższych, zmienionych umów wartość gwarancji udzielonej przez KBC wynosi 583 mln złotych, w oparciu o pozostałą do spłaty wartość pożyczek, w związku z którymi zawarte zostały te umowy o podziale ryzyka.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

Informacje ogólne

Grupa BZ WBK posiada zintegrowaną strukturę zarządzania ryzykiem, co zapewnia identyfikację, pomiar, monitorowanie i kontrolę wszelkich istotnych rodzajów ryzyka, na które narażona jest jej działalność.

Zarządzanie ryzykiem odbywa się w ramach potrójnej linii obrony. Pierwsza linia obrony obejmuje mechanizmy zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej wbudowane w poszczególne procesy oraz zadania wypełniane przez każdego pracownika w odniesieniu do jakości i prawidłowości wykonywanych czynności. Drugą linię obrony zapewniają jednostki wspierające kierownictwo Grupy BZ WBK w identyfikacji, monitorowaniu, kontroli i zarządzaniu ryzykiem. Jednostki drugiej linii obrony, wśród których kluczowym interesariuszem jest Pion Zarządzania Ryzykiem, zarządzają poszczególnymi rodzajami ryzyka w Grupie BZ WBK. Wsparcie dla tych jednostek zapewniają komitety ds. zarządzania ryzykiem. Trzecią linią obrony jest obszar audytu wewnętrznego, który odpowiada za niezależny przegląd funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem. Funkcja zarządzania ryzykiem jest wystarczająco niezależna od jednostek biznesowych, które przyjmują ryzyko w ramach struktury potrójnej linii obrony. Zarząd i Rada Nadzorcza otrzymują aktualne i wiarygodne informacje o profilu ryzyka i jakości zarządzania za pośrednictwem struktury trzech linii obrony.

Przyjęta struktura zarządzania ryzykiem wspomaga Grupę BZ WBK w realizacji celów strategicznych zapewniając zarazem bezpieczeństwo funkcjonowania. Celem BZ WBK jest zarządzanie ryzykiem w sposób w pełni zgodny z Prawem Bankowym oraz uchwałami i rekomendacjami KNF.

Działalność BZ WBK jest narażona na wiele rodzajów ryzyka, między innymi na ryzyko kredytowe, rynkowe, płynności, operacyjne, prawne i zgodności z przepisami oraz ryzyko naruszenia reputacji. Kontrolowanie wpływu tych ryzyk na funkcjonowanie Grupy BZ WBK to jeden z najważniejszych celów w zarządzaniu BZ WBK i Grupą BZ WBK. Poziom ryzyka jest ważnym czynnikiem brany pod uwagę w procesie decyzyjnym.

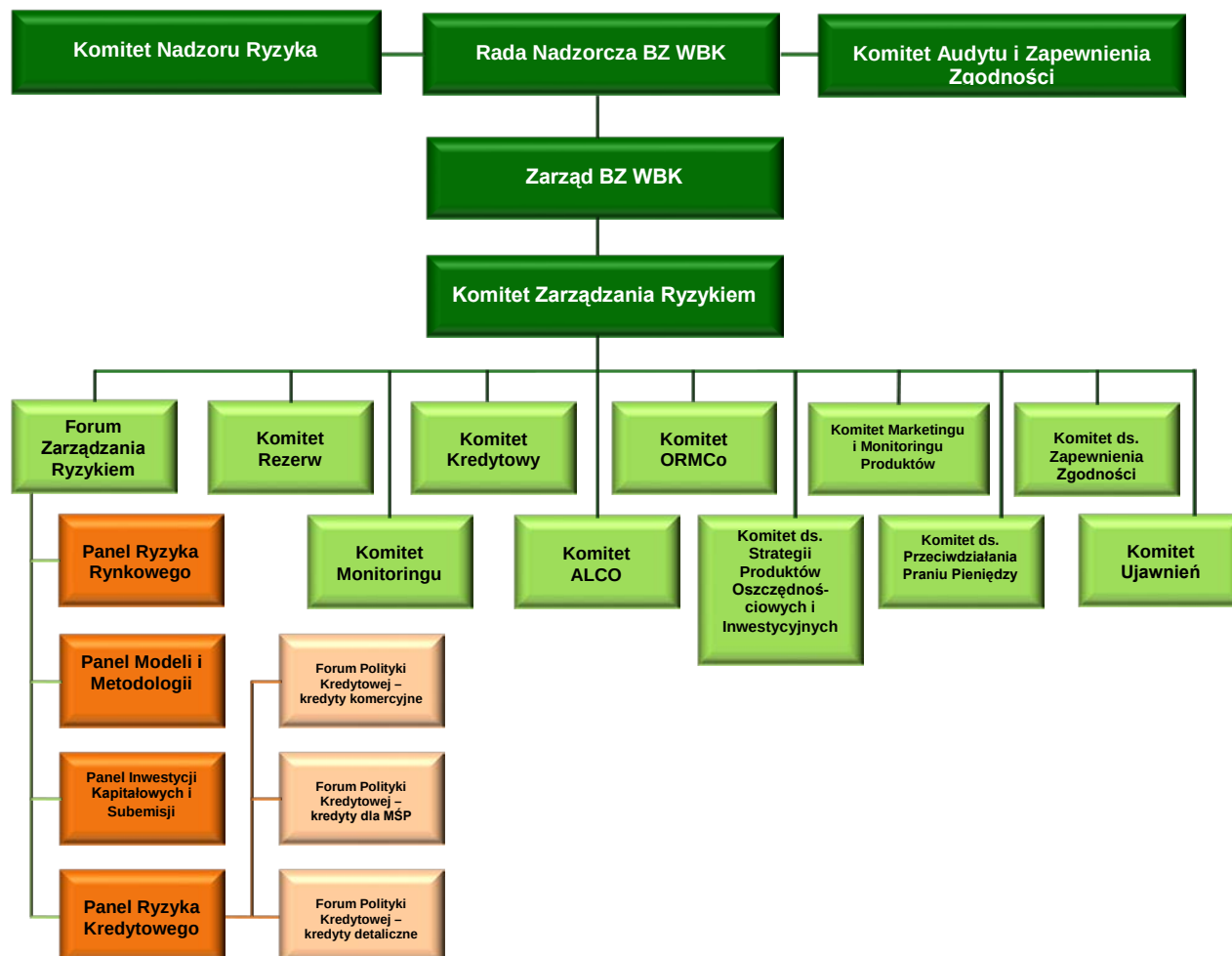
BZ WBK w polityce zarządzania ryzykiem opiera się na doświadczeniu Banco Santander w zakresie identyfikacji i pomiaru ryzyk w sektorze bankowym. Działania Banco Santander w obszarze zarządzania ryzykiem polegają na zintegrowanej kwalifikacji poszczególnych ryzyk oraz na ich określaniu w kategoriach ilościowych przyjmowanych przez Podmioty Zależne Banco Santander w prowadzonej przez nie działalności. W swoim podejściu do polityki zarządzania ryzykiem BZ WBK wykorzystuje standardy zarządzania i monitorowania ryzyka zgodne ze standardami Grupy Banco Santander.

Po fuzji Grupa BZ WBK ujednoliciła zarządzanie ryzykiem w ramach struktury Grupy BZ WBK. Ujednolicenie zostało dokonane przez włączenie dawnej Grupy Kredyt Banku w system zarządzania ryzykiem Grupy BZ WBK.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Struktura ładu korporacyjnego w zakresie nadzoru i zarządzania ryzykiem

Poniższy schemat przedstawia strukturę komitetów ds. zarządzania ryzykiem Grupy BZ WBK.



W Grupie BZ WBK Zarząd i Rada Nadzorcza wytyczają kierunek działań oraz aktywnie wspierają strategię zarządzania ryzykiem poprzez akceptację kluczowych polityk zarządzania ryzykiem, uczestnictwie członków Zarządu w komitetach ds. ryzyka, przeglądzie i akceptacji ryzyka oraz raportów w sprawie poziomu ryzyka. Najwyższą jakość zarządzania ryzykiem i spójne podejście do strategii w zakresie ryzyka zapewniają odpowiednie składy komitetów ds. zarządzania ryzykiem.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad systemem zarządzania ryzykiem. Rada Nadzorcza akceptuje strategię, kluczowe zasady zarządzania ryzykiem i wielkość możliwego do zaakceptowania ryzyka oraz monitoruje poziom wykorzystania limitów wewnętrznych w odniesieniu do bieżącej strategii biznesowej i otoczenia makroekonomicznego. Prowadzi też przeglądy głównych obszarów ryzyka, trybu identyfikacji zagrożeń oraz procesu ustalania i monitorowania działań naprawczych. Rada Nadzorcza ocenia, czy działania Zarządu w zakresie kontroli nad prowadzoną działalnością są skuteczne i zgodne z polityką Rady Nadzorczej, z uwzględnieniem oceny systemu zarządzania ryzykiem. Komitet Nadzoru Ryzyka wspiera Radę Nadzorczą w ocenie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem oraz środków, których wykorzystanie zostało przyjęte i zaplanowane w celu zapewnienia efektywnego zarządzania znaczącymi ryzykami Grupy BZ WBK. Komitet Audytu i Zapewnienia Zgodności wspiera Radę Nadzorczą w wypełnianiu obowiązków nadzorczych. Komitet przeprowadza coroczne przeglądy wewnętrznych mechanizmów kontroli finansowej Grupy BZ WBK, przyjmuje raporty niezależnej jednostki audytu wewnętrznego oraz jednostki zapewnienia zgodności. Komitet otrzymuje regularne kwartalne raporty dotyczące stopnia realizacji zaleceń

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

pokontrolnych i na ich podstawie ocenia jakość podejmowanych działań. Komitet Audytu i Zapewniania Zgodności ocenia efektywność systemu kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania ryzykiem.

Zarząd odpowiada za skuteczność zarządzania ryzykiem. W szczególności tworzy strukturę organizacyjną dostosowaną do wielkości i profilu ponoszonego ryzyka oraz wprowadza podział zadań zapewniający niezależność funkcji pomiaru i kontroli ryzyka od działalności operacyjnej. Zarząd odpowiada również za wprowadzenie i aktualizację pisemnych strategii w zakresie zarządzania ryzykiem, a także za przejrzystość działań. Zarządzanie ryzykiem odbywa się zgodnie z profilem ryzyka, wynikającego z przyjętego ogólnego poziomu akceptacji ryzyk zatwierdzonego przez Zarząd oraz Radę Nadzorczą.

Grupa BZ WBK szczególnie dba o spójność procesów zarządzania ryzykiem na poziomie całej Grupy BZ WBK, co pozwala na adekwatne kontrolowanie skali narażenia na ryzyko. Podmioty Zależne BZ WBK wdrażają politykę i procedury zarządzania ryzykiem odzwierciedlające zasady przyjęte przez Grupę BZ WBK.

Komitety ds. zarządzania ryzykiem

Zarządzanie ryzykiem w BZ WBK wspierają następujące komitety powołane przez Zarząd, które są bezpośrednio odpowiedzialne za rozwijanie metod zarządzania ryzykiem i monitorowanie poziomu ryzyka w określonych obszarach:

Komitet Zarządzania Ryzykiem identyfikuje istotne ryzyka oraz zatwierdza struktury i polityki zarządzania ryzykiem odpowiednie dla ogólnego profilu i poziomu ryzyka Grupy BZ WBK. Komitet Zarządzania Ryzykiem zatwierdza również limity dopuszczalnego poziomu ryzyka oraz zapewnia ich przestrzeganie. W odniesieniu do swej funkcji nadzoru, Komitet Zarządzania Ryzykiem deleguje odnośne uprawnienia pozostałym komitetom ds. ryzyka i monitoruje ich działalność. Proces kompleksowego raportowania zapewnia Komitetowi pełny i spójny obraz aktualnego profilu ryzyka BZ WBK. W skład Komitetu wchodzi Zarząd oraz audytor wewnętrzny.

Forum Zarządzania Ryzykiem jest komitetem, który ma kompetencje, by zatwierdzać i nadzorować politykę zarządzania ryzykiem i metodologię pomiaru ryzyka oraz by monitorować poziom ryzyka kredytowego, ryzyka rynkowego na księdze bankowej, ryzyka rynkowego na księdze handlowej, ryzyka strukturalnego bilansu oraz ryzyka płynności. Komitet działa w ramach czterech paneli kompetencyjnych: panelu ryzyka kredytowego, panelu ryzyka rynkowego, panelu modeli i metodologii, oraz panelu inwestycji kapitałowych i subemisji. W ramach panelu ryzyka kredytowego działają fora odpowiedzialne za podejmowanie decyzji w zakresie polityki ryzyka kredytowego dla poszczególnych segmentów: forum polityki kredytowej dla portfela kredytów detalicznych, forum polityki kredytowej dla portfela kredytów MŚP oraz forum polityki kredytowej dla portfela kredytów komercyjnych. W skład Forum Zarządzania Ryzykiem wchodzi sześciu członków Zarządu.

Komitet Rezerw podejmuje decyzje w zakresie tworzenia i rozwiązywania rezerw. W skład Komitetu Rezerw wchodzi siedmiu członków Zarządu.

Komitet Kredytowy jest odpowiedzialny za podejmowanie decyzji kredytowych zgodnie z wyznaczonymi poziomami kompetencji kredytowych. W skład Komitetu Kredytowego wchodzi trzech członków Zarządu.

Komitet Monitoringu jest odpowiedzialny za skuteczne monitorowanie portfeli niestandardowych i hurtowych. W skład Komitetu Monitoringu wchodzi trzech członków Zarządu.

Komitet Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym (ORMCo) jest odpowiedzialny za zatwierdzanie polityki w zakresie ryzyka operacyjnego i nadzór nad nią oraz za wyznaczanie metodologii pomiaru ryzyka operacyjnego i monitorowanie poziomu ryzyka operacyjnego. W skład Komitetu wchodzi trzech członków Zarządu.

Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCo) odpowiada za zarządzanie kapitałem (w tym w szczególności za proces adekwatności kapitałowej i proces ICAAP), sprawuje nadzór nad działalnością na portfelu bankowym, podejmuje decyzje w zakresie zarządzania płynnością i ryzykiem stopy procentowej na księdze bankowej, jest również odpowiedzialny za finansowanie i zarządzanie bilansem, w tym za politykę cenową. W skład Komitetu wchodzi siedmiu członków Zarządu.

Komitet Ujawnień jest odpowiedzialny za weryfikację informacji finansowych publikowanych przez BZ WBK pod kątem zgodności z wymogami prawnymi i regulacyjnymi. W skład Komitetu wchodzi dwóch członków Zarządu.

Komitet Marketingu i Monitoringu Produktów zatwierdza nowe produkty i usługi do wprowadzenia na rynek pod kątem związanego z nimi ryzyka. W skład Komitetu Marketingu i Monitoringu Produktów wchodzi dwóch członków Zarządu.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Komitet ds. Zapewnienia Zgodności jest odpowiedzialny za politykę w zakresie zarządzania ryzykiem braku zgodności oraz za opracowanie najlepszych praktyk przyjmowanych przez BZ WBK. W skład Komitetu ds. Zapewnienia Zgodności wchodzi dwóch członków Zarządu.

Komitet ds. Przeciwdziałania Praniu Pieniędzy zatwierdza politykę BZ WBK w zakresie przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu oraz akceptuje i monitoruje wszelkie działania BZ WBK podejmowane w tym zakresie. Przewodniczącym Komitetu ds. Przeciwdziałania Praniu Pieniędzy jest członek Zarządu.

Komitet ds. Strategii Produktów Oszczędnościowych i Inwestycyjnych odpowiada za zapewnienie zrównoważonego wzrostu portfela produktów oszczędnościowych i inwestycyjnych.

Pion Zarządzania Ryzykiem

Grupa BZ WBK posiada Pion Zarządzania Ryzykiem („PZR”), który zapewnia skuteczne rozwiązania i polityki w zakresie zarządzania ryzykiem, a także monitoruje i zgłasza ryzyka właściwym Komitetom, Zarządowi i Radzie Nadzorczej.

Szefem Pionu Zarządzania Ryzykiem jest członek Zarządu zatwierdzony przez KNF.

Do jego obowiązków należy:

- udział w opracowaniu strategii biznesowych i planów finansowych BZ WBK; ocena zaproponowanych strategii z punktu widzenia optymalnego wyważenia korzyści i ryzyka;
- identyfikacja kluczowych ryzyk dla BZ WBK i określenie dopuszczalnego poziomu ryzyka, z uwzględnieniem odpowiedniej alokacji kapitału wewnętrznego;
- zapewnienie, że proces zarządzania ryzykiem jest niezależny, przejrzysty i właściwie udokumentowany w odniesieniu do ryzyka kredytowego (w tym ryzyka kontrahenta i ryzyka koncentracji), ryzyka operacyjnego, ryzyka rynkowego (w tym ryzyka stopu procentowej w księdze bankowej) oraz ryzyka płynności, w celu utrzymania wysokiej jakości portfela kredytowego oraz zagwarantowania, że profil ryzyka nie zagraża bezpieczeństwu prowadzonej działalności;
- zapewnienie, że proces zarządzania ryzykiem jest zgodny ze wszelkimi obowiązującymi przepisami prawa i zaleceniami organów nadzoru;
- określanie polityki i procedur zarządzania ryzykiem;
- zapewnienie efektywności procesu udzielania kredytu (podejmowanie decyzji kredytowej, monitorowanie i windykacja należności przeterminowanych);
- opracowanie, wdrożenie oraz okresową ocenę sprawności metod i modeli stosowanych do identyfikacji, pomiaru i wyceny ryzyka;
- opracowanie, wdrożenie oraz okresową ocenę sprawności metod i modeli stosowanych do pomiaru utraty wartości kredytów;
- zapewnienie adekwatności testów warunków skrajnych w stosunku do skali i stopnia złożoności procesów biznesowych;
- udział w opracowaniu definicji kapitału wewnętrznego oraz metod alokacji i potwierdzania, że szacowany kapitał wewnętrzny jest współmierny do profilu ryzyka BZ WBK i skali jego działalności;
- identyfikacja i ocena ryzyka w odniesieniu do nowych produktów, procesów i systemów;
- monitorowanie i zgłaszanie Zarządowi i Radzie Nadzorczej profilu ryzyka;
- nadzór nad ryzykiem w jednostkach zależnych BZ WBK, oraz
- nadzór nad działaniem komitetów ds. ryzyka, poprzez pełnienie funkcji ich przewodniczącego lub wiceprzewodniczącego.

Struktura Pionu Zarządzania Ryzykiem obejmuje wyspecjalizowane jednostki organizacyjne odpowiedzialne za wykonywanie ww. zadań.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMĄJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Dopuszczalny poziom ryzyka

Dopuszczalny poziom ryzyka to jeden z fundamentalnych aspektów procesu zarządzania ryzykiem w Grupie BZ WBK. Zarządzanie ryzykiem odbywa się ściśle zgodnie z określonym dopuszczalnym poziomem ryzyka, wyrażonym w postaci ilościowo określonych limitów (ustanowionych w „Deklaracji akceptowalnego poziomu ryzyka” BZ WBK) zatwierdzanych przez Zarząd i Radę Nadzorczą. Limity te są co najmniej raz do roku poddawane szczegółowej rewizji, z uwzględnieniem występującego i potencjalnego ryzyka, uwarunkowań rynkowych, planów finansowych i kapitałowych oraz otoczenia regulacyjnego. Kluczowym narzędziem takich analiz i procesu aktualizacji limitów są testy warunków skrajnych i analiza scenariuszy. BZ WBK określa te limity w celu zapewnienia stabilności pozycji finansowej nawet w przypadku realizacji scenariuszy pesymistycznych. BZ WBK bierze pod uwagę maksymalną wysokość straty, wypłacalność, dywersyfikację strumieni przychodów, dopuszczalną koncentrację portfela kredytowego oraz wymogi regulacyjne. Limity określa się dla następujących kluczowych rodzajów ryzyka: ryzyka kredytowego, ryzyka koncentracji, ryzyka rynkowego, ryzyka płynności i ryzyka operacyjnego.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko poniesienia straty, w przypadku gdy kredytobiorca lub kontrahent nie ma możliwości lub zamiaru regulowania swoich zobowiązań kredytowych, a uzyskane zabezpieczenie nie pozwala Grupie BZ WBK na pełne zaspokojenie swoich roszczeń. Zarządzanie ryzykiem kredytowym obejmuje opracowanie metod zarządzania ryzykiem oraz narzędzi służących odpowiedniemu zarządzaniu ryzykiem i jego oceny, monitorowanie ekspozycji na ryzyko oraz zapewnienie dokładnych informacji zarządczych dotyczących jakości portfela kredytowego dla kierownictwa Grupy BZ WBK.

Ryzyko kredytowe Grupy BZ WBK wynika głównie z działalności kredytowej w segmencie detalicznym, korporacyjnym i na rynku międzybankowym. Zarządza się nim w ramach polityki ustalonej przez Zarząd na bazie przyjętych procedur kredytowych oraz poprzez system limitów kompetencyjnych dostosowanych do wiedzy i doświadczenia kadry zarządzającej. BZ WBK prowadzi działalność kredytową w ramach limitów określonych dla wielkości zaangażowania w odniesieniu do danego portfela. Stosowany przez Grupę BZ WBK wewnętrzny system monitoringu oraz klasyfikacji kredytów umożliwia wczesne wykrywanie sytuacji groźących pogorszeniem jakości portfela kredytowego. Ponadto Grupa BZ WBK na dużą skalę stosuje narzędzia ograniczania ryzyka kredytowego w postaci zabezpieczeń (finansowych i rzeczowych) oraz szczególnych warunków umownych i klauzul, czyli tzw. *covenants*.

Polityki, standardy i narzędzia zarządzania ryzykiem Grupy BZ WBK mają na celu zapewnienie zgodności z wymogami Komitetu Bazylejskiego, Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz rekomendacji KNF (w szczególności rekomendacji S, T i R), a także z zasadami dobrych praktyk. Grupa BZ WBK dąży do stosowania zaawansowanych narzędzi zarządzania ryzykiem używanych w działalności gospodarczej do obliczania kapitału regulacyjnego na pokrycie ryzyka kredytowego zgodnie z metodą wewnętrznych ratingów (IRB).

Rozwój działalności kredytowej BZ WBK jest prowadzony zgodnie z limitami ekspozycji kredytowej określonymi łącznie dla portfeli Grupy BZ WBK i dawnej Grupy Kredyt Banku. BZ WBK ustala limity kredytowe biorąc pod uwagę istniejącą bazę kapitałową, możliwości w zakresie finansowania, dywersyfikację portfeli kredytowych oraz ich rentowność, a także wysokość maksymalnej dopuszczalnej straty oszacowaną dla skrajnych warunków rynkowych.

Grupa BZ WBK rozwija i udoskonala oparte na ryzyku metody klasyfikacji kredytów, alokacji kapitału oraz pomiaru efektywności. Dla wszystkich istotnych portfeli kredytowych używa się modeli wyceny ryzyka opartych na metodologii EVA (*Economic Value Added*).

Organizacja zarządzania ryzykiem kredytowym

Uzupełnieniem dla ram zarządzania ryzykiem kredytowym są dokładne i obszernie informacje zarządcze w sprawie jakości portfela kredytowego przedstawiane szefowi Pionu Zarządzania Ryzykiem, Komitetom, Zarządowi i Radzie Nadzorczej. Nadzór nad systemem zarządzania ryzykiem kredytowym sprawuje Forum Zarządzania Ryzykiem – Panel Ryzyka Kredytowego (w zakresie strategii i polityki zarządzania ryzykiem kredytowym) i Panel Modeli i Metodologii (w zakresie zarządzania ryzykiem modeli) oraz Komitet Rezerw (w zakresie odpowiedniego poziomu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości). Komitet Kredytowy, stanowiący kolejny element systemu zarządzania ryzykiem kredytowym, podejmuje decyzje kredytowe

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

w ramach przyznanych kompetencji kredytowych. Zadania dotyczące zarządzania ryzykiem kredytowym i udzielania kredytów są realizowane przez właściwe jednostki PZR.

Pion Zarządzania Ryzykiem aktywnie kształtuje strategię zarządzania ryzykiem kredytowym, rekomendując do zatwierdzenia politykę kredytową, proces kredytowy, narzędzia i metody służące do podejmowania decyzji i pomiaru ryzyka, kontrolując jakość portfela kredytowego i dostarczając kompleksowej informacji zarządczej na temat portfela. Polityka kredytowa BZ WBK odnosi się do poszczególnych segmentów biznesowych, portfeli kredytowych oraz kategorii produktów bankowych i zawiera wytyczne w zakresie wyznaczania obszarów występowania specyficznych rodzajów ryzyka, ich pomiaru, a także metod ich minimalizacji do poziomu akceptowanego przez Grupę BZ WBK (np. wskaźniki *Loan-to-Value*, ryzyko kursowe w wypadku kredytów walutowych).

Grupa BZ WBK regularnie przegląda i aktualizuje politykę kredytową, dostosowując ją do strategii Grupy BZ WBK, bieżącej sytuacji w otoczeniu makroekonomicznym oraz do zmian przepisów prawa i wytycznych organów nadzoru.

Proces podejmowania decyzji kredytowych

Proces podejmowania decyzji kredytowych stanowi integralną część polityki zarządzania ryzykiem i opiera się na systemie indywidualnych kompetencji kredytowych dostosowanych do wiedzy i doświadczenia pracowników, w ramach segmentów biznesowych wyodrębnionych w strukturze organizacyjnej.

Proces podejmowania decyzji kredytowych w ramach przyznawania kredytów jest inny dla każdego segmentu klientów. W przypadku klientów indywidualnych proces podejmowania decyzji jest scentralizowany i zautomatyzowany. W przypadku małych klientów z segmentu MŚP proces ten również jest zautomatyzowany, natomiast w przypadku większych – jest realizowany przez wyspecjalizowane zespoły makroregionalne obejmujące menedżerów relacji i lokalnych decydentów. Proces podejmowania decyzji kredytowej w odniesieniu do podmiotów gospodarczych i korporacyjnych realizowany jest przez lokalne fora decyzyjne, którym przewodniczą partnerzy kredytowi. Natomiast zaangażowania powyżej 25 mln zł są przekazywane do Komitetu Kredytowego, w którego skład wchodzi przedstawiciele kierownictwa najwyższego szczebla. Ponadto w zależności od kwoty kredytu, zabezpieczenia i profilu ryzyka, niektóre przypadki są konsultowane z Komitetami Kredytowymi na szczeblu Banco Santander.

Klasyfikacja kredytowa

Proces udzielania kredytu opiera się na stosowaniu, w odniesieniu do wszystkich najważniejszych portfeli kredytowych, aktualnych modeli scoringowych, a także modeli klasyfikacji, wyceny, tworzenia rezerw, windykacji, przeciwdziałania oszustwom oraz kapitału ekonomicznego. Modele te wykorzystują szeroki zakres danych, w tym statystyki zewnętrzne, a także opinie ekspertów. Modele są budowane wewnętrznie w oparciu o wiedzę i doświadczenie zawodowe pracowników stosujących rozwiązania najlepsze w swojej klasie.

Grupa BZ WBK dynamicznie rozwija narzędzia używane do oceny ryzyka kredytowego, dostosowując je do rekomendacji Komitetu Bazylejskiego Nadzoru Bankowego, MSR/MSSF oraz najlepszych praktyk branżowych. Modele oceny ryzyka kredytowego są wykorzystywane przez Grupę BZ WBK dla najistotniejszych portfeli kredytowych, w tym klientów korporacyjnych, instytucji finansowych, MŚP, kredytów mieszkaniowych, portfela na finansowanie nieruchomości dochodowych, kredytów gotówkowych, kart kredytowych i limitów w kontaktach osobistych. Grupa BZ WBK prowadzi okresowy monitoring klasyfikacji kredytowej według zasad opisanych w podręcznikach zasad polityki kredytowej. Dodatkowo, dla wybranych modeli realizuje się automatyczny proces weryfikacji klasy ryzyka w oparciu o długość opóźnienia w spłacie lub analizę danych dotyczących zachowań klientów. Weryfikacja klasyfikacji następuje również w wypadku podejmowania kolejnych decyzji kredytowych.

Przeglądy kredytowe

Jakość portfela i funkcjonowanie modeli są systematycznie monitorowane w ramach bieżącej walidacji, która umożliwia podejmowanie szybkich działań w reakcji na negatywne tendencje w polityce lub konstrukcji modeli Grupy BZ WBK. Grupa BZ WBK dokonuje regularnych przeglądów mających na celu ustalenie rzeczywistej jakości portfela kredytowego, właściwej klasyfikacji i adekwatności odpisów z tytułu utraty wartości, zgodności z procedurami i podjętymi decyzjami kredytowymi. Przeglądy służą także zapewnieniu obiektywnej oceny profesjonalizmu w zarządzaniu kredytami. Przeglądów dokonują dwie wyspecjalizowane jednostki: Departament Przeglądów Kredytowych oraz Departament Kontroli i Oceny Jakości, niezależne od jednostek podejmujących ryzyko kredytowe w ramach swoich kompetencji.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Zabezpieczenia

Grupa BZ WBK wprowadziła model zabezpieczeń, w ramach którego jednostką odpowiedzialną za prawidłowy przebieg procesów tworzenia i funkcjonowania zabezpieczeń jest centrum zabezpieczeń.

Centrum zabezpieczeń jest odpowiedzialne za tworzenie i funkcjonowanie zabezpieczeń prawidłowych i zgodnych z polityką kredytową wszystkich segmentów biznesowych oraz za zapewnienie jednolitych w obrębie Grupy BZ WBK procedur wewnętrznych regulujących tworzenie i funkcjonowanie zabezpieczeń, a także za sprawny i prawidłowy przebieg procesów ustanawiania, monitorowania i zwalniania zabezpieczeń.

Ponadto, centrum zabezpieczeń wspiera – w zakresie zabezpieczeń – jednostki kredytowe w procesie podejmowania decyzji kredytowych oraz w tworzeniu polityk kredytowych, a także dba o gromadzenie danych na temat zabezpieczeń oraz zapewnia odpowiednią informację zarządczą.

Na etapie podejmowania decyzji kredytowej kluczowe zadania centrum zabezpieczeń dotyczą oceny jakości przyjmowanych zabezpieczeń:

- weryfikacji wycen rzeczoznawców, oceny wartości przedmiotu zabezpieczenia;
- oceny stanu prawnego przedmiotu zabezpieczenia;
- oceny procesów inwestycyjnych na nieruchomościach;
- konsultacji prawnych dotyczących proponowanych zabezpieczeń.

Centrum zabezpieczeń aktywnie uczestniczy w kolejnych etapach procesu kredytowego, prowadząc działania obejmujące m.in.:

- przygotowanie projektów dokumentacji kredytowej;
- weryfikację i ocenę prawidłowości podpisanej dokumentacji kredytowej;
- rejestrację i weryfikację danych w systemach informatycznych;
- monitoring zabezpieczeń oraz raportowanie;
- zwolnienie zabezpieczeń.

Grupa BZ WBK w ramach procesu zarządzania wierzytelnościami prowadzi między innymi działania związane z realizacją zabezpieczeń. Wybór odpowiedniego sposobu działań prowadzących do zaspokojenia roszczeń z zabezpieczenia Grupy BZ WBK jest uzależniony od rodzaju zabezpieczenia (zabezpieczenia osobiste lub rzeczowe). Zasadniczo Grupa BZ WBK dąży do polubownej (dobrowolnej) realizacji zabezpieczeń w procesie negocjacyjnym. W wypadku braku woli współpracy ze strony dostawcy zabezpieczenia, uprawnienia Grupy BZ WBK w tym zakresie są realizowane zgodnie z przepisami prawa oraz przepisami wewnętrznymi w drodze postępowań egzekucyjnych i upadłościowych.

Proces windykacji należności, w tym m.in. monitorowanie klientów wysokiego ryzyka i ściąganie należności, realizowany jest wewnętrznie lub zlecany wyspecjalizowanym usługodawcom zewnętrznym. Ponadto w ramach zarządzania zaległościami Grupa BZ WBK okresowo rozważa sprzedaż portfela należności nieregularnych.

Testy warunków skrajnych ryzyka kredytowego

Testy warunków skrajnych są jednym z elementów procesu zarządzania ryzykiem kredytowym służącym do oceny potencjalnego wpływu zdarzeń zachodzących w otoczeniu, a także możliwych zmian we wskaźnikach finansowych i makroekonomicznych bądź zmian w profilu ryzyka na sytuację Grupy BZ WBK. W wypadku wystąpienia niekorzystnych zdarzeń, w ramach testów przeprowadza się ocenę potencjalnych zmian jakości portfeli kredytowych. Wyniki testów warunków skrajnych są przedstawiane Panelowi Ryzyka Kredytowego funkcjonującemu w ramach Forum Zarządzania Ryzykiem. Proces ten dostarcza także kierownictwu informacji o adekwatności ustalonych limitów i alokowanego kapitału wewnętrznego.

Kalkulacja utraty wartości

W przypadku utraty wartości należności kredytowych rozpoznawane są odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, tworzone zgodnie z wymogami MSR/MSSF oraz Rekomendacji R w oparciu o przesłanki utraty wartości zdefiniowane zgodnie z rekomendacjami Komitetu Bazylejskiego Nadzoru Bankowego oraz według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSR 39) i Rekomendacji R. Wysokość odpisów oblicza się

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

na podstawie szacowanej kwoty możliwej do odzyskania. Przy analizie możliwej utraty wartości należności kredytowych stosuje się zarówno podejście indywidualne (dla ekspozycji indywidualnie istotnych, dla których zostały rozpoznane obiektywne dowody utraty wartości) oraz portfelowe (dla ekspozycji indywidualnie nieistotnych, dla których zostały rozpoznane obiektywne dowody utraty wartości oraz straty już poniesione, ale jeszcze nie zgłoszone). Dwa razy do roku Grupa BZ WBK porównuje założenia i parametry wykorzystywane do kalkulacji utraty wartości ze stanem faktycznym, uwzględniając przy tym wpływ zmiany warunków ekonomicznych oraz zmiany w politykach kredytowych Grupy BZ WBK i w jej strategiach odzyskiwania należności.

Koncentracja ryzyka kredytowego

Grupa BZ WBK przestrzega norm Prawa Bankowego, określających wielkości koncentracji wierzytelności obciążonych ryzykiem jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie. Według danych na dzień 31 grudnia 2012 r. zgodnie z art. 71 Prawa Bankowego maksymalny limit dla BZ WBK wynosił 2.088.483 tys. zł (25% funduszy własnych Grupy BZ WBK).

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

Tabela poniżej przedstawia dziesięć największych ekspozycji kredytowych Grupy BZ WBK wobec pojedynczych kredytobiorców na wskazaną datę.

	Na 31 grudnia 2012
	Kwota ekspozycji kredytowej
	(w tys. PLN) (zbadane)
Firma 1.....	1.069.820
Firma 2.....	856.560
Firma 3.....	800.818
Firma 4.....	737.274
Firma 5.....	732.323
Firma 6.....	600.485
Firma 7.....	569.648
Firma 8.....	534.007
Firma 9.....	473.900
Firma 10.....	456.112
Firma 11.....	395.638
Firma 12.....	372.921
Firma 13.....	357.136
Firma 14.....	339.034
Firma 15.....	337.971
Firma 16.....	272.144
Firma 17.....	261.924
Firma 18.....	250.630
Firma 19.....	249.718
Firma 20.....	240.741
Razem	9.908.804

Źródło: Skonsolidowane sprawozdanie finansowe BZ WBK

Koncentracja branżowa

Polityka kredytowa Grupy BZ WBK zakłada dywersyfikację zaangażowania akcji kredytowej. Ryzyko danej branży jest elementem wpływającym na wielkość limitu. Grupa BZ WBK w celu utrzymania odpowiednio zdywersyfikowanego portfela kredytowego oraz kontrolowania w ten sposób ryzyka związanego z nadmierną

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

ekspozycją w ramach jednej branży, zakłada kredytowanie branż oraz grup i jednostek kapitałowych z różnych gałęzi przemysłu.

Tabela poniżej przedstawia koncentrację branżową działalności kredytowej Grupy BZ WBK na 31 grudnia 2012 r.

	Na 31 grudnia 2012
	Kwota ekspozycji brutto
	(w tys. PLN) (zbadane)
Branża	
Nieruchomości.....	9.146.877
Produkcja.....	5.362.394
Dystrybucja.....	5.825.206
Rolnictwo	1.143.513
Budownictwo.....	1.142.668
Sektor finansowy	920.673
Energetyka	843.660
Transport.....	821.831
Pozostałe branże	2.349.797
Razem podmioty gospodarcze.....	27.556.619
Detal (w tym kredyty hipoteczne)	13.750.387
Portfel Grupy BZ WBK	41.307.006
Pozostałe należności (obligacje komercyjne, reverse repo).....	104.755
Razem Grupa BZ WBK	41.411.761

Źródło: Skonsolidowane sprawozdanie finansowe BZ WBK

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe jest definiowane jako możliwość negatywnego wpływu zmian rynkowych poziomów stóp procentowych, kursów walutowych, kursów akcji, indeksów giełdowych itp. na wynik finansowy. Ryzyko to występuje zarówno w działalności handlowej, jak i bankowej (produkty walutowe, produkty na stopę procentową, produkty powiązane z indeksami giełdowymi). Grupa BZ WBK jest narażona na ryzyko rynkowe wynikające z działalności na rynku pieniężnym i kapitałowym oraz z usług świadczonych dla klientów. Dodatkowo, Grupa BZ WBK jest narażona na ryzyko rynkowe wynikające z zarządzania strukturą bilansu (zarządzanie aktywami i pasywami).

Podstawowym celem prowadzonej przez Grupę BZ WBK polityki zarządzania ryzykiem rynkowym jest ograniczenie wpływu zmienności poziomu stóp procentowych oraz kursów walutowych na rentowność i wartość rynkową Grupy BZ WBK oraz dążenie do zwiększenia dochodów w ramach ściśle określonych parametrów ryzyka, przy zachowaniu płynności Grupy BZ WBK. Przyjęta przez Grupę BZ WBK polityka w zakresie ryzyka rynkowego wyznacza szereg parametrów pomiaru i ograniczania ryzyka w postaci limitów i wskaźników, zarówno obligatoryjnych, jak i obserwacyjnych. Limity ryzyka podlegają okresowym przeglądom w celu dostosowania ich do strategii i bieżących celów Grupy BZ WBK.

BZ WBK wprowadził standardy zarządzania, monitorowania ryzyka rynkowego zgodne ze standardami Grupy Banco Santander. BZ WBK przestrzega wymogów regulacyjnych w zakresie zarządzania ryzykiem, a także najlepszych standardów rynkowych dotyczących operacji obsługi klienta (*front-office*).

Organizacja zarządzania ryzykiem kredytowym

Departament transakcji międzybankowych (DTM) w Pionie Global Banking & Markets jest odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem wpływu stopy procentowej na księgę handlową oraz zarządzanie ryzykiem walutowym dla transakcji typu spot na rynku walutowym.

Komitet ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCo) odpowiada za proces zarządzania płynnością, finansowaniem oraz ryzykiem strukturalnym bilansu i ryzykiem stopy procentowej w księdze bankowej. Wspiera go departament zarządzania aktywami i pasywami (ALM) w Pionie Zarządzania Finansami, który realizuje transakcje w oparciu o zlecenia i strategię ALCo. Zarządy Podmiotów Zależnych BZ WBK odpowiadają za zarządzanie, monitoring oraz kontrolę ryzyka na bazie polityki i standardów wdrożonych w BZ

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

WBK. Poziom ryzyka generowany przez Podmioty Zależne BZ WBK jest monitorowany przez jednostki ryzyka i komitety BZ WBK.

Pion Zarządzania Ryzykiem odpowiada za identyfikację, pomiar, ocenę, kontrolę i sprawozdawczość w zakresie ryzyka rynkowego, na które BZ WBK jest narażony, a także za zapewnienie niezależnej oceny adekwatności i efektywności modelu kontroli zarządzania ryzykiem stosowanego w BZ WBK.

Departament Ryzyka Finansowego (w ramach Pionu Zarządzania Ryzykiem) zapewnia monitoring działalności jednostek podejmujących ryzyko rynkowe. Departament jest odpowiedzialny m.in. za wdrożenie metodologii pomiaru i wyceny ryzyka rynkowego w Grupie BZ WBK, za kształtowanie polityki i standardów zarządzania ryzykiem oraz za przegląd możliwego do zaakceptowania poziomu ryzyka rynkowego i ryzyka płynności, bieżący monitoring wykorzystania limitów oraz za prowadzenie analizy ryzyka nowych produktów.

Nadzór nad powyższym procesem sprawuje Forum Zarządzania Ryzykiem, Panel Ryzyka Rynkowego, które zatwierdza i sprawuje nadzór nad polityką i metodologią pomiaru ryzyka rynkowego w księdze bankowej i księdze handlowej oraz jest odpowiedzialne za alokowanie limitów ryzyka.

Ryzyko rynkowe generowane przez instrumenty rynku kapitałowego (akcje, indeksy giełdowe) występujące w portfelu domu maklerskiego jest zarządzane przez Dom Maklerski BZ WBK i nadzorowane przez Forum Zarządzania Ryzykiem, Panel Ryzyka Rynkowego BZ WBK.

Metody pomiaru

Grupa BZ WBK stosuje kilka metod pomiaru ekspozycji na ryzyko rynkowe. W odniesieniu do księgi bankowej stosowane są miary wrażliwości wartości rynkowej kapitału (MVE) i przychodów odsetkowych netto (NII), natomiast w odniesieniu do księgi handlowej są to: model wartości zagrożonej (VaR), limity stop-loss, miary wrażliwości (PV01) oraz testy warunków skrajnych. Metodyka pomiaru ryzyka podlega niezależnej walidacji (początkowej i okresowej), której wyniki są przedstawiane do zatwierdzenia Panelowi Modeli i Metodologii (w ramach Forum Zarządzania Ryzykiem).

Wielkość VaR ustala się w procesie modelowania statystycznego jako różnicę pomiędzy wyceną rynkową pozycji i wartościami rynkowymi opartymi na największych wahanach stóp i kursów rynkowych w określonym okresie obserwacji. Wielkość VaR oblicza się osobno dla ryzyka stopy procentowej, ryzyka walutowego i ryzyka zmiany cen portfela instrumentów rynku kapitałowego Domu Maklerskiego BZ WBK.

Ze względu na ograniczenia metodyki VaR, Grupa BZ WBK uzupełnia ją o testy warunków skrajnych i pomiary wrażliwości, pokazujące zmiany wielkości pozycji w reakcji na wahania cen/rentowności.

Ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej

Ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej to ryzyko niekorzystnego wpływu zmian poziomu stóp procentowych na dochody Grupy BZ WBK oraz wartość jej aktywów i pasywów. Głównym źródłem ryzyka stopy procentowej są transakcje zawierane w oddziałach i centrach korporacyjnych banku oraz transakcje zawierane na rynku pieniężnym przez Pion Zarządzania Finansowego. Dodatkowo ryzyko stopy procentowej może być generowane przez transakcje zawierane przez inne jednostki, np. objęcie emisji papierów komunalnych i komercyjnych czy pożyczki uzyskane przez bank z rynku międzybankowego. Jednakże wszystkie pozycje generujące ryzyko przeszacowania są przekazywane do zarządzania w Pionie Zarządzania Finansowego, gdzie dealerzy Banku zawierają kontrakty na rynku międzybankowym (hurtowym), tak by odpowiednio zarządzać ryzykiem stopy procentowej zgodnie z zatwierdzoną strategią ryzyka i w ramach przydzielonych limitów.

Podmioty Zależne Banku także ograniczają ekspozycję na ryzyko stopy procentowej. W przypadku wystąpienia niedopasowania pomiędzy przeszacowaniem aktywów i pasywów spółka zawiera odpowiednie transakcje za pośrednictwem typowych rachunków bankowych prowadzonych w Banku bądź też dokonywane są transakcje pochodne z Bankiem, który od dnia zawarcia transakcji zarządza tym ryzykiem w ramach globalnego limitu Grupy BZ WBK.

Zarządzanie, monitorowanie i kontrola ekspozycji na księdze bankowej są oparte na następujących miarach:

- marży odsetkowej netto (NIM), stanowiącej różnicę między zwrotem z aktywów a finansowym kosztem zobowiązań. Wpływ zmian stóp procentowych na NIM jest odzwierciedlony w zmianach wartości pozycji rachunku wyników i bilansu;

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄZĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

- wartości rynkowej kapitału (MVE): Wrażliwość MVE jest miarą uzupełniającą wrażliwość NIM, która mierzy wpływ ryzyka stopy procentowej związanej z kapitałem (funduszami własnymi) w oparciu o wpływ zmian stóp procentowych na bieżącą wartość aktywów i zobowiązań finansowych. Wylicza się ją jako różnicę między bieżącą wartością aktywów netto a bieżącą wartością zobowiązań netto.

Proces ustalania limitów dla księgi bankowej i księgi handlowej oraz aktualizacji akceptowalnego poziomu ryzyka rynkowego odbywa się w cyklach rocznych, równoległe z procesem Grupy Banco Santander, i jest koordynowany przez Departament Ryzyka Finansowego.

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej w księdze bankowej odbywa się na podstawie następujących limitów: limit wrażliwości NII (tj. wrażliwość wyniku z tytułu odsetek na zmianę krzywej rentowności o 100 punktów bazowych);

- limit wrażliwości (MVE) (tj. wrażliwość wartości rynkowej kapitału na zmianę krzywej rentowności o 100 punktów bazowych).

Departament Ryzyka Finansowego odpowiada za wyliczenie wartości NIM i MVE na koniec każdego miesiąca oraz porównanie ich z ustalonymi limitami. Wyniki przedstawia się w raportach dla ALCo oraz Forum Zarządzania Ryzykiem.

Miary wrażliwości za 3012 r. zaprezentowane są w tabeli poniżej.

	<i>Wrażliwość wyniku odsetkowego netto NII</i>	<i>Wrażliwość ekonomicznej wartości kapitału MVE</i>
Jednodniowy okres utrzymywania pozycji	31.12.2012	31.12.2012
Maksymalny	90	140
Średni.....	48	70
na koniec okresu	90	131
Wartość limitu.....	75	150

Źródło: Skonsolidowane sprawozdanie finansowe BZ WBK

W 2012 limit NII został przekroczony. Naruszenie limitu zgłoszono do Zarządu i Rady Nadzorczej oraz do Grupy Banco Santander.

Ryzyko stopy procentowej w księdze handlowej

Księga handlowa obejmuje własne transakcje realizowane w celu osiągnięcia zysku na różnicach pomiędzy faktycznymi i prognozowanymi cenami, kursami walutowymi, spreadami bid/ask indeksów giełdowych, bądź w celu zabezpieczenia różnych rodzajów ryzyka. Księga handlowa obejmuje również transakcje zawarte w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z transakcji obrotu. W odniesieniu do zarządzania księgą handlową po Połączeniu Grupa BZ WBK zamierza nadal stosować konserwatywne podejście do ryzyka, zarówno w zakresie wielkości ekspozycji, jak i rodzajów produktów będących przedmiotem obrotu.

Szef Obszaru Kursów Walutowych i Stóp Procentowych (w ramach Pionu Global Banking & Markets) odpowiada za zarządzanie ryzykiem stopy procentowej i ryzykiem walutowym, ryzykiem instrumentów kapitałowych oraz marżą kredytową. Prezes Domu Maklerskiego BZ WBK odpowiada za zarządzanie ryzykiem cenowym instrumentów kapitałowych nabywanych na rachunek własny Domu Maklerskiego BZ WBK.

W zarządzaniu księgą handlową obowiązują następujące limity:

- dzienna wielkość VaR obliczana dla ekspozycji procentowych i walutowych zgodnie ze standardem Grupy Banco Santander;
- limit PV01 określony dla każdej waluty i zdefiniowane przedziały zmian oprocentowania;
- maksymalny limit całkowitej pozycji walutowej oraz limity otwartych pozycji w poszczególnych walutach;
- limity „stop-loss” określone na poziomie desk-u.

Departament Ryzyka Finansowego („DRF”) odpowiada za codzienny pomiar ekspozycji na ryzyko rynkowe oraz porównanie ich z ustalonymi limitami. Ponadto DRF odpowiada za sprawozdawczość wyników dealerów dla celów pomiaru skuteczności obrotu oraz identyfikację ewentualnych naruszeń limitów stop-loss. Raporty sporządzane przez DRF są przedstawiane kierownictwu Pionu Zarządzania Ryzykiem, Obszaru Treasury,

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

szeffom dealerów desk-ów zarządzających portfelem handlowym oraz właściwym jednostkom ds. ryzyka spółki dominującej. Ekspozycje na ryzyko portfela handlowego są przedstawiane miesięcznie w raporcie dla Forum Zarządzania Ryzykiem. Podsumowanie ekspozycji na ryzyko rynkowe w portfelu bankowym i handlowym jest przedstawiane w miesięcznym raporcie dla Rady Nadzorczej.

Kluczowe metody pomiaru ekspozycji na ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej obejmują metodę wartości zagrożonej (VaR), limity „stop-loss”, pomiary wrażliwości PV01 oraz testy warunków skrajnych.

Wielkość VaR oblicza się dla otwartych pozycji Pionu Global Banking and Markets jako różnicę pomiędzy rynkową wyceną transakcji na stopę procentową w oparciu o bieżące krzywe rentowności a wyceną opartą na krzywej rentowności „najgorszego przypadku”, która jest wyliczana na podstawie zmienności stóp procentowych.

Mechanizm „stop-loss” jest wykorzystywany do zarządzania ryzykiem poniesienia strat na pozycjach objętych zasadami wyceny do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Testy warunków skrajnych uzupełniają powyższe miary o szacunek potencjalnych strat przy wystąpieniu skrajnych warunków na rynku. Założenia scenariuszy skrajnych bazują na raportach wrażliwości i scenariuszach skrajnych ruchów stawek rynkowych, wyznaczanych na podstawie największych dziennych i miesięcznych zmian stóp procentowych.

W tabeli poniżej przedstawiono miary ryzyka na koniec 2012 r. dla dziennego okresu utrzymywania pozycji. Ze względu na zmiany zasad zarządzania ryzykiem rynkowym oraz zmianę metody wyliczania VaR, dane te nie są porównywalne z wielkościami za 2011 r.

Ryzyko stopy procentowej	VaR
Jednodniowy okres utrzymywania pozycji	31.12.2012
Średni.....	2.089
Maksymalny	5.261
Minimalny	165
na koniec okresu	745
Wartość limitu.....	7.749

Źródło: Skonsolidowane sprawozdanie finansowe BZ WBK

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe jest to niekorzystny (skutkujący stratami) wpływ zmian kursów walutowych na osiąganе wyniki. Ryzyko jest zarządzane w oparciu o limit wielkości VaR otwartych pozycji walutowych BZ WBK w księdze handlowej. Testy warunków skrajnych uzupełniają powyższą miarę o szacunek potencjalnych strat przy wystąpieniu skrajnych warunków na rynku. W testach warunków skrajnych wykorzystuje się scenariusze skrajnych ruchów kursów walutowych bazujących na danych historycznych. Dodatkowo mechanizm „stop-loss” jest wykorzystywany do zarządzania ryzykiem poniesienia strat na pozycjach handlowych.

Zgodnie z przyjętą polityką Grupa BZ WBK nie utrzymuje otwartych pozycji na opcjach walutowych. Transakcje zawierane z klientami są natychmiast zamykane na rynku międzybankowym, stąd BZ WBK ma ograniczoną ekspozycję na ryzyko rynkowe na portfelu opcji walutowych.

Otwarte pozycje walutowe Podmiotów Zależnych BZ WBK – z wyjątkiem Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. – są nieistotne i nie są włączane do dziennego pomiaru ryzyka. Dom Maklerski posiada przyznany limit VaR dla ryzyka walutowego, w ramach którego zarządza otwartymi pozycjami związanymi z działalnością animatora rynku (*market maker*).

Tabela poniżej ilustruje miary ryzyka na koniec grudnia 2012 r. Ze względu na zmiany zasad zarządzania ryzykiem rynkowym oraz zmianę metody wyliczania VaR, dane te nie są porównywalne z wielkościami za 2011 r.

Ryzyko walutowe	Na 31 grudnia 2012	
	VaR	VaR Domu Maklerskiego BZ WBK S.A.
	(w tys. PLN)	(w tys. PLN)
Jednodniowy okres utrzymywania pozycji		
Średni.....	613	3,8
Maksymalny	1.542	8,9

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

	Na 31 grudnia 2012	
	VaR	VaR Domu Maklerskiego BZ WBK S.A.
Jednodniowy okres utrzymywania pozycji	(w tys. PLN)	(w tys. PLN)
Minimalny	142	1,4
Na koniec okresu	382	5,0
Limit	1.550	102,3

Źródło: Skonsolidowane sprawozdanie finansowe BZ WBK

W 2012 r. struktura walutowa aktywów kredytowych i zobowiązań depozytowych pozostała relatywnie niezmienną. Odnotowano natomiast wzrost aktywów netto w ujęciu wartości wyrażonych w walutach oryginalnych. Łącznie walutowa finansowana była głównie swapami walutowymi oraz dwuwalutowymi („cross-currency”). Tabela poniżej przedstawia strukturę walutową głównych pozycji Grupy BZ WBK na 31 grudnia 2012 r.

	Na 31 grudnia 2012				
	PLN	EUR	CHF	Pozostałe	Razem
AKTYWA					
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	3.813.867	261.539	6.911	74.957	4.157.274
Należności od banków	177.431	923.101	21.087	336.509	1.458.128
Należności od klientów	27.630.869	9.334.513	2.051.604	850.568	39.867.554
Inwestycyjne aktywa finansowe	11.011.199	704.934	-	-	11.716.133
Wybrane aktywa	42.633.366	11.224.087	2.079.602	1.262.034	57.199.089
PASYWA					
Zobowiązania wobec banków	735.899	587.583	2.771	24.797	1.351.050
Zobowiązania wobec klientów	40.622.210	5.106.393	60.863	1.287.628	47.077.094
Zobowiązania podporządkowane	-	409.110	-	-	409.110
Wybrane pasywa	41.358.109	6.103.086	63.634	1.312.425	48.837.254

Źródło: Skonsolidowane sprawozdanie finansowe BZ WBK

Ryzyko cen instrumentów kapitałowych

Jednostką odpowiedzialną za zarządzanie ryzykiem cenowym instrumentów kapitałowych jest Dom Maklerski BZ WBK. Źródłem tego ryzyka są transakcje realizowane na własny rachunek na giełdach i MS CTO (akcje, futures). Powyższe ryzyko jest mierzone modelem VaR opartym na metodzie analizy historycznej.

Proces zarządzania ryzykiem rynkowym w Domu Maklerskim BZ WBK jest nadzorowany przez Komitet Ryzyka Rynkowego BZ WBK. Komitet odpowiada m.in. za przyznawanie limitu VAR dla Domu Maklerskiego BZ WBK oraz akceptację zmian w metodologii pomiaru ryzyka i nadzoruje proces zarządzania tym ryzykiem.

W tabeli poniżej przedstawiono poziom ryzyka instrumentów kapitałowych na 31 grudnia 2012 r.

	Na 31 grudnia 2012	
	VaR Domu Maklerskiego BZ WBK S.A.	
Jednodniowy okres utrzymywania pozycji	(w tys. PLN)	
Średni	697	
Maksymalny	3.074	
Minimalny	72	
Na koniec okresu	138	
Wartość limitu	4.029	

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe BZ WBK

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest definiowane jako ryzyko niewywiązania się z bezwarunkowych i warunkowych zobowiązań wobec klientów i kontrahentów.

Zarządzanie ryzykiem płynności

Polityka zarządzania płynnością Grupy BZ WBK ma na celu:

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

- zapewnienie zdolności do finansowania aktywów i terminowego wykonania bieżących i przyszłych zobowiązań po ekonomicznej cenie;
- zarządzanie niedopasowaniem czasowym strumieni aktywów i pasywów;
- ustalenie skali – poprzez szereg limitów wewnętrznych – podejmowanego ryzyka płynności;
- zapewnienie właściwej organizacji procesu zarządzania płynnością w całej Grupie BZ WBK;
- odpowiednie przygotowanie organizacji na ewentualność wystąpienia negatywnych czynników zewnętrznych i wewnętrznych;
- zapewnienie zgodności z obowiązującymi wymaganiami nadzorczymi, zarówno jakościowymi, jak i ilościowymi.

Generalną zasadą przyjętą przez Grupę BZ WBK w procesie zarządzania płynnością jest to, że wszystkie oczekiwane wypływy, które wystąpią w ciągu jednego miesiąca, związane z lokatami, środkami bieżącymi, uruchomieniem kredytów, realizacją gwarancji, rozliczeniami do realizacji, muszą mieć co najmniej pełne pokrycie przez przewidywane wpływy lub aktywa łatwo zbywalne (QLA – *Qualified Liquid Assets*) przy założeniu normalnych lub przewidywalnych warunków funkcjonowania BZ WBK. Zasadniczo do aktywów łatwo zbywalnych (QLA) są zaliczane: gotówka znajdująca się w kasach BZ WBK i na rachunkach w NBP oraz papiery wartościowe, które mogą być sprzedane lub zastawione w ramach transakcji repo lub kredytu lombardowego w NBP.

Polityka ta ma na celu również zapewnienie odpowiedniej struktury finansowania rozwijającej się działalności Grupy BZ WBK przez zachowanie wskaźników płynności średnio- i długoterminowej na zdefiniowanym poziomie. Bank stosuje szereg dodatkowych limitów i wskaźników obserwacyjnych (m.in. wskaźnik udzielonych kredytów do depozytów, wskaźniki uzależnienia od finansowania na rynku hurtowym). W zakresie płynności długoterminowej, oprócz miar wewnętrznych stosuje się limit tożsamy z limitem regulacyjnym, który wymaga, aby kapitał i stabilne źródła finansowania w całości pokryły wartość portfela kredytowego i aktywów nie płynnych (np. majątek trwały).

Proces zarządzania i raportowanie

Odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem płynności i finansowaniem spoczywa na ALCo oraz na członku Zarządu nadzorującym pion finansów (CFO), w ramach którego działa departament zarządzania aktywami i pasywami. CFO odpowiada za codzienne zarządzanie płynnością BZ WBK oraz za zapewnienie płynności zgodnej z limitami. Każdy z Pomiotów Zależnych BZ WBK jest odpowiedzialna za utrzymywanie płynności. Jednakże dla celów zarządzania płynnością krótko- i średnioterminową spółki wykorzystują rachunki bieżące i terminowe prowadzone przez spółkę dominującą. Oznacza to, że wszystkie przepływy pieniężne spółek są scentralizowane w BZ WBK. Średnio- i długoterminowe finansowanie działalności spółek – zwłaszcza leasingowych – podlega ścisłemu nadzorowi spółki matki. BZ WBK wspiera spółki w wypadku zawierania przez nie długoterminowych transakcji.

W wypadku wystąpienia niespodziewanych trudności płynnościowych – czy to z powodu czynników zewnętrznych, czy też wewnętrznych – Grupa BZ WBK dysponuje zatwierdzonym przez Zarząd scenariuszowym planem działań awaryjnych.

Odpowiedzialność za niezależny monitoring i kontrolę ryzyka spoczywa na Forum Zarządzania Ryzykiem (FZR) oraz na powoływanym za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego członku Zarządu nadzorującym Pion Zarządzania Ryzykiem (CRO), w ramach którego działa Departament Ryzyka Finansowego.

Forum Zarządzania Ryzykiem – Panel Ryzyka Rynkowego odpowiada m.in. za: określanie polityki zarządzania ryzykiem płynności Grupy BZ WBK, zatwierdzanie zasad i standardów dotyczących procesu zarządzania ryzykiem płynności, zatwierdzanie limitów dla ryzyka płynności, monitorowanie ekspozycji na ryzyko płynności w Grupie BZ WBK, z uwzględnieniem wykorzystania limitów oraz innych parametrów i wskaźników.

Departament zarządzania ryzykiem finansowym jest odpowiedzialny m.in. za: opracowanie i rekomendowanie Forum Zarządzania Ryzykiem polityki płynności, niezależny pomiar, monitoring i raportowanie miar i limitów dotyczących ryzyka płynności oraz informowanie o ich wykorzystaniu Forum Zarządzania Ryzykiem i ALCo, za niezależny pomiar, monitoring i raportowanie codziennej pozycji płynnościowej BZ WBK w oparciu o miary wewnętrzne oraz miary regulacyjne, wdrożenie mechanizmów monitorowania płynności w Podmiotach Zależnych.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Pomiar ryzyka

Płynność mierzy się za pomocą modyfikowanej luki płynności, którą konstruuje się oddzielnie dla pozycji złotych i pozycji w walutach obcych. Raportowane pozycje kontraktowe podlegają – zgodnie z przyjętą polityką płynności Banku – 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. Urealniona luka płynności służy do wyznaczenia wskaźników płynności, czyli stosunku prognozowanych skonsolidowanych wypływów do prognozowanych wpływów w danym przedziale czasowym. Polityka płynności określa minimalne wartości wskaźników dla terminów do tygodnia i miesiąca. Wskaźniki są wyznaczane dla złotego i pozostałych walut. W wypadku „niedoboru” złotych lub walut, możliwa jest konwersja nadwyżek w złotych/walutach do pokrycia niedoboru w walutach/złotych, jednakże wartość takiej konwersji jest limitowana na bazie oceny możliwości ich wymiany na rynku hurtowym.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Tabela poniżej przedstawia kontraktowy profil płynności wyliczony na podstawie zapadalności pozostałej na dzień 31 grudnia 2012 r.

Na 31 grudnia 2012								
	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	nieokreślone	Razem
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	4.157.274	-	-	-	-	-	-	4.157.274
Należności od banków	1.448.023	-	10.101	4	-	-	-	1.458.128
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu.....	124.597	67.040	315.953	120.358	97.806	92.260	13.701	831.715
Należności od klientów.....	3.657.446	3.536.697	8.319.223	10.554.442	5.984.488	9.359.465	(1.544.207)	39.867.554
Inwestycyjne aktywa finansowe.....	2.099.256	-	2.743.139	1.752.017	3.881.162	572.450	668.109	11.716.133
Pozostałe pozycje aktywów	-	-	-	-	-	-	1.988.373	1.988.373
Pozycja długa	11.486.596	3.603.737	11.388.416	12.426.821	9.963.456	10.024.175	1.125.976	60.019.177
Zobowiązania wobec banków	1.032.117	234.192	84.741	-	-	-	-	1.351.050
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	120.729	77.054	160.611	187.156	114.286	68.995	-	728.831
Zobowiązania wobec klientów.....	29.403.871	6.477.429	9.718.649	408.507	46.009	1.022.629	-	47.077.094
Zobowiązania podporządkowane.....	4.378	-	-	-	-	404.732	-	409.110
Pozostałe pozycje pasywów.....	-	-	-	-	-	-	10.453.092	10.453.092
Pozycja krótka	30.561.095	6.788.675	9.964.001	595.663	160.295	1.496.356	10.453.092	60.019.177
Luka – bilans	(19.074.499)	(3.184.938)	1.424.415	11.831.158	9.803.161	8.527.819	(9.327.116)	-
Warunkowe zobowiązania udzielone...								
Finansowe.....	160.468	527.386	3.168.368	2.041.461	1.315.048	3.646.092	(15.960)	10.842.863
Gwarancyjne	42.129	111.557	1.117.208	508.840	124.938	317.079	(659)	2.221.092
Instrumenty pochodne rozliczane brutto								
Wpływy	3.762.151	2.108.001	2.432.156	5.690.297	3.578.758	1.958.704	-	19.530.067
Wypływy	5.242.802	2.607.920	2.912.675	5.687.380	3.690.862	1.943.246	-	22.084.885
Luka – pozabilansowa	(1.683.248)	(1.138.862)	(4.766.095)	(2.547.384)	(1.552.090)	(3.947.713)	16.619	-

Źródło: Skonsolidowane sprawozdanie finansowe BZ WBK

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

W tabeli poniżej przedstawiono analizę zmodyfikowanej luki płynności 31 grudnia 2012 r.

	Na 31 grudnia 2012		
	< 1 T	<1 M	> 1 M
Ryzyko płynności			
Aktywa płynne (QLA)	11.625.907	22.316	2.557.625
Wpływy Segmentu Skarbu.....	1.601.209	4.227.328	10.623.160
Pozostałe wpływy	2.923.994	436.793	37.197.905
Wypływy Segmentu Skarbu.....	(1.238.695)	(4.380.125)	(11.211.499)
Pozostałe wypływy	(5.246.928)	(276.015)	(48.862.975)
Luka	9.665.487	30.297	(9.695.784)
Luka skumulowana.....	9.665.487	9.695.784	-

Źródło: Skonsolidowane sprawozdanie finansowe BZ WBK

Równolegle do stosowania własnych metod ilościowych BZ WBK, pomiaru płynności dokonuje się zgodnie z obowiązującą uchwałą KNF nr 386/2008 w sprawie ustalenia wiążących banki norm płynności.

Pomiar płynności jest uzupełniany poprzez testy warunków skrajnych służące do oceny narażenia na ryzyko płynności oraz maksymalnego zapotrzebowania na źródła finansowania przy wystąpieniu założonych scenariuszy w średnim i dłuższym okresie.

Ryzyko operacyjne

Grupa BZ WBK przyjęła definicję ryzyka operacyjnego w brzmieniu ustalonym przez Komitet Bazylejski Nadzoru Bankowego, definiując ryzyko operacyjne jako możliwość straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych. Po Połączeniu Grupa BZ WBK będzie stosować polityki, normy i narzędzia zarządzania ryzykiem operacyjnym stosowane w Grupie BZ WBK.

Ryzyko operacyjne dotyczy niemal wszystkich działań biznesowych podejmowanych przez Grupę BZ WBK, w tym czynności realizowanych przez podmioty zewnętrzne w ramach outsourcingu oraz wykonywanych we współpracy ze stronami trzecimi. Odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem operacyjnym w poszczególnych jednostkach organizacyjnych ponoszą kierownicy tych jednostek. Największa odpowiedzialność spoczywa jednak na wszystkich pracownikach Grupy BZ WBK, wykonujących odnośne zadania w ramach swoich obowiązków służbowych, czyli na tzw. pierwszej linii obrony. Celem zarządzania ryzykiem operacyjnym jest minimalizacja prawdopodobieństwa wystąpienia niespodziewanych, niekorzystnych zdarzeń.

W Grupie BZ WBK obowiązuje polityka zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym, które poddawane są regularnym przeglądom. Ponadto stosuje się szczegółowe procedury i wytyczne opisujące sposób identyfikowania, szacowania, monitorowania i ograniczania ryzyka.

Departament Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym zapewnia niezależne monitorowanie ryzyka operacyjnego w całej Grupie BZ WBK. Rolą Departamentu Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym jest opracowanie metodyki zarządzania ryzykiem operacyjnym, zapewnienie stosowania najlepszych praktyk i narzędzi oraz dostarczanie kierownictwu Grupy BZ WBK informacji zarządczych.

Zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym obejmują następujące obszary, procesy i narzędzia:

- Samoocena ryzyka operacyjnego polegająca na analizie procesów, mechanizmów kontroli oraz pomiarze ryzyka nieodłącznego i rezydualnego. Dodatkowo ocena ryzyka i mechanizmów kontroli przeprowadzana jest w ramach analizy scenariuszowej.
- Sprawozdawczość i monitorowanie zdarzeń operacyjnych i strat operacyjnych (w tym przypadków, w których omal nie doszło do incydentu lub straty), a także wyciąganie z nich wniosków w celu doskonalenia mechanizmów kontroli oraz procesów i procedur.
- Monitorowanie ryzyka operacyjnego opiera się na zestawie wskaźników, takich jak dopuszczalny poziom ryzyka operacyjnego czy kluczowe wskaźniki ryzyka.
- Procesy zapobiegania nadużyciom, w tym odnośne standardy i mechanizmy kontroli wbudowane w procesy biznesowe, a także inicjatywy podnoszenia świadomości i wdrażania najlepszych praktyk.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

- Zarządzanie bezpieczeństwem informacji i ochrona danych: w szczególności informacji podlegających tajemnicy bankowej czy danych osobowych, zapewniające integralność i dostępność danych wspierających procesy biznesowe. System bezpieczeństwa informacji jest przygotowywany do certyfikacji ISO 27001.
- Plany utrzymania ciągłości biznesowej (BCM), obejmujące procesy, systemy informatyczne, lokale i pracowników, oparte na wyczerpujących planach utrzymania ciągłości i przywrócenia działania po katastrofach oraz regularnych testach.
- Zarządzanie ryzykiem outsourcingu, w tym analiza sytuacji dostawcy usług oraz jego ryzyka operacyjnego, procesów utrzymania ciągłości biznesowej, regularne monitorowanie jakości i bezpieczeństwa umów oraz dostawcy.
- Ubezpieczenie od incydentów i strat operacyjnych, w tym ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej pracowników i kierownictwa.

Realizację polityki zarządzania ryzykiem operacyjnym monitoruje Komitet Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym (ORMCo). ORMCo jest powołany przez Zarząd i wyznacza kierunek działań strategicznych w zakresie ryzyka operacyjnego, m.in. w obszarze ciągłości biznesowej, bezpieczeństwa informacji i zapobiegania przestępstwom. Komitet ORMCo stanowi forum, na którym prowadzi się dyskusje na temat problematyki ryzyka operacyjnego, określa się i monitoruje cele zarządzania ryzykiem operacyjnym, a także ustala priorytety w sprawach wysokiego ryzyka. Wyniki tych prac są przekazywane Komitetowi Zarządzania Ryzykiem.

Identyfikacja i szacowanie ryzyka operacyjnego

Jednostki organizacyjne identyfikują ryzyka występujące w ich procesach, systemach lub produktach, szacują ryzyka wpisane i szczątkowe (rezydualne) pod kątem prawdopodobieństwa i konsekwencji wystąpienia potencjalnych zagrożeń (na poziomie inherentnym i rezydualnym) i opisują stosowane mechanizmy kontrolne, stosując samoocenę ryzyka operacyjnego. Poszczególne jednostki organizacyjne identyfikują potencjalne zagrożenia mające wpływ na działalność BZ WBK w ramach przeglądu samooceny ryzyka operacyjnego, które następnie raportują ORMCo. Dla zidentyfikowanych w procesie samooceny ryzyk z wysoką wyceną rezydualną opracowuje się odpowiednie plany działań, których postęp podlega kwartalnemu przeglądowi na posiedzeniach Komitetu ORMCo.

Raportowanie i wyciąganie wniosków ze zdarzeń operacyjnych

Każda jednostka organizacyjna ma obowiązek informowania o zaistniałych incydentach operacyjnych w cyklu miesięcznym. Zebrane dane są wykorzystywane do analizy przyczyn i 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. Daje też możliwość zdecydowanej reakcji 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 BZ WBK. 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 ze względu na niedostępność systemów, budynków i/albo pracowników. Plan BCM musi być przynajmniej raz w roku testowany przez każdą jednostkę organizacyjną – daje to możliwość upewnienia się, że plan BCM gwarantuje odtworzenie krytycznych procesów biznesowych na wymaganym poziomie usług i w ustalonych ramach czasowych. Bank dysponuje lokalizacjami zapasowymi do realizacji procesów krytycznych, gdzie w wypadku wystąpienia incydentu jest możliwe odtworzenie działalności.

Okresowa sprawozdawczość dla Komitetu Zarządzania Ryzykiem i Rady Nadzorczej Banku

Sprawozdawczość dotyczy zagadnień związanych z ryzykiem operacyjnym, m.in.: informacji na temat zdarzeń operacyjnych i strat, wskaźników ryzyka, analizy samooceny ryzyka operacyjnego.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Ubezpieczenie

BZ WBK oraz Podmioty Zależne BZ WBK posiadają m.in. polisy ubezpieczenia od ryzyk bankowych, przestępstw elektronicznych, odpowiedzialności cywilnej zawodowej i majątkowej.

Ryzyko prawne i regulacyjne (braku zgodności)

Zgodnie z wytycznymi Komitetu Bazylejskiego, ryzyko prawne i regulacyjne (braku zgodności) jest definiowane jako ryzyko sankcji ze strony organów nadzorczych, znacznych strat finansowych lub naruszenia reputacji, na które Grupa BZ WBK jest narażona w przypadku naruszenia obowiązujących przepisów prawa, norm i kodeksów postępowania odnoszących się do jej działalności.

Identyfikacja i ocena ryzyka

W ramach Grupy BZ WBK do zarządzania poszczególnymi procesami wyznaczono odpowiednie jednostki.

Pion prawny i zapewnienia zgodności zajmuje się zagadnieniami zgodności z wymogami prawnymi i regulacyjnymi w określonych obszarach działalności biznesowej, w tym ochroną praw klienta, przeciwdziałaniem praniu pieniędzy, ochroną informacji wrażliwej oraz ochroną danych osobowych. Zadania w zakresie identyfikacji, interpretacji i upowszechniania wiedzy w Grupie BZ WBK na temat pozostałych wymogów prawnych i regulacyjnych zostały powierzone osobom mającym właściwe kompetencje w tych obszarach.

Za zagadnienia związane ze zgodnością z prawem pracy odpowiedzialny jest pion zarządzania zasobami ludzkimi, za zgodność z przepisami podatkowymi oraz sprawozdawczymi odpowiada Pion Rachunkowości i Kontroli Finansowej, natomiast za dopełnianie norm ostrożnościowych Pion Rachunkowości i Kontroli Finansowej oraz Pion Zarządzania Ryzykiem.

Zarządzanie ryzykiem i mechanizmy kontrolne

Zarząd przyjął do realizacji politykę dotyczącą zgodności wypełniania zobowiązań prawnych i regulacyjnych, którą następnie zatwierdziła Rada Nadzorcza. W ramach realizacji polityki obszar zapewnienia zgodności otrzymał odpowiedni zakres uprawnień jako jednostka wspierająca kierownictwo w efektywnym zarządzaniu ryzykiem braku zgodności. W tym obszarze przeprowadza się raportowanie do Komitetu Zarządzania Ryzykiem, Komitetu Audytu i Zapewnienia Zgodności oraz do Rady Nadzorczej.

Komitet Audytu i Zapewnienia Zgodności okresowo przeprowadza przeglądy najistotniejszych zagadnień związanych z brakiem zgodności, identyfikowanych przez obszar zapewnienia zgodności w ramach doradztwa oraz monitorowania m.in. w zakresie działalności jednostek biznesowych, aktywności regulatorów, nadchodzących inicjatyw legislacyjnych, skarg klientów.

Komitet Zarządzania Ryzykiem zapewnia realizację obowiązków regulacyjnych oraz zatwierdza zasady kontroli wewnętrznej i ramy funkcjonowania polityki zgodności, dbając o to, aby obszar zapewnienia zgodności był niezależny od jednostek biznesowych i posiadał odpowiednie zasoby.

W szczególności, obszar zapewnienia zgodności (z zastrzeżeniem odpowiedzialności specjalistycznej Pionu Zarządzania Finansami, Pionu Rachunkowości i Kontroli Finansowej, Pionu Zarządzania Ryzykiem i Pionu Zarządzania Zasobami Ludzkimi) jest odpowiedzialny za:

- niezależną identyfikację, ocenę i monitorowanie ryzyka braku zgodności, na które narażona jest Grupa BZ WBK (ze szczególnym uwzględnieniem nowych lub modyfikowanych produktów oraz kwestii związanych z informacją poufną, konfliktami interesów i transakcjami własnymi pracowników na rynkach papierów wartościowych);
- doradztwo i raportowanie Komitetowi Zarządzania Ryzykiem, Zarządowi oraz Komitetowi Audytu i Zapewnienia Zgodności w sprawie efektywności leżących w jej kompetencjach procesów zapewniania zgodności z obowiązującymi przepisami prawa i wymogami regulacyjnymi;
- przekazywanie wskazówek w zakresie ryzyka braku zgodności oraz polityk i procedur określających zasady zarządzania tym ryzykiem kierownictwu i pracownikom;
- centralizację kontaktów z regulatorami rynku (KNF, UOKiK, Generalny Inspektor Informacji Finansowej i Generalny Inspektor Ochrony Danych Osobowych).

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Zarządzanie ryzykiem prawnym i regulacyjnym (braku zgodności) jest koordynowane przez obszar zapewnienia zgodności podlegający Członkowi Zarządu. W skali Grupy BZ WBK obszar nadzoruje i koordynuje – w ramach dopuszczalnych przepisami prawa – proces zarządzania ryzykiem braku zgodności przez odpowiednie jednostki funkcjonujące w Podmiotach Zależnych BZ WBK.

Monitorowanie ryzyka i sprawozdawczość

Obszar zapewnienia zgodności jest odpowiedzialny za monitorowanie zgodności z odpowiednimi politykami, procedurami, wymaganiami regulacyjnymi i kodeksami dobrych praktyk. Monitoring jest prowadzony przez wyspecjalizowaną jednostkę centralną, kierowników ds. zapewnienia zgodności (*compliance officers*) w wyznaczonych jednostkach i spółkach, a w sieci oddziałów – przez pracowników innych jednostek kontrolnych działających zgodnie z wytycznymi obszaru zapewnienia zgodności.

Na podstawie oszacowania ryzyka prawnego i regulacyjnego opracowuje się plany monitoringu uwzględniające ustalone priorytety. Monitoring skoncentrowany jest w szczególności na zagadnieniach związanych z monitoringiem zgodności z Dyrektywą MiFID.

Roczny plan monitoringu akceptowany przez Komitet Audytu i Zapewnienia Zgodności jest regularnie weryfikowany i aktualizowany w celu uwzględnienia nowych rodzajów ryzyka, zmian w ocenie rozpoznanego wcześniej ryzyka oraz obszarów znajdujących się w danym okresie w centrum zainteresowania organów nadzorczych. Problemy zidentyfikowane w wyniku monitoringu są przedmiotem działań naprawczych realizowanych przez kierownictwo poszczególnych jednostek, zgodnie z harmonogramami ustalonymi z obszarem zapewnienia zgodności, który systematycznie monitoruje terminowość i jakość realizacji tych działań.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

OTOCZENIE RYNKOWE

Informacje zawarte w niniejszym rozdziale pochodzą z powszechnie dostępnych dokumentów i źródeł. Źródło zewnętrznych informacji zostało podane w każdym wypadku, gdy informacje takie zostały wykorzystane. Opracowując, wyszukując i przetwarzając dane makroekonomiczne, rynkowe, branżowe lub inne dane zaczerpnięte ze źródeł zewnętrznych, takich jak publikacje KNF lub publikacje rządowe, ani BZ WBK, ani Menedżerowie lub ich podmioty powiązane czy też doradcy BZ WBK zaangażowani na potrzeby Oferty nie dokonali ich niezależnej weryfikacji. BZ WBK nie przewiduje i nie zobowiązuje się do uaktualniania danych dotyczących rynku lub branży przedstawionych w niniejszym rozdziale, z zastrzeżeniem obowiązków wynikających z powszechnie obowiązujących przepisów prawa.

Gospodarka Polski

Ogólna sytuacja gospodarcza

Polska gospodarka jest jedną z najszybciej rozwijających się gospodarek UE. Na dzień 31 grudnia 2011 r. Polska jest szóstym krajem Unii Europejskiej pod względem liczby mieszkańców (38,5 mln). Przy PKB wynoszącym 370 mld euro w 2011 r. (wg danych Eurostat) polska gospodarka jest dziewiątą co do wielkości w UE. W ostatnim czasie polska gospodarka rozwijała się o wiele szybciej niż gospodarki innych krajów europejskich – w 2010 r. wzrost polskiego PKB wyniósł 3,9%, a w 2011 r. przyspieszył do 4,3%. Ponadto w 2009 r. Polska była jedynym krajem Unii Europejskiej, który odnotował dodatnią dynamikę PKB (według Eurostatu). Na początku 2012 r. gospodarka polska nadal rozwijała się w solidnym tempie, które według wstępnych szacunków GUS wyniosło 2,0%.

Projekcje Eurostatu przewidują dla Polski w 2013 r. realny wzrost PKB na poziomie 1,2% w porównaniu do 0,1% dla UE. Oczekiwane spowolnienie dynamiki PKB w 2013 r. wynika z przewidywanego spowolnienia dynamiki inwestycji (w tym wolniejszego wzrostu inwestycji publicznych, które przyczyniły się do wzrostu PKB w ostatnich latach) oraz konsumpcji.

Rząd Rzeczypospolitej Polskiej z powodzeniem ogranicza deficyt budżetowy, który, według Eurostatu, obniżył się z 7,4% w 2009 r. do 5,0% w 2011 r., a w 2012 r., według szacunków Komisji Europejskiej, ma spaść do 3,5%. U podstaw wyników gospodarczych kraju leży stabilna sytuacja polityczna i prawna, silny popyt krajowy oraz elastyczny reżim kursów wymiany.

Poniższa tabela przedstawia PKB, rzeczywistą stopę wzrostu PKB, wielkość populacji oraz deficyt rządowy w 2011 r. w dziesięciu największych krajach UE pod względem wartości PKB.

Pozycja w rankingu ¹	Państwo	Wartość nominalna PKB	Rzeczywista stopa wzrostu PKB	Populacja	Rządowa nadwyżka (deficyt) jako procent PKB
		(mld EUR)	(%)	(w mln)	(%)
1	Niemcy.....	2.593	3,0	81,8	(0,8)
2	Francja	1.997	1,7	65,3	(5,2)
3	Wielka Brytania	1.747	0,9	63,0	(7,8)
4	Włochy.....	1.580	0,4	60,8	(3,8)
5	Hiszpania	1.063	0,4	46,2	(9,4)
6	Holandia.....	602	1,0	16,7	(4,4)
7	Szwecja	388	3,7	9,5	0,2
8	Belgia.....	370	1,8	11,1	(3,9)
9	Polska.....	370	4,3	38,5	(5,0)
10	Austria.....	301	2,7	8,4	(2,5)

Źródło: Eurostat.

1) Ranking według PKB.

Polska gospodarka jest zróżnicowana: żaden z segmentów nie generował więcej niż 30% PKB Polski w 2011 r.

Na datę Memorandum Ofertowego Polska ma długoterminowy rating kredytowy w walucie obcej na poziomie „A2” (perspektywa stabilna) wg agencji Moody’s, „A-” (perspektywa pozytywna) według agencji Fitch i „A-”

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

(perspektywa pozytywna) według S&P. W Polsce na poziom obrotów swapów na zwłokę w spłacie kredytu (ang. *Sovereign Credit Default Swaps*) („CDS”), uważanych zasadniczo za miernik tego, jak rynek postrzega ryzyko niewypłacalności danego kraju (ang. *sovereign risk*), wpływają globalne zdarzenia makroekonomiczne i rynkowe, włącznie z dekoniunkturą spowodowaną kryzysem zadłużeniowym w strefie euro. Mimo to obroty CDS Polski w wyżej wymienionym okresie są w większym stopniu zgodne z prężnymi gospodarkami strefy euro, które nie doświadczyły tego, co było udziałem Włoch, Hiszpanii, Irlandii, Portugalii i Grecji. W ostatnich miesiącach 2012 r. ceny CDS-ów Polski spadły, jednak na początku 2013 r. nieznacznie wzrosły.

Polski rząd planuje ograniczyć strukturalny deficyt finansów publicznych za sprawą różnych działań, które obejmują, między innymi, dalsze zmiany systemu emerytalnego, selektywne podwyższenie podatków, planowane limity wydatków obowiązujące samorządy oraz kontynuację programu prywatyzacji. Celem powyższych działań jest utrzymanie wskaźnika długu publicznego do PKB poniżej poziomu 60% wymaganego przez Konstytucję RP i stanowiącego jedno z kryteriów przystąpienia do strefy euro. Według danych GUS, wskaźnik długu publicznego do PKB wynosił 56,4% w 2011 r.

Inflacja i stopy procentowe

Po wzrostach stóp procentowych w 2011 r., które łącznie wyniosły 100 punktów bazowych, w pierwszej trzech kwartałach 2012 r. Rada Polityki Pieniężnej prowadziła nadal politykę ograniczania podaży pieniądza i w maju 2012 r. podniosła referencyjną stopę procentową o 25 punktów bazowych. Wzrosty były odpowiedzią na wyższą niż oczekiwana inflację oraz niewielkie spowolnienie gospodarki. Ze względu na pogorszenie się warunków gospodarczych w drugiej połowie 2012 r., w listopadzie 2012 r. i w grudniu 2012 r. Rada Polityki Pieniężnej podjęła decyzję o złagodzeniu polityki monetarnej i obniżeniu referencyjnej stopy procentowej łącznie o 50 punktów bazowych do 4,25%. W styczniu 2013 r. Rada Polityki Pieniężnej podjęła kolejną decyzję o obniżeniu referencyjnej stopy procentowej o 25 punktów bazowych do 4,00%. Rada Polityki Pieniężnej kontynuowała cykl łagodzenia polityki pieniężnej w lutym 2013 r. i marcu 2013 r. dokonując kolejnych obniżek referencyjnej stopy procentowej do poziomu, odpowiednio, 3,75% and 3,25%. Ponadto w marcu 2013 r. Rada Polityki Pieniężnej stwierdziła, że decyzja podjęta w tym miesiącu była częścią cyklu łagodzenia polityki pieniężnej, który rozpoczął się w listopadzie 2012 r.

Tabela poniżej przedstawia stopy inflacji i stopy referencyjne NBP w okresie trzech lat zakończonym 31 grudnia 2012 r.

Kategoria	2012	2011	2010
Stopa inflacji (%) ¹⁾	3,7	4,3	2,6
Stopa referencyjna (%) ²⁾	4,25	4,5	3,5

Źródło: NBP, GUS.

¹⁾ Średnia wartość w danym okresie.

²⁾ Na koniec każdego z wymienionych okresów.

Na Datę Memorandum Ofertowego stopa referencyjna wynosiła 3,25%. Wysokie stopy procentowe NBP przyczyniły się do wzrostu stóp na rynku międzybankowym; na dzień 31 grudnia 2012 r. stopa WIBOR 3M wynosiła 4,11%.

Polski sektor bankowy

Struktura polskiego sektora bankowego

Polski sektor bankowy jest dwuszczeblowy (tj. banki komercyjne i spółdzielcze). W okresie od grudnia 2010 r. do grudnia 2011 r. nie nastąpiły znaczące zmiany liczby banków i oddziałów zagranicznych instytucji kredytowych działających na rynku polskim. Według danych KNF na koniec 2010 r. w Polsce działały łącznie 646 banki i oddziały zagranicznych instytucji kredytowych, zaś na koniec 2011 r. ich liczba spadła do 642. Na koniec 2012 r. łączna liczba banków i oddziałów zagranicznych instytucji kredytowych działających w Polsce wynosiła 641. Na dzień 31 grudnia 2012 r. w Polsce działało 45 krajowych banków komercyjnych, 24 oddziały zagranicznych instytucji kredytowych i 572 banki spółdzielcze.

Tabela poniżej przedstawia liczbę banków i oddziałów zagranicznych instytucji kredytowych prowadzących działalność gospodarczą.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

	2012	2011	2010
Razem, w tym:	641	642	646
Banki komercyjne.....	45	47	49
Oddziały instytucji kredytowych.....	24	21	21
Banki spółdzielcze.....	572	574	576

Źródło: Dane miesięczne KNF dotyczące sektora bankowego – grudzień 2012 r.

Według danych KNF na koniec grudnia 2012 r. dominowały banki z przewagą kapitału prywatnego, stanowiące 90% (577 podmiotów) wszystkich instytucji bankowych działających w Polsce. Sektor bankowy charakteryzuje się znaczącą obecnością banków międzynarodowych – obecnie siedem z dziesięciu największych banków komercyjnych (według liczby oddziałów) jest kontrolowanych przez zagraniczne jednostki dominujące.

Poprawa sytuacji makroekonomicznej, ciągły rozwój działalności bankowej i rosnący popyt na usługi finansowe przyczyniły się do wzrostu liczby placówek bankowych. W okresie od grudnia 2010 r. do grudnia 2011 r. liczba placówek bankowych wzrosła o 158 do 7.087. W ciągu 2012 r. liczba placówek bankowych wzrosła o 282 do 7.369 na koniec 2012 r.

Środowisko konkurencyjne polskiego sektora bankowego

Poziom konkurencji w polskim sektorze bankowym jest stosunkowo wysoki z powodu niskiego poziomu koncentracji. Wśród innych czynników wpływających na konkurencję są ostatnie trendy konsolidacyjne: np. fuzja BPH S.A. i GE Money Bank S.A. w 2009 r., nabycie AIG Bank Polska przez Santander Consumer Bank w 2009 r., nabycie GMAC Bank Polska przez Getin Bank w 2010 r., finalizacja zakupu Banku Zachodniego WBK przez Grupę Banco Santander w 2011 r., finalizacja zakupu Allianz Bank Polska przez Getin Noble Bank w 2011 r., finalizacja sprzedaży Polbank EFG S.A. przez EFG Eurobank Ergasias na rzecz Raiffeisen Bank International w 2011 r., fuzja BZ WBK i Kredyt Banku w 2013 r., nabycie Dexia Kommunalkredit Polska przez Getin Noble Bank S.A. w 2013 r. oraz nabycie działalności detalicznej DnB Nord Polska przez Getin Noble Bank S.A. w 2013 r.

Tabela poniżej przedstawia wskaźnik Herfindahla (używany do pomiaru koncentracji wahającej się od 0 do 10.000, przy czym wyższa wartość wskaźnika wykazuje wyższą koncentrację) oraz udział sumy aktywów instytucji kredytowych w krajach Unii Europejskiej w łącznej wartości aktywów (na podstawie danych z 2011 r.).

Państwo	Wskaźnik Herfindahla (punkty indeksowe)	Udział aktywów pięciu największych instytucji kredytowych w łącznej wartości aktywów
		(%)
Finlandia.....	3.700	80,9
Estonia.....	2.613	90,6
Holandia.....	2.061	83,6
Litwa.....	1.871	84,7
Belgia.....	1.294	70,8
Grecja.....	1.278	72,0
Słowacja.....	1.268	72,2
Portugalia.....	1.208	70,8
Malta.....	1.203	72,0
Dania.....	1.192	66,3
Słowenia.....	1.142	59,3
Cypr.....	1.057	61,5
Czechy.....	1.014	61,8
Łotwa.....	929	59,6
Rumunia.....	878	54,6
Szwecja.....	863	57,8
Węgry.....	849	54,6
Irlandia.....	800	53,2

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Państwo	Wskaźnik Herfindahla (punkty indeksowe)	Udział aktywów pięciu największych instytucji kredytowych w łącznej wartości aktywów
		(%)
Bułgaria	766	52,6
Francja	601	48,3
Hiszpania	596	48,1
Polska	563	43,7
Wielka Brytania	523	44,1
Austria	423	0,4
Włochy	407	39,5
Luksemburg	346	31,2
Niemcy	317	33,5

Źródło: EBC.

1) Ranking według PKB

Na koniec 2012 r. wskaźnik koncentracji polskiego sektora bankowego mierzony jako udział sumy aktywów pięciu największych banków w sumie aktywów całego sektora bankowego wynosił 44,9%, zaś udział pięciu największych banków w depozytach i należnościach wobec sektora niefinansowego wynosił, według danych KNF, odpowiednio 44,2% i 39,1%. W 2012 r. wskaźnik koncentracji według sumy aktywów wzrósł o 0,6 punktu procentowego w porównaniu do 2010 r. Według depozytów koncentracja spadła o 1,2 punktu procentowego. Według należności wobec sektora niefinansowego koncentracja mierzona wielkością należności od sektora finansowego pięciu największych banków nie zmieniła się.

Tabela poniżej przedstawia koncentrację rynkową pięciu największych banków.

	Na 31 grudnia		
	2012	2011	2010
		(%)	
Aktywa	44,9	44,3	43,9
Depozyty	44,2	45,4	46,5
Kredyty na rzecz sektora niefinansowego	39,1	39,1	39,2

Źródło: KNF

W czasie kryzysu finansowego w latach 2008 i 2009 polskie banki były zmuszone szukać alternatywy dla zagranicznych źródeł finansowania, aby móc kontynuować swoją działalność kredytową. Kryzys zaufania spowodowany kryzysem finansowym, który ograniczył dostępność finansowania na polskim rynku międzybankowym, oraz to posunięcie spowodowały zwiększenie zainteresowania banków uzyskaniem dostępu do finansowania z lokat. Tendencja ta doprowadziła do nasilenia konkurencji na rynku produktów oszczędnościowych (którą nazwano „wojną depozytową”). W 2010 r. rywalizacja banków o depozyty osłabła, ponieważ banki zapewniły sobie znaczne bufor płynności, tempo działalności kredytowej zmalało, a warunki na rynkach finansowych stały się łagodniejsze. Eskalacja konkurencji o depozyty nastąpiła także w 2012 r. i była związana ze zmianami w przepisach podatkowych, które wcześniej umożliwiały bankom sprzedaż osobom fizycznym produktów depozytowych klientom indywidualnym w formie lokat, od których wypłacane odsetki faktycznie nie podlegały opodatkowaniu dla składających lokaty. Działalność Banków ukierunkowana była na zdobycie nowych oraz utrzymanie tych dotychczasowych klientów, którzy na skutek zmian legislacyjnych utracili możliwość utrzymywania środków pieniężnych na preferencyjnych, z podatkowego punktu widzenia, lokatach krótkoterminowych.

W 2009 r. konkurencja między bankami na rynku kredytowym ogólnie osłabła. W związku z podwyższonym ryzykiem kredytowym wynikającym z pogorszenia sytuacji makroekonomicznej większość banków prowadziła restrykcyjną politykę kredytową. Niemniej jednak oznaki poprawy sytuacji makroekonomicznej, zarówno w kraju, jak i na świecie, przyniosły w 2010 r. stopniowe łagodzenie polityki kredytowej banków i zwiększanie konkurencji jeśli chodzi o kredyty hipoteczne i kredyty dla samorządów lokalnych. Niemniej jednak na wzrost kredytów detalicznych w 2011 r. niekorzystny wpływ miały wydane przez KNF Rekomendacja T i nowa Rekomendacja S, a także zmiana kryteriów i zapowiadane wygaszenie programu „Rodzina na swoim” (program rządowy zapewniający dofinansowanie spłaty oprocentowania w okresie 8 lat w stosunku do zakwalifikowanych

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

nowych kredytów hipotecznych udzielonych przez banki komercyjne, w celu zwiększenia dostępności kredytów hipotecznych dla młodych rodzin, osób samotnych i rodziców samotnie wychowujących dzieci). Jednocześnie nadeszło ożywienie gospodarcze, wzrósł popyt na kredyty dla przedsiębiorstw i sektor bankowy zaczął odnotowywać wzrost. Kredyty udzielane przedsiębiorstwom wynikały przede wszystkim z potrzeb inwestycyjnych w zakresie zwiększenia istniejących zdolności produkcyjnych oraz infrastruktury, a nie z realizacji nowych projektów rozwoju.

Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej polskiego sektora bankowego

Poniższa tabela przedstawia podstawowe dane finansowe sektora bankowego.

	Na 31 grudnia		
	2012	2011	2010
	(w mld PLN)		
Łączna wartość aktywów polskich banków	1.353,1	1.294,6	1.159,4
Depozyty sektora niefinansowego	724,0	698,6	620,4
Kredyty na rzecz sektora niefinansowego	810,3	800,7	698,5

Źródło: KNF.

Suma aktywów

Głównym bodźcem strukturalnym dla znacznego wzrostu wartości depozytów oraz kredytów konsumenckich jest to, że pośrednictwo w oferowaniu produktów bankowych w Polsce w porównaniu z innymi państwami członkowskimi UE jest niewielkie. Całkowita wartość aktywów bankowych w polskim sektorze bankowym na 31 grudnia 2010 r. wynosiła 81,8% polskiego PKB za dany rok w porównaniu ze średnią w strefie euro wynoszącą około 350%. Według danych KNF w 2011 r. wartość ta wzrosła do ok. 85%.

Suma aktywów sektora bankowego na 31 grudnia 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. wyniosła, odpowiednio, 1.353,1 mld zł i 1.294,6 mld zł i była, odpowiednio, o 4,5% i 11,7% wyższa niż na dzień 31 grudnia 2011 r. i 31 grudnia 2010 r., kiedy to wynosiła, odpowiednio, 1.294,6 mld zł i 1.159,4 mld zł.

Kredyty

Przeprowadzony przez NBP we grudniu 2012 r. i styczniu 2013 r. wśród 29 banków sondaż „Sytuacja na rynku kredytowym” dotyczący oczekiwań za pierwszy kwartał 2013 r. ukazał pewne tendencje, które zostały omówione poniżej. Zgodnie z sondażem banki zaostrzyły politykę kredytową w stosunku do przedsiębiorstw (zwłaszcza segmentu MŚP), w szczególności w zakresie marży i wymaganego zabezpieczenia, i spodziewają się dalszego jej zaostrzania, zwłaszcza w odniesieniu do kredytów długoterminowych. Popyt na kredyty długoterminowe ze strony biznesu nieznacznie się obniżył. Banki zaostrzyły również warunki udzielania kredytów konsumenckich oraz podniosły marże dotyczące tych kredytów; w efekcie popyt na kredyty konsumenckie obniżył się w ostatnim okresie, a w pierwszym kwartale 2013 r. spodziewany jest jego dalszy spadek. Niekorzystne prognozy dla rynku mieszkaniowego miały dodatkowy wpływ na politykę kredytową w zakresie kredytów mieszkaniowych. Banki zaostrzyły politykę kredytową i podniosły marże. Popyt na kredyty mieszkaniowe nie zmienił się znacząco (w ujęciu netto), ale odnotowano dużą różnorodność w odpowiedziach. Oczekuje się dalszego spadku popytu na kredyty mieszkaniowe w pierwszym kwartale 2013 r. Według banków sytuacja ta jest głównie skutkiem niekorzystnych prognoz dla rynku mieszkaniowego i zmian wydatków konsumpcyjnych gospodarstw domowych.

W 2011 r. trend spadku wartości kredytów dla przedsiębiorstw uległ odwróceniu (w porównaniu z 2010 r. wartość kredytów udzielonych przedsiębiorstwom wzrosła o 20,4%), natomiast kredyty dla gospodarstw domowych spadły. W 2012 r. trend spadkowy kredytów dla gospodarstw domowych utrzymał się, ale jego tempo wyhamowało.

	31 grudnia			Zmiana	
	2012	2011	2010	2012/2011	2011/2010
	(mld PLN)			(%)	
Kredyty dla sektora niefinansowego	810,3	800,7	698,5	1,2	14,6
- dla przedsiębiorstw	272,2	264,5	219,7	2,9	20,4
- dla gospodarstw domowych:	533,2	532,0	475,4	0,2	11,9

Źródło: KNF

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

W strukturze należności od podmiotów niefinansowych dominują należności od gospodarstw domowych. Na koniec 2011 r. należności od gospodarstw domowych netto stanowiły 66,4% należności brutto od sektora niefinansowego i 41,1% łącznych aktywów banków. Rok wcześniej należności od gospodarstw domowych stanowiły 68,1% należności od sektora finansowego brutto i 41,0% łącznych aktywów banków. Tak więc skala zmian w ciągu jednego roku jest nieznacząca. W 2012 r. nie wystąpiły znaczące zmiany w tym zakresie, tj. na koniec 2012 r. należności od gospodarstw domowych stanowiły 65,8% należności brutto od sektora niefinansowego i 39,4% aktywów banków. Taki kierunek zmian w strukturze należności od podmiotów niefinansowych jest zgodny z tendencjami aktualnie obserwowanymi w sektorze bankowym krajów rozwiniętych. Natomiast dominacja kredytów dla gospodarstw domowych w strukturze kredytów dla podmiotów niefinansowych (a także ich wzrost z roku na rok) jest nietypowy dla systemów bankowych UE.

Relatywnie szybki wzrost kredytów dla gospodarstw domowych był również możliwy dzięki współpracy wielu banków z pośrednikami finansowymi. W opinii Związku Firm Doradztwa Finansowego („ZFDF”), w 2011 r. spółki będące członkami ZFDF pośredniczyły w udzieleniu kredytów hipotecznych na kwotę blisko 16,9 mld zł. Rok wcześniej dzięki współpracy takich podmiotów (za wyjątkiem Open Finance) z bankami udzielono kredytów hipotecznych na kwotę niemal 6,3 mld zł. Tabela poniżej przedstawia strukturę kredytów udzielonych gospodarstwom domowym.

Struktura kredytów udzielonych gospodarstwom domowym	31 grudnia			Zmiana	
	2012	2011	2010	2012/2011	2011/2010
	(mld PLN)			(%)	
Razem.....	533,2	532,0	475,4	0,2	11,9
Struktura według produktu					
Mieszkaniowe.....	321,7	319,0	267,5	0,8	19,2
- w PLN.....	143,4	121,2	98,2	18,4	23,3
- w walutach obcych.....	178,3	197,8	169,3	(9,9)	16,9
Konsumpcyjne (osoby prywatne).....	123,4	130,3	134,1	(5,3)	(2,8)
- karty kredytowe.....	12,6	13,5	14,7	(7,0)	(8,1)
- kredyty samochodowe.....	5,7	6,8	7,7	(16,1)	(12,4)
- inne kredyty ratalne.....	41,2	45,9	46,4	(10,4)	(0,9)
- inne kredyty konsumpcyjne.....	64,0	64,1	65,3	(0,2)	(1,8)
Pozostałe.....	88,1	82,7	73,9	6,6	11,9
- operacyjne.....	31,0	27,1	23,3	14,4	16,3
- inwestycyjne.....	28,8	28,8	25,1	0,2	14,6
- inne na nieruchomości.....	9,6	8,8	8,1	8,4	9,1
- pozostałe należności.....	18,8	18,0	17,4	4,3	3,6

Źródło: KNF

Poprawa sytuacji gospodarczej w Polsce w 2011 r. doprowadziła do wzrostu zainteresowania przedsiębiorstw zaciąganiem nowych zobowiązań. Relatywnie duże wzrosty odnotowano we wszystkich segmentach kredytów. Po kilku latach stabilizacji wolumen kredytów zaczął dynamicznie rosnąć. Decydującym czynnikiem był wzrost wartości kredytów operacyjnych i inwestycyjnych udzielonych małym i średnim przedsiębiorstwom, który w 2011 r. wyniósł, odpowiednio, 24,4% and 35,1%. Przedsiębiorstwa nie miały problemów z dostępnością kredytów: stosunkowo wysoki poziom akceptacji wniosków kredytowych utrzymał się, a wskaźnik akceptacji rósł na przestrzeni ostatnich kilku lat mimo pogorszenia jakości należności od podmiotów gospodarczych. W 2011 r. większość banków nie zmieniła znacząco ogólnych kryteriów kredytowych (definiowanych jako minimalne standardowe wymogi dotyczące wiarygodności kredytowej klientów niezbędne w celu uzyskania kredytu), ale nieznacznie obniżyła poziom marż i wymogów dotyczących zabezpieczenia. W 2012 r. tendencje dominujące w 2011 r. utrzymały się. Znaczącym czynnikiem wpływającym na wzrost wolumenu kredytów udzielanych małym i średnim przedsiębiorstwom był nadal przyrost kredytów operacyjnych, który na koniec 2012 r. wyniósł 8,4% w porównaniu z końcem 2011 r. 8,2%.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Poniższa tabela przedstawia strukturę kredytów udzielonych przedsiębiorstwom.

Struktura kredytów udzielonych przedsiębiorstwom	31 grudnia			Zmiana	
	2012	2011	2010	2012/ 2011	2011/2010
	(mld PLN)			(%)	
Razem.....	272,2	264,5	219,7	2,9	20,4
Struktura wg podmiotu i produktu					
1) MŚP.....	164,9	159,0	127,0	3,7	25,2
- operacyjne	62,3	57,5	46,2	8,4	24,4
- inwestycyjne.....	47,2	47,5	35,2	(0,6)	35,1
- na nieruchomości.....	42,0	39,9	35,0	5,5	14,0
- pozostałe	13,3	14,2	10,6	(5,9)	33,1
2) Duże spółki.....	107,2	105,5	92,7	1,7	13,8
- operacyjne	46,9	47,9	44,2	(2,1)	8,4
- inwestycyjne.....	34,4	36,5	30,1	(5,6)	21,2
- na nieruchomości.....	9,2	8,4	9,2	9,5	(8,8)
- pozostałe	16,7	12,7	9,2	31,5	38,6

Źródło: KNF

W latach 2010-2011 portfel kredytów dla przedsiębiorstw wzrósł o 20,4% z poziomu 219,7 mld zł na koniec 2010 r. do 264,5 mld zł na koniec 2011 r. Istotne zmiany nastąpiły w segmencie małych i średnich przedsiębiorstw (MŚP), którego zadłużenie wzrosło o 32,0 mld zł tj. 25,2%. W tym samym okresie duże przedsiębiorstwa odnotowały wzrost zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek o 12,8 mld zł tj. 13,8%, który dotyczył w szczególności finansowania inwestycji i innych rodzajów finansowania. Natomiast w okresie od końca 2011 r. do końca 2012 r. odnotowano wzrost portfela kredytów dla przedsiębiorstw o 2,9%, z poziomu 264,5 mld zł do 272,2 mld zł. Podobnie jak w poprzednich latach znaczące zmiany nastąpiły w segmencie MŚP, którego zadłużenie wzrosło o 5,9 mld zł tj. 3,7%. Wzrost zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek w segmencie dużych przedsiębiorstw w tym samym okresie wyniósł 1,7 mld zł tj. 1,7%.

Depozyty

Poniższa tabela przedstawia bazę depozytową sektora niefinansowego.

Depozyty sektora niefinansowego	31 grudnia			Zmiana	
	2012	2011	2010	2012/ 2011	2011/ 2010
	(mld PLN)			(%)	
Depozyty sektora niefinansowego	724,0	698,6	620,4	3,6	12,6
Przedsiębiorstwa	191,3	206,0	182,8	(7,1)	12,7
Gospodarstwa domowe.....	516,0	477,4	422,4	8,1	13,0
Instytucje niekomercyjne.....	16,7	15,3	15,2	9,2	0,7

Źródło: KNF.

Systematyczny wzrost bazy depozytowej zarówno w segmencie przedsiębiorstw, jak i gospodarstw domowych wynika z dobrej sytuacji finansowej podmiotów, korzystnych uwarunkowań makroekonomicznych oraz relatywnie dobrych trendów rynkowych w sektorze bankowym. Wzrost depozytów klientów indywidualnych wynikał z atrakcyjnych warunków oferowanych przez banki klientom indywidualnym, przenoszenia środków z funduszy inwestycyjnych oraz prowadzonej w latach 2010-2011 przez większość banków działających w Polsce promocji korzystnych podatkowo lokat oszczędnościowych („lokaty antybelkowe”). Pomimo faktu, że od 1 kwietnia 2012 r. wskutek zmian w ordynacji podatkowej zachęty podatkowe do otwierania takich lokat przestaną obowiązywać, według danych na koniec 2012 r. wartość depozytów gospodarstw domowych nadal rosła.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Wyniki finansowe

Poniższa tabela przedstawia wyniki finansowe polskiego sektora bankowego:

	31 grudnia			Zmiana	
	2012	2011	2010	2012 / 2011	2011 / 2010
	(mld PLN)			(%)	
Zysk na działalności bankowej	58,8	57,3	53,1	2,6	7,9
Zysk / (strata) netto	16,1	15,5	11,4	3,9	36,0
Zwrot z kapitału (ROE) (%).....	11,0%	12,1%	9,8%	n.d.	n.d.

Źródło: KNF

W minionych latach polski sektor bankowy notował systematyczny wzrost zysku z działalności bankowej. W 2011 r. zysk z działalności bankowej wzrósł o 7,9%, a zysk netto – aż o 36,0%. W 2012 r. wielkości zysku z działalności bankowej i zysku netto pozostały na poziomie zbliżonym do odnotowanych w 2011 r.

Wpływ kryzysu finansowego na polskie banki

Kryzys finansowy miał istotny wpływ na sytuację polskiego sektora bankowego, obniżając jakość portfeli kredytowych oraz poziom zysków osiąganych w sektorze, a także pogarszając możliwości finansowania banków. Niemniej jednak dzięki ograniczonemu zaangażowaniu banków w „toksyczne aktywa”, nieobecności „banki spekulacyjnej” w Polsce, depozytom jako głównemu źródłu finansowania banków (z ograniczonym udziałem finansowania z rynków finansowych), wysokim współczynnikiem wypłacalności banków (z dużym udziałem kapitału pierwszej kategorii, Tier 1), wymagającemu nadzorowi bankowemu oraz stabilnej sytuacji makroekonomicznej (brak recesji), polski sektor bankowy przeszedł przez światowy kryzys finansowy w dużej mierze bez uszczerbku i w 2010 r. odnotował poprawę wyników finansowych, którą dało się zaobserwować także w 2011 r.

Główne tendencje w polskim sektorze bankowym

Wzrost penetracji produktowej w polskim sektorze bankowym

Polska ma znaczący potencjał dalszego wzrostu sektora bankowego. Według danych EIU i Banku Światowego wartość kredytów bankowych w Polsce wynosiła 55% polskiego PKB w porównaniu ze średnią w UE-15 w szacunkowej wysokości 142% (na podstawie danych za 2011 r.). Potencjał konwergencji polskiego sektora bankowego, który będzie podejmował starania w celu zniwelowania tej różnicy, pozostaje wysoki i stanie się głównym czynnikiem przyszłego wzrostu aktywów i przychodów.

Wskaźnik penetracji – kredyty / PKB	2011
UE 15.....	142%
Chiny	127%
Malezja	112%
Chile	71%
Węgry	65%
Brazylia.....	61%
Czechy	55%
Polska.....	55%
Rumunia	45%
Indonezja	32%
Meksyk	26%

Źródło: EIU, Bank Światowy

Odejście od kredytów hipotecznych denominowanych w walutach obcych

W 2011 r. obserwowano spadek tempa wzrostu wartości kredytów hipotecznych, głównie ze względu na coraz surowsze warunki udzielania kredytów hipotecznych (w wyniku Rekomendacji S) oraz ograniczenie subsydiów w ramach rządowego programu „Rodzina na swoim”. Wśród nowych kredytów dominują kredyty złotówkowe, a kredyty hipoteczne denominowane w walutach obcych stały się bardzo rzadkim produktem, oferowanym

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

wyłącznie wybranym klientom, jako że banki starają się unikać potencjalnych trudności z pozyskaniem finansowania walutowego.

Trendy konsolidacyjne

Opis trendów konsolidacyjnych znajduje się w rozdziale „Środowisko konkurencyjne polskiego sektora bankowego”.

Wzrost znaczenia alternatywnych kanałów dystrybucji i niektórych produktów

W ostatnich latach zyskały na znaczeniu alternatywne kanały dystrybucji, a w szczególności bankowość internetowa. Coraz większą popularnością wśród klientów cieszą się takie produkty jak: doradztwo finansowe, zarządzanie majątkiem, produkty ubezpieczeniowe oraz fundusze inwestycyjne. Ta grupa produktów i usług będzie istotnym czynnikiem zwiększającym rentowność sektora bankowego. Można spodziewać się, że ten generalny trend utrzyma się w nadchodzących latach.

Działania restrukturyzacyjne prowadzone przez mniejsze banki

Wiele banków (Citi Handlowy, BPH, Nordea Bank Polska, DnB Nord Polska S.A. i BNP Paribas Bank Polska) ogłosiło ostatnio swoje plany restrukturyzacji, które będą wiązać się ze zwolnieniami oraz z zamykaniem oddziałów. Restrukturyzacje pokazują trudności, z jakimi borykają się mniejsi uczestnicy rynku w coraz bardziej konkurencyjnym segmencie klientów detalicznych. Przy rozwijającej się bankowości elektronicznej inni uczestnicy także mogą podjąć decyzję o zamknięciu oddziałów.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

REGULACJE SEKTORA BANKOWEGO W POLSCE

Informacje przedstawione w niniejszym rozdziale mają charakter ogólny i opisują stan prawny oraz planowane zmiany na datę niniejszego Memorandum Ofertowego.

Otoczenie regulacyjne

Sposób wykonywania przez banki czynności bankowych jest ściśle regulowany. Unijne i polskie przepisy, regulacje, polityki i interpretacje przepisów dotyczące sektora bankowego i instytucji finansowych podlegają ciągłej ewolucji i zmianom. Do najważniejszych regulacji należą wymogi dotyczące adekwatności kapitałowej oraz przepisy dotyczące ochrony konsumentów.

Prowadzenie działalności bankowej w Polsce wymaga zezwolenia i podlega wielu wymogom regulacyjnym. Banki są także obowiązane chronić tajemnicę bankową; regulacje dotyczące ochrony danych osobowych są szczególnie istotne w działalności banków na rzecz klientów detalicznych.

Umowy podpisywane przez banki z klientami podlegają szczegółowym regulacjom. Stosowne postanowienia chroniące prawa konsumentów nakładają na banki wiele zobowiązań związanych z podpisywaniem umów z klientami (tj. z osobami fizycznymi, które nie prowadzą działalności gospodarczej albo zawodowej we własnym imieniu).

Banki są także zobowiązane do przestrzegania przepisów dotyczących zarówno przeciwdziałania wprowadzaniu do obrotu aktywów pochodzących ze źródeł nielegalnych lub nieujawnionych, jak i do przeciwdziałania finansowaniu terroryzmu (powszechnie nazywanemu regulacjami dotyczącymi „prania pieniędzy”).

Powierzenie przez bank podmiotom trzecim pośrednictwa w zakresie czynności bankowych w imieniu i na rzecz banku oraz dokonywania czynności faktycznych związanych z działalnością bankową podlega wielu ograniczeniom.

Bankom przysługują również wiele przywilejów związanych z prowadzoną przez nie działalnością.

Nadzór bankowy

Nadzór bankowy w Polsce sprawuje KNF. Ma on szerokie kompetencje i dysponuje instrumentami prawnymi służącymi sprawowaniu nadzoru nad bankami.

Do kompetencji KNF należy m.in.:

- udzielanie zezwoleń na:
 - utworzenie banku i rozpoczęcie działalności operacyjnej;
 - zmianę jego statutu; oraz
 - powołanie dwóch członków zarządu banku, w tym prezesa,
- zgłaszanie sprzeciwu co do nabycia albo objęcia akcji lub praw z akcji lub co do stania się podmiotem dominującym banku krajowego w wypadku przekroczenia lub osiągnięcia pewnych progów procentowych ogólnej liczby praw głosu;
- nadzorowanie banków w zakresie przestrzegania przepisów prawa (w tym zwłaszcza przepisów prawa bankowego) oraz postanowień statutów banków, a także zezwoleń wydanych na założenie banku;
- monitorowanie stanu finansowego banków oraz ustalanie wiążących banki norm ostrożnościowych oraz innych norm dopuszczalnego ryzyka w działalności banków;
- wydawanie rekomendacji dotyczących dobrych praktyk ostrożnego i stabilnego zarządzania bankami;
- wydawanie bankom zaleceń dotyczących podejmowania lub zaprzestania podejmowania określonych działań;
- nakładanie kar oraz określanie innych środków naprawczych w wypadku naruszenia przepisów dotyczących działalności bankowej, w tym, między innymi, kar finansowych, zawieszenia w czynnościach członków zarządu, ograniczenie działalności banku lub cofnięcie zezwoleń bankowych; oraz
- ustanawianie zarządu komisarycznego w bankach.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Inne polskie organy sprawujące istotny nadzór nad działalnością banków

W określonych aspektach swojej działalności banki podlegają nadzorowi także innych organów administracji, w tym między innymi:

- Prezesa UOKiK w zakresie prawa konkurencji i ochrony praw konsumentów;
- Generalnego Inspektora Ochrony Danych Osobowych w zakresie gromadzenia, przetwarzania, administrowania i ochrony danych osobowych;
- Ministra właściwego do spraw instytucji finansowych i Generalnego Inspektora Informacji Finansowej w zakresie przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu.

Europejskie organy nadzoru

W ramach reformy europejskiego systemu nadzoru finansowego, w styczniu 2011 roku Komitet Europejskich Organów Nadzoru Bankowego UE został zastąpiony przez Europejski Urząd Nadzoru Bankowego (ang. *European Banking Authority*), który jest częścią Europejskiego Systemu Nadzoru Finansowego. Europejski Urząd Nadzoru Bankowego i Europejski System Nadzoru Finansowego zostały utworzone w celu poprawy współpracy pomiędzy urzędami nadzoru bankowego w UE. Głównym celem Europejskiego Systemu Nadzoru Finansowego jest zapewnienie, że zasady regulujące funkcjonowanie sektora finansowego zostaną prawidłowo wdrożone w celu zachowania stabilności finansowej, zapewnienia zaufania do systemu finansowego jako całości, a także wystarczającej ochrony klientów korzystających z usług finansowych. Aby osiągnąć te cele Europejski Urząd Nadzoru Bankowego jest uprawniony do, między innymi, opracowania projektów regulacyjnych standardów technicznych w związku z określonymi sprawami, o których mowa w Rozporządzeniu 1093/2010, opracowania projektów wdrażających wspomniane standardy techniczne, wydawania wytycznych i rekomendacji w określonych przypadkach oraz podejmowania indywidualnych decyzji adresowanych do właściwych organów Państw Członkowskich w związku z konkretnymi sprawami, o których mowa w Rozporządzeniu 1093/2010.

Ponadto, w ramach reformy europejskiego systemu nadzoru finansowego Unii Europejskiej, rozważa się koncepcję utworzenia unii bankowej. Na podstawie propozycji Komisji Europejskiej wspomniana potencjalna unia bankowa miałaby objąć cztery filary: (i) bardziej zintegrowany nadzór bankowy; (ii) jednolity zbiór przepisów w formie wymogów kapitałowych (w szczególności regulacji CRD 4, zgodnie z definicją poniżej); (iii) zharmonizowany system ochrony depozytów (zgodnie z propozycją legislacyjną Komisji Europejskiej z dnia 12 lipca 2010 r. w sprawie wszechstronnej zmiany Dyrektywy 94/19/WE dotyczącej systemów gwarancji depozytów) oraz (iv) jednolity mechanizm restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji banków (na podstawie projektu dyrektywy z dnia 6 czerwca 2012 r. ustanawiającej ramy na potrzeby prowadzenia działań naprawczych oraz restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji w odniesieniu do instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych).

W celu wdrożenia pierwszego filaru w dniu 12 września 2012 r. Komisja Europejska przedstawiła jednolity mechanizm nadzoru („SSM”, „**Jednolity Mechanizm Nadzoru**”) dla banków kierowanych przez EBC w celu wzmocnienia Unii Gospodarczo – Walutowej.

Propozycje przedstawione przez Komisję Europejską w dniu 12 września 2012 r. dotyczą: (i) przepisów wyznaczających EBC określone zadania, dotyczących polityki nadzoru ostrożnościowego nad instytucjami kredytowymi; (ii) rozporządzenia zmieniającego Rozporządzenie (UE) nr 1093/2010 w sprawie ustanowienia Europejskiego Urzędu Nadzoru (Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego) w zakresie dostosowania go do rozporządzenia określonego w punkcie (i) powyżej; oraz (iii) przekazu Komisji Europejskiej do Parlamentu Europejskiego i Rady dotyczącego mapy drogowej realizacji unii bankowej.

Zgodnie z powyższymi propozycjami EBC będzie posiadał wyłączną kompetencję w zakresie wykonywania kluczowych zadań nadzorczych, które są niezbędne do wykrycia zagrożeń dla prawidłowego funkcjonowania banków i zobowiązania tych banków do podejmowania koniecznych działań. EBC będzie, między innymi, organem odpowiedzialnym za wydawanie instytucjom kredytowym licencji i zezwoleń, ocenę znacznych pakietów akcji, zapewnianie zgodności z minimalnymi wymogami kapitałowymi, zapewnianie adekwatności kapitału wewnętrznego w stosunku do profilu ryzyka instytucji kredytowych, sprawowanie nadzoru na zasadzie skonsolidowanej oraz wykonywanie zadań nadzorczych w stosunku do konglomeratów finansowych. Ponadto EBC będzie również zapewniał zgodność z przepisami w sprawie dźwigni finansowej i płynności, ustalał bufora kapitałowe oraz wdrażał, we współpracy z organami ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, środki wczesnej interwencji, w przypadku gdy bank nie spełnia lub prawdopodobnie wkrótce nie będzie spełniał

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

regulacyjnych wymogów kapitałowych. EBC będzie także koordynował i wyrażał wspólne stanowisko przedstawicieli właściwych władz uczestniczących Państw Członkowskich w stosunku do wyżej wymienionych zadań.

W związku z powyższym, zgodnie z aktualnymi propozycjami, wyżej wspomniane istotne uprawnienia nadzorcze zostaną przeniesione z poziomu organów krajowych w Strefie Euro na poziom decyzji EBC. Jednakże wszystkie zadania nieprzekazane EBC pozostaną pod nadzorem krajowym. Przykładowo nadzór krajowy będzie miał nadal zastosowanie do ochrony konsumentów, inicjatyw przeciwko praniu pieniędzy i nadzoru instytucji kredytowych państw trzecich ustanawiających oddziały lub świadczących usługi transgraniczne w Państwie Członkowskich. Dodatkowo w odniesieniu do zadań powierzonych EBC większość bieżących weryfikacji i innych działań nadzorczych koniecznych do przygotowania i wdrożenia aktów EBC mogłaby być wykonywana przez krajowe organy nadzoru działające jako integralna część jednolitego mechanizmu nadzorczego.

Państwa Członkowskie poza Strefą Euro nie mogą być w pełni częścią Jednolitego Mechanizmu Nadzoru. Jednakże kraje te mogą zawiadamiać EBC o swoim zamiarze przystąpienia do SSM poprzez nawiązanie ścisłej współpracy pomiędzy swoimi kompetentnymi organami a EBC. W tym celu będą zobowiązane do podjęcia wszelkich niezbędnych działań w celu zapewnienia przestrzegania i wdrażania przez swoje właściwe organy krajowe odpowiednich przepisów EBC. Zgodnie z oświadczeniem Premiera RP, decyzja Polski o przystąpieniu do SSM zostanie podjęta po konsultacjach wewnętrznych z Ministrem Finansów, NPB, KNF i Bankowym Funduszem Gwarancyjnym.

Na datę niniejszego Memorandum Ofertowego propozycje dotyczące wdrożenia wspomnianych czterech filarów unii bankowej nie zostały jeszcze przyjęte.

Wymogi kapitałowe oraz wymogi dotyczące zarządzania ryzykiem

Banki muszą spełniać wiele wymogów regulacyjnych związanych z prowadzoną przez nie działalnością. Spośród najistotniejszych należy wskazać obowiązek prowadzenia gospodarki finansowej przez banki w ściśle określony sposób, wymogi dotyczące funduszy własnych, współczynnika wypłacalności, koncentracji zaangażowania, płynności, a także systemu zarządzania ryzykiem.

Wymogi prawa polskiego

Duże znaczenie dla banków mają również uchwały oraz rekomendacje wydawane przez KNF. Poniżej przedstawiono wybrane i istotne rekomendacje, uchwały i pisma, które zostały ostatnio wydane przez KNF.

W lutym 2010 roku KNF wydała Rekomendację T, która ma na celu poprawę jakości zarządzania ryzykiem w bankach, w tym zapobieżenie nadmiernemu zadłużaniu się kredytobiorców detalicznych. KNF określiła, że maksymalny poziom relacji wydatków związanych z obsługą zobowiązań kredytowych do średnich dochodów osiąganych przez osoby zobowiązane do spłaty zadłużenia nie powinien być wyższy niż 50% dla klientów detalicznych o dochodach netto nieprzekraczających poziomu przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce, a dla pozostałych klientów nie powinien być wyższy niż 65% ich wynagrodzenia.

W lutym 2013 roku KNF wydała nową Rekomendację T. Celem nowej rekomendacji jest wprowadzenie rozwiązań prawnych, które umożliwią zwiększenie aktywności kredytowej sektora bankowego w porównaniu z działalnością podmiotów kredytujących spoza sektora regulowanego, przy jednoczesnym zapewnieniu niezbędnych standardów w zakresie zarządzania ryzykiem detalicznych ekspozycji kredytowych. Jedną ze zmian jest wyłączenie z zakresu Rekomendacji T ekspozycji kredytowych zabezpieczonych hipotecznie i tym samym rozdzielenie rekomendacji dotyczących rynku detalicznych ekspozycji kredytowych (Rekomendacja T) od ekspozycji kredytowych zabezpieczonych hipotecznie (Rekomendacja S). Dodatkowo, zgodnie z nową rekomendacją, KNF uprościła zasady oceny zgodności kredytowej (zdefiniowanej jako ustalenie wysokości i stabilności źródeł spłaty zobowiązania kredytowego i oceny niektórych cech klienta, które mają istotny wpływ na skłonność klienta do spłaty) w odniesieniu do niskokwotowych detalicznych ekspozycji kredytowych. Takie uproszczone warunki mogą być stosowane do oceny przez banki zgodności kredytowej wymienionych poniżej ekspozycji, pod warunkiem że banki spełniają kryteria określone w nowej rekomendacji: (i) ekspozycji na spłatę rat kredytowych o maksymalnej wysokości poczwórnej wartości średniego miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw; (ii) innych ekspozycji, jeżeli dany dłużnik był klientem banku (spełniającym kryteria określone w Rekomendacji T) od co najmniej sześciu miesięcy (w takim przypadku maksymalną wartość ekspozycji stanowi sześciokrotną wartość średniego miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw) lub jeżeli dany dłużnik był klientem banku (spełniającym kryteria określone w nowej Rekomendacji T) od przynajmniej 12 miesięcy (w takim przypadku maksymalną wartość ekspozycji stanowi

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

dwunastokrotna wartość średniego miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw) lub wszelkie inne ekspozycje, jeżeli dany dłużnik był klientem banku (spełniającym kryteria określone w nowej Rekomendacji T) (maksymalna wartość ekspozycji nie jest wyższa niż średnie miesięczne wynagrodzenie w sektorze przedsiębiorstw). Ponadto, na mocy nowej rekomendacji, KNF odeszła, w zakresie detalicznych ekspozycji kredytowych, od sztywnych zasad dotyczących określania przez KNF maksymalnego poziomu maksymalnego wskaźnika kosztu obsługi zadłużenia do średnich dochodów uzyskanych przez danego dłużnika. Zgodnie z nową rekomendacją, KNF oczekuje, że nowa Rekomendacja T zostanie wprowadzona nie później niż 31 lipca 2013 r.

W styczniu 2011 r. KNF zmieniła Rekomendację S, która nałożyła na polskie banki ograniczenia dotyczące przyznawania kredytów hipotecznych w walutach obcych. Zgodnie ze szczegółową rekomendacją dotyczącą finansowania zabezpieczonego hipotecznie zaangażowania kredytowego: (i) bank powinien podejmować starania w celu ograniczenia zagrożenia kredytobiorcy pod względem ryzyka walutowego, w szczególności poprzez zapewnienie zaangażowania kredytowego w tej samej walucie co przychody kredytobiorcy; (ii) na potrzeby oceny zdolności kredytowej bank powinien zakładać maksymalny okres spłaty wynoszący 25 lat; (iii) przy ocenie zdolności kredytowej bank powinien brać pod uwagę prawdopodobną zmianę dochodów kredytobiorcy po przejściu na emeryturę, jeżeli okres spłaty ma nastąpić po osiągnięciu wieku emerytalnego; (iv) w wypadku zaangażowania dotyczącego walutowych kredytów na finansowanie nieruchomości udzielanych klientom detalicznym oraz walutowych kredytów hipotecznych, maksymalny wskaźnik obsługi kredytu do średniego dochodu netto uzyskiwanego przez osoby fizyczne zobowiązane do spłaty zadłużenia nie powinien przekraczać 42%.

Na datę niniejszego Memorandum Ofertowego KNF rozważa dalsze zmiany Rekomendacji S. Zgodnie z projektem zmian Rekomendacji S i pismem KNF z dnia 20 grudnia 2012 r., rozpatruje się następujące zmiany: (i) wyłączenie z zakresu Rekomendacji S ekspozycji kredytowych finansujących nieruchomości, które nie są zabezpieczone hipotecznie, co oznacza, że nowa Rekomendacja S dotyczyłaby wyłącznie ekspozycji zabezpieczonych hipotecznie; (ii) hipoteczne kredyty walutowe staną się produktem niszowym przeznaczonym wyłącznie dla kredytobiorców uzyskujących stałe przychody w walucie kredytu; (iii) wprowadzenie zasady, że bank nie powinien finansować całej wartości nieruchomości stanowiącej zabezpieczenie i powinien ustalić wewnętrzne limity wymaganego minimalnego wkładu własnego, które to limity powinny zostać zatwierdzone przez radę nadzorczą; (iv) przedłużenie maksymalnego okresu przyjmowanego na potrzeby analizy wiarygodności kredytowej z okresu 25 lat do okresu 30 lat, w tym określenie okresu 25 lat jako okresu rekomendowanego przez KNF stanowiącego maksymalny okres obowiązywania kredytu oraz określenie okresu 35 lat jako maksymalnego dopuszczalnego okresu kredytowania; oraz (v) odejście od ścisłych reguł dotyczących ustalania przez KNF poziomów maksymalnych stawek obsługi długu do średnich przychodów uzyskiwanych przez danego dłużnika.

Ponadto, w czerwcu 2011 r. KNF zmieniła Rekomendację R, zgodnie z którą KNF wprowadziła zasady dotyczące identyfikacji bilansowych ekspozycji kredytowych, które utraciły wartość oraz wyznaczania: odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości bilansowych ekspozycji kredytowych oraz rezerw na pozabilansowe ekspozycje kredytowe. Zgodnie z tą rekomendacją banki są zobowiązane do stosowania określonych procedur w celu identyfikacji i zarządzania ryzykiem, o którym mowa w powyższym zdaniu. Ich celem jest ograniczenie rozbieżności w praktykach stosowanych przez banki w przeszłości w zakresie przedstawiania w ich sprawozdaniach finansowych ekspozycji kredytowych, które utraciły wartość, wyznaczania odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości ekspozycji kredytowych oraz rezerw na pozabilansowe ekspozycje kredytowe.

W czerwcu 2011 roku KNF zwiększyła wagę ryzyka dla kredytów konsumpcyjnych i kredytów hipotecznych denominowanych w walutach obcych z 75% do 100% (Uchwała 153/2011 zmieniająca uchwałę nr 76/2010 w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka), która to regulacja obowiązuje od 30 czerwca 2012 r. Waga ryzyka jest stosowana przy obliczaniu wartości aktywów ważonych ryzykiem, które stanowią podstawę do wyliczenia współczynników adekwatności kapitałowej. Wzrost wagi ryzyka określonego rodzaju aktywów zwiększa regulacyjne wymogi kapitałowe dla banków posiadających aktywa tego rodzaju.

Dodatkowo, KNF w swoim piśmie z dnia 24 stycznia 2012 r. zaadresowanym do polskich banków wyraziła oczekiwanie, że banki w Polsce powinny utrzymać minimalny współczynnik wypłacalności na poziomie przynajmniej 12%, a współczynnik *Tier 1* – przynajmniej 9%.

W dniu 11 września 2012 r. KNF przyjęła nową, skierowaną do banków Rekomendację J dotyczącą zasad gromadzenia i przetwarzania przez banki danych o nieruchomościach („Rekomendacja J”). Głównie

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

z wprowadzonych zmian w Rekomendacji J to objęcie jej postanowieniami banków, w których udział ekspozycji kredytowych zabezpieczonych hipotecznie we własnych portfelach kredytowych przekracza 10%; rekomendowanie jednolitych standardów gromadzenia, przetwarzania i udostępniania w wiarygodnych bazach, danych o rynku nieruchomości; opisanie zbioru cech identyfikujących nieruchomości, które należy gromadzić w bazie, oraz rekomendowanie stosowania statystycznych modeli oceny ryzyka zmiany wartości zabezpieczeń na nieruchomościach w przypadku banków istotnie zaangażowanych w tak zabezpieczone kredyty. Postanowienia nowej Rekomendacji J wejdą zasadniczo w życie z dniem 1 października 2013 r.

Ponadto, w dniu 27 listopada 2012 r. KNF przedstawiła swoje stanowisko w sprawie zasad polityki dywidendowej banków w 2013 roku za rok 2012. W swoim stanowisku KNF uznała, że dywidendę za rok 2012 mogą wypłacić wyłącznie banki, które spełniają łącznie poniższe kryteria: (i) współczynnik wypłacalności powyżej 12%; (ii) współczynnik *Tier 1* powyżej 9%; (iii) prognoza współczynnika wypłacalności na koniec 2013 roku w scenariuszach testów warunków skrajnych (bazowym, szokowym I i szokowym II) powyżej 12%; (iv) prognoza współczynnika *Tier 1* na koniec 2013 roku w scenariuszach testów warunków skrajnych (bazowym, szokowym I i szokowym II) powyżej 9%; (v) ocena BION w zakresie poziomu kapitału lepsza niż 2,5; (vi) ocena BION w zakresie adekwatności kapitałowej lepsza niż 2,5; (vi) ogólna ocena BION lepsza niż 2,5. Banki niespełniające jednego lub więcej z powyżej wymienionych kryteriów powinny być zobligowane do zatrzymania 100% wypracowanego w 2012 roku zysku. W celu zapewnienia ostrożnego i stabilnego funkcjonowania banków KNF przyjęła zasadę, że maksymalny poziom wypłaconej dywidendy za 2012 roku nie powinien przekroczyć 75% zysku.

W dniu 8 stycznia 2013 r. KNF uchwaliła nową Rekomendację M dotyczącą zarządzania ryzykiem operacyjnym w bankach („**Rekomendacja M**”) oraz Rekomendację D dotyczącą zarządzania ryzykami towarzyszącymi systemom informatycznym i telekomunikacyjnym używanym przez banki („**Rekomendacja D**”). Celem wprowadzania powyżej opisanych zmian jest przedstawienie bankom oczekiwań nadzorczych KNF dotyczących zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz stabilnego i ostrożnego zarządzania obszarem technologii informacyjnej. KNF uważa, że Rekomendacja D zostanie wdrożona do 31 grudnia 2014 r., a wdrożenie Rekomendacji M ma, co do zasady, nastąpić do 30 czerwca 2013 r.

Oprócz wspomnianych powyżej, wydanych przez KNF rekomendacji i pism, w ostatnich trzech latach KNF wydała wiele innych uchwał i ogłoszeń dotyczących adekwatności kapitałowej i zarządzania ryzykiem, w szczególności: (i) w październiku 2011 roku KNF podjęła uchwałę nr 258/2011 w sprawie szczegółowych zasad funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej oraz szczegółowych warunków szacowania przez banki kapitału wewnętrznego i dokonywania przeglądów procesu szacowania i utrzymywania kapitału wewnętrznego oraz zasad ustalania polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w banku; (ii) w październiku 2011 roku uchwałę nr 259/2011 zmieniającą uchwałę nr 385/2008 w sprawie szczegółowych zasad i sposobu ogłaszania przez banki informacji o charakterze jakościowym i ilościowym dotyczących adekwatności kapitałowej oraz zakresu informacji podlegających ogłaszaniu (zmienioną następnie uchwałą nr 326/2011 z dnia 20 grudnia 2011 r.), po której, w lipcu 2011 roku, skierowano pismo do prezesów zarządów banków, w którym KNF zwróciła bankom uwagę na konieczność rzetelnego wywiązywania się z obowiązków wynikających z uchwały nr 385/2008, ze zmianami – w piśmie tym KNF zastrzegła także, że realizacja tych obowiązków będzie przedmiotem szczegółowych analiz przeprowadzanych przez KNF w ramach działań nadzorczych; (iii) w czerwcu 2012 roku uchwałę KNF nr 172/2012 zmieniającą uchwałę nr 76/2010 w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka; oraz (iv) w czerwcu 2012 roku uchwałę nr 173/2012 zmieniającą uchwałę nr 208/2011 w sprawie szczegółowych zasad i warunków uwzględniania zaangażowań przy ustalaniu przestrzegania limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań oraz uchwałę w sprawie wymagań dotyczących identyfikacji, monitorowania i kontroli koncentracji zaangażowań, w tym dużych zaangażowań.

Wymogi prawa europejskiego

W dniu 24 listopada 2010 r. przyjęto Dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2010/76/UE w sprawie zmiany dyrektyw 2006/48/WE oraz 2006/49/WE w zakresie wymogów kapitałowych dotyczących portfela handlowego i resekurytyzacji oraz przeglądu nadzorczego polityki wynagrodzeń – CRD 3. W zakresie przepisów dotyczących adekwatności kapitałowej CRD 3 podwyższyła wymogi kapitałowe dla pewnych aktywów, które banki posiadają w swoich portfelach handlowych, i instrumentów resekurytyzacji. Dyrektywa zwiększyła również obowiązki informacyjne w kilku obszarach, takich jak ekspozycje sekurytyzacyjne w księdze handlowej i sponsorowanie instrumentów pozabilansowych. CRD 3 nałożyła wymóg, na podstawie którego polityka wynagrodzeń musi być zgodna z rozsądnym i skutecznym zarządzaniem ryzykiem, w związku

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

z czym winna podlegać przeglądowi nadzorczemu. W rezultacie organy nadzorcze muszą monitorować skutki polityki wynagrodzeń z perspektywy zarządzania ryzykiem w instytucjach finansowych. Państwa Członkowskie miały obowiązek wdrożenia części postanowień CRD 3 do dnia 1 stycznia 2011 r., a pozostałych do dnia 31 grudnia 2011 r.

W grudniu 2010 roku na szczycie państw grupy G-20 w Seulu Komitet Bazylejski Nadzoru Bankowego zatwierdził Porozumienie Bazylea III (które zostało zmienione w czerwcu 2011 roku) („**Bazylea III**”) stanowiące o zaostrzeniu wymogów kapitałowych i płynnościowych mających zastosowanie do banków w celu zwiększenia odporności podmiotów sektora bankowego.

W celu wdrożenia postanowień Bazylea III, w dniu 20 lipca 2011 r. Komisja Europejska wszczęła europejską procedurę legislacyjną w związku z uchwaleniem dwóch aktów prawnych Unii Europejskiej, które, jeżeli zostaną przyjęte, będą wywierały wpływ na sektor bankowy. Te akty prawne to: (i) nowa dyrektywa w sprawie warunków podejmowania i prowadzenia działalności przez instytucje kredytowe oraz nadzoru ostrożnościowego nad instytucjami kredytowymi i firmami inwestycyjnymi, zmieniająca Dyrektywę 2002/87/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie dodatkowego nadzoru nad instytucjami kredytowymi, zakładami ubezpieczeń oraz przedsiębiorstwami inwestycyjnymi konglomeratu finansowego; oraz (ii) nowe rozporządzenie w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych (łącznie „**CRD 4**”). Celem tych propozycji jest wdrożenie dalszych możliwych zmian dyrektyw z zakresu wymogów kapitałowych mających na celu wzmocnienie stabilności sektora bankowego i systemu finansowego jako całości.

Zmiany proponowane w ramach Bazylei III i CRD 4 obejmują między innymi: (i) wzmocnienie wymogów kapitałowych dotyczących ekspozycji na ryzyko kredytowe wynikające z instrumentów pochodnych, transakcji repo i działalności w zakresie finansowania papierów wartościowych, (ii) wprowadzenie minimalnego standardu płynności dla banków, które prowadzą działalność międzynarodową, i umożliwienie tym bankom obliczenia wskaźników płynnościowych dla ich całej grupy, (iii) propagowanie ukierunkowanej na przyszłość polityki tworzenia rezerw w oparciu o oczekiwane straty; oraz (iv) obniżenie procykliczności i propagowanie buforów antycyklicznych. Na datę niniejszego Memorandum Ofertowego, postanowienia CRD 4 nie zostały jeszcze przyjęte i aktualnie są przedmiotem procedury legislacyjnej.

Na datę niniejszego Memorandum Ofertowego Komisja Europejska pracuje nad przepisami unijnymi dotyczącymi wprowadzenia podatku od transakcji (EU FTT), z którego część przychodów ma zasilać budżet UE. Na datę niniejszego Memorandum Ofertowego nie ma wiążących informacji dotyczących terminu, w jakim podatek taki ma zostać wprowadzony, jeżeli w ogóle zostanie wprowadzony.

Inne wymogi prawne w sektorze bankowym

W sierpniu 2011 roku Sejm uchwalił ustawę zmieniającą Prawo Bankowe, która weszła w życie w dniu 27 października 2011 r. Spowodowało to modyfikację postanowień regulujących zlecenie przez banki usług bankowych podmiotom zewnętrznym. Celem ustawy było poszerzenie zakresu usług, które mogą być zlecane podmiotom trzecim bez zgody KNF. Ponadto, ustawa uregulowała instytucję podoutsourcingu na rzecz banku oraz odpowiedzialność wynikającą ze świadczenia usług w ramach podoutsourcingu.

W lutym 2012 roku KNF opublikowała pismo zaadresowane do prezesów banków, w którym przedstawiła swoje stanowisko dotyczące niezbędnych zmian, które należy wprowadzić do zasad współpracy pomiędzy bankami a towarzystwami ubezpieczeniowymi. Pismo dotyczyło sytuacji, w której bank oferujący swoje produkty działa zarówno jako ubezpieczający, jak i jako pośrednik ubezpieczeniowy. W stosunku do takich produktów KNF rekomenduje dokonanie jasnego podziału ról przypisanych konkretnym podmiotom uczestniczącym w *bancassurance* w każdym banku oferującym produkty *bancassurance*. W praktyce oznacza to, że bank powinien pełnić rolę albo pośrednika ubezpieczeniowego i pobierać prowizję należną z tytułu pozyskiwania klientów dla towarzystwa ubezpieczeniowego, albo występować jako ubezpieczający, którego rola ogranicza się do zorganizowania ochrony ubezpieczeniowej, w którym to przypadku wszelkie ewentualne korzyści wynikają z faktu posiadania ochrony przez kredytobiorców. Według KNF podejście takie pozwoli na wyeliminowanie ryzyka powstania konfliktu interesów. KNF ogłosiła zamiar przyjęcia rekomendacji dotyczącej *bankassurance*. Na datę niniejszego Memorandum Ofertowego rekomendacja ta nie została jeszcze przyjęta ani nie ogłoszono publicznie projektu takiej rekomendacji.

W powyższym piśmie KNF jest także mowa o: (i) pobieranych przez banki z tytułu takich usług ubezpieczeniowych nadmiernych prowizjach, co, według KNF, stoi w rażącej sprzeczności z koniecznością budowania zaufania klientów do rynku finansowego, głównie ze względu na to, że wysokość prowizji bankowych odbiega od wysokości prowizji zwykle pobieranych przez pośredników ubezpieczeniowych;

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

(ii) braku możliwości bezpośredniego dochodzenia roszczeń przez ubezpieczonych lub ich spadkobierców od towarzystwa ubezpieczeniowego; (iii) ograniczeniu swobody wyboru zakładu ubezpieczeń; oraz (iv) sytuacjach, w których zakład ubezpieczeń, po wypłacie odszkodowania na rzecz banku, występuje do kredytobiorcy z roszczeniem regresowym.

Dodatkowo, w piśmie z dnia 26 września 2012 r. KNF zwróciła ponownie uwagę podmiotom oferującym produkty ubezpieczeniowe na konflikt interesów występujący w sytuacji, gdy podmiot będący ubezpieczającym w ubezpieczeniu grupowym łączy tę rolę z rolą pośrednika ubezpieczeniowego pobierającego wynagrodzenie z tytułu zawarcia umowy ubezpieczenia. Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła także negatywną opinię na temat nadużywania konstrukcji ubezpieczenia grupowego w celu uszczuplenia uprawnień osób ubezpieczonych, których faktyczna sytuacja odpowiada sytuacji ubezpieczającego (strony umowy ubezpieczenia). W piśmie tym KNF podkreśliła dodatkowo konieczność zwrócenia przez podmioty nadzorowane szczególnej uwagi na potrzebę rzetelnego i jasnego informowania klientów o oferowanych produktach inwestycyjnych oraz na konieczność dostosowania oferty produktów inwestycyjnych do potrzeb klientów.

Ponadto w dniu 7 marca 2013 r. KNF skierowała pismo do wszystkich polskich banków, w którym wyraził potrzebę doprowadzenia do porównywalności sprawozdań finansowych sektora bankowego w zakresie rozliczania wynagrodzeń z tytułu ubezpieczeń. KNF zarekomendowała uzgodniony z Ministerstwem Finansów sposób ujmowania w księgach rachunkowych banku przychodów z tytułu wynagrodzenia pobieranego przez banki za objęcie ochroną ubezpieczeniową oraz za pośrednictwo ubezpieczeniowe.

Bankowy Fundusz Gwarancyjny

Środki pieniężne zgromadzone na imiennych rachunkach bankowych w Polsce lub należne z tytułu wierzytelności potwierdzonych imiennymi dokumentami wystawionymi przez banki są objęte systemem gwarantowania przez Bankowy Fundusz Gwarancyjny. Banki wnoszą na rzecz BFG obowiązkową opłatę roczną. Od 2011 roku Bankowy Fundusz Gwarancyjny istotnie zwiększył obowiązkowe opłaty roczne z 0,045% do 0,099%. W 2012 roku obowiązkowa opłata roczna została w niewielkim stopniu podwyższona do 0,1% (wspomniane obowiązkowe opłaty roczne są obliczane jako iloczyn wspomnianej stawki procentowej i 12,5-krotności sumy wymogu kapitałowego banku). System gwarancji obowiązkowej zapewnia, że w wypadku upadłości banku, środki zgromadzone na rachunkach bankowych objętych upadłością zostaną zwrócone do kwoty określonej w stosownych przepisach. Na datę niniejszego Memorandum Ofertowego system gwarancyjny pokrywa w pełni środki pieniężne do kwoty w złotych stanowiącej równowartość kwoty 100.000 euro.

Ponadto prowadzone są prace dotyczące nowej opłaty bankowej, która ma zostać wprowadzona do polskiego systemu prawnego. W 2012 r. Minister Finansów ogłosił zamiar wprowadzenia tzw. podatku bankowego, a projekt ustawy zmieniającej Ustawę o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym został zatwierdzony przez Radę Ministrów w styczniu 2013 r. i przekazany do Parlamentu w celu dalszych prac. Wstępnie przepisy projektu ustawy przewidują ustanowienie funduszu stabilizacyjnego finansowego poprzez opłatę ostrożnościową, która miałaby być płaconą przez banki. Na datę niniejszego Memorandum Ofertowego nie jest wiadome czy wspomniany projekt ustawy zostanie przyjęty a jeżeli tak to w jakim kształcie i czy opłata taka zostanie rzeczywiście wprowadzona. Nie ustalono także wysokości takiej opłaty. Dodatkowo, jak wynika z publicznych zapowiedzi, w styczniu 2013 r., Ministerstwo Finansów rozpoczęło wstępne prace nad projektem regulacji dotyczących opodatkowania dochodów uzyskiwanych przez osoby fizyczne z lokat bankowych powiązanych z polisami ubezpieczeniowymi, co może wiązać się z dodatkowymi zobowiązaniami banków pełniących rolę płatników. Jednakże na datę niniejszego Memorandum Ofertowego nie jest wiadome czy regulacje takie zostaną wprowadzone, a jeżeli tak, to w jakim kształcie.

Usługi płatnicze

W dniu 19 sierpnia 2011 r. uchwalono ustawę o usługach płatniczych, która wywiera wpływ na sektor bankowy. Od 24 października 2011 r. banki są zobowiązane do dostosowania swojej działalności do przepisów tej ustawy. Ustawa reguluje, między innymi, warunki świadczenia usług płatniczych dotyczące, w szczególności, przejrzystości postanowień umownych i wymogów w zakresie informowania o usługach płatniczych, praw stron i ich obowiązków wynikających z umów o świadczenie usług płatniczych, a także zakresu odpowiedzialności dostawców z tytułu wykonywania usług płatniczych oraz obowiązków regulacyjnych, organizacyjnych, kapitałowych i informacyjnych nałożonych na podmioty świadczące usługi płatnicze.

Ponadto, w marcu 2012 roku Rada ds. Systemu Płatniczego przyjęła raport dotyczący opłat interchange z tytułu transakcji wykonywanych przy użyciu kart płatniczych. Zarekomendowano zawarcie wielostronnych

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

porozumień pomiędzy bankami i organizacjami kart płatniczych w celu obniżenia poziomu opłat interchange. Na datę niniejszego Memorandum Ofertowego w Polsce rozpatrywane są projekty ustawy o zmianie ustawy o usługach płatniczych w zakresie opłat interchange. Na datę niniejszego Memorandum Ofertowego wspomniane projekty ustawy nie zostały uchwalone i mogą się zmienić.

Ochrona konsumentów

Ustawa o Kredycie Konsumenckim (której celem jest wdrożenie dyrektywy 2008/48/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 23 kwietnia 2008 r. w sprawie umów o kredyt konsumencki), przepisy Kodeksu Cywilnego i inne przepisy dotyczące ochrony konsumentów nakładają na banki wiele obowiązków związanych z umowami z osobami fizycznymi, które dokonują czynności niezwiązanych bezpośrednio z ich działalnością gospodarczą lub zawodową (tj. konsumentów). Spośród najistotniejszych należy wskazać na obowiązki informowania o kosztach udzielanych kredytów i pożyczek oraz zakaz zawierania w umowach określonych postanowień niekorzystnych dla konsumentów. Ustawa o Kredycie Konsumenckim wprowadza, w szczególności, wzór Standardowego Europejskiego Arkusza Informacyjnego Dotyczącego Kredytu Konsumenckiego (ang. *Standard European Consumer Credit Information Form*), w którym kredytodawca jest zobowiązany do podania całkowitego kosztu kredytu (z uwzględnieniem oprocentowania, prowizji, podatków, opłat na rzecz pośredników kredytowych oraz wszelkich innych opłat), który konsument jest zobowiązany ponieść w związku z umową kredytową, z wyłączeniem kosztów notarialnych.

Ustawa o Kredycie Konsumenckim odnosi się, co do zasady, do wszystkich kredytów konsumenckich zdefiniowanych jako kredyty o wartości nieprzekraczającej 255.550 zł i w ograniczonym zakresie ma zastosowanie również do kredytów hipotecznych. Ustawa o Kredycie Konsumenckim ma zastosowanie nie tylko do banków, ale do wszystkich instytucji udzielających kredytów konsumenckich oraz do wszystkich pośredników.

W dniu 26 sierpnia 2011 r. wprowadzono zmiany do Ustawy o Kredycie Konsumenckim, na które składało się przyznanie kredytobiorcy prawa, w wypadku kredytów denominowanych w walucie innej niż złoty lub powiązanych z taką walutą, do spłaty kwoty głównej i oprocentowania bezpośrednio w tej walucie, przy czym wykonywanie takiego prawa nie może wiązać się z żadnymi dodatkowymi kosztami dla kredytobiorcy ani z uzależnieniem przez kredytodawcę wykonywania tego prawa przez kredytobiorcę od jakichkolwiek dodatkowych ograniczeń. W szczególności, kredytobiorca nie może być zobowiązany do zakupu waluty wykorzystywanej na spłatę rat kredytu, w całości lub w części, od jakiegokolwiek wskazanego mu podmiotu.

Ochrona danych osobowych

Ze względu na dużą liczbę osób fizycznych obsługiwanych przez banki, szczególne znaczenie dla działalności banków mają regulacje dotyczące ochrony danych osobowych. Przetwarzanie danych osobowych może odbywać się jedynie zgodnie z obowiązującymi przepisami. Wszelkie czynności wykonywane przy wykorzystaniu danych osobowych, takie jak gromadzenie, zapisywanie, przechowywanie, redagowanie, zmienianie, udostępnianie lub usuwanie (łącznie: przetwarzanie danych osobowych), mogą być wykonywane wyłącznie w sposób określony stosownymi regulacjami. Administrator danych osobowych (w tym bank) jest zobowiązany do stosowania środków technicznych i organizacyjnych zapewniających ochronę przetwarzanych danych, w szczególności, przed ujawnieniem osobom nieuprawnionym, usunięciem przez osoby nieuprawnione, utratą, uszkodzeniem lub zniszczeniem. Dodatkowo, osoby, których dane dotyczą, powinny mieć dostęp do swoich danych i możliwość ich korekty.

Zmiany w programie „Rodzina na swoim”

W lipcu 2011 roku uchwalono ustawę zmieniającą zasady realizacji programu preferencyjnych kredytów mieszkaniowych „Rodzina na swoim”, która wprowadza nową definicję kredytu preferencyjnego obejmującą tylko kredyty na zaspokojenie własnych potrzeb mieszkaniowych, tzw. docelowego kredytobiorcy korzystającego z finansowego wsparcia. Ustawa zmieniająca weszła w życie w dniu 31 sierpnia 2011 r. Dopłaty do kredytów mają zastosowanie, jeżeli kredytobiorca złoży wniosek najpóźniej do końca roku kalendarzowego, w którym kończy 35 lat. Z pomocy państwa w spłacie kredytu na kupno mieszkania będą mogli skorzystać nie tylko małżonkowie oraz osoby samotnie wychowujące przynajmniej jedno dziecko, ale również osoby niepozostające w związku małżeńskim i nieposiadające dzieci. Obniżono wskaźnik dotyczący ceny metra kwadratowego powierzchni użytkowej nieruchomości. Wnioski o kredyt preferencyjny w ramach programu „Rodzina na swoim” były przyjmowane do 31 grudnia 2012 r.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Na konferencji prasowej, która odbyła się 14 października 2012 r., Minister Transportu, Budownictwa i Gospodarki Morskiej przedstawił założenia nowego programu „*Mieszkanie dla Młodych*”, który ma stanowić nowy instrument wsparcia w związku z zaciąganiem kredytów na zakup mieszkania z chwilą zakończenia programu „*Rodzina na swoim*”. Jednakże na datę niniejszego Memorandum Ofertowego nie są znane ani wiążące założenia tego programu, ani data, kiedy miałby wejść w życie. Na podstawie dostępnych obecnie, wstępnych oświadczeń rządu, program będzie adresowany do osób w wieku do 35 lat, także do osób stanu wolnego. Zgodnie ze wstępnymi założeniami dopłaty miałyby zastosowanie do powierzchni nie większej niż 50 m² w mieszkaniach o maksymalnej powierzchni 75 m² nabywanych na rynku pierwotnym.

Wprowadzenie instytucji pozwu zbiorowego

Od lipca 2010 roku do polskiego prawa wprowadzono instytucję pozwu zbiorowego, z której może skorzystać co najmniej 10 osób, których roszczenia są jednego rodzaju oraz są oparte na tej samej lub takiej samej podstawie faktycznej. Pozwy zbiorowe mają zastosowanie, w szczególności, w sprawach o roszczenia o ochronę konsumentów, z tytułu odpowiedzialności za szkodę wyrządzoną przez produkt niebezpieczny oraz z tytułu czynów niedozwolonych, z wyłączeniem naruszenia dóbr osobistych. Ponieważ roszczenia podnoszone przez klientów wobec banków co do zasady są często jednego rodzaju i opierają się na takiej samej podstawie faktycznej, wprowadzenie instytucji pozwu zbiorowego otwiera drogę klientom do wspólnego dochodzenia swoich roszczeń (co znacznie obniża jednostkowe koszty obsługi prawnej).

Przywileje bankowe

Bankom polskim przysługują pewne przywileje związane z prowadzoną działalnością. W szczególności, przepisy prawa polskiego przewidują uproszczone procedury ustanawiania zabezpieczeń i egzekwowania spłaty wierzytelności banków. Banki nie muszą stosować szczególnej formy ustanowienia zabezpieczenia. Ponadto, banki mają możliwość przeniesienia przysługujących im wierzytelności na inny podmiot w celu emisji przez ten podmiot papierów wartościowych, których zabezpieczeniem są przenoszone wierzytelności (sekurytyzacja wierzytelności bankowych). Banki są uprawnione do stosowania uproszczonego systemu dochodzenia roszczeń poprzez wydawanie bankowych tytułów egzekucyjnych. Ponadto, dokumenty wystawiane przez banki mają co do zasady taki sam status jak dokumenty urzędowe. Jednak, w swoim wyroku (z 15 marca 2011 r., sygn. akt P 7/09) Trybunał Konstytucyjny orzekł, że art. 95 ust. 1 Prawa Bankowego, zgodnie z którym księgi rachunkowe i wyciągi z ksiąg rachunkowych banków mają taki sam status jak dokumenty urzędowe w postępowaniu cywilnym wobec konsumenta, jest niezgodny z konstytucyjną zasadą demokratycznego państwa prawnego, zasadą równości i zasadą ochrony konsumenta, gdyż wprowadza on ustawową nadrzeczność podmiotu profesjonalnego (banku) nad konsumentem.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

OGÓLNE INFORMACJE O GRUPIE BZ WBK

Podstawowe informacje o BZ WBK

BZ WBK działający pod firmą Bank Zachodni S.A. został wpisany do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, w dniu 27 kwietnia 2001 r.

BZ WBK pod obecną firmą powstał w wyniku połączenia Banku Zachodniego S.A. i Wielkopolskiego Banku Kredytowego S.A., wpisanego do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 13 czerwca 2001 r. Oba banki będące poprzednikami prawnymi BZ WBK były bankami wydzielonymi ze struktur NBP w 1989 r., sprywatyzowanymi a następnie nabytymi przez wspólnego inwestora, AIB European Investments Ltd., podmiot w 100% zależny od AIB.

W 2010 roku AIB postanowił sprzedać wszystkie posiadane przez siebie akcje BZ WBK. W wyniku wezwania przeprowadzonego przez Banco Santander na sprzedaż 100% akcji BZ WBK, a następnie przymusowego odkupu, którego zażądali akcjonariusze mniejszościowi, Banco Santander nabył akcje stanowiące 96,25% kapitału zakładowego BZ WBK. W związku z powyższym BZ WBK stał się częścią Grupy Banco Santander.

W dniu 27 lutego 2012 r. KBC i Banco Santander zawarły Umowę Inwestycyjną określającą w szczególności warunki Połączenia pomiędzy BZ WBK a Kredyt Bankiem. Po wydaniu przez KNF zezwolenia w dniu 4 grudnia 2012 r. z dniem 4 stycznia 2013 r. nastąpiło połączenie BZ WBK z Kredyt Bankiem („**Dzień Połączenia**”), w którym to dniu sąd rejestrowy dokonał rejestracji Połączenia. W wyniku Połączenia BZ WBK przejął wszelkie prawa i zobowiązania Kredyt Banku na podstawie sukcesji uniwersalnej (zgodnie z przepisem art. 494 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych) a w Dniu Połączenia akcjonariusze Kredyt Banku stali się akcjonariuszami BZ WBK.

Połączenia dokonano poprzez przeniesienie całego majątku (tj. aktywów i pasywów) Kredyt Banku na rzecz BZ WBK w zamian za Akcje Połączeniowe tj. 18.907.458 akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej 10 zł każda, które zostały przyznane i przydzielone na rzecz akcjonariuszy Kredyt Banku. Akcje Połączeniowe zostały przyznane i przydzielone na rzecz byłych akcjonariuszy Kredyt Banku na podstawie parytetu wymiany wynoszącego 6,96 Akcji Połączeniowych w zamian za 100 akcji Kredyt Banku. Akcje Połączeniowe przyznane na rzecz byłych akcjonariuszy Kredyt Banku zostały dopuszczone i wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym GPW od dnia 25 stycznia 2013 r.

Poniżej przedstawiono podstawowe informacje dotyczące BZ WBK.

Nazwa i forma prawna: Bank Zachodni WBK Spółka Akcyjna
Siedziba i adres: Wrocław, Polska (adres pocztowy: ul. Rynek 9/11, 50-950 Wrocław, Polska)
Numer telefonu: +48 (71) 370 26 08
Numer telefaksu: +48 (22) 534 16 99
Strona internetowa: www.bzwbk.pl
Adres poczty elektronicznej: Eamonn.Crowley@bzwbk.pl
KRS: 0000008723
REGON: 930041341
NIP: 896-000-56-73

BZ WBK został utworzony na czas nieokreślony. BZ WBK działa na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych, Prawa Bankowego, Ustawy o Ofercie Publicznej, innych przepisów prawa dotyczących banków oraz spółek prawa handlowego, a także postanowień Statutu i innych regulacji wewnętrznych.

Przedmiot działalności BZ WBK

Przedmiot działalności BZ WBK został określony w § 7 Statutu.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

BZ WBK jest bankiem uniwersalnym świadczącym pełen zakres usług na rzecz klientów indywidualnych, małych i średnich firm oraz dużych przedsiębiorstw. Usługi finansowe BZ WBK obejmują obsługę handlu zagranicznego, operacje finansowe na rynku kapitałowym, walutowym, pieniężnym, oraz transakcji pochodnych. Ofertę własną BZ WBK uzupełniają specjalistyczne produkty spółek powiązanych z nim kapitałowo. W ramach współpracy z tymi podmiotami BZ WBK umożliwia swoim klientom dostęp do usług maklerskich, jednostek uczestnictwa/certyfikatów funduszy inwestycyjnych, produktów ubezpieczeniowych, leasingowych i faktoringowych.

Kapitał zakładowy BZ WBK

Na datę niniejszego Memorandum Ofertowego kapitał zakładowy BZ WBK wynosi 935,450,890 zł i dzieli się na 93.545.089 akcji o wartości nominalnej 10 zł każda, w tym:

- 5.120.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- 724.073 akcje zwykłe na okaziciela serii B,
- 22.155.927 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- 1.470.589 akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- 980.393 akcje zwykłe na okaziciela serii E,
- 2.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F,
- 40.009.302 akcje zwykłe na okaziciela serii G,
- 115.729 akcji zwykłych na okaziciela serii H,
- 1.561.618 akcji serii I, oraz
- 18.907.458 akcji zwykłych na okaziciela serii J.

Ze wszystkich Akcji wynikają te same prawa i obowiązki. Żadna z Akcji nie jest uprzywilejowana, w szczególności w zakresie prawa głosu czy dywidendy.

W okresie od 1 stycznia 2010 r. do daty niniejszego Memorandum Ofertowego nie doszło do żadnych zmian w zakresie kapitału zakładowego BZ WBK, poza:

- rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego BZ WBK w dniu 9 sierpnia 2012 r. w związku z rejestracją 1,561,618 akcji serii I, objętych przez EBOR;
- rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego BZ WBK w dniu 4 stycznia 2013 r. w związku z rejestracją 18,907,458 akcji na okaziciela serii J, przydzielonych na rzecz akcjonariuszy Kredyt Banku w wyniku Połączenia.

Wszystkie Akcje zostały dopuszczone i wprowadzone do publicznego obrotu, zostały zdematerializowane i zarejestrowane w systemie depozytowo-rozliczeniowym prowadzonym przez KDPW.

BZ WBK nie posiada żadnych akcji własnych, zarówno bezpośrednio, jak i przez podmioty zależne czy inne podmioty działające w jego imieniu.

Statut nie zawiera postanowień umożliwiających BZ WBK podwyższenie kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego lub warunkowego.

Jednakże BZ WBK wprowadził program motywacyjny w formie akcji, w ramach którego wybrani pracownicy mają prawo do obejmowania akcji BZ WBK.

W dniu 20 kwietnia 2011 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy przyjęło czwarty trzyletni program motywacyjny w formie akcji w ramach kontynuacji realizowanego przez BZ WBK programu Akcje za Wyniki. Bardziej szczegółowe informacje znajdują się w rozdziale „Opis działalności Grupy BZ WBK – Pracownicy”.

Struktura Grupy BZ WBK

Grupę kapitałową BZ WBK tworzy BZ WBK oraz (i) jego bezpośrednie spółki zależne, tj. BZ WBK Finanse Sp. z o.o., BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o., Dom Maklerski BZ WBK, BZ WBK Nieruchomości S.A. i BZ WBK Asset Management oraz pośrednie spółki zależne, tj. BZ WBK Faktor, BZ WBK Finanse & Leasing, BZ WBK

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Leasing i BZ WBK TFI; (ii) jednostki stowarzyszone, tj. POLFUND-Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A., Krynicki Recycling S.A. i Metrohouse & Partnerzy S.A.; (iii) wspólne przedsięwzięcia, tj. BZ WBK -Aviva TU Ogólnych i BZ WBK -Aviva TU na Życie; oraz (iv) spółki, które były spółkami zależnymi Kredyt Banku i które stały się spółkami zależnymi BZ WBK w wyniku Połączenia, tj. Kredyt Lease S.A., Kredyt-Trade Sp. z o.o. w likwidacji, Lizar Sp. z o.o., i BFI Serwis Sp. z o.o.

Dalsze informacje dotyczące globalnej reorganizacji działalności Grupy Banco Santander w zakresie zarządzania aktywami oraz wpływu tej reorganizacji na działalność BZ WBK w zakresie zarządzania aktywami prowadzoną w Polsce znajdują się w rozdziale „Znaczeni Akcjonariusze i Akcjonariusze Sprzedający – Powiązania pomiędzy BZ WBK a Grupą Banco Santander – Globalna reorganizacja działalności Grupy Banco Santander w zakresie zarządzania aktywami”.

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

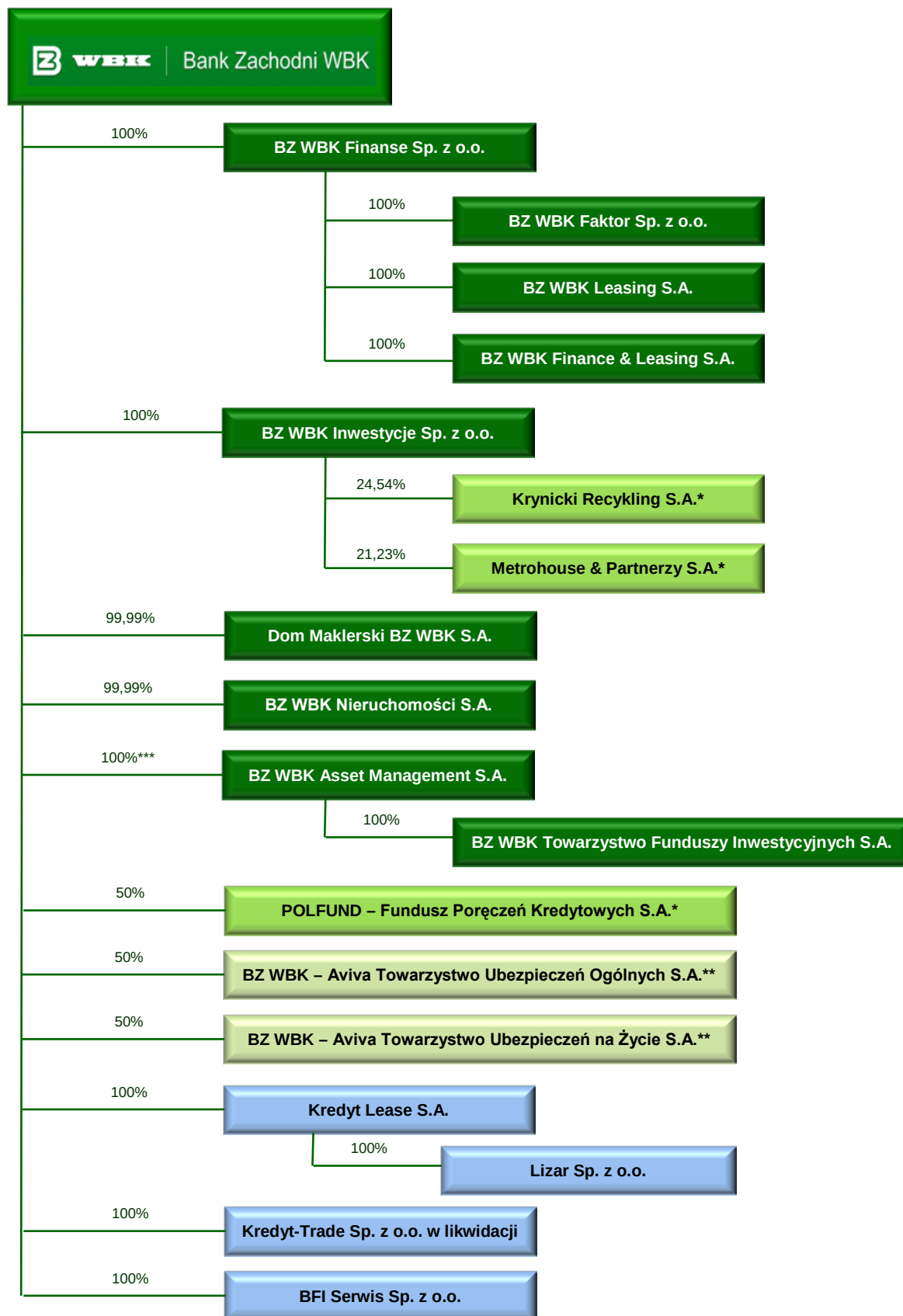
- dysponuje więcej niż połową praw głosu na mocy umowy z innymi inwestorami;
- ma zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki gospodarczej na mocy statutu lub umowy;
- ma zdolność mianowania lub odwoływania większości członków zarządu lub odpowiadającego mu organu, gdzie taki zarząd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

Z kolei wspólne przedsięwzięcia są to jednostki, nad którymi Grupa BZ WBK sprawuje współkontrolę na mocy zawartej umowy.

Natomiast jednostkami stowarzyszonymi są te jednostki, na które Grupa BZ WBK wywiera znaczący wpływ, ale nie są one jednostkami zależnymi ani wspólnymi przedsięwzięciami.

Poniższy schemat przedstawia strukturę Grupy BZ WBK na datę niniejszego Memorandum Ofertowego.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.



* jednostki stowarzyszone; jednostki stowarzyszone spółki zależnej BZ WBK Inwestycje sp. z o.o., tj. Metrohouse & Partnerzy S.A. i Krynicki Recykling S.A. zostały zaklasyfikowane jako podmioty stowarzyszone ze względu na istotny wpływ BZ WBK na ich działalność. Objęcie akcji spółek nastąpiło w ramach budowania portfela inwestycji własnych o charakterze „pre-IPO” (przygotowanych do pierwszej oferty publicznej).

** wspólne przedsięwzięcia.

*** BZ WBK posiada w tej spółce bezpośrednio 50% akcji, a pozostałe 50% akcji bezpośrednio posiada Banco Santander.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Dnia 23 lipca 2012 r. zarząd spółki Reliz Sp. z o.o. złożył w XI Wydziale Gospodarczym do Spraw Upadłościowych i Naprawczych Sądu Rejonowego Poznań – Stare Miasto wniosek o ogłoszenie upadłości likwidacyjnej spółki Reliz Sp. z o.o. W dniu 14 sierpnia 2012 r. Sąd Rejonowy Poznań – Stare Miasto w Poznaniu, Wydział XI Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Naprawczych, wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości obejmującej likwidację majątku spółki Reliz Sp. z o.o. Postanowienie jest prawomocne. W związku z ogłoszeniem przez spółkę Reliz Sp. z o.o. upadłości likwidacyjnej BZ WBK (a poprzednio Kredyt Bank) utracił kontrolę nad spółką Reliz Sp. z o.o. W konsekwencji na dzień 30 września 2012 r., spółka ta nie była objęta konsolidacją Grupy Kredyt Banku.

Na datę Memorandum Ofertowego Banco Santander jest podmiotem dominującym względem BZ WBK.

Istotne Podmioty Zależne BZ WBK

Poniżej przedstawiamy informacje o niektórych Podmiotach Zależnych BZ WBK, których procentowy udział w aktywach, przychodach lub zysku netto Grupy BZ WBK, na dzień 31 grudnia 2012 r., wynosił ponad 1%.

BZ WBK Faktor

BZ WBK posiada za pośrednictwem BZ WBK Finanse Sp. z o.o. pośrednio 100% udziałów w kapitale zakładowym BZ WBK Faktor, co uprawnia do wykonywania pośrednio 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

Firma i forma prawna:	BZ WBK Faktor Sp. z o.o.
Siedziba i adres:	Warszawa; al. Jana Pawła II 23, 00-854 Warszawa
Kapitał zakładowy:	50.000,00 PLN
Główny przedmiot działalności:	Faktoring, pozostała finansowa działalność usługowa, pozostałe formy udzielania kredytów.

Dom Maklerski BZ WBK

BZ WBK posiada 99,9% akcji w kapitale zakładowym Domu Maklerskiego BZ WBK, co uprawnia do wykonywania 99,9% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy. Pozostałe 0,1% głosów należy do osoby fizycznej.

Firma i forma prawna:	Dom Maklerski BZ WBK S.A.
Siedziba i adres:	Poznań; ul. Plac Wolności 15, 60-967 UP-9 Poznań
Kapitał zakładowy:	44.973.500,00 PLN
Główny przedmiot działalności:	Działalność maklerska. Przyjmowanie, przekazywanie i wykonywanie zleceń nabycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie oraz na rachunek własny, oferowanie instrumentów finansowych.

BZ WBK Finanse & Leasing

BZ WBK posiada za pośrednictwem BZ WBK Finanse Sp. z o.o. pośrednio 100% akcji w kapitale zakładowym BZ WBK Finanse & Leasing, co uprawnia do wykonywania pośrednio 100% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

Firma i forma prawna:	BZ WBK Finanse & Leasing S.A.
Siedziba i adres:	Poznań; ul. Chlebowa 4/8, 61-003 Poznań
Kapitał zakładowy:	50.500.000,00 PLN
Główny przedmiot działalności:	Leasing maszyn i urządzeń oraz komputerów i sprzętu biurowego.

Na dzień Memorandum Ofertowego trwa proces połączenia BZ WBK Finanse & Leasing z BZ WBK Leasing. Dnia 19 grudnia 2012 r. zarządy łączących się spółek BZ WBK Finanse & Leasing i BZ WBK Leasing przyjęły i podpisały plan połączenia. Na podstawie planu połączenia BZ WBK Leasing jako spółka przejmująca przejmie BZ WBK Finanse & Leasing.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

BZ WBK Leasing

BZ WBK posiada za pośrednictwem BZ WBK Finanse Sp. z o.o. pośrednio 100% akcji w kapitale zakładowym BZ WBK Leasing, co uprawnia do wykonywania pośrednio 100% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

Firma i forma prawna:	BZ WBK Leasing S.A.
Siedziba i adres:	Poznań; ul. Chlebowa 4/8, 61-003 Poznań
Kapitał zakładowy:	121.692.000,00 PLN
Główny przedmiot działalności:	Leasing środków transportu dla przedsiębiorstw oraz klientów indywidualnych.

Na dzień Memorandum Ofertowego trwa proces połączenia BZ WBK Finanse & Leasing z BZ WBK Leasing. Więcej informacji na temat połączenia znajduje się w sekcji powyżej dotyczącej BZ WBK Finanse & Leasing.

BZ WBK Asset Management

BZ WBK razem z Banco Santander posiadają 100% akcji w kapitale zakładowym BZ WBK Asset Management, co uprawnia oba podmioty do wykonywania łącznie 100% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy. BZ WBK sprawuje kontrolę nad spółką oraz jej podmiotem zależnym BZ WBK TFI, ponieważ za jego pośrednictwem Banco Santander realizuje swoją politykę w Polsce. W związku z tym spółka jest traktowana jako zależna. Samodzielnie BZ WBK posiada 50% akcji w kapitale zakładowym BZ WBK Asset Management, co uprawnia do wykonywania 50% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

Firma i forma prawna:	BZ WBK Asset Management S.A.
Siedziba i adres:	Poznań; plac Wolności 16, 61-739 Poznań
Kapitał zakładowy:	13.500.000,00 PLN
Główny przedmiot działalności:	Prowadzenie działalności maklerskiej polegającej na zarządzaniu portfelami klientów, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych.

BZ WBK TFI

BZ WBK posiada za pośrednictwem BZ WBK Asset Management pośrednio 50% akcji w kapitale zakładowym BZ WBK TFI, co uprawnia do wykonywania pośrednio 50% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

Firma i forma prawna:	BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
Siedziba i adres:	Poznań; plac Wolności 16, 61-739 Poznań
Kapitał zakładowy:	13.202.000,00 PLN
Główny przedmiot działalności:	Działalność związana z zarządzaniem funduszami.

Kredyt Lease S.A.

BZ WBK posiada bezpośrednio 100% udziałów w kapitale zakładowym Kredyt Lease S.A., co uprawnia do wykonywania 100% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

Firma i forma prawna:	Kredyt Lease S.A.
Siedziba i adres:	Warszawa; ul. Kasprzaka 2/8, 01-211 Warszawa
Kapitał zakładowy:	27.501.000,00 PLN
Główny przedmiot działalności:	Świadczenie usług leasingowych, wynajmu i dzierżawy praw i rzeczy, obrotu nieruchomościami oraz pośrednictwa w sprzedaży towarów i usług.

Kredyt-Trade Sp. z o.o. w likwidacji

BZ WBK posiada bezpośrednio 100% udziałów w kapitale zakładowym Kredyt-Trade Sp. z o.o., co uprawnia do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

Firma i forma prawna:	Kredyt-Trade Sp. z o.o. w likwidacji
-----------------------	--------------------------------------

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Siedziba i adres:	Warszawa, ul. Kasprzaka 2/8, 01-211 Warszawa
Kapitał zakładowy:	64.179.400,00 PLN
Główny przedmiot działalności:	Obsługa administracyjna przede wszystkim w dziedzinie wynajmu nieruchomości i sprzętu.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

ZARZĄDZANIE I ŁĄD KORPORACYJNY

Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych i Prawem Bankowym, organami zarządzającymi i nadzorującymi BZ WBK są Zarząd i Rada Nadzorcza. Opis Zarządu oraz Rady Nadzorczej został przygotowany w oparciu o Kodeks Spółek Handlowych, Prawo Bankowe, Statut oraz Regulaminy Zarządu i Rady Nadzorczej obowiązujące na datę niniejszego Memorandum Ofertowego.

Zarząd

Organem zarządzającym BZ WBK jest Zarząd.

Skład Zarządu

Zgodnie ze Statutem, w skład Zarządu wchodzi co najmniej trzech członków, w tym prezes Zarządu. Członkowie Zarządu mogą pełnić funkcję pierwszego wiceprezesa i wiceprezesów Zarządu.

Członkowie Zarządu powoływani są na wspólną trzyletnią kadencję. Rada Nadzorcza powołuje i odwołuje Prezesa Zarządu oraz pozostałych członków Zarządu w głosowaniu tajnym. Powołanie dwóch członków Zarządu, w tym prezesa Zarządu oraz członka Zarządu nadzorującego pion zarządzania ryzykiem BZ WBK wymaga zgody KNF. Rada Nadzorcza występuje do KNF z wnioskiem o wyrażenie zgody na powołanie tych dwóch członków Zarządu. Ponadto Rada Nadzorcza informuje KNF o składzie Zarządu oraz o zmianie jego składu niezwłocznie po jego powołaniu lub po dokonaniu zmiany jego składu. Rada Nadzorcza informuje KNF także o członkach Zarządu, którym w ramach podziału kompetencji podlega w szczególności zarządzanie ryzykiem kredytowym i komórka audytu wewnętrznego. Obecnie zgodę KNF na pełnienie funkcji w Zarządzie mają prezes Zarządu – Mateusz Morawiecki oraz Andrzej Burliga, odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem w BZ WBK.

Dodatkowo, zgodnie ze Statutem, co najmniej połowa członków Zarządu, uwzględniając Prezesa Zarządu, powinna: (i) mieć wyższe wykształcenie; (ii) mieć dobrą znajomość rynku bankowego w Polsce; (iii) mieć stałe miejsce zamieszkania w Polsce; (iv) władać językiem polskim; oraz (v) mieć odpowiednie doświadczenie w zakresie polskiego rynku, które może być wykorzystywane do zarządzania BZ WBK na rynku polskim.

Rada Nadzorcza ma prawo do zawieszania w czynnościach, z ważnych powodów, poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu oraz do delegowania członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą wykonywać swoich czynności.

Członek Zarządu może być również odwołany lub zawieszony w czynnościach uchwałą Walnego Zgromadzenia.

Kompetencje Zarządu

Zarząd prowadzi sprawy BZ WBK oraz reprezentuje BZ WBK. Do jego uprawnień należą wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw BZ WBK, niezastrzeżone przepisami prawa lub postanowieniami Statutu do kompetencji innych organów BZ WBK.

Zarząd w szczególności: (i) określa misję BZ WBK; (ii) wyznacza długoterminowe plany działania i strategiczne cele BZ WBK; (iii) ustala założenia dla planów biznesowych i finansowych BZ WBK; (iv) zatwierdza plany i monitoruje ich wykonywanie; (v) regularnie informuje Radę Nadzorczą o sytuacji BZ WBK, w zakresie i w terminach uzgodnionych z Radą Nadzorczą; (vi) powołuje komitety stałe i doraźne oraz wyznacza osoby odpowiedzialne za kierowanie pracami tych komitetów; oraz (vii) podejmuje decyzje o zaciągnięciu zobowiązań lub rozporządzeniu aktywami, których łączna wartość w stosunku do jednego podmiotu przekracza 5% funduszy własnych, z zastrzeżeniem sytuacji, gdy decyzje takie mogą być podejmowane przez komitety BZ WBK lub inne osoby, na podstawie upoważnień udzielonych przez Zarząd w drodze uchwały.

Decyzje Zarządu mają formę uchwał. Uchwały Zarządu wymagają w szczególności sprawy: (i) podlegające przedłożeniu lub zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą czy Walne Zgromadzenie; (ii) wynikające z zaleceń Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia oraz (iii) wnoszone przez członków Zarządu i przewodniczących komitetów.

Kodeks Spółek Handlowych zakazuje Walnemu Zgromadzeniu i Radzie Nadzorczej wydawania Zarządowi wiążących poleceń w sprawie prowadzenia spraw BZ WBK. Ponadto członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej ponoszą odpowiedzialność wobec BZ WBK za szkody spowodowane przez zaniedbanie lub czyny sprzeczne z obowiązującym prawem lub podjęte z naruszeniem Statutu.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Kompetencje Prezesa Zarządu

Do kompetencji prezesa Zarządu należy, w szczególności kierowanie pracami Zarządu, a zwłaszcza zwoływanie posiedzeń Zarządu, ustalanie porządku obrad Zarządu i przewodniczenie obradom. Prezes Zarządu posiada głos rozstrzygający w przypadku równości głosów członków Zarządu.

Prezesowi Zarządu podlega w szczególności komórka audytu wewnętrznego.

Prezesa Zarządu w czasie jego nieobecności zastępuje pierwszy wiceprezes, a w dalszej kolejności – inny członek Zarządu wyznaczony przez prezesa Zarządu.

Sposób funkcjonowania Zarządu

Zarząd działa na podstawie regulaminu uchwalonego przez Radę Nadzorczą.

Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów obecnych na posiedzeniu Zarządu, pod warunkiem że wszyscy członkowie Zarządu zostali prawidłowo poinformowani o posiedzeniu, z wyjątkiem uchwały w sprawie powołania prokurenta, która wymaga jednomyślności członków Zarządu. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos prezesa Zarządu.

W razie konieczności uchwały Zarządu mogą być podejmowane w trybie pisemnym. Uchwały podjęte w trybie pisemnym przedstawiane są wszystkim członkom Zarządu i nabierają ważności po podpisaniu ich przez co najmniej połowę członków Zarządu, w tym prezesa. W nadzwyczajnych okolicznościach posiedzenia Zarządu mogą odbywać się bez konieczności jednoczesnego zebrania się wszystkich członków Zarządu w jednym miejscu, lecz mogą przyjąć formę rozmowy, przy wykorzystaniu środków telekomunikacyjnych lub audiowizualnych, między członkami Zarządu przebywającymi w różnych miejscach w tym samym czasie. Zasady regulujące organizację takich posiedzeń zostały zdefiniowane w Regulaminie Zarządu.

Ponadto członkowie Zarządu mogą uczestniczyć w podejmowaniu uchwał oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Zarządu obecnego na posiedzeniu. Głosy oddane na piśmie nie mogą być oddawane w sprawach wprowadzonych do porządku obrad w czasie posiedzenia Zarządu. Zasady dotyczące głosowania w formie przedstawionej powyżej zostały określone w Regulaminie Zarządu.

Oświadczenia w imieniu BZ WBK składają: (i) prezes Zarządu samodzielnie, (ii) dwaj członkowie Zarządu działający łącznie; (iii) członek Zarządu działający łącznie z prokurentem albo (iv) dwaj prokurenci działający łącznie.

Członkowie Zarządu

Na datę niniejszego Memorandum Ofertowego w skład Zarządu wchodzi dziesięciu członków.

Poniżej przedstawiono listę obecnych członków Zarządu, ich wiek, stanowisko oraz datę objęcia funkcji członka Zarządu.

Imię i nazwisko	Wiek	Stanowisko	Data rozpoczęcia obecnej kadencji
Mateusz Morawiecki	45	Prezes Zarządu	10 maja 2012 r.
Andrzej Burliga	46	Członek Zarządu	10 maja 2012 r.
Michael McCarthy	46	Członek Zarządu	10 maja 2012 r.
Piotr Partyga	47	Członek Zarządu	10 maja 2012 r.
Marcin Prell	49	Członek Zarządu	10 maja 2012 r.
Mirosław Skiba	47	Członek Zarządu	10 maja 2012 r.
Juan de Porras Aguirre	49	Członek Zarządu	10 maja 2012 r.
Feliks Szyszkowiak	49	Członek Zarządu	10 maja 2012 r.
Eamonn Crowley	43	Członek Zarządu	10 maja 2012 r.
Marco Antonio Silva Rojas	44	Członek Zarządu	3 września 2012 r.

Kadencja wszystkich członków Zarządu wygasa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdania finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

Poniżej przedstawiono krótki opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego członków Zarządu.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Mateusz Morawiecki

Mateusz Morawiecki jest związany z Grupą BZ WBK od 1999 roku, w 1999 roku pełnił funkcję członka zarządu Banku Zachodniego nadzorującego pion międzynarodowy, następnie był dyrektorem zarządzającym, a po połączeniu Banku Zachodniego S.A. i Wielkopolskiego Banku Kredytowego S.A. został w 2001 roku członkiem zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. Od maja 2007 roku jest prezesem zarządu. W 1998 roku był zastępcą dyrektora departamentu negocjacji akcesyjnych w Komitecie Integracji Europejskiej, w latach 1993-1996 pełnił funkcję dyrektora finansowego Enter Marketing – Publishing Ltd, a w latach 1992-1993 pełnił funkcję dyrektora ekonomicznego Cogitto sp. z o.o.

Pan Morawiecki jest absolwentem historii na Uniwersytecie Wrocławskim, studiów Business Administration na Politechnice Wrocławskiej i Central Connecticut State University oraz magisterskich studiów MBA w Akademii Ekonomicznej we Wrocławiu. Odbił także poddyplomowe studia z zakresu prawa europejskiego i ekonomiki integracji gospodarczej na Uniwersytecie w Hamburgu, Master of Advanced European Studies na Uniwersytecie w Bazylei oraz Executive Program w Kellogg School of Management Uniwersytetu Northwestern.

Michael McCarthy

Michael McCarthy pracuje w sektorze bankowości i usług finansowych od 28 lat. Ma bogate doświadczenie w bankowości detalicznej, korporacyjnej oraz komercyjnej, które zdobył w pracy na stanowiskach kierowniczych zarówno w firmach w Wielkiej Brytanii, jak i w Irlandii. W latach 2002–2009 pełnił funkcję dyrektora zarządzającego obszaru usług kartowych AIB w Wielkiej Brytanii i Irlandii. Reprezentował także Grupę AIB jako członek zarządu Visa w Wielkiej Brytanii oraz Mastercard w Europie Północnej.

Do Banku Zachodniego WBK dołączył na początku 2009 roku jako członek zarządu odpowiedzialny za obszar bankowości biznesowej i korporacyjnej, zajmujący się obsługą klientów biznesowych oraz średnich i dużych przedsiębiorstw za pośrednictwem sieci 17 centrów bankowości korporacyjnej usytuowanych w całej Polsce oraz scentralizowanych zespołów ds. nieruchomości i dużych przedsiębiorstw z siedzibą w Warszawie. Ponadto jest członkiem rad nadzorczych BZ WBK Leasing, BZ WBK Faktor oraz BZ WBK Finanse & Leasing.

Pan McCarthy jest absolwentem Uniwersytetu w Manchesterze, gdzie uzyskał tytuł MBA, oraz Institute of Bankers w Irlandii.

Piotr Partyga

Piotr Partyga rozpoczął karierę zawodową w Norwegii jako analityk i kontroler finansowy w koncernie Orkla Media AS. Po powrocie do Polski w 1995 roku objął stanowisko menedżera funduszu, a następnie dyrektora inwestycyjnego w Creditanstalt-SCG Fund Management S.A., gdzie był odpowiedzialny za portfel liczący od pięciu do siedmiu dużych firm, głównie w sektorach spożywczym i materiałów budowlanych. W latach 1999–2012 prowadził własną działalność gospodarczą w obszarze doradztwa personalnego i organizacyjnego (od 2007 roku działalność prowadzona w ramach Aretes Consultants sp. z o.o.) oraz był członkiem Rady Nadzorczej w latach 2010–2012.

Pan Partyga ukończył Wyższą Norweską Szkołę Handlową (Norges Handelshøyskole) w Bergen.

Marcin Prell

Marcin Prell jest związany z Grupą BZ WBK od 1993 roku, a od 2006 roku pełni funkcję członka Zarządu. W latach 2001–2006 pełnił funkcję dyrektora BZ WBK kierującego obszarem prawnym, w latach 2000–2001 był członkiem zarządu Wielkopolskiego Banku Kredytowego S.A. W latach 1997–2000 Marcin Prell był dyrektorem Wielkopolskiego Banku Kredytowego S.A., a wcześniej zastępcą dyrektora departamentu prawnego Wielkopolskiego Banku Kredytowego S.A. W latach 1993–1994 był radcą prawnym Wielkopolskiego Banku Kredytowego S.A. Dodatkowo w 1993 roku pełnił funkcję doradcy prezesa w Wielkopolskim Banku Rolniczym S.A. W latach 1992–1993 pełnił funkcję konsultanta ds. prawnych w Wojtczak Investment. W latach 1991–1992 pracował jako specjalista ds. prawnych w Banku Staropolskim S.A.

Pan Prell jest absolwentem Wydziału Prawa Uniwersytetu Adama Mickiewicza w Poznaniu, gdzie uzyskał tytuł magistra prawa w 1989 roku, oraz kilku studiów specjalistycznych z zakresu finansów i zarządzania, w tym Advanced Management Programme w Wharton School of the University of Pennsylvania w Stanach Zjednoczonych.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Mirosław Skiba

Mirosław Skiba od 1992 roku jest zawodowo związany najpierw z Wielkopolskim Bankiem Kredytowym S.A., a następnie z BZ WBK. Był między innymi dyrektorem oddziału, dyrektorem regionu Wielkopolska Północ, dyrektorem makroregionu Poznań, a później makroregionu Warszawa, a od 2008 roku pełni funkcję członka Zarządu.

Pan Skiba jest absolwentem Politechniki Poznańskiej i studiów podyplomowych z zakresu bankowości na Akademii Ekonomicznej w Poznaniu.

Feliks Szyszkowiak

Feliks Szyszkowiak pracuje w branży bankowej od 1991 roku. W latach 1991–1996 pracował w bankowości oddziałowej, a w latach 1998–2001 zarządzał obszarem IT i rozwoju Wielkopolskiego Banku Kredytowego S.A. W latach 2001–2003 kierował Programem B1 wprowadzającym nowy model bankowości oddziałowej i scentralizowany system informatyczny w BZ WBK. Od 2003 roku jest członkiem Zarządu, w którym najpierw (do lipca 2007 roku) podlegał mu pion zarządzania ryzykiem, obecnie podlega mu pion wspierania biznesu.

Pan Szyszkowiak jest absolwentem Politechniki Poznańskiej i Akademii Ekonomicznej w Poznaniu oraz Wharton University (Advanced Management Program).

Juan de Porras Aguirre

Juan de Porras Aguirre pracuje w branży bankowej od 1989 roku. W latach 1989–1998 był zatrudniony m.in. w Commerzbank i Lloyds Bank. Od 1997–2004 r. pracował w Société Generale, gdzie doszedł do stanowiska zastępcy szefa zespołu corporate & investment banking. W 2004 roku był zatrudniony w Rabobank w Madrycie jako senior relationship manager, a od października 2005 roku do stycznia 2007 roku był dyrektorem zarządzającym sektora energetycznego, naftowego i gazowego w Royal Bank of Scotland w Madrycie. Od 2007 do 2011 roku był dyrektorem zarządzającym w Banco Santander.

Pan de Porras Aguirre jest absolwentem Universidad de Granada, ma dyplom MBA uzyskany w Escuela Superior de Administración y Dirección de Empresas w Barcelonie, ukończył również Investment Banking Executive Program na Northwestern University w Chicago.

Eamonn Crowley

Eamonn Crowley pracuje w branży bankowo-finansowej od ponad 26 lat. W latach 1987-1991 był zatrudniony w Irish Intercontinental Bank, spółce zależnej KBC Bank, jako asystent księgowy. W latach 1991-1994 pracował w spółce zależnej American International Group w Dublinie i Londynie jako kierownik ds. operacyjnych. W 1994 roku rozpoczął pracę dla grupy Allied Irish Banks, gdzie pracował aż do 2011 roku. Od 1994 do 2002 roku był szefem obszaru customer services i dyrektorem finansowym AIB International Financial Services Ltd., w latach 2002-2007 sprawował funkcję dyrektora oddziału AIB Poland Division, a w latach 2007-2008 był dyrektorem polskiego działu bankowości inwestycyjnej w AIB Capital Markets Division, natomiast od 2008 do 2011 roku był dyrektorem operacyjnym w AIB Central and Eastern Europe Division.

Pan Crowley jest absolwentem University College Dublin i ma tytuł magistra Administracji Biznesowej (MBA). W 1992 roku został członkiem Association of Chartered Certified Accountants (F.C.C.A.), a w 1994 roku członkiem Association of Corporate Treasurers (A.M.C.T.).

Andrzej Burliga

Andrzej Burliga jest związany z BZ WBK (wcześniej z Bankiem Zachodnim S.A.) od 1995 roku. Początkowo pracował w departamencie skarbu, pełnił kolejno funkcje dealera, chief dealera, a następnie zastępcy dyrektora departamentu skarbu. W latach 2001-2006 Andrzej Burliga kierował departamentem zarządzania ryzykiem BZ WBK, a w roku 2006 został zastępcą szefa pionu zarządzania ryzykiem.

Pan Burliga jest absolwentem Wydziału Matematyki Teoretycznej Uniwersytetu Wrocławskiego. Ukończył szkolenia z zarządzania INSEAD International Executives Development Programme oraz BZ WBK Development Programme for Executives.

Marco Antonio Silva Rojas

Marco Antonio Silva Rojas rozpoczął swoją karierę w bankowości w Banco Santander w Chile w 1995 roku i od tego czasu jest nieprzerwanie związany z Grupą Banco Santander. Do 1998 roku pracował w chilijskiej filii Grupy Banco Santander, gdzie przez 3 lata był dyrektorem finansowym w Santander Leasing & Factoring,

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

w 1999 roku został dyrektorem ds. planowania w sektorze małych i średnich przedsiębiorstw, a w 2002 roku został dyrektorem ds. kontroli zarządczej. Stanowisko to zajmował przez następne cztery lata. Od 2007 do 2012 roku był dyrektorem ds. planowania i kontroli zarządczej Grupy Banco Santander, w styczniu 2011 roku został kontrolerem finansowym w Banco Santander Totta w Portugalii.

Pan Silva Rojas jest absolwentem Wydziału Ekonomii na Uniwersytecie Gabriela Mistral, ukończył również MBA na Uniwersytecie Adolfo Ibañez (oba uniwersytety w Santiago de Chile).

Adres służbowy wszystkich członków Zarządu to ul. Grzybowska 5a, 00-132 Warszawa.

Funkcje pełnione przez członków Zarządu w innych spółkach

Poniżej przedstawiono informacje na temat innych spółek kapitałowych i osobowych, w których w okresie ostatnich pięciu lat obecni członkowie Zarządu: (i) pełnili funkcje w organach zarządzających i nadzorczych, (ii) posiadali akcje/udziały (w przypadku spółek notowanych na GPW lub innym rynku regulowanym w Polsce lub za granicą w liczbie zapewniającej więcej niż 1% głosów na walnym zgromadzeniu takiej spółki), (iii) byli współnikami.

Imię i nazwisko	Spółka	Pełniona funkcja	Czy funkcja jest pełniona obecnie?
Mateusz Morawiecki	Dom Maklerski BZ WBK	Przewodniczący rady nadzorczej	Tak
	BZ WBK Asset Management	Przewodniczący rady nadzorczej	Tak
	BZ WBK Inwestycje sp. z o.o.	Przewodniczący rady nadzorczej	Tak
	BZ WBK TFI	Przewodniczący rady nadzorczej	Tak
	BZ WBK Finanse & Leasing	Członek rady nadzorczej	Nie
	BZ WBK Aviva TU Ogólnych	Przewodniczący rady nadzorczej	Tak
	BZ WBK Aviva TU na Życie	Przewodniczący rady nadzorczej	Tak
Andrzej Burliga	Wro-Inwestycje sp. z o.o.	Wspólnik	Tak
	BZ WBK Faktor	Członek rady nadzorczej	Nie
Michael McCarthy	BZ WBK Leasing	Przewodniczący rady nadzorczej	Tak
	BZ WBK Faktor	Przewodniczący rady nadzorczej	Tak
	BZ WBK Finanse sp. z o.o.	Przewodniczący rady nadzorczej	Tak
	Kredyt Lease S.A.	Członek rady nadzorczej	Tak
	BZ WBK Finanse & Leasing	Członek rady nadzorczej	Tak
Piotr Partyga	Alreh Medical sp. z o.o.	Wspólnik	Tak
	Alreh Medical sp. z o.o.	Prezes zarządu	Nie
	Arpio 3 sp. z o.o.	Wspólnik	Nie
	Arpio 3 sp. z o.o.	Prezes zarządu	Nie
	Arpio 2 sp. z o.o.	Wspólnik	Nie
	Arpio 2 sp. z o.o.	Prezes zarządu	Nie
	Arpio 1 sp. z o.o.	Wspólnik	Nie
	Aretes Consultants sp. z o.o. sp.k.	Prezes Zarządu	Nie
	Aretes Consultants sp. z o.o. sp.k.	Wspólnik	Nie
	Aretes Consultants sp. z o.o.	Prezes zarządu	Nie
	Aretes Consultants sp. z o.o.	Wspólnik	Nie
	Wisene sp. z o.o.	Wspólnik	Tak
	Robotics Inventions sp. z o.o.	Wspólnik	Tak
	Telesto sp. z o.o.	Wspólnik	Nie
	Telesto sp. z o.o.	Członek Rady Nadzorczej	Nie
	Ekspert Recruitment sp. z o.o.	Wspólnik	Nie
	Jet Partner sp. z o.o.	Wspólnik	Nie
	Expert Resources sp. z o.o.	Wspólnik	Nie
	sp. komandytowa w likwidacji		
	Export Resources sp. z o.o.	Wspólnik	Nie
	Bank Zachodni WBK S.A.	Członek rady nadzorczej	Nie
	BZ WBK Asset Management	Członek rady nadzorczej	Tak

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Imię i nazwisko	Spółka	Pełniona funkcja	Czy funkcja jest pełniona obecnie?
Miroslaw Skiba	BZ WBK Nieruchomości S.A.	Członek rady nadzorczej	Nie
	Heye Polska sp. z o.o.	Wspólnik	Tak
	BZ WBK Leasing	Przewodniczący rady nadzorczej	Nie
	BZ WBK Leasing	Członek rady nadzorczej	Nie
	BZ WBK Finanse & Leasing	Przewodniczący rady nadzorczej	Tak
	BZ WBK Asset Management	Członek rady nadzorczej	Tak
	BZ WBK TFI S.A.	Członek rady nadzorczej	Tak
	Fundusz Poręczeń Kredytowych Polfund S.A.	Przewodniczący rady nadzorczej	Nie
Feliks Szyszkwski	Wro-Inwestycje sp. z o.o.	Wspólnik	Tak
	Wro-Inwestycje sp. z o.o.	Członek zarządu	Nie
	BZ WBK Finanse & Leasing	Członek rady nadzorczej	Nie
	BZ WBK Asset Management	Członek rady nadzorczej	Nie
Eamonn Crowley	Camcor sp. z o.o.	Wspólnik	Tak
	Alawana Holdings Ltd.	Wspólnik	Tak
	Dom Maklerski WBK S.A.	Członek rady nadzorczej	Tak
	Ireland Poland Business Association	Dyrektor	Tak
	BZ WBK Asset Management	Członek rady nadzorczej	Nie
	AIB European Investments Ltd.	Członek rady nadzorczej	Nie
	AIB European Investments Ltd. (Oddział w Polsce)	Dyrektor oddziału	Nie
	Camcor sp. z o.o.	Członek zarządu	Nie

Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością BZ WBK.

Skład

Zgodnie ze Statutem, Rada Nadzorcza liczy co najmniej pięciu członków powoływanych na wspólną trzyletnią kadencję. Członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej, wybiera i odwołuje z pełnionej funkcji Walne Zgromadzenie w głosowaniu tajnym. Zarząd informuje KNF o składzie Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Zastępcę Przewodniczącego i może wybrać sekretarza.

Zgodnie ze Statutem przynajmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od BZ WBK i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu z BZ WBK. Kryteria niezależności członków Rady Nadzorczej określa Regulamin Rady Nadzorczej, zgodnie z kryteriami ustalonymi w Dobrych Praktykach. Jednakże na podstawie zobowiązań Banco Santander wobec KNF, Banco Santander zobowiązał się, że w określonym terminie przynajmniej połowa członków Rady Nadzorczej będzie członkami niezależnymi, a Statut zostanie zmieniony w celu odzwierciedlenia takiego wymogu (informacje dotyczące wspomnianych zobowiązań znajdują się w rozdziale „Znaczeni Akcjonariusze i Akcjonariusze Sprzedający – Zobowiązania Banco Santander wobec KNF”).

Dodatkowo: (i) co najmniej połowa członków Rady Nadzorczej, w tym członkowie niezależni, powinna mieć znajomość realiów rynku polskiego, która jest przydatną przy sprawowaniu nadzoru nad działalnością BZ WBK, (ii) przy czym co najmniej dwóch członków niezależnych Rady Nadzorczej powinno stale mieszkać w Polsce oraz władać językiem polskim.

Zgodnie z postanowieniami Umowy Inwestycyjnej zawartej 27 lutego 2012 r. między Banco Santander i KBC, Banco Santander jest zobowiązany do wyboru jednego członka Rady Nadzorczej wskazanego przez KBC oraz, na żądanie KBC, do wykonywania swoich uprawnień korporacyjnych w celu odwołania takiego członka i powołania nowego członka wskazanego przez KBC. Powyższe zobowiązanie obowiązuje od Dnia Połączenia, dopóki KBC posiada co najmniej 5% Akcji.

Ponadto, na podstawie Porozumienia Akcjonariuszy z EBOR, od Dnia Połączenia przez okres, w którym EBOR będzie posiadał co najmniej 780.809 Akcji, przy czym nie dłużej niż przez sześć lat od dnia objęcia Akcji BZ

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

WBK przez EBOR, Banco Santander zobowiązany jest spowodować, aby osoba wskazana przez EBOR została wybrana do Rady Nadzorczej.

Kompetencje

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością BZ WBK we wszystkich dziedzinach jego działalności. Do jej obowiązków należy ocena sprawozdania Zarządu z działalności BZ WBK oraz sprawozdania finansowego BZ WBK za ubiegły rok obrotowy, zarówno w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, oraz ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny.

Zgodnie ze Statutem, do kompetencji Rady Nadzorczej należy, oprócz uprawnień i obowiązków przewidzianych w powszechnie obowiązujących przepisach prawa, podejmowanie uchwał, w szczególności w następujących sprawach: (i) zatwierdzanie opracowanych przez Zarząd rocznych i wieloletnich planów rozwoju BZ WBK i finansowych planów działalności BZ WBK, strategii działania BZ WBK oraz zasad ostrożnego i stabilnego zarządzania BZ WBK; (ii) zatwierdzanie wniosków Zarządu w przedmiocie tworzenia i likwidacji jednostek BZ WBK za granicą; (iii) wyrażanie zgody na dokonywanie inwestycji kapitałowych przez BZ WBK, jeżeli (a) wartość takiej inwestycji przekracza równowartość w złotych polskich 4.000.000 EUR, (przy czym przez „wartość inwestycji” rozumie się cenę nabycia lub cenę sprzedaży danego aktywa), lub (b) wartość takiej inwestycji przekracza 400.000 EUR i jednocześnie gdy w wyniku takiej inwestycji udział BZ WBK 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, (przy czym przez „wartość inwestycji” rozumie się cenę nabycia lub cenę sprzedaży danego aktywa), z wyłączeniem zawierania umów gwarantowania emisji papierów wartościowych, jeżeli łączne zaangażowanie BZ WBK z tytułu tych umów nie przekroczy jednej dziesiątej (1/10) części sumy funduszy własnych BZ WBK (przez inwestycję kapitałową rozumie się w szczególności przystępowanie i występowanie BZ WBK ze wspólnych przedsięwzięć, to jest zawieranie i rozwiązywanie spółek prawa handlowego oraz przystępowanie i występowanie ze spółek prawa handlowego, w tym wnoszenie wkładu do spółki komandytowej lub komandytowo-akcyjnej oraz sumy komandytowej w spółce komandytowo-akcyjnej. Nie jest inwestycją kapitałową nabywanie akcji oraz udziałów z gwarancją ich odkupu złożoną przez inny podmiot); (iv) 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 EUR, z wyłączeniem przejęcia nieruchomości na własność BZ WBK, jako wierzyciela hipotecznego w wyniku bezskutecznej licytacji w postępowaniu egzekucyjnym lub przejęcia innego środka trwałego lub papierów wartościowych na własność BZ WBK, 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; (v) ustalanie wynagrodzenia dla prezesa i członków Zarządu; (vi) zawieranie w imieniu BZ WBK z członkami Zarządu umów, 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 przewodniczącego lub innego członka Rady Nadzorczej; (vii) uchwalanie Regulaminu Zarządu BZ WBK i innych regulaminów przewidzianych w Statucie lub przepisach prawa, a także zatwierdzanie Regulaminu Organizacyjnego BZ WBK i Polityki funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej; (viii) wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych do przeprowadzania czynności rewizji finansowej BZ WBK; (ix) występowanie z wnioskiem do Komisji Nadzoru Finansowego o wyrażenie zgody na powołanie dwóch członków Zarządu, w tym prezesa; (x) informowanie KNF o pozostałych członkach Zarządu oraz o każdorazowej zmianie składu osobowego Zarządu BZ WBK, a także o członkach Zarządu, którym w ramach wewnętrznego podziału kompetencji podlega w szczególności zarządzanie ryzykiem kredytowym i komórka audytu wewnętrznego; (xi) powoływanie i odwoływanie Prezesa Zarządu i pozostałych członków Zarządu; (xii) zawieszanie z ważnych powodów w czynnościach członków Zarządu, jak również delegowanie członków Rady do czasowego pełnienia funkcji członków Zarządu, niemogących sprawować swoich czynności; (xiii) przedstawianie corocznie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zwięzłej oceny sytuacji BZ WBK, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla BZ WBK; (xiv) zatwierdzanie opracowanej przez Zarząd polityki zarządzania ryzykiem w działalności BZ WBK oraz wielkości akceptowanego ogólnego poziomu ryzyka BZ WBK; (xv) zatwierdzanie opracowanej przez Zarząd polityki szacowania i utrzymywania kapitału wewnętrznego; (xvi) zatwierdzanie opracowanej przez Zarząd polityki kontroli wewnętrznej.

Dodatkowo Rada Nadzorcza opiniuje wszelkie wnioski i sprawy wymagające uchwały Walnego Zgromadzenia, z wyjątkiem spraw dotyczących wyłącznie Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza może uchylać zalecenia dla

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Zarządu, w szczególności dotyczące finansowej i organizacyjnej restrukturyzacji BZ WBK oraz zawierania przez Zarząd w imieniu BZ WBK długoterminowych umów wiążących BZ WBK.

W celu uzyskania dalszych informacji dotyczących kompetencji Rady Nadzorczej proszę porównać „*Istotne Umowy – Inne Umowy – Umowy z EBOR*” oraz „*Znaczeni Akcjonariusze i Akcjonariusze Sprzedający – Umowa Inwestycyjna pomiędzy Banco Santander a KBC*”.

Sposób funkcjonowania

Rada Nadzorcza działa na podstawie Statutu i uchwalonego przez siebie Regulaminu Rady Nadzorczej.

Posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje jej przewodniczący lub jego zastępca z własnej inicjatywy, na wniosek Zarządu lub na wniosek członka Rady Nadzorczej. Posiedzenia Rady Nadzorczej mogą odbywać się również bez konieczności jednoczesnego zgromadzenia się członków Rady Nadzorczej w jednym miejscu, tj. przy wykorzystaniu środków telekomunikacyjnych lub audiowizualnych zapewniających jednoczesną komunikację wszystkich osób biorących udział w posiedzeniu. Zasady odbywania posiedzeń w tym trybie określa Regulamin Rady Nadzorczej. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane są w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż trzy razy w roku obrotowym.

Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów obecnych na posiedzeniu członków Rady, jeżeli na danym posiedzeniu obecnych jest przynajmniej połowa członków Rady Nadzorczej a wszyscy członkowie zostali ważnie zawiadomieni o posiedzeniu. W razie równości głosów, przeważa głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. W razie konieczności, uchwały Rady Nadzorczej mogą zostać podjęte w trybie pisemnym. Uchwały w trybie pisemnym przedstawiane są wszystkim członkom Rady i nabierają ważności po podpisaniu ich przez co najmniej połowę członków Rady Nadzorczej, w tym jej Przewodniczącego. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. Zasady głosowania w tym trybie określa Regulamin Rady Nadzorczej.

Uchwały Rady podejmowane są w głosowaniu jawnym. Jednak Rada Nadzorcza podejmuje uchwały w głosowaniu tajnym: (i) w przypadkach przewidzianych przez prawo; (ii) w sprawach osobowych; (iii) na wniosek któregośkolwiek z członków Rady zaakceptowany przez Radę w głosowaniu tajnym.

Zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej, członek Rady informuje pozostałych członków Rady Nadzorczej o zaistniałym konflikcie interesów i powstrzymuje się od zabierania głosu w dyskusji i od głosowania nad przyjęciem uchwał w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.

Komitety Rady Nadzorczej

Zgodnie ze Statutem, Rada Nadzorcza może powołać ze swoich członków komitet audytu i inne komitety wspierające i usprawniające działalność Rady Nadzorczej. Zakres i tryb działania komitetów określa Rada Nadzorcza w regulaminach tych komitetów. 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. W skład komitetu wchodzi członkowie Rady Nadzorczej. Do udziału w pracy komitetu Rada Nadzorcza może zaprosić inne osoby.

Na datę niniejszego Memorandum Ofertowego w ramach Rady Nadzorczej działają: (i) Komitet Audytu i Zapewnienia Zgodności; (ii) Komitet Nadzoru nad Ryzykiem oraz (iii) Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń.

Komitet Audytu i Zapewnienia Zgodności, który został powołany w dniu 20 kwietnia 2011 r. na podstawie uchwały Rady Nadzorczej, sprawuje nadzór nad procesem sporządzania sprawozdawczości finansowej BZ WBK i dba o jakość sprawozdań finansowych i praktyk w zakresie ujawniania informacji, a także o ich zgodność z wymogami polityk rachunkowych. Ponadto ocenia efektywność systemu kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem (finansowym i niefinansowym). Zapewnia także niezależność biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych. Członkowie komitetu otrzymują raporty od audytora zewnętrznego i regularnie odbywają spotkania z udziałem przedstawicieli audytu wewnętrznego i zewnętrznego (bez udziału przedstawicieli Zarządu), a także z członkiem Zarządu nadzorującym pion prawny i zapewniania zgodności oraz pion zarządzania ryzykiem. Większość składu Komitetu Audytu i Zapewnienia Zgodności stanowią niezależni Członkowie Rady Nadzorczej. Na datę niniejszego Memorandum Ofertowego w skład komitetu wchodziły następujące osoby: John Power, Witold Jurcewicz, Jose Manuel Varela, Jerzy Surma i David R. Hexter. Panowie John Power, Witold Jurcewicz, Jerzy Surma oraz David R. Hexter są

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

członkami spełniającymi kryteria niezależności, a dodatkowo pan John Power ma wiedzę i kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości oraz rewizji finansowej.

Komitet Nadzoru nad Ryzykiem, który został powołany w dniu 20 kwietnia 2011 r. na podstawie uchwały Rady Nadzorczej, przekazuje Radzie Nadzorczej wnioski i rekomendacje dotyczące bieżącego poziomu ryzyka BZ WBK (na podstawie przeglądu deklaracji w zakresie akceptowalnego poziomu ryzyka), ogólnej struktury zarządzania ryzykiem oraz najbardziej efektywnej strategii na przyszłość w tym zakresie. Na datę niniejszego Memorandum Ofertowego w skład komitetu wchodziły następujące osoby: John Power, Witold Jurcewicz, Jose Manuel Varela, Jerzy Surma i David R. Hexter.

W ciągu roku Komitet Audytu i Zapewnienia Zgodności oraz Komitet Nadzoru nad Ryzykiem odbywają przynajmniej cztery regularne posiedzenia w terminach dopasowanych do cyklu sprawozdawczego i audytowego. Jeśli jest to konieczne, przewodniczący lub członkowie organizują dodatkowe posiedzenia. Na posiedzeniu każdego z komitetów kworum stanowią dwaj członkowie.

Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń, który został powołany w dniu 20 kwietnia 2011 r. na podstawie uchwały Rady Nadzorczej, rekomenduje odpowiednie zasady i praktykę wynagradzania Zarządu i wyższego kierownictwa, dokonuje przeglądu i monitoruje trendy rynkowe w zakresie zasad i praktyki systemu wynagradzania w BZ WBK i w Podmiotach Zależnych BZ WBK. W szczególności, Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń ustala indywidualne warunki w ramach pakietu wynagrodzeń każdego członka Zarządu. Dokonuje także rocznych przeglądów systemu wypłaty premii na rzecz członków Zarządu oraz przedstawia Radzie Nadzorczej stosowne rekomendacje w tym zakresie. Na datę niniejszego Memorandum Ofertowego w skład komitetu wchodziły następujące osoby: Gerry Byrne, Jose Antonio Alvarez oraz Jose Luis De Mora. Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń odbywa posiedzenia przynajmniej trzy razy w roku. Kworum wynosi dwóch członków.

Członkowie Rady Nadzorczej

Na datę niniejszego Memorandum Ofertowego Rada Nadzorcza liczy dziewięciu członków.

Poniżej przedstawiono listę obecnych członków Rady Nadzorczej, ich wiek, stanowisko, datę objęcia funkcji oraz datę upływu obecnej kadencji członka Rady Nadzorczej.

Imię i nazwisko	Wiek	Stanowisko	Data rozpoczęcia obecnej kadencji	Data upływu obecnej kadencji
Gerry Byrne	57	Przewodniczący Rady Nadzorczej	20 kwietnia 2011r.	20 kwietnia 2014 r.
José Antonio Alvarez	53	Członek Rady Nadzorczej	20 kwietnia 2011r	20 kwietnia 2014 r.
Witold Jurcewicz	59	Członek Rady Nadzorczej	20 kwietnia 2011r	20 kwietnia 2014 r.
José Luis De Mora	46	Członek Rady Nadzorczej	20 kwietnia 2011r	20 kwietnia 2014 r.
John Power	52	Członek Rady Nadzorczej	20 kwietnia 2011r	20 kwietnia 2014 r.
José Manuel Varela	66	Członek Rady Nadzorczej	20 kwietnia 2011r	20 kwietnia 2014 r.
Jerzy Surma	49	Członek Rady Nadzorczej	10 maja 2012 r.	20 kwietnia 2014 r.
David R. Hexter	63	Członek Rady Nadzorczej	13 lutego 2013 r.	20 kwietnia 2014 r.
Guy Libot	40	Członek Rady Nadzorczej	13 lutego 2013 r.	20 kwietnia 2014 r.

Poniżej przedstawiono krótki opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego członków Rady Nadzorczej.

Gerry Byrne

Gerry Byrne jest od 1973 roku związany z grupą Allied Irish Banks, gdzie w latach 2009-2010 sprawował funkcję dyrektora zarządzającego na Europę Środkowo-Wschodnią, w latach 2001-2008 funkcję dyrektora zarządzającego dywizji Polskiej oraz w latach 1997-2000 dyrektora zarządzającego ARK Life Assurance Company Limited. Wcześniej, w latach 1973-1997 pełnił wiele funkcji kierowniczych w grupie AIB.

Pan Byrne jest absolwentem Harvard Business School, Irish Management Institute oraz Institute of Bankers in Ireland.

Adres służbowy Gerry'ego Byrne'a to ul. Grzybowska 5a, 00-132 Warszawa, Polska.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

José Antonio Alvarez

José Antonio Alvarez zaczynał karierę jako analityk w Instituto Nacional de Industria w Hiszpanii. Doświadczenie zawodowe zdobywał w hiszpańskich instytucjach finansowych, takich jak: Banco de Crédito Industrial, Finpostal Gestión Fondos de Inversión y Pensiones, Banco Hipotecario de España, Argentaria czy BBVA. Od 2002 roku związany z Banco Santander, najpierw jako szef pionu finansów, a obecnie jako dyrektor ds. finansowych.

Absolwent Wydziału Administracji i Ekonomii Uniwersytetu w Santiago de Compostela oraz Uniwersytetu w Chicago, gdzie zdobył tytuł MBA.

Adres służbowy José Antonio Alvareza to Ciudad Financiera Santander, Avenida de Cantabria s/n Edificio Pereda, 28660 Boadilla del Monte, Madryt, Hiszpania.

Witold Jurcewicz

Witold Jurcewicz obecnie jest wspólnikiem kancelarii prawnej Daniłowicz Jurcewicz i Wspólnicy spółka komandytowa, a od 1993 do 2012 roku wykonywał zawód radcy prawnego w kancelarii White & Case W. Daniłowicz, W. Jurcewicz i Wspólnicy – Kancelaria Prawna sp. k. W latach 1977–1989 pracował naukowo m.in. w Instytucie Państwa i Prawa PAN, Instytucie Badania Prawa Sądowego w Warszawie oraz w Instytucie Rozwoju Wsi i Rolnictwa. W latach 1986–1990 prowadził indywidualną kancelarię radcy prawnego.

Witold Jurcewicz jest absolwentem Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Wrocławskiego oraz ma tytuł doktora nauk prawnych nadany przez Instytut Państwa i Prawa PAN. Ukończył również aplikację sądową zakończoną egzaminem sędziowskim.

Adres służbowy Witolda Jurcewicza to Daniłowicz Jurcewicz i Wspólnicy spółka komandytowa, ul. Mysłowska 5, 01-612 Warszawa, Polska.

José Luis De Mora

José Luis De Mora karierę zawodową rozpoczynał w takich instytucjach jak: Bank of Spain oraz Daiwa Securities. W latach 1994–1998 pracował w Dresdner Kleinwort, w latach 1998–2003 w Merrill Lynch. Od roku 2003 José Luis de Mora pełni funkcję szefa rozwoju korporacyjnego Banco Santander.

José Luis de Mora jest dyplomowanym analitykiem finansowym (CFA), absolwentem wydziału prawa i ekonomii Instituto Católico de Administración y Dirección de Empresas oraz posiada dyplom MBA Boston College.

Adres służbowy José Luisa de Mora to Ciudad Financiera Santander, Avenida de Cantabria s/n Edificio Pereda, 28660 Boadilla del Monte, Madryt, Hiszpania.

John Power

John Power w latach 1979-2004 pracował w grupie AIB, gdzie piastował wiele stanowisk kierowniczych, w tym jako dyrektor generalny ds. informacji przedsiębiorczej i sprawozdawczości, dyrektor pionu AIB Polska, zastępca dyrektora generalnego AIB International Financial Services oraz szef działu finansowego AIB Corporate Finance. Od 2004 r. pan Power świadczy usługi doradcze na rzecz sieci franczyzowej Roche Bobois.

John Power jest członkiem Stowarzyszenia Biegłych Księgowych (Institute of Chartered Certified Accountants, FCCA) oraz członkiem Instytutu Biegłych Sekretarzy i Administratorów (Institute of Chartered Secretaries & Administrators, FCIS).

Adres służbowy Johna Powera to: 7 Castlepark Road, Sandycove, Co Dublin, Irlandia.

José Manuel Varela Uña

José Manuel Varela Uña od 2007 roku pełni funkcję zastępcy dyrektora zarządzającego Banco Santander. Wcześniej, w latach 1987–2007 pełnił funkcję starszego wiceprezesa Grupy Banco Santander. W latach 2007–2010 pełnił funkcję szefa rynków azjatyckich. Od 1978 do 1987 roku był szefem biur przedstawicielskich Banco Exterior de España w Wenezueli i Kolumbii. Sprawował także funkcję dyrektora generalnego Banku Extebandes (Kolumbia, Wenezuela, Peru, Boliwia, Ekwador) oraz dyrektora generalnego Banco Exterior U.S. Branch (Nowy Jork, Floryda, Kalifornia).

José Manuel Varela Uña jest absolwentem wydziału ekonomii Uniwersytetu Complutense w Madrycie.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Adres służbowy José Manuela Varela Uña to Ciudad Financiera Santander, Avenida de Cantabria s/n Edificio Arrecife, 28660 Boadilla del Monte, Madryt, Hiszpania.

Jerzy Surma

Jerzy Surma w latach 2003-2005 był dyrektorem ds. konsultingu biznesowego w IMG Information Management Polska a w latach 1998-2002 dyrektorem ds. oprogramowania w T-Systems Poland. Od 2006 roku jest adiunktem w Szkole Głównej Handlowej. W roku akademickim 2011/2012 pracował jako visiting scholar w Harvard Business School.

Pan Surma jest absolwentem Wydziału Informatyki i Zarządzania Politechniki Wrocławskiej. Tytuł doktora nauk ekonomicznych otrzymał na Wydziale Zarządzania i Informatyki Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu. Ukończył studia podyplomowe z zakresu systemu zarządzania wartością firmy (ang. *Value Based Management*) w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie oraz Program IFP w IESE Business School oraz Executive Program w MIT Sloan School of Management.

Adres służbowy Jerzego Surmy to Szkoła Główna Handlowa, al. Niepodległości 162, 02-55 Warszawa, Polska.

David R. Hexter

David Hexter

David Hexter objął stanowisko Głównego Oficera Kredytowego 1986 roku. W latach 1989–1992 odpowiadał za rozwój działalności Citibanku w Europie Środkowej i Wschodniej, w tym w Polsce. W latach 1992–2004 pracował w Europejskim Banku Odbudowy i Rozwoju (EBOR), gdzie pełnił funkcję dyrektora wydziału bankowości ds. instytucji finansowych, a następnie zastępcy wiceprezesa EBOR, przewodniczącego komitetu ds. inwestycji kapitałowych oraz członka komitetu inwestycyjnego. Od 2004 roku zasiada w radach nadzorczych wielu spółek, banków i funduszy inwestycyjnych, w tym w dużej spółce logistycznej notowanej na londyńskiej giełdzie papierów wartościowych, w której jest także przewodniczącym komitetu audytu.

Pan Hexter jest absolwentem Uniwersytetu w Oksfordzie, a w Cranfield School of Management uzyskał stopień naukowy MBA. Ma także tytuł magistra uniwersytetu Birkbeck University of London.

Adres służbowy Davida R. Hexter to: 157 Holland Park Avenue, Londyn, Wielka Brytania.

Guy Libot

Guy Libot ma ponad dwudziestoletnie doświadczenie w bankowości. Karierę zawodową rozpoczął w Kredietbank NV, początkowo w oddziale w Stanach Zjednoczonych, następnie w Holandii. W latach 1995–2000 był dyrektorem oddziału KBC Bank w Singapurze, gdzie był odpowiedzialny między innymi za bankowość korporacyjną. W latach 2000–2003 był dyrektorem generalnym KBC w Holandii. W latach 2003–2006 roku Guy Libot pełnił funkcję wiceprezesa Kredyt Banku, gdzie odpowiadał za pion ryzyka kredytowego. W 2006 roku został zastępcą dyrektora generalnego K&H Bank Zrt. na Węgrzech, gdzie odpowiadał między innymi za kredyty, kadry i bankowość korporacyjną. Od roku 2010 Guy Libot jest związany z KBC Global Services NV, najpierw jako menedżer generalny, a następnie starszy menedżer generalny odpowiedzialny za bankowość w Europie Środkowej i Wschodniej. Był też menedżerem generalnym odpowiedzialnym za zamiany w bankowości korporacyjnej i ich wsparcie oraz rynki międzynarodowe.

Pan Libot jest absolwentem Uniwersytetu w Antwerpii.

Adres służbowy pana Guy Libota to: KBC Bank NV, Havenlaan 2, 1080 Bruksela, Belgia.

Funkcje pełnione przez członków Rady Nadzorczej w innych spółkach

Poniżej przedstawiono informacje na temat innych spółek kapitałowych i osobowych, w których w okresie ostatnich pięciu lat obecni członkowie Rady Nadzorczej: (i) pełnili funkcje w organach zarządzających i nadzorczych, (ii) posiadali akcje/udziały (w przypadku spółek notowanych na GPW lub innym rynku regulowanym w Polsce lub za granicą w liczbie zapewniającej więcej niż 1% głosów na walnym zgromadzeniu takiej spółki), (iii) byli wspólnikami.

Imię i nazwisko	Spółka	Pełniona funkcja	Czy funkcja jest pełniona obecnie?
Gerry Byrne	Bulgarian American Credit Bank AD	Przewodniczący rady nadzorczej	Nie

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIAŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Imię i nazwisko	Spółka	Pełniona funkcja	Czy funkcja jest pełniona obecnie?
José Antonio Alvarez	Bolsas y Mercados Espanoles S.A.	Dyrektor	Tak
	Banco Santander Brasil S.A.	Dyrektor	Tak
	Santander Consumer Bank AG	Dyrektor	Tak
	Santander Consumer Bank Holding GmbH	Dyrektor	Tak
	Santander Global Property S.L.	Dyrektor	Tak
	Santander Holdings USA Inc.	Dyrektor	Tak
	Santander Consumer Finance	Dyrektor	Tak
Witold Jurcewicz	J'TiM sp. z o.o.	Wspólnik	Tak
	J'TiM sp. z o.o. sp.k.	Wspólnik	Tak
	Biblioteka Akustyczna sp. z o.o.	Wspólnik	Nie
	Daniłowicz Jurcewicz i Wspólnicy sp. k.	Wspólnik	Tak
	White & Case W. Daniłowicz, W. Jurcewicz i wspólnicy kancelaria prawna sp. k.	Wspólnik	Nie
	White & Case (Poland) sp. z o.o.	Członek zarządu	Nie
José Luis De Mora	Sovereign Bank N.A.	Dyrektor	Tak
	Santander Consumer USA Inc.	Dyrektor	Tak
John Power	Dom Maklerski BZ WBK	Członek rady nadzorczej	Tak
	BZ WBK Asset Management	Członek rady nadzorczej	Tak
	Bulgarian American Credit Bank AD	Członek rady nadzorczej	Nie
	Ireland Poland Business Association Ltd	Dyrektor	Tak
	Lelewela Enterprises Ltd.	Wspólnik, dyrektor	Tak
José Manuel Varela Uña	Santander Private Banking s.pa.	Członek rady	Tak
	Hipica Eresma, S.L.	Wspólnik	Tak
Jerzy Surma	One – 2 – One S.A.	Członek rady nadzorczej	Nie
	UNIT4 Teta S.A.	Członek rady nadzorczej	Nie
	Kęty S.A.	Członek rady nadzorczej	Tak
David R. Hexter	Private Equity New Markets 1 Limited Partnership	Członek rady nadzorczej	Tak
	Private Equity New Markets 2 Limited Partnership	Członek rady nadzorczej	Tak
	Private Equity New Markets 3 Limited Partnership	Członek rady nadzorczej	Tak
	ISC Trans Telecom Astana CJSC	Członek rady nadzorczej	Tak
	ISC Trans Continental OJSC	Dyrektor	Tak
	Kaspi Bank OJSC	Członek rady doradczej	Tak
	K&H Bankt Zrt.	Dyrektor	Tak
Guy Libot	ČSOB a.s. (Czechy)	Członek rady nadzorczej	Tak
	ČSOB a.s. (Słowacja)	Członek rady nadzorczej	Tak
	Cibank AD	Członek rady nadzorczej	Tak
	Absolut Bank (ZAO)	Dyrektor	Tak
	KBC Banka ad	Prezes rady dyrektorów	Tak

Pozostałe informacje na temat członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zgodnie z oświadczeniami złożonymi przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej, poza wyjątkami opisanymi w tym rozdziale, w okresie ostatnich pięciu lat żaden z członków Zarządu i Rady Nadzorczej:

- nie był udziałowcem/akcjonariuszem żadnej spółki kapitałowej ani wspólnikiem w spółce osobowej;

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

- nie był akcjonariuszem spółki publicznej posiadającym akcje reprezentujące więcej niż 1% głosów na walnym zgromadzeniu takiej spółki;
- nie prowadził działalności poza BZ WBK, która miałaby istotne znaczenie dla BZ WBK;
- nie został skazany za przestępstwo oszustwa;
- nie był podmiotem oficjalnych oskarżeń publicznych ze strony jakichkolwiek organów ustawowych lub regulacyjnych (w tym uznanych organizacji zawodowych) ani żaden organ państwowy, ani inny organ nadzoru (w tym uznana organizacja zawodowa), nie nałożył na niego sankcji;
- żaden sąd nie wydał wobec niego zakazu pełnienia funkcji w organach administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych spółek, bądź zakazu zajmowania stanowisk kierowniczych lub prowadzenia spraw jakiejkolwiek spółki; ani
- nie był członkiem organu administracyjnego, zarządzającego lub nadzorczego ani członkiem wyższego kierownictwa w podmiotach, względem których w okresie jego kadencji, przed lub po jej upływie ustanowiono zarząd komisaryczny, prowadzono postępowanie upadłościowe, likwidacyjne lub inne postępowanie podobnego rodzaju.

Powiązania rodzinne

Nie istnieją żadne powiązania rodzinne pomiędzy członkami Zarządu i Rady Nadzorczej.

Sprawowanie funkcji administracyjnych, zarządzających i nadzorujących w innych podmiotach

Poza wyjątkami opisanymi powyżej, żaden członek Zarządu ani Rady Nadzorczej nie sprawuje funkcji administracyjnych, nadzorczych czy zarządzających w jakiejkolwiek innej spółce ani nie pełni poza BZ WBK żadnych ważnych funkcji, które mogłyby być istotne dla BZ WBK.

Konflikt interesów

Kancelaria White & Case W. Daniłowicz, W. Jurcewicz i Wspólnicy Kancelaria Prawna sp. k., w której Pan Witold Jurcewicz był partnerem („*Partner of Counsel*”), kilka razy w roku świadczy usługi w zakresie doradztwa prawnego na rzecz Grupy BZ WBK. Pan Witold Jurcewicz nie uczestniczył w zyskach tej kancelarii oraz nie był zaangażowany w żadne prace kancelarii, których odbiorcą jest spółka z Grupy BZ WBK.

Poza wyjątkami opisanymi powyżej, w odniesieniu do żadnego członka Zarządu ani Rady Nadzorczej nie występują faktyczne ani potencjalne konflikty interesów pomiędzy ich interesem osobistym a obowiązkami lub zobowiązaniami wobec BZ WBK.

Informacja o postępowaniach z udziałem członków Rady Nadzorczej

Witold Jurcewicz otrzymał karę nagany z ostrzeżeniem nałożoną przez sąd dyscyplinarny przy Okręgowej Izbie Radców Prawnych w związku z przyjęciem w 2006 roku przez Kancelarię White & Case W. Daniłowicz, W. Jurcewicz i Wspólnicy Kancelaria Prawna sp. k., w której był partnerem („*Partner of Counsel*”), zlecenia usługi prawnej przeciwko podmiotowi, który w poprzednim okresie był klientem tej kancelarii.

Umowy i porozumienia z członkami Zarządu lub członkami Rady Nadzorczej

W okresie objętym Skonsolidowanymi Sprawozdaniami Finansowymi BZ WBK oraz do daty niniejszego Memorandum Ofertowego BZ WBK nie dokonywał innych transakcji z członkami Zarządu lub Rady Nadzorczej oraz z tytułu wynagrodzeń za pełnienie funkcji w organach BZ WBK lub świadczenie pracy na rzecz BZ WBK, opisanych w niniejszym rozdziale, poza transakcjami opisanymi w rozdziale „*Transakcje z podmiotami powiązanymi – Transakcje z członkami Rady Nadzorczej i Zarządu*”.

Umowy i porozumienia ze znaczącymi akcjonariuszami, klientami, dostawcami lub innymi osobami, na mocy których powołano członków Zarządu lub członków Rady Nadzorczej

Zgodnie z postanowieniami Umowy Inwestycyjnej zawartej 27 lutego 2012 r. między Banco Santander i KBC, Banco Santander jest zobowiązany do wyboru jednego członka Rady Nadzorczej wskazanego przez KBC oraz, na żądanie KBC, Banco Santander zobowiązany jest do wykonania swoich uprawnień korporacyjnych w celu odwołania takiego członka i powołania nowego członka wskazanego przez KBC. Powyższe zobowiązanie obowiązuje od Dnia Połączenia, dopóki KBC posiada co najmniej 5% Akcji po Połączeniu.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Ponadto na podstawie Porozumienia Akcjonariuszy z EBOR, od Dnia Połączenia przez okres, w którym EBOR będzie posiadał co najmniej 780.809 Akcji, przy czym nie dłużej niż przez sześć lat od dnia objęcia akcji serii I, Banco Santander zobowiązany jest spowodować, aby osoba wskazana przez EBOR została wybrana do Rady Nadzorczej.

Nie istnieją żadne inne umowy ani porozumienia z głównymi akcjonariuszami BZ WBK, klientami, dostawcami ani innymi podmiotami, na podstawie których jakikolwiek członek Zarządu lub Rady Nadzorczej został powołany na członka Zarządu lub Rady Nadzorczej.

Udział członków Zarządu lub członków Rady Nadzorczej w Ofercie

Na datę niniejszego Memorandum Ofertowego członkowie Zarządu i członkowie Rady Nadzorczej nie zamierzają uczestniczyć w Ofercie.

Akcje lub opcje na akcje będące w posiadaniu członków Zarządu

Na datę niniejszego Memorandum Ofertowego obecni członkowie Zarządu posiadają: (i) Akcje oraz (ii) prawo do objęcia określonej liczby Akcji w związku z realizowaną przez BZ WBK czwartą edycją programu motywacyjnego „Akcje za Wyniki”, które zostały im przyznane zgodnie z informacją w tabeli poniżej.

Imię i nazwisko	Liczba posiadanych Akcji	Liczba Akcji, do jakiej uzyskali prawo członkowie organów BZ WBK w ramach czwartego programu motywacyjnego
Mateusz Morawiecki.....	3.591	10.120
Andrzej Burliga	1.606	4.282
Eamonn Crowley	-	4.003
Michael McCarthy	-	4.875
Piotr Partyga	-	2.855
Marcin Prell	2.530	3.704
Mirosław Skiba.....	1.575	4.282
Juan de Porras Aguirre.....	-	-
Feliks Szyszkowiak.....	1.755	4.449
Marco Antonio Silva Rojas.....	-	-

Poza danymi zamieszczonymi w tabeli powyżej, żaden inny członek Zarządu lub Rady Nadzorczej nie posiada Akcji bądź opcji na akcje związanych z BZ WBK.

Członkowie Zarządu uprawnieni są do objęcia Akcji w ramach programu motywacyjnego. W dniu 21 kwietnia 2011 r. Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o uruchomieniu czwartej edycji programu motywacyjnego „Akcje za Wyniki”. Więcej informacji na temat programu motywacyjnego w rozdziale „Opis działalności BZ WBK – Pracownicy”).

Na podstawie wewnętrznych regulacji BZ WBK, m.in. członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej nie mogą dokonywać przeciwstawnych transakcji papierami wartościowymi Grupy BZ WBK w ciągu 30 dni od danej transakcji nabycia lub sprzedaży takich papierów (przez papiery wartościowe Grupy BZ WBK rozumie się m.in. akcje lub obligacje wyemitowane lub gwarantowane przez BZ WBK oraz inne papiery wartościowe dowolnego emitenta, których jedynym lub zasadniczym instrumentem bazowym są takie akcje lub obligacje).

Poza powyższym, na datę Memorandum Ofertowego nie istnieją żadne ograniczenia w zakresie zbywania przez członków Rady Nadzorczej posiadanych przez nich Akcji.

Niezależność niektórych członków Rady Nadzorczej

Zgodnie z oświadczeniami złożonymi przez członków Rady Nadzorczej, Witold Jurcewicz, John Power, Jerzy Surma oraz David R. Hexter spełniają kryteria niezależności wymienione w Dobrych Praktykach, włącznie z wymogami wynikającymi z załącznika nr 2 do zalecenia Komisji (2005/162/WE) z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji (rady) nadzorczej.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Wynagrodzenie i warunki umów o pracę członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej

Wynagrodzenie i zasady zatrudnienia członków Zarządu

Członkowie Zarządu są zatrudnieni na podstawie umów o pracę zawieranych na czas określony, tj. na czas trwania kadencji Zarządu, i rozwiązujących się z dniem zakończenia kadencji.

Z tytułu wykonywania obowiązków członkowie Zarządu otrzymują miesięczne wynagrodzenie zasadnicze podlegające przeglądowi w kwietniu każdego roku przez Radę Nadzorczą. Niezależnie od wynagrodzenia zasadniczego, Rada Nadzorcza może przyznać członkowi Zarządu, na podstawie ustalonych przez siebie zasad, premię roczną, płatną po udzieleniu członkom Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków przez zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdzające sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy. Wypłata premii rocznych uzależniona jest od wyników BZ WBK oraz od realizacji zadań ustalonych indywidualnie dla danego członka Zarządu. Dodatkowo członkowie Zarządu uprawnieni są do korzystania ze dodatkowych korzyści, które obejmują przed wszystkim: ochronę ubezpieczeniową (bez opcji emerytalnej), opiekę medyczną oraz, w przypadku członków zarządu nieposiadających stałego miejsca zamieszkania w Polsce, kosztów mieszkaniowych. Na mocy szczególnych postanowień umów o pracę, członkowie Zarządu mogą także otrzymać odprawę z chwilą wygaśnięcia ich kadencji jako członka Zarządu.

Członkowie Zarządu są ponadto objęci ubezpieczeniem odpowiedzialności cywilnej członków zarządu i rad nadzorczych (ochrona ubezpieczeniowa typu D&O), która obejmuje wypłatę odszkodowania oraz refundację kosztów gwarancji (poręczenia majątkowego, kaucji) i postępowania sądowego z tytułu wszelkich zaniedbań popełnionych przez członków Zarządu w okresie sprawowania funkcji zarządczych. Składki należne z tytułu wspomnianego ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej typu D&O pokrywa Banco Santander.

Dodatkowo, z członkami Zarządu zawierane są umowy o zakazie konkurencji po ustaniu stosunku pracy, tj. zobowiązujące do niepodjęcia i nieprowadzenia interesów konkurencyjnych w okresie czterech miesięcy od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia stosunku pracy bez uprzedniego pisemnego zezwolenia Rady Nadzorczej lub w zakresie wykraczającym poza takie zezwolenie. W zamian za przestrzeganie tego zakazu członkowie Zarządu uprawnieni są do świadczenia w wysokości łącznego wynagrodzenia zasadniczego określonego w umowie o pracę za cztery miesiące poprzedzające miesiąc, w którym nastąpiło rozwiązanie lub wygaśnięcie umowy o pracę.

Dodatkowo w czasie obowiązywania umowy członkowie Zarządu, bez uprzedniej pisemnej zgody Rady Nadzorczej nie mogą: (i) zajmować się bezpośrednio lub pośrednio interesami konkurencyjnymi na własny rachunek w formie indywidualnej działalności gospodarczej, (ii) uczestniczyć w podmiocie zajmującym się interesami konkurencyjnymi w ramach spółki cywilnej, osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej, (iii) uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek jej organu, (iv) posiadać w konkurencyjnej spółce kapitałowej co najmniej 10% udziałów albo akcji bądź prawa do powoływania co najmniej jednego członka zarządu oraz (v) świadczyć pracy w ramach stosunku pracy ani usług w ramach stosunku zlecenia lub w oparciu o podobny stosunek prawny na rzecz podmiotu prowadzącego interesy konkurencyjne.

Na podstawie umowy, członkowie Zarządu zobowiązani są ponadto do złożenia w ciągu siedmiu dni od podpisania umowy o pracę lub dokonania określonej czynności prawnej oświadczenia o prowadzeniu lub podjęciu działalności gospodarczej oraz o posiadanych udziałach lub akcjach spółek. W przypadku spółek dopuszczonych do publicznego obrotu w Polsce, złożenie takiego oświadczenia jest obowiązkowe, gdy posiadany pakiet akcji jednej spółki stanowi powyżej 5% udziału w jej kapitale akcyjnym.

Zgodnie ze Statutem, wynagrodzenie prezesa i członków Zarządu ustalane jest przez Radę Nadzorczą z uwzględnieniem rekomendacji Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń.

BZ WBK podlega zasadom dotyczącym ustalenia polityki zmiennych składników wynagrodzenia osób zajmujących stanowiska kierownicze w BZ WBK przyjętym uchwałą KNF nr 258/2011 z dnia 4 października 2011 r., która weszła w życie w dniu 31 grudnia 2011 r. Zgodnie z jedną z zasad tej polityki, wynagrodzenie osób zajmujących stanowiska kierownicze w banku musi się składać ze stałych i zmiennych elementów wynagrodzenia w celu promowania silnego i efektywnego zarządzania ryzykiem. Realizując postanowienia uchwały KNF, Rada Nadzorcza zatwierdziła politykę zmiennych składników wynagrodzenia osób zajmujących stanowiska kierownicze w Grupie BZ WBK. Polityka ma na celu wspieranie prawidłowego i skutecznego zarządzania ryzykiem eliminującego zachowania prowadzące do podejmowania nadmiernego ryzyka, wykraczającego poza zaakceptowaną skłonność do ryzyka banku, oraz wspieranie realizacji strategii i ograniczanie możliwych konfliktów interesów. Polityka określa m.in. zasady przyznawania zmiennych

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIAŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

składników wynagrodzenia, w tym wypłaty części tego wynagrodzenia w akcjach oraz odraczania części wypłaty w czasie.

Na datę niniejszego Memorandum Ofertowego BZ WBK nawiązał stosunek pracy z następującymi członkami Zarządu:

Imię i nazwisko	Data nawiązania stosunku pracy w związku z pełnieniem funkcji		Funkcja
	w Zarządzie	Okres, na jaki nawiązaniu stosunek pracy	
Mateusz Morawiecki.....	10 maja 2012 r.	Czas trwania kadencji członka Zarządu	Prezes Zarządu
Andrzej Burliga	10 maja 2012 r.	Czas trwania kadencji członka Zarządu	Członek Zarządu
Eamonn Crowley	10 maja 2012 r.	Czas trwania kadencji członka Zarządu	Członek Zarządu
Michael McCarthy	10 maja 2012 r.	Czas trwania kadencji członka Zarządu	Członek Zarządu
Piotr Partyga	10 maja 2012 r.	Czas trwania kadencji członka Zarządu	Członek Zarządu
Marcin Prell	10 maja 2012 r.	Czas trwania kadencji członka Zarządu	Członek Zarządu
Mirosław Skiba.....	10 maja 2012 r.	Czas trwania kadencji członka Zarządu	Członek Zarządu
Juan de Porras Aguirre.....	10 maja 2012 r.	Czas trwania kadencji członka Zarządu	Członek Zarządu
Feliks Szyszkowiak.....	10 maja 2012 r.	Czas trwania kadencji członka Zarządu	Członek Zarządu
Marco Antonio Silva Rojas.....	1 listopada 2012 r.	Czas trwania kadencji członka Zarządu	Członek Zarządu

W tabeli poniżej przedstawiono wysokość wynagrodzenia zasadniczego, rocznych premii oraz dodatkowych korzyści wypłaconych poszczególnym członkom Zarządu (aktualnym członkom oraz członkom, pełniącym swoje funkcje w 2012 r.) przez BZ WBK w 2012 r. W roku 2012 członkowie Zarządu roku nie otrzymali wynagrodzenia od Podmiotów Zależnych BZ WBK.

Imię i nazwisko	Wynagrodzenie zasadnicze	Premia roczna wypłacona w roku 2012**	Dodatkowe korzyści***
	(w tys. PLN)	(w tys. PLN)	(w tys. PLN)
Mateusz Morawiecki.....	1.563	1.870	75
Andrzej Burliga	952	850	87
Eamonn Crowley	887	778	46
Michael McCarthy	1.070	1.004	332
Piotr Partyga	599	-	30
Marcin Prell	892	799	72
Mirosław Skiba.....	952	850	82
Juan de Porras Aguirre.....	1.280	-	300
Feliks Szyszkowiak.....	979	864	70
Marco Antonio Silva Rojas.....	388	-	50
Justyn Konieczny.....	409	1.026	31
Janusz Krawczyk	2.586*	925	-
Razem	12.557	8.966	1.175

* Włączenie z odprawami związanymi z zakończeniem kadencji w Zarządzie oraz wynagrodzeniem z tytułu zakazu konkurencji.

** Podane kwoty nie obejmują części premii przyznanych a niewypłaconych w 2012 r., które zostały odroczone w celu zapłaty w 2013 r.

*** Dodatkowe korzyści obejmują w szczególności ochronę ubezpieczeniową (bez opcji emerytalnej), pakiet prywatnej opieki medycznej oraz, w przypadku członków Zarządu niemających stałego zamieszkania w Polsce, koszty zakwaterowania i podróży.

W 2012 roku wybranym członkom Zarządu wypłacono ekwiwalent urlopowy w łącznej kwocie 927 tysięcy złotych.

Ponadto w 2011 roku członkowie Zarządu nabyli prawo do objęcia określonej liczby Akcji w wyniku wykonywania czwartej edycji programu motywacyjnego w formie akcji „Akcje za Wyniki”. Bardziej szczegółowe informacje znajdują się w rozdziale „Zarządzanie i ład korporacyjny – Pozostałe informacje na temat członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej – Akcje lub opcje posiadane przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej” oraz „Opis działalności – Pracownicy”.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Wynagrodzenie i zasady wynagradzania członków Rady Nadzorczej

Zgodnie ze Statutem BZ WBK, wynagrodzenie dla członków Rady Nadzorczej ustalane jest przez Walne Zgromadzenie. Na datę niniejszego Memorandum Ofertowego wynagrodzenie dla Rady Nadzorczej zostało ustalone uchwałą nr 35 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 20 kwietnia 2011 r.

Zgodnie z powyższą uchwałą wynagrodzenie miesięczne: (i) Przewodniczącego Rady Nadzorczej zostało ustalone na kwotę 20.000 złotych; (ii) pozostałych członków Rady Nadzorczej zamieszkałych w Polsce zostało ustalone na kwotę 10.000 złotych oraz (iii) pozostałych członków Rady Nadzorczej niezamieszkałych w Polsce zostało ustalone na kwotę 2.500 EUR. Ponadto ustalono określone poniżej wynagrodzenie dodatkowe dla członków Rady Nadzorczej będących członkami poszczególnych komitetów Rady Nadzorczej. Wynagrodzenie to wypłacane jest z tytułu udziału w każdym posiedzeniu wymienionych niżej komitetów: (i) 10.000 złotych za każde posiedzenie dla Przewodniczącego Komitetu Audytu zamieszkałego w Polsce; (ii) 2.500 EUR za każde posiedzenie dla Przewodniczącego Komitetu Audytu niezamieszkałego w Polsce; (iii) 7.000 złotych za posiedzenie dla pozostałych członków Komitetu Audytu zamieszkałych w Polsce; (iv) 1.750 EUR za posiedzenie dla pozostałych członków Komitetu Audytu niezamieszkałych w Polsce; (v) 4.000 złotych za posiedzenie dla członków Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń zamieszkałych w Polsce; (vi) 1.000 EUR za posiedzenie dla członków Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń niezamieszkałych w Polsce; (vii) 7.000 złotych za posiedzenie dla członków Komitetu Nadzoru nad Ryzykiem zamieszkałych w Polsce; (iv) 1.750 EUR za posiedzenie dla członków Komitetu Nadzoru nad Ryzykiem niezamieszkałych w Polsce.

Na datę Memorandum Ofertowego, na mocy uchwały, wymienieni poniżej członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymują żadnego wynagrodzenia: (i) José Manuel Varela; (ii) José Antonio Alvarez; (iii) José Luis De Mora, (iv) Gerry Byrne i (v) Guy Libot.

Członkowie Rady Nadzorczej są ponadto objęci ubezpieczeniem odpowiedzialności cywilnej członków zarządu i rad nadzorczych (ochrona ubezpieczeniowa typu D&O), która obejmuje wypłatę odszkodowania oraz refundację kosztów gwarancji (poręczenia majątkowego, kaucji) i postępowania sądowego z tytułu wszelkich zaniedbań popełnionych przez członków Rady Nadzorczej w okresie sprawowania funkcji nadzorczych. Składka z tytułu ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej D&O opłacana jest przez Banco Santander.

W tabeli poniżej przedstawiono wysokość wynagrodzenia otrzymanego przez poszczególnych członków Rady Nadzorczej za rok 2012 (obecni członkowie oraz członkowie, którzy wykonywali swoje funkcje w 2012 roku). W 2012 roku członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymywali wynagrodzenia od Podmiotów Zależnych, z wyłączeniem Pana Powera, który otrzymał 47 tysięcy złotych od Podmiotów Zależnych BZ WBK.

Imię i nazwisko	Wynagrodzenie
	(w tys. PLN)
Gerry Byrne	-
José Antonio Alvarez.....	-
Witold Jurcewicz	176
José Luis De Mora	-
John Power	210
José Manuel Varela.....	-
Piotr Partyga	81
Jerzy Surma	95
David R. Hexter	--
Guy Libot.....	--
Razem	562

Ponadto Pan John Power otrzymał dodatkowe wynagrodzenie z tytułu nadzoru nad Połączeniem w imieniu Rady Nadzorczej w kwocie 746 tysięcy złotych.

Dobre Praktyki

Zgodnie z Regulaminem Giełdy, BZ WBK jako spółka notowana na rynku podstawowym GPW powinien przestrzegać zasad ładu korporacyjnego określonych w Dobrych Praktykach. Dobre Praktyki to zbiór rekomendacji i zasad postępowania odnoszących się w szczególności do organów spółek giełdowych i ich akcjonariuszy. Regulamin Giełdy oraz uchwały zarządu i rady GPW określają sposób przekazywania przez

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

spółki giełdowe informacji o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego oraz zakres przekazywanych informacji. Jeżeli określona zasada nie jest stosowana przez spółkę giełdową w sposób trwały lub została naruszona incydentalnie, spółka giełdowa ma obowiązek przekazania informacji o tym fakcie w formie raportu publikowanego przez taką spółkę. Ponadto spółka giełdowa jest zobowiązana dołączyć do raportu rocznego raport zawierający informacje o zakresie stosowania przez nią Dobrych Praktyk w danym roku obrotowym.

BZ WBK dąży do zapewnienia jak największej transparentności swoich działań, należytej jakości komunikacji z inwestorami oraz ochrony praw akcjonariuszy, także w materiach nieregulowanych przez prawo. W związku z tym BZ WBK podjął niezbędne działania w celu najpełniejszego przestrzegania zasad zawartych w Dobrych Praktykach.

W 2012 roku BZ WBK z należytą starannością przestrzegał wszystkich zasad ładu korporacyjnego zawartych w obowiązującej wersji Dobrych Praktyk. W tym okresie (jak również do daty niniejszego Memorandum Ofertowego) nie stwierdzono przypadków naruszenia zasad ładu korporacyjnego.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

ZNACZNI AKCJONARIUSZE I AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY

Znaczeni Akcjonariusze

BZ WBK jest spółką publiczną, której Akcje są notowane na rynku podstawowym GPW. Tym samym BZ WBK nie posiada szczegółowych informacji dotyczących struktury akcjonariatu istniejącej na dzień niniejszego Memorandum Ofertowego. Przedstawione poniżej informacje dotyczące struktury akcjonariatu BZ WBK zostały opracowane na podstawie informacji udostępnionych przez znacznych akcjonariuszy BZ WBK (posiadających co najmniej 5% łącznych praw głosu na Walnym Zgromadzeniu) zgodnie z przepisem art. 69 Ustawy o Ofercie Publicznej oraz listy akcjonariuszy BZ WBK obecnych na ostatnim nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu. Zgodnie z powyższym, znacznymi akcjonariuszami, posiadającymi przynajmniej 1% łącznej liczby praw głosu na Walnym Zgromadzeniu, są:

- Banco Santander, spółka publiczna prawa hiszpańskiego z siedzibą pod adresem: Paseo de Pereda nr 9 do 12, Santander, Hiszpania oraz centralą operacyjną pod adresem: Avda de Cantabria s/n, 28660 Boadilla del Monte Madryt, Hiszpania, która posiada 70.334,512 Akcji stanowiących 75,19% kapitału zakładowego BZ WBK oraz uprawniających do 75,19% łącznej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu;
- KBC, spółka z ograniczoną odpowiedzialnością prawa belgijskiego z siedzibą pod adresem: Havenlaan 2, 1080 Bruksela, Belgia, która posiada 15,125,964 Akcji stanowiących 16,17% kapitału zakładowego BZ WBK oraz uprawniających do 16,17% łącznej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu;
- OFE PZU Złota Jesień, który posiada 1,900,000 Akcji stanowiących 2,03% kapitału zakładowego BZ WBK oraz uprawniających do 2,03% łącznej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu; oraz
- EBOR, który posiada 1.561.618 Akcji stanowiących 1,67% kapitału zakładowego BZ WBK oraz uprawniających do 1,67% łącznej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

W tabeli poniżej przedstawiono informacje dotyczące struktury akcjonariatu BZ WBK przed Ofertą:

	Akcje/głosy	(%)
Firma akcjonariusza		
Banco Santander.....	70.334.512	75,19
KBC	15.125.964	16,17
OFE PZU Złota Jesień.....	1.900.000	2,03
EBOR.....	1.561.618	1,67
Pozostali akcjonariusze	4,6 22.995	4,94
Razem.....	93.545.089	100,0

Sprawowanie kontroli nad BZ WBK

Na datę niniejszego Memorandum Ofertowego Banco Santander, będąc podmiotem dominującym BZ WBK, wykonuje prawa akcjonariuszy określone w Kodeksie Spółek Handlowych i w Statucie. Banco Santander uprawniony jest do sprawowania kontroli korporacyjnej nad BZ WBK ze względu na posiadany udział w kapitale zakładowym BZ WBK i, w konsekwencji, ze względu na łączną liczbę głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Ponieważ członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą, która jest powoływana przez Walne Zgromadzenie, Banco Santander, jako podmiot kontrolujący większość Akcji, może także pośrednio wpływać na skład Zarządu.

Statut nie zawiera postanowień, które w sposób bezpośredni uniemożliwiałyby ewentualne nadużycia kontroli przez akcjonariusza większościowego BZ WBK.

Przepisy Kodeksu Spółek Handlowych i Ustawy o Ofercie Publicznej stanowiące prawną podstawę ochrony akcjonariuszy mniejszościowych to, w szczególności, przepisy dotyczące: (i) zwoływania Walnego Zgromadzenia oraz wniosków o umieszczenie określonych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia; (ii) prawo do umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia; (iii) prawo do przedstawiania projektów uchwał w sprawach objętych porządkiem obrad odpowiedniego Walnego Zgromadzenia; (iv) prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami; (v) prawo do powołania rewidenta do spraw szczególnych; oraz (vi) kwalifikowanej większości głosów wymaganej

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

dla większości ważnych uchwał Walnego Zgromadzenia (por. „Zarządzanie i ład korporacyjny” oraz „Prawa i obowiązki związane z akcjami oraz walne zgromadzenie”).

Powiązania pomiędzy BZ WBK a Grupą Banco Santander

Pozycja BZ WBK w Grupie Banco Santander

BZ WBK jest podmiotem zależnym Banco Santander i należy do Grupy Banco Santander. Grupa Banco Santander jest wiodącym bankiem w Strefie Euro i zaliczana jest do 15 największych instytucji finansowych na świecie pod względem kapitalizacji rynkowej, która na koniec 2012 roku wynosiła 63 mld EUR. Utworzony w 1857 r. Banco Santander zarządza funduszami o wartości 1,4 bln EUR. Posiadając szacunkowo 187.000 pracowników, Banco Santander jest wiodącą instytucją finansową w Hiszpanii i Ameryce Łacińskiej oraz ma znaczącą pozycję w Wielkiej Brytanii, Portugalii, Niemczech i Polsce, a także północno-wschodnich Stanach Zjednoczonych Ameryki. Dodatkowo jego wydział *consumer finance* prowadzi działalność w 13 krajach europejskich, ze Skandynawią włącznie.

Na datę niniejszego Memorandum Ofertowego, akcje Banco Santander notowane są na giełdach papierów wartościowych w Hiszpanii, Nowym Jorku, Londynie, Lizbonie, Meksyku, Sao Paulo, Buenos Aires i Mediolanie.

Podstawą modelu biznesowego Grupy Banco Santander jest działalność bankowości detalicznej, w ramach której świadczone są usługi na rzecz 102 milionów klientów za pośrednictwem 14.400 biur w 10 kluczowych krajach na świecie na koniec 2012 roku oraz poprzez wykorzystanie różnorodnych kanałów dla świadczenia usług (*multi-channeling*). Dywersyfikacja geograficzna Grupy Banco Santander w Europie, Ameryce Łacińskiej i w Stanach Zjednoczonych poprzez lokalne, niezależne pod względem prawnym, autonomiczne podmioty pod względem kapitału i płynności, ułatwia rozpowszechnianie wyżej określonej działalności. Wspomniany model biznesowy zapewnia powtarzalność wyników oraz stabilny bilans w czasach kryzysu gospodarczego. Model ten uzupełniony jest działalnością globalną w zakresie bankowości hurtowej, zarządzania aktywami, *private banking*, ubezpieczeniowej, metod płatniczych i *consumer finance*.

Współpraca pomiędzy Grupą BZ WBK a Grupą Banco Santander

Zespoły kierownicze Grupy BZ WBK koordynują niektóre zasady polityki biznesowej z globalnymi wydziałami Grupy Banco Santander, dzięki czemu najlepsza wiedza i praktyka wypracowana przez Grupę Banco Santander są pozyskiwane przez Grupę BZ WBK. Pozwala to Grupie BZ WBK na łączenie lokalnego *know-how* i zdolności z najlepszymi praktykami międzynarodowymi wypracowanymi przez Grupę Banco Santander, zapewniając przewagę nad podmiotami konkurencyjnymi na rynku lokalnym.

Grupa Banco Santander zapewnia strategiczne ukierunkowanie na określonych obszarach komercyjnych, a w szczególności w zapewnianiu możliwości doskonalenia zawodowego dla personelu Grupy BZ WBK w celu dalszego zwiększania efektywności działalności pracowników mających bezpośredni kontakt z klientem (*front-office*).

Współpraca z Grupą Banco Santander jest szczególnie intensywna i skoncentrowana na wymienionych poniżej obszarach podstawowych:

- Zarządzanie ryzykiem: (i) określanie punktów odniesienia (*benchmarking*) oraz wytycznych na potrzeby wdrażania dobrych praktyk zarządzania ryzykiem; (ii) modele zarządzania klientami o zasięgu globalnym; (iii) globalne narzędzia i systemy (zawsze potwierdzane i dopasowywane do potrzeb lokalnych); (iv) szkolenia zapewniające połączenie lokalnych i globalnych kultur zarządzania ryzykiem (szkoła ryzyka – Santander Risk School); oraz (v) pozyskiwanie doświadczenia krzyżowego od innych jednostek Grupy Banco Santander (staże i oddelegowania).
- Zamówienia: (i) wspieranie modelu zamówień Grupy BZ WBK przez zespół negocjacyjny Grupy Banco Santander; (ii) wdrożenie modelu Grupy Banco Santander w zakresie zamrażania oszczędności z negocjacji dotyczących zamówień oraz (iii) dzielenie się wiedzą w ramach Grupy Banco Santander na temat dostawców i nabywanych produktów oraz narzędzi.
- Audyty: podstawą współpracy jest wymiana umiejętności i doświadczeń, a także wsparcie w zakresie znaczących prac audytowych, które są wykonywane oraz analiza możliwych rozwiązań. Wydział ds. Audytu Wewnętrznego Grupy Banco Santander wspiera także rozwój rewidentów Grupy BZ WBK poprzez zapraszanie ich na sesje szkoleniowe i warsztaty organizowane na poziomie Grupy Banco Santander,

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

angażując ich w audyty dotyczące całej grupy oraz wyposażając w zaawansowane narzędzia technologii informacyjnej wspierające aktualne prace. Audyty przeprowadzane są zgodnie z Wewnętrzną metodologią Audytu BZ WBK, która stanowi adaptowaną metodologię Grupy Banco Santander. Podstawowym celem tej metodologii jest określenie szeregu podstawowych, zunifikowanych procedur, które są rozpatrywane w ramach realizacji poszczególnych etapów pracy. Oprócz metodologii pracy istnieją programy dla konkretnych przeglądów audytowych weryfikujących istnienie kontroli i procedur do oceny i ograniczania ryzyka oraz oceny, czy są one wystarczające.

- Przestrzeganie przepisów prawa i regulacji wewnętrznych: zarządzanie procesami dotyczącymi przestrzegania przepisów prawa mające na celu dostosowanie ich do istniejącego modelu Grupy Banco Santander, co wiąże się ze współpracą w następujących kluczowych obszarach: przeciwdziałanie praniu pieniędzy, monitoring nowych produktów, etyka biznesu oraz przepływ informacji wrażliwych (a w szczególności przeciwdziałanie nieprawidłowemu wykorzystaniu informacji poufnych, włącznie z monitorowaniem osobistych transakcji personelu i zarządzaniem konfliktami interesów).
- Technologia Informacyjna: poszczególne działy i zespoły informatyczne Grupy Banco Santander oraz ich odpowiedniki w Grupie BZ WBK prowadzą wielopłaszczyznową współpracę na różnych poziomach. Personel IT Grupy BZ WBK korzysta także z wiedzy Grupy Banco Santander w zakresie konsultacji i doradztwa na różnych polach technologii informacyjnej oraz uczestniczy w wymianie doświadczeń i pomysłów w ramach grup specjalistycznych w Grupie Banco Santander.

Wyniki finansowe Grupy BZ WBK odzwierciedlone są w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Grupy Banco Santander, a tym samym Grupa BZ WBK przestrzega zasad i standardów wewnętrznej sprawozdawczości księgowej stosowanych w Grupie Banco Santander.

Globalna reorganizacja działalności Grupy Banco Santander w zakresie zarządzania aktywami

Na dzień niniejszego Memorandum Ofertowego, Grupa Banco Santander znajduje się obecnie w trakcie globalnej reorganizacji jej działalności w zakresie zarządzania aktywami. Taka reorganizacja obejmie przeniesienie znacznej liczby przedsiębiorstw Grupy Banco Santander w zakresie zarządzania aktywami na spółkę holdingową, która będzie spółką zależną Banco Santander i która scentralizuje działalność w zakresie zarządzania aktywami prowadzoną w całej Grupie Banco Santander. Chociaż organy BZ WBK ani Banco Santander nie podjęły żadnej decyzji dotyczącej działalności w zakresie zarządzania aktywami prowadzonej w Polsce przez BZ WBK Asset Management (w której BZ WBK i Banco Santander posiadają po 50% udziałów) i BZ WBK TFI (spółkę zależną BZ WBK Asset Management), istnieje prawdopodobieństwo, że w najbliższej przyszłości globalna restrukturyzacja będzie miała wpływ na tę jednostkę (po uzyskaniu wszystkich zgód i zatwierdzeń prawnych, umownych i regulacyjnych, w tym zgody KNF).

Zobowiązania Banco Santander wobec KNF

W związku z uzyskaniem zgody KNF na Połączenie, Banco Santander podjął, w szczególności, następujące zobowiązania wobec Grupy BZ WBK:

- Uporządkowania struktury i działalności podmiotów zależnych Grupy Banco Santander w Polsce: Banco Santander zobowiązał się do użycia dostępnych środków w celu doprowadzenia do uczynienia Santander Consumer Bank podmiotem bezpośrednio zależnym od BZ WBK do dnia 31 marca 2014 r. oraz: (i) uczynienia Santander Consumer Finance podmiotem bezpośrednio zależnym od Santander Consumer Bank nie później niż dziewięć miesięcy po wejściu w życie Rekomendacji T, zapewniając jednolite zasady działania sektora *consumer finance* (bardziej szczegółowe informacje dotyczące nowej Rekomendacji T znajdują się w rozdziale „Regulacje sektora bankowego w Polsce”) lub (ii) zaprzestania działalności w zakresie *consumer finance*, która jest aktualnie prowadzona przez Santander Consumer Finance. Banco Santander zobowiązał się do powstrzymania się od takiej działalności w przyszłości, chyba że za pośrednictwem Santander Consumer Bank lub BZ WBK (albo ich podmiotów bezpośrednio zależnych); biorąc pod uwagę, że spółki z Grupy Banco Santander nie są jedynymi akcjonariuszami BZ WBK, Santander Consumer Bank i Santander Consumer Finance, wszelkie decyzje dotyczące ostatnich dwóch podmiotów będą musiały zostać podjęte razem z pozostałymi akcjonariuszami zgodnie z umowami zawartymi z tymi akcjonariuszami. Jednak wszelkie transakcje wynikające z powyższego będą zawsze przeprowadzane na zasadach rynkowych.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

- Pozycja BZ WBK w Grupie Banco Santander; Banco Santander zobowiązał się, z zastrzeżeniem wystąpienia niekwestionowanych przesłanek ekonomicznych, że BZ WBK pozostanie podmiotem bezpośrednio zależnym od Banco Santander.
- Organy BZ WBK; Banco Santander zobowiązał się, że w uzgodnionym terminie przynajmniej połowa członków Rady Nadzorczej będzie członkami niezależnymi, a Statut zostanie zmieniony w celu odzwierciedlenia tego wymogu.
- Notowanie Akcji na GPW i ich płynność (*free float*); Banco Santander zobowiązał się do zwiększenia płynności Akcji na GPW przynajmniej do poziomu 25% do dnia 1 kwietnia 2013 r. oraz 30% (lub ostatecznie ponad 30%) do dnia 31 grudnia 2014 r., a następnie do utrzymywania płynności akcji co najmniej na tym poziomie lub rozważenia dalszego zwiększenia płynności akcji do poziomu 40%. Powyższe środki zostaną wdrożone, wyłącznie jeżeli nie będą skutkowały nieuzasadnioną stratą finansową Banco Santander lub jeżeli wdrożenie takich środków nie jest niemożliwe z innych przyczyn.

Ponadto, w związku z wydaniem przez KNF decyzji o braku podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec planowanego bezpośredniego nabycia przez Banco Santander Akcji stanowiących ponad 50% praw głosu na Walnym Zgromadzeniu w lutym 2011 r., Banco Santander podjął szereg zobowiązań wobec KNF dotyczących Grupy BZ WBK w zakresie: (i) składu Zarządu; (ii) stabilnej płynności i zarządzania kapitałowego BZ WBK; (iii) autonomii organizacyjnej i finansowej BZ WBK w ramach Grupy Banco Santander; (iv) polityki dywidendy; (v) utrzymania notowania BZ WBK na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW na poziomie przynajmniej 25% akcji w wolnym obrocie (*free float*); (vi) przestrzegania wszelkich wymogów regulacyjnych dotyczących ekspozycji walutowych klientów detalicznych; oraz (vii) braku konkurencji pomiędzy BZ WBK i innymi podmiotami z Grupy Banco Santander w Polsce.

Na podstawie zrozumienia przez Banco Santander jego zobowiązań wobec KNF, Banco Santander, na datę niniejszego Memorandum Ofertowego, przestrzega swoich zobowiązań wobec KNF.

Santander Consumer Bank i Santander Consumer Finance

Grupa Banco Santander weszła na polski rynek w 2002 roku, a aktualnie prowadzi swoją działalność w zakresie *consumer finance* poprzez trzy spółki: Santander Consumer Bank, Santander Consumer Multirent i Santander Consumer Finance.

Santander Consumer Bank został założony w 1997 roku, początkowo pod firmą Bank of America Polska S.A., i został nabyty w 2002 roku przez Santander Consumer Finance Madrid, podmiot bezpośrednio zależny od Banco Santander. Santander Consumer Bank rozpoczął działalność pod marką Santander Consumer Bank w 2006 roku. W roku 2010 Santander Consumer Bank nabył udział większościowy w AIG Bank Polska (założonym w 1992 roku pod firmą Bank Podlaski S.A. i nabytym przez AIG Consumer Finance Group Inc. w 1998 roku). W roku 2011 nastąpiło połączenie Santander Consumer Bank z AIG Bank Polska i znaczący wzrost skali jego działalności.

Santander Consumer Bank jest jednym z dwóch największych banków na rynku kredytowania nowych pojazdów oraz jednym z kluczowych graczy na rynku pożyczek gotówkowych. Portfel produktów oferowanych przez Santander Consumer Bank zawiera także karty kredytowe, depozyty dla klientów detalicznych i korporacyjnych oraz finansowanie dla dealerów samochodowych.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Santander Consumer Bank posiadał 1,155 milionów klientów, którzy obsługiwani byli przez 233 oddziały w całym kraju i korzystali z usług telefonicznych i internetowych. Wybrane produkty i usługi Santander Consumer Bank, a w szczególności kredyty samochodowe, były także dostępne w 1.304 placówkach dealerów, tak nowych, jak i używanych samochodów. Na dzień 31 grudnia 2012 r. Santander Consumer Bank zatrudniał 2.245 pracowników.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Santander Consumer Bank posiadał aktywa o łącznej wartości 11,6 mld złotych i kapitały własne o łącznej wartości 1,9 mld złotych.

Santander Consumer Multirent, podmiot całkowicie zależny od Santander Consumer Bank, prowadzi działalność na rynku leasingowym. Santander Consumer Multirent został założony w 2007 roku i od tego czasu znacząco wzmocnił swoją pozycję. Na koniec 2002 roku Santander Consumer Multirent znajdował się pośród 12 największych spółek leasingowych w Polsce zapewniających finansowanie samochodów (GCW > 3,5t) pod względem liczby leasingowanych samochodów według Centralnego Rejestru Pojazdów i Kierowców.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Santander Consumer Finance specjalizuje się w kredytach ratalnych i pożyczkach gotówkowych. W 2012 roku Santander Consumer Finance kupił Żagiel od KBC, brokera finansowego specjalizującego się w udzielaniu pożyczek klientom indywidualnym. Połączenie Santander Consumer Finance i Żagiel nastąpiło w styczniu 2013 roku. Po połączeniu Santander Consumer Finance jest jednym z największych graczy na rynku kredytów ratalnych w Polsce i ma ponad 30.000 partnerskich punktów sprzedaży w Polsce.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. łączna wartość aktywów Santander Consumer Finance stanowiła mniej niż 2% łącznej wartości aktywów Grupy BZ WBK.

Santander Consumer Bank i Santander Consumer Finance są spółkami siostrami pod wspólną kontrolą Santander Consumer Finance Madrid, bezpośredniego podmiotu zależnego Banco Santander, który posiada 70% akcji w obydwu spółkach. Pozostałe 30% akcji, tak w Santander Consumer Bank, jak i Santander Consumer Finance, jest własnością AIG Consumer Finance Group Inc.

Umowa Inwestycyjna pomiędzy Banco Santander a KBC

Umowa Inwestycyjna zawarta w dniu 27 lutego 2012 r., ze zmianami, pomiędzy KBC a Banco Santander, reguluje prawa i zobowiązania stron przed i po Połączeniu. W zakresie kwestii istniejących przed Połączeniem reguluje współpracę stron w celu dokonania Połączenia i spełnienia warunków jego realizacji zgodnie z postanowieniami Umowy Inwestycyjnej. W zakresie zobowiązań po Połączeniu Umowa Inwestycyjna reguluje, między innymi: (i) ład korporacyjny BZ WBK po Połączeniu; (ii) finansowanie przyznane przez KBC na rzecz Kredyt Banku/ BZ WBK; (iii) umowy podziału ryzyka zawarte pomiędzy Kredyt Bankiem a członkiem Grupy KBC; (iv) ograniczenia dotyczące konkurencji obowiązujące KBC; (v) korzystanie z firmy KBC przez Grupę BZ WBK; (vi) współpracę w związku z wtórną ofertą publiczną BZ WBK; oraz (vii) prawa przyłączenia KBC (*tag along right*).

Zobowiązania w zakresie ładu korporacyjnego

Zobowiązania w zakresie ładu korporacyjnego, o których mowa w niniejszym rozdziale, mają zastosowanie od Dnia Połączenia tak długo, jak KBC posiadał będzie 5% lub więcej Akcji.

Na mocy Umowy Inwestycyjnej Banco Santander zobowiązany jest do powołania wyznaczonego przez KBC przedstawiciela na członka Rady Nadzorczej. Ponadto, na żądanie KBC, Banco Santander wykona wszelkie uprawnienia korporacyjne w celu odwołania każdego takiego członka i powołania innego członka wyznaczonego przez KBC. Na podstawie zgodnego rozumienia przez Banco Santander i KBC postanowień Umowy Inwestycyjnej, na datę niniejszego Memorandum Ofertowego, powyższe prawo KBC może zostać przekazane osobie trzeciej posiadającej ponad 5% Akcji BZ WBK w wyniku zbycia posiadanych przez KBC Akcji BZ WBK na rzecz takiej osoby trzeciej; jednakże z zastrzeżeniem, że dana osoba trzecia nie prowadzi w Polsce żadnej działalności konkurencyjnej wobec działalności Grupy Banco Santander w Polsce na datę takiego przeniesienia oraz tak długo, jak dana osoba trzecia posiadała będzie przynajmniej 5% Akcji. Powyższe prawo przeniesione na rzecz osoby trzeciej wygasa trzy lata po tym przeniesieniu. Prawo przeniesione na rzecz danej osoby trzeciej nie podlega dalszemu przeniesieniu. Na mocy Umowy Inwestycyjnej, jeżeli Banco Santander zgłosi sprzeciw przeciwko nabyciu przez daną osobę trzecią posiadanych przez KBC Akcji przekraczających 5%, Banco Santander zobowiązany jest do nabycia lub spowodowania nabycia przez inny podmiot takich Akcji zaoferowanych danej osobie trzeciej.

Na mocy Umowy Inwestycyjnej, oprócz innych spraw zastrzeżonych z mocy prawa, Rada Nadzorcza uprawniona jest do podejmowania decyzji w określonych sprawach, a w szczególności: (i) z zastrzeżeniem pewnych ograniczeń, zatwierdzania nabycia lub zbycia jakiegokolwiek podmiotu zależnego, przedsiębiorstwa lub aktywów albo połączenia o wartości transakcji przewyższającej limit określony w Umowie Inwestycyjnej; (ii) z zastrzeżeniem określonych zwolnień, zatwierdzania zawierania wszelkich transakcji z podmiotami powiązanymi (oraz wszelkich zmian tych transakcji) pomiędzy BZ WBK a jakimkolwiek członkiem Grupy BZ WBK i członkiem Grupy Banco Santander o wartości transakcji przewyższającej limit określony w Umowie Inwestycyjnej oraz (iii) podejmowania decyzji o zmianach regulaminów, zasad lub procedur w związku ze sprawami określonymi powyżej („**Sprawy Zastrzeżone dla Rady Nadzorczej**”). Uchwały Rady Nadzorczej w sprawie Spraw Zastrzeżonych dla Rady Nadzorczej wymagają zgody członków Rady Nadzorczej powołanych przez KBC.

Na mocy Umowy Inwestycyjnej, Banco Santander zobowiązał się konsultować z KBC w sprawie biznes planu BZ WBK oraz wszelkich decyzji dotyczących powoływania, rezygnacji, zawieszania, odwoływania i wynagradzania kierownictwa BZ WBK. KBC nie będzie miał prawa weta w powyższych sprawach.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Ponadto, na mocy Umowy Inwestycyjnej, niektóre sprawy podlegające kompetencji Walnego Zgromadzenia, wymagają oddania przez KBC głosu „za”, aby zostały uchwalone, w szczególności odnosi się to do niektórych podwyższeń kapitału zakładowego ponad określone limity oraz uchwał zatwierdzających podział ponad 50% zysku uzyskanego w danym roku.

Finansowanie udzielone przez KBC na rzecz Kredyt Banku

Na mocy Umowy Inwestycyjnej strony postanowiły, że konieczne jest całkowite rozwiązanie poprzednio obowiązujących umów finansowania zawartych pomiędzy członkiem Grupy KBC a Kredyt Bankiem (co do zasady na podstawie terminu wymagalności wynikającego z danej umowy finansowania), i niezwłoczne rozliczenie wszelkiego zadłużenia pomiędzy spółkami wynikającego z takich umów bez żadnych kosztów z tytułu wypowiedzenia lub rozwiązania. Jednakże w celu kontynuowania niektórych instrumentów finansowania przez Grupę KBC na rzecz BZ WBK po Połączeniu, strony Umowy Inwestycyjnej postanowiły zawrzeć nowe umowy finansowania. Informacje dotyczące istotnych postanowień takich umów finansowania znajdują się w rozdziale „Istotne Umowy – Umowy dotyczące Finansowania Zewnętrznego BZ WBK”.

Jednakże w związku z trzema podporządkowanymi umowami pożyczki z dnia, odpowiednio, 19 marca 2008 r., 17 grudnia 2008 r. i 7 maja 2009 r. na, odpowiednio, kwotę 100.000.000 CHF, 75.000.000 złotych i 165.000.000 CHF, Banco Santander zobowiązał się zapewnić, że BZ WBK spłaci w całości odpowiednią pożyczkę (włącznie z kosztami, odsetkami i opłatami, odpowiednio, lecz z wyłączeniem jakichkolwiek opłat z tytułu wypowiedzenia, rozwiązania lub innych wynikających z wcześniejszego rozwiązania lub spłaty danej pożyczki) przed lub w ostatnim dniu odpowiedniego okresu odsetkowego po piątej rocznicy daty ciągnięcia stosownej pożyczki.

Umowy o podziale ryzyka

Na mocy Umowy Inwestycyjnej, dokumentacja umowna w zakresie umów dotyczących podziału ryzyka istniejących na datę Umowy Inwestycyjnej i zawartych pomiędzy Kredyt Bankiem a członkiem Grupy KBC została zastąpiona nowym jednolitym brzmieniem przedstawionym w Umowie Inwestycyjnej. W wyniku wspomnianego zastąpienia warunki komercyjne umów o podziale ryzyka nie zmieniły się z wyjątkiem określonego finansowania wskazanego w Umowie Inwestycyjnej, gdzie procentowy udział KBC w podziale ryzyka wzrósł z 50% do 80%. Informacje na temat istotnych postanowień tych umów znajdują się w rozdziale „Istotne Umowy – Inne Umowy”.

Ograniczenia konkurencji ze strony KBC

W Umowie Inwestycyjnej zawarto szereg ograniczeń konkurencji mających zastosowanie do Grupy KBC, zgodnie z którymi żaden członek Grupy KBC, przez okres dwóch lat od Dnia Połączenia, nie będzie prowadził ani nie będzie zaangażowany w żadną działalność w Polsce, która byłaby działalnością konkurencyjną wobec działalności BZ WBK sprzed 27 lutego 2012 r. (obejmującą rachunki oszczędnościowe i bankowość detaliczną, usługi leasingowe i *consumer finance*), z zastrzeżeniem szeregu wyjątków na rzecz Grupy KBC, wymienionych w Umowie Inwestycyjnej.

Korzystanie z firmy KBC

Banco Santander zobowiązał się spowodować i zapewnić, że każdy członek Grupy BZ WBK, nie później niż w ciągu dziewięciu miesięcy po Dniu Połączenia („Okres Ustania”), zaprzestanie korzystania i wystawiania jakichkolwiek nazw, znaków, znaków graficznych (z „KBC” włącznie) identycznych lub podobnych albo mogących zostać pomyłkowymi lub powiązanymi z jakąkolwiek nazwą, znakiem, znakiem graficznym lub logo któregośkolwiek członka Grupy KBC. Okres Ustania może zostać przedłużony o okres do trzech miesięcy, a w przypadku kart kredytowych – do chwili upływu terminu ważności takich kart, wedle wyłącznego uznania BZ WBK lub Banco Santander, gdyby BZ WBK lub Banco Santander, działając z należytą starannością, napotkały na trudności w spełnieniu zobowiązania określonego w niniejszym ustępie w początkowo określonym Okresie Ustania.

Współpraca w związku z wtórną ofertą publiczną

Na mocy Umowy Inwestycyjnej KBC jest uprawniony do zażądania przeprowadzenia wtórnej oferty publicznej Akcji Połączeniowych na GPW („Wtórna Oferta Publiczna”). Z chwilą otrzymania stosownego wezwania od KBC dotyczącego rozpoczęcia Wtórnej Oferty Publicznej Banco Santander zobowiązany jest niezwłocznie podjąć działania i dołożyć należytej staranności w celu zapewnienia, że BZ WBK podejmie wszelkie kroki niezbędne dla przeprowadzenia Wtórnej Oferty Publicznej zgodnie z żądaniem KBC. Banco Santander zobowiązany jest do sprzedaży takiej liczby swoich Akcji w ramach Wtórnej Oferty Publicznej, aby (i) łączna liczba Akcji będących własnością KBC (ustalona w zawiadomieniu dostarczonym przez KBC do Banco

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Santander), (ii) liczba Akcji Połączeniowym BZ WBK podlegających sprzedaży przez Banco Santander oraz (iii) liczba akcji BZ WBK będących własnością osób trzecich innych niż KBC i Banco Santander stanowi łącznie przynajmniej 25% łącznej liczby Akcji. Dla uniknięcia wątpliwości Banco Santander nie będzie zobowiązany do sprzedaży żadnych swoich akcji BZ WBK, jeżeli nie zostaną spełnione niezbędne warunki rynkowe lub jeżeli poniesie jakąkolwiek stratę finansową lub gospodarczą. Ponadto Banco Santander zobowiązany jest zapewnić oraz spowodować, że BZ WBK zapewni pomoc i wsparcie, jakich KBC może zażądać w celu przeprowadzenia Wtórnej Oferty Publicznej.

Prawo przyłączenia dla KBC

Na mocy Umowy Inwestycyjnej oraz z zastrzeżeniem pewnych wyjątków określonych w Umowie Inwestycyjnej, jeżeli Banco Santander poweźmie zamiar zbycia jakiejkolwiek części swoich Akcji na rzecz osoby trzeciej, KBC uprawniony będzie do zbycia swoich akcji w udziale uzgodnionym z Banco Santander („**Prawo Przyłączenia**”). Jeżeli Banco Santander naruszy Prawo Przyłączenia, zobowiązany jest kupić Akcje posiadane przez KBC, które KBC sprzedałby w ramach wykonywania Prawa Przyłączenia.

Prawo Przyłączenia stosuje się od Dnia Połączenia tak długo, jak KBC posiadać będzie 5% lub więcej Akcji po Połączeniu.

Akcjonariusze Sprzedający

[USUNIĘTO].

Struktura akcjonariatu po Ofercie

[USUNIĘTO]

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

BZ WBK zawiera i zamierza w przyszłości zawierać transakcje z podmiotami powiązanymi w rozumieniu MSR 24.

BZ WBK zawiera transakcje z następującymi podmiotami powiązanymi:

- jednostkami zależnymi;
- jednostkami stowarzyszonymi i wspólnymi przedsięwzięciami;
- akcjonariuszami i podmiotami powiązanymi z akcjonariuszami BZ WBK;
- członkami Zarządu i Rady Nadzorczej;
- osobami bliskimi członków Zarządu i Rady Nadzorczej.

W okresie od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2012 r. BZ WBK nie zawarł żadnych transakcji z podmiotami powiązanymi, które z punktu widzenia BZ WBK byłyby istotne (indywidualnie lub łącznie), poza transakcjami opisanymi w niniejszym rozdziale.

W opinii BZ WBK wszystkie umowy z podmiotami powiązanymi zostały zawarte na zasadach rynkowych. Większość transakcji między BZ WBK a podmiotami powiązanymi to operacje bankowe wynikające z bieżącej działalności, obejmujące głównie kredyty, depozyty i gwarancje.

Transakcje między BZ WBK a jego jednostkami zależnymi zostały wyeliminowane w procesie konsolidacji, dlatego nie zostały one zaprezentowane w Memorandum Ofertowym.

Transakcje między BZ WBK a jego jednostkami stowarzyszonymi i wspólnymi przedsięwzięciami

Poniższa tabela przedstawia informacje o transakcjach między BZ WBK a jego jednostkami stowarzyszonymi i wspólnymi przedsięwzięciami na podane daty i za podane okresy.

	Za rok zakończony 31 grudnia		
	2012	2011	2010
	(w tys. PLN) (zbadane)		
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi i wspólnymi przedsięwzięciami			
AKTYWA	788	742	514
Należności od klientów	-	259	492
Pozostałe aktywa	788	483	22
PASYWA	480.770	392.882	361.038
Zobowiązania wobec klientów	480.588	392.418	360.985
Pozostałe pasywa.....	182	464	53
PRZYCHODY	114.472	65.405	61.013
Przychody odsetkowe	24.266	8.421	1.037
Przychody prowizyjne	89.893	55.662	59.714
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	21	(21)	-
Pozostałe przychody operacyjne.....	292	1.343	262
KOSZTY	25.787	20.236	24.235
Koszty odsetkowe.....	22.439	17.881	21.921
Koszty prowizyjne.....	1.572	711	604
Koszty operacyjne, w tym:	1.776	1.644	1.710
<u>Koszty działania BZ WBK.....</u>	<u>1.768</u>	<u>1.644</u>	<u>1.710</u>

Źródło: Skonsolidowane sprawozdanie finansowe BZ WBK

W okresie od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2012 r. przychody odsetkowe i przychody prowizyjne pochodziły głównie z transakcji z BZ WBK-Aviva TU na Życie i BZ WBK-Aviva TU Ogólnych, dotyczących dystrybucji

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

produktów ubezpieczeniowych. W tym samym okresie pozostałe przychody operacyjne pochodziły głównie z refakturowania czynszów i opłat za usługi oraz z usług doradczych.

Koszty odsetkowe i prowizyjne w okresie od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2012 r. związane były głównie z transakcjami z BZ WBK-Aviva TU na Życie i BZ WBK-Aviva TU Ogólnych, dotyczącymi depozytów i rachunków bieżących, uzgodnień sald na dzień bilansowy, dystrybucji produktów ubezpieczeniowych. Koszty działania i koszty ogólnego zarządu obejmowały głównie koszty ubezpieczenia kart płatniczych poniesione przez BZ WBK.

Transakcje między BZ WBK a jego akcjonariuszami i podmiotami powiązanymi z akcjonariuszami BZ WBK

Transakcje między BZ WBK a Grupą Banco Santander

Poniższa tabela przedstawia informacje o transakcjach między BZ WBK a Grupą Banco Santander

	Stan na 31 grudnia	
	2012	2011
	<i>(w tys. PLN)</i> <i>(zbadane)</i>	
Transakcje z Grupą Banco Santander		
AKTYWA	335.686	117.976
Należności od banków, w tym:.....	283.789	81.701
<i>lokaty</i>	197.009	70.557
<i>rachunki bieżące</i>	86.780	11.144
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	48.729	35.230
Pochodne instrumenty zabezpieczające	3.109	1.045
Należności od klientów	2	-
Pozostałe aktywa	57	-
PASYWA	167.326	46.625
Zobowiązania wobec banków, w tym:.....	36.328	178
<i>rachunki bieżące</i>	36.328	-
<i>lokaty</i>	-	178
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu.....	121.440	46.446
Zobowiązania wobec klientów	9.089	-
Pozostałe zobowiązania	469	1
PRZYCHODY	(24.131)	(22.327)
Przychody odsetkowe	14.964	1.010
Przychody prowizyjne	307	301
Pozostałe przychody operacyjne.....	591	230
Wynik handlowy i rewaluacja	(39.993)	(23.868)
KOSZTY	5.873	946
Koszty odsetkowe.....	319	946
Koszty operacyjne, w tym:	5.554	-
<i>koszty pracownicze i koszty działalności BZ WBK</i>	5.554	-
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	259.418	63.648
Udzielone:	158.175	49.999
- <i>gwarancje</i>	158.175	49.999
Otrzymane:	101.243	13.649
- <i>gwarancje</i>	101.243	13.649
NOMINAŁY INSTRUMENTÓW POCHODNYCH	11.079.645	3.415.369
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS) – kwoty zakupione	1.872.728	-
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS) – kwoty sprzedane	1.909.243	-

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

	Stan na 31 grudnia	
	2012	2011
	(w tys. PLN) (zbadane)	
Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS).....	1.748.351	656.927
Opcje na stopę procentową.....	468.004	45.542
Swap walutowy (FX Swap) – kwoty zakupione.....	1.808.349	564.471
Swap walutowy (FX Swap) – kwoty sprzedane.....	1.882.817	572.762
Opcje walutowe kupione.....	663.176	694.939
Opcje walutowe sprzedane.....	719.912	877.099
Spot – zakupiony.....	3.508	1.813
Spot – sprzedany.....	3.557	1.816

Źródło: Skonsolidowane sprawozdanie finansowe BZ WBK

Transakcje zawarte przez BZ WBK z Grupą Banco Santander w okresie od 31 marca 2011 r. do 31 grudnia 2012 r. obejmowały głównie następujące kategorie produktów i rodzaje rozliczeń: przychody i koszty odsetkowe dotyczące wzajemnych depozytów i rachunków bieżących; wartość nominalna instrumentów finansowych, a także zyski i straty z transakcji na instrumentach pochodnych z portfela handlowego i portfela zabezpieczeń (spot/forward, opcje walutowe, swapy stopy procentowej jedno- i dwuwalutowe); rozliczenia między bankami; koszty związane z funkcjonowaniem i utrzymaniem systemów informatycznych; przychody z tytułu prowizji za prowadzenie rachunków; pozostałe przychody operacyjne z refakturowania czynszów oraz zobowiązania warunkowe dotyczące udzielonych gwarancji.

Transakcje między BZ WBK a Grupą AIB

Poniższa tabela przedstawia informacje o transakcjach między BZ WBK a Grupą AIB

Transakcje z Grupą AIB	31 grudnia 2010
Aktywa.....	130.969
Należności od banków, w tym:.....	93.399
<i>rachunki bieżące</i>	93.399
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu.....	36.968
Pozostałe aktywa.....	602
Pasywa.....	463.030
Zobowiązania wobec banków, w tym:.....	326.117
<i>transakcje z przyrzeczeniem odkupu</i>	289.270
<i>lokaty</i>	36.847
Pochodne instrumenty zabezpieczające.....	887
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu.....	124.466
Pozostałe zobowiązania.....	11.560
Przychody.....	(41.125)
Przychody odsetkowe.....	1.957
Przychody prowizyjne.....	2.183
Pozostałe przychody operacyjne.....	1.917
Wynik handlowy i rewaluacja.....	(46.009)
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych.....	(1.173)
Koszty.....	42.897
Koszty odsetkowe.....	16.528
Koszty operacyjne, w tym:.....	26.369
<i>koszty pracownicze i koszty działalności BZ WBK</i>	26.369
Nominały instrumentów pochodnych.....	4.611.239
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS) – kwoty zakupione.....	372.205
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS) – kwoty sprzedane.....	362.070
Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS).....	3.092.517

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Transakcje z Grupą AIB	31 grudnia 2010
Opcje na stopę procentową	25.616
Swap walutowy (FX Swap) – kwoty zakupione.....	186.807
Swap walutowy (FX Swap) – kwoty sprzedane.....	205.653
Opcje walutowe kupione.....	122.520
Opcje walutowe sprzedane.....	127.976
Spot – zakupiony	58.387
Spot – sprzedany.....	57.488

Źródło: Skonsolidowane sprawozdanie finansowe BZ WBK

Transakcje zawarte przez BZ WBK z Grupą AIB w okresie od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r. obejmowały głównie przychody i koszty odsetkowe związane z: wzajemnymi depozytami i rachunkami bieżącymi, wartością nominalną instrumentów finansowych, a także zyski i straty z transakcji na instrumentach pochodnych z portfela handlowego i portfela zabezpieczeń (spot, opcje walutowe, FRA, swapy stopy procentowej jedno- i dwuwalutowe); rozliczenia między bankami ujmowane jako pozostałe zobowiązania; koszty i uzgodnienia sald na dzień bilansowy dotyczące wynagrodzeń, grupowego programu wynagrodzeń w formie akcji oraz podróży służbowych poniesione przez pracowników podmiotu kontrolującego; przychody, koszty i uzgodnienia sald na dzień bilansowy związane z wzajemnym świadczeniem usług dotyczących rozwoju systemu informatycznego; przychody z tytułu prowizji za prowadzenie rachunków oraz zobowiązania warunkowe (związane z finansowaniem/ gwarancyjne) dotyczące udzielonych gwarancji.

Transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej

Wynagrodzenia

Poniższa tabela przedstawia informacje o wynagrodzeniach otrzymanych od BZ WBK przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej.

	Rok zakończony 31 grudnia		
	2012	2011	2010
	<i>(tys. PLN)</i>		
Zarząd.....	13.732	11.347	12.789
- wynagrodzenia podstawowe*	12.557	9.681	10.360
- świadczenia dodatkowe**	1.175	1.666	2.439
Rada Nadzorcza	562	899	1.204

Źródło: BZ WBK

* W tym odprawa z tytułu zakończenia kadencji w Zarządzie i odszkodowanie za przestrzeganie zakazu konkurencji.

** Świadczenia dodatkowe obejmowały w szczególności ochronę ubezpieczeniową (bez opcji emerytalnej), prywatny pakiet medyczny oraz, w przypadku członków mieszkających poza granicami Polski, koszty mieszkania i podróży.

Ponadto:

- W 2012 r. Grupa BZ WBK wypłaciła: (i) premie dla członków Zarządu za 2011 r.; (ii) zaległy składnik wynagrodzenia za 2010 r., tj. część premii przyznanej za 2010 r.; (iii) dodatkowe wynagrodzenie dla Johna Powera za indywidualny nadzór nad procesem Połączenia oraz wynagrodzenie dla Johna Powera przyznane przez Podmioty Zależne BZ WBK; oraz (iv) wynagrodzenie za niewykorzystane urlopy członków Zarządu, które to świadczenia łącznie stanowiły kwotę 10.686 tys. zł.
- W 2011 r. Grupa BZ WBK wypłaciła: (i) premie dla członków Zarządu za 2010 r.; (ii) wynagrodzenie dla Johna Powera przyznane przez Podmioty Zależne BZ WBK; oraz (iii) wynagrodzenie dla Gerry'ego Byrne'a, który świadczył usługi dla BZ WBK w 2011 r. i 2010 r. (usługi świadczone przez pana Byrne'a obejmowały nadzór nad optymalnym wdrożeniem procesu sprzedaży oraz zmiany strategicznego udziałowca BZ WBK w sposób zapewniający ochronę interesów wszystkich udziałowców BZ WBK), które to świadczenia łącznie stanowiły kwotę 19.888 tys. zł.
- W 2010 r. Grupa BZ WBK wypłaciła: (i) premie dla członków Zarządu za 2009 r.; oraz (ii) wynagrodzenie dla Johna Powera przyznane przez Podmioty Zależne BZ WBK – które to świadczenia łącznie stanowiły kwotę 8.946 tys. zł.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Kredyty, pożyczki i gwarancje

Poniższa tabela przedstawia informacje o kredytach, pożyczkach i gwarancjach udzielonych przez BZ WBK członkom Zarządu i Rady Nadzorczej.

	Rok zakończony 31 grudnia		
	2012	2011	2010
	(tys. PLN)		
Kredyt i pożyczki.....	9.797	10.322	8.798
Należności z tytułu leasingu finansowego udzielonego przez jednostki zależne i stowarzyszone.....	-	-	-

Źródło: BZ WBK

Członkowie Zarządu nie otrzymali pożyczek z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

Transakcje z osobami bliskimi członków Zarządu i Rady Nadzorczej

BZ WBK świadczy różnego rodzaju standardowe usługi finansowe na rzecz osób bliskich członków Zarządu i Rady Nadzorczej, obejmujące prowadzenie rachunków bankowych, przyjmowanie depozytów i sprzedaż instrumentów finansowych. W opinii BZ WBK transakcje te są zawierane na zasadach rynkowych. Kwoty tych transakcji (zarówno indywidualnie, jak i łącznie) są nieistotne z punktu widzenia działalności BZ WBK.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

PRAWA I OBOWIĄZKI ZWIĄZANE Z AKCJAMI ORAZ WALNE ZGROMADZENIE

Informacje zawarte w niniejszym rozdziale mają charakter ogólny oraz zostały sporządzone zgodnie z właściwymi przepisami prawa i regulacjami obowiązującymi na datę Memorandum Ofertowego, a także zgodnie ze Statutem. W związku z powyższym, inwestorzy powinni dokonać wnikliwej analizy Statutu, a także zasięgnąć opinii swoich doradców prawnych w celu uzyskania szczegółowych informacji na temat praw i obowiązków związanych z Akcjami oraz Walnym Zgromadzeniem. Ponadto ilekroć w niniejszym rozdziale jest mowa o terminach określonych w dniach roboczych w kontekście praw wykonywanych za pośrednictwem KDPW, należy przez to rozumieć terminy, których bieg jest liczony zgodnie z § 5 Regulaminu KDPW, a zatem z wyłączeniem dni uznanych za wolne od pracy na podstawie właściwych przepisów oraz sobót, z zastrzeżeniem, że zarząd KDPW – jeżeli wymaga tego system depozytowo-rozliczeniowy, o czym jest obowiązany każdorazowo informować uczestników KDPW z co najmniej miesięcznym wyprzedzeniem – może w drodze uchwały wprowadzać dodatkowe dni robocze podlegające wyłączeniu przy obliczaniu terminów oraz wskazywać takie dodatkowe dni wolne od pracy oraz soboty, które będą podlegać uwzględnieniu przy obliczaniu terminów.

Prawa i obowiązki związane z Akcjami

Prawa i obowiązki związane z Akcjami określa w szczególności Kodeks Sądów Handlowych, Prawo Bankowe, Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi, Ustawa o Ofercie Publicznej oraz Statut.

Prawo do rozporządzania Akcjami

Akcjonariuszom BZ WBK przysługuje prawo do rozporządzania Akcjami. Na rozporządzanie Akcjami składa się ich zbycie (przeniesienie własności) oraz inne formy rozporządzenia, w tym zastawienie, ustanowienie na Akcjach prawa użytkowania i ich wydzierżawienie.

Statut nie zawiera postanowień ograniczających możliwość rozporządzania Akcjami.

Opis obowiązków związanych z nabywaniem i zbywaniem akcji polskich spółek notowanych na GPW znajduje się w rozdziale „Rynek kapitałowy w Polsce oraz obowiązki związane z nabywaniem i zbywaniem akcji”.

Dywidenda

Prawo do dywidendy

Akcjonariuszom BZ WBK przysługuje prawo do udziału w zysku, który zostanie wykazany w rocznym, zbadanym przez biegłego rewidenta jednostkowym sprawozdaniu finansowym, przeznaczonym uchwałą Walnego Zgromadzenia do wypłaty na rzecz akcjonariuszy BZ WBK (prawo do dywidendy).

Organem uprawnionym do podejmowania decyzji o podziale zysku BZ WBK i wypłacie dywidendy jest zwyczajne Walne Zgromadzenie. Zwyczajne Walne Zgromadzenie podejmuje uchwałę o tym, czy i jaką część zysku BZ WBK wykazanego w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, przeznaczyć na wypłatę dywidendy. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w ciągu sześciu miesięcy po upływie roku obrotowego (odpowiada rokowi kalendarzowemu), tj. do końca czerwca.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustala również dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy. Dzień dywidendy może zostać wyznaczony na dzień powzięcia uchwały o podziale zysku albo w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od tego dnia. Dzień, na który ustala się uprawnionych do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy, są ustalane z uwzględnieniem regulacji KDPW.

Kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy BZ WBK nie może przekroczyć zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tę należy jednak pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które zgodnie z Kodeksem Sądów Handlowych lub Statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitał zapasowy lub rezerwowy.

Zgodnie z art. 129 ust. 3 Prawa Bankowego, przeznaczenie do podziału między akcjonariuszy BZ WBK kwoty przekraczającej zysk za ostatni rok obrotowy, pomniejszony o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które nie mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy, wymaga zgody KNF.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Na mocy § 50.3 Statutu dywidenda może zostać wypłacona w formie pieniężnej lub w papierach wartościowych. Dywidenda wypłacana na rzecz Skarbu Państwa jako akcjonariusza (jeżeli ma to zastosowanie) musi zostać wypłacona w gotówce.

Zarząd może wypłacić akcjonariuszom zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli BZ WBK posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej. BZ WBK może wypłacić zaliczkę, jeżeli jego zatwierdzone sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy wykazuje zysk. Zaliczka może stanowić najwyżej połowę zysku osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego, wykazanego w sprawozdaniu finansowym zbadanym przez biegłego rewidenta, powiększonego o kapitały rezerwowe utworzone z zysku, którymi w celu wypłaty zaliczek może dysponować Zarząd, oraz pomniejszonego o niepokryte straty i akcje własne.

Prawo do dywidendy przysługuje osobom dysponującym rachunkami, na których znajdują się zapisane zdematerializowane Akcje w dniu dywidendy, oraz podmiotom uprawnionym ze zdematerializowanych Akcji zapisanych na rachunku zbiorczym.

Roszczenie akcjonariusza wobec BZ WBK o wypłatę dywidendy może być zrealizowane w terminie 10 lat, poczynając od dnia podjęcia przez zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwały o przeznaczeniu całości lub części zysku BZ WBK do wypłaty akcjonariuszom. Po upływie tego terminu BZ WBK może uchylić się od wypłaty dywidendy, podnosząc zarzut przedawnienia.

Warunki odbioru dywidendy

Warunki odbioru dywidendy przez akcjonariuszy BZ WBK odpowiadają zasadom przyjętym dla spółek publicznych. Uchwała o wypłacie dywidendy powinna wskazywać datę ustalenia prawa do dywidendy (dzień dywidendy) oraz termin wypłaty dywidendy. Z zastrzeżeniem postanowień Szczegółowych Zasad Działania KDPW, dzień dywidendy może zostać wyznaczony na dzień powzięcia uchwały albo w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od tego dnia. Dywidendę wypłaca się w dniu określonym w uchwale Walnego Zgromadzenia, a jeżeli uchwała Walnego Zgromadzenia takiego dnia nie określa, dywidenda jest wypłacana w dniu określonym przez Radę Nadzorczą.

O planowanej wypłacie zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego Zarząd ogłasza w Monitorze Sądowym i Gospodarczym co najmniej na cztery tygodnie przed rozpoczęciem wypłat, podając dzień, na który zostało sporządzone sprawozdanie finansowe, wysokość kwoty przeznaczonej do wypłaty, a także dzień, według którego ustala się uprawnionych do zaliczek. Dzień ten powinien przypadać w okresie siedmiu dni przed dniem rozpoczęcia wypłat.

Zgodnie z § 9 Oddział 3 Rozdziału XIII Szczegółowych Zasad Obrotu Giełdowego, BZ WBK jest obowiązany niezwłocznie zawiadomić GPW o podjęciu uchwały o przeznaczeniu zysku na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy BZ WBK, o wysokości dywidendy, o wartości dywidendy przypadającej na jedną Akcję, o dniu ustalenia prawa do dywidendy oraz o dniu wypłaty dywidendy. Ponadto § 106 Szczegółowych Zasad Działania KDPW nakłada na BZ WBK obowiązek poinformowania KDPW najpóźniej na pięć dni przed dniem ustalenia prawa do dywidendy o wysokości dywidendy przypadającej na jedną akcję, dniu ustalenia prawa do dywidendy oraz o terminie wypłaty dywidendy. Zgodnie z § 106 ust. 2 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, dzień wypłaty dywidendy może przypadać najwcześniej dziesiątego dnia po dniu ustalenia prawa do dywidendy. Powyższe regulacje znajdują odpowiednie zastosowanie do zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy, z zastrzeżeniem że dzień wypłaty zaliczki na poczet dywidendy powinien przypadać nie wcześniej niż w piątym dniu po dniu ustalenia prawa do dywidendy.

Wypłata dywidendy oraz zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy posiadaczom zdematerializowanych akcji BZ WBK następuje za pośrednictwem systemu depozytowego KDPW. KDPW przekazuje środki z tytułu dywidendy i zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na rachunki uczestników KDPW, którzy następnie przekazują otrzymane środki pieniężne na rachunki gotówkowe akcjonariuszy BZ WBK prowadzone przez poszczególne domy maklerskie. Dywidendę należną osobom uprawnionym ze zdematerializowanych akcji BZ WBK zapisanych na rachunku zbiorczym podmiot prowadzący taki rachunek przekazuje jego posiadaczowi.

Prawo poboru

Akcjonariuszom BZ WBK przysługuje prawo objęcia akcji BZ WBK nowej emisji w stosunku do liczby posiadanych Akcji (prawo poboru). Akcjonariusze BZ WBK mają prawo pierwszeństwa do objęcia nowych Akcji w stosunku do liczby posiadanych Akcji, przy czym prawo poboru przysługuje również w przypadku emisji papierów wartościowych zamiennych na Akcje lub inkorporujących prawo zapisu na Akcje. Uchwała

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

o podwyższeniu kapitału zakładowego BZ WBK powinna wskazywać dzień, według którego określa się akcjonariuszy BZ WBK, którym przysługuje prawo poboru nowych akcji (dzień prawa poboru). Dzień prawa poboru nie może być ustalony później niż z upływem sześciu miesięcy, licząc od dnia powzięcia uchwały. Porządek obrad Walnego Zgromadzenia, na którym ma być podjęta uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego BZ WBK, powinien określać proponowany dzień prawa poboru.

Pozbawienie akcjonariuszy BZ WBK prawa poboru akcji BZ WBK nowej emisji może nastąpić wyłącznie w interesie BZ WBK i w przypadku, gdy zostało ono zapowiedziane w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Zarząd przedstawia Walnemu Zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną nowych akcji BZ WBK bądź sposób jej ustalenia. Do podjęcia uchwały w sprawie pozbawienia akcjonariuszy BZ WBK prawa poboru jest wymagana większość co najmniej czterech piątych głosów.

Większość czterech piątych głosów nie jest konieczna do podjęcia uchwały w sprawie pozbawiania dotychczasowych akcjonariuszy BZ WBK prawa poboru w przypadku, gdy:

- uchwała o podwyższeniu kapitału stanowi, że nowe Akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (subemitenta), z obowiązkiem oferowania ich następnie akcjonariuszom BZ WBK celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale;
- uchwała stanowi, że nowe Akcje mają być objęte przez subemitenta w przypadku, gdy akcjonariusze BZ WBK, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji.

Prawo do udziału w majątku w przypadku likwidacji BZ WBK

W przypadku likwidacji BZ WBK majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli BZ WBK dzieli się pomiędzy akcjonariuszy BZ WBK w stosunku do dokonanych przez każdego z nich wpłat na kapitał zakładowy.

Zgodnie z art. 151 Prawa Bankowego, w przypadku podjęcia przez KNF decyzji, zgodnie z postanowieniami art. 147 Prawa Bankowego, o przejęciu banku przez inny bank za zgodą banku przejmującego, po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli przejmowanego banku, bank przejmujący dokonuje wypłat akcjonariuszom przejmowanego banku z jego pozostałego majątku w proporcji do posiadanego uprzednio kapitału albo wydaje akcjonariuszom tego banku akcje własne. Wydanie akcji własnych nastąpi po ustalonej cenie emisyjnej, nie wyższej jednak niż wartość księgowa akcji.

Prawa i obowiązki związane z Walnym Zgromadzeniem

Prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu oraz prawo głosu

Prawo głosu

Akcjonariusz wykonuje prawo głosu na Walnych Zgromadzeniach. Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych, Walne Zgromadzenia mogą być zwyczajne (zwyczajne Walne Zgromadzenia) lub nadzwyczajne (nadzwyczajne Walne Zgromadzenia).

Sposób udziału w Walnym Zgromadzeniu oraz sposób wykonywania prawa głosu

Akcjonariusz BZ WBK może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Akcjonariusz BZ WBK zamierzający uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu za pośrednictwem pełnomocnika musi udzielić pełnomocnikowi pełnomocnictwa na piśmie lub w postaci elektronicznej. Formularz zawierający wzór pełnomocnictwa BZ WBK zamieszcza w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia. Ponadto, o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej należy zawiadomić BZ WBK przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej wskazanych w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia. BZ WBK podejmuje odpowiednie działania służące identyfikacji akcjonariusza BZ WBK i pełnomocnika w celu weryfikacji ważności pełnomocnictwa udzielonego w postaci elektronicznej. Szczegółowy opis sposobu weryfikacji ważności pełnomocnictwa udzielonego w postaci elektronicznej zawiera treść ogłoszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia.

Akcjonariusz BZ WBK posiadający Akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z Akcji zapisanych na każdym z rachunków.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Jeżeli pełnomocnikiem akcjonariusza BZ WBK na Walnym Zgromadzeniu jest członek Zarządu, członek Rady Nadzorczej, likwidator, pracownik BZ WBK lub członek organów lub pracownik spółki lub spółdzielni zależnej BZ WBK, pełnomocnictwo może upoważniać do reprezentacji tylko na jednym Walnym Zgromadzeniu. Pełnomocnik ma obowiązek ujawnić akcjonariuszowi BZ WBK okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów. W takim przypadku udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest niedopuszczalne. Pełnomocnik, o którym mowa powyżej, głosuje zgodnie z instrukcjami udzielonymi przez akcjonariusza BZ WBK.

Zgodnie z § 22 Statutu, każda Akcja uprawnia do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.

Na mocy statutu nie istnieją żadne akcje uprzywilejowane co do prawa głosu.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, o ile przepisy Kodeksu Spółek Handlowych lub Statutu nie stanowią inaczej.

Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji. Pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego akcjonariusza BZ WBK i głosować odmiennie z Akcji każdego akcjonariusza BZ WBK.

Akcjonariusz BZ WBK nie może ani osobiście, ani przez pełnomocnika głosować przy powzięciu uchwał dotyczących jego odpowiedzialności wobec BZ WBK z jakiegokolwiek tytułu, w tym udzielenia absolutorium, zwolnienia z zobowiązania wobec BZ WBK oraz sporu pomiędzy nim a BZ WBK. Powyższe ograniczenie nie dotyczy głosowania przez akcjonariusza BZ WBK jako pełnomocnika innego akcjonariusza przy powzięciu uchwał dotyczących swojej osoby, o których mowa powyżej.

Zgodnie z § 19a Statutu, akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Szczegółowe zasady takiego sposobu uczestnictwa akcjonariuszy w Walnym Zgromadzeniu określa Zarząd BZ WBK oraz Regulamin Walnych Zgromadzeń.

Osoby uprawnione do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu i do wykonywania prawa głosu

Prawo uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami BZ WBK na 16 dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu).

W celu uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu uprawnieni ze zdematerializowanych akcji na okaziciela BZ WBK powinni zażądać od podmiotu prowadzącego ich rachunek papierów wartościowych wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Żądanie to należy przedstawić nie wcześniej niż po doręczeniu ogłoszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

Uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo udziału w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

Listę uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu BZ WBK ustala na podstawie wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych zgodnie z Ustawą o Obrocie Instrumentami Finansowymi oraz na podstawie stanu ujawnionego w księdze akcyjnej BZ WBK w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Powyższa lista jest wyłożona w siedzibie BZ WBK przez trzy dni powszednie poprzedzające dzień odbycia Walnego Zgromadzenia oraz w miejscu i czasie Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusz BZ WBK może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając własny adres e-mail, na który lista powinna zostać wysłana.

W odniesieniu do akcji zapisanych na rachunku zbiorczym za zaświadczenie o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu uważa się dokument o odpowiedniej treści wystawiony przez posiadacza takiego rachunku. Jeżeli rachunek zbiorczy nie jest prowadzony przez KDPW (albo przez spółkę, której KDPW przekazał wykonywanie czynności z zakresu prowadzenia depozytu papierów wartościowych), posiadacz takiego rachunku powinien zostać wskazany KDPW (albo spółce, której KDPW przekazał wykonywanie czynności z zakresu prowadzenia depozytu papierów wartościowych) przez podmiot prowadzący dla niego rachunek zbiorczy przed pierwszym wystawieniem takiego dokumentu.

Na podstawie dokumentów, o których mowa powyżej, posiadacz rachunku zbiorczego sporządza wykaz uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. W przypadku, gdy posiadacz rachunku zbiorczego nie jest uczestnikiem KDPW (albo spółki, której KDPW przekazał wykonywanie czynności z zakresu prowadzenia depozytu papierów wartościowych) wykaz uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu jest

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

przekazywany za pośrednictwem uczestnika KDPW (albo spółki, której KDPW przekazał wykonywanie czynności z zakresu prowadzenia depozytu papierów wartościowych).

Akcjonariusz BZ WBK może przenosić Akcje w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu a dniem zakończenia Walnego Zgromadzenia.

Zwołanie Walnego Zgromadzenia

Podmioty uprawnione do zwołania Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. Rada Nadzorcza może zwołać zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie, oraz nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, Zarząd nie zwoła nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie dwóch tygodni od daty zgłoszenia takiego żądania przez akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dziesiątą część kapitału zakładowego oraz jeżeli zwołanie go uzna za wskazane. Prawo zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przysługuje również akcjonariuszom BZ WBK reprezentującym co najmniej połowę kapitału zakładowego BZ WBK lub co najmniej połowę ogółu głosów w BZ WBK. W takim przypadku akcjonariusze BZ WBK wyznaczają przewodniczącego tego Walnego Zgromadzenia.

Ponadto, akcjonariusz lub akcjonariusze BZ WBK reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego BZ WBK mogą żądać zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Walnego Zgromadzenia. Żądanie zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy BZ WBK występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego Walnego Zgromadzenia.

Prawo umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia

Akcjonariusz lub akcjonariusze BZ WBK reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego BZ WBK mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na 21 dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na 18 dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy BZ WBK. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania Walnego Zgromadzenia.

Sposób zwołania Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie na stronie internetowej BZ WBK oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z Ustawą o Ofercie Publicznej. Ogłoszenie powinno nastąpić co najmniej na 26 dni przed terminem danego Walnego Zgromadzenia. Ogłoszenie o Walnym Zgromadzeniu powinno zawierać w szczególności: (i) datę, godzinę i miejsce Walnego Zgromadzenia oraz szczegółowy porządek obrad; (ii) precyzyjny opis procedur dotyczących uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu; (iii) dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu; (iv) informację, że prawo uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami BZ WBK w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu; (v) wskazanie, gdzie i w jaki sposób osoba uprawniona do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu może uzyskać pełny tekst dokumentacji, która ma być przedstawiona Walnemu Zgromadzeniu, oraz projekty uchwał lub – jeżeli nie przewiduje się podejmowania uchwał – uwagi Zarządu lub Rady Nadzorczej dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem Walnego Zgromadzenia; oraz (vi) wskazanie adresu strony internetowej, na której zostaną udostępnione informacje dotyczące Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie z Rozporządzeniem o Raportach, BZ WBK jest zobowiązany do przekazania w formie raportu bieżącego m.in. daty, godziny i miejsca Walnego Zgromadzenia wraz z jego szczegółowym porządkiem obrad. Ponadto, w przypadku zamierzonej zmiany Statutu, ogłoszeniu w formie raportu bieżącego podlegają dotychczas obowiązujące jego postanowienia, treść proponowanych zmian oraz – w przypadku, gdy w związku ze znacznym zakresem zamierzonych zmian BZ WBK podejmuje decyzję o sporządzeniu nowego tekstu jednolitego – treść nowego tekstu jednolitego Statutu wraz z wyliczeniem jego nowych postanowień. Ogłoszeniu w formie raportu bieżącego podlega także treść projektów uchwał oraz załączników do projektów, które mają być przedmiotem obrad Walnego Zgromadzenia, istotnych dla podejmowanych uchwał.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Prawa zgłaszania BZ WBK projektów uchwał

Akcjonariusz lub akcjonariusze BZ WBK reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać BZ WBK na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. BZ WBK niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na swojej stronie internetowej.

Prawo żądania wydania odpisów wniosków

Każdy akcjonariusz BZ WBK ma prawo żądania wydania mu odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie takie należy zgłosić do Zarządu. Wydanie odpisów wniosków powinno nastąpić nie później niż w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem.

Prawo do uzyskania informacji

Zarząd jest zobowiązany do udzielenia akcjonariuszowi BZ WBK, podczas obrad Walnego Zgromadzenia, na jego żądanie informacji dotyczących BZ WBK, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia. Jeżeli przemawiają za tym ważne powody, Zarząd może udzielić informacji na piśmie poza Walnym Zgromadzeniem. W takim przypadku Zarząd jest obowiązany udzielić informacji nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia przez akcjonariusza BZ WBK żądania podczas Walnego Zgromadzenia.

Zarząd odmawia udzielenia zażądanych informacji, jeżeli mogłoby to wyrządzić szkodę BZ WBK, spółce z BZ WBK powiązanej albo odpowiedniej spółce lub spółdzielni zależnej BZ WBK, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa. Członek Zarządu może odmówić udzielenia informacji, jeżeli udzielenie informacji mogłoby stanowić podstawę jego odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej bądź administracyjnej.

Informacje przekazane akcjonariuszowi BZ WBK powinny być przekazane do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego.

Kompetencje Walnego Zgromadzenia

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą w szczególności:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności BZ WBK oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz udzielenie absolutorium członkom organów BZ WBK z wykonania przez nich obowiązków;
- postanowienie dotyczące roszczeń o naprawę szkody wyrządzonej przy zawiązaniu BZ WBK lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru;
- zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego;
- emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych;
- nabycie własnych akcji w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 2 Kodeksu Spółek Handlowych oraz upoważnienie do ich nabywania w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu Spółek Handlowych;
- zawarcie umowy, o której mowa w art. 7 Kodeksu Spółek Handlowych;
- powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej.

Bardziej szczegółowe informacje dotyczące kompetencji Walnego Zgromadzenia znajdują się w rozdziale „Istotne Umowy – Inne Umowy – Umowy z EBOR”, „Znaczeni Akcjonariusze i Akcjonariusz Sprzedający – Umowa Inwestycyjna pomiędzy Banco Santander a KBC”.

Prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami

Na wniosek akcjonariuszy BZ WBK reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego BZ WBK, wybór Rady Nadzorczej powinien zostać dokonany przez najbliższe Walne Zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami, nawet gdy postanowienia Statutu przewidują inny sposób powołania Rady Nadzorczej. W takim przypadku tryb przewidziany w Statucie BZ WBK nie znajdzie zastosowania, a akcjonariusze będą stosować procedurę przewidzianą w Kodeksie Spółek Handlowych. Mechanizm takiego wyboru jest następujący:

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

całkowita liczba akcji BZ WBK jest dzielona przez całkowitą liczbę członków Rady Nadzorczej, która ma zostać wybrana w trybie głosowania oddzielnymi grupami. Akcjonariusze, którzy reprezentują taką liczbę akcji, mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka Rady Nadzorczej i nie mogą głosować przy wyborze innych członków. Jeżeli po głosowaniu w trybie głosowania oddzielnymi grupami w Radzie Nadzorczej pozostaną nieobsadzone miejsca, akcjonariusze, którzy nie uczestniczyli w utworzeniu żadnej grupy, będą uprawnieni do wyboru pozostałych członków Rady Nadzorczej bezwzględną większością głosów.

Prawo do zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia

Akcjonariusze BZ WBK są uprawnieni do zaskarżania uchwał podjętych przez Walne Zgromadzenie w drodze powództwa o uchylenie uchwały lub powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały.

Powództwo o uchylenie uchwały

Uchwała Walnego Zgromadzenia sprzeczna ze Statutem bądź dobrymi obyczajami i godząca w interes BZ WBK lub mająca na celu pokrzywdzenie akcjonariusza BZ WBK może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko BZ WBK powództwa o uchylenie uchwały.

Powództwo o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia powinno zostać wniesione w terminie miesiąca od ujawnienia uchwały danej osobie, nie później jednak niż w terminie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały.

Powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały

Uchwała Walnego Zgromadzenia sprzeczna z ustawą może być zaskarżona w drodze powództwa wytoczonego przeciwko BZ WBK o stwierdzenie nieważności uchwały.

Powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia powinno być wniesione w terminie 30 dni od dnia jej ogłoszenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały.

Podmioty uprawnione do zaskarżenia uchwał Walnego Zgromadzenia

Prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie uchwały lub powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia przysługuje:

- Zarządowi, Radzie Nadzorczej oraz poszczególnym członkom tych organów,
- akcjonariuszowi BZ WBK, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu;
- akcjonariuszowi BZ WBK bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w Walnym Zgromadzeniu;
- akcjonariuszom BZ WBK, którzy nie byli obecni na Walnym Zgromadzeniu, jedynie w przypadku wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad.

Zmiana praw akcjonariuszy BZ WBK

Zmiana praw posiadaczy Akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia podjętej większością trzech czwartych głosów oraz wpisu do rejestru przedsiębiorców KRS. Ponadto, uchwała dotycząca zmiany Statutu: (i) zwiększająca świadczenia akcjonariuszy BZ WBK lub (ii) uszczuplająca prawa przyznane osobiście akcjonariuszom BZ WBK, wymaga zgody wszystkich akcjonariuszy BZ WBK, których dotyczy.

Zgodnie z art. 34 ust. 2 Prawa Bankowego, zmiana Statutu w zakresie uprzywilejowania lub ograniczenia Akcji co do prawa głosu wymaga zezwolenia KNF.

Prawo do emitowania obligacji

Zgodnie z § 17 Statutu, BZ WBK może emitować obligacje zamienne na akcje. Zasady emisji takich obligacji zostają określone przez uchwałę Walnego Zgromadzenia.

Umorzenie Akcji

Zgodnie z § 12 Statutu, Akcje mogą być umarzane za zgodą Akcjonariusza, którego Akcje mają zostać umorzone (umorzenie dobrowolne). Akcjonariuszowi, którego Akcje zostały umorzone, przysługuje z tego tytułu wynagrodzenie. Wysokość wynagrodzenia nie może być niższa od wartości przypadających na Akcje aktywów netto wykazanych w sprawozdaniu finansowym za ostatni rok obrotowy, pomniejszonych o kwotę

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

przeznaczoną do podziału między akcjonariuszy. Za zgodą akcjonariusza umorzenie może nastąpić bez wynagrodzenia.

BZ WBK może nabyć Akcje w celu ich umorzenia nie wcześniej niż po podjęciu przez Walne Zgromadzenie uchwały zezwalającej na takie umorzenie. Uchwała taka powinna określać podstawę prawną umorzenia, minimalną wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi Akcji umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia Akcji bez wynagrodzenia, sposób obniżenia kapitału zakładowego oraz źródło finansowania umorzenia, maksymalną liczbę Akcji, które BZ WBK może nabyć w celu umorzenia, maksymalną łączną cenę nabycia tych akcji oraz okres, w jakim winno nastąpić nabycie Akcji.

Zarząd ogłasza o nabyciu Akcji w celu ich umorzenia nie później niż w ciągu 30 dni od upływu terminu przewidzianego na takie nabycie uchwałą, o której mowa w zdaniu poprzednim, zwołując jednocześnie Walne Zgromadzenie w celu podjęcia uchwały o umorzeniu nabytych akcji i obniżeniu kapitału zakładowego.

W przypadku niezawarcia przez BZ WBK żadnej umowy nabycia Akcji w celu ich umorzenia w terminie określonym w uchwale Walnego Zgromadzenia, Zarząd ogłosi o bezskutecznym upływie tego terminu w ciągu 30 dni od jego upływu.

Zgodnie z art. 34 ust. 2 w zw. z art. 31 ust. 3 Prawa Bankowego, zmiana Statutu w zakresie obniżenia kapitału zakładowego BZ WBK wymaga zezwolenia KNF.

Prawo do żądania wyboru rewidenta do spraw szczególnych

Zgodnie z art. 84 Ustawy o Ofercie Publicznej, na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy BZ WBK posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów, Walne Zgromadzenie może podjąć uchwałę w sprawie zbadania przez biegłego, na koszt BZ WBK, określonego zagadnienia związanego z utworzeniem BZ WBK lub z prowadzeniem jego spraw. Akcjonariusze ci mogą w tym celu żądać zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia lub żądać umieszczenia sprawy podjęcia tej uchwały w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Jeżeli akcjonariusze postanowią skorzystać z pierwszej możliwości, a w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia Zarządowi żądania zwołania takiego Walnego Zgromadzenia, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy BZ WBK występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego Walnego Zgromadzenia. Jeżeli akcjonariusze postanowią skorzystać z drugiej możliwości i zażądają umieszczenia punktu dotyczącego podjęcia takiej uchwały w porządku obrad następnego Walnego Zgromadzenia, żądanie takie musi zostać złożone do Zarządu na piśmie nie później niż dwadzieścia jeden dni przed proponowaną datą Walnego Zgromadzenia.

Uchwała Walnego Zgromadzenia w sprawie wyboru rewidenta do spraw szczególnych powinna określać w szczególności:

- oznaczenie rewidenta do spraw szczególnych, na którego wnioskodawca wyraził zgodę na piśmie;
- przedmiot i zakres badania, zgodny z treścią wniosku, chyba że wnioskodawca wyraził na piśmie zgodę na ich zmianę;
- rodzaje dokumentów, które BZ WBK powinien udostępnić biegłemu; oraz
- termin rozpoczęcia badania, nie dłuższy niż 3 miesiące od dnia podjęcia uchwały.

Jeżeli Walne Zgromadzenie nie podejmie uchwały zgodnej z treścią wniosku albo podejmie taką uchwałę z naruszeniem art. 84 ust. 4 Ustawy o Ofercie Publicznej, wnioskodawcy mogą, w terminie 14 dni od dnia podjęcia uchwały, wystąpić do sądu rejestrowego o wyznaczenie wskazanego podmiotu jako rewidenta do spraw szczególnych.

Rewidentem do spraw szczególnych może być wyłącznie podmiot mający wiedzę fachową i kwalifikacje niezbędne do zbadania sprawy określonej w uchwale Walnego Zgromadzenia, gwarantujące sporządzenie rzetelnego i obiektywnego sprawozdania z badania. Rewidentem do spraw szczególnych nie może być podmiot świadczący w okresie objętym badaniem usługi na rzecz BZ WBK, jego podmiotu dominującego lub zależnego, jak również jego jednostki dominującej lub znaczącego inwestora w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości. Rewidentem do spraw szczególnych nie może być również podmiot, który należy do tej samej grupy kapitałowej co podmiot, który świadczył usługi, o których mowa powyżej.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Zarząd i Rada Nadzorcza są obowiązane udostępnić rewidentowi do spraw szczególnych dokumenty określone w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie wyboru rewidenta do spraw szczególnych albo w postanowieniu sądu o wyznaczeniu rewidenta do spraw szczególnych, a także udzielić wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania.

Rewident do spraw szczególnych jest obowiązany przedstawić Zarządowi i Radzie Nadzorczej pisemne sprawozdanie z wyników badania. Zarząd jest obowiązany przekazać to sprawozdanie w trybie raportu bieżącego. Sprawozdanie rewidenta do spraw szczególnych nie może ujawniać informacji stanowiących tajemnicę techniczną, handlową lub organizacyjną BZ WBK, chyba że jest to niezbędne do uzasadnienia stanowiska zawartego w tym sprawozdaniu.

Zarząd jest zobowiązany złożyć sprawozdanie ze sposobu uwzględnienia wyników badania na najbliższym Walnym Zgromadzeniu.

Publiczne oferty przejęcia

10 września 2010 r. Rada AIB podjęła decyzję o sprzedaży na rzecz Banco Santander S.A. wszystkich posiadanych Akcji (tj. 70,36% kapitału zakładowego). Banco Santander S.A. ogłosił wezwanie na zakup 100% Akcji po cenie 226,89 zł za sztukę w dniu 7 lutego 2011 r. W dniu 18 lutego 2011 r. Komisja Nadzoru Finansowego (KNF) wydała decyzję o niestwierdzeniu podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec planowanego bezpośredniego nabycia przez Banco Santander Akcji w liczbie powodującej przekroczenie 50% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy BZ WBK.

W wyniku zapisów będących odpowiedzią na ww. wezwanie, Banco Santander S.A. nabył Akcje reprezentujące 95,67% kapitału zakładowego BZ WBK. Tym samym BZ WBK stał się częścią Grupy Banco Santander.

W związku z przekroczeniem przez Banco Santander S.A. progu w wysokości 90% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu akcjonariuszy BZ WBK, akcjonariusze niekontrolujący uzyskali prawo do zażądania od właściciela większościowego wykupu swoich Akcji. Na podstawie złożonych wniosków Banco Santander objął dodatkowo 421.859 Akcji, co zwiększyło jego udział w kapitale zakładowym i w głosach na Walnym Zgromadzeniu do 96,25%.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

ZASADY DYSTRYBUCJI

[USUNIĘTO]

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

OGRANICZENIA W SPRZEDAŻY AKCJI OFEROWANYCH

Niniejsze Memorandum Ofertowe zostało sporządzone wedle zasady, że promocja Oferty i działalność promocyjna dotycząca Akcji Oferowanych zostaną dokonane na mocy wynikającego z Dyrektywy Prospektowej (w sposób, w jaki została ona wprowadzona w Państwach Członkowskich) zwolnienia z wymogu sporządzenia prospektu lub innego dokumentu ofertowego na potrzeby oferty akcji, zatwierdzania go przez właściwy organ lub zgłoszenia do właściwego organu i następnie jego opublikowania. W związku z powyższym każda osoba przeprowadzająca lub zamierzająca przeprowadzić jakąkolwiek ofertę, sprzedaż lub zbycie Akcji Oferowanych w EOG może podjąć takie działania wyłącznie w okolicznościach, które nie skutkują obowiązkiem BZ WBK, Akcjonariuszy Sprzedających lub Menedżerów Oferty do przedstawienia zatwierdzonego prospektu lub innego dokumentu ofertowego dla danej oferty. Ani BZ WBK, ani Akcjonariusze Sprzedający, ani Menedżerowie Oferty nie zatwierdzili i żaden z nich nie zatwierdzi przeprowadzenia oferty Akcji Oferowanych poprzez jakiegokolwiek pośrednika finansowego inaczej niż na podstawie niniejszego Memorandum Ofertowego.

W związku z Ofertą mogą zostać podjęte ograniczone działania promocyjne mające na celu przekazanie informacji o Ofercie Kwalifikowanym Nabywcom Instytucjonalnym w Stanach Zjednoczonych Ameryki zgodnie z Przepisem 144A wydanym na podstawie Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych oraz innym inwestorom instytucjonalnym poza Stanami Zjednoczonymi Ameryki zgodnie z Regulacją S wydaną na podstawie Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych oraz zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa obowiązującymi w jurysdykcjach, w których będą realizowane wspomniane działania promocyjne. Powyższe ograniczone działania promocyjne muszą być zgodne z odpowiednimi przepisami prawa w jurysdykcji, w której będą podejmowane.

W niektórych jurysdykcjach rozpowszechnianie niniejszego Memorandum Ofertowego oraz promocja Oferty mogą podlegać ograniczeniom prawnym. Osoby posiadające Memorandum Ofertowe powinny więc zapoznać się z wszelkimi ograniczeniami tego rodzaju oraz przestrzegać takich ograniczeń dotyczących przeprowadzania działań promocyjnych w związku z Ofertą lub ograniczeń dotyczących rozpowszechniania niniejszego Memorandum Ofertowego i dotyczących Oferty, uwzględniając ograniczenia przedstawione poniżej. Nieprzestrzeganie tych ograniczeń może stanowić naruszenie przepisów regulujących obrót papierami wartościowymi obowiązującymi w danej jurysdykcji.

Niniejsze Memorandum Ofertowe nie stanowi oferty objęcia ani nabycia Akcji Oferowanych, adresowanej do jakiejkolwiek osoby w jakiejkolwiek jurysdykcji, jeżeli w takiej jurysdykcji składanie takiej osobie takiej oferty lub nakłanianie jej do nabycia akcji jest niezgodne z prawem.

Niniejsze Memorandum Ofertowe nie zostało i nie zostanie zatwierdzone przez jakikolwiek organ w jakiejkolwiek jurysdykcji.

Ani BZ WBK, ani Akcjonariusze Sprzedający, ani Menedżerowie Oferty nie podejmowali i nie będą podejmować w żadnej jurysdykcji żadnych działań mogących spowodować spełnienie przesłanek oferty publicznej Akcji Oferowanych czy też uznanie, że rozpowszechnianie niniejszego Memorandum Ofertowego bądź jakiegokolwiek innego materiału ofertowego dotyczącego BZ WBK lub Akcji Oferowanych, w jakiejkolwiek jurysdykcji, spełnia takie przesłanki. W związku z tym Akcje Oferowane nie mogą być przedmiotem bezpośredniej lub pośredniej oferty lub sprzedaży, a ani Memorandum Ofertowe, ani żadne materiały ofertowe lub reklamy związane z Ofertą nie mogą być rozpowszechniane ani publikowane na lub z terytorium jakiegokolwiek kraju lub jurysdykcji, inaczej niż z zachowaniem wszelkich stosownych zasad i regulacji właściwych dla danego kraju lub jurysdykcji.

Polska

Akcje Oferowane są oferowane i sprzedawane w Polsce na rzecz „inwestorów kwalifikowanych” zgodnie z definicją w art. 8 Ustawy o Ofercie Publicznej lub inwestorów, z których każdy nabywa Akcje Oferowane o wartości, obliczonej na podstawie Ceny Sprzedaży, wynoszącej nie mniej niż 50.000 EUR na dzień ustalenia Ceny Sprzedaży.

Stany Zjednoczone Ameryki

Akcje Oferowane ani inne papiery wartościowe BZ WBK opisywane w niniejszym Memorandum Ofertowym nie zostały i nie zostaną zarejestrowane zgodnie z Amerykańską Ustawą o Papierach Wartościowych ani przez żaden inny organ regulujący obrót papierami wartościowymi jakiegokolwiek innego stanu lub terytorium podległego jurysdykcji Stanów Zjednoczonych Ameryki i, poza niektórymi wyjątkami, nie mogą być oferowane

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

lub sprzedawane w Stanach Zjednoczonych Ameryki, chyba że na podstawie zwolnienia od obowiązku rejestracji zgodnie z Amerykańską Ustawą o Papierach Wartościowych. W związku z Ofertą, informacje na temat Oferty będą przekazywane wyłącznie (i) poza Stanami Zjednoczonymi Ameryki w ramach transakcji zagranicznych (*offshore transactions*) (zgodnie z definicją tego terminu w Regulacji S) zgodnie z postanowieniami Regulacji S oraz (ii) na rzecz Kwalifikowanych Nabywców Instytucjonalnych w Stanach Zjednoczonych Ameryki, zgodnie z definicją zawartą w Przepisie 144A i na warunkach w nim określonych, albo na podstawie innego zwolnienia od obowiązku rejestracji lub w drodze transakcji, które nie podlegają takiej rejestracji. Ponadto, w ciągu 40 dni po rozpoczęciu Oferty jakiegokolwiek oferowanie bądź sprzedaż Akcji Oferowanych w Stanach Zjednoczonych Ameryki przez jakiegokolwiek pośrednika w obrocie papierami wartościowymi (niezależnie od tego, czy uczestniczył w Ofercie) może naruszać obowiązek rejestracji określony w Amerykańskiej Ustawie o Papierach Wartościowych, chyba że takie oferowanie i sprzedaż odbywają się na podstawie wyłączenia z obowiązku rejestracji przewidzianego przez Amerykańską Ustawę o Papierach Wartościowych.

Ani Komisja Papierów Wartościowych i Giełd Stanów Zjednoczonych, ani żadne stanowe komisje papierów wartościowych lub inne urzędy ds. papierów wartościowych poza terytorium Stanów Zjednoczonych nie zatwierdziły ani nie wyraziły sprzeciwu wobec Akcji Oferowanych oferowanych w ramach Oferty, ani nie stwierdziły, że niniejsze Memorandum Ofertowe jest rzetelne i kompletne. Składanie oświadczeń o odmiennej treści stanowi przestępstwo.

Europejski Obszar Gospodarczy

Promocja Oferty w Państwie Członkowskim możliwa jest na podstawie Memorandum Ofertowego w ramach niektórych zwolnień od obowiązku sporządzenia prospektu w trybie Dyrektywy Prospektowej, jeżeli zwolnienia te zostały implementowane w danym Państwie Członkowskim, pod warunkiem że taka oferta nie będzie skutkować wymogiem opublikowania prospektu przez BZ WBK lub któregośkolwiek Akcjonariusza Sprzedającego lub któregośkolwiek z Menedżerów Oferty zgodnie z art. 3 Dyrektywy Prospektowej lub jakichkolwiek przepisów wykonawczych mających zastosowanie.

W stosunku do każdego Państwa Członkowskiego Europejskiego Obszaru Gospodarczego (z wyłączeniem Polski), które wdrożyło Dyrektywę Prospektową (każde nazywane „**Odpowiednim Państwem Członkowskim**”), ze skutkiem od dnia wdrożenia Dyrektywy Prospektowej w danym Państwie Członkowskim, z tym dniem włącznie („**Odpowiednia Data Wdrożenia**”), w danym Odpowiednim Państwie Członkowskim nie zostanie przeprowadzona publiczna oferta Akcji Oferowanych, chyba że:

- na rzecz osoby prawnej będącej inwestorem kwalifikowanym w znaczeniu zdefiniowanym w Dyrektywie Prospektowej;
- na rzecz mniej niż 100 lub, jeżeli Odpowiednie Państwo Członkowskie wdrożyło stosowne postanowienie Dyrektywy Zmieniającej Dyrektywę Prospektową z 2010 r., 150 osób fizycznych lub prawnych (niebędących inwestorami kwalifikowanymi w rozumieniu Dyrektywy Prospektowej); lub
- w jakichkolwiek innych okolicznościach, do których stosuje się art. 3(2) Dyrektywy Prospektowej,

pod warunkiem, w każdym przypadku, że dana oferta Akcji Oferowanych nie zobowiązuje BZ WBK do publikacji prospektu zgodnie z postanowieniami art. 3 Dyrektywy Prospektowej.

Dla potrzeb powyższego wyrażenie „oferta publiczna Akcji Oferowanych” w odniesieniu do dowolnych Akcji Oferowanych w dowolnym Odpowiednim Państwie Członkowskim oznacza przekazanie, w dowolnej formie i za pomocą dowolnych środków przekazu, wystarczających informacji w zakresie warunków Oferty oraz dotyczących Akcji Oferowanych będących przedmiotem oferty, których zakres umożliwi inwestorowi podjęcie decyzji o nabyciu lub objęciu Akcji Oferowanych, przy czym zakres i forma takiego przekazania informacji może być różna w różnych Odpowiednich Państwach Członkowskich z uwagi na postanowienia prawa implementujące Dyrektywę Prospektową w takim Odpowiednim Państwie Członkowskim, a wyrażenie „**Dyrektywa Prospektowa**” oznacza Dyrektywę 2003/71/WE (ze zmianami, a w szczególności Dyrektywę Zmieniającą Dyrektywę Prospektową z 2010 r., w zakresie w jakim zostały wdrożone w danym Odpowiednim Państwie Członkowskim) i obejmuje wszelkie odpowiednie środki implementujące ją w każdym danym Odpowiednim Państwie Członkowskim, a wyrażenie „**Dyrektywa Zmieniająca Dyrektywę Prospektową z 2010 r.**” oznacza Dyrektywę 2010/73/UE.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Wielka Brytania

W Wielkiej Brytanii niniejsze Memorandum Ofertowe oraz wszelkie inne materiały związane z Akcjami Oferowanymi opisanymi w niniejszym dokumencie mogą być dystrybuowane wyłącznie wśród i adresowane wyłącznie do osób będących inwestorami kwalifikowanymi („**inwestorzy kwalifikowani**”) w znaczeniu art. 2(1)(e) Dyrektywy Prospektowej (zdefiniowanej powyżej), które ponadto (i) posiadają zawodowe doświadczenie w kwestiach inwestycyjnych, o których mowa w art. 19(5) Zarządzenia w sprawie promocji finansowej z 2005 r., wydanego na podstawie brytyjskiej Ustawy o Rynkach i Usługach Finansowych z 2000 r. ze zm. (ang. *Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, as amended*) („**Zarządzenie**”) lub (ii) podlegają postanowieniom art. 49(2)(a)–(d) Zarządzenia lub (iii) którym można taki dokument lub materiały przekazać zgodnie z prawem (każda z tych osób nazywana jest „**właściwą osobą**”). Akcje Oferowane są dostępne w Wielkiej Brytanii wyłącznie właściwym osobom, a wszelkie zaproszenia do nabycia, oferty lub umowy nabycia lub innego pozyskania Akcji Oferowanych mogą być kierowane lub zawierane wyłącznie z właściwymi osobami. Niniejsze Memorandum Ofertowe i jego treść są poufne i nie podlegają dystrybucji, publikacji ani powielaniu (w całości lub w części), ani ujawnianiu przez odbiorców jakiegokolwiek innej osobie w Wielkiej Brytanii. Każda osoba w Wielkiej Brytanii, która nie jest właściwą osobą, nie jest uprawniona do działania na podstawie ani polegania na niniejszym Memorandum Ofertowym ani na jego treści.

Kanada

Memorandum Ofertowe nie jest i w żadnych okolicznościach nie ma być prospektem, ogłoszeniem lub ofertą publiczną dotyczącą papierów wartościowych opisywanych w Memorandum Ofertowym, w prowincjach lub na terytoriach Kanady. Żadna komisja ds. papierów wartościowych ani też podobna instytucja w Kanadzie nie dokonała badania ani nie wydała decyzji w sprawie Memorandum Ofertowego, ani nie dokonała oceny papierów wartościowych opisywanych w Memorandum Ofertowym, a wszelkie oświadczenia o odmiennej treści stanowią przestępstwo.

Japonia

Akcje Oferowane nie zostały i nie zostaną zarejestrowane zgodnie z japońską ustawą o instrumentach finansowych i giełdach, ze zmianami („**FIFL**”). Akcje Oferowane nie są i nie mogą być przedmiotem bezpośredniej ani pośredniej oferty lub sprzedaży na terytorium Japonii lub na rzecz rezydenta Japonii (który to termin obejmuje również spółki lub inne podmioty utworzone zgodnie z prawem Japonii), ani na rzecz innego podmiotu w celu dalszej, bezpośredniej lub pośredniej, oferty lub sprzedaży na terytorium Japonii lub na rzecz rezydenta Japonii, chyba że (i) na mocy zwolnienia z wymogów rejestracyjnych przewidzianych w FIFL i zgodnie z tą ustawą, a także wszelkimi innymi obowiązującymi w Japonii ustawami, regulacjami i wytycznymi ministerialnymi.

Szwajcaria

Akcje Oferowane nie mogą być przedmiotem oferty publicznej na terytorium Szwajcarii i nie będą notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Szwajcarii – SIX Swiss Exchange (SIX) ani na żadnej innej giełdzie papierów wartościowych bądź instytucji obrotu regulowanego na terytorium Szwajcarii. Memorandum Ofertowe zostało sporządzone bez uwzględnienia standardów ujawniania informacji dotyczących prospektów emisyjnych określonych w art. 652a lub art. 1156 Szwajcarskiego Kodeksu Zobowiązań ani bez uwzględnienia standardów ujawniania informacji dotyczących prospektów określonych w art. 27 wg Zasad Notowania Papierów Wartościowych na SIX bądź zasad notowania papierów wartościowych żadnej innej giełdy papierów wartościowych bądź instytucji obrotu regulowanego na terytorium Szwajcarii. Niedozwolone jest prowadzenie na terytorium Szwajcarii dystrybucji oraz publiczne udostępnienie w inny sposób niniejszego Memorandum Ofertowego lub jakichkolwiek innych materiałów ofertowych i marketingowych dotyczących Akcji Oferowanych lub Oferty.

Ani Memorandum Ofertowe, ani żadne inne materiały ofertowe i marketingowe dotyczące Oferty, BZ WBK lub Akcji Oferowanych nie zostały i nie zostaną złożone do żadnego organu regulacyjnego w Szwajcarii ani nie zostały zatwierdzone przez żaden taki organ. W szczególności, Memorandum Ofertowe nie zostanie złożone w szwajcarskim urzędzie nadzoru nad rynkami finansowymi („**FINMA**”), a oferta Akcji Oferowanych nie będzie podlegała jego nadzorowi, oraz oferta Akcji Oferowanych nie została i nie zostanie zatwierdzona zgodnie ze szwajcarską ustawą federalną dotyczącą kolektywnych form inwestowania (CISA). Zasady ochrony

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

inwestorów zagwarantowane postanowieniami CISA wobec nabywców udziałów w ramach kolektywnych form inwestowania nie mają zastosowania do nabywców Akcji Oferowanych.

Międzynarodowe Centrum Finansowe w Dubaju

Niniejsze Memorandum Ofertowe dotyczy Oferty Zwolnionej zgodnie z Regulaminem Oferowanych Papierów Wartościowych Komisji Nadzoru Finansowego w Dubaju („**KNFD**”). Niniejsze Memorandum Ofertowe jest przeznaczone wyłącznie do dystrybucji do określonych rodzajów osób zdefiniowanych w Regulaminie Oferowanych Papierów Wartościowych KNFD. Nie podlega ono wydaniu na rzecz żadnej innej osoby ani nie mogą na nim polegać żadne inne osoby. KNFD nie jest zobowiązana do przejrzania ani do weryfikacji jakichkolwiek dokumentów w związku z niniejszą Ofertą Zwolnioną. KNFD nie zatwierdziła niniejszego Memorandum Ofertowego ani nie podjęła kroków w celu dokonania weryfikacji zawartych w nim informacji ani nie ponosi odpowiedzialności za Memorandum Ofertowe. Akcje, których dotyczy niniejsze Memorandum Ofertowe, mogą nie być płynne lub podlegać ograniczeniom w zakresie ich odsprzedaży. Przyszli nabywcy Akcji Oferowanych zobowiązani są do przeprowadzenia własnego badania *due diligence* w stosunku do Akcji Oferowanych. Jeżeli nie rozumieją Państwo treści niniejszego Memorandum Ofertowego, powinni się Państwo skontaktować z upoważnionym doradcą finansowym.

W zakresie korzystania z niniejszego Memorandum Ofertowego na obszarze Międzynarodowego Centrum Ofertowego w Dubaju dokument ten jest zastrzeżony i poufny, a jego dystrybucja dokonywana jest na rzecz ograniczonej liczby inwestorów i nie podlega przekazaniu żadnej osobie innej niż pierwotny odbiorca oraz nie podlega powielaniu ani wykorzystaniu w jakimkolwiek innym celu. Udziały lub prawa do Akcji Oferowanych nie podlegają publicznej ofercie ani sprzedaży, bezpośrednio lub pośrednio, na terytorium Międzynarodowego Centrum Finansowego w Dubaju.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

RYNEK KAPITAŁOWY W POLSCE ORAZ OBOWIĄZKI ZWIĄZANE Z NABYWANIEM I ZBYWANIEM AKCJI

Informacje zawarte w niniejszym rozdziale mają charakter ogólny i opisują stan prawny na datę niniejszego Memorandum Ofertowego. W związku z powyższym inwestorzy powinni zapoznać się ze stosownymi regulacjami oraz zasięgnąć opinii swoich doradców prawnych w zakresie przepisów prawnych związanych z nabywaniem, posiadaniem i zbywaniem Akcji Oferowanych.

Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Rynek giełdowy instrumentów finansowych w Polsce jest prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. GPW prowadzi działalność na podstawie przepisów prawa, w tym Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, oraz wewnętrznych regulacji, w tym statutu GPW i Regulaminu Giełdy.

Rynek giełdowy prowadzony przez GPW jest rynkiem regulowanym w rozumieniu stosownych przepisów prawa wspólnotowego i Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi. Ponadto, GPW organizuje i prowadzi Alternatywny System Obrotu niebędący rynkiem regulowanym. W ramach rynku giełdowego prowadzonego przez GPW wyodrębniono rynek podstawowy (tzn. rynek oficjalnych notowań giełdowych) oraz rynek równoległy.

Według danych GPW dostępnych na stronie internetowej GPW (www.gpw.pl), na dzień 15 marca 2013 r. na rynku podstawowym i równoległym GPW notowano akcje 438 spółek (z czego 43 to spółki zagraniczne). Kapitalizacja rynkowa spółek notowanych na rynku podstawowym i równoległym GPW wyniosła szacunkowo 740,5 mld zł.

Dematerializacja papierów wartościowych

Papiery wartościowe będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Polski lub podlegające dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym w Polsce nie mają formy dokumentu od chwili ich zarejestrowania, tj. ich dematerializacji, na podstawie umowy z KDPW – instytucją pełniącą funkcje depozytowe i rozrachunkowe w Polsce, za wyjątkiem papierów wartościowych będących przedmiotem oferty publicznej, które nie będą podlegać dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym, albo wprowadzanych wyłącznie do alternatywnego systemu obrotu, które mogą zachować formę dokumentu, o ile ich emitent tak postanowi. Prawa ze zdematerializowanych papierów wartościowych powstają z chwilą ich zapisania po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych i przysługują osobie będącej posiadaczem tego rachunku. Wyjątkiem od wskazanej zasady są papiery wartościowe zapisane na rachunkach zbiorczych – w takim wypadku uprawnionym z takich papierów wartościowych nie jest posiadacz rachunku. Za osobę uprawnioną z papierów wartościowych zapisanych na rachunku zbiorczym uważa się osobę wskazaną podmiotowi prowadzącemu taki rachunek przez jego posiadacza, która uprawniona jest względem takiej liczby papierów wartościowych, jaka wynika z takiego wskazania. Umowa zobowiązująca do przeniesienia zdematerializowanych papierów wartościowych przenosi te papiery z chwilą dokonania odpowiedniego zapisu na rachunku papierów wartościowych.

Podmiot prowadzący dany rachunek papierów wartościowych, taki jak dom maklerski, podmiot prowadzący działalność powierniczą czy bank powierniczy, wystawia na żądanie jego posiadacza imienne świadectwo depozytowe, oddzielnie dla każdego rodzaju papierów wartościowych zapisanych na rachunku. W odniesieniu do papierów wartościowych zapisanych na rachunku zbiorczym za świadectwo depozytowe uważa się dokument o treści tożsamej z treścią świadectwa depozytowego sporządzonego dla posiadacza rachunku w języku polskim lub angielskim i wystawiony przez posiadacza takiego rachunku. Świadectwo potwierdza legitymację do realizacji uprawnień wynikających z papierów wartościowych wskazanych w jego treści, które nie są lub nie mogą być realizowane wyłącznie na podstawie zapisów na rachunku papierów wartościowych, z wyłączeniem prawa uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. Świadectwo depozytowe może zostać wystawione przez domy maklerskie, banki prowadzące działalność maklerską, banki powiernicze, zagraniczne firmy inwestycyjne i zagraniczne osoby prawne prowadzące działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w formie oddziału, KDPW oraz NBP – jeżeli oznaczenie tych rachunków pozwala na identyfikację osób, którym przysługują prawa z papierów wartościowych.

Od chwili wystawienia świadectwa papiery wartościowe w liczbie w nim wskazanej nie mogą być przedmiotem obrotu do czasu utraty ważności świadectwa albo zwrotu świadectwa wystawiającemu przed upływem terminu jego ważności. Na okres ten wystawiający dokonuje blokady odpowiedniej liczby papierów wartościowych na tym rachunku. Te same papiery wartościowe mogą zostać wskazane w treści kilku świadectw, pod warunkiem że cel wystawienia każdego ze świadectw jest odmienny. W takim wypadku w kolejnych świadectwach zamieszcza

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

się również informację o dokonaniu blokady papierów wartościowych w związku z wcześniejszym wystawieniem innych świadectw.

Rozliczenie

Zgodnie z obowiązującymi przepisami wszystkie transakcje na rynku regulowanym GPW odbywają się na zasadzie płatności przy odbiorze (tzw. zasada *delivery-versus-payment*), a przeniesienie praw następuje w trzy dni po zawarciu transakcji. Co do zasady, każdy inwestor musi posiadać rachunek papierów wartościowych oraz rachunek gotówkowy w firmie inwestycyjnej lub w podmiocie prowadzącym działalność powierniczą w Polsce, a każda firma inwestycyjna i podmiot prowadzący działalność powierniczą musi posiadać odpowiednie konta i rachunki w KDPW oraz rachunek gotówkowy w banku rozliczeniowym. Podmioty uprawnione do prowadzenia rachunków papierów wartościowych mogą również prowadzić w ramach depozytu papierów wartościowych lub systemu rejestracji papierów wartościowych prowadzonego przez Narodowy Bank Polski tzw. rachunki zbiorcze, czyli rachunki, na których mogą być rejestrowane zdematerializowane papiery wartościowe nienależące do osób, dla których rachunki te są prowadzone, ale należące do innej osoby lub osób. Rachunki zbiorcze mogą być prowadzone jedynie dla podmiotów wymienionych w Ustawie o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

Zgodnie z regulacjami GPW oraz KDPW, KDPW CCP S.A, spółka zależna od KDPW, jest obowiązana przeprowadzać, na podstawie listy transakcji (zbiory posesyjne) przekazanej przez GPW, rozliczenia zawartych przez członków GPW transakcji. Z kolei członkowie GPW koordynują rozliczenia dla klientów, na rachunek których przeprowadzono transakcje.

Organizacja obrotu papierami wartościowymi

Na datę niniejszego Memorandum Ofertowego sesje na GPW odbywają się regularnie od poniedziałku do piątku w godzinach 8.30-17.35 czasu warszawskiego, o ile zarząd GPW nie postanowi inaczej.

Oferty, w zależności od rynku notowań danych papierów wartościowych, są zgłaszane w systemie notowań ciągłych (rynek podstawowy) lub w systemie kursu jednolitego z jednokrotnym lub dwukrotnym określeniem kursu jednolitego (rynek równoległy). Dla dużych pakietów akcji możliwe są tak zwane transakcje pakietowe prowadzone poza systemem notowań ciągłych lub kursu jednolitego.

Informacje o kursie, wolumenie obrotów oraz o wszelkich prawach szczególnych (prawie poboru, prawie do dywidendy) w odniesieniu do poszczególnych akcji są dostępne na oficjalnej stronie GPW (www.gpw.pl).

Prowizje maklerskie nie są w Polsce ustalane przez GPW ani przez inne organy regulacyjne. Zależą one od ogólnej wartości transakcji oraz od domu maklerskiego, który ją realizuje.

Ustawy regulujące działanie rynku kapitałowego

Podstawowymi aktami prawnymi regulującymi polski rynek papierów wartościowych są trzy ustawy: (i) Ustawa o Ofercie Publicznej, (ii) Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi oraz (iii) Ustawa o Nadzorze nad Rynkiem Kapitałowym. Od dnia 19 września 2006 r. nadzór nad rynkiem kapitałowym jest ponadto regulowany przez Ustawę o Nadzorze Finansowym. Ponadto, polski rynek kapitałowy funkcjonuje na zasadach określonych w rozporządzeniach do powyższych ustaw oraz w regulacjach wspólnotowych, które – tak jak rozporządzenia unijne – znajdują bezpośrednie zastosowanie w Polsce.

Organem nadzoru nad rynkiem kapitałowym w Polsce jest KNF.

Ustawa o Ofercie Publicznej – prawa i obowiązki związane z nabywaniem oraz zbywaniem znacznych pakietów akcji

BZ WBK jest spółką publiczną w rozumieniu art. 4 pkt 20 Ustawy o Ofercie Publicznej. W związku z tym nabywanie i zbywanie Akcji podlega w szczególności obowiązkom wskazanym poniżej.

Obowiązek zawiadamiania KNF o nabyciu lub zbyciu akcji

Zgodnie z Ustawą o Ofercie Publicznej, każdy kto:

- osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej; albo

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

- posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 331/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce, a w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął, odpowiednio, 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 331/3%, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów,
- jest obowiązany niezwłocznie zawiadomić o tym KNF oraz tę spółkę publiczną, nie później niż w terminie czterech dni roboczych od dnia, w którym dowiedział się o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć, a w wypadku zmiany wynikającej z nabycia akcji spółki publicznej w transakcji zawartej na rynku regulowanym – nie później niż w terminie sześciu dni sesyjnych od dnia zawarcia transakcji. Dniami sesyjnymi są dni sesyjne określone przez spółkę prowadzącą rynek regulowany (w wypadku BZ WBK – GPW) w regulaminie, zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, oraz ogłoszone przez KNF w drodze publikacji na stronie internetowej.

Obowiązek dokonania zawiadomienia KNF oraz spółki publicznej powstaje również w wypadku:

- zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów o co najmniej:
 - 2% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, której akcje są dopuszczone do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych (na datę niniejszego Memorandum Ofertowego takim rynkiem jest rynek podstawowy GPW);
 - 5% ogólnej liczby głosów – w spółce publicznej, której akcje są dopuszczone do obrotu na innym rynku regulowanym niż rynek oficjalnych notowań giełdowych;
- zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów.

Obowiązek dokonania zawiadomienia, o którym mowa powyżej, nie powstaje w wypadku, gdy po rozliczeniu w depozycie papierów wartościowych kilku transakcji zawartych na rynku regulowanym w tym samym dniu zmiana udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej na koniec dnia rozliczenia nie powoduje osiągnięcia lub przekroczenia progu ogólnej liczby głosów, z którym wiąże się powstanie tych obowiązków.

Zawiadomienie, o którym mowa powyżej, może być sporządzone w języku angielskim.

Po otrzymaniu wyżej wspomnianego zawiadomienia spółka publiczna ma obowiązek niezwłocznie przekazać otrzymaną informację równocześnie do publicznej wiadomości, KNF oraz spółce prowadzącej rynek regulowany, na którym są notowane akcje tej spółki.

KNF może zwolnić spółkę publiczną z obowiązku przekazania informacji do publicznej wiadomości, jeżeli ujawnienie takich informacji mogłoby:

- zaszkodzić interesowi publicznemu; lub
- spowodować istotną szkodę dla interesów tej spółki – o ile brak odpowiedniej informacji spowoduje wprowadzenie w błąd ogółu inwestorów w zakresie oceny wartości papierów wartościowych.

Wezwania

Nabycie akcji uprawniających do wykonywania ponad 5% lub 10% ogólnej liczby głosów w danym okresie

Nabycie akcji spółki publicznej w liczbie powodującej zwiększenie udziału w ogólnej liczbie głosów o więcej niż:

- 10% ogólnej liczby głosów w okresie krótszym niż 60 dni przez podmiot, którego udział w ogólnej liczbie głosów w tej spółce wynosi mniej niż 33%;
 - 5% ogólnej liczby głosów w okresie krótszym niż 12 miesięcy przez akcjonariusza, którego udział w ogólnej liczbie głosów w tej spółce wynosi co najmniej 33%;
- może nastąpić wyłącznie w wyniku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę tych akcji w liczbie nie mniejszej niż, odpowiednio, 10% lub 5% ogólnej liczby głosów.

Przekroczenie progu 33% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej

Przekroczenie 33% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej może nastąpić wyłącznie w wyniku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji tej spółki w liczbie zapewniającej osiągnięcie 66% ogólnej liczby głosów, z wyjątkiem wypadku, gdy przekroczenie 33% ogólnej liczby głosów ma nastąpić

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

w wyniku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji spółki.

W wypadku, gdy przekroczenie progu 33% ogólnej liczby głosów nastąpiło w wyniku pośredniego nabycia akcji, objęcia akcji nowej emisji, nabycia akcji w wyniku oferty publicznej lub w ramach wnoszenia ich do spółki jako wkładu niepieniężnego, połączenia lub podziału spółki, zmiany statutu spółki, wygaśnięcia uprzywilejowania akcji lub zajścia innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego, akcjonariusz lub podmiot, który pośrednio nabył akcje, jest obowiązany, w terminie trzech miesięcy od przekroczenia 33% ogólnej liczby głosów, do:

- ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji tej spółki w liczbie powodującej osiągnięcie 66% ogólnej liczby głosów; albo
 - zbycia akcji w liczbie powodującej osiągnięcie nie więcej niż 33% ogólnej liczby głosów;
- chyba że w tym trzymiesięcznym terminie udział akcjonariusza lub podmiotu, który pośrednio nabył akcje, w ogólnej liczbie głosów ulegnie zmniejszeniu do nie więcej niż 33% ogólnej liczby głosów, odpowiednio, w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego, zmiany statutu spółki lub wygaśnięcia uprzywilejowania jego akcji.

Jeżeli przekroczenie 33% ogólnej liczby głosów nastąpiło w wyniku dziedziczenia, obowiązek, o którym mowa powyżej, ma zastosowanie w wypadku, gdy po takim nabyciu akcji udział w ogólnej liczbie głosów uległ dalszemu zwiększeniu. Termin wykonania tego obowiązku liczy się od dnia, w którym nastąpiło zdarzenie powodujące zwiększenie udziału w ogólnej liczbie głosów.

Przekroczenie progu 66% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej

Przekroczenie 66% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej może nastąpić wyłącznie w wyniku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji tej spółki.

W wypadku, gdy przekroczenie progu 66% nastąpiło w wyniku pośredniego nabycia akcji, objęcia akcji nowej emisji, nabycia akcji w wyniku oferty publicznej lub w ramach wnoszenia ich do spółki jako wkładu niepieniężnego, połączenia lub podziału spółki, w wyniku zmiany statutu spółki, wygaśnięcia uprzywilejowania akcji lub zajścia innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego, akcjonariusz lub podmiot, który pośrednio nabył akcje, jest obowiązany, w terminie trzech miesięcy od przekroczenia 66% ogólnej liczby głosów, do ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji tej spółki, chyba że w tym trzymiesięcznym terminie udział akcjonariusza lub podmiotu, który pośrednio nabył akcje, w ogólnej liczbie głosów ulegnie zmniejszeniu do nie więcej niż 66% ogólnej liczby głosów, odpowiednio, w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego, zmiany statutu spółki lub wygaśnięcia uprzywilejowania jego akcji.

Zasady ogłaszania wezwania

Wezwanie jest ogłaszane i przeprowadzane za pośrednictwem podmiotu prowadzącego działalność maklerską na terytorium Polski, obowiązane – nie później niż na 14 dni roboczych przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów – do równoczesnego zawiadomienia o zamiarze jego ogłoszenia KNF oraz spółki prowadzącej rynek regulowany, na którym są notowane dane akcje. Podmiot ten załącza do zawiadomienia treść wezwania. Następnie treść wezwania ogłasza się w co najmniej jednym dzienniku o zasięgu ogólnopolskim.

Ogłoszenie wezwania może nastąpić dopiero po ustanowieniu zabezpieczenia w wysokości nie mniejszej niż 100% wartości akcji, które mają być przedmiotem wezwania. Ustanowienie zabezpieczenia powinno być udokumentowane zaświadczeniem banku lub innej instytucji finansowej udzielającej zabezpieczenia lub pośredniczącej w jego udzieleniu.

Odstąpienie od ogłoszonego wezwania jest niedopuszczalne, chyba że po jego ogłoszeniu inny podmiot ogłosił wezwanie dotyczące tych samych akcji. Odstąpienie od wezwania ogłoszonego na wszystkie pozostałe akcje spółki publicznej jest dopuszczalne jedynie wtedy, gdy inny podmiot ogłosił wezwanie na wszystkie pozostałe akcje tej spółki po cenie nie niższej niż cena w tym wezwaniu.

Po otrzymaniu zawiadomienia o ogłoszeniu wezwania KNF może, najpóźniej na trzy dni robocze przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów, zgłosić żądanie wprowadzenia niezbędnych zmian lub uzupełnień w treści wezwania albo przekazania wyjaśnień dotyczących jego treści, w terminie określonym w żądaniu, nie krótszym niż dwa dni po przedstawieniu żądania.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Rozpoczęcie przyjmowania zapisów w wezwaniu ulega wstrzymaniu do czasu dokonania czynności wskazanych w żądaniu, o którym mowa powyżej, przez podmiot obowiązany do ogłoszenia wezwania.

Po zakończeniu wezwania podmiot, który ogłosił wezwanie, jest obowiązany zawiadomić, w trybie, o którym mowa w art. 69 Ustawy o Ofercie Publicznej, o liczbie akcji nabytych w wezwaniu oraz o procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów osiągniętym w wyniku wezwania.

W okresie między dokonaniem zawiadomienia a zakończeniem wezwania podmiot obowiązany do ogłoszenia wezwania oraz podmioty od niego zależne lub wobec niego dominujące, lub podmioty będące stronami zawartego z nim porozumienia dotyczącego nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki:

- mogą nabywać akcje spółki, której dotyczy wezwanie, jedynie w ramach tego wezwania i w sposób w nim określony;
- nie mogą zbywać akcji spółki, której dotyczy wezwanie, ani zawierać umów, z których mógłby wynikać obowiązek zbycia przez nie tych akcji, w czasie trwania wezwania;
- nie mogą nabywać pośrednio akcji spółki publicznej, której dotyczy wezwanie.

Cena akcji w wezwaniu

Jeżeli którekolwiek z akcji spółki są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, cena akcji proponowana w wezwaniu nie może być niższa od:

- średniej ceny rynkowej z okresu sześciu miesięcy poprzedzających ogłoszenie wezwania, w czasie których dokonywano obrotu tymi akcjami na rynku głównym; albo
- średniej ceny rynkowej z krótszego okresu – jeżeli obrotu akcjami spółki dokonywano na rynku głównym przez okres krótszy niż określony powyżej.

Cena akcji proponowana w wezwaniach nie może być również niższa od:

- najwyższej ceny, jaką za akcje będące przedmiotem wezwania podmiot obowiązany do jego ogłoszenia, podmioty od niego zależne lub wobec niego dominujące, lub podmioty będące stronami zawartego z nim porozumienia dotyczącego nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu, lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, zapłaciły w okresie 12 miesięcy przed ogłoszeniem wezwania; albo
- najwyższej wartości rzeczy lub praw, którą podmiot obowiązany do ogłoszenia wezwania lub podmioty, o których mowa powyżej, wydały w zamian za akcje będące przedmiotem wezwania, w okresie 12 miesięcy przed ogłoszeniem wezwania.

Cena akcji proponowana w wezwaniu do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji spółki publicznej nie może być również niższa od średniej ceny rynkowej z okresu ostatnich trzech miesięcy obrotu tymi akcjami na rynku regulowanym poprzedzających ogłoszenie wezwania.

W wypadku, gdy średnia cena rynkowa akcji, ustalona zgodnie z regułami wskazanymi powyżej, znacznie odbiega od wartości godziwej tych akcji z powodu:

- przyznania akcjonariuszom prawa poboru, prawa do dywidendy, prawa do nabycia akcji spółki przejmującej w związku z podziałem spółki publicznej przez wydzielenie lub innych praw majątkowych związanych z posiadaniem akcji spółki publicznej;
- znacznego pogorszenia sytuacji finansowej lub majątkowej spółki na skutek zdarzeń lub okoliczności, których spółka nie mogła przewidzieć lub którym nie mogła zapobiec;
- zagrożenia spółki trwałą niewypłacalnością;

podmiot ogłaszający wezwanie może zwrócić się do KNF z wnioskiem o udzielenie zgody na zaproponowanie w wezwaniu ceny niespełniającej kryteriów, o których mowa powyżej. KNF może udzielić zgody, o ile proponowana cena nie jest niższa od wartości godziwej tych akcji, a ogłoszenie takiego wezwania nie naruszy uzasadnionego interesu akcjonariuszy. KNF może ustalić okres, w którym powinno nastąpić ogłoszenie wezwania za cenę określoną w udzielonym zezwoleniu.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

W wypadku, gdy nie jest możliwe ustalenie ceny zgodnie z zasadami wskazanymi powyżej, albo w wypadku spółki, w stosunku do której zostało otwarte postępowanie układowe lub upadłościowe – cena akcji nie może być niższa od ich wartości godziwej.

Cena proponowana w wezwaniu, o którym mowa w art. 72-74 Ustawy o Ofercie Publicznej, może być niższa od ceny ustalonej zgodnie z zasadami wskazanymi powyżej w odniesieniu do akcji stanowiących co najmniej 5% wszystkich akcji spółki, które zostaną nabyte w wezwaniu od oznaczonej osoby zgłaszającej się na wezwanie, jeżeli podmiot obowiązany do ogłoszenia wezwania i ta osoba tak postanowiły.

Przymusowy wykup akcji (squeeze out)

Akcjonariuszowi spółki publicznej, który samodzielnie lub wspólnie z podmiotami zależnymi, podmiotami dominującymi lub podmiotami będącymi stronami porozumienia w sprawie nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce, przysługuje, w terminie trzech miesięcy od osiągnięcia lub przekroczenia tego progu, prawo żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych przez nich akcji (tzn. dokonać przymusowego wykupu).

Cenę akcji podlegających przymusowemu wykupowi ustala się na zasadach określonych w art. 79 ust. 1–3 Ustawy o Ofercie Publicznej odnoszących się do ustalania ceny akcji w wezwaniu. Jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie progu 90% ogólnej liczby głosów nastąpiło w wyniku ogłoszonego wezwania na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji spółki, cena przymusowego wykupu nie może być niższa od ceny proponowanej w tym wezwaniu.

Przymusowy wykup może zostać ogłoszony wyłącznie po ustanowieniu zabezpieczenia o wartości nie niższej niż 100% wartości akcji podlegających przymusowemu wykupowi. Zabezpieczenie powinno zostać udokumentowane zaświadczeniem wydanym przez bank lub inną instytucję finansową zapewniającą zabezpieczenie lub pośredniczącą w jego uzyskaniu.

Przymusowy wykup ogłasza się i przeprowadza za pośrednictwem podmiotu prowadzącego działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, który jest obowiązany – nie później niż na 14 dni roboczych przed rozpoczęciem przymusowego wykupu – do równoczesnego zawiadomienia o zamiarze jego ogłoszenia KNF oraz spółki prowadzącej rynek regulowany, na którym są notowane dane akcje, a jeżeli akcje spółki są notowane na kilku rynkach regulowanych – wszystkich tych spółek. Podmiot ten załącza do zawiadomienia informacje na temat przymusowego wykupu.

Odstąpienie od ogłoszonego przymusowego wykupu jest niedopuszczalne.

Przymusowy odkup akcji (sell out)

Akcjonariusz spółki publicznej może zażądać wykupienia posiadanych przez niego akcji przez innego akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce. Żądanie składa się na piśmie w terminie trzech miesięcy od dnia, w którym nastąpiło osiągnięcie lub przekroczenie tego progu przez innego akcjonariusza, a w wypadku, gdy informacja o osiągnięciu lub przekroczeniu progu 90% ogólnej liczby głosów nie została przekazana do publicznej wiadomości w trybie określonym w Ustawie o Ofercie Publicznej, termin na złożenie żądania biegnie od dnia, w którym akcjonariusz spółki publicznej, który może żądać wykupienia posiadanych przez niego akcji, dowiedział się lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się dowiedzieć o osiągnięciu lub przekroczeniu tego progu przez innego akcjonariusza.

Żądanie to są obowiązani spełnić solidarnie zarówno akcjonariusz, który osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów, jak i podmioty od niego zależne i wobec niego dominujące, w terminie 30 dni od dnia jego zgłoszenia. Obowiązek nabycia akcji od akcjonariusza spoczywa również solidarnie na każdej ze stron porozumienia w sprawie nabywania przez członków tego porozumienia akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, o ile członkowie tego porozumienia posiadają wspólnie, wraz z podmiotami dominującymi i zależnymi, co najmniej 90% ogólnej liczby głosów.

Cenę akcji podlegających przymusowemu odkupowi ustala się na zasadach określonych w przepisach art. 79 ust. 1–3 Ustawy o Ofercie Publicznej odnoszących się do ustalania ceny akcji w wezwaniu. Jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie progu 90% ogólnej liczby głosów nastąpiło w wyniku ogłoszonego wezwania na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji danej spółki, akcjonariusz żądający wykupienia akcji jest uprawniony do otrzymania ceny nie niższej niż cena proponowana w tym wezwaniu.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Podmioty objęte obowiązkami związanymi ze znacznymi pakietami akcji

Obowiązki określone w przepisach dotyczących zawiadomienia KNF o osiągnięciu/przekroczeniu określonego progu liczby głosów w spółce publicznej, wezwań, przymusowego wykupu lub odkupu spoczywają, odpowiednio:

- również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w ustawie próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem kwitów depozytowych wystawionych w związku z akcjami spółki publicznej;
- na funduszu inwestycyjnym — również w wypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych oraz inne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot;
- również na podmiocie, w wypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w przepisach Ustawy o Ofercie Publicznej następuje w związku z posiadaniem akcji: (i) przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu (z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności polegających na wykonywaniu zleceń nabycia lub zbycia maklerskich instrumentów finansowych, na rachunek dającego zlecenie); (ii) w ramach wykonywania czynności polegających na zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi oraz Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych – w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych pakietów papierów wartościowych, z których podmiot ten jako zarządzający, może w imieniu zleceniodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu lub (iii) przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu na walnym zgromadzeniu;
- również na pełnomocniku, który w ramach reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli akcjonariusz ten nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji co do sposobu głosowania;
- również łącznie na wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków;
- na podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w punkcie powyżej, posiadając akcje spółki publicznej w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach.

W wypadkach, o których mowa w dwóch ostatnich punktach, obowiązki określone w przepisach dotyczących znacznych pakietów akcji spółek publicznych mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony tego porozumienia.

Obowiązki określone w przepisach dotyczących zawiadomienia KNF o osiągnięciu, przekroczeniu określonego progu głosów w spółce publicznej, wezwań, przymusowego wykupu lub odkupu powstają również w wypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może nimi rozporządzać według własnego uznania.

Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi

Manipulacja

Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi zakazuje manipulacji instrumentem finansowym, zdefiniowanej jako:

- składanie zleceń lub zawieranie transakcji wprowadzających lub mogących wprowadzić w błąd co do rzeczywistego popytu, podaży lub ceny instrumentu finansowego, chyba że powody tych działań były uprawnione, a złożone zlecenia lub zawarte transakcje nie naruszyły przyjętych praktyk rynkowych na danym rynku regulowanym;

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

- składanie zleceń lub zawieranie transakcji powodujących nienaturalne lub sztuczne ustalenie się ceny jednego lub kilku instrumentów finansowych, chyba że powody tych działań były uprawnione, a złożone zlecenia lub zawarte transakcje nie naruszyły przyjętych praktyk rynkowych na danym rynku regulowanym;
- składanie zleceń lub zawieranie transakcji z zamiarem wywołania innych skutków prawnych niż te, dla osiągnięcia których faktycznie dokonuje się danej czynności prawnej;
- rozpowszechnianie za pomocą środków masowego przekazu, w tym Internetu, lub w inny sposób fałszywych lub nierzetelnych informacji albo pogłosek, które wprowadzają lub mogą wprowadzać w błąd w zakresie instrumentów finansowych: (a) przez dziennikarza – jeżeli nie działał z zachowaniem należytej staranności zawodowej albo jeżeli uzyskał z rozpowszechniania takich informacji bezpośrednią lub pośrednią korzyść majątkową lub osobistą dla siebie lub innej osoby, nawet działając z zachowaniem tej staranności lub (b) przez inną osobę – jeżeli wiedziała lub przy dołożeniu należytej staranności mogła się dowiedzieć, że są to informacje nieprawdziwe lub wprowadzające w błąd;
- składanie zleceń lub zawieranie transakcji przy jednoczesnym wprowadzeniu uczestników rynku w błąd albo wykorzystanie ich błędu co do ceny instrumentów finansowych;
- zapewnianie kontroli nad popytem lub podażą instrumentu finansowego z naruszeniem zasad uczciwego obrotu lub w sposób powodujący bezpośrednie lub pośrednie ustalanie cen nabycia lub zbycia instrumentów finansowych;
- nabywanie lub zbywanie instrumentów finansowych na zakończenie notowań powodujące wprowadzenie w błąd inwestorów dokonujących czynności na podstawie ceny ustalonej na tym etapie notowań;
- uzyskiwanie korzyści majątkowej z wpływu opinii dotyczących instrumentów finansowych lub ich emitentów wyrażanych w środkach masowego przekazu w sposób okazjonalny lub regularny, na cenę posiadanych instrumentów finansowych, jeśli nie został publicznie ujawniony w sposób pełny i rzetelny występujący konflikt interesu.

Osoba dokonująca manipulacji może podlegać grzywnie maksymalnie do 5.000.000 zł albo karze pozbawienia wolności od trzech miesięcy do pięciu lat, albo obu tym karom łącznie. Kto wchodzi w porozumienie z inną osobą mającą na celu manipulację, podlega grzywnie do 2.000.000 zł. Ponadto, KNF może nałożyć w niektórych wypadkach manipulacji karę pieniężną w wysokości do 200.000 zł lub karę pieniężną do kwoty wynoszącej dziesięciokrotność uzyskanej korzyści majątkowej albo obie te kary łącznie.

Obrót papierami wartościowymi z wykorzystaniem informacji poufnych

Informacją poufną jest określona w sposób precyzyjny informacja dotycząca, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub kilku emitentów instrumentów finansowych, jednego lub kilku instrumentów finansowych albo nabywania lub zbywania takich instrumentów, która nie została przekazana do publicznej wiadomości, a która po takim przekazaniu mogłaby w istotny sposób wpłynąć na cenę tych instrumentów lub powiązanych z nim instrumentów pochodnych.

Każdy, kto posiada informację poufną: (i) w związku z pełnieniem funkcji w organach spółki, posiadaniem w spółce akcji lub udziałów lub w związku z dostępem do informacji poufnej z racji zatrudnienia, wykonywania zawodu, a także stosunku zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze; (ii) posiada informację poufną w wyniku popełnienia przestępstwa; albo (iii) posiada informację poufną pozyskaną w sposób inny niż określony w dwóch poprzednich punktach, jeżeli wiedział lub przy dołożeniu należytej staranności mógł się dowiedzieć, że jest to informacja poufna, nie może wykorzystywać takiej informacji. Czynności określone jako zakazane wykorzystywanie informacji poufnych obejmują:

- nabywanie lub zbywanie, na rachunek własny lub osoby trzeciej, instrumentów finansowych, w oparciu o informację poufną będącą w posiadaniu tej osoby, albo dokonywanie, na rachunek własny lub osoby trzeciej, innej czynności prawnej powodującej lub mogącej powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi;
- udzielanie rekomendacji lub nakłanianie innej osoby do nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, których dotyczy ta informacja;
- przekazywanie, umożliwianie lub ułatwianie wejścia w posiadanie przez osobę nieuprawnioną informacji poufnej dotyczącej: (i) jednego lub kilku emitentów lub wystawców instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym w Polsce lub w innym Państwie Członkowskim lub

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

będących przedmiotem ubiegania się o takie dopuszczenie; (ii) jednego lub kilku takich instrumentów finansowych; lub (iii) nabywania albo zbywania takich instrumentów finansowych.

Osoba wykorzystująca informację poufną z naruszeniem przepisów prawa może podlegać karze pozbawienia wolności lub grzywnie albo obu tym sankcjom łącznie. Maksymalna wysokość grzywny wynosi 5.000.000 zł, a okres pozbawienia wolności zależy od rodzaju przestępstwa i może wynosić od trzech miesięcy do ośmiu lat.

Nabywanie lub zbywanie akcji w trakcie okresów zamkniętych

Kolejne ograniczenie wprowadzone na mocy Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi dotyczy wyłącznie członków zarządu, rady nadzorczej, prokurentów lub pełnomocników emitenta lub wystawcy, jego pracowników, biegłych rewidentów albo innych osób pozostających z tym emitentem lub wystawcą w stosunku zlecenia lub w innym stosunku prawnym o podobnym charakterze (osoby mające dostęp do informacji poufnych pierwszego poziomu), które w trakcie okresu zamkniętego nie mogą nabywać lub zbywać, na rachunek własny lub osoby trzeciej, akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych oraz dokonywać, na rachunek własny lub osoby trzeciej, innych czynności prawnych powodujących lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi.

Ponadto, osoby mające dostęp do informacji poufnych pierwszego poziomu nie mogą, w czasie okresu zamkniętego, działając jako organ osoby prawnej, podejmować czynności, których celem jest doprowadzenie do nabycia lub zbycia przez tę osobę prawną, na rachunek własny lub osoby trzeciej, akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych albo podejmować czynności powodujących lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi przez tę osobę prawną, na rachunek własny lub osoby trzeciej.

Ograniczeń wskazanych powyżej nie stosuje się do czynności dokonywanych: (i) przez podmiot prowadzący działalność maklerską, któremu taka osoba zleciła zarządzanie portfelem instrumentów finansowych w sposób wyłączający ingerencję tej osoby w podejmowane na jej rachunek decyzje inwestycyjne; albo (ii) w wykonaniu umowy zobowiązującej do zbycia lub nabycia akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych, zawartej na piśmie z datą pewną przed rozpoczęciem biegu danego okresu zamkniętego; albo (iii) w wyniku złożenia przez osobę mającą dostęp do informacji poufnych pierwszego poziomu zapisu w odpowiedzi na ogłoszone wezwanie do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, zgodnie z przepisami Ustawy o Ofercie Publicznej; albo (iv) w związku z obowiązkiem ogłoszenia przez osobę mającą dostęp do informacji poufnych pierwszego poziomu wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, zgodnie z przepisami Ustawy o Ofercie Publicznej; albo (v) w związku z wykonaniem przez dotychczasowego akcjonariusza emitenta prawa poboru; albo (vi) w związku z ofertą skierowaną do pracowników lub osób wchodzących w skład statutowych organów emitenta, pod warunkiem, że informacja na temat takiej oferty była publicznie dostępna przed rozpoczęciem biegu danego okresu zamkniętego.

Okres zamknięty jest zdefiniowany jako: (i) okres od wejścia w posiadanie przez osobę będącą osobą mającą dostęp do informacji poufnych pierwszego poziomu informacji poufnej dotyczącej emitenta lub instrumentów finansowych do przekazania takiej informacji do publicznej wiadomości; (ii) w wypadku raportu rocznego – okres dwóch miesięcy przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy końcem roku obrotowego a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, jeżeli okres ten jest krótszy od pierwszego ze wskazanych; (iii) w wypadku raportu półrocznego – okres miesiąca przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego półrocza a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, jeżeli okres ten jest krótszy od pierwszego ze wskazanych; (iv) w wypadku raportu kwartalnego – okres dwóch tygodni przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego kwartału a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, jeżeli okres ten jest krótszy od pierwszego ze wskazanych. Za okres zamknięty nie uważa się okresów wskazanych w punktach od (ii) do (iv) w wypadku, gdy osoba mająca dostęp do informacji poufnych pierwszego poziomu nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony dany raport.

Każda osoba mająca dostęp do informacji poufnych pierwszego poziomu, która naruszy określony powyżej zakaz w trakcie okresu zamkniętego, podlega karze pieniężnej w wysokości do 200.000 zł nakładanej decyzją KNF.

Dodatkowo, osoby, które wchodzi w skład organów zarządzających lub nadzorczych emitenta lub które są jego prokurentami, jak również osoby zajmujące funkcje kierownicze w strukturze emitenta, mające stały dostęp do informacji poufnych emitenta, są zobowiązane do informowania KNF oraz emitenta o dokonanych przez siebie

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

na własny rachunek transakcjach akcjami emitenta lub związanymi z nimi instrumentami finansowymi. Obowiązek ten odnosi się również do transakcji dokonywanych przez osoby bliskie wskazanym wyżej osób, zgodnie z definicją przewidzianą w art. 160 ust. 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi. Naruszenie obowiązków określonych powyżej jest zagrożone karą pieniężną w wysokości do 100.000 zł.

Prawo Bankowe

Obowiązek zawiadomienia KNF o osiągnięciu lub przekroczeniu określonych progów procentowych ogólnej liczby głosów

Zgodnie z art. 25 ust. 1 Prawa Bankowego, podmiot, który zamierza, bezpośrednio lub pośrednio, nabyć albo objąć akcje lub prawa z akcji banku krajowego w liczbie zapewniającej osiągnięcie albo przekroczenie, odpowiednio, 10%, 20%, jednej trzeciej, 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu lub udziału w kapitale zakładowym, jest obowiązany każdorazowo zawiadomić KNF o zamiarze ich nabycia albo objęcia. Podmiot, który zamierza, bezpośrednio lub pośrednio, stać się podmiotem dominującym banku krajowego w sposób inny niż przez nabycie albo objęcie akcji lub praw z akcji banku krajowego w liczbie zapewniającej większość ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu, jest każdorazowo obowiązany zawiadomić o tym zamiarze KNF.

Zgodnie z art. 25 ust. 4 Prawa Bankowego, obowiązek zawiadomienia, o którym mowa powyżej, dotyczy także:

- zastawnika i użytkownika akcji, jeżeli zgodnie z art. 340 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych są oni uprawnieni do wykonywania prawa głosu z akcji;
- podmiotu, który uzyskał prawo głosu na walnym zgromadzeniu na poziomach określonych w art. 25 ust. 1 Prawa Bankowego w wyniku zdarzeń innych niż objęcie lub nabycie akcji lub praw z akcji banku krajowego, w szczególności w wyniku zmiany statutu lub w następstwie wygaśnięcia uprzywilejowania lub ograniczenia akcji co do prawa głosu, a także nabycia akcji lub praw z akcji banku krajowego w liczbie zapewniającej osiągnięcie albo przekroczenie poziomów określonych w art. 25 ust. 1 Prawa Bankowego w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu lub udziału w wyniku dziedziczenia.

Przepisów art. 25 ust. 1 Prawa Bankowego nie stosuje się w wypadku, gdy nabycie albo objęcie akcji banku krajowego jest dokonywane przez bank krajowy, instytucję kredytową, dom maklerski lub firmę inwestycyjną mającą siedzibę na terytorium innego Państwa Członkowskiego, w wykonaniu umowy o subemisję inwestycyjną, o której mowa w Ustawie o Ofercie Publicznej, jeżeli:

- prawa z akcji nie są wykonywane w celu ingerencji w zarządzanie bankiem krajowym oraz
- akcje banku krajowego zostaną zbyte w ciągu roku od dnia ich nabycia albo objęcia.

Wyżej określone zawiadomienie i załączane dokumenty powinny być sporządzone w języku polskim lub przetłumaczone na język polski. Tłumaczenie powinno być sporządzone przez tłumacza przysięgłego lub właściwego konsula Rzeczypospolitej Polskiej.

KNF niezwłocznie po otrzymaniu zawiadomienia (nie później jednak niż w terminie dwóch dni roboczych) potwierdza w formie pisemnej jego otrzymanie.

KNF może zgłosić, w drodze decyzji, sprzeciw co do nabycia albo objęcia akcji lub praw z akcji lub co do stania się podmiotem dominującym banku krajowego, jeżeli:

- podmiot składający zawiadomienie nie uzupełnił w wyznaczonym przez KNF terminie braków w zawiadomieniu lub załączonych do zawiadomienia dokumentów i informacji;
- podmiot składający zawiadomienie nie przekazał w terminie dodatkowych informacji lub dokumentów, których żądał KNF;
- jest to uzasadnione potrzebą ostrożnego i stabilnego zarządzania bankiem krajowym, z uwagi na możliwy wpływ podmiotu składającego zawiadomienie na bank krajowy lub z uwagi na ocenę sytuacji finansowej podmiotu składającego zawiadomienie.

W wypadku nabycia lub objęcia akcji lub praw z akcji z naruszeniem obowiązków, o których mowa powyżej, akcje takie nie będą uprawniały do wykonywania praw głosu w myśl art. 25 ust. 1 Prawa Bankowego. Uchwały walnego zgromadzenia banku krajowego podejmowane z naruszeniem obowiązków, o których mowa powyżej,

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

są nieważne, chyba że uchwały te spełniają wymogi kworum oraz większości głosów oddanych bez uwzględniania głosów nieważnych.

Ponadto członkowie zarządu banku krajowego powołani przez podmiot dominujący lub będący członkami zarządu, prokurentami lub osobami pełniącymi kierownicze funkcje w podmiocie dominującym nie mogą uczestniczyć w czynnościach z zakresu reprezentacji banku krajowego. W wypadku, gdy nie można ustalić, którzy członkowie zarządu zostali powołani przez podmiot dominujący, powołanie zarządu jest bezskuteczne od dnia uzyskania przez ten podmiot uprawnień podmiotu dominującego banku krajowego, z zastrzeżeniem art. 25m Prawa Bankowego. Czynności z zakresu reprezentacji banku krajowego podjęte z udziałem takich członków zarządu są nieważne.

W powyższym wypadku KNF może nakazać zbycie akcji banku krajowego w wyznaczonym terminie. Jeżeli akcje nie zostaną zbyte w terminie, KNF może nałożyć na akcjonariusza banku krajowego karę pieniężną do wysokości 10.000.000 zł, ustanowić w banku krajowym zarząd komisaryczny lub uchylić zezwolenie na utworzenie banku i podjąć decyzję o likwidacji banku.

Obowiązek powiadomienia BZ WBK o przekroczeniu lub osiągnięciu określonych progów procentowych ogólnej liczby głosów

Podmiot, który bezpośrednio lub pośrednio nabywa lub obejmuje akcje lub prawa z akcji banku krajowego, jest każdorazowo obowiązany niezwłocznie powiadomić o tym bank, którego akcje nabył lub objął, jeżeli stanowią one wraz z akcjami objętymi lub nabytymi wcześniej pakiet powodujący osiągnięcie lub przekroczenie progu 5%, 10%, 20%, 25%, jednej trzeciej, 50%, 66% i 75% łącznej liczby głosów na walnym zgromadzeniu lub powstanie stosunku dominacji względem banku krajowego.

BZ WBK jest zobowiązany do wystosowania zawiadomienia do KNF w ciągu 14 dni od jego otrzymania.

Obowiązek powiadomienia KNF o zbyciu pakietu akcji

Podmiot jest zobowiązany do powiadomienia KNF o zamiarze zbycia, bezpośrednio lub pośrednio, pakietu akcji w banku krajowym:

- uprawniającego go do wykonywania ponad 10% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu;
- jeśli w wyniku tego zbycia pakiet akcji, który pozostanie w jego posiadaniu, będzie uprawniał go do wykonywania mniej niż 10%, 20%, jednej trzeciej lub 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

Zobowiązania dotyczące określonych przypadków pośredniego nabywania lub zbywania akcji domów maklerskich lub funduszy inwestycyjnych

Obowiązek zawiadomienia KNF o pośrednim osiągnięciu lub przekroczeniu określonych progów procentowych ogólnej liczby głosów domu maklerskiego

Podmiot, który zamierza, bezpośrednio lub pośrednio, nabyć albo objąć akcje lub prawa z akcji domu maklerskiego w liczbie zapewniającej osiągnięcie albo przekroczenie 10%, 20%, jednej trzeciej lub 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu domu maklerskiego lub udziału w jego kapitale zakładowym, jest obowiązany każdorazowo zawiadomić KNF o zamiarze ich nabycia albo objęcia. Podmiot, który zamierza, bezpośrednio lub pośrednio, stać się podmiotem dominującym domu maklerskiego w sposób inny niż przez nabycie albo objęcie akcji lub praw z akcji domu maklerskiego w liczbie zapewniającej większość ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu, jest każdorazowo obowiązany zawiadomić o tym zamiarze KNF.

Za pośrednio stającego się podmiotem dominującym domu maklerskiego albo pośrednio nabywającego lub obejmującego akcje lub prawa z akcji domu maklerskiego uważa się podmiot dominujący w stosunku do podmiotu, który nabywa albo obejmuje akcje lub prawa z akcji domu maklerskiego bezpośrednio, jak również podmiot, który podejmuje działania powodujące, że stanie się on podmiotem dominującym w stosunku do podmiotu, który jest podmiotem dominującym domu maklerskiego albo posiada akcje lub prawa z akcji domu maklerskiego.

Obowiązek zawiadomienia dotyczy także:

- zastawnika i użytkownika akcji, jeżeli zgodnie z art. 340 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych są oni uprawnieni do wykonywania prawa głosu z akcji; oraz

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

- podmiotu, który uzyskał prawo głosu na walnym zgromadzeniu na poziomach wymagających zawiadomienia (jak stwierdzono powyżej, tj. zgodnie z postanowieniami art. 106 § 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi) w wyniku zdarzeń innych niż objęcie lub nabycie akcji lub praw z akcji domu maklerskiego, w szczególności w wyniku zmiany statutu lub w następstwie wygaśnięcia uprzywilejowania lub ograniczenia akcji co do prawa głosu, a także nabycia akcji lub praw z akcji domu maklerskiego w liczbie zapewniającej osiągnięcie albo przekroczenie poziomów określonych w art. 106 § 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu lub udziału w kapitale zakładowym w wyniku dziedziczenia.

KNF zgłasza, w drodze decyzji, sprzeciw co do nabycia albo objęcia akcji lub praw z akcji lub co do stania się podmiotem dominującym domu maklerskiego, jeżeli:

- podmiot składający zawiadomienie nie uzupełnił w wyznaczonym terminie braków w zawiadomieniu lub załączanych do zawiadomienia dokumentach i informacjach w terminie określonym przez KNF;
- podmiot składający zawiadomienie nie przekazał w terminie dodatkowych informacji lub dokumentów, których żąda KNF; lub
- uzasadnione jest to potrzebą ostrożnego i stabilnego zarządzania domem maklerskim, z uwagi na możliwy wpływ podmiotu składającego zawiadomienie na dom maklerski lub z uwagi na ocenę sytuacji finansowej podmiotu składającego zawiadomienie.

W przypadku nabycia lub objęcia akcji lub praw z akcji z naruszeniem zobowiązań, o których mowa powyżej, prawa z tych akcji nie mogą być wykonywane. Uchwały walnego zgromadzenia domu maklerskiego podjęte z naruszeniem wyżej omówionych zobowiązań są nieważne, chyba że spełniają wymogi quorum oraz większości głosów bez uwzględnienia głosów nieważnych.

Ponadto członkowie zarządu domu maklerskiego powołani przez podmiot dominujący lub będący członkami zarządu, prokurentami lub osobami pełniącymi kierownicze funkcje w podmiocie dominującym nie mogą uczestniczyć w czynnościach z zakresu reprezentacji domu maklerskiego. Jeżeli nie można ustalić, którzy członkowie zarządu zostali powołani przez podmiot dominujący, powołanie zarządu jest bezskuteczne od dnia uzyskania przez ten podmiot uprawnień podmiotu dominującego domu maklerskiego, z zastrzeżeniem art. 106m Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi. Czynności z zakresu reprezentacji domu maklerskiego podejmowane z udziałem takich członków zarządu są nieważne.

W przypadkach, o których mowa powyżej, KNF może nakazać zbycie akcji domu maklerskiego w wyznaczonym terminie. Jeżeli akcje nie zostaną zbyte w terminie wyznaczonym przez KNF, KNF może nałożyć na akcjonariusza domu maklerskiego karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł lub cofnąć zezwolenie na wykonywanie działalności maklerskiej.

Obowiązek zawiadomienia domu maklerskiego o osiągnięciu lub przekroczeniu określonych progów procentowych ogólnej liczby praw głosu

Podmiot nabywający albo obejmujący akcje lub prawa z akcji domu maklerskiego, w trybie art. 106 ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, jest obowiązany poinformować o nabyciu lub objęciu dany dom maklerski w terminie 14 dni od dnia nabycia albo objęcia.

Obowiązek zawiadomienia KNF i domu maklerskiego o zbyciu pakietu Akcji

Podmiot, który zamierza zbyć bezpośrednio lub pośrednio akcje lub prawa z akcji domu maklerskiego, ma obowiązek każdorazowo powiadomić o zamiarze ich zbycia KNF nie później niż na 14 dni przed planowanym zbyciem, jeżeli w wyniku zbycia:

- jego udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu lub w kapitale zakładowym spadłby poniżej, odpowiednio, 10%, 20%, jednej trzeciej; lub 50% lub
- dom maklerski przestałby być podmiotem zależnym domu maklerskiego.

Powyższe zobowiązanie do zawiadomienia nie stosuje się do akcji domu maklerskiego dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym.

Ponadto podmiot zbywający akcje lub prawa z akcji domu maklerskiego jest zobowiązany poinformować o zbyciu dom maklerski, którego akcji zbycie dotyczy w terminie 14 dni od zbycia.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE ODPOWIEDZIANE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Zasady dotyczące zawiadamiania KNF i, odpowiednio, domów maklerskich, które zostały omówione powyżej w niniejszym rozdziale, stosują się, odpowiednio, do pośredniego zbywania i nabywania akcji lub praw z akcji w funduszach inwestycyjnych zgodnie z postanowieniami art. 54 i następnych Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.

Kodeks Spółek Handlowych – obowiązek zawiadomienia spółki o osiągnięciu stosunku dominacji

Spółka dominująca, w rozumieniu art. 4 ust. 1 pkt 4 Kodeksu Spółek Handlowych, ma obowiązek zawiadomić spółkę zależną (spółkę akcyjną lub spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością) o powstaniu lub ustaniu stosunku dominacji w terminie dwóch tygodni od dnia powstania tego stosunku, pod rygorem zawieszenia wykonywania prawa głosu z akcji spółki dominującej reprezentujących więcej niż 33% kapitału zakładowego spółki zależnej.

Uchwała walnego zgromadzenia, powzięta z naruszeniem obowiązku zawiadomienia, jest nieważna, chyba że spełnia wymogi kworum oraz większości głosów bez uwzględnienia głosów nieważnych.

Rozporządzenie w Sprawie Kontroli Koncentracji

Wymogi dotyczące kontroli koncentracji wynikają z Rozporządzenia Rady w Sprawie Kontroli Koncentracji. Rozporządzenie dotyczy tzw. koncentracji o wymiarze wspólnotowym i stosuje się do przedsiębiorców i podmiotów z nimi powiązanych przekraczających określone progi przychodów ze sprzedaży towarów i usług. Rozporządzenie Rady w Sprawie Kontroli Koncentracji stosuje się wyłącznie do koncentracji przynoszących trwałą zmianę w strukturze właścicielskiej danego przedsiębiorcy. Koncentracje o wymiarze wspólnotowym podlegają zgłoszeniu do Komisji Europejskiej przed ich ostatecznym przeprowadzeniem.

Koncentracja ma wymiar wspólnotowy w wypadku, gdy:

- łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 5.000.000.000 euro, oraz
- łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 250.000.000 euro,

chyba że każdy z przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę Europejską w jednym i tym samym Państwie Członkowskim.

Ponadto, koncentracja niespełniająca powyższych progów obrotowych stanowi również koncentrację o wymiarze wspólnotowym, gdy:

- łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2.500.000.000 euro; oraz
- w każdym z co najmniej trzech Państw Członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100.000.000 euro; oraz
- w każdym z co najmniej trzech Państw Członkowskich ujętych dla celów wskazanych w punkcie powyżej łączny obrót każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 25.000.000 euro; oraz
- łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100.000.000 euro,

chyba że każdy z przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym Państwie Członkowskim.

Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów

Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów przewiduje szczególne obowiązki związane między innymi z nabywaniem akcji.

Kontrola koncentracji

Zamiar koncentracji przedsiębiorców podlega zgłoszeniu Prezesowi UOKiK, jeżeli łączny światowy obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 1.000.000.000 euro lub jeżeli łączny obrót na terytorium Polski przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 50.000.000 euro.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Powyższy obrót obejmuje obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji.

Prezes UOKiK wydaje zgodę na koncentrację, w wyniku której konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku.

Przepisy Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów dotyczące kontroli koncentracji znajdują zastosowanie do przedsiębiorców, którymi w rozumieniu Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów są osoby będące przedsiębiorcami w rozumieniu Ustawy o Swobodzie Działalności Gospodarczej, a także między innymi osoby fizyczne posiadające kontrolę nad co najmniej jednym przedsiębiorcą poprzez w szczególności dysponowanie, bezpośrednio lub pośrednio, większością głosów na zgromadzeniu wspólników albo na walnym zgromadzeniu, także jako zastawnik albo użytkownik bądź w zarządzie innego przedsiębiorcy (przedsiębiorcy zależnego), także na podstawie porozumień z innymi osobami, jeżeli podejmują dalsze działania podlegające kontroli koncentracji zgodnie z przepisami Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, choćby takie osoby fizyczne nie prowadziły działalności gospodarczej w rozumieniu przepisów Ustawy o Swobodzie Działalności Gospodarczej.

Obowiązek zgłoszenia Prezesowi UOKiK zamiaru koncentracji dotyczy zamiaru:

- połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców;
- przejęcia – poprzez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, całości lub części majątku lub w jakikolwiek inny sposób – bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej niż jednym przedsiębiorcą przez jednego lub więcej przedsiębiorców;
- utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy;
- nabycia przez przedsiębiorcę części mienia innego przedsiębiorcy (całości lub części przedsiębiorstwa), jeżeli obrót realizowany przez to mienie w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej równowartość 10.000.000 euro.

W rozumieniu Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, przez przejęcie kontroli rozumie się wszelkie formy bezpośredniego lub pośredniego uzyskania przez przedsiębiorcę uprawnień, które osobno albo łącznie, przy uwzględnieniu wszystkich okoliczności prawnych lub faktycznych, umożliwiają wywieranie decydującego wpływu na innego przedsiębiorcę lub przedsiębiorców.

Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów nie wymaga zgłoszenia zamiaru koncentracji, jeżeli łączny obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, oraz jego przedsiębiorców zależnych nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000 euro.

Ponadto, zgodnie z art. 14 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, zgłoszeniu nie podlega zamiar koncentracji: (a) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje albo udziały innych przedsiębiorców, pod warunkiem że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia lub objęcia, oraz że (i) instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub (ii) wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji albo udziałów; (b) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez przedsiębiorcę akcji lub udziałów w celu zabezpieczenia wierzytelności, pod warunkiem że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji lub udziałów, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży, (c) przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej, (d) następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem wypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego.

Zgodnie z art. 97 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, przedsiębiorcy uczestniczący w koncentracji, która podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od jej dokonania do czasu wydania przez Prezesa UOKiK decyzji o wyrażeniu zgody na dokonanie koncentracji lub upływu terminu, w jakim taka decyzja powinna zostać wydana. Realizacja publicznej oferty kupna lub zamiany akcji zgłoszona Prezesowi UOKiK nie stanowi naruszenia ustawowego obowiązku wstrzymania się od dokonania koncentracji do czasu wydania przez Prezesa UOKiK decyzji o wyrażeniu zgody na dokonanie koncentracji lub upływu terminu, w jakim taka decyzja powinna zostać wydana, jeżeli nabywca nie korzysta z prawa głosu wynikającego z nabytych akcji lub

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

czyni to wyłącznie w celu utrzymania pełnej wartości swej inwestycji kapitałowej lub dla zapobieżenia poważnej szkodzi, jaka może powstać u przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji.

Sankcje administracyjne za naruszenie przepisów

Prezes UOKiK może, między innymi, nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% przychodu osiągniętego w roku rozliczeniowym poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten dokonał koncentracji bez uzyskania zgody Prezesa UOKiK.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

OPODATKOWANIE

Informacje zamieszczone w niniejszym rozdziale mają charakter ogólny i nie stanowią kompletnej analizy skutków podatkowych w prawie polskim związanych z nabyciem, posiadaniem, wykonaniem lub zbyciem Praw Poboru i Akcji przez inwestorów. Z tych względów wszystkim Inwestorom zaleca się skorzystanie w indywidualnych wypadkach z porad doradców podatkowych, finansowych i prawnych. Termin „dywidenda” używany poniżej oraz inne terminy stosowane w niniejszych informacjach będą miały znaczenie przypisane im zgodnie z postanowieniami polskiego prawa podatkowego.

Zasady opodatkowania podatkiem dochodowym od osób fizycznych oraz podatkiem dochodowym od osób prawnych

Opodatkowanie dochodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych uzyskiwanych przez osoby fizyczne mające miejsce zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (tj. podlegające w Polsce nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu)

Zgodnie z art. 3 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, osoby fizyczne, które mają miejsce zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, podlegają obowiązkowi podatkowemu od całości swoich dochodów (przychodów) bez względu na miejsce położenia źródeł przychodów (nieograniczony obowiązek podatkowy). Za osobę mającą miejsce zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej uważa się osobę fizyczną, która: (i) posiada na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej centrum interesów osobistych lub gospodarczych (ośrodek interesów życiowych), lub (ii) przebywa na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej dłużej niż 183 dni w roku podatkowym. Powyższe zasady stosowane są z uwzględnieniem przepisów odpowiednich umów w sprawie unikania podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska (art. 4a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Zgodnie z art. 30b ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, podatek od dochodów uzyskanych z odpłatnego zbycia papierów wartościowych (w tym akcji i praw poboru) wynosi 19% uzyskanego dochodu. Przez dochód z odpłatnego zbycia papierów wartościowych należy rozumieć różnicę między sumą przychodów uzyskanych z tego tytułu (cena papierów wartościowych określona w umowie sprzedaży) a kosztami uzyskania tych przychodów (co do zasady, wydatkami poniesionymi na ich nabycie lub objęcie) – które można odliczyć w chwili uzyskania przychodu ze sprzedaży papierów wartościowych – osiągniętą w danym roku podatkowym. Przychodem z odpłatnego zbycia papierów wartościowych jest przychód należny, choćby nie został faktycznie otrzymany. Jeżeli podatnik dokonuje odpłatnego zbycia papierów wartościowych nabytych po różnych cenach i nie jest możliwe ustalenie ceny nabycia zbywanych papierów wartościowych, przy ustalaniu dochodu z takiego zbycia stosuje się zasadę, że każdorazowo zbycie dotyczy kolejno papierów wartościowych nabytych najwcześniej (zasadę tę stosuje się odrębnie dla każdego rachunku papierów wartościowych). W przypadku, gdy cena papierów wartościowych określona w umowie bez uzasadnionej przyczyny znacznie odbiega od ich wartości rynkowej, przychód z odpłatnego zbycia papierów wartościowych określa organ podatkowy lub organ kontroli skarbowej w wysokości rynkowej wartości tych papierów. Wskazanych dochodów nie łączy się z dochodami osiąganymi przez daną osobę z innych źródeł przychodów i podlegają one odrębnemu opodatkowaniu. W trakcie roku podatkowego osoby fizyczne uzyskujące dochód z odpłatnego zbycia papierów wartościowych nie są obowiązane do uiszczania zaliczek na podatek dochodowy. Podatek (ani zaliczka) z opisanego powyżej tytułu nie jest także pobierany przez płatników. Natomiast po zakończeniu danego roku podatkowego, który w wypadku osób fizycznych jest tożsamy z rokiem kalendarzowym, podatnicy osiągający dochody z odpłatnego zbycia papierów wartościowych są zobowiązani wykazać je w rocznym zeznaniu podatkowym, obliczyć należny podatek dochodowy i odprowadzić go na rachunek właściwego organu podatkowego.

W wypadku poniesienia w roku podatkowym straty ze zbycia papierów wartościowych, strata ta może obniżyć dochód uzyskany z tego źródła (tj. ze zbycia papierów wartościowych) w najbliższych pięciu, kolejno po sobie następujących latach podatkowych, z tym, że wysokość obniżenia w którymkolwiek z tych lat nie może przekroczyć 50% kwoty tej straty. Straty poniesionej z tytułu zbycia papierów wartościowych nie łączy się ze stratami poniesionymi przez podatnika z innych tytułów (źródeł przychodów).

Podatnik powinien sporządzić roczne zeznanie podatkowe w terminie do końca kwietnia roku następującego po roku podatkowym, w którym uzyskał przychody z odpłatnego zbycia, na podstawie imiennych informacji o wysokości osiągniętego dochodu przekazanych mu do końca lutego roku następującego po roku podatkowym przez osoby fizyczne prowadzące działalność gospodarczą, osoby prawne i ich jednostki organizacyjne oraz jednostki organizacyjne niemające osobowości prawnej.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Powyższych przepisów nie stosuje się, jeżeli odpłatne zbycie papierów wartościowych następuje w wykonywaniu działalności gospodarczej, gdyż w takim wypadku przychody z ich sprzedaży powinny być kwalifikowane jako pochodzące z wykonywania takiej działalności i rozliczone na zasadach właściwych dla dochodu z tego źródła.

Opodatkowanie dochodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych uzyskiwanych przez osoby fizyczne niemające miejsca zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (tj. podlegające w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu)

W myśl art. 3 ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, osoby fizyczne, które nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania, podlegają obowiązkowi podatkowemu tylko od dochodów (przychodów) osiąganych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (ograniczony obowiązek podatkowy). Zgodnie z art. 4a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, powyższy przepis stosuje się z uwzględnieniem umów w sprawie unikania podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska.

Osoby objęte ograniczonym obowiązkiem podatkowym, uzyskujące na terytorium Polski dochody z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych podlegają identycznym, jak opisane wyżej, zasadom dotyczącym opodatkowania dochodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych, o ile odpowiednie umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska, nie stanowią inaczej. W myśl art. 30b ust. 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niezapłacenie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania dla celów podatkowych miejsca zamieszkania podatnika uzyskanym od niego certyfikatem rezydencji podatkowej.

Opodatkowanie dochodów (przychodów) z dywidendy oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych uzyskiwanych przez osoby fizyczne posiadające miejsce zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (tj. podlegające w Polsce nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu)

Zgodnie z art. 30a ust. 1 pkt 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, dochody (przychody) osób fizycznych z tytułu dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych (np. przychodów uzyskanych z umorzenia akcji i przychodów z tytułu otrzymania majątku osoby prawnej w związku z jej likwidacją) z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej są opodatkowane zryczałtowanym podatkiem dochodowym w wysokości 19% uzyskanego dochodu (przychodu). Dochodem (przychodem) z dywidendy lub innym przychodem z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest dochód (przychód) faktycznie uzyskany z tego udziału. Zgodnie z art. 41 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, do poboru zryczałtowanego podatku dochodowego od dokonywanych wypłat lub stawianych do dyspozycji podatnika pieniędzy lub wartości pieniężnych (m.in. wypłat z tytułu dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych) zobowiązane są podmioty dokonujące tych czynności. Zgodnie z art. 41 ust. 4d Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, podatek od dywidendy pobierają, jako płatnicy, podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych dla podatników, jeżeli dochody (przychody) te zostały uzyskane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i wiążą się z papierami wartościowymi zapisanymi na tych rachunkach, a wypłata świadczenia na rzecz podatnika następuje za pośrednictwem tych podmiotów. Zgodnie z art. 41 ust. 10 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, w zakresie papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych płatnikami zryczałtowanego podatku dochodowego są podmioty prowadzące rachunki zbiorcze, za pośrednictwem których należności z tych tytułów są wypłacane. Podatek pobiera się w dniu przekazania należności z danego tytułu do dyspozycji posiadacza rachunku zbiorczego.

Płatnicy przekazują kwoty podatku w terminie do 20. dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrano podatek, na rachunek właściwego urzędu skarbowego. W terminie do końca stycznia roku następującego po roku podatkowym płatnicy, o których mowa w art. 41 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, są obowiązani przesłać do urzędu skarbowego, którym kieruje naczelnik urzędu skarbowego właściwy według miejsca siedziby płatnika, roczne deklaracje sporządzone według ustalonego wzoru. Dochodów (przychodów) z tytułu dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, od których został pobrany podatek zryczałtowany, nie łączy się z dochodami z innych źródeł i nie ujawnia w rocznym zeznaniu podatkowym. Jednakże zgodnie z art. 45 ust. 3b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, jeżeli płatnik nie pobierze podatku, osoba fizyczna zobowiązana jest do rozliczenia podatku w swoim rocznym zeznaniu podatkowym składanym w terminie do końca kwietnia roku następującego po danym roku podatkowym.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMĄJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Zgodnie z art. 30a ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, od dochodów (przychodów) z tytułu dywidend przekazanych na rzecz podatników uprawnionych z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych, których tożsamość nie została płatnikowi ujawniona w trybie przewidzianym w Ustawie o Obrocie Instrumentami Finansowymi, płatnik pobiera podatek według stawki 19% od łącznej wartości dochodów (przychodów) przekazanych przez niego na rzecz wszystkich takich podatników za pośrednictwem posiadacza rachunku zbiorczego. Roczne zeznania podatkowe dotyczące tego dochodu składane są przez płatnika (tj. podmioty prowadzące rachunki zbiorcze) w urzędzie skarbowym właściwym w sprawach opodatkowania osób zagranicznych. W świetle art. 45 ust. 3c Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, podatnicy są obowiązani wykazać w zeznaniu rocznym kwoty dochodów (przychodów) z tytułu dywidend w wypadku, gdy papiery wartościowe były zapisane na rachunkach zbiorczych, a tożsamość podatnika nie została płatnikowi ujawniona. W stosunku do takich podatników płatnicy nie są zobowiązani do sporządzania ani do wysyłania imiennych informacji o wysokości dochodu.

Opodatkowanie dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych uzyskiwanych przez osoby fizyczne nieposiadające miejsca zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (tj. podlegające w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu)

Zgodnie z art. 30a ust. 1 pkt 4 w związku z art. 3 ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, dochody (przychody) osób fizycznych podlegających na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, uzyskane z tytułu dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej są opodatkowane zryczałtowanym podatkiem dochodowym w wysokości 19% uzyskanego dochodu; jednakże w wypadku wspomnianej kategorii podatników zasady opodatkowania stosuje się z uwzględnieniem umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska. Zgodnie z art. 41 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, do poboru zryczałtowanego podatku dochodowego od dokonywanych wypłat lub stawianych do dyspozycji podatnika pieniędzy lub wartości pieniężnych (m.in. wypłat z tytułu dywidend) zobowiązane są podmioty dokonujące tych czynności. Zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania lub niepobranie (niezapłacenie) podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania dla celów podatkowych miejsca zamieszkania podatnika uzyskanym od niego certyfikatem rezydencji podatkowej. Zgodnie z art. 41 ust. 4d Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, podatek od dywidendy pobierają, jako płatnicy, podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych dla podatników, jeżeli dochody (przychody) te zostały uzyskane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i wiążą się z papierami wartościowymi zapisanymi na tych rachunkach, a wypłata świadczenia na rzecz podatnika następuje za pośrednictwem tych podmiotów. Zgodnie z art. 41 ust. 10 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, w zakresie papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych płatnikami zryczałtowanego podatku dochodowego są podmioty prowadzące rachunki zbiorcze, za pośrednictwem których należności z tych tytułów są wypłacane. Podatek pobiera się w dniu przekazania należności z danego tytułu do dyspozycji posiadacza rachunku zbiorczego.

Płatnicy przekazują kwoty podatku w terminie do 20. dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrano podatek, na rachunek właściwego urzędu skarbowego. W terminie do końca stycznia roku następującego po roku podatkowym płatnicy, o których mowa w art. 41 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, są obowiązani przesłać do urzędu skarbowego, którym kieruje naczelnik urzędu skarbowego właściwy według miejsca siedziby płatnika, roczne deklaracje sporządzone według ustalonego wzoru. Dodatkowo, płatnicy w terminie do końca lutego roku następującego po roku podatkowym są obowiązani przesłać podatnikom oraz urzędowi skarbowemu, którymi kierują naczelnicy urzędów skarbowych właściwi w sprawach opodatkowania osób zagranicznych – imienne informacje sporządzone według ustalonego wzoru. Ponadto płatnicy, na pisemny wniosek podatnika, w ciągu 14 dni od złożenia takiego wniosku, są obowiązani do sporządzenia i przesyłania pisemnej informacji, o której mowa powyżej, do podatnika oraz do urzędu skarbowego właściwego w sprawach opodatkowania osób zagranicznych.

Zgodnie z art. 30a ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, od dochodów (przychodów) z tytułu dywidend przekazanych na rzecz podatników uprawnionych z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych, których tożsamość nie została płatnikowi ujawniona w trybie przewidzianym w Ustawie o Obrocie Instrumentami Finansowymi, płatnik pobiera podatek według stawki 19% od łącznej wartości dochodów (przychodów) przekazanych przez niego na rzecz wszystkich takich podatników za pośrednictwem posiadacza rachunku zbiorczego. Roczne deklaracje podatkowe dotyczące tego dochodu składają płatnicy (tj. podmioty prowadzące zbiorcze rachunki papierów wartościowych) urzędowi skarbowemu, którymi kierują naczelnicy urzędów skarbowych właściwi w sprawach opodatkowania osób zagranicznych. W stosunku do

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

takich podatników płatnicy nie są zobowiązani do sporządzania ani do dostarczania indywidualnych informacji o wysokości dochodu.

Opodatkowanie dochodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych uzyskiwanych przez podatników podatku dochodowego od osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (tj. podlegających w Polsce nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu)

Podatnikami podatku dochodowego od osób prawnych są osoby prawne, spółki kapitałowe w organizacji oraz jednostki organizacyjne niemające osobowości prawnej, z wyjątkiem spółek niemających osobowości prawnej.

Zgodnie z art. 3 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych podatnicy, którzy mają siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, podlegają obowiązkowi podatkowemu od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania (nieograniczony obowiązek podatkowy).

Dochody podatników podatku dochodowego od osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z odpłatnego zbycia papierów wartościowych podlegają opodatkowaniu w Polsce podatkiem dochodowym na zasadach ogólnych. Dochodem z odpłatnego zbycia papierów wartościowych jest różnica między przychodem (ceną papierów wartościowych określoną w umowie sprzedaży) a kosztami uzyskania tego przychodu (co do zasady, wydatkami poniesionymi na ich nabycie), które podlegają odliczeniu w momencie uzyskania przychodu z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych, osiągnięta w roku podatkowym. Jeśli cena papierów wartościowych określona w umowie bez uzasadnionej przyczyny znacznie odbiega od ich wartości rynkowej, przychód z odpłatnego zbycia określa organ podatkowy lub organ kontroli skarbowej w wysokości ich wartości rynkowej. Uzyskany z odpłatnego zbycia papierów wartościowych przychód i koszty uzyskania przychodów łączy się z innymi przychodami i kosztami uzyskania przychodów danego okresu rozliczeniowego. Zgodnie z art. 19 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych podatek od dochodów osiągniętych przez podatników podatku dochodowego od osób prawnych wynosi 19% podstawy opodatkowania.

Opodatkowanie dochodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych uzyskiwanych przez podatników podatku dochodowego od osób prawnych niemających siedziby lub zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (tj. podlegających w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu)

Zgodnie z art. 3 ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, podatnicy, którzy nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej siedziby lub zarządu, podlegają obowiązkowi podatkowemu tylko od dochodów, które osiągają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (ograniczony obowiązek podatkowy). Postanowienia Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych stosują się także do dochodu uzyskanego na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez spółki niemające osobowości prawnej mające swoje siedziby lub zarząd w innych państwach, jeżeli zgodnie z przepisami prawa podatkowego danego państwa są traktowane jak osoby prawne i podlegają w tym państwie opodatkowaniu od całości swoich dochodów bez względu na miejsce ich osiągania (art. 1 ust. 3 Ustawy o Podatku Dochodowym Osób Prawnych).

Podatnicy podatku dochodowego od osób prawnych objęci ograniczonym obowiązkiem podatkowym, uzyskujący na terytorium Polski dochody z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych, podlegają identycznym, jak opisane wyżej, zasadom dotyczącym opodatkowania dochodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych, o ile umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania, których Rzeczpospolita Polska jest stroną, nie stanowią inaczej. Wspomniani podatnicy mogą być zobowiązani do przedstawienia certyfikatu rezydencji podatkowej w celu udokumentowania zasadności zastosowania stawki podatkowej na podstawie odpowiedniej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania lub niezapłacenia podatku zgodnie ze wspomnianą umową.

Opodatkowanie dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej uzyskiwanych przez podatników podatku dochodowego od osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (tj. podlegających w Polsce nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu)

Zgodnie z art. 22 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (np. przychody z tytułu umorzenia akcji oraz z tytułu otrzymania majątku osoby prawnej w związku z jej likwidacją) uzyskiwane przez podatników podatku dochodowego od osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej opodatkowane są zryczałtowanym podatkiem dochodowym w wysokości 19% uzyskanego przychodu. Dochodem (przychodem) z udziału w zyskach osób prawnych jest dochód (przychód) faktycznie uzyskany z tego udziału.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄZĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Na podstawie art. 22 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, zwalnia się od podatku dochodowego dochody (przychody) podatnika z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, jeżeli są łącznie spełnione następujące warunki: (i) wypłacającym dywidendę lub inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej; (ii) uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w pkt. (i), jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na źródło ich osiągania; (iii) spółka, o której mowa w pkt. (ii), posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w kapitale spółki wypłacającej dywidendę lub inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych oraz (iv) spółka, o której mowa w pkt. (ii) nie korzysta ze zwolnienia z opodatkowania podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów bez względu na źródło ich osiągania.

Powyższe zwolnienie ma zastosowanie: (a) jeżeli posiadanie udziałów (akcji) (o którym mowa w pkt. (iii) powyżej) wynika z tytułu własności przez podatnika (o którym mowa w punkcie (ii) powyżej), (b) w odniesieniu do dochodów uzyskanych z udziałów (akcji) posiadanych na podstawie następujących tytułów: (A) tytułu własności oraz (B) innego niż własność, pod warunkiem że te dochody (przychody) korzystałyby ze zwolnienia, gdyby posiadanie tych udziałów (akcji) nie zostało przeniesione.

Zwolnienie, o którym mowa powyżej, ma zastosowanie w wypadku, kiedy spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej posiada nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w kapitale spółki wypłacającej dywidendę lub inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych nieprzerwanie przez okres dwóch lat. Zwolnienie to ma również zastosowanie w wypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania udziałów (akcji), w wymaganej wysokości, przez spółkę uzyskującą dochody (przychody) z tytułu udziału w zysku osoby prawnej mającej siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, upływa po dniu uzyskania tych dochodów (przychodów). W wypadku niedotrzymania warunku posiadania udziałów (akcji) w wymaganej wysokości nieprzerwanie przez okres dwóch lat podatnik jest obowiązany do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, w wysokości 19% dochodów (przychodów) do 20. dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym utracił prawo do zwolnienia. Odsetki nalicza się od następnego dnia po dniu, w którym po raz pierwszy podatnik skorzystał ze zwolnienia.

Zgodnie z art. 26 ust. 1f Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, zastosowanie powyższego zwolnienia jest możliwe pod warunkiem uzyskania przez spółkę, która dokonuje wypłat należności pisemnego oświadczenia, że w stosunku do wypłacanych należności zostały spełnione warunki określone w art. 22 ust. 4 pkt 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, tj. że spółka uzyskująca dywidendę nie korzysta ze zwolnienia z opodatkowania podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na źródło ich osiągania.

Na mocy art. 26 ust. 1 i 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, powyższe podmioty, które dokonują wypłat należności z tytułu dywidend oraz innych należności z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, są obowiązane – jako płatnicy – pobierać w dniu dokonania wypłaty zryczałtowany podatek dochodowy. Kwoty podatku powinny zostać przekazane w terminie do 7. dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym został on pobrany, na rachunek właściwego urzędu skarbowego. W terminie przekazania należnego podatku płatnicy są obowiązani przesłać podatnikom informacje o wysokości pobranego podatku sporządzone według ustalonego wzoru. Dodatkowo, zgodnie z art. 26a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, w terminie do końca pierwszego miesiąca roku następującego po roku podatkowym, w którym powstał obowiązek zapłaty podatku, płatnicy, o których mowa w art. 26 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, są obowiązani przesłać do urzędu skarbowego, którym kieruje naczelnik urzędu skarbowego właściwy według siedziby podatnika, roczne deklaracje sporządzone według ustalonego wzoru.

Zgodnie z art. 26 ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, w przypadku, gdy wypłata należności z tytułu dywidend lub innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest dokonywana na rzecz podatników będących osobami uprawnionymi z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych, których tożsamość nie została płatnikowi ujawniona w trybie przewidzianym w Ustawie o Obrocie Instrumentami Finansowymi, płatnik pobiera podatek według stawki 19% od łącznej wartości dochodów (przychodów) przekazanych przez niego na rzecz wszystkich takich podatników za pośrednictwem posiadacza rachunku zbiorczego. Zgodnie z art. 26 ust. 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych płatnicy, w zakresie określonym w art. 26 ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, nie mają obowiązku przesłania podatnikom oraz urzędowi skarbowemu informacji o dokonanych wypłatach i pobranym podatku.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Opodatkowanie dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej uzyskiwanych przez podatników podatku dochodowego od osób prawnych niemających siedziby lub zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (tj. podlegających w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu)

Osoby objęte ograniczonym obowiązkiem podatkowym, uzyskujące na terytorium Polski dochody (przychody) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, podlegają identycznym zasadom opodatkowania jak podmioty podlegające nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, o ile umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania nie stanowią inaczej.

Dodatkowo, na podstawie art. 22 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, zwalnia się od podatku dochodowego dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, jeżeli są łącznie spełnione następujące warunki: (i) wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego, mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej; (ii) uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w pkt. (i), jest spółka podlegająca w Państwie Członkowskim innym niż Rzeczpospolita Polska lub w innym państwie należącym do EOG, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania; (iii) spółka, o której mowa w pkt. (ii), posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w kapitale spółki wypłacającej dywidendę; oraz (iv) spółka, o której mowa w pkt. (ii), nie korzysta ze zwolnienia z opodatkowania podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na źródło ich osiągania.

Powyższe zwolnienie ma zastosowanie: (a) jeżeli posiadanie udziałów (akcji) (o którym mowa w pkt. (iii) powyżej) wynika z tytułu własności przez podatnika (o którym mowa w punkcie (ii) powyżej), (b) w odniesieniu do dochodów uzyskanych z udziałów (akcji) posiadanych na podstawie następujących tytułów: (A) własności oraz (B) innego niż własność, pod warunkiem, że te dochody (przychody) korzystałyby ze zwolnienia, gdyby posiadanie tych udziałów (akcji) nie zostało przeniesione.

Zwolnienie, o którym mowa powyżej, ma zastosowanie w wypadku, kiedy spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w kapitale spółki wypłacającej dywidendę lub inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych nieprzerwanie przez okres dwóch lat. Zwolnienie to ma również zastosowanie w wypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania udziałów (akcji), w wymaganej wysokości, przez spółkę uzyskującą dochody (przychody) z tytułu udziału w zysku osoby prawnej mającej siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, upływa po dniu uzyskania tych dochodów (przychodów). W wypadku niedotrzymania warunku posiadania udziałów (akcji) w wymaganej wysokości nieprzerwanie przez okres dwóch lat podatek jest obowiązany do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, w wysokości 19% dochodów (przychodów) do 20. dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym utracił prawo do zwolnienia. Odsetki nalicza się od następnego dnia po dniu, w którym po raz pierwszy podatnik skorzystał ze zwolnienia.

Powyższe zwolnienie ma również odpowiednie zastosowanie do spółdzielni zawiązanych na podstawie rozporządzenia nr 1435/2003/WE z dnia 22 lipca 2003 r. w sprawie statutu Spółdzielni Europejskiej (SCE) (Dz. Urz. WE L 207 z 18.08.2003); dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych wypłacanych spółkom podlegającym w Konfederacji Szwajcarskiej opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania (przy czym określony powyżej bezpośredni udział procentowy w kapitale spółki wypłacającej dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych wynosi nie mniej niż 25%; dochodów wypłacanych (przypisanych) na rzecz położonego na terytorium Państwa Członkowskiego UE lub innego państwa należącego do EOG zagranicznego zakładu spółki spełniającej wyżej określone warunki zwolnienia (istnienie zagranicznego zakładu powinno jednakże być udokumentowane przez spółkę korzystającą ze zwolnienia w formie zaświadczenia wydanego przez właściwy organ administracji podatkowej państwa, w którym posiada swoją siedzibę lub zarząd albo przez właściwy organ podatkowy państwa, w którym znajduje się zakład); oraz do podmiotów wymienionych w załączniku nr 4 do Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, przy czym w przypadku Konfederacji Szwajcarskiej zwolnienie ma zastosowanie do podmiotów podlegających opodatkowaniu podatkiem dochodowym w Konfederacji Szwajcarskiej od całości swoich dochodów (bez względu na miejsce ich osiągania), pod warunkiem, że wyżej wspomniany bezpośredni udział procentowy

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

w kapitale spółki dokonującej płatności dywidendy lub innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych wynosi przynajmniej 25%.

Zgodnie z art. 26 ust. 1c pkt 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, zastosowanie powyższego zwolnienia jest możliwe pod warunkiem udokumentowania przez podatnika miejsca jego siedziby dla celów podatkowych certyfikatem rezydencji podatkowej. Zgodnie z art. 26 ust. 1f Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, zastosowanie powyższego zwolnienia jest możliwe pod warunkiem uzyskania przez spółkę, która dokonuje wypłat należności pisemnego oświadczenia, że w stosunku do wypłacanych należności z tytułu dywidend zostały spełnione warunki pozwalające na zastosowanie zwolnienia, określone w art. 22 ust. 4 pkt 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, tj. że spółka uzyskująca dywidendę nie korzysta ze zwolnienia z opodatkowania podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na źródło ich osiągania.

Zgodnie z art. 26 ust. 1g Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, w wypadku, gdy podmiotem uzyskującym dochody (przychody) z dywidend jest: (i) instytucja wspólnego inwestowania posiadająca siedzibę w innym niż Rzeczpospolita Polska Państwie Członkowskim UE lub w innym państwie należącym do EOG, spełniająca warunki określone w art. 6 ust. 1 pkt 10a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, lub (ii) podatnik posiadający siedzibę w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim UE lub w innym państwie należącym do EOG, prowadzący program emerytalny w zakresie dochodów związanych z gromadzeniem oszczędności na cele emerytalne, spełniający warunki określone w art. 6 ust. 1 pkt 11a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, wówczas powyższe zwolnienie może mieć zastosowanie wyłącznie pod warunkiem udokumentowania przez taki podmiot jego miejsca siedziby dla celów podatkowych za pomocą certyfikatu rezydencji podatkowej oraz złożenia pisemnego oświadczenia, że jest rzeczywistym właścicielem wypłaconych przez płatnika dywidend oraz spełnia warunki określone w art. 6 ust. 1 pkt 10a i pkt 11a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych.

Na mocy art. 26 ust. 1 i 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, wskazane w tym przepisie podmioty, które dokonują wypłat należności z tytułu dywidend oraz innych należności z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, są obowiązane – jako płatnicy – pobierać w dniu dokonania wypłaty zryczałtowany podatek dochodowy. Jednakże zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika dla celów podatkowych uzyskaniem od podatnika certyfikatem rezydencji podatkowej.

Kwoty pobranego podatku powinny zostać przekazane w terminie do 7 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym został on pobrany, na rachunek właściwego urzędu skarbowego. Płatnicy są obowiązani przesłać podatnikom oraz urzędowi skarbowemu informację o dokonanych wypłatach i pobranym podatku, sporządzone według ustalonego wzoru. Płatnik jest zobowiązany przesłać taką informację do końca trzeciego miesiąca roku następującego po roku podatkowym, w którym dokonano wypłat. Dodatkowo, na pisemny wniosek podatnika, płatnik, w terminie 14 dni od dnia złożenia tego wniosku, jest obowiązany do sporządzenia według ustalonego wzoru informacji o dokonanych wypłatach i pobranym podatku oraz do przesłania ich podatnikowi oraz urzędowi skarbowemu, którym kieruje naczelnik właściwy w sprawach opodatkowania osób zagranicznych.

Zgodnie z art. 26a ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, w terminie do końca pierwszego miesiąca roku następującego po roku podatkowym, w którym powstał obowiązek zapłaty podatku, płatnicy, o których mowa w art. 26 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, są obowiązani przesłać do urzędu skarbowego właściwego w sprawach opodatkowania osób zagranicznych roczne deklaracje podatkowe sporządzone według ustalonego wzoru.

Zgodnie z art. 26 ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, w wypadku, gdy wypłaty należności z tytułu dywidend lub innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych dokonuje się na rzecz podatników będących osobami uprawnionymi z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych, których tożsamość nie została płatnikowi ujawniona w trybie przewidzianym w Ustawie o Obrocie Instrumentami Finansowymi, płatnik pobiera podatek według stawki 19% od łącznej wartości dochodów (przychodów) przekazanych przez niego na rzecz wszystkich takich podatników za pośrednictwem posiadacza rachunku zbiorczego. W takim wypadku oraz w wypadku wypłaty należności z tytułu dywidend z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych dokonywanej na rzecz podatników podatku dochodowego od osób prawnych podlegających ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu w Polsce, do poboru podatku są obowiązane podmioty prowadzące rachunki zbiorcze, za pośrednictwem których należność jest wypłacana. Podatek pobiera się w dniu przekazania należności z danego tytułu do dyspozycji posiadacza rachunku

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

zbiorczego. Zgodnie z art. 26 ust. 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych płatnicy, w zakresie określonym w art. 26 ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, nie mają obowiązku przesłania podatnikom oraz urzędowi skarbowemu informacji o dokonanych wypłatach i pobranym podatku.

Zasady opodatkowania podatkiem od czynności cywilnoprawnych

Zgodnie z art. 1 ust. 1 pkt 1 lit. a) w związku z art. 1 ust. 4 Ustawy o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych, podatkowi podlegają umowy sprzedaży oraz zamiany rzeczy i praw majątkowych. Powyższe transakcje podlegają opodatkowaniu, jeżeli ich przedmiotem są:

- (i) rzeczy znajdujące się na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub prawa majątkowe wykonywane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej;
- (ii) rzeczy znajdujące się za granicą lub prawa majątkowe wykonywane za granicą, w wypadku, gdy nabywca ma miejsce zamieszkania lub siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i czynność cywilnoprawna została dokonana na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Zgodnie z ogólną zasadą, sprzedaż akcji (udziałów) w spółkach mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej jest uznawana za sprzedaż praw majątkowych wykonywanych na terenie Rzeczypospolitej Polskiej i podlega opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych według stawki 1%. Obowiązek podatkowy powstaje z chwilą dokonania czynności cywilnoprawnej i ciąży on – przy umowie sprzedaży – na kupującym. Podstawę opodatkowania stanowi wartość rynkowa rzeczy lub prawa majątkowego. Wartość rynkową przedmiotu czynności cywilnoprawnych określa się na podstawie przeciętnych cen stosowanych w obrocie rzeczami tego samego rodzaju i gatunku, z uwzględnieniem ich miejsca położenia, stanu i stopnia zużycia, oraz w obrocie prawami majątkowymi tego samego rodzaju, z dnia dokonania tej czynności, bez odliczania długów i ciężarów. Podatnicy są obowiązani, bez wezwania organu podatkowego, złożyć deklarację w sprawie podatku od czynności cywilnoprawnych oraz obliczyć i wpłacić podatek w terminie 14 dni od dnia powstania obowiązku podatkowego, z wyłączeniem wypadków, gdy podatek jest pobierany przez płatnika, którym w wypadku czynności cywilnoprawnych dokonywanych w formie aktu notarialnego jest notariusz.

Jednocześnie, zgodnie z art. 9 pkt 9 Ustawy o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych, zwalnia się od podatku sprzedaż praw majątkowych będących instrumentami finansowymi: (i) firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym, lub (ii) dokonywaną za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych, lub (iii) dokonywaną w ramach obrotu zorganizowanego, lub (iv) dokonywaną poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli te instrumenty finansowe zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego – w rozumieniu przepisów Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

Zasady opodatkowania podatkiem od spadków i darowizn

Zgodnie z art. 1 ust. 1 Ustawy o Podatku od Spadków i Darowizn, podatkowi od spadków i darowizn podlega nabycie przez osoby fizyczne własności rzeczy znajdujących się na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub praw majątkowych wykonywanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, m.in. tytułem dziedziczenia, zapisu zwykłego, dalszego zapisu, polecenia testamentowego, darowizny oraz polecenia darczyńcy. Obowiązek podatkowy ciąży na nabywcy własności rzeczy i praw majątkowych. Podstawę opodatkowania stanowi wartość nabytych rzeczy i praw majątkowych po potrąceniu długów i ciężarów (czysta wartość), ustalona według stanu rzeczy i praw majątkowych w dniu nabycia i cen rynkowych z dnia powstania obowiązku podatkowego. Wysokość podatku ustala się w zależności od grupy podatkowej, do której zostaje zaliczony nabywca. Zaliczenie do grupy podatkowej następuje według osobistego stosunku nabywcy do osoby, od której lub po której zostały nabyte rzeczy i prawa majątkowe. Stawki podatku mają charakter progresywny i wynoszą od 3% do 20% podstawy opodatkowania, w zależności od grupy podatkowej, do jakiej został zaliczony nabywca. Dla każdej grupy istnieją także kwoty wolne od podatku. Podatnicy są obowiązani, z wyjątkiem wypadków, w których podatek jest pobierany przez płatnika, złożyć w terminie miesiąca od dnia powstania obowiązku podatkowego, właściwemu naczelnikowi urzędu skarbowego sporządzone według ustalonego wzoru zeznanie podatkowe o nabyciu rzeczy lub praw majątkowych. Do zeznania podatkowego dołącza się dokumenty mające wpływ na określenie podstawy opodatkowania. Podatek jest płatny w terminie 14 dni od dnia otrzymania decyzji naczelnika urzędu skarbowego ustalającej wysokość zobowiązania podatkowego.

Na mocy art. 4a ust. 1 Ustawy o Podatku od Spadków i Darowizn zwalnia się od podatku nabycie własności rzeczy lub praw majątkowych (w tym papierów wartościowych) przez małżonka, zstępnych, wstępnych,

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

pasierba, rodzeństwo, ojczyma i macochę, jeżeli zgłoszą nabycie własności rzeczy lub praw majątkowych właściwemu naczelnikowi urzędu skarbowego w terminie sześciu miesięcy od dnia powstania obowiązku podatkowego, a w wypadku nabycia w drodze dziedziczenia w terminie sześciu miesięcy od dnia uprawomocnienia się orzeczenia sądu stwierdzającego nabycie spadku. Powyższe zwolnienie ma zastosowanie jeżeli w chwili nabycia nabywca był polskim obywatelem lub obywatelem jednego z Państw Członkowskich lub państw członkowskich Europejskiego Porozumienia o Wolnym Handlu (EFTA) – stron umowy o EOG, albo miał miejsce zamieszkania na terytorium Polski lub na terytorium któregośkolwiek ze wspomnianych państw. W wypadku niespełnienia powyższych warunków nabycie własności rzeczy lub praw majątkowych podlega opodatkowaniu na zasadach określonych dla nabywców zaliczonych do I grupy podatkowej.

Dodatkowo, podatkowi nie podlega nabycie własności rzeczy ruchomych znajdujących się na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub praw majątkowych podlegających wykonaniu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (w tym papierów wartościowych), jeżeli w dniu nabycia ani nabywca, ani też spadkodawca lub darczyńca nie byli obywatelami polskimi i nie mieli miejsca stałego pobytu lub siedziby na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Przepisy dotyczące odpowiedzialności w zakresie podatku pobieranego u źródła

Zgodnie z art. 30 Ordynacji Podatkowej, płatnicy, którzy nie wykonali swojego obowiązku obliczenia, pobrania oraz wpłacenia podatku do właściwego organu podatkowego, odpowiadają całym swoim majątkiem za podatek, który nie został pobrany lub za kwotę podatku pobranego, lecz niewpłaconego. Powyższy przepis nie ma zastosowania w wypadku, gdy odrębne przepisy prawa stanowią inaczej albo jeżeli podatek nie został pobrany z winy podatnika. W tym ostatnim przypadku właściwy organ podatkowy wydaje decyzję o odpowiedzialności podatnika.

Wybrane istotne kwestie dotyczące amerykańskiego federalnego podatku dochodowego

[USUNIĘTO]

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

INFORMACJE DODATKOWE

Dokumenty udostępnione do wglądu

Tłumaczenia na język angielski wymienionych poniżej dokumentów będą dostępne do wglądu w okresie ważności Memorandum Ofertowego na stronie internetowej BZ WBK: (www.bzwbk.pl): (i) Statut; (ii) aktualny odpis z Krajowego Rejestru Sądowego BZ WBK; (iii) Regulamin Zarządu, Regulamin Rady Nadzorczej i Regulamin Walnego Zgromadzenia; oraz (iv) Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe.

Biegli rewidenci

Biegli rewidenci BZ WBK

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (poprzednio: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie (adres pocztowy: al. Jana Pawła II 19, 00-854 Warszawa), przeprowadziła badanie skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy BZ WBK za lata zakończone 31 grudnia 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. oraz wydała opinię bez zastrzeżeń z badania wspomnianych wyżej sprawozdań finansowych. Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 73.

KPMG Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie (adres pocztowy: ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa), przeprowadziła badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy BZ WBK za rok zakończony 31 grudnia 2010 r. oraz wydała opinię bez zastrzeżeń z badania tego sprawozdania finansowego. KPMG Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3546.

W okresie objętym Skonsolidowanymi Sprawozdaniami Finansowymi BZ WBK nie było przypadków rezygnacji czy zwolnienia biegłego rewidenta uprawnionego do badania sprawozdań finansowych BZ WBK lub Grupy BZ WBK. W okresie tym BZ WBK zmienił biegłego rewidenta za KPMG Audyt sp. z o.o. sp. k. na Deloitte Audyt sp. z o.o. Zdaniem BZ WBK okoliczności związane ze zmianą nie są istotne.

Zgodnie ze Statutem, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych BZ WBK i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy BZ WBK jest wybierany przez Radę Nadzorczą.

Biegli rewidenci Kredyt Banku

Ernst & Young Audit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (adres pocztowy: Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa), przeprowadziła badanie Skonsolidowanych Sprawozdań Finansowych Kredyt Banku oraz wydała opinię bez zastrzeżeń z badania skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kredyt Banku na dzień 31 grudnia 2011 r. i 31 grudnia 2010 r. oraz opinię z zastrzeżeniami z badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku za 2012 r.

Zastrzeżenia dotyczyły braku przedstawienia Ernst & Young wystarczających dowodów na potwierdzenie racjonalności około 333 mln zł spośród łącznej kwoty 577 mln zł odpisów aktualizujących dotyczących portfela kredytowego utworzonych przez Grupę Kredyt Banku na dzień 31 grudnia 2012 r., odpowiadających jej rezerw ujętych rachunku zysków i strat Grupy Kredyt Banku za rok zakończony 31 grudnia 2012 r., a także około 61 mln zł aktywów z tytułu podatku odroczonego rozpoznanych w związku z powyższymi dodatkowymi odpisami aktualizacyjnymi. Ponadto część odpisów aktualizujących dotyczących IBNR oraz odpisów grupowych w wysokości około 258 mln złotych zostało zaprezentowana w pozycji „rezerwy” w zobowiązaniach, co nie jest zgodne z wymagającymi zastosowania standardami rachunkowości. Pełny tekst opinii biegłego rewidenta zawierającej zastrzeżenia wydanej przez Ernst & Young został załączony do niniejszego Memorandum Ofertowego. Powyższe zastrzeżenia mają wpływ na następujące pozycje w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Kredyt Banku za 2012 r.: „wynik na działalności operacyjnej”, „odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów”, „aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego”, „aktywa razem”, „rezerwy”, „zobowiązania razem”, „kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Kredyt Banku”, „kapitał własny razem”, „zobowiązania i kapitał własny razem”, „odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw”, „zysk (strata) brutto”, „podatek dochodowy”, „zysk (strata) netto”, „współczynnik wypłacalności”, „współczynnik uwzględniający fundusze podstawowe (Tier 1)”.

Dalsze informacje dotyczące powyższego zagadnienia zamieszczone są w rozdziale „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej – Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej Grupy Kredyt Banku – Szczególne czynniki mające wpływ na wyniki operacyjne i finansowe” oraz w notce 4 informacji dodatkowej do

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku za 2012 r. oraz w opinii biegłego rewidenta wydaną przez Ernst & Young z tego badania.

Ernst & Young Audit sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 130.

Podmioty zaangażowane w Ofertę

[USUNIĘTO].

Informacje pochodzące od ekspertów

W Memorandum Ofertowym nie wykorzystywano informacji stanowiących oświadczenia lub raporty ekspertów.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

SKRÓTY I DEFINICJE

Poniższe terminy mają zastosowanie w całym Prospekcie, o ile z kontekstu nie wynika inaczej.

AIB	Allied Irish Banks plc.
AIG Bank Polska	AIG Bank Polska S.A., z siedzibą we Wrocławiu, połączona z Santander Consumer Bank w 2011 roku.
Akcje	Wszystkie akcje BZ WBK.
Akcje Połączeniowe	18.907.458 akcji serii J BZ WBK o wartości nominalnej 10 złotych każda.
Akcjonariusze Sprzedający	KBC i Banco Santander.
ALM	Zarządzanie aktywami i pasywami (ang. <i>Assets and Liabilities Management</i>)
Amerykańska Ustawa o Papierach Wartościowych	Amerykańska Ustawa o Papierach Wartościowych z 1933 r. (<i>The United States Securities Act of 1933</i>), ze. zm.
Banco Santander	Banco Santander S.A., z centralą operacyjną pod adresem: Avda de Cantabria s/n 28660 Boadilla del Monte (Madryt), Hiszpania i siedzibą pod adresem: Paseo de Pereda, numery 9 do 12, Santander, Hiszpania.
Banki Tier 1	PKO BP S.A., Bank Pekao S.A. i BZ WBK
Bazylea II	Nowa Umowa Kapitałowa z dnia 26 czerwca 2004 r. opublikowana przez Bazylejski Komitet Nadzoru Bankowego – zbiór przepisów określających nowe zasady kalkulacji wymogów kapitałowych i zarządzania ryzykiem bankowym. W Polsce wprowadzona w drodze nowelizacji Prawa Bankowego oraz przyjęcia uchwał nr 1-6/2007 KNB z marca 2007 r., które zaczęły obowiązywać od 1 stycznia 2008 r. (przy założeniu wykorzystania opcji zawartej w § 14 ust. 1 uchwały nr 1/2007 KNB).
Bazylea III/Porozumienie Bazylea III	Dwa dokumenty opublikowane przez Bazylejski Komitet Nadzoru Bankowego w dniu 16 grudnia 2010 r. zatytułowane: „Bazylea III: Globalne ramy regulacyjne dla wzmocnienia stabilności banków i systemów bankowych” oraz „Bazylea III: Międzynarodowe zasady pomiaru, standardów oraz monitorowania ryzyka płynności” – zbiór przepisów wprowadzających fundamentalne reformy w zakresie regulacyjnych ram kapitałowych i wymogów kapitałowych. Proces wdrażania reform przewidzianych w dokumentach Bazylei III rozpoczął się 1 stycznia 2013 r.; przy czym spełnienie tych wymogów zostanie poprzedzone licznymi etapami przejściowymi, a cały proces zostanie rozłożony w czasie tak i wejdzie w pełni w życie w 2019 r. Bazylea III nie została jeszcze wdrożona w Polsce.
BFG	Bankowy Fundusz Gwarancyjny.
BIG	Biuro Informacji Gospodarczej.
BIK	Biuro Informacji Kredytowej.
BION	badanie i ocena nadzorcza, jedno z narzędzi nadzorczych wspierających nadzór ostrożnościowy oparty na analizie

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

	ryzyka, rozumiany jako koncepcja organizacyjna podporządkowująca procesy, rozwiązania organizacyjne i alokację zasobów wynikom oceny poziomu ryzyka
BPV	Wartość punktu bazowego, miara używana do obliczenia kwoty, jaką aktualna wartość danej pozycji (przepływy pieniężne, instrumenty, portfel) zmienia w wyniku wzrostu oprocentowania o jeden punkt bazowy w górę
BZ WBK, Bank	Bank Zachodni WBK Spółka Akcyjna, z siedzibą we Wrocławiu.
BZ WBK Asset Management	BZ WBK Asset Management S.A. z siedzibą w Poznaniu.
BZ WBK – Aviva TU na Życie	BZ WBK – Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A., z siedzibą w Poznaniu.
BZ WBK – Aviva TU Ogólnych	BZ WBK – Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A., z siedzibą w Poznaniu
BZ WBK Faktor	BZ WBK Faktor Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie.
BZ WBK Finanse & Leasing	BZ WBK Finanse & Leasing Sp. z o.o., z siedzibą w Poznaniu.
BZ WBK Leasing	BZ WBK Leasing S.A., z siedzibą w Poznaniu.
BZ WBK TFI	BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Poznaniu.
CEB	Bank Rozwoju Rady Europy (<i>Council of Europe Development Bank</i>)
CHF	Frank szwajcarski – waluta obowiązująca w Konfederacji Szwajcarskiej
CIRS	<i>Swap</i> walutowo-procentowy (ang. <i>Cross-currency interest swap rate</i>)
CRD	Dyrektywa 2006/48/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 14 czerwca 2006 r. w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności przez instytucje kredytowe oraz Dyrektywa 2006/49/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 14 czerwca 2006 r. w sprawie adekwatności kapitałowej firm inwestycyjnych i instytucji kredytowych
CRD 2	Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/111/WE z dnia 16 września 2009 r. w sprawie zmiany dyrektyw 2006/48/WE, 2006/49/WE i 2007/64/WE w odniesieniu do banków powiązanych z centralnymi instytucjami, niektórych pozycji funduszy własnych, dużych ekspozycji, uzgodnień w zakresie nadzoru oraz zarządzania w sytuacji kryzysowej
CRD 3	Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2010/76/UE z dnia 24 listopada 2010 r. w sprawie zmiany dyrektyw 2006/48/WE oraz 2006/49/WE w zakresie wymogów kapitałowych dotyczących portfela handlowego i resekurytyzacji oraz przeglądu nadzorczego polityki wynagrodzeń
CRD 4	Pakiet dalszych możliwych zmian do CRD, w odniesieniu do których w lutym 2010 r. Komisja Europejska ogłosiła publiczną konsultację

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

CSA	Załącznik (<i>Credit Support Annex</i>) do Umowy ISDA określający tryb zabezpieczania wyceny instrumentów pochodnych będących przedmiotem transakcji zawieranych na podstawie Umowy ISDA
Dobre Praktyki	Dobre Praktyki spółek notowanych na GPW (załącznik do Uchwały Nr 19/307/2012 Rady Giełdy z dnia 21 listopada 2012 r. podjętej na mocy § 29.1 Regulaminu GPW) – stanowiące zbiór zasad i rekomendacji dotyczących ładu korporacyjnego obowiązujących na GPW
Dom Maklerski BZ WBK	Dom Maklerski BZ WBK z siedzibą w Poznaniu.
Dyrektywa MIFID	Dyrektywa 2004/39/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 21 kwietnia 2004 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych zmieniająca dyrektywy Rady 85/611/EWG i 93/6/EWG i dyrektywę 2001/12/WE Parlamentu Europejskiego i Rady oraz uchylająca dyrektywę Rady 93/22/WE
Dyrektywa Prospektowa	Dyrektywa 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 4 listopada 2003 r. w sprawie prospektu emisyjnego publikowanego w związku z publiczną ofertą lub dopuszczeniem do obrotu papierów wartościowych i zmieniająca dyrektywę 2001/34/WE
Dyrektywa w Sprawie Umów o Kredyt Konsumentki	Dyrektywa 2008/48/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 23 kwietnia 2008 r. w sprawie umów o kredyt konsumencki.
Dyrektywa w Sprawie Usług Płatniczych	Dyrektywa 2007/64/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 13 listopada 2007 r. w sprawie usług płatniczych w ramach rynku wewnętrznego zmieniająca dyrektywy 97/7/WE, 2002/65/WE, 2005/60/WE i 2006/48/WE i uchylająca dyrektywę 97/5/WE.
Dzień Połączenia	4 stycznia 2013 r.
EBA	Europejska Komisja Nadzoru Bankowego (<i>European Banking Authority</i>)
EBC	Europejski Bank Centralny (<i>European Central Bank</i>).
EBI	Europejski Bank Inwestycyjny (<i>European Investment Bank</i>).
EBOR	Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju (<i>European Bank for Reconstruction and Development</i>).
EIU	Economist Intelligence Unit
EOG	Europejski Obszar Gospodarczy.
Ernst & Young	Ernst & Young Audit sp. z o.o.
ESP	Efektywna Stopa Procentowa.
ETS	Europejski Trybunał Sprawiedliwości.
EURO, EUR	Euro – waluta obowiązująca w krajach Strefy Euro.
Fitch	Fitch Ratings Inc.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

FRA	Umowa, w ramach której ustalana jest wysokość stopy procentowej, obowiązującej w przyszłości dla określonej kwoty wyrażonej w walucie transakcji dla z góry ustalonego okresu.
GBP	Funt brytyjski – waluta obowiązująca w Zjednoczonym Królestwie Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej
GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Grupa AIG Consumer Finance	Spółka prawa stanu Delaware z siedzibą rejestrową pod adresem: 2711 Centreville Road, Suite 400, Wilmington, DE 19080, Stany Zjednoczone Ameryki.
Grupa Banco Santander	Banco Santander i jego podmioty zależne
Grupa BZ WBK	(i) BZ WBK i Podmioty Zależne BZ WBK (włącznie z byłymi podmiotami zależnymi Kredyt Banku) po Połączeniu jeżeli nie na odniesienia do żadnego okresu, odniesieniem jest data niniejszego Memorandum Ofertowego lub jeżeli z kontekstu wynika, że odniesienie dotyczy okresu po Połączeniu lub (ii) BZ WBK i Podmioty Zależne BZ WBK (z wyłączeniem byłych podmiotów zależnych Kredyt Banku) przed Połączeniem jeżeli dokonano odniesienia do okresu sprzed Połączenia lub z kontekstu wynika, że odniesienie dotyczy okresu sprzed Połączenia.
Grupa KBC	KBC i jej spółka holdingowa oraz wszelkie podmioty zależne KBC lub spółki holdingowej KBC, lecz z wyłączeniem – jeżeli z kontekstu nie wynika inaczej – członków Grupy Kredyt Banku.
Grupa Kredyt Banku	Kredyt Bank i Podmioty Zależne Kredyt Banku.
Grupa Porównawcza	Polskie banki o kapitalizacji rynkowej powyżej 5,5 mld złotych na dzień 31 grudnia 2012 r., tj. PKO BP S.A., Bank Pekao S.A., Bank Handlowy w Warszawie S.A., BRE Bank S.A., ING Bank Śląski i Bank Millennium S.A.
GUS	Główny Urząd Statystyczny
IASB	Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (<i>International Accounting Standards Board</i>)
ING Bank Śląski	ING Bank Śląski z siedzibą w Katowicach.
KBC	KBC Bank NV, spółka z ograniczoną odpowiedzialnością założona zgodnie z prawem belgijskim, z siedzibą rejestrową pod adresem: Havenlaan 2, 1080 Bruksela, Belgia, wpisana do Rejestru Podmiotów Prawnych („ <i>rechtspersonenregister</i> ”) w Brukseli pod numerem 0462.920.226.
KBC TFI	KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie oraz system depozytowy obsługiwany przez tę spółkę
KNB lub Komisja Nadzoru Bankowego	Komisja Nadzoru Bankowego, której kompetencje od 1 stycznia 2008 r. przejęła KNF

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
Kodeks	amerykański kodeks skarbowy z 1986 r. (ang. <i>U.S. Internal Revenue Code of 1986</i>)
Kodeks Cywilny	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny (Dz. U. z 1964 r. Nr 16, poz. 93 ze zm.)
Kodeks Karny	Ustawa z dnia 6 czerwca 1997 r. – Kodeks karny (Dz. U. z 1997 r. Nr 88, poz. 553 ze zm.)
Kodeks Postępowania Cywilnego	Ustawa z dnia 17 listopada 1964 r. – Kodeks postępowania cywilnego (Dz. U. z 1964 r. Nr 43, poz. 296 ze zm.)
Kodeks Spółek Handlowych	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037 ze zm.)
KRD	Krajowy Rejestr Długów
Kredyt Bank	Kredyt Bank S.A., publiczna spółka akcyjna założona zgodnie z polskim prawem z siedzibą w Warszawie pod adresem: Kasprzaka 2/8, 01-211 Warszawa, Polska, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 19597, który został połączony z BZ WBK.
KRS, Krajowy Rejestr Sądowy	Krajowy Rejestr Sądowy
Kwalifikowani Nabywcy Instytucjonalni	kwalifikowani nabywcy instytucjonalni (ang. <i>qualified institutional buyers</i>) w Stanach Zjednoczonych Ameryki w rozumieniu i zgodnie z Przepisem 144A (ang. <i>Rule 144A</i>) wydanym na podstawie Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych
LIBOR	ang. <i>London Interbank Offered Rate</i> – dzienna stopa referencyjna oparta na oprocentowaniu, na jakim banki pożyczają od innych niezabezpieczone środki na hurtowym rynku pieniężnym w Londynie
LTV	Stosunek wartości udzielonego kredytu do wartości zabezpieczenia kredytu
Memorandum Ofertowe	niniejsze Memorandum Ofertowe
MFW	Międzynarodowy Fundusz Walutowy
Moody's	Moody's Investors Service, Inc.
MSR	Międzynarodowe Standardy Rachunkowości zatwierdzone przez Unię Europejską
MSR 24	Międzynarodowy Standard Rachunkowości 24 „Ujawnienie informacji na temat podmiotów powiązanych”
MSSF	Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez Unię Europejską
MŚP	Małe i średnie przedsiębiorstwa
NBP	Narodowy Bank Polski

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Niezbadała Informacja Finansowa Pro Forma	Niezbadała skrócona skonsolidowana informacja finansowa pro forma przygotowana w związku z połączeniem BZ WBK i Kredyt Banku obejmująca niezbadane skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej pro forma na dzień 31 grudnia 2012 r. oraz niezbadany skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat pro forma za rok zakończony 31 grudnia 2012 r.
NIM	Marża odsetkowa netto (ang. <i>Net interest margin</i>).
Nowe Państwa Członkowskie UE	Bułgaria, Cypr, Republika Czeska, Estonia, Węgry, Łotwa, Litwa, Malta, Rumunia, Polska, Słowacja i Słowenia.
NPL	Kredyty zagrożone (ang. <i>Non-performing loans</i>)
OFE	Otwarte fundusze emerytalne
OFE PZU Złota Jesień	Otwarty Fundusz Emerytalny PZU Złota Jesień zarządzany przez Powszechne Towarzystwo Emerytalne PZU S.A.
Ordynacja Podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Ordynacja Podatkowa (tekst jednolity Dz. U. z 2012 r., nr 125 poz. 749, ze zm.)
p.p.	punkt procentowy
Państwo Członkowskie	Państwo Członkowskie EOG
PKB	Produkt krajowy brutto
PKD	Polska Klasyfikacja Działalności
PLN, zł	Złoty polski – waluta obowiązująca w Polsce
Podmioty Zależne BZ WBK	(i) podmioty zależne BZ WBK po Połączeniu jeżeli nie ma odniesienia do żadnego okresu, odniesienie dotyczy do daty niniejszego Memorandum Ofertowego lub z kontekstu wynika, że odniesienie dotyczy okresu po Połączeniu, tj. BZ WBK Finanse Sp. z o.o., BZ WBK Faktor, BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o., Dom Maklerski BZ WBK, BZ WBK Finanse & Leasing, BZ WBK Leasing, BZ WBK Nieruchomości S.A., BZ WBK Asset Management S.A., BZ WBK TFI, POLFUND-Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A., Krynicki Recycling S.A., Metrohouse & Partnerzy S.A., BZ WBK -Aviva TU Ogólnych i BZ WBK -Aviva TU na Życie oraz poprzednie podmioty zależne Kredyt Banku, tj. Kredyt Lease S.A., Kredyt-Trade Sp. z o.o. w likwidacji, Lizar Sp. z o.o. i BFI Serwis Sp. z o.o.; lub (ii) wyłącznie podmioty zależne BZ WBK przed Połączeniem (z wyłączeniem poprzednich podmiotów zależnych Kredyt Banku) jeżeli dane odniesienie dotyczy okresu przed Połączeniem lub z kontekstu wynika, że odniesienie dotyczy okresu przed Połączeniem.
Podmioty Zależne Kredyt Banku	Podmioty zależne Kredyt Banku w danym czasie.
Połączenie	Połączenie BZ WBK z Kredyt Bankiem na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia z dnia 30 lipca 2012 r. i uchwały walnego zgromadzenia Kredyt Banku z dnia 30 lipca 2012 r., które weszło w życie z dniem 4 stycznia 2013 r.
Porozumienie Akcjonariuszy z EBOR	Porozumienie akcjonariuszy zawarte w dniu 29 marca 2012 r. pomiędzy BZ WBK, Banco Santander i EBOR.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Prawo Bankowe	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe (tekst jednolity: Dz. U. z 2012 r. Nr 232, poz. 1376 ze zm.)
Prezes UOKiK	Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów
Przepis 144A	Przepis wykonawczy do Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych (ang. <i>Rule 144A</i>)
Rada Nadzorcza	Rada Nadzorcza BZ WBK
Rada Polityki Pieniężnej	Rada Polityki Pieniężnej, organ Narodowego Banku Polskiego
Regulacja S	Regulacja S wydana na podstawie Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych (ang. <i>Regulation S</i>)
Regulamin Gieldy	Regulamin Gieldy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 4 stycznia 2006 r. ze zm.
Regulamin KDPW	Regulamin KDPW stanowiący załącznik do uchwały rady nadzorczej KDPW nr 8/58/98 z dnia 24 lipca 1998 r., ze zmianami.
Regulamin Rady Nadzorczej	Regulamin Rady Nadzorczej BZ WBK
Rekomendacja M	Dokument sporządzany i aktualizowany przez KNB (poprzednika KNF), a od 2008 r. przez KNF, dotyczący zarządzania ryzykiem operacyjnym w bankach
Rekomendacja S	Dokument sporządzany i aktualizowany przez KNB (poprzednika KNF), a od 2008 r. przez KNF, zawierający listę dobrych praktyk dla banków w związku z udzielaniem kredytów hipotecznych
Rekomendacja T	Rekomendacja KNF z lutego 2010 r. w sprawie dobrych praktyk dotyczących zarządzania ryzykiem detalicznych ekspozycji kredytowych, która zostanie zastąpiona nową rekomendacją T wydaną przez KNF w lutym 2013 r.
ROA	Stopa zwrotu z aktywów (ang. <i>Return On Assets</i>)
ROE	Stopa zwrotu z kapitału (ang. <i>Return On Equity</i>)
RoAE	Stopa zwrotu ze średniego kapitału (ang. <i>Return on Average Equity</i>)
Rozporządzenie 44/2001	Rozporządzenie Rady nr 44/2001 z dnia 22 grudnia 2000 r. w sprawie jurysdykcji i uznawania orzeczeń sądowych oraz ich wykonywania w sprawach cywilnych i handlowych
Rozporządzenie o Raportach	Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r. Nr 33, poz. 259 ze zm.)
Rozporządzenie w Sprawie Stabilizacji	Rozporządzenie Komisji (WE) Nr 2273/2003 z dnia 22 grudnia 2003 r. wykonujące dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do zwolnień dla programów odkupu i stabilizacji instrumentów finansowych
Santander Consumer Bank	Santander Consumer Bank S.A. z siedzibą we Wrocławiu.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Santander Consumer Finance Madrid	Spółka utworzona zgodnie z prawem Królestwa Hiszpanii z siedzibą rejestrową przy Boadilla del Monte (Madryt), Avenida de Cantabria s/n, Hiszpania.
Santander Consumer Finanse	Santander Consumer Finanse S.A. z siedzibą we Wrocławiu.
Santander Consumer Multirent	Santander Consumer Multirent Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu.
Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów	Sąd Okręgowy w Warszawie – Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów
Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe	Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe BZ WBK oraz Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Kredyt Banku
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Kredyt Banku	Zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kredyt Banku za lata upływające 31 grudnia 2012 r., 2011 r. i 2010 r.
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Kredyt Banku za 2012 r.	Zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kredyt Banku za rok zakończony 31 grudnia 2012 r.
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe BZ WBK	Zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kredyt Banku za lata upływające 31 grudnia 2012 r., 2011 r. i 2010 r.
S&P	Standard & Poor's Financial Services LLC
Statut	Statut BZ WBK.
Strefa Euro	Unia walutowa wymienionych poniżej państw członkowskich, które przyjęły euro jako swój jedyny środek płatniczy: Austria, Belgia, Cypr, Finlandia, Francja, Grecja, Hiszpania, Holandia, Irlandia, Luksemburg, Malta, Niemcy, Portugalia, Słowacja, Słowenia, Włochy.
SWAP	umowa dotycząca wymiany przyszłych przepływów pieniężnych
SWK	System wsparcia sprzedaży kredytów
Szczegółowe Zasady Działania KDPW	Szczegółowe Zasady Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych (stan prawny począwszy od dnia 28 września 2012 r. udostępniony na stronie internetowej KDPW)
Szczegółowe Zasady Obrotu Giełdowego	Szczegółowe Zasady Obrotu Giełdowego uchwalone Uchwałą Nr 4/2006 Zarządu GPW z dnia 10 stycznia 2006 r. ze zm.
Traktat	Traktat o funkcjonowaniu Unii Europejskiej
Trybunał Konstytucyjny	Trybunał Konstytucyjny
Uchwała 383/2008	Uchwała nr 383/2008 KNF z dnia 17 grudnia 2008 r. w sprawie szczegółowych zasad funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej oraz szczegółowych warunków szacowania przez banki kapitału wewnętrznego i dokonywania przeglądów procesu szacowania i utrzymywania kapitału wewnętrznego (Dz. Urz. KNF z 2008r. Nr 8, poz. 37)

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Uchwała 76/2010	Uchwała nr 76/2010 KNF z dnia 10 marca 2010 r. w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka (Dz. Urz. KNF z 2010 r. Nr 2, poz. 11 ze zm.)
UE	Unia Europejska
Umowa Inwestycyjna	Umowa Inwestycyjna z dnia 27 lutego 2011 r. zawarta pomiędzy Banco Santander a KBC.
Umowa ISDA	Standardowa umowa ramowa regulująca warunki zawierania transakcji na rynku instrumentów pochodnych
UOKiK	Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów
Urząd Patentowy	Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej
USD	Dolar amerykański – waluta obowiązująca w Stanach Zjednoczonych Ameryki
Ustawa o BFG	Ustawa z dnia 14 grudnia 1994 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym (tekst jednolity Dz. U. z 2009 r. Nr 84, poz. 711 ze zm.)
Ustawa o Biegłych Rewidentach	Ustawa z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. Nr 77, poz. 649 ze zm.)
Ustawa o Finansach Publicznych	Ustawa z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2012 Nr 200, poz. 1149 ze zm.)
Ustawa o Funduszach Inwestycyjnych	Ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. z 2004 r. Nr 146, poz. 1546 ze zm.)
Ustawa o Kredycie Konsumenckim	Ustawa z dnia 12 maja 2011 r. o kredycie konsumenckim (Dz. U. z 2011 Nr 126, poz. 715 ze zm.)
Ustawa o Nadzorze nad Rynkiem Finansowym	Ustawa z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz. U. z 2006 Nr 157, poz. 1119 ze zm.)
Ustawa o Nadzorze nad Rynkiem Kapitałowym	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (Dz. U. z 2005 Nr 183, poz. 1537 ze zm.)
Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity Dz. U. z 2010 r. Nr 211, poz. 1384 ze zm.)
Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. z 2007 r. Nr 50, poz. 331 ze zm.)
Ustawa o Ofercie Publicznej	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity Dz. U. z 2009 r. Nr 185, poz. 1439 ze zm.)
Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2012 r., poz. 361 ze zm.)

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity Dz. U. z 2011 r. Nr 74, poz. 397 ze zm.)
Ustawa o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity Dz. U. 2010 Nr 101, poz. 649 ze zm.)
Ustawa o Podatku od Spadków i Darowizn	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (tekst jednolity Dz. U. 2009 Nr 93, poz. 768 ze zm.)
Ustawa o Przeciwdziałaniu Praniu Pieniędzy oraz Finansowaniu Terroryzmu	Ustawa z dnia 16 listopada 2000 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (tekst jednolity Dz. U. z 2010 Nr 46 poz. 276 ze zm.)
Ustawa o Rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 ze zm.)
Ustawa o Swobodzie Działalności Gospodarczej	Ustawa z dnia 2 lipca 2004 r. o swobodzie działalności gospodarczej (tekst jednolity Dz. U. z 2010 r. Nr 220, poz. 447 ze zm.)
Ustawa o Usługach Płatniczych	Ustawa z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych (Dz. U. z 2011, nr 199, poz. 1175 ze zm.)
Walne Zgromadzenie	Walne Zgromadzenie akcjonariuszy BZ WBK.
WIBOR	(ang. <i>Warsaw Interbank Offered Rate</i>) – dzienna stopa referencyjna oparta na oprocentowaniu, na jakim banki pożyczają od innych niezabezpieczone środki na hurtowym rynku pieniężnym w Warszawie
Zalecenie Europejskiej Komisji Nadzoru Bankowego w Sprawie Tymczasowych Buforów Kapitałowych	Zalecenie Europejskiej Komisji Nadzoru Bankowego (EBA) w sprawie tworzenia i nadzoru tymczasowych buforów kapitałowych w celu przywrócenia zaufania na rynku (EBA/REC/2011/1)
Zarząd	Zarząd BZ WBK
Zarządzenie	art. 19(5) Zarządzenia w sprawie promocji finansowej z 2005 r. wydanego na podstawie brytyjskiej Ustawy o Rynkach i Usługach Finansowych (ang. <i>Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005</i>) z 2000 r., ze zm.
ZBP	Związek Banków Polskich
Zmiany Prawa Bankowego	Ustawa z dnia 29 lipca 2011 r. o zmianie ustawy – Prawo bankowe oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2011 Nr 165, poz. 984)
Żagiel	Żagiel S.A. z siedzibą w Lublinie, połączony z Santander Consumer Finance w 2013 r.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI TŁUMACZENIE WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO SPORZĄDZONEGO W JĘZYKU ANGIELSKIM ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH. JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM JEST MEMORANDUM OFERTOWE SPORZĄDZONE W JĘZYKU ANGIELSKIM. BZ WBK ANI AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY NIE PRZYJMUJĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA POPRAWNOŚĆ NINIEJSZEGO TŁUMACZENIA WYBRANYCH CZĘŚCI MEMORANDUM OFERTOWEGO.

SPIS SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ORAZ NIEZBADANA INFORMACJA FINANSOWA PRO-FORMA

1.	Opinia biegłego rewidenta dotycząca badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego BZ WBK za rok upływający 31 grudnia 2010 r.	F-2
2.	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe BZ WBK za rok upływający 31 grudnia 2010 r..	F-4
3.	Opinia biegłego rewidenta dotycząca badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego BZ WBK za rok upływający 31 grudnia 2011 r.	F-113
4.	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe BZ WBK za rok upływający 31 grudnia 2011 r..	F-115
5.	Opinia biegłego rewidenta dotycząca badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego BZ WBK za rok upływający 31 grudnia 2012 r.	F-211
6.	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe BZ WBK za rok upływający 31 grudnia 2012 r..	F-213
7.	Opinia biegłego rewidenta dotycząca badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Kredyt Banku za rok upływający 31 grudnia 2010 r.....	F-311
8.	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Kredyt Banku za rok upływający 31 grudnia 2010 r.....	F-313
9.	Opinia biegłego rewidenta dotycząca badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Kredyt Banku za rok upływający 31 grudnia 2011 r.....	F-456
10.	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Kredyt Banku za rok upływający 31 grudnia 2011 r.....	F-458
11.	Opinia biegłego rewidenta dotycząca badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Kredyt Banku za rok upływający 31 grudnia 2012 r.....	F-597
12.	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Kredyt Banku za rok upływający 31 grudnia 2012 r.	F-600
13.	Niezbadała skrócona skonsolidowana informacja finansowa pro forma	F-742

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 skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

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 oraz sporządzenie sprawozdania z działalności. Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane skonsolidowane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), Zarząd jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

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 o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną

związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją skonsolidowanego 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 stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

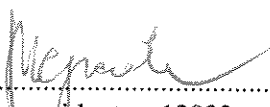
Opinia

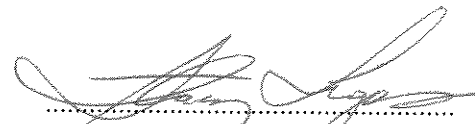
Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2010 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało 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 w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością sp.k. nr ewidencyjny 3546
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa


.....
Biegły rewident nr 12032
Magdalena Grzesik


.....
Komandytariusz, Pełnomocnik
Stacy Ligas

1 marca 2011 r.
Warszawa

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.
ZA 2010 ROK**

2010



WBK | Bank Zachodni WBK S.A.

Spis treści

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	8
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	8
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	9
Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych	10
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych	11
Noty objaśniające do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
1. Informacja ogólna o emitencie	12
2. Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
3. Sprawozdawczość według segmentów biznesowych	30
4. Zarządzanie ryzykiem	34
5. Zarządzanie kapitałem	59
6. Wynik z tytułu odsetek	61
7. Wynik z tytułu prowizji	62
8. Przychody z tytułu dywidend	62
9. Wynik handlowy i rewaluacja	63
10. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	63
11. Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	63
12. Pozostałe przychody operacyjne	64
13. Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	64
14. Koszty pracownicze	64
15. Koszty działania banku	65
16. Pozostałe koszty operacyjne	65
17. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	66
18. Zysk na akcję	66
19. Gotówka i operacje z bankami centralnymi	67
20. Należności od banków	67
21. Aktywa, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	67
22. Pochodne instrumenty zabezpieczające	69
23. Należności od klientów	69
24. Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	70
25. Inwestycyjne aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	72
26. Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	72
27. Wartości niematerialne	76
28. Rzeczowy majątek trwały	79
29. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	82
30. Pozostałe aktywa	83
31. Zobowiązania wobec banku centralnego	83
32. Zobowiązania wobec banków	83
33. Zobowiązania wobec klientów	84
34. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	84
35. Zobowiązania podporządkowane	85
36. Pozostałe pasywa	85
37. Kapitał akcyjny	86
38. Pozostałe kapitały	88
39. Kapitał z aktualizacji wyceny	88
40. Rachunkowość zabezpieczeń	89
41. Transakcje z przyrzeczeniem odkupu i odsprzedaży	91
42. Wartość godziwa	91
43. Zobowiązania warunkowe	95
44. Aktywa i pasywa stanowiące zabezpieczenie	95
45. Leasing finansowy i operacyjny	96
46. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych – informacja dodatkowa	97
47. Podmioty powiązane	97
48. Informacje o liczbie oraz wartościach wystawionych przez Bank tytułów egzekucyjnych	103
49. Nabycia i sprzedaże podmiotów zależnych i stowarzyszonych	104
50. Wspólne przedsięwzięcia	106

51.	Zdarzenia, które wystąpiły po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego	106
52.	Świadczenia na rzecz pracowników	107
53.	Program motywacyjny w formie akcji	108
54.	Informacje o przeciętnym zatrudnieniu	111
55.	Dywidenda na akcję	111
56.	Zmiana większościowego akcjonariusza	112

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

za okres:		od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009	od 01.01.2008 do 31.12.2008
Przychody odsetkowe		3 130 301	3 226 088	3 232 124
Koszty odsetkowe		(1 308 126)	(1 662 897)	(1 597 019)
Wynik z tytułu odsetek	Nota 6	1 822 175	1 563 191	1 635 105
Przychody prowizyjne		1 555 258	1 534 413	1 606 669
Koszty prowizyjne		(210 597)	(220 101)	(232 854)
Wynik z tytułu prowizji	Nota 7	1 344 661	1 314 312	1 373 815
Przychody z tytułu dywidend	Nota 8	54 514	96 592	70 306
Wynik handlowy i rewaluacja	Nota 9	258 731	270 256	52 802
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	Nota 10	12 408	(6 085)	58 152
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	Nota 11	-	-	(196)
Pozostałe przychody operacyjne	Nota 12	47 339	49 702	67 999
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	Nota 13	(420 754)	(481 034)	(364 551)
Koszty operacyjne w tym:		(1 766 345)	(1 644 764)	(1 682 075)
Koszty pracownicze i koszty działania banku	Noty 14, 15	(1 600 592)	(1 498 316)	(1 547 174)
Amortyzacja		(128 767)	(123 473)	(107 331)
Pozostałe koszty operacyjne	Nota 16	(36 986)	(22 975)	(27 570)
Wynik operacyjny		1 352 729	1 162 170	1 211 357
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności		4 452	(334)	(777)
Zysk przed opodatkowaniem		1 357 181	1 161 836	1 210 580
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	Nota 17	(316 612)	(222 614)	(256 294)
Zysk za okres		1 040 569	939 222	954 286
w tym:				
zysk należny udziałowcom BZ WBK S.A.		974 223	885 258	855 446
zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli		66 346	53 964	98 840
Zysk na akcję	Nota 18			
Podstawowy (zł/akcja)		13,33	12,11	11,72
Rozwodniony (zł/akcja)		13,28	12,06	11,68

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

za okres:		od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009	od 01.01.2008 do 31.12.2008
Zysk za okres		1 040 569	939 222	954 286
Pozostałe całkowite dochody netto:				
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		11 867	61 681	(5 313)
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne		97	26 590	(24 673)
Pozostałe całkowite dochody netto, razem		11 964	88 271	(29 986)
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY		1 052 533	1 027 493	924 300
Dochód całkowity ogółem przypadający:				
Udziałowcom BZ WBK S.A.		985 352	971 756	829 000
Udziałowcom niesprawującym kontroli		67 181	55 737	95 300

Noty przedstawione na stronach 12-112 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

na dzień:		31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
AKTYWA				
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	Nota 19	2 534 463	2 660 658	3 178 107
Należności od banków	Nota 20	619 655	664 211	1 365 132
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 21	2 239 055	1 344 809	3 224 867
Pochodne instrumenty zabezpieczające	Nota 22	14 768	10 801	347
Należności od klientów	Nota 23	32 838 296	34 569 513	35 136 613
Inwestycyjne aktywa finansowe	Nota 24, 25	13 395 355	13 292 572	12 916 041
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	Nota 26	87 360	81 887	72 221
Wartości niematerialne	Nota 27	172 561	181 620	173 934
Rzeczowy majątek trwały	Nota 28	547 536	596 154	637 486
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	43 373	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	Nota 29	309 164	278 227	210 495
Pozostałe aktywa	Nota 30	395 658	341 200	517 826
Aktywa razem		53 153 871	54 065 025	57 433 069
PASYWA				
Zobowiązania wobec banku centralnego	Nota 31	-	1 519 208	1 242 574
Zobowiązania wobec banków	Nota 32	2 526 082	3 830 776	4 095 477
Pochodne instrumenty zabezpieczające	Nota 22	16 441	32 933	68 562
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 21	578 611	736 050	3 153 932
Zobowiązania wobec klientów	Nota 33	41 970 454	41 222 871	42 810 727
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Nota 34	-	-	153 918
Zobowiązania podporządkowane	Nota 35	395 230	-	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		82 858	-	13 638
Pozostałe pasywa	Nota 36	810 620	686 717	681 800
Zobowiązania razem		46 380 296	48 028 555	52 220 628
Kapitały				
Kapitały własne należne udziałowcom BZ WBK S.A.		6 623 056	5 928 132	4 972 569
Kapitał akcyjny	Nota 37	730 760	730 760	729 603
Pozostałe kapitały	Nota 38	4 344 640	3 566 999	2 716 687
Kapitał z aktualizacji wyceny	Nota 39	433 134	422 005	335 507
Zyski zatrzymane		140 299	323 110	335 326
Wynik roku bieżącego		974 223	885 258	855 446
Udziały niekontrolujące		150 519	108 338	239 872
Kapitały razem		6 773 575	6 036 470	5 212 441
Pasywa razem		53 153 871	54 065 025	57 433 069

Noty przedstawione na stronach 12-112 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych

Zestawienie zmian w kapitałach skonsolidowanych	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Udziały niekontrolujące	Razem
Kapitały według stanu na 31.12.2009	730 760	3 566 999	422 005	1 208 368	108 338	6 036 470
Całkowite dochody razem	-	-	11 129	974 223	67 181	1 052 533
Odpis na pozostałe kapitały	-	775 765	-	(775 765)	-	-
Odpis na dywidendy za 2009	-	-	-	(292 304)	(25 000)	(317 304)
Inne	-	1 876	-	-	-	1 876
Stan na 31.12.2010	730 760	4 344 640	433 134	1 114 522	150 519	6 773 575

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 433 134 tys. zł znajduje się: wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości 19 839 tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 411 280 tys. zł oraz wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w kwocie 2 015 tys. zł. Kapitał z aktualizacji wyceny dotyczy papierów desygnowanych do portfela dostępnych do sprzedaży.

Zestawienie zmian w kapitałach skonsolidowanych	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Udziały niekontrolujące	Razem
Kapitały według stanu na 31.12.2008	729 603	2 716 687	335 507	1 190 772	239 872	5 212 441
Korekta z tytułu zmian zasad rachunkowości	-	-	-	(18 149)	-	(18 149)
Kapitały na początek okresu czyli na 01.01.2009 po uwzględnieniu korekty	729 603	2 716 687	335 507	1 172 623	239 872	5 194 292
Całkowite dochody razem	-	-	86 498	885 258	55 737	1 027 493
Emisja akcji w związku z realizacją programu motywacyjnego	1 157	-	-	-	-	1 157
Wycena płatności w formie akcji	-	1 547	-	-	-	1 547
Odpis na dywidendy za 2008 rok	-	-	-	-	(187 271)	(187 271)
Odpis na pozostałe kapitały	-	848 765	-	(848 765)	-	-
Inne	-	-	-	(748)	-	(748)
Stan na 31.12.2009	730 760	3 566 999	422 005	1 208 368	108 338	6 036 470

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 422 005 tys. zł znajduje się: wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości 4 962 tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 415 125 tys. zł oraz wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w kwocie 1 918 tys. zł. Kapitał z aktualizacji wyceny dotyczy papierów desygnowanych do portfela dostępnego do sprzedaży.

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

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

Noty przedstawione na stronach 12-112 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

za okres:	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009	od 01.01.2008 do 31.12.2008
Zysk przed opodatkowaniem	1 357 181	1 161 836	1 210 580
Korekty razem:	4 209	(951 053)	1 647 976
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	(4 452)	334	777
Amortyzacja	128 767	123 473	107 331
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości	(186)	(233)	3 465
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	(99 467)	(6 339)	60 420
Odsetki i opłaty wyłączane z działalności operacyjnej	(5 739)	74 090	23 338
Dywidendy otrzymane	(54 514)	(96 592)	(70 306)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(11 691)	4 147	(60 229)
Zmiana stanu rezerw	43 834	24 078	(66 804)
Zmiana stanu aktywów/zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	(217 087)	(284 798)	311 834
Zmiana stanu należności od banków	(1 058)	(553)	18 920
Zmiana stanu należności od klientów	1 731 217	573 424	(11 300 361)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(1 676 441)	578 396	362 219
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	367 259	(1 792 608)	13 094 802
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	(3 736)	(99 510)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	28 310	236 162	(405 323)
Podatek dochodowy zapłacony	(224 849)	(381 098)	(333 749)
Inne korekty	306	800	1 152
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 361 390	210 783	2 858 556
Wpływy	1 768 129	4 674 429	2 441 177
Zbycie udziałów w podmiotach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	-	-	3 021
Zbycie/zapadalność inwestycyjnych aktywów finansowych	1 711 548	4 575 394	2 350 787
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego	2 057	2 433	17 053
Dywidendy otrzymane	54 514	96 592	70 306
Inne wpływy inwestycyjne	10	10	10
Wydatki	(3 575 518)	(3 825 266)	(5 040 584)
Nabycie udziałów w podmiotach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	(41)	(10 000)	(38 131)
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(3 504 194)	(3 722 853)	(4 745 050)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego	(69 535)	(90 849)	(255 758)
Inne wydatki inwestycyjne	(1 748)	(1 564)	(1 645)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 807 389)	849 163	(2 599 407)
Wpływy	806 230	442 447	974 792
Zaciągnięcia kredytów, pożyczek długoterminowych	414 160	441 290	974 792
Wpływy netto z emisji obligacji, akcji i dopłat do kapitału	-	1 157	-
Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	392 070	-	-
Wydatki	(1 551 696)	(1 263 052)	(933 619)
Spląty kredytów długoterminowych	(1 163 213)	(821 359)	(384 445)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	(150 182)	(99 533)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(317 304)	(187 271)	(309 036)
Inne wydatki finansowe	(71 179)	(104 240)	(140 605)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(745 466)	(820 605)	41 173
Przepływy pieniężne netto - razem	(1 191 465)	239 341	300 322
Środki pieniężne na początek okresu	5 558 274	5 318 933	5 018 611
Środki pieniężne na koniec okresu*	4 366 809	5 558 274	5 318 933

*Instrumenty stanowiące środki pieniężne zostały zaprezentowane w nocie 46.

Noty przedstawione na stronach 12-112 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Noty objaśniające do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacja ogólna o emitencie

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

Skonsolidowane sprawozdanie Banku Zachodniego WBK S.A. zawiera dane Banku oraz jego jednostek zależnych (razem zwanych Grupą) oraz udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach. Bezpośrednią jednostką dominującą dla Banku Zachodniego WBK SA jest AIB European Investments Ltd. z siedzibą w Dublinie (jednostka zależna od Allied Irish Banks plc). Jednostką dominującą najwyższego szczebla dla Banku Zachodniego WBK SA jest Allied Irish Banks plc.

W dniu 10 września 2010 r. Rada AIB podjęła decyzję o sprzedaży na rzecz Banco Santander całego pakietu akcji Banku Zachodniego WBK S.A. oraz 50% udziałów w spółce BZ WBK AIB Asset Management S.A.

W dniu 18 lutego 2011 r. Komisja Nadzoru Finansowego wydała decyzję o stwierdzeniu braku podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec planowanego bezpośredniego nabycia przez Banco Santander akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w liczbie, która spowoduje przekroczenie 50% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku.

Grupa Banku Zachodniego WBK S.A. oferuje szeroki zakres usług bankowych w obrocie krajowym i na międzybankowych rynkach zagranicznych, dla osób fizycznych i prawnych. Dodatkowo prowadzi również usługi:

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

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

Podmioty zależne:

Podmioty zależne	Siedziba	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 31.12.2010	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 31.12.2009	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 31.12.2008
1. BZ WBK Finanse Sp. z o.o.	Poznań	100	100	-
2. BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	Warszawa	100% głosów należy do BZ WBK Finanse Sp. z o.o.	100% głosów należy do BZ WBK Finanse Sp. z o.o.	100
3. BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.	Poznań	100	100	100
4. Dom Maklerski BZ WBK S.A.	Poznań	99,99	99,99	99,99
5. BZ WBK Finanse & Leasing S.A.	Poznań	99,99% głosów należy do BZ WBK Finanse Sp. z o.o.	99,99% głosów należy do BZ WBK Finanse Sp. z o.o.	99,99
6. BZ WBK Leasing S.A.	Poznań	99,99% głosów należy do BZ WBK Finanse Sp. z o.o.	99,99% głosów należy do BZ WBK Finanse Sp. z o.o.	99,99
7. BZ WBK Nieruchomości S.A.	Poznań	99,99	99,99	99,99
8. BZ WBK AIB Asset Management S.A.*	Poznań	50	50	50
9. BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Poznań	100% głosów należy do BZ WBK AIB Asset Management S.A.	100% głosów należy do BZ WBK AIB Asset Management S.A.	100% głosów należy do BZ WBK AIB Asset Management S.A.

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

Podmioty stowarzyszone:

Podmioty stowarzyszone	Siedziba	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 31.12.2010	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 31.12.2009	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 31.12.2008
1. POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	Szczecin	50	50	50
2. Metrohouse & Partnerzy S.A.*	Warszawa	21,23	35,38	35,38
3. Krynicki Recykling S.A.*	Warszawa	24,65	30,37	-

*Spółki Metrohouse & Partnerzy S.A. oraz Krynicki Recykling S.A. są spółkami stowarzyszonymi spółki zależnej BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o., wycenianymi w sprawozdaniu metodą praw własności. Nabycie akcji spółek nastąpiło w ramach budowania portfela inwestycji własnych o charakterze pre-IPO.

Wspólne przedsięwzięcia:

Wspólne przedsięwzięcia	Siedziba	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 31.12.2010	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 31.12.2009	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 31.12.2008
1. BZ WBK - Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.	Poznań	50	50	50
2. BZ WBK - Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.	Poznań	50	50	50

2. Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Oświadczenie o zgodności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BZWBK S.A. za okres obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Zmiany zasad rachunkowości

Korekta danych finansowych z lat ubiegłych

Grupa przeprowadziła analizę w zakresie rozpoznawania przychodów z tytułu ubezpieczeń realizowanych wspólnie z podmiotami współzależnymi (joint ventures). W wyniku przeprowadzonej analizy Grupa zapewniła spójność rozpoznawania przychodów w ramach Grupy kapitałowej na dzień 30.06.2010. W celu prawidłowej prezentacji przychodów z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych ujawnionych w latach ubiegłych, Grupa dokonała korekty danych finansowych ujawnionych w latach ubiegłych zgodnie z MSR 8. Wpływ potencjalnej korekty na wcześniejsze okresy sprawozdawcze został uznany za niematerialny. Uzgodnienie korekty przeprowadzonej na poszczególnych pozycjach skonsolidowanego rachunków zysków i strat oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zaprezentowano poniżej.

		Przychody prowizyjne	Zysk przed opodatkowaniem	Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	Zysk za okres	Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Pozostałe pasywa	Kapitały własne
od 01.01.2009								
do 31.12.2009	przed korektą	1 535 565	1 162 988	(222 832)	940 156	-	-	-
	korekta	(1 152)	(1 152)	218	(934)	-	-	-
	po korekcie	1 534 413	1 161 836	(222 614)	939 222	-	-	-
31.12.2009	przed korektą	-	-	-	-	273 751	663 158	5 947 215
	korekta	-	-	-	-	4 476	23 559	(19 083)
	po korekcie	-	-	-	-	278 227	686 717	5 928 132

Porównywalność z wynikami poprzednich okresów

W celu zapewnienia porównywalności dokonano następujących istotnych zmian prezentacyjnych danych finansowych:

- w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej:
W wyniku zmiany polityki Grupy odnośnie prezentacji instrumentów pochodnych w okresie porównywalnym 31.12.2009 zwiększono pozycje „Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu” oraz „Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu” o kwotę 2 189 tys. zł.
- w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w podziale na segmenty:
W rachunku zysków i strat za 2009 i 2008 rok odzyskania z kredytów centralnie spisanych pokazano w segmencie centralnym korygując odpowiednio wynik z tytułu rezerw (odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych) w segmentach Bankowości Detalicznej i Bankowości Biznesowej. Zmiany dokonano zgodnie z obowiązującą w Banku polityką raportowania segmentów.

Zmiany wartości szacunkowych

W 2010 roku Bank Zachodni WBK S.A. dokonał rewizji spreadów przyjętych do wyceny walutowych swapów stopy procentowej, które w sposób bardziej urealniony szacują wartość godziwą tych instrumentów pochodnych. Łączna korekta wyceny transakcji CIRS do wartości godziwej na koniec 2010 roku wyniosła (14 469) tys. zł. Instrumenty te stanowią źródło finansowania aktywów walutowych netto i intencją Banku jest utrzymywanie ich do terminu zapadalności. Wycena rynkowa tych transakcji będzie dążyć do zera na poszczególnych kontraktach w okresie pozostałym do zapadalności. Pozostałe istotne wartości szacunkowe nie uległy zmianie.

Nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów lub interpretacji, które mogą mieć zastosowanie w Grupie BZWBK a nie są jeszcze obowiązujące i nie zostały wcześniej wprowadzone

MSSF	Charakter zmian	Obowiązujący od	Wpływ na Grupę BZWBK
MSSF 9 Instrumenty finansowe	Zmiana klasyfikacji i wyceny- zastąpienie aktualnie obowiązujących kategorii instrumentów finansowych dwoma kategoriami wyceny; zamortyzowany koszt i wartość godziwa.	1 stycznia 2013	Grupa nie ukończyła analizy zmian do MSSF 9
MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja	Zmiana dotyczy klasyfikacji praw poboru.	1 stycznia 2011	Zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe
KIMSF 19 Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych	Interpretacja objaśnia, że instrumenty kapitałowe wyemitowane dla wierzyciela w celu uregulowania zobowiązań finansowych są „wyłaconymi świadczeniami” zgodnie z MSR 39.41. Wyżej wymienione instrumenty kapitałowe są wyceniane wg wartości godziwej, a różnica między wartością bilansową uregulowanego zobowiązania finansowego a wstępną wyceną wyemitowanych instrumentów kapitałowych powinna być ujęta w zyskach lub stratach.	1 stycznia 2011	Zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe
MSR 24 Ujawnienie informacji na temat podmiotów powiązanych	Zmiana dotyczy uproszczenia definicji podmiotu powiązanego i usunięcia pewnych wewnętrznych niespójności.	1 stycznia 2011	Zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe
MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji	Zmiana wymaga ujawnienia informacji, która umożliwi użytkownikom sprawozdania finansowego: zrozumieć związek między przeniesionym składnikiem aktywów finansowych, który nie został w całości wyłączony ze sprawozdania finansowego, a związanymi z nim zobowiązaniami finansowymi; ocenić charakter, ryzyka z nim związane oraz stopień utrzymywanego przez jednostkę zaangażowania w wyłączony składnik aktywów. Zmiana definiuje „utrzymywane zaangażowanie” w celu stosowania wymogów dotyczących ujawnień.	1 lipca 2011	Zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe
MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji – „Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2010”	Zmieniono wymogi ilościowego ujawniania ryzyka kredytowego.	1 stycznia 2011	Zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe
MSR1 Prezentacja sprawozdań finansowych– „Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2010”	Zmiana dotyczy sposobu prezentacji składników zmian w kapitale własnym.	1 stycznia 2011	Zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe
MSR 34 Śródroczne sprawozdania finansowe– „Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2010”	Wskazówki do stosowania zasady ujawniania informacji w zakresie: - okoliczności, które mogą mieć wpływ na wartość godziwą instrumentów finansowych i ich klasyfikację, - transferów instrumentów finansowych pomiędzy różnymi poziomami w hierarchii wartości godziwej, - zmiany klasyfikacji aktywów i zobowiązań finansowych.	1 stycznia 2011	Zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe
KIMSF 13– „Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2010”	Wartość godziwa punktów lojalnościowych.	1 stycznia 2011	Zmiany nie będą miały istotnego wpływu na 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 ustalonego przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości lub cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

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

Zasady rachunkowości zostały zastosowane jednolicie przez poszczególne jednostki Grupy.

Zasady rachunkowości

Zastosowanie szacunków

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.

Najistotniejsze szacunki dokonywane przez Grupę

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 ma zaangażowanie oraz innych czynników zewnętrznych, w tym wymagań prawnych i regulacyjnych. 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 pozostałej do spłaty ekspozycji. Wartość rezerw wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy BZ WBK 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; 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 koniec okresu sprawozdawczego 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 / profili portfeli branżowych oraz bieżących szacunków co do straty na portfelu.

Szacunki dotyczące oczekiwanej straty uwzględniają następujące kluczowe składniki:

- Okres ujawnienia straty (EP), pomiędzy momentem zaistnienia zdarzenia implikującego zagrożenie utraty wartości a momentem powzięcia przez Grupę takiej informacji (Emergence Period-EP).
- Oparte na danych historycznych prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania (Probability of Default-PD), które łącznie z EP w najlepszy sposób prezentuje straty poniesione, ale niemożliwe do bezpośredniej identyfikacji,
- Stratę w przypadku niewykonania zobowiązania (Loss-Given Default-LGD), tj. tej części zaangażowania, które będzie uznane za stracone w przypadku wystąpienia niewykonania zobowiązania,
- Oszacowanie wysokości ekspozycji w momencie niewykonania zobowiązania (exposure At default-EAD)
- Współczynnik konwersji zadłużenia określający na jakim poziomie zobowiązanie zostanie zrealizowane (zobowiązanie warunkowe zamieni się na należność bilansową) (credit conversion Factor-CCF)

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

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości aktywów innych niż aktywa finansowe

Wycena aktywów trwałych Grupy jest weryfikowana na koniec okresu sprawozdawczego w celu określenia, czy zaistniały przesłanki dokonania odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości. Jeżeli istnieje taka przesłanka, należy określić wartość odzyskiwaną 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.

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, pozostałe aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat oraz papiery wartościowe sklasyfikowane jako 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.

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).

Inne wartości szacunkowe

Rezerwy związane ze świadczeniami pracowniczymi po okresie zatrudnienia tj. rezerwy na odprawy emerytalne są wyceniane metodą aktuarialną. Wycena aktuarialna tych rezerw jest aktualizowana nie rzadziej niż raz w roku.

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

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. Przyjmuje się, że jednostka dominująca sprawuje kontrolę, jeżeli posiada bezpośrednio lub pośrednio – poprzez swoje jednostki zależne – więcej niż połowę praw głosu w danej jednostce. O sprawowaniu kontroli można mówić również wtedy, gdy jednostka dominująca posiada połowę lub mniej praw głosu w danej jednostce gospodarczej i jeżeli:

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

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

Metoda nabycia

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

Wspólne przedsięwzięcia

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

Jednostki stowarzyszone

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

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jednostki stowarzyszone ujmowane są metodą praw własności.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera udział Grupy w zyskach i stratach jednostki stowarzyszonej według wielkości posiadanych udziałów w kapitale własnym, poczynwszy 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 na koniec okresu sprawozdawczego. 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 zyskach lub stratach z wyjątkiem różnic kursowych powstających z przeliczenia instrumentów kapitałowych innych jednostek zaklasyfikowanych do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które odnoszone do innych całkowitych dochodów.

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,
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności,
- 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 zobowiązania 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.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których Grupa ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności. W przypadku sprzedaży lub przekwalifikowania inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności o wartości większej niż nieznaczną w stosunku do całkowitej kwoty inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności przed terminem wymagalności, cała kategoria inwestycji podlega przeklasyfikowaniu do kategorii aktywów dostępnych do sprzedaży. W takim przypadku przez okres 2 lat Grupa nie może kwalifikować do kategorii inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności żadnych aktywów 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 z przyrzeczeniem odkupu. Kredyty i należności obejmują również należności z tytułu leasingu finansowego w Spółkach Leasingowych oraz należności z tytułu faktoringu w Spółce Faktor.

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

Zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania finansowe nienależące do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Są to zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu i obejmują: zobowiązania wobec banków, zobowiązania wobec klientów, zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu, otrzymane kredyty i pożyczki, wyemitowane dłużne instrumenty finansowe oraz zobowiązania podporządkowane.

Ujmowanie

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

Należności leasingowe w spółkach leasingowych ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w dacie od której przysługuje leasingobiorcy prawo do korzystania z przedmiotu leasingu. Pozostałe umowy dotyczące przypadków, w których klient nie ma jeszcze postawionego do dyspozycji przedmioty leasingu są prezentowane jako zobowiązania warunkowe.

Standaryzowaną transakcję kupna składnika aktywów finansowych ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień zawarcia transakcji. Metoda ta jest stosowana w sposób jednolity w stosunku do wszystkich transakcji kupna i sprzedaży aktywów finansowych. Kredyty są rozpoznawane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w momencie wypłaty środków do kredytobiorcy. Kredyty są ujmowane na zobowiązaniach warunkowych w momencie podpisania umowy.

Wyłączenie

Składnik aktywów finansowych jest wyłączany ze sprawozdania z sytuacji finansowej 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.

Standaryzowaną transakcję sprzedaży składnika aktywów finansowych wyłącza się ze sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień zawarcia transakcji sprzedaży. Metoda ta jest stosowana w sposób jednolity w stosunku do wszystkich transakcji kupna i sprzedaży aktywów finansowych.

Grupa wyłącza ze swojego sprawozdania z sytuacji finansowej 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.

Wycena

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

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

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

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 ujmuje się w cenie nabycia i dokonuje okresowych weryfikacji utraty wartości.

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.

Należności leasingowe w Spółkach Leasingowych ujmują się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie równej inwestycji leasingowej netto. Należności od klientów wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Kalkulacja przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej dokonywana jest miesięcznie na podstawie wpływów i wydatków związanych z umową leasingu.

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

Przekwalifikowanie

Określony składnik aktywów finansowych zaklasyfikowany jako dostępny do sprzedaży, może zostać przekwalifikowany z tej kategorii w przypadku, gdy spełnia definicję kredytów i należności oraz gdy grupa ma zamiar i możliwość utrzymać ten składnik aktywów finansowych w dającej się przewidzieć przyszłości lub do terminu jego wymagalności. Wartość godziwa składnika aktywów finansowych w dniu przekwalifikowania uznaje się odpowiednio za jego nowy koszt lub nowy zamortyzowany koszt.

W przypadku składnika aktywów finansowych z określonym terminem wymagalności, zyski lub straty ujęte w kapitałach własnych do dnia przekwalifikowania, amortyzuje się i ujmują w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przez okres pozostały do terminu wymagalności. Wszelkie różnice pomiędzy nowym zamortyzowanym kosztem a kwotą umorzeniową amortyzuje się przez okres pozostały do terminu wymagalności instrumentu. Amortyzacja prowadzona jest przy wykorzystaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Zyski i straty wynikające z wyceny w terminie późniejszym

Zyski lub straty wynikające ze zmiany wartości godziwej składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, niestanowiących części powiązania zabezpieczającego, ujmują 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, ujmują 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, ujmują się w innych całkowitych dochodach do momentu wyłączenia składnika aktywów finansowych, kiedy inne całkowite dochody poprzednio ujęte w kapitale własnym przenosi się do zysków lub 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.

Kompensowanie instrumentów finansowych

Składnik aktywów finansowych i zobowiązanie finansowe kompensuje się i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej 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.

Transakcje z przyrzeczeniem odkupu

Grupa pozyskuje/lokuje środki także poprzez sprzedaż/kupno instrumentów finansowych z przyrzeczeniem ich odkupu/odsprzedaży w przyszłości po z góry ustalonej cenie.

Papierów wartościowych sprzedanych z przyrzeczeniem ich odkupu ("transakcje repo") nie wyłącza się ze sprawozdania z sytuacji finansowej na koniec okresu sprawozdawczego. 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 ("transakcje reverse repo") nie rozpoznaje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na koniec okresu sprawozdawczego. Różnica pomiędzy ceną zakupu a ceną odsprzedaży stanowi przychód odsetkowy i jest rozliczana w czasie przez okres życia kontraktu.

Pochodne instrumenty finansowe

Pochodne instrumenty finansowe wycenia się w wartości godziwej bez uwzględniania kosztów transakcji, które będą poniesione przy ich sprzedaży. Podstawą do wyznaczenia wartości godziwej pochodnego instrumentu finansowego przy początkowym ujęciu jest cena transakcyjna, tj. wartość godziwa uiszczonej lub otrzymanej zapłaty.

Grupa wydziela wbudowane instrumenty pochodne od umowy zasadniczej i ujmuje je analogicznie jak pozostałe instrumenty pochodne, jeżeli cechy ekonomiczne i ryzyka związane z wbudowanymi instrumentami pochodnymi nie są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykami właściwymi dla umowy zasadniczej oraz umowa zasadnicza nie jest wyceniana w wartości godziwej przez wynik finansowy. Wbudowane instrumenty finansowe wyceniane są w wartości godziwej, a jej zmiany są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Grupa wykorzystuje pochodne instrumenty finansowe w celu zabezpieczenia przed ryzykiem walutowym oraz ryzykiem stóp procentowych wynikającymi z działalności Grupy. Instrumenty pochodne, które nie podlegają zasadom wyceny zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń, klasyfikowane są jako instrumenty przeznaczone do obrotu i wyceniane w wartości godziwej.

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 wygaś, został sprzedany, zapadł lub został wykonany;
- (c) instrument zabezpieczany zapadł, został sprzedany lub spłacony.

Zabezpieczenie wartości godziwej

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

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

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Jest to zabezpieczenie przed zagrożeniem zmiennością przepływów pieniężnych, które:

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

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych ujmowane jest w następujący sposób: część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, który stanowi efektywne zabezpieczenie, ujemuje się w innych całkowitych dochodach, zaś nieefektywną część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym ujemuje się w zyskach lub stratach.

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

Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu - kredyty i należności

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych oraz zobowiązań warunkowych. Składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych a także zobowiązanie warunkowe 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 ujemuje 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 ujemuje się w rachunku zysków i strat.

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

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

Analiza utraty wartości jest przeprowadzana:

- w odniesieniu do indywidualnych ekspozycji kredytowych stanowiących istotne pozycje sprawozdawcze objętych klasyfikacją klientów komercyjnych, property i samorządów lokalnych, jak również Małych i Średnich Przedsiębiorstw (analiza indywidualna)
- w odniesieniu do portfela ekspozycji kredytowych, które indywidualnie nie są istotne (analiza portfelowa).

Dla indywidualnych ekspozycji kredytowych przegląd pod kątem utraty wartości przeprowadzany jest raz na kwartał lub półrocze, a zdarza się, że przeglądy robione są częściej niż raz na kwartał, jeżeli okoliczność tego wymaga. Utrata wartości dla indywidualnych ekspozycji kredytowych mierzona jest w oparciu o możliwą do uzyskania kwotę należności rozumianą jako bieżąca wartość szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dyskontowanych efektywną stopą procentową. Utrata wartości dla portfela ocenianego łącznie poddawana jest weryfikacji w okresach miesięcznych. Grupa, przynajmniej raz w roku, przeprowadza na podstawie historycznych obserwacji, walidację (tzw. „back testy”) parametrów wykorzystywanych do kalkulacji rezerw portfelowych.

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 przeprowadza analizę utraty wartości na podstawie koncepcji strat już poniesionych, ale jeszcze nie zaraportowanych związanych z utratą wartości kredytów (IBNR-Incurred But Not Reported) 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 amortyzowany 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 kosztów rezerw utworzonych z tytułu utraty wartości.

Zasady ustalania utraty wartości są spójne dla całej Grupy.

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 w innych całkowitych dochodach przenosi się z kapitału własnego do zysków lub strat. Kwota skumulowanych strat, która zostaje wyśięgowana z innych całkowitych dochodów i ujęta w zyskach lub stratach, 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, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w zyskach lub stratach.

w tys. zł

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.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Jeśli istnieją obiektywne dowody, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności wycenianych w zamortyzowanym koszcie, 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 inwestycja 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.

Zobowiązania warunkowe

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

Rzeczowy majątek trwały**Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych**

Składniki rzeczowego majątku trwałego 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.

Późniejsze nakłady

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

Amortyzacja

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

Szacowane okresy użytkowania są następujące:

- | | |
|------------------------|------------|
| • budynki | 40 lat |
| • budowle | 22 lata |
| • maszyny i urządzenia | 3 - 14 lat |
| • samochody | 4 lata |

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 ujmowane 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.

Pozostałe wartości niematerialne

Pozostałe wartości niematerialne nabywane przez Grupę, wykazuje się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o wartość skumulowanej amortyzacji i łączną kwotą odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Późniejsze nakłady

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

Amortyzacja

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

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

Pozostałe składniki sprawozdania z sytuacji finansowej

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.

Inne zobowiązania

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

Kapitały

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz ze statutem. Do kapitałów własnych zaliczane są także niepodzielone zyski i niepokryte straty z lat ubiegłych.

Kapitał zakładowy wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem oraz wpisem do rejestru sądowego według wartości nominalnej.

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

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

W kapitale rezerwowym ujmuje się efekt wyceny programu motywacyjnego realizowanego w formie akcji (MSSF 2.53).

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

Oprócz kapitału własnego do kapitałów Grupy zalicza się również udziały niekontrolujące.

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. Skutki zmian wartości godziwej są wyksięgowywane w korespondencji z rachunkiem zysków i strat.

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 koniec okresu sprawozdawczego, 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 emerytalne są oszacowane na podstawie wyceny metodą aktuarialną. Wycena tych rezerw jest aktualizowana przynajmniej raz w roku.

Program motywacyjny

W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej 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 z sytuacji finansowej zobowiązania z tytułu programu w kwocie odpowiadającej oszacowanej wartości bieżącej przyszłych wypłat z uwzględnieniem adekwatnego okresu świadczenia usług w korespondencji z kosztami świadczeń pracowniczych.

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. Grupa ocenia prawdopodobieństwo vestingu programu co ma wpływ na wartość programu w kosztach okresu.

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

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

Rezerwy

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

W oparciu o powyższą zasadę rozpoznawane są rezerwy na zobowiązania warunkowe 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 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 utraty wartości.

Wynik z tytułu prowizji

Prowizje rozliczane z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej są opisane powyżej.

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

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

Wynik z tytułu prowizji od walutowych transakcji z klientami w sieci oddziałów uwzględnia elementy rewaluacji.

Wynik handlowy i rewaluacja

Wynik handlowy i rewaluacja obejmuje zyski i straty wynikające ze zmian w 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 dłużnych są uwzględniane w wyniku odsetkowym.

Przychody z tytułu dywidend

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

Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć

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 i wspólnych przedsięwzięć ustalany jest jako różnica między wartością aktywa, a uzyskaną ceną sprzedaży.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i przychody operacyjne niezwiązane 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 zyskach lub stratach z wyjątkiem pozycji, które ujęto w innych całkowitych dochodach.

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 koniec okresu sprawozdawczego oraz uwzględniając wszelkie korekty podatku podlegającego zapłacie dotyczącego poprzednich lat.

Aktywa i pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane są metodą bilansową. Powstają z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością wynikającą ze sprawozdania z sytuacji finansowej. Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na koniec okresu sprawozdawczego, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji określonych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub uregulowania zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych. Wartość bilansowa aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego i jest pomniejszana w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne zrealizowanie związanych z tymi aktywami korzyści podatkowych.

Odroczone i bieżące aktywa i zobowiązania finansowe kompensują 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.

3. Sprawozdawczość według segmentów biznesowych

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

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

Rozliczenia pomiędzy segmentami dotyczą wynagrodzeń za świadczone usługi i obejmują:

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

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

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

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

Segment Bankowości Detalicznej

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

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

Segment Bankowości Biznesowej

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

Segment Bankowości Inwestycyjnej

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

Segment Skarbu

Pion Skarbu odpowiada za zarządzanie płynnością, ryzykiem stopy procentowej i ryzykiem kursowym Banku. Dostarcza również klientom Banku produkty służące zarządzaniu ryzykiem kursowym oraz ryzykiem stopy procentowej. Działalność Pionu Skarbu na rynku międzybankowym jest źródłem dochodów z pozycjonowania ryzyka kursowego i stopy procentowej.

Segment Centralny

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

Skonsolidowany rachunek zysków i strat w podziale na segmenty

31.12.2010	Bankowość Detaliczna*	Bankowość Biznesowa	Bankowość Inwestycyjna	Skarb	Segment Centralny	Razem
Wynik z tytułu odsetek	1 203 493	638 803	24 459	(93 806)	49 226	1 822 175
w tym transakcje wewnętrzne	-	(65 900)	46 228	-	19 672	-
Pozostałe dochody	849 737	95 385	343 796	326 300	47 921	1 663 139
w tym transakcje wewnętrzne	120 625	41 087	(86 609)	(85 699)	10 596	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	54 514	-	-	54 514
Koszty operacyjne	(1 192 024)	(198 411)	(151 948)	(40 830)	(54 365)	(1 637 578)
w tym transakcje wewnętrzne	5 123	(42 626)	(5 563)	22 939	20 127	-
Amortyzacja	(102 489)	(12 564)	(9 275)	(3 161)	(1 278)	(128 767)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(373 583)	(67 181)	-	-	20 010	(420 754)
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	2 555	-	1 897	-	-	4 452
Zysk przed opodatkowaniem	387 689	456 032	263 443	188 503	61 514	1 357 181
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego						(316 612)
Zysk należny udziałowcom niesprawnym kontroli						(66 346)
Zysk za okres						974 223

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na segmenty

31.12.2010	Bankowość Detaliczna*	Bankowość Biznesowa	Bankowość Inwestycyjna	Skarb	Segment Centralny	Razem
Należności od klientów	15 868 881	16 888 035	61 182	-	20 198	32 838 296
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	32 496	-	54 864	-	-	87 360
Pozostałe aktywa	7 116 426	4 430 708	1 160 592	6 348 032	1 172 457	20 228 215
Aktywa razem	23 017 803	21 318 743	1 276 638	6 348 032	1 192 655	53 153 871
Zobowiązania wobec klientów	32 532 318	8 624 360	781 201	32 575	-	41 970 454
Pozostałe zobowiązania i kapitały własne	2 312 899	4 640 248	333 969	2 557 595	1 338 706	11 183 417
Pasywa razem	34 845 217	13 264 608	1 115 170	2 590 170	1 338 706	53 153 871

*Obejmuje klientów indywidualnych oraz mikro i małe przedsiębiorstwa

Skonsolidowany rachunek zysków i strat w podziale na segmenty

Przekształcone jak opisano w nocie 2 „Porównywalność z wynikami poprzednich okresów”

31.12.2009	Bankowość Detaliczna*	Bankowość Biznesowa	Bankowość Inwestycyjna	Skarb	Segment Centralny	Razem
Wynik z tytułu odsetek	1 037 130	521 536	26 444	(63 028)	41 109	1 563 191
w tym transakcje wewnętrzne	-	(49 121)	48 521	-	600	-
Pozostałe dochody	831 070	86 309	302 374	344 016	64 416	1 628 185
w tym transakcje wewnętrzne	103 714	33 442	(65 764)	(74 350)	2 958	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	96 592	-	-	96 592
Koszty operacyjne	(1 121 479)	(185 678)	(141 331)	(39 056)	(33 747)	(1 521 291)
w tym transakcje wewnętrzne	7 161	(46 148)	(5 254)	23 262	20 979	-
Amortyzacja	(98 837)	(11 612)	(9 001)	(2 933)	(1 090)	(123 473)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(338 811)	(162 012)	2 331	-	17 458	(481 034)
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	(837)	-	503	-	-	(334)
Zysk przed opodatkowaniem	308 236	248 543	277 912	238 999	88 146	1 161 836
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego						(222 614)
Zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli						(53 964)
Zysk za okres						885 258

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na segmenty

Przekształcone jak opisano w nocie 2 „Porównywalność z wynikami poprzednich okresów”

31.12.2009	Bankowość Detaliczna*	Bankowość Biznesowa	Bankowość Inwestycyjna	Skarb	Segment Centralny	Razem
Należności od klientów	15 420 209	19 070 131	67 467	-	11 706	34 569 513
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	31 277	-	50 610	-	-	81 887
Pozostałe aktywa	7 006 518	4 355 138	1 102 630	5 829 725	1 119 614	19 413 625
Aktywa razem	22 458 004	23 425 269	1 220 707	5 829 725	1 131 320	54 065 025
Zobowiązania wobec klientów	31 919 150	8 514 438	765 983	23 300	-	41 222 871
Pozostałe zobowiązania i kapitały własne	1 967 091	5 301 295	335 914	4 688 601	549 253	12 842 154
Pasywa razem	33 886 241	13 815 733	1 101 897	4 711 901	549 253	54 065 025

*Obejmuje klientów indywidualnych oraz mikro i małe przedsiębiorstwa

Skonsolidowany rachunek zysków i strat w podziale na segmenty

Przekształcone jak opisano w nocie 2 „Porównywalność z wynikami poprzednich okresów”

31.12.2008	Bankowość Detaliczna*	Bankowość Biznesowa	Bankowość Inwestycyjna	Skarb	Segment Centralny	Razem
Wynik z tytułu odsetek	1 019 453	468 912	26 237	70 742	49 761	1 635 105
w tym transakcje wewnętrzne	-	(48 401)	74 632	-	(26 231)	-
Pozostałe dochody	827 077	82 811	485 088	121 647	35 949	1 552 572
w tym transakcje wewnętrzne	139 020	28 179	(96 280)	(73 298)	2 379	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	70 306	-	-	70 306
Koszty operacyjne	(1 177 224)	(188 741)	(164 057)	(35 851)	(8 871)	(1 574 744)
w tym transakcje wewnętrzne	13 742	(53 038)	(5 321)	21 766	22 851	-
Amortyzacja	(86 271)	(9 099)	(8 338)	(2 960)	(663)	(107 331)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(147 761)	(227 011)	15	-	10 206	(364 551)
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	(1 417)	-	640	-	-	(777)
Zysk przed opodatkowaniem	433 857	126 872	409 891	153 578	86 382	1 210 580
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego						(256 294)
Zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli						(98 840)
Zysk za okres						855 446

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na segmenty

Przekształcone jak opisano w nocie 2 „Porównywalność z wynikami poprzednich okresów”

31.12.2008	Bankowość Detaliczna*	Bankowość Biznesowa	Bankowość Inwestycyjna	Skarb	Segment Centralny	Razem
Należności od klientów	14 290 054	20 341 916	66 294	427 572	10 777	35 136 613
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	32 114	-	40 107	-	-	72 221
Pozostałe aktywa	7 044 761	3 933 785	999 896	8 938 084	1 307 709	22 224 235
Aktywa razem	21 366 929	24 275 701	1 106 297	9 365 656	1 318 486	57 433 069
Zobowiązania wobec klientów	32 349 169	9 921 340	505 609	34 609	-	42 810 727
Pozostałe zobowiązania i kapitały własne	1 851 389	5 318 425	282 319	5 967 034	1 203 175	14 622 342
Pasywa razem	34 200 558	15 239 765	787 928	6 001 643	1 203 175	57 433 069

*Obejmuje klientów indywidualnych oraz mikro i małe przedsiębiorstwa

4. Zarządzanie ryzykiem

Grupa BZ WBK jest narażona na szereg ryzyk związanych z bieżącą działalnością. Celem zarządzania ryzykiem jest zapewnienie, iż Grupa powiększając wartość dla akcjonariuszy będzie podejmować ryzyko w sposób świadomy i kontrolowany. Ryzyko oznacza możliwość zaistnienia zdarzeń, które będą miały wpływ na realizację założonych przez Grupę celów strategicznych.

Polityki zarządzania ryzykiem są opracowywane w celu identyfikacji i pomiaru podejmowanego ryzyka, określenia najkorzystniejszego zwrotu przy zaakceptowanym poziomie ryzyka (risk-reward), a także dla regularnego ustalania i weryfikowania odpowiednich limitów ograniczających skalę narażenia na ryzyko. Grupa na bieżąco modyfikuje i poszerza sposoby zarządzania ryzykiem uwzględniając zmiany w profilu ryzyka Banku, otoczeniu gospodarczym, wymogi regulacyjne i najlepsze praktyki rynkowe.

W Grupie BZ WBK zarządzanie ryzykiem podlega ogólnej zasadzie „tone at the top”. Oznacza to, że Zarząd i Rada Nadzorcza wytycza kierunek działań oraz aktywnie wspiera strategię zarządzania ryzykiem. Objawia się to poprzez akceptację kluczowych polityk w zakresie zarządzania ryzykiem, udział Członków Zarządu w komitetach wspierających zarządzanie ryzykiem, przeglądy i akceptację ryzyk oraz raportów dotyczących poziomu ryzyk.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad systemem zarządzania ryzykiem. Rada akceptuje strategię, kluczowe polityki zarządzania ryzykiem, wielkość akceptowalnego poziomu ryzyka oraz monitoruje poziom wykorzystania limitów wewnętrznych w odniesieniu do bieżącej strategii biznesowej i otoczenia makroekonomicznego. Prowadzi przeglądy głównych obszarów ryzyka, tryb identyfikacji zagrożeń oraz procesu ustalania i monitorowania działań naprawczych. Rada ocenia czy działania Zarządu w zakresie kontroli nad prowadzoną działalnością są skuteczne i zgodne z polityką Rady, z uwzględnieniem oceny systemu zarządzania ryzykiem.

Komitet Audytu Rady Nadzorczej wspiera Radę w wypełnianiu obowiązków nadzorczych. Komitet przeprowadza coroczne przeglądy wewnętrznych mechanizmów kontroli finansowej Banku, przyjmuje raporty niezależnej jednostki audytu wewnętrznego oraz jednostki zapewnienia zgodności. Komitet otrzymuje regularne kwartalne raporty dotyczące stopień realizacji zaleceń pokontrolnych i na ich podstawie ocenia jakość podejmowanych działań. Komitet Audytu ocenia efektywność systemu kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania ryzykiem.

Komitet Nadzoru Ryzyka wspiera Radę Nadzorczą w ocenie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem oraz środków jakie zostały przyjęte i zaplanowane w celu zapewnienia efektywnego zarządzania znaczącymi ryzykami Grupy.

Zarząd odpowiada za skuteczność zarządzania ryzykiem. W szczególności wprowadza strukturę organizacyjną dostosowaną do wielkości i profilu ponoszonego ryzyka, podział zadań zapewniający niezależność funkcji pomiaru i kontroli ryzyka od działalności operacyjnej, odpowiada za wprowadzenie i aktualizację pisemnych strategii w zakresie zarządzania ryzykiem, a także za przejrzystość działań. Dokonuje przeglądu wyników finansowych Grupy.

Zarząd Banku powołał szereg Komitetów bezpośrednio odpowiedzialnych za rozwijanie metod zarządzania ryzykiem i monitorowanie poziomu ryzyka w określonych obszarach.

Komitet Zarządzania Ryzykiem wyznacza kierunek strategii zarządzania ryzykiem w Grupie BZ WBK. Komitet Zarządzania Ryzykiem pełni funkcję nadrzędną w stosunku do wszystkich komitetów działających w obszarze zarządzania ryzykiem. Komitet umożliwia integrację ryzyk z różnych obszarów, co pozwala na uzyskanie ich spójnego obrazu, a także systematyzuje raportowanie do wyższego kierownictwa w zakresie zarządzania ryzykiem w całej Grupie BZ WBK.

Forum Polityk Kredytowych podejmuje kluczowe decyzje w zakresie ryzyka kredytowego, zatwierdza polityki, systemy klasyfikacji, limity ryzyka kredytowego oraz zakres kompetencji kredytowych.

Komitet Pomiaru Ryzyka Kredytowego sprawuje bezpośredni nadzór nad niezależnym procesem budowy i walidacji modeli ryzyka kredytowego w Grupie BZ WBK.

Komitet Kredytowy zatwierdza transakcje kredytowe przewyższające nadane indywidualne kompetencje kredytowe w Grupie BZ WBK.

Komitet Rezerw podejmuje decyzje w zakresie wysokości odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości na ekspozycje kredytowe oraz z tytułu ryzyka prawnego a także zatwierdza metodologię i wykaz parametrów stosowanych do wyznaczania kwoty utraty wartości w podejściu portfelowym dla Grupy BZ WBK.

Komitet Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym (ORMCo) wyznacza kierunek działań strategicznych z zakresu ryzyka operacyjnego w Grupie BZ WBK, m.in. w obszarze ciągłości biznesowej, bezpieczeństwa informacji i zapobiegania przestępstwom.

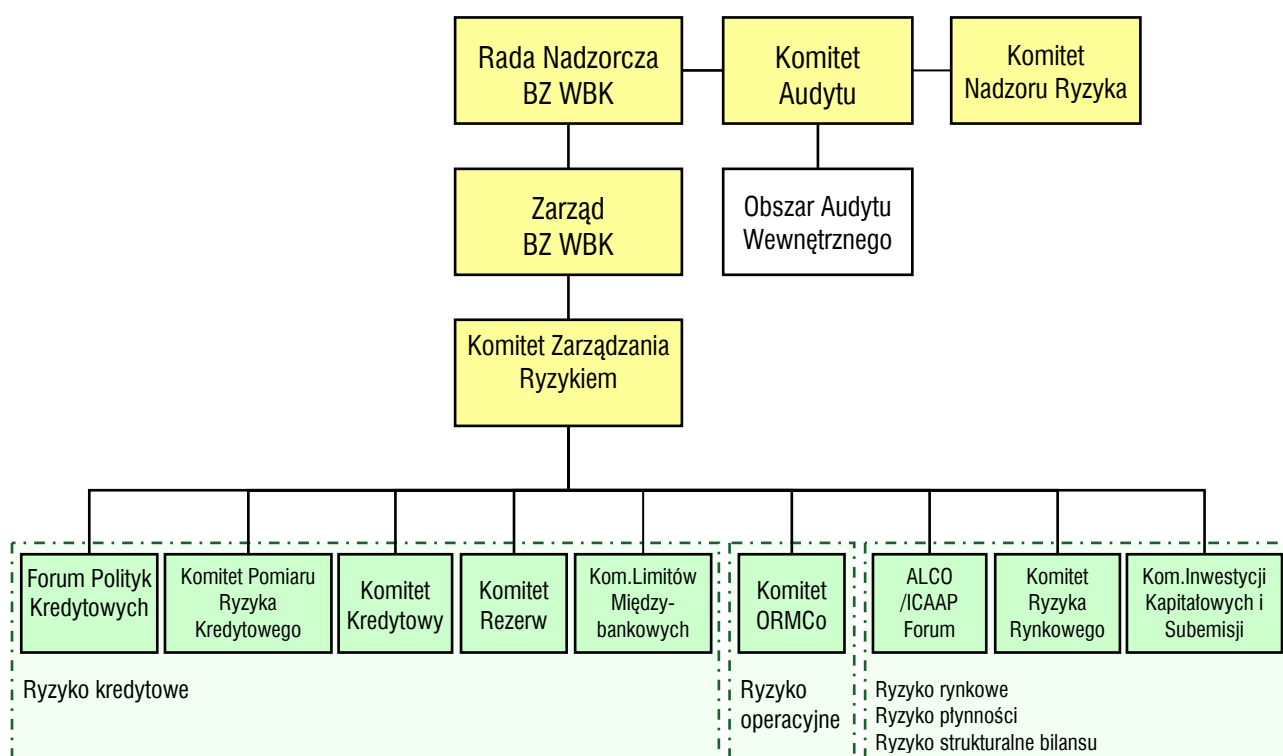
Komitet Ryzyka Rynkowego sprawuje nadzór nad procesem zarządzania ryzykiem oraz politykami dotyczącymi ryzyka rynkowego w Grupie BZ WBK, w tym strategii działalności skarbowej i działalności maklerskiej oraz monitoruje odpowiednie wskaźniki ryzyka rynkowego.

Komitet Inwestycji Kapitałowych i Subemisji zatwierdza transakcje dotyczące komercyjnych inwestycji kapitałowych i subemisji oraz polityki zarządzania i nadzoru nad ryzykiem inwestycyjnym w Grupie BZ WBK.

Komitet Limitów Międzybankowych formułuje i rekomenduje Zarządowi polityki dotyczące zarządzania ryzykiem kredytowym na rynku międzybankowym oraz zatwierdza limity maksymalnego zaangażowania i terminu transakcji na rynku międzybankowym.

ALCO/ICAAP Forum sprawuje nadzór nad politykami w zakresie zarządzania kapitałem i ryzyka płynności. Zadania w zakresie strategii kapitałowej realizuje podkomitet ALCO. W rozszerzonym składzie ALCO pełni funkcję ICAAP Forum. Jako ICAAP Forum, Komitet sprawuje właściwość biznesowe procesu wewnętrznej oceny adekwatności kapitałowej (ICAAP) i nadzór nad całością procesu ICAAP w Grupie BZ WBK.

Poniższy rysunek przedstawia strukturę ładu korporacyjnego w zakresie nadzoru nad zarządzaniem ryzykiem.



Zarządzanie ryzykiem odbywa się w ramach zatwierdzonego przez Komitet Zarządzania Ryzykiem profilu ryzyka, wynikającego z przyjętego ogólnego poziomu akceptacji ryzyka.

W Grupie BZ WBK poziom akceptowalnego ryzyka został wyrażony w postaci zdefiniowanych i skwantyfikowanych limitów i zapisany w postaci „Deklaracji akceptowalnego poziomu ryzyka”, zatwierdzonej przez Zarząd i zaakceptowanej przez Radę Nadzorczą. Na podstawie globalnych limitów wyznaczane są limity obserwacyjne oraz konstruowane polityki zarządzania ryzykiem.

Grupa BZ WBK jest narażona na szereg ryzyk wpływających na realizowane cele strategiczne. Grupa nieustannie analizuje ryzyka, identyfikując ich źródła, tworząc odpowiednie mechanizmy zarządzania ryzykami, obejmujące m.in. ich pomiar, kontrolę, ograniczanie i raportowanie. Wśród ryzyk o największym znaczeniu dla Banku można wymienić:

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko koncentracji,
- ryzyko rynkowe,
- ryzyko płynności,
- ryzyko operacyjne,

- ryzyko prawne i regulacyjne.

Szczegółowe zasady, role i odpowiedzialności jednostek Banku zostały opisane w odpowiednich politykach wewnętrznych dotyczących zarządzania poszczególnymi ryzykami.

Grupa BZ WBK szczególnie dba o spójność procesów zarządzania ryzykiem na poziomie całej Grupy Kapitałowej, co pozwala na adekwatne kontrolowanie skali narażenia na ryzyko. Spółki zależne wdrażają polityki i procedury zarządzania ryzykiem odzwierciedlające zasady przyjęte przez Grupę BZ WBK.

Ryzyko kredytowe

Działalność kredytowa Grupy BZ WBK koncentruje się na wzroście portfela kredytowego przy zagwarantowaniu jego wysokiej jakości, dobrej rentowności oraz satysfakcji klienta.

Ryzyko kredytowe oznacza możliwość poniesienia straty w wyniku niespłacenia w terminie przez dłużnika banku zaciągniętego kredytu wraz z odsetkami i innymi opłatami. Ryzyko kredytowe przejawia się także w postaci spadku wartości aktywów kredytowych i udzielonych zobowiązań warunkowych, będącego następstwem pogorszenia oceny jakości kredytowej dłużnika. Pomiar ryzyka kredytowego opiera się na oszacowaniu wielkości aktywów kredytowych ważonych ryzykiem, przy czym stosowane wagi ryzyka uwzględniają zarówno prawdopodobieństwo zaniechania spłat, jak i wielkość możliwej do poniesienia straty w przypadku niedotrzymania warunków umowy przez kredytobiorcę.

Ryzyko kredytowe Grupy wynika głównie z działalności kredytowej w segmencie detalicznym, korporacyjnym i na rynku 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 Grupę wewnętrzny system monitoringu oraz klasyfikacji kredytów umożliwia wczesne wykrywanie sytuacji grożących pogorszeniem jakości portfela kredytowego. Ponadto Grupa szeroko stosuje narzędzia ograniczania ryzyka kredytowego w postaci zabezpieczeń (finansowych i rzeczowych) oraz szczególnych warunków umownych i klauzul, czyli tzw. covenants.

Grupa rozwija i udoskonala oparte na ryzyku metody wyceny kredytów, alokacji kapitału oraz pomiaru efektywności. Dla wszystkich istotnych portfeli kredytowych używane są modele wyceny ryzyka oparte o metodologię EVA (Economic Value Added).

Proaktywne zarządzanie ryzykiem kredytowym jest istotnym warunkiem sprawnego funkcjonowania Grupy BZ WBK w sytuacji dużej zmienności rynku oraz pogarszającej się koniunktury gospodarczej. W roku 2010 Grupa podjęła następujące działania:

- dokonano przeglądu struktury zarządzania ryzykiem kredytowym a następnie wdrożono niezbędne zmiany usprawniające proces i zapewniające większą skuteczność nadzoru. Wyrazem tego przeglądu jest „Responsible Lending (Odpowiedzialne Kredytowanie)” – doprecyzowujący zasady zarządzania procesem kredytowym i ryzykiem kredytowym w Grupie BZ WBK,
- sukcesywnie weryfikowano podejście do zarządzania ryzykiem kredytowym, dostosowując metody oceny ryzyka do nowych parametrów i aktualizując dotychczasowe polityki kredytowe,
- wdrożono nowe i zaktualizowano używane modele aplikacyjne dla oceny ryzyka kredytowego oraz modele wspierające procesy monitoringu i windykacji kredytów gotówkowych,
- dokonano przeglądu zaleceń Rekomendacji T (wydanej przez Komisję Nadzoru Finansowego w celu podniesienia jakości zarządzania ryzykiem detalicznych ekspozycji kredytowych w bankach polskich) oraz odpowiednio dostosowano procesy kredytowe oraz procesy oceny ryzyka kredytowego tak, aby stosowane przez Grupę rozwiązania optymalnie odpowiadały rekomendacjom nadzoru,
- kontynuowano ostrożnościowe zarządzanie portfelem kredytów na nieruchomości dochodowe, przy zachowaniu ścisłych limitów ryzyka kredytowego, kładąc nacisk na odpowiednią jakość portfela.

Forum Polityk Kredytowych

Nadzór nad zarządzaniem ryzykiem kredytowym w Grupie BZ WBK sprawuje Forum Polityk Kredytowych (FPK). Głównym obszarem odpowiedzialności Forum jest tworzenie i zatwierdzanie najlepszych praktyk branżowych, analiz sektorowych, polityk kredytowych oraz wdrażanie systemów klasyfikacji i wyceny ryzyka mierzących do zapewnienia zrównoważonego wzrostu portfela kredytowego. Dopasowując funkcjonowanie procesów zarządczych w Grupie BZ WBK do aktualnych celów strategicznych, w ramach struktury FPK wyodrębniono komitety dedykowane do głównych segmentów klientów: segmentu detalicznego, segmentu MŚP oraz segmentu biznesowego i korporacyjnego.

Komitet Pomiaru Ryzyka Kredytowego

Nadzór na modelami ryzyka kredytowego został powierzony nowo utworzonemu Komitetowi Pomiaru Ryzyka Kredytowego. Komitet ten jest odpowiedzialny za zatwierdzanie metodologii określania limitów ryzyka kredytowego, rozwój systemów ratingowych, zatwierdzanie metodologii oraz wyników testów warunków skrajnych dla ryzyka kredytowego oraz zatwierdzanie metodologii EVA (Economic Value Added).

Pion Kredytowy

Celem Pionu Kredytowego jest skuteczne zarządzanie ryzykiem kredytowym, zmierzające do zapewnienia sprawnego przebiegu procesu kredytowego oraz najwyższej jakości i wzrostu portfela kredytowego. W ramach Pionu Kredytowego funkcjonują jednostki odpowiedzialne za tworzenie i wdrażanie polityk ryzyka kredytowego, stały monitoring i raportowanie jakości portfela kredytów, jednostki odpowiedzialne za nadawanie ocen ratingowych oraz jednostki zarządzające portfelem kredytów zwiększonego ryzyka.

Pion Zarządzania Ryzykiem

Pion Zarządzania Ryzykiem aktywnie kształtuje strategię zarządzania ryzykiem w Banku. Głównym celem Pionu Zarządzania Ryzykiem w obszarze ryzyka kredytowego jest proponowanie optymalnych rozwiązań wspierających realizację celów Banku, przy jednoczesnym utrzymaniu akceptowalnego poziomu ryzyka poprzez dostarczenie coraz bardziej dokładnych analiz, modeli wewnętrznych i narzędzi decyzyjnych.

Polityki kredytowe

Polityki kredytowe odnoszą się do poszczególnych segmentów biznesowych, portfeli kredytowych oraz kategorii produktów bankowych i zawierają wytyczne w zakresie określania obszarów występowania specyficznych rodzajów ryzyka, ich pomiaru, a także metod ich minimalizacji do poziomu akceptowanego przez Grupę (np. wskaźniki „Loan-to-Value”, ryzyko kursowe w przypadku kredytów walutowych).

Grupa regularnie przegląda i aktualizuje polityki kredytowe, dostosowując je do strategii Grupy, bieżącej sytuacji w otoczeniu makroekonomicznym oraz zmian przepisów prawa i wytycznych organów nadzoru.

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, w ramach segmentów biznesowych wyodrębnionych w strukturze organizacyjnej. Zaangażowania powyżej 25 mln zł akceptowane są przez Komitet Kredytowy, w skład którego wchodzi przedstawiciele kierownictwa najwyższego szczebla.

Grupa BZ WBK 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 akceptacji 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, przy istotnym wsparciu procesu decyzyjnego modelami oceny ryzyka. Podejmowanie decyzji kredytowej oraz nadzór nad jakością portfela kredytowego pozostają w kompetencjach Głównego Oficera Kredytowego oraz podległych mu menedżerów.

Klasyfikacja kredytowa

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

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

Grupa prowadzi okresowy monitoring klasyfikacji kredytowej według zasad opisanych w Podręcznikach Kredytowych. Zasady monitoringu zostały zaktualizowane, aby dostosować je do bieżącej sytuacji. Dodatkowo dla wybranych modeli realizowany jest automatyczny proces weryfikacji klasy ryzyka w oparciu o długość opóźnienia w spłacie lub analizę danych behawioralnych klienta. Weryfikacja klasyfikacji następuje również w przypadku podejmowania kolejnych decyzji kredytowych.

Przeglądy kredytowe

Grupa dokonuje regularnych przeglądów mających na celu ustalenie rzeczywistej jakości portfela kredytowego, właściwej klasyfikacji i adekwatności odpisów z tytułu utraty wartości, zgodności z procedurami i podjętymi decyzjami kredytowymi, a także zapewniających obiektywną ocenę profesjonalizmu w zarządzaniu kredytami. Przeglądy dokonywane są przez dwie wyspecjalizowane jednostki: Departament Przeglądów Specjalistycznych i Departament Przeglądów Oddziałowych, niezależne od jednostek podejmujących ryzyko kredytowe w ramach swoich kompetencji.

Zabezpieczenia

Funkcjonujący w Banku Zachodnim WBK model zabezpieczeń prawnych zakłada, iż centralną jednostką kompetencyjną odpowiedzialną za prawidłowy przebieg procesów tworzenia i funkcjonowania zabezpieczeń jest Centrum Zabezpieczeń.

Centrum Zabezpieczeń jest odpowiedzialne za tworzenie i funkcjonowanie zabezpieczeń prawidłowych i zgodnych z polityką kredytową dla wszystkich segmentów biznesowych, zapewnienie jednolitych w Grupie BZ WBK procedur wewnętrznych regulujących tworzenie i funkcjonowanie zabezpieczeń oraz sprawny i prawidłowy przebieg procesów ustanawiania, monitorowania i zwalniania zabezpieczeń.

Ponadto Centrum Zabezpieczeń wspiera – w zakresie zabezpieczeń – jednostki kredytowe w procesie podejmowania decyzji kredytowych oraz tworzeniu polityk kredytowych. Centrum Zabezpieczeń dba o gromadzenie danych na temat zabezpieczeń oraz zapewnia odpowiednią informację zarządcą.

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
należności leasingowe	weksel, poręczenie wekslowe, cesja prawa do rachunku bankowego, sądowy zastaw rejestrowy na ruchomościach, przewłaszczenie na zabezpieczenie; hipoteka kaucyjna; zobowiązanie dostawcy przedmiotu leasingu do jego odkupu tzw. gwarancja odkupu;

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
należności leasingowe	weksel, poręczenie wekslowe, cesja prawa do rachunku bankowego, sądowy zastaw rejestrowy na ruchomościach, przewłaszczenie na zabezpieczenie; hipoteka kaucyjna; zobowiązanie dostawcy przedmiotu leasingu do jego odkupu tzw. gwarancja odkupu;

Proces zarządzania zabezpieczeniami

Na etapie podejmowania decyzji kredytowej kluczowe zadania Centrum Zabezpieczeń dotyczą oceny jakości przyjmowanych zabezpieczeń:

- weryfikacja wycen rzeczoznawców – ocena wartości przedmiotu zabezpieczenia,
- ocena stanu prawnego przedmiotu zabezpieczenia,
- ocena procesów inwestycyjnych na nieruchomościach,
- konsultacje prawne dotyczące proponowanych zabezpieczeń.

Centrum Zabezpieczeń aktywnie uczestniczy w kolejnych etapach procesu kredytowego, realizując m.in. działania obejmujące:

- przygotowanie projektów dokumentacji kredytowej,
- weryfikację i ocenę prawidłowości podpisanej dokumentacji kredytowej,
- rejestrację i weryfikację danych w systemach informatycznych,
- monitoring zabezpieczeń oraz raportowanie,
- zwolnienie zabezpieczeń.

w tys. zł

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

Testy warunków skrajnych ryzyka kredytowego

Testy warunków skrajnych są jednym z elementów procesu zarządzania ryzykiem kredytowym, służącym do oceny potencjalnego wpływu na sytuację Grupy BZ WBK 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.

Kalkulacja utraty wartości

Zarówno w Banku Zachodnim WBK S.A. jak i w spółkach zależnych odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności kredytowych tworzone są według zasad Międzynarodowych Standardów Rachunkowości /Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF). Odzwierciedlają one utratę wartości aktywów kredytowych, która zostaje uznana w przypadku, gdy Grupa posiada obiektywny dowód na to, że nie będzie w stanie odzyskać należności zgodnie z zawartą umową kredytową. Obiektywne przesłanki utraty wartości zostały zdefiniowane zgodnie z rekomendacjami Komitetu Bazylejskiego oraz według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSR 39), które to zostały opisane w sekcji dotyczącej wyceny aktywów według kosztu zamortyzowanego.

Utrata wartości mierzona jest na podstawie szacunkowej, możliwej do odzyskania kwoty. Analizując możliwą utratę wartości należności kredytowych, Bank stosuje podejście indywidualne (dla ekspozycji indywidualnie istotnych, dla których rozpoznane zostały obiektywne dowody utraty wartości) oraz portfelowe (dla ekspozycji indywidualnie nieistotnych, dla których rozpoznane zostały obiektywne dowody utraty wartości oraz dla ekspozycji o niezidentyfikowanym zagrożeniu utratą wartości).

Grupa dokonuje regularnie, każdego roku, porównania założeń i parametrów wykorzystywanych do kalkulacji utraty wartości ze stanem faktycznym, uwzględniając przy tym wpływ zmiany warunków ekonomicznych, zmiany w politykach kredytowych banku i strategiach odzyskiwania należności, zapewniając tym samym adekwatność tworzonych odpisów. Za realizację polityki w zakresie utrzymywania adekwatnego poziomu odpisów odpowiedzialny jest Komitet Rezerw.

Poniższe tabele przedstawiają maksymalne ekspozycje Grupy BZ WBK na ryzyko kredytowe, dla potrzeb prezentacyjnych pogrupowanych w klasy ryzyka uzależnione od wskaźnika pokrycia odpisem z tytułu utraty wartości.

31.12.2010	Wskaźnik pokrycia rezerwą	Należności od klientów	Należności od banków	Inwestycyjne aktywa finansowe	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu*
Portfel oceniany indywidualnie - z utratą wartości					
	do 50%	740 716	-	-	-
	50% - 70%	122 328	-	-	-
	70% - 85%	67 486	-	-	-
	powyżej 85%	70 445	-	-	-
Wartość brutto		1 000 975	-	-	-
Utrata wartości		(352 554)	-	-	-
Wartość netto		648 421	-	-	-
Portfel oceniany kolektywnie- z utratą wartości					
	do 50%	566 455	-	-	-
	50% - 70%	243 799	-	-	-
	70% - 85%	413 125	-	-	-
	powyżej 85%	108 458	-	-	-
Wartość brutto		1 331 837	-	-	-
Utrata wartości		(676 262)	-	-	-
Wartość netto		655 575	-	-	-
Portfel bez utraty wartości (przeterminowany i nieprzeterminowany)					
	do 0,10%	12 519 938	619 655	13 395 355	2 239 055
	0,10% - 0,30%	6 173 343	-	-	-
	0,30% - 0,65%	3 623 313	-	-	-
	powyżej 0,65%	9 472 201	-	-	-
Wartość brutto		31 788 795	619 655	13 395 355	2 239 055
Utrata wartości		(337 976)	-	-	-
Wartość netto		31 450 819	619 655	13 395 355	2 239 055
Pozostałe należności		83 481	-	-	-
Ekspozycje pozabilansowe					
Udzielone zobowiązania finansowe		5 639 854	-	-	-
Udzielone zobowiązania gwarancyjne		1 186 607	-	-	-
Nominały instrumentów pochodnych - zakupione		-	-	-	42 291 542
Rezerwa na pozabilans		(17 217)	-	-	-
Całkowita ekspozycja pozabilansowa		6 809 244	-	-	42 291 542

*wartość aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu uwzględnia korektę wyceny do wartości godziwej jak opisano w Nocie 21

31.12.2009	Wskaźnik pokrycia rezerwą	Należności od klientów	Należności od banków	Inwestycyjne aktywa finansowe	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu*
Portfel oceniany indywidualnie - z utratą wartości					
	do 50%	709 928	-	-	-
	50% - 70%	133 609	-	-	-
	70% - 85%	15 903	-	-	-
	powyżej 85%	83 929	-	-	-
Wartość brutto		943 369	-	-	-
Utrata wartości		(307 410)	-	-	-
Wartość netto		635 959	-	-	-
Portfel oceniany kolektywnie - z utratą wartości					
	do 50%	563 703	-	-	-
	50% - 70%	120 197	-	-	-
	70% - 85%	212 527	-	-	-
	powyżej 85%	117 627	-	-	-
Wartość brutto		1 014 054	-	-	-
Utrata wartości		(458 700)	-	-	-
Wartość netto		555 354	-	-	-
Portfel bez utraty wartości (przeterminowany i nieprzeterminowany)					
	do 0,10%	8 379 136	664 211	13 292 572	1 344 809
	0,10% - 0,30%	8 365 331	-	-	-
	0,30% - 0,65%	5 163 227	-	-	-
	powyżej 0,65%	11 763 337	-	-	-
Wartość brutto		33 671 031	664 211	13 292 572	1 344 809
Utrata wartości		(373 566)	-	-	-
Wartość netto		33 297 465	664 211	13 292 572	1 344 809
Pozostałe należności		80 735	-	-	-
Ekspozycje pozabilansowe					
Udzielone zobowiązania finansowe		6 359 012	-	-	-
Udzielone zobowiązania gwarancyjne		877 841	-	-	-
Nominały instrumentów pochodnych - zakupione		-	-	-	36 882 698
Rezerwa na pozabilans		(15 553)	-	-	-
Całkowita ekspozycja pozabilansowa		7 221 300	-	-	36 882 698

*wartość aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu uwzględnia korektę wyceny do wartości godziwej jak opisano w Nocie 21

31.12.2008	Wskaźnik pokrycia rezerwą	Należności od klientów	Należności od banków	Inwestycyjne aktywa finansowe	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu*
Portfel oceniany indywidualnie -z utratą wartości					
	do 50%	305 165	-	-	-
	50% - 70%	96 352	-	-	-
	70% - 85%	26 284	-	-	-
	powyżej 85%	170 799	5 969	-	-
Wartość brutto		598 600	5 969	-	-
Utrata wartości		(299 339)	(5 969)	-	-
Wartość netto		299 261	-	-	-
Portfel oceniany kolektywnie- z utratą wartości					
	do 50%	147 395	-	-	-
	50% - 70%	73 444	-	-	-
	70% - 85%	109 216	-	-	-
	powyżej 85%	108 522	-	-	-
Wartość brutto		438 577	-	-	-
Utrata wartości		(271 774)	-	-	-
Wartość netto		166 803	-	-	-
Portfel bez utraty wartości (przeterminowany i nieprzeterminowany)					
	do 0,10%	7 873 787	1 365 132	12 916 041	3 224 867
	0,10% - 0,30%	9 678 028	-	-	-
	0,30% - 0,65%	6 999 737	-	-	-
	powyżej 0,65%	9 930 962	-	-	-
Wartość brutto		34 482 514	1 365 132	12 916 041	3 224 867
Utrata wartości		(318 170)	-	-	-
Wartość netto		34 164 344	1 365 132	12 916 041	3 224 867
Pozostałe należności		506 205	-	-	-
Ekspozycje pozabilansowe					
Udzielone zobowiązania finansowe		9 538 323	-	-	-
Udzielone zobowiązania gwarancyjne		904 124	-	-	-
Nominały instrumentów pochodnych - zakupione		-	-	-	115 462 834
Rezerwa na pozabilans		(11 976)	-	-	-
Całkowita ekspozycja pozabilansowa		10 430 471	-	-	115 462 834

*wartość aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu uwzględnia korektę wyceny do wartości godziwej jak opisano w Nocie 21

Portfel objęty utratą wartości IBNR

	Należności od klientów		
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Portfel nieprzeterminowany	30 590 223	32 294 289	33 175 381
Portfel przeterminowany	1 198 572	1 376 742	1 307 133
1-30 dni	875 444	1 048 180	1 068 200
31-60 dni	252 541	243 283	180 260
61-90 dni	65 678	81 813	55 101
> 90 dni	4 908	3 466	3 572
Wartość brutto	31 788 795	33 671 031	34 482 514

W portfelu zawierającym należności objęte odpisem z tytułu utraty wartości na straty poniesione i nie ujawnione (IBNR) zostały ujęte kwoty należności, podlegające w przeszłości renegotiacji warunków umowy w wysokości 2 079 271 tys. zł na 31.12.2010 r. oraz 568 055 tys. zł na 31.12.2009 r. oraz 104 019 tys. zł na dzień 31.12.2008 r.

Utrata wartości wg klas ryzyka

Wskaźnik pokrycia rezerwą	Należności od klientów			Należności od banków		
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Utrata wartości oceniana indywidualnie						
do 50%	(160 538)	(132 917)	(51 924)	-	-	-
50% - 70%	(69 707)	(79 295)	(56 840)	-	-	-
70% - 85%	(52 562)	(12 692)	(20 942)	-	-	-
powyżej 85%	(69 747)	(82 506)	(169 633)	-	-	(5 969)
Suma utraty wartości ocenianej indywidualnie	(352 554)	(307 410)	(299 339)	-	-	(5 969)
Utrata wartości oceniana kolektywnie						
do 50%	(102 986)	(112 501)	(33 345)	-	-	-
50% - 70%	(147 244)	(70 547)	(44 336)	-	-	-
70% - 85%	(318 422)	(163 156)	(87 211)	-	-	-
powyżej 85%	(107 610)	(112 496)	(106 882)	-	-	-
Suma utraty wartości ocenianej kolektywnie	(676 262)	(458 700)	(271 774)	-	-	-
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty						
do 0,10%	(5 959)	(5 643)	(4 346)	-	-	-
0,10% - 0,30%	(12 084)	(14 177)	(19 795)	-	-	-
0,30% - 0,65%	(16 035)	(22 274)	(32 718)	-	-	-
powyżej 0,65%	(303 898)	(331 472)	(261 311)	-	-	-
Całkowity odpis na poniesione niezidentyfikowane straty	(337 976)	(373 566)	(318 170)	-	-	-
Całkowita utrata wartości	(1 366 792)	(1 139 676)	(889 283)	-	-	(5 969)

Koncentracja ryzyka kredytowego

Grupa BZ WBK 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 31.12.2010 r. maksymalne limity dla Banku zgodnie z art. 71 Ustawy Prawo Bankowe wynosiły:

- 1 249 617 tys. zł (według przepisów 20% funduszy własnych Grupy) w przypadku zaangażowania w podmioty zależne lub dominujące, lub zależne od podmiotu dominującego wobec Banku,
- 1 562 021 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 31.12.2010 analiza koncentracji zaangażowań, wykazała, że Grupa nie posiada zaangażowań, które przekraczałyby limity wyznaczone przez ustawodawcę.

Na koniec grudnia 2010 r. Grupa posiadała zaangażowanie kredytowe (łącznie bilansowe i pozabilansowe) przekraczające 10% funduszy własnych wobec 2 podmiotów, stanowiące łącznie 23,7% funduszy własnych (wobec 800% dopuszczalnej normy).

Lista 20 największych kredytobiorców Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. (kredyty pracujące) stan na 31.12.2010 (łącznie z zaangażowaniem poszczególnych klientów w spółkach zależnych).

Symbol PKD	Opis kodu PKD	Łączna kwota brutto	Kredyt wykorzystany łącznie z zaangażowaniem w spółkach zależnych	Otwarta linia kredytowa + Gwarancje + Limity skarbowe i inwestycje kapitałowe
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	822 567	806 239	16 328
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	658 703	592 676	66 027
64	USŁUGI FINANSOWE	377 810	316 646	61 164
41	BUDOWNICTWO	344 273	300 480	43 793
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	297 815	297 815	-
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	278 828	228 903	49 925
41	BUDOWNICTWO	262 800	250 800	12 000
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	248 380	232 880	15 500
41	BUDOWNICTWO	241 578	241 578	-
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	238 363	238 363	-
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	225 097	225 097	-
71	BUDOWNICTWO PRZEM.	223 917	47 515	176 402
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	222 554	211 445	11 109
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	218 393	105 770	112 623
41	BUDOWNICTWO	207 487	200 479	7 008
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	204 571	204 571	-
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	183 197	166 768	16 429
41	BUDOWNICTWO	176 885	133 338	43 547
16	PRODUKCJA	174 096	162 215	11 881
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	173 462	88 830	84 632
Razem brutto		5 780 776	5 052 408	728 368

Lista 20 największych kredytobiorców Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. (kredyty pracujące) stan na 31.12.2009 (łącznie z zaangażowaniem poszczególnych klientów w spółkach zależnych).

Symbol PKD	Opis kodu PKD	Łączna kwota brutto	Kredyt wykorzystany łącznie z zaangażowaniem w spółkach zależnych	Otwarta linia kredytowa + Gwarancje + Limity skarbowe i inwestycje kapitałowe
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	861 629	840 677	20 952
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	708 252	639 764	68 488
41	BUDOWNICTWO	421 171	238 261	182 910
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	360 892	315 464	45 428
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	358 652	279 780	78 872
41	BUDOWNICTWO	357 888	301 617	56 271
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	335 301	307 938	27 363
41	BUDOWNICTWO	313 954	311 915	2 039
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	309 509	231 893	77 616
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	303 746	229 323	74 423
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	276 241	260 741	15 500
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	275 335	241 254	34 081
41	BUDOWNICTWO	264 952	230 384	34 568
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	255 881	225 842	30 039
41	BUDOWNICTWO	233 742	233 742	-
16	PRODUKCJA	210 108	112 755	97 353
43	BUDOWNICTWO SPECJALISTYCZNE	207 160	67 433	139 727
41	BUDOWNICTWO	203 038	202 781	257
63	USŁUGI INFORMACYJNE	201 129	174 026	27 103
84	ADMINISTRACJA	200 000	-	200 000
Razem brutto		6 658 580	5 445 590	1 212 990

Lista 20 największych kredytobiorców Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. (kredyty pracujące) stan na 31.12.2008 (łącznie z zaangażowaniem poszczególnych klientów w spółkach zależnych).

Symbol PKD	Opis kodu PKD	Łączna kwota brutto	Kredyt wykorzystany łącznie z zaangażowaniem w spółkach zależnych	Otwarta linia kredytowa + Gwarancje + Limity skarbowe i inwestycje kapitałowe
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	778 558	730 891	47 667
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	739 376	664 461	74 915
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	704 508	293 348	411 160
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	485 726	266 084	219 642
41	BUDOWNICTWO	367 666	181 266	186 400
41	BUDOWNICTWO	363 697	286 947	76 750
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	325 527	212 679	112 848
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	313 764	169 548	144 216
11	PRODUKCJA NAPOJÓW	310 000	213 586	96 414
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	305 127	289 627	15 500
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	301 923	-	301 923
16	PRODUKCJA	281 050	121 837	159 213
41	BUDOWNICTWO	271 206	158 247	112 959
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	270 792	194 217	76 575
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	262 785	166 189	96 596
41	BUDOWNICTWO	237 153	237 153	-
43	BUDOWNICTWO SPECJALISTYCZNE	220 944	166 085	54 859
41	BUDOWNICTWO	211 950	189 467	22 483
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	209 049	147 268	61 781
70	USŁUGI ZARZĄDZANIA	197 517	174 214	23 303
Razem brutto		7 158 318	4 863 114	2 295 204

Koncentracja branżowa

Polityka kredytowa Grupy Banku Zachodniego WBK zakłada dywersyfikację zaangażowania akcji kredytowej. Ryzyko danej branży jest elementem wpływającym na wielkość limitu. Grupa 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 2010 roku największy poziom koncentracji zanotowano dla branży „obsługa nieruchomości” (21% portfela Grupy BZ WBK), dla sektora produkcyjnego (12%) oraz „dystrybucja” (11%).

Grupy PKD w podziale na sektory :

Sektor	Zaangażowanie bilansowe		
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Obsługa nieruchomości	7 165 978	7 235 227	6 912 714
Sektor produkcyjny	4 270 302	4 689 363	5 366 549
Dystrybucja	3 904 839	4 811 392	4 937 385
Budownictwo	3 278 765	3 833 393	4 122 842
Sektor rolniczy	880 718	777 504	1 084 463
Transport	659 358	811 084	933 419
Sektor finansowy	530 198	649 046	877 210
Sektor energetyczny	304 168	382 949	358 023
Pozostałe sektory	1 678 263	1 760 346	1 612 444
A Razem podmioty gospodarcze	22 672 589	24 950 304	26 205 049
B Detal (w tym kredyty hipoteczne)	11 449 018	10 678 150	9 314 642
A+B PORTFEL Grupy BZ WBK	34 121 607	35 628 454	35 519 691
C Pozostałe należności (obligacje kom., reverse repo)	83 481	80 735	506 205
A+B+C CAŁKOWITY PORTFEL GRUPY BZ WBK	34 205 088	35 709 189	36 025 896

Ryzyko rynkowe

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

Grupa BZ WBK narażona jest na ryzyko rynkowe wynikające z działalności na rynku pieniężnym i kapitałowym oraz usług świadczonych dla klientów. Oprócz tego Grupa podejmuje ryzyko rynkowe wynikające z aktywnego zarządzania strukturą bilansu (zarządzanie aktywami i pasywami).

Działalność i strategię związane z ryzykiem rynkowym podlegają bezpośredniemu nadzorowi Komitetu Ryzyka Rynkowego, oprócz strukturyzowanych pozycji ryzyka, które są zarządzane bezpośrednio przez Komitet ALCO.

Ogólne zasady zarządzania ryzykiem rynkowym

Podstawowym celem prowadzonej przez Grupę polityki zarządzania ryzykiem rynkowym jest ograniczenie wpływu zmienności czynników rynkowych na rentowność Grupy, dążąc do zwiększenia dochodów w ramach ściśle określonych parametrów ryzyka przy jednoczesnym zachowaniu płynności Grupy oraz jej wartości rynkowej.

Przyjęte przez Grupę polityki w zakresie ryzyka rynkowego wyznaczają szereg parametrów pomiaru i ograniczania ryzyka w postaci limitów i wskaźników zarówno obligatoryjnych jak i obserwacyjnych. Limity ryzyka podlegają okresowym przeglądom w celu dostosowania ich do strategii i bieżących celów Grupy.

W ramach Banku, ryzyko stopy procentowej i ryzyko walutowe dotyczące księgi bankowej jest transferowane do Pionu Skarbu i zarządzane w sposób scentralizowany. Otwarte pozycje ryzyka stopy procentowej i ryzyka walutowego pozostałych spółek Grupy BZ WBK są zamykane z Bankiem, z wyjątkiem Domu Maklerskiego BZWBK S.A., który ze względu na skalę i rodzaj prowadzonej działalności posiada przyznane limity dla poszczególnych ryzyk.

W celu ograniczenia ryzyka struktury bilansu i zapewnienia stabilnego strumienia dochodów w bilansie Grupy BZWBK został określony fundusz (pula pasywów netto) niewrażliwy na wahania stóp procentowych, który jest inwestowany w określony portfel dłużnych papierów wartościowych lub instrumentów pochodnych na stopę procentową. 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 Pionu Skarbu w oparciu o strategię biznesową Pionu Skarbu i zatwierdzany przez Komitet Ryzyka Rynkowego.

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 bieżący pomiar podejmowanego ryzyka, wdrożenie procedur kontroli ryzyka, jego monitorowanie i raportowanie.

Uzupełnieniem struktury nadzoru nad zarządzaniem ryzykiem rynkowym w Grupie BZ WBK jest niezależny monitoring prowadzony przez Zespół ds. Monitoringu Ryzyka Rynkowego w Pionie Zarządzania Ryzykiem. Zespół ten odpowiada za kształt polityki ryzyka rynkowego, proponowanie odpowiedniej metodologii pomiaru ryzyka oraz testów warunków skrajnych, walidację stosowanych modeli pomiaru ryzyka, a także spójność procesu zarządzania ryzykiem na poziomie Grupy BZ WBK.

Ryzyko rynkowe generowane przez instrumenty rynku kapitałowego (akcje, indeksy giełdowe) występujące w portfelu Domu Maklerskiego BZWBK S.A. jest zarządzane przez Dom Maklerski i nadzorowane przez Komitet Ryzyka Rynkowego Grupy BZ WBK.

Metodologie pomiaru

Grupa BZ WBK wykorzystuje kilka metod pomiaru ekspozycji ryzyka rynkowego, są to: wartość zagrożona (VaR), pomiar wrażliwości i testy scenariuszy skrajnych.

VaR jest wyznaczany poprzez zastosowanie procesu modelowania statystycznego. VaR ustala się jako różnicę między wyceną rynkową pozycji opartą na bieżących cenach/stawkach rynkowych a wyceną opartą o zmianę stawek w „najgorszym przypadku”. 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), Grupa 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). Pomiary 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 Grupy BZ WBK. 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 zawieranie kontraktów na rynku międzybankowym (hurtowym), tak by odpowiednio zarządzać ryzykiem stopy procentowej zgodnie z zatwierdzoną strategią ryzyka i w ramach przydzielonych limitów.

Spółki zależne Banku także ograniczają narażenie na ryzyko stopy procentowej. W przypadku wystąpienia niedopasowania pomiędzy przeszacowaniem aktywów i pasywów spółka zawiera odpowiednie transakcje za pośrednictwem typowych rachunków bankowych prowadzonych w Banku bądź też dokonywane są transakcje pochodne z Bankiem, który od dnia zawarcia transakcji zarządza tym ryzykiem w ramach globalnego limitu Grupy BZ WBK.

Ryzyko stopy procentowej jest zarządzane w oparciu o limit wielkości VaR otwartych pozycji Pionu Skarbu. W przyjętej metodzie VaR ustala się jako różnicę między wyceną rynkową transakcji na stopę procentową opartą na bieżących krzywych rentowności, a wyceną opartą na krzywej rentowności „najgorszego przypadku”, która jest wyliczana na podstawie zmienności stóp procentowych wyznaczanych przy 99% poziomie ufności na bazie danych historycznych za okres 3 lat. Dla wyliczania zmienności zakładany jest 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 wyceny do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Testy warunków skrajnych uzupełniają powyższe miary o szacunek potencjalnych strat przy wystąpieniu skrajnych warunków na rynku. Bazują one na raporcie wrażliwości i scenariuszach skrajnych ruchów stawek rynkowych, wyznaczanych na bazie największych dziennych i miesięcznych zmian stóp procentowych.

Dla celów zarządzania ryzykiem stopy procentowej 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 BZ WBK zawiera oddziałowe kredyty i depozyty, portfel inwestycyjny Pionu Skarbu i instrumenty pochodne dedykowane do rachunkowości zabezpieczeń.

Zamieszczona poniżej tabela ilustruje miary ryzyka w na koniec 2010, 2009 oraz 2008 roku (obie miary zakładają miesięczny okres utrzymywania pozycji):

Ryzyko Stopy Procentowej	VaR			Scenariusz skrajny		
Miesięczny okres utrzymywania pozycji	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Średni	31 098	30 520	20 995	145 635	137 162	142 177
Maksymalny	40 360	39 996	28 596	188 689	185 874	177 608
Minimalny	23 066	17 563	12 698	96 026	82 710	101 898
na koniec okresu	27 777	36 458	20 059	144 413	142 906	102 707

Pion Skarbu działa w ramach limitu operacyjnego, który na koniec grudnia 2010 roku wynosił 59 405 tys. zł (15 000 tys. EUR).

Zamieszczone poniżej tabele zawierają informację o wrażliwości portfeli handlowego i bankowego na koniec grudnia 2010 roku i w okresach porównywalnych:

Ryzyko Stopy Procentowej (tys. zł.)	Wrażliwość 31-12-2010		
Wzrost krzywej rentowności o 1 pkt bazowy	Portfel handlowy	Portfel bankowy	Razem
0-3m	11	(80)	(69)
3m-1R	(71)	82	11
1R-5L	(3)	(363)	(366)
powyżej 5L	(6)	(33)	(39)
Razem	(69)	(394)	(463)

Ryzyko Stopy Procentowej (tys. zł.)	Wrażliwość 31-12-2009		
Wzrost krzywej rentowności o 1 pkt bazowy	Portfel handlowy	Portfel bankowy	Razem
0-3m	(10)	(53)	(63)
3m-1R	(3)	77	74
1R-5L	(28)	(501)	(529)
powyżej 5L	5	(24)	(19)
Razem	(36)	(501)	(537)

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

Strukturalne ryzyko bilansu

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 (finansowanej przez nieoprocentowane pasywa). Portfel ten składa się z bezpiecznych i płynnych aktywów (dodatkowo traktowanych jako rezerwa płynności) oraz instrumentów pochodnych na stopę procentową. 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 2010 oraz w okresach porównywalnych.

Ryzyko Stopy Procentowej (tys. zł.)	Wrażliwość 31-12-2010		
Wzrost krzywej rentowności o 1 pkt bazowy	Portfel Nadwyżki Biznesowej	Portfel Nadwyżki Kapitałowej	Razem
0-3m	14	-	14
3m-1R	(48)	(43)	(91)
1R-5L	(873)	(821)	(1 694)
powyżej 5L	(120)	(805)	(925)
Razem	(1 027)	(1 669)	(2 696)

Ryzyko Stopy Procentowej (tys. zł.)	Wrażliwość 31-12-2009		
Wzrost krzywej rentowności o 1 pkt bazowy	Portfel Nadwyżki Biznesowej	Portfel Nadwyżki Kapitałowej	Razem
0-3m	(9)	(7)	(16)
3m-1R	(42)	(29)	(71)
1R-5L	(911)	(557)	(1 468)
powyżej 5L	-	(871)	(871)
Razem	(962)	(1 464)	(2 426)

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

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe jest to niekorzystny (skutkujący stratami) wpływ zmian kursów walutowych na wyniki. Ryzyko jest zarządzane w oparciu o limit wielkości 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 wahanach kursów zanotowanych w okresie ostatnich 3 lat (kalkulacje są prowadzone dla dziennego i 10-dniowego okresu utrzymywania pozycji). Dodatkowo mechanizm "stop-loss" jest wykorzystywany do zarządzania ryzykiem poniesienia strat na pozycjach handlowych.

Zgodnie z polityką Grupa nie utrzymuje otwartych pozycji na opcjach walutowych. Transakcje zawierane z klientami są natychmiast zamykane na rynku międzybankowym, stąd Grupa ma ograniczoną ekspozycję na ryzyko rynkowe na portfelu opcji walutowych.

Otwarte pozycje walutowe w spółkach zależnych – z wyjątkiem Domu Maklerskiego BZWBK S.A. – są nieistotne i nie są włączane do dziennego pomiaru ryzyka. Dom Maklerski posiada przyznany limit VaR dla ryzyka walutowego, w ramach którego zarządza otwartymi pozycjami związanymi z działalnością arbitrażową.

Zamieszczona poniżej tabela ilustruje miary ryzyka na koniec 2010, 2009 i 2008 roku (obie miary są skalowane do miesięcznego okresu utrzymywania pozycji w celu uzyskania porównywalności ryzyk zarządzanych przez Pion Skarbu):

Ryzyko walutowe	VaR			Scenariusz skrajny		
Miesięczny okres utrzymywania pozycji	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Średni	1 807	2 030	897	12 936	13 186	4 370
Maksymalny	5 076	4 440	3 240	23 409	27 182	14 706
Minimalny	426	435	160	2 938	3 388	842
na koniec okresu	1 842	2 163	886	15 048	14 725	6 228

Pion Skarbu działa w ramach limitu operacyjnego, który wynosił 5 940 tys. zł. (1 500 tys. EUR).

Bilans walutowy

W roku 2010, struktura walutowa aktywów kredytowych i zobowiązań depozytowych Grupy pozostała relatywnie niezmienną. Łąka walutowa została sfinansowana poprzez zawarte transakcje swap-ów walutowych oraz cross-currency swap-ów. Ponadto, w 2010 roku Bank pozyskał finansowanie w euro poprzez emisję obligacji podporządkowanych oraz pozyskanego finansowania mającego wesprzeć kredytowanie sektora małych i średnich przedsiębiorstw. Dzięki temu, w 2010 osiągnięto cel jakim było polepszenie struktury terminowej i walutowej bilansu Grupy. Zostały ustanowione nowe limity przez ALCO, w celu monitorowania wpływu wdrożonej strategii.

W poniższych tabelach przedstawiono główne pozycje walutowe Grupy - na 31 grudnia 2010 roku oraz w okresach porównywalnych.

31.12.2010	PLN	EUR	CHF	POZOSTAŁE	RAZEM
AKTYWA					
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	2 383 892	87 140	5 222	58 209	2 534 463
Należności od banków	62 685	471 401	22 125	63 444	619 655
Należności od klientów	21 749 472	8 144 237	2 346 853	597 734	32 838 296
Inwestycyjne aktywa finansowe	12 825 870	417 693	-	151 792	13 395 355
Wybrane aktywa	37 021 919	9 120 471	2 374 200	871 179	49 387 769
PASYWA					
Zobowiązania wobec banków	1 989 506	377 202	48 495	110 879	2 526 082
Zobowiązania wobec klientów	37 187 256	3 689 682	30 330	1 063 186	41 970 454
Zobowiązania podporządkowane	-	395 230	-	-	395 230
Wybrane pasywa	39 176 762	4 462 114	78 825	1 174 065	44 891 766

31.12.2009	PLN	EUR	CHF	POZOSTAŁE	RAZEM
AKTYWA					
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	2 486 441	101 876	4 785	67 556	2 660 658
Należności od banków	179 505	372 346	26 909	85 451	664 211
Należności od klientów	22 437 267	9 245 367	2 282 271	604 608	34 569 513
Inwestycyjne aktywa finansowe	12 695 810	442 185	-	154 577	13 292 572
Wybrane aktywa	37 799 023	10 161 774	2 313 965	912 192	51 186 954
PASYWA					
Zobowiązania wobec banku centralnego	1 519 208	-	-	-	1 519 208
Zobowiązania wobec banków	1 990 851	1 494 813	34 828	310 284	3 830 776
Zobowiązania wobec klientów	37 162 348	3 001 781	31 295	1 027 447	41 222 871
Wybrane pasywa	40 672 407	4 496 594	66 123	1 337 731	46 572 855

31.12.2008	PLN	EUR	CHF	POZOSTAŁE	RAZEM
AKTYWA					
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	2 798 697	256 638	7 954	114 818	3 178 107
Należności od banków	1 086 897	135 771	2 982	139 482	1 365 132
Należności od klientów	22 834 239	9 086 764	2 425 021	790 589	35 136 613
Inwestycyjne aktywa finansowe	12 177 768	655 240	-	83 033	12 916 041
Wybrane aktywa	38 897 601	10 134 413	2 435 957	1 127 922	52 595 893
PASYWA					
Zobowiązania wobec banku centralnego	1 242 574	-	-	-	1 242 574
Zobowiązania wobec banków	1 928 298	1 949 447	56 040	161 692	4 095 477
Zobowiązania wobec klientów	38 608 995	2 945 022	41 642	1 215 068	42 810 727
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	153 918	-	-	-	153 918
Wybrane pasywa	41 933 785	4 894 469	97 682	1 376 760	48 302 696

Ryzyko ceny instrumentów kapitałowych

Podmiotem odpowiedzialnym za aktywne zarządzanie ryzykiem ceny instrumentów kapitałowych jest Dom Maklerski BZWBK S.A. Źródłem powyższego ryzyka są transakcje własne Domu Maklerskiego zawierane na rynkach regulowanych (instrumenty rynku kasowego i kontrakty futures).

Powyższe ryzyko jest mierzone modelem wartości zagrożonej (VaR) opartym na metodzie analizy historycznej, w której wartość VaR jest wyznaczana z rozkładu 250 historycznych zmian wartości bieżącego portfela. Zmienność wyznaczana jest jako odpowiedni percentyl rozkładu. Metoda historyczna jest uzupełniona testowaniem napięć.

Proces zarządzania ryzykiem rynkowym w Domu Maklerskim jest nadzorowany przez Komitet Ryzyka Rynkowego Grupy BZ WBK. Komitet odpowiada m.in. za przyznawanie limitu VAR dla Domu Maklerskiego oraz akceptację zmian w metodologii pomiaru ryzyka i nadzoruje proces zarządzania tym ryzykiem.

Zamieszczona poniżej tabela ilustruje miary ryzyka w 2010 roku i okresach porównywalnych:

Ryzyko instrumentów kapitałowych	VaR			Scenariusz skrajny		
Dzienny okres utrzymywania pozycji	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Sredni	508	1 030	1 172	794	2 144	2 076
Maksymalny	2 614	5 168	3 217	4 459	12 282	6 784
Minimalny	31	49	43	50	63	55
na koniec okresu	556	630	143	850	696	544

Dom Maklerski BZWBK S.A. działa w ramach limitu operacyjnego VAR, którego maksymalna wartość wynosi 6 mln zł. W raportowanym okresie nie wystąpiło przekroczenie limitu VAR.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest definiowane jako ryzyko nie wywiązania się z bezwarunkowych i warunkowych zobowiązań wobec klientów i kontrahentów.

Zarządzanie ryzykiem płynności

Polityka zarządzania płynnością Grupy BZ WBK ma na celu:

- zapewnienie zdolności do finansowania aktywów i terminowego wykonania bieżących i przyszłych zobowiązań po ekonomicznej cenie;
- zarządzanie terminowym niedopasowaniem strumieni aktywów i pasywów;
- ustalenie skali – poprzez szereg limitów wewnętrznych – podejmowanego ryzyka płynności;
- zapewnienie właściwej organizacji procesu zarządzania płynnością w całej Grupie BZWBK;
- odpowiednie przygotowanie organizacji na przypadek wystąpienia negatywnych czynników czy to zewnętrznych, czy też wewnętrznych;
- zapewnienie zgodności z obowiązującymi wymaganiami nadzorczymi zarówno jakościowymi, jak i ilościowymi.

Generalną zasadą przyjętą przez Grupę BZ WBK w procesie zarządzania płynnością jest to, że wszystkie oczekiwane wypływy, które wystąpią w ciągu 1 miesiąca związane z lokatami, środkami bieżącymi, uruchomieniami kredytów, realizacją gwarancji, rozliczeniami do realizacji, muszą mieć co najmniej pełne pokrycie przez przewidywane wpływy lub aktywa łatwo zbywalne (QLA – Qualified Liquid Assets) przy założeniu normalnych lub przewidywalnych warunków funkcjonowania Banku. Zasadniczo do aktywów łatwo zbywalnych (QLA) są zaliczane: gotówka znajdująca się w kasach Banku i na rachunkach w Narodowym Banku Polskim oraz papiery wartościowe, które mogą być sprzedane lub zastawione w ramach transakcji repo lub kredytu lombardowego w NBP.

Polityka ta ma na celu również zapewnienie odpowiedniej struktury finansowania rosnącej skali działalności Grupy BZ WBK przez zachowanie na zdefiniowanym poziomie wskaźników płynności średnio- i długoterminowej. Dlatego też, dodatkowo do przyjętych limitów, ustalany jest codziennie szereg wskaźników obserwacyjnych (m.in. wskaźnik kredytów udzielonych do depozytów, wskaźnik uzależnienia od finansowania na rynku hurtowym). W zakresie płynności długoterminowej, oprócz miar wewnętrznych stosowany jest limit tożsamy z limitem regulacyjnym, który wymaga aby kapitał i stabilne źródła finansowania w całości pokryły wartość portfela kredytowego i aktywów nie płynnych (np. majątek trwały).

Proces zarządzania i raportowanie

Ogólną odpowiedzialność za nadzorowanie ryzyka płynności posiada ALCO. ALCO przygotowuje polityki oraz rekomenduje Zarządowi podejmowanie odpowiednich działań w zakresie strategicznego zarządzania płynnością.

Codziennie zarządzanie ryzykiem płynności bieżącej (do 7 dni) i krótkoterminowej (do 30 dni) jest delegowane do Pionu Skarbu. Za zarządzanie płynnością średnio- (powyżej 1 miesiąca) i długoterminową (powyżej 1 roku) odpowiadają łącznie Dyrektor Pionu Finansów i Dyrektor Pionu Skarbu. Departament Zarządzania Aktywami i Pasywami w Pionie Finansów jest odpowiedzialny za opracowanie i aktualizację odpowiednich strategii oraz za pomiar i raportowanie 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 prowadzone przez spółkę matkę. Oznacza to, iż wszystkie przepływy pieniężne spółek są scentralizowane w Banku. Średnio- i długoterminowe finansowanie działalności spółek – zwłaszcza leasingowych – podlega ścisłemu nadzorowi spółki matki. BZ WBK wspiera spółki w wypadku gdy zawierają one długoterminowe transakcje.

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

Pomiar ryzyka

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

Równoległe pomiar płynności dokonywany jest zgodnie z obowiązującą uchwałą KNF nr 386/2008 w sprawie ustalenia wiążących banki norm płynności.

Uzupełnieniem pomiaru płynności są testy warunków skrajnych, służące do oceny narażenia na ryzyko płynności oraz maksymalnego zapotrzebowania na źródła finansowania przy wystąpieniu założonych scenariuszy w średnim i dłuższym okresie czasu.

W poniższych tabelach przedstawiono kontraktowy profil płynności wyliczony na podstawie rzeczywistej zapadalności pozostałej na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz w okresach porównywalnych.

31.12.2010	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesiąca	od 3 do 12 miesięcy	od 1 do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	nieokreślone	Razem
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	2 534 463	-	-	-	-	-	-	2 534 463
Należności od banków	609 318	-	1 557	8 780	-	-	-	619 655
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 237 429	65 950	422 283	294 879	82 013	88 176	48 325	2 239 055
Należności od klientów	2 975 063	2 512 312	6 987 588	7 922 135	5 392 082	8 415 908	(1 366 792)	32 838 296
Inwestycyjne aktywa finansowe	-	-	2 663 934	5 040 335	2 506 002	2 505 004	680 080	13 395 355
Pozostałe pozycje aktywów	-	-	-	-	-	-	1 527 047	1 527 047
Pozycja długa	7 356 273	2 578 262	10 075 362	13 266 129	7 980 097	11 009 088	888 660	53 153 871
Zobowiązania wobec banku centralnego i banków	2 167 937	49 366	213 001	95 778	-	-	-	2 526 082
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	35 197	64 532	95 007	188 412	92 036	103 427	-	578 611
Zobowiązania wobec klientów	28 498 162	5 399 918	6 719 536	907 123	49 667	396 048	-	41 970 454
Zobowiązania podporządkowane	3 160	-	-	-	-	392 070	-	395 230
Pozostałe pozycje pasywów	-	-	-	-	-	-	7 683 494	7 683 494
Pozycja krótka	30 704 456	5 513 816	7 027 544	1 191 313	141 703	891 545	7 683 494	53 153 871
Luka – bilans	(23 348 183)	(2 935 554)	3 047 818	12 074 816	7 838 394	10 117 543	(6 794 834)	
Warunkowe zobowiązania udzielone								
Finansowe	196 052	576 473	3 271 659	784 196	234 340	577 134	(16 151)	5 623 703
Gwarancyjne	17 900	110 042	227 385	710 670	81 650	38 960	(1 066)	1 185 541
Instrumenty pochodne rozliczane brutto								
Wpływy	2 371 246	3 876 195	2 965 534	1 297 145	1 549 361	1 287 992		13 347 473
Wyptywy	2 382 221	3 861 964	2 953 582	1 311 178	1 573 684	1 379 910		13 462 539
Luka – pozabilans	(224 927)	(672 284)	(3 487 092)	(1 508 899)	(340 313)	(708 012)	17 217	

31.12.2009	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	nieokreślone	Razem
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	2 660 658	-	-	-	-	-	-	2 660 658
Należności od banków	654 932	-	-	9 279	-	-	-	664 211
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	487 904	138 818	282 993	182 229	115 203	90 995	46 667	1 344 809
Należności od klientów	2 464 581	2 259 389	8 203 478	9 083 657	5 159 576	8 538 508	(1 139 676)	34 569 513
Inwestycyjne aktywa finansowe	49 876	1 743 454	1 589 738	4 479 935	2 771 513	1 992 640	665 416	13 292 572
Pozostałe pozycje aktywów	-	-	-	-	-	-	1 533 262	1 533 262
Pozycja długa	6 317 951	4 141 661	10 076 209	13 755 100	8 046 292	10 622 143	1 105 669	54 065 025
Zobowiązania wobec banku centralnego i banków	2 268 025	1 108 071	1 594 365	357 253	12 286	9 984	-	5 349 984
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	52 811	111 817	341 767	110 481	60 952	58 222	-	736 050
Zobowiązania wobec klientów	27 157 382	8 182 487	4 732 946	1 033 820	113 948	2 288	-	41 222 871
Pozostałe pozycje pasywów	-	-	-	-	-	-	6 756 120	6 756 120
Pozycja krótka	29 478 218	9 402 375	6 669 078	1 501 554	187 186	70 494	6 756 120	54 065 025
Luka – bilans	(23 160 267)	(5 260 714)	3 407 131	12 253 546	7 859 106	10 551 649	(5 650 451)	
Warunkowe zobowiązania udzielone								
Finansowe	475 089	633 233	3 740 387	863 509	123 898	522 896	(13 909)	6 345 103
Gwarancyjne	38 468	102 024	224 127	463 236	45 178	4 808	(1 644)	876 197
Instrumenty pochodne rozliczane brutto								
Wpływy	4 857 751	2 001 095	3 168 144	572 313	702 425	902 592	-	12 204 320
Wyptywy	4 807 501	2 012 709	3 267 617	572 498	658 082	902 350	-	12 220 757
Luka – pozabilans	(463 307)	(746 871)	(4 063 987)	(1 326 930)	(124 733)	(527 462)	15 553	

31.12.2008	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesiąca	od 3 do 12 miesięca	od 1 do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	nieokreślone	Razem
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	3 178 107	-	-	-	-	-	-	3 178 107
Należności od banków	1 215 222	141 342	-	8 568	-	-	-	1 365 132
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	396 879	580 752	1 589 727	408 857	106 242	139 768	2 642	3 224 867
Należności od klientów	2 021 597	2 369 861	7 818 786	9 408 624	5 037 030	9 369 998	(889 283)	35 136 613
Inwestycyjne aktywa finansowe	15 956	599 846	2 604 010	3 441 705	4 080 804	1 518 129	655 591	12 916 041
Pozostałe pozycje aktywów	-	-	-	-	-	-	1 612 309	1 612 309
Pozycja długa	6 827 761	3 691 801	12 012 523	13 267 754	9 224 076	11 027 895	1 381 259	57 433 069
Zobowiązania wobec banku centralnego i banków	2 036 229	1 318 739	526 526	1 338 669	107 914	9 974	-	5 338 051
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	739 379	569 451	1 153 673	515 704	92 033	83 692	-	3 153 932
Zobowiązania wobec klientów	30 705 400	8 841 754	2 682 976	433 786	146 799	12	-	42 810 727
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	69 142	84 974	-	-	-	(198)	153 918
Pozostałe pozycje pasywów	-	-	-	-	-	-	5 976 441	5 976 441
Pozycja krótka	33 481 008	10 799 086	4 448 149	2 288 159	346 746	93 678	5 976 243	57 433 069
Luka – bilans	(26 653 247)	(7 107 285)	7 564 374	10 979 595	8 877 330	10 934 217	(4 594 984)	
Warunkowe zobowiązania udzielone								
Finansowe	286 633	665 912	3 736 052	2 870 291	649 283	1 330 152	(9 569)	9 528 754
Gwarancyjne	62 889	120 909	264 372	312 785	137 475	5 694	(2 407)	901 717
Instrumenty pochodne rozliczane brutto								
Wpływy	6 825 726	3 473 051	5 673 685	1 254 096	44 325	215 983	-	17 486 866
Wyptywy	7 076 843	3 601 837	5 783 481	1 411 690	38 059	191 366	-	18 103 276
Luka – pozabilans	(600 639)	(915 607)	(4 110 220)	(3 340 670)	(780 492)	(1 311 229)	11 976	

Raport polityki płynności- Zmodyfikowany profil płynności:

Ryzyko płynności	<1T	<1M	>1M
31-12-2010			
Aktywa płynne	12 958 174	998 000	271 281
Wpływy Pion Skarbu	1 094 198	1 162 154	9 770 282
Pozostałe wpływy	1 789 452	276 636	32 802 281
Wyprawy Pion Skarbu	(1 417 403)	(2 122 502)	(10 205 075)
Pozostałe wyprawy	(3 802 040)	(271 089)	(43 304 349)
Luka	10 622 381	43 199	(10 665 580)
Luka skumulowana	10 622 381	10 665 580	-

Ryzyko płynności	<1T	<1M	>1M
31-12-2009			
Aktywa płynne	11 023 232	-	1 931 412
Wpływy Pion Skarbu	2 098 604	3 797 865	7 163 425
Pozostałe wpływy	1 451 558	593 711	33 840 436
Wyprawy Pion Skarbu	(3 247 340)	(3 782 486)	(9 292 350)
Pozostałe wyprawy	(3 441 017)	(317 267)	(41 819 783)
Luka	7 885 037	291 823	(8 176 860)
Luka skumulowana	7 885 037	8 176 860	-

Ryzyko płynności	<1T	<1M	>1M
31-12-2008			
Aktywa płynne	11 382 962	566 552	1 300 540
Wpływy Pion Skarbu	2 476 074	6 961 845	12 223 334
Pozostałe wpływy	629 768	249 314	36 286 296
Wyprawy Pion Skarbu	(2 263 818)	(7 564 051)	(14 016 408)
Pozostałe wyprawy	(5 284 242)	(516 776)	(42 431 390)
Luka	6 940 744	(303 116)	(6 637 628)
Luka skumulowana	6 940 744	6 637 628	-

Na koniec 2010 roku nastąpiło wydłużenie średniego okresu życia detalicznej bazy depozytowej co ma odzwierciedlenie w luce kontraktowej. Poziom aktywów płynnych nie uległ znaczącej zmianie rok do roku.

W roku 2010 oraz w okresach porównywalnych wszystkie kluczowe miary nadzorcze dla Banku były utrzymywane na wymaganym poziomie.

Ryzyko operacyjne

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

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

W Grupie BZWKB obowiązuje Polityka zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz Zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym, które to dokumenty podlegają regularnym przeglądom. 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 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 Komitetowi Zarządzania Ryzykiem.

Funkcjonujący w banku System Zarządzania Bezpieczeństwem Informacji posiada certyfikat zgodności z normą ISO 27001:2005.

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 ze względu na niedostępność systemów, budynków czy pracowników. 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 Komitetu Zarządzania Ryzykiem i rady nadzorczej banku

Sprawozdawczość dotyczy zagadnień związanych z ryzykiem operacyjnym, m.in.: informacje nt. zdarzeń operacyjnych i strat, wskaźniki ryzyka, analizę samooceny ryzyka operacyjnego.

- Ubezpieczenie

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

Ryzyko prawne i regulacyjne (braku zgodności)

Ryzyko prawne i regulacyjne (braku zgodności) jest – zgodnie z wytycznymi Komitetu Bazylejskiego i definicją przyjętą przez udziałowca strategicznego – definiowane jako ryzyko sankcji z strony organów nadzorczych, znacznych strat finansowych lub naruszenia reputacji, na które narażona jest Grupa BZ WBK w przypadku naruszenia obowiązujących przepisów prawa, standardów i kodeksów postępowania odnoszących się do jej działalności.

Identyfikacja i ocena ryzyka

W ramach Grupy BZ WBK do zarządzania poszczególnymi procesami, zostały dedykowane odpowiednie jednostki.

Zakres zadań Pionu Prawnego i Zapewnienia Zgodności obejmuje zagadnienia zgodności związanej z wymaganiami prawnymi i regulacyjnymi w zakresie rodzaju działalności biznesowej, w tym ochrona praw klienta, przeciwdziałanie praniu brudnych pieniędzy, ochronę informacji wrażliwej oraz ochronę danych osobowych. Zadania w zakresie identyfikacji, interpretacji i upowszechniania wiedzy w Grupie na temat pozostałych wymogów prawnych i regulacyjnych zostały powierzone jednostkom posiadającym właściwe kompetencje w tych obszarach.

Za zagadnienia związane ze zgodnością z prawem pracy odpowiedzialny jest Pion Zarządzania Zasobami Ludzkimi, za zgodność z przepisami podatkowymi oraz sprawozdawczymi odpowiada Pion Finansów, a za dopełnienie norm ostrożnościowych Pion Finansów i Pion Zarządzania Ryzykiem.

W Grupie BZ WBK Obszar Zapewnienia Zgodności koordynuje co 6 miesięcy proces oszacowania kluczowych ryzyk prawnych i regulacyjnych (braku zgodności). Proces obejmuje oszacowanie wagi ryzyk, ich potencjalnego wpływu na prowadzoną działalność, a także efektywność funkcjonujących w Grupie mechanizmów kontrolnych ograniczających te ryzyka. W przeglądach ryzyk prawnych i regulacyjnych (braku zgodności) bierze się pod uwagę zagrożenia, na które może być narażona Grupa w perspektywie kolejnych trzech lat, w tym ryzyka związane z wprowadzaniem nowych przepisów, wzmocnionych kontroli ze strony organów nadzorczych oraz wzrostu wymagań akcjonariuszy.

Zarządzanie ryzykiem i mechanizmy kontrolne

Zarząd Banku przyjął do stosowania politykę dotyczącą zgodności wypełniania zobowiązań prawnych i regulacyjnych, która następnie została zatwierdzona przez Radę Nadzorczą. W ramach realizacji polityki Obszar Zapewnienia Zgodności otrzymał odpowiedni zakres uprawnień, jako jednostka wspierająca kierownictwo w efektywnym zarządzaniu ryzykiem braku zgodności. Co sześć miesięcy Komitet Audytu przeprowadza przegląd kluczowych ryzyk zgodności, by potwierdzić, że są one właściwie zarządzane.

Komitet Zarządzania Ryzykiem zapewnia realizację obowiązków regulacyjnych oraz zatwierdza zasady kontroli wewnętrznej i ramy funkcjonowania polityki zgodności, dbając o to, aby Obszar Zapewnienia Zgodności był niezależny od jednostek biznesowych i posiadał odpowiednie zasoby.

W szczególności, jednostka do spraw zapewnienia zgodności (z zastrzeżeniem odpowiedzialności specjalistycznej Pionu Finansów, Pionu Zarządzania Ryzykiem i Pionu Zarządzania Zasobami Ludzkimi) jest odpowiedzialna za:

- niezależną identyfikację, ocenę i monitorowanie ryzyka braku zgodności, na które narażona jest Grupa,
- doradzanie i raportowanie Komitetowi Zarządzania Ryzykiem, Zarządowi Banku i Komitetowi Audytu na temat efektywności procesów zapewniania zgodności z przepisami prawa i wymogami regulacyjnymi leżącymi w jej kompetencjach,
- przekazywanie wskazówek kierownictwu i pracownikom w zakresie ryzyk braku zgodności oraz polityk i procedur określających zasady zarządzania tym ryzykiem.

Zarządzanie ryzykiem prawnym i regulacyjnym (braku zgodności) koordynowane jest przez Pion Prawny i Zapewnienia Zgodności podlegający członkowi Zarządu. W skali Grupy BZ WBK Obszar nadzoruje i koordynuje – w ramach dopuszczalnych przepisami prawa – proces zarządzania ryzykiem braku zgodności z jednostkami zapewniania zgodności spółek zależnych.

Monitorowanie ryzyka i sprawozdawczość

Obszar Zapewnienia Zgodności jest odpowiedzialny za monitorowanie zgodności z odpowiednimi politykami, procedurami, wymaganiami regulacyjnymi i kodeksami dobrych praktyk. Monitoring jest prowadzony przez specjalnie powołane do tego celu Biuro Ryzyka i Monitoringu Zgodności, pracowników Biura Przeciwdziałania Praniu Pieniędzy, oficerów compliance w wyznaczonych jednostkach i spółkach oraz – w odniesieniu do sieci oddziałów – pracowników innych jednostek kontrolnych działających zgodnie z wytycznymi Pionu Prawnego i Zapewnienia Zgodności.

Na podstawie oszacowania ryzyka prawnego i regulacyjnego przygotowywane są plany monitoringu uwzględniające priorytety. Monitoring koncentruje się przede wszystkim na procesach, ale może też dotyczyć poszczególnych jednostek organizacyjnych.

Roczny plan monitoringu akceptowany przez Komitet Audytu jest regularnie weryfikowany i aktualizowany w celu uwzględnienia nowych ryzyk, zmian w ocenie ryzyk istniejących oraz obszarów znajdujących się w danym okresie w centrum zainteresowania organów nadzorczych. Problemy zidentyfikowane w wyniku monitoringu są przedmiotem działań naprawczych realizowanych przez kierownictwo poszczególnych jednostek zgodnie z harmonogramami ustalonymi z Pionem Prawnym i Zapewnienia Zgodności, który systematycznie monitoruje terminowość i jakość realizacji tych działań.

5. Zarządzanie kapitałem

Wprowadzenie

Polityką Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. jest utrzymywanie poziomu kapitału adekwatnego do rodzaju i skali prowadzonej działalności oraz do poziomu ponoszonego ryzyka zgodnie z obowiązującym w Polsce Prawem Bankowym i przepisami Komisji Nadzoru Finansowego, wdrażającymi postanowienia Nowej Umowy Kapitałowej Bazylejskiego Komitetu ds. Nadzoru Bankowego (Basel II).

Nowa Umowa Kapitałowa Bazylejskiego Komitetu ds. Nadzoru Bankowego określa metodologię pomiaru minimalnego regulacyjnego wymogu kapitałowego (ujętego w Filarze 1) oraz definiuje ogólne zasady pomiaru kapitału wewnętrznego (Filar 2), zgodnie z którym modele wewnętrzne są wykorzystywane przez banki do bieżącego zarządzania ryzykiem. Oszacowany kapitał wewnętrzny jest więc w większym stopniu wrażliwy na ryzyko i powinien podlegać ostrożnej i szczegółowej weryfikacji pod kątem prawidłowości jego ustalenia. Proces szacowania kapitału wewnętrznego stanowi integralną część procesu zarządzania Bankiem.

Dodatkowo, poziom utrzymywanego kapitału przez Grupę Kapitałową jest zdeterminowany przez docelowy rating zewnętrzny oraz wyniki testów warunków skrajnych dla poszczególnych ryzyk zidentyfikowanych jako istotne dla prowadzonej działalności.

Za całość procesów zarządzania kapitałem, szacowania i utrzymywania kapitału, w tym także za procesy związane z oceną adekwatności tego kapitału w różnych warunkach ekonomicznych, łącznie z oceną wyników testów warunków skrajnych i ich wpływu na poziom kapitału wewnętrznego i adekwatność kapitałową odpowiedzialny jest Zarząd Banku. Rada Nadzorcza Banku sprawuje ogólny nadzór nad procesami szacowania kapitału wewnętrznego.

Zarząd Banku delegował uprawnienia do bieżącego zarządzania kapitałem na Komitet ALCO/ICAAP Forum. Komitet na bieżąco dokonuje oceny adekwatności kapitałowej, również w warunkach skrajnych, monitoruje wielkość posiadanego oraz wymaganego kapitału, a także inicjuje transakcje mające wpływ na wielkość posiadanych funduszy własnych (np. rekomendując wysokość wypłaty dywidendy). Komitet ALCO/ICAAP Forum jest pierwszym organem w Banku określającym politykę kapitałową, zasady zarządzania kapitałem i zasady oceny adekwatności kapitałowej zarówno Banku jak i Grupy Kapitałowej oraz dokonującym przeglądu i zatwierdzenia planów kapitałowych oraz określającym zasady alokacji kapitału na poszczególne segmenty działalności przy ocenie ich rentowności. Z zastrzeżeniem, że wszelkie decyzje dotyczące poziomu utrzymywanego kapitału (podniesienia lub uwolnienia kapitału), są ostatecznie podejmowane zgodnie z obowiązującym prawem oraz Statutem Banku przez odpowiednie organy Banku.

Polityka kapitałowa

Współczynnik wypłacalności, wskazujący relację pomiędzy wymogami kapitałowymi z tytułu określonych ryzyk do posiadanych kapitałów po uwzględnieniu obligatoryjnych pomniejszeń ujmowanych zgodnie z przepisami Prawa Bankowego i Uchwał Komisji Nadzoru Finansowego, stanowi jedną z podstawowych miar stosowanych w Banku Zachodnim WBK S.A. do zarządzania kapitałem. Minimalna – wymagana przez Prawo Bankowe - wielkość współczynnika adekwatności kapitałowej nie może być niższa niż 8% zarówno na poziomie Banku jak i Grupy BZ WBK.

Polityka zarządzania kapitałem Grupy BZ WBK zakłada docelowy poziom współczynnika wypłacalności w wysokości 10% zarówno na poziomie Banku jak i Grupy.

Równocześnie wskaźnik kapitału 1 kategorii (liczony jako iloraz kapitału 1 kategorii do aktywów ważonych ryzykiem dla ryzyka kredytowego, rynkowego i operacyjnego) powinien być utrzymywany na poziomie przynajmniej 8% zarówno na poziomie Banku jak i Grupy (nadzór bankowy może nałożyć dodatkowy wymóg kapitałowy jako część procesu BION – Badanie i Ocena Nadzorcza, w zależności od nadzorczej oceny adekwatności kapitału wewnętrznego).

Kapitał regulacyjny

Ryzyka Filara 1 oraz wielkość wymaganego kapitału na ich pokrycie oceniane są w sposób ilościowy. Grupa BZ WBK stosuje nadzorcze metody pomiaru tych ryzyk, które za pomocą ściśle określonych reguł i przy użyciu odpowiednich parametrów prowadzą do wyliczenia wielkości niezbędnego kapitału na pokrycie tych ryzyk. Grupa stosuje następujące metody w odniesieniu do poszczególnych ryzyk:

- ryzyko kredytowe – metoda standardowa,
- ryzyko operacyjne – metoda standardowa,
- ryzyko rynkowe – podstawowe metody pomiaru.

Ustalony wymóg kapitałowy dla poszczególnych ryzyk jest bezpośrednio sumowany w celu określenia łącznego minimalnego wymogu kapitałowego (Filar 1).

W poniższych tabelach przedstawiono kalkulację współczynnika wypłacalności dla Grupy BZ WBK na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz w okresach porównywalnych.

	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
I Wymóg kapitałowy ogółem	3 169 381	3 332 447	3 532 896
II Kapitały i fundusze po pomniejszeniach	6 248 086	5 402 183	4 743 569
Współczynnik wypłacalności $[II/(I*12.5)]$	15,77%	12,97%	10,74%

Kapitał wewnętrzny

Bank definiuje kapitał wewnętrzny jako kapitał wymagany do ochrony Grupy przed konsekwencjami dużych, nieprzewidzianych strat, które mogą zagrozić wypłacalności banku.

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

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

Obecnie stosowane podejście do agregacji zakłada sumowanie regulacyjnych wymogów kapitałowych wyliczanych w ramach Filara 1, oraz oszacowanej wielkości kapitału na pokrycie ryzyk Filara 2, na jakie jest lub może być narażona Grupa BZ WBK. Tam, gdzie jest to praktyczne i możliwe do zastosowania stosowane są metody ilościowe pomiaru ryzyka. Pozostałe ryzyka Filara 2 są oceniane i zarządzane w sposób jakościowy za pomocą odpowiednich procesów zarządzania, monitorowania i ograniczania ryzyka. Obecna metoda jest bardzo ostrożnościowa, gdyż zakłada brak korelacji między ryzykami.

Zobowiązania podporządkowane

Zobowiązania podporządkowane obejmują wartość emisji 10-letnich obligacji imiennych o zmiennej stopie oprocentowania w pełni objętych i opłaconych przez Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju w dniu 5 sierpnia 2010 r.

W dniu 13 października 2010 r. Bank uzyskał zgodę KNF na zaliczenie do funduszy własnych uzupełniających zobowiązania podporządkowanego powstałego z emisji obligacji imiennych z dnia 5 sierpnia 2010 r. Środki pozyskane z emisji w wysokości 99 mln EUR zostały uwzględnione w kalkulacji współczynnika wypłacalności Banku zgodnie z decyzją KNF.

Szczegółowe informacje na temat zobowiązań podporządkowanych znajdują się w Nocie 35.

6. Wynik z tytułu odsetek

	01.01.2010	01.01.2009	01.01.2008
Przychody odsetkowe z tytułu	-31.12.2010	-31.12.2009	-31.12.2008
Należności od podmiotów gospodarczych	1 173 137	1 286 163	1 403 175
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	961 258	919 215	745 966
<i>Należności z tytułu kredytów hipotecznych</i>	299 295	285 682	302 790
Dłużnych papierów wartościowych w tym:	750 253	739 254	602 740
<i>w portfelu inwestycyjnym utrzymywanym do terminu zapadalności</i>	362 229	376 940	90 252
<i>w portfelu inwestycyjnym dostępnym do sprzedaży</i>	302 158	316 303	487 932
<i>w portfelu handlowym</i>	85 866	46 011	24 556
Należności leasingowych	172 702	192 085	226 053
Należności od banków	60 383	71 880	174 861
Należności sektora budżetowego	17 129	18 860	32 296
Należności z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	7 373	14 951	42 907
Odsetki od IRS -zabezpieczających	(11 934)	(16 320)	4 126
Razem	3 130 301	3 226 088	3 232 124
Koszty odsetkowe z tytułu	-31.12.2010	-31.12.2009	-31.12.2008
Depozytów klientów indywidualnych	(779 571)	(976 496)	(798 347)
Depozytów podmiotów gospodarczych	(321 955)	(375 410)	(401 981)
Zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(95 976)	(131 037)	(107 823)
Depozytów sektora budżetowego	(56 836)	(94 693)	(98 338)
Depozytów banków	(45 608)	(82 433)	(174 809)
Wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	(8 180)	(2 828)	(15 721)
Razem	(1 308 126)	(1 662 897)	(1 597 019)
Wynik z tytułu odsetek	1 822 175	1 563 191	1 635 105

Na dzień 31.12.2010 przychody odsetkowe zawierają odsetki od kredytów nieregularnych w kwocie 110 944 tys. zł (na 31.12.2009 - 92 356 tys. zł, na 31.12.2008 - 58 117 tys. zł.)

7. Wynik z tytułu prowizji

	01.01.2010 -31.12.2010	01.01.2009 -31.12.2009	01.01.2008 -31.12.2008
Przychody prowizyjne			
Obszar eBiznes & Płatności	357 483	370 585	313 145
Prowizje i opłaty za zarządzanie aktywami	336 064	277 283	429 135
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	251 214	250 732	232 504
Prowizje walutowe	201 745	226 534	235 014
Prowizje maklerskie	125 993	123 076	126 932
Prowizje od kredytów (w tym factoring)	104 764	101 429	80 643
Prowizje ubezpieczeniowe	70 339	74 434	74 737
Karty kredytowe	63 626	68 250	54 733
Opłaty dystrybucyjne	14 463	18 958	36 036
Gwarancje i poręczenia	11 258	11 767	12 550
Organizowanie emisji	11 220	6 147	8 557
Prowizje od umów leasingowych	3 841	3 729	800
Pozostałe prowizje	3 248	1 489	1 883
Razem	1 555 258	1 534 413	1 606 669
Koszty prowizyjne			
Obszar eBiznes & Płatności	(77 197)	(97 450)	(76 470)
Opłaty dystrybucyjne	(42 939)	(32 423)	(53 147)
Prowizje maklerskie	(24 362)	(24 558)	(20 704)
Prowizje za pośrednictwo w udzielaniu kredytów	(23 217)	(17 708)	(25 829)
Prowizje, opłaty i inne koszty związane z zarządzaniem aktywami	(10 447)	(17 048)	(25 816)
Karty kredytowe	(7 597)	(7 084)	(8 054)
Prowizje od umów leasingowych	(6 848)	(6 860)	(6 593)
Prowizje ubezpieczeniowe	-	-	(2 640)
Pozostałe	(17 990)	(16 970)	(13 601)
Razem	(210 597)	(220 101)	(232 854)
Wynik z tytułu prowizji	1 344 661	1 314 312	1 373 815

Powyższe zestawienie obejmuje przychody prowizyjne z tytułu kredytów, kart kredytowych, gwarancji i poręczeń oraz od umów leasingowych w kwocie 183 488 tys. zł (185 175 tys. zł na 31.12.2009, 148 726 tys. zł na 31.12.2008) i koszty prowizyjne związane z kartami kredytowymi, od umów leasingowych oraz za pośrednictwo w udzielaniu kredytów w kwocie (37 662) tys. zł ((31 652) tys. zł na 31.12.2009, (40 476) tys. zł na 31.12.2008) (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.

8. Przychody z tytułu dywidend

	01.01.2010 -31.12.2010	01.01.2009 -31.12.2009	01.01.2008 -31.12.2008
Przychody z tytułu dywidend			
Przychody z tytułu dywidend od podmiotów portfela inwestycyjnego	53 293	94 271	68 249
Przychody z tytułu dywidend od podmiotów portfela handlowego	1 221	2 321	2 057
Razem	54 514	96 592	70 306

9. Wynik handlowy i rewaluacja

	01.01.2010 -31.12.2010	01.01.2009 -31.12.2009	01.01.2008 -31.12.2008
Wynik handlowy i rewaluacja			
Dochód z walutowych operacji międzybankowych	111 398	151 481	59 177
Operacje pochodnymi instrumentami finansowymi	109 221	73 951	(40 875)
Pozostałe handlowe dochody z transakcji walutowych	27 275	31 274	22 993
Wynik na działalności animatora rynku	9 736	11 046	9 298
Operacje dłużnymi instrumentami finansowymi	1 101	2 504	2 209
Razem	258 731	270 256	52 802

W pozycji wynik handlowy i rewaluacja zawarte jest odwrócenie korekty wyceny instrumentów pochodnych z tytułu ryzyka kontrahenta w kwocie 5 994 tys. zł za 2010 r. oraz korekta wyceny instrumentów pochodnych z tytułu ryzyka kontrahenta w kwocie (28 843) tys. zł za 2009 r. i (80 996) tys. zł za 2008 r.

W 2010 roku Bank Zachodni WBK S.A. dokonał rewizji spreadów przyjętych do wyceny walutowych swapów stopy procentowej, które w sposób bardziej urealniony szacują wartości godziwą tych instrumentów pochodnych. Łączna korekta wyceny transakcji CIRS do wartości godziwej na koniec 2010 roku wyniosła (14 469) tys. zł. Instrumenty te stanowią źródło finansowania aktywów walutowych netto i intencją Banku jest utrzymywanie ich do terminu zapadalności. Wycena rynkowa tych transakcji będzie dążyć do zera na poszczególnych kontraktach w okresie pozostałym do zapadalności. Pozostałe istotne wartości szacunkowe nie uległy zmianie.

10. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych

	01.01.2010 -31.12.2010	01.01.2009 -31.12.2009	01.01.2008 -31.12.2008
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych			
Wynik na instrumentach kapitałowych	6 516	3 561	67 196
Wynik na instrumentach dłużnych	5 657	(7 223)	(11 735)
Utrata wartości	(48)	-	(110)
Razem wynik na instrumentach finansowych	12 125	(3 662)	55 351
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających	(192)	17 443	(34 388)
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczanych	475	(19 866)	37 189
Razem wynik na instrumentach zabezpieczających i zabezpieczanych	283	(2 423)	2 801
Razem	12 408	(6 085)	58 152

11. Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych

	01.01.2010 -31.12.2010	01.01.2009 -31.12.2009	01.01.2008 -31.12.2008
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych			
Sprzedaż podmiotów zależnych	-	-	520
Sprzedaż podmiotów stowarzyszonych	-	-	(716)
Razem	-	-	(196)

Szczegółowe informacje znajdują się w nocie 49.

12. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2010 -31.12.2010	01.01.2009 -31.12.2009	01.01.2008 -31.12.2008
Pozostałe przychody operacyjne			
Przychody z tytułu sprzedaży usług	12 072	13 425	32 926
Przychody z tytułu otrzymanych odszkodowań od ubezpieczycieli	8 499	2 280	1 957
Przychody z tytułu zwrotów na rzecz BFG	5 678	5 826	1 657
Rozwiązania rezerw na zobowiązania sporne oraz inne aktywa	4 051	12 959	9 440
Rozliczenie umów leasingowych	1 340	1 070	470
Przychody z tytułu odzyskanych należności (przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych)	1 149	3 981	2 610
Rozliczenie zawartych transakcji giełdowych	895	1 315	1 366
Przychody z tyt. zwrotu kosztów komorniczych	702	825	860
Premia za finansowanie od EBOR	387	960	1 351
Pozostałe	12 566	7 061	15 362
Razem	47 339	49 702	67 999

13. Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych

	01.01.2010 -31.12.2010	01.01.2009 -31.12.2009	01.01.2008 -31.12.2008
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych			
Odpis na poniesione zidentyfikowane straty (indywidualne i portfelowe)	(474 770)	(438 698)	(192 276)
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	35 317	(56 297)	(176 061)
Przychód z tytułu należności odzyskanych	20 370	17 458	10 205
Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe	(1 671)	(3 497)	(6 419)
Razem	(420 754)	(481 034)	(364 551)

14. Koszty pracownicze

	01.01.2010 -31.12.2010	01.01.2009 -31.12.2009	01.01.2008 -31.12.2008
Koszty pracownicze			
Wynagrodzenia i premie	(801 719)	(747 164)	(735 771)
Narzuły na wynagrodzenia	(117 524)	(113 200)	(104 310)
Koszty świadczeń socjalnych	(20 620)	(20 782)	(21 208)
Koszty szkoleń	(14 176)	(9 474)	(24 062)
Rezerwa na odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy oraz inne świadczenia pracownicze	(4 955)	1 282	(11 041)
Razem	(958 994)	(889 338)	(896 392)

15. Koszty działania banku

	01.01.2010 -31.12.2010	01.01.2009 -31.12.2009	01.01.2008 -31.12.2008
Koszty działania banku			
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	(212 295)	(199 243)	(159 423)
Eksploatacja systemów informacyjnych	(87 113)	(88 395)	(89 943)
Marketing i reprezentacja	(79 083)	(73 618)	(105 275)
Opłaty pocztowe i telekomunikacyjne	(47 104)	(53 349)	(54 402)
Koszty pozostałych usług obcych	(36 433)	(25 625)	(33 848)
Samochody i usługi transportowe oraz transport wartości	(31 712)	(30 782)	(31 922)
Koszty konsultacji i doradztwa	(27 949)	(18 734)	(37 617)
Koszty ponoszone na rzecz BFG, KNF i KDPW	(24 548)	(26 369)	(16 429)
Materiały eksploatacyjne, druki, czek, karty	(18 842)	(19 192)	(24 841)
Podatki i opłaty	(17 138)	(16 171)	(18 069)
Transmisja danych	(15 288)	(16 760)	(16 825)
Koszty zabezpieczenia banku	(13 677)	(12 324)	(12 511)
Rozliczenia KIR, SWIFT	(12 187)	(12 583)	(11 776)
Koszty remontów maszyn	(6 011)	(5 672)	(18 095)
Pozostałe	(12 218)	(10 161)	(19 806)
Razem	(641 598)	(608 978)	(650 782)

16. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2010 -31.12.2010	01.01.2009 -31.12.2009	01.01.2008 -31.12.2008
Pozostałe koszty operacyjne			
Zawiązania rezerw na zobowiązania sporne i inne aktywa	(19 049)	(5 156)	(5 482)
Koszty windykacji	(3 726)	(2 739)	(1 540)
Przekazane darowizny	(1 748)	(1 564)	(1 645)
Koszty postępowań sądowych	(1 702)	(1 443)	(1 066)
Koszty zakupu usług	(1 567)	(1 255)	(283)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	(358)	(999)	(1 536)
Koszty z tytułu należności przedawnionych	(116)	(1 156)	(1 106)
Pozostałe	(8 720)	(8 663)	(14 912)
Razem	(36 986)	(22 975)	(27 570)

17. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego

	01.01.2010	01.01.2009	01.01.2008
	-31.12.2010	-31.12.2009	-31.12.2008
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego			
Część bieżąca	(350 356)	(306 791)	(298 358)
Część odroczonego	33 744	84 177	42 064
Razem	(316 612)	(222 614)	(256 294)

	01.01.2010	01.01.2009	01.01.2008
	-31.12.2010	-31.12.2009	-31.12.2008
Uzgodnienie obciążenia wyniku finansowego przed opodatkowaniem			
Zysk przed opodatkowaniem	1 357 181	1 161 836	1 210 580
Stawka podatku	19%	19%	19%
Obciążenie podatkowe od zysku przed opodatkowaniem	(257 864)	(220 749)	(230 010)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	(6 798)	(6 392)	(12 464)
Sprzedaż wierzytelności	(31 294)	(11 872)	(6 958)
Przychody niepodatkowe (dywidendy)	10 090	17 867	397
Koszty rezerw kredytowych niestanowiących kosztów uzyskania przychodu	(13 849)	(1 468)	(7 259)
Korekta aktywa z tytułu podatku odroczonego od odsetek dla papierów wartościowych	(16 897)	-	-
Ogółem obciążenie wyniku brutto	(316 612)	(222 614)	(256 294)

	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Podatek odroczonego ujęty bezpośrednio w kapitale własnym			
Kwota podatku odroczonego ujętego bezpośrednio w kapitałach wynosi:			
Związany z instrumentami kapitałowymi dostępnymi do sprzedaży	(96 292)	(96 995)	(97 298)
Związany z dłużnymi instrumentami dostępnymi do sprzedaży	(4 653)	(1 166)	13 604
Związany z rachunkowością zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(473)	(450)	5 787
Razem	(101 418)	(98 611)	(77 907)

18. Zysk na akcję

	01.01.2010	01.01.2009	01.01.2008
	-31.12.2010	-31.12.2009	-31.12.2008
Zysk na akcję			
Zysk za okres przypadający na akcje zwykłe	974 223	885 258	855 446
Średnio ważona liczba akcji zwykłych	73 076 013	73 076 013	72 960 284
Podstawowy zysk na akcję (zł)	13,33	12,11	11,72
Zysk za okres przypadający na akcje zwykłe	974 223	885 258	855 446
Średnio ważona liczba akcji zwykłych	73 076 013	73 076 013	72 960 284
Średnio ważona liczba potencjalnych akcji zwykłych	272 003	311 397	298 400
Rozwodniony zysk na akcję (zł)	13,28	12,06	11,68

19. Gotówka i operacje z bankami centralnymi

Gotówka i operacje z bankami centralnymi	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Rachunki bieżące w bankach centralnych	1 712 907	1 697 190	2 004 861
Gotówka	821 556	963 465	1 173 243
Pozostałe ekwiwalenty gotówki	-	3	3
Razem	2 534 463	2 660 658	3 178 107

Bank utrzymuje na rachunku bieżącym w Narodowym Banku Polskim rezerwę obowiązkową naliczoną od wartości miesięcznego średniego stanu depozytów otrzymanych przez Bank. Na dzień 31.12.2010 r. stopa rezerwy obowiązkowej banków wynosiła 3,5%, na 31.12.2009 r. – 3%, na 31.12.2008 r. – 3,5%.

Zgodnie z określonymi przepisami kwota naliczonej rezerwy pomniejszona jest o równowartość 500 tys. EUR.

20. Należności od banków

Należności od banków	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Lokaty i kredyty	304 313	356 835	648 936
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	-	-	518 826
Rachunki bieżące	315 342	307 376	203 339
Należności brutto	619 655	664 211	1 371 101
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	-	-	(5 969)
Razem	619 655	664 211	1 365 132

Wartość godziwą „Należności od banków” przedstawia nota 42.

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od banków	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Stan na 1 stycznia	-	(5 969)	(5 969)
Spisanie należności w ciężar rezerw	-	5 969	-
Koniec okresu sprawozdawczego	-	-	(5 969)

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

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	31.12.2010		31.12.2009		31.12.2008	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym	464 531	568 153	709 984	736 050	2 353 619	3 153 932
Transakcje stopy procentowej	238 659	236 968	291 686	306 888	906 590	884 101
Opcje	68	68	-	-	8	8
Swap stopy procentowej (IRS)	236 209	235 422	283 294	297 410	664 182	637 919
Kontrakt na przyszłą stopę procentową (FRA)	2 382	1 478	8 392	9 478	242 400	246 174
Transakcje walutowe	225 331	331 185	418 298	429 162	1 447 029	2 269 831
Swap walutowo-procentowy (CIRS)	65 543	171 730	128 700	289 168	63 259	410 610
Forward	25 765	9 937	58 527	29 198	352 024	210 347
Swap walutowy (FX Swap)	90 193	105 658	165 554	46 239	683 470	1 259 958
Spot	1 363	1 393	1 003	1 325	4 182	3 787
Opcje	42 467	42 467	64 514	63 232	344 094	385 129
Pozostałe	541	-	-	-	-	-
Opcje na akcje	541	-	-	-	-	-
Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe	1 774 524	-	634 825	-	871 248	-
Dłużne papiery wartościowe	1 726 289	-	587 097	-	868 605	-
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	526 989	-	187 369	-	868 583	-
- bony	206 799	-	71 808	-	549 120	-
- obligacje	320 190	-	115 561	-	319 463	-
Papiery wartościowe banku centralnego:	1 199 300	-	399 728	-	-	-
- bony	1 199 300	-	399 728	-	-	-
Pozostałe papiery wartościowe:	-	-	-	-	22	-
- obligacje	-	-	-	-	22	-
Kapitałowe papiery wartościowe:	48 235	-	47 728	-	2 643	-
- notowane	48 235	-	47 728	-	2 643	-
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży	-	10 458	-	-	-	-
Razem aktywa/zobowiązania finansowe	2 239 055	578 611	1 344 809	736 050	3 224 867	3 153 932

W 2010 roku Bank Zachodni WBK S.A. dokonał rewizji spreadów przyjętych do wyceny walutowych swapów stopy procentowej, które w sposób bardziej urealniony szacują wartości godziwej tych instrumentów pochodnych. Łączna korekta wyceny transakcji CIRS do wartości godziwej na koniec 2010 roku wyniosła (14 469) tys. zł. Instrumenty te stanowią źródło finansowania aktywów walutowych netto i intencją Banku jest utrzymywanie ich do terminu zapadalności. Wycena rynkowa tych transakcji będzie dążyć do zera na poszczególnych kontraktach w okresie pozostałym do zapadalności. Pozostałe istotne wartości szacunkowe nie uległy zmianie.

W pozycji aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu - pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym zawarta jest korekta wyceny z tytułu ryzyka kontrahenta w kwocie (42 773) tys. zł na 31.12.2010, (95 915) tys. zł na 31.12.2009, (80 996) tys. zł na 31.12.2008.

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 aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu są ujmowane w wyniku handlowym i rewaluacji skonsolidowanego rachunku zysków i strat.

Wszystkie aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat zostały zaklasyfikowane do tej kategorii w związku z handlowym charakterem zawieranych transakcji. Na dzień 31.12.2010 oraz w okresach porównywalnych przy początkowym ujęciu nie wystąpiły przypadki desygnacji do wyżej wymienionych kategorii aktywów finansowych.

Poniższa tabela przedstawia nominały instrumentów pochodnych wykazywanych jako pozycje pozabilansowe.

Nominały instrumentów pochodnych		31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
1. Transakcje pochodne –terminowe (zabezpieczające)		1 669 876	1 773 682	2 704 674
a) Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)		975 320	573 682	1 854 674
b) Swap stopy procentowej zabezpieczający przepływy pieniężne		694 556	1 200 000	850 000
2. Transakcje pochodne –terminowe (handlowe)		55 583 100	50 171 003	139 222 595
a) Transakcje stopy procentowej		28 179 598	22 490 837	91 494 888
Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)		22 753 982	18 480 996	47 134 667
Kontrakt na przyszłą stopę procentową (FRA)		5 400 000	4 000 000	44 350 000
Opcje na stopę procentową		25 616	9 841	10 221
b) Transakcje walutowe		27 403 502	27 680 166	47 727 707
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty zakupione		7 840 597	7 219 044	14 425 872
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty sprzedane		7 839 580	7 094 264	14 983 627
Forward kupiony		1 008 250	1 345 501	3 696 166
Forward sprzedany		993 640	1 309 044	3 538 979
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty zakupione		4 030 917	4 216 324	2 500 262
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty sprzedane		4 161 578	4 393 303	2 849 197
Opcje walutowe kupione		764 470	1 051 343	2 866 802
Opcje walutowe sprzedane		764 470	1 051 343	2 866 802
3. Bieżące operacje walutowe		935 449	1 119 621	957 290
Spot - zakupiony		467 710	559 649	478 844
Spot - sprzedany		467 739	559 972	478 446
4. Transakcje związane z kapitałowymi papierami wartościowymi		993	47 938	928
Kontrakty terminowe		993	47 938	928
Razem		58 189 418	53 112 244	142 885 487

Nominały instrumentów pochodnych dla transakcji jednowalutowych (IRS, FRA, forward, opcje niebędące opcjami walutowymi) zostały zaprezentowane wyłącznie jako kwoty nabyte.

22. Pochodne instrumenty zabezpieczające

Zabezpieczające pochodne instrumenty finansowe	31.12.2010		31.12.2009		31.12.2008	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
IRS zabezpieczające wartość godziwą	579	12 848	1 325	6 982	347	31 700
IRS zabezpieczające przepływy pieniężne	14 189	3 593	9 476	25 951	-	36 862
Ogółem zabezpieczające instrumenty finansowe	14 768	16 441	10 801	32 933	347	68 562

23. Należności od klientów

Należności od klientów	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Należności od podmiotów gospodarczych	20 210 571	22 265 448	23 288 549
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	11 437 508	10 632 415	9 240 106
<i>Należności z tytułu kredytów hipotecznych</i>	<i>6 926 647</i>	<i>6 062 546</i>	<i>5 450 515</i>
Należności z tytułu leasingu finansowego	2 435 755	2 706 516	2 959 037
Należności od podmiotów sektora publicznego	101 089	83 106	85 653
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	10 118	10 083	441 783
Pozostałe należności	10 047	11 621	10 768
Należności brutto	34 205 088	35 709 189	36 025 896
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(1 366 792)	(1 139 676)	(889 283)
Razem	32 838 296	34 569 513	35 136 613

Na dzień 31.12.2010 korekta wartości godziwej z tytułu zabezpieczanego ryzyka kredytów objętych rachunkowością zabezpieczeń wyniosła 887 tys. zł (31.12.2009: 1 565 tys. zł oraz 31.12.2008: 1 607 tys. zł).

Szczegóły należności z tytułu leasingu finansowego przedstawia nota 46. Wartość godziwą "Należności od klientów" przedstawia nota 42.

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Utrata wartości oceniana indywidualnie i portfelowo			
Stan na 31 grudnia roku poprzedniego	(766 110)	(571 113)	(439 545)
Odpisy/rozwiązania bieżącego okresu	(474 770)	(438 698)	(192 276)
Spisanie należności w ciężar rezerw/sprzedaż wierzytelności	206 912	250 992	65 646
Transfer	1 871	(10 866)	480
Różnice kursowe	3 280	3 575	(5 418)
Stan na koniec okresu	(1 028 817)	(766 110)	(571 113)
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty			
Stan na 31 grudnia roku poprzedniego	(373 566)	(318 170)	(145 423)
Odpisy/rozwiązania bieżącego okresu	35 317	(56 297)	(176 061)
Transfer	10	-	3 723
Różnice kursowe	264	901	(409)
Stan na koniec okresu	(337 975)	(373 566)	(318 170)
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(1 366 792)	(1 139 676)	(889 283)

24. Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży wyceniane według wartości godziwej			
Dłużne papiery wartościowe	6 965 866	5 957 601	5 872 173
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	6 885 095	5 873 630	5 092 878
- bony	-	1 105 854	1 369 842
- obligacje	6 885 095	4 767 776	3 723 036
Papiery wartościowe banku centralnego:	-	-	599 731
- obligacje	-	-	599 731
Komercyjne papiery wartościowe:	80 771	83 971	179 564
- obligacje	80 771	83 971	179 564
Kapitałowe papiery wartościowe	623 456	613 011	606 319
- notowane	20 688	24 151	22 014
- nienotowane	602 768	588 860	584 305
Certyfikaty inwestycyjne	56 625	52 405	49 272
Razem	7 645 947	6 623 017	6 527 764

Według stanu na 31.12.2010 roku dłużne papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej o stałej stopie procentowej wynoszą 5 540 017 tys. zł, natomiast papiery o zmiennej stopie wynoszą 1 425 849 tys. zł.

Według stanu na 31.12.2009 roku dłużne papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej o stałej stopie procentowej wynoszą 5 208 458 tys. zł, natomiast papiery o zmiennej stopie wynoszą 749 143 tys. zł.

Według stanu na 31.12.2008 roku dłużne papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej o stałej stopie procentowej wynoszą 4 244 739 tys. zł, natomiast papiery o zmiennej stopie wynoszą 1 627 434 tys. zł.

Na dzień 31.12.2010 korekta do wartości godziwej z tytułu zabezpieczanego ryzyka wartości godziwej obligacji objętych rachunkowością zabezpieczeń wyniosła 1 336 tys. zł (31.12.2009: (1 510) tys. zł, 31.12.2008: 27 300 tys. zł).

Nienotowane kapitałowe instrumenty finansowe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży, dla których brak jest aktywnego rynku są ujmowane według kosztu nabycia i poddawane testowi na utratę wartości lub ich wartość godziwa ustalana jest w oparciu o modele wyceny. Na dzień bilansowy Bank dokonuje przeglądu wartości godziwej nienotowanych instrumentów finansowych sklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży. W wyniku przeglądu nie zidentyfikowano istotnych różnic w stosunku do ujawnionej wartości bilansowej. Wycena do wartości godziwej inwestycji w podmioty Grupy Aviva Polska została dokonana dla dwóch kluczowych inwestycji z wykorzystaniem modeli wyceny bazujących na metodzie mnożnikowej (C/Z i C/WK) oraz dochodowej (DDM).

W ciągu ostatnich kilku miesięcy Rząd Polski rozważa możliwość wprowadzenia zmian w funkcjonowaniu systemu emerytalnego, w szczególności polegających na obniżeniu składek odprowadzanych do otwartych funduszy emerytalnych.

Wprowadzenie tych zmian mogłoby mieć negatywny wpływ na wycenę akcji PTE Aviva, znajdujących się w portfelu Banku. Obecnie, nie jest jednak możliwe stwierdzenie, czy rozważane przez Rząd zmiany wejdą w życie i w jakim kształcie. Posiadane przez Bank akcje PTE zostały wycenione na dzień 31 grudnia 2010 r. w oparciu o obowiązujący stan prawny i istniejące rozwiązania systemowe na ten dzień, a ich wartość bilansowa wyniosła 199 999 tys. zł

Wartość godziwą „Inwestycyjnych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży” przedstawia nota 42.

Zmiana stanu inwestycyjnych aktywów dostępnych do sprzedaży	Dłużne papiery wartościowe	Instrumenty finansowe z prawem do kapitału	Razem
Stan na 1 stycznia 2010	5 957 601	665 416	6 623 017
Zwiększenia	3 477 634	26 560	3 504 194
Zmniejszenia (sprzedaż i zapadalność)	(2 527 512)	(9 814)	(2 537 326)
Wycena do wartości godziwej	8 876	(1 558)	7 318
Zmiana stanu odsetek naliczonych	58 777	-	58 777
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	(48)	(48)
Różnice kursowe	(9 510)	(475)	(9 985)
Stan na 31 grudnia 2010	6 965 866	680 081	7 645 947

Zmiana stanu inwestycyjnych aktywów dostępnych do sprzedaży	Dłużne papiery wartościowe	Instrumenty finansowe z prawem do kapitału	Razem
Stan na 1 stycznia 2009	5 872 173	655 591	6 527 764
Zwiększenia	4 341 806	6 457	4 348 263
Zmniejszenia (sprzedaż i zapadalność)	(4 275 978)	(6 105)	(4 282 083)
Wycena do wartości godziwej	28 313	8 684	36 997
Zmiana stanu odsetek naliczonych	17 178	-	17 178
Różnice kursowe	(25 891)	789	(25 102)
Stan na 31 grudnia 2009	5 957 601	665 416	6 623 017

Zmiana stanu inwestycyjnych aktywów dostępnych do sprzedaży	Dłużne papiery wartościowe	Instrumenty finansowe z prawem do kapitału	Razem
Stan na 1 stycznia 2008	9 052 095	711 574	9 763 669
Zwiększenia	5 127 467	32 649	5 160 116
Transfery	-	975	975
Zmniejszenia (sprzedaż i zapadalność)	(2 261 845)	(85 413)	(2 347 258)
Wycena do wartości godziwej	78 801	(4 915)	73 886
Zmiana stanu odsetek naliczonych	134 149	-	134 149
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	(125)	(125)
Różnice kursowe	148 079	846	148 925
Przekwalifikowanie*	(6 406 573)	-	(6 406 573)
Stan na 31 grudnia 2008	5 872 173	655 591	6 527 764

*W październiku 2008 roku bank dokonał zmiany klasyfikacji obligacji Skarbu Państwa z kategorii „dostępne do sprzedaży” do kategorii „utrzymywane do terminu zapadalności”. Wartość bilansowa przeklasyfikowanych instrumentów finansowych wyniosła 6 406 573 tys. zł. Zmiana klasyfikacji skutkuje przyjęciem zasad wyceny, których wpływ na wynik i kapitały własne banku jest zgodny z przeznaczeniem ww. instrumentów finansowych. Podstawowym celem utrzymywania tej grupy instrumentów finansowych jest zarządzanie strukturą sprawozdania z sytuacji finansowej, z uwzględnieniem pozycji kapitałów własnych i nieoprecentowanych rachunków bieżących. Intencją banku jest utrzymywanie tych instrumentów do terminu zapadalności.

25. Inwestycyjne aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Inwestycyjne aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	5 749 408	6 669 555	6 388 277
- obligacje	5 749 408	6 669 555	6 388 277
Razem	5 749 408	6 669 555	6 388 277

Wartość godziwą „Inwestycyjnych aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności” przedstawia nota 42.

Zmiana stanu inwestycji utrzymywanych do terminu zapadalności	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Stan na 1 stycznia	6 669 555	6 388 277	-
Zwiększenia	-	553 616	-
Zmniejszenia (zapadalność)	(955 378)	(300 361)	-
Przekwalifikowanie*	-	-	6 406 573
Amortyzacja wartości godziwej	12 190	13 498	3 049
Zmiana stanu odsetek naliczonych	23 041	14 525	(21 345)
Stan na 31 grudnia	5 749 408	6 669 555	6 388 277

*W październiku 2008 roku bank dokonał zmiany klasyfikacji obligacji Skarbu Państwa z kategorii „dostępne do sprzedaży” do kategorii „utrzymywane do terminu zapadalności”. Wartość bilansowa przeklasyfikowanych instrumentów finansowych wyniosła 6 406 573 tys. zł. Zmiana klasyfikacji skutkuje przyjęciem zasad wyceny, których wpływ na wynik i kapitały własne banku jest zgodny z przeznaczeniem ww. instrumentów finansowych. Podstawowym celem utrzymywania tej grupy instrumentów finansowych jest zarządzanie strukturą sprawozdania z sytuacji finansowej, z uwzględnieniem pozycji kapitałów własnych i nieoprocenowanych rachunków bieżących. Intencją banku jest utrzymywanie tych instrumentów do terminu zapadalności.

26. Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia

Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Podmioty stowarzyszone	54 864	50 610	40 107
Wspólne przedsięwzięcia	32 496	31 277	32 114
Razem	87 360	81 887	72 221

Zmiana stanu inwestycji w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Stan na 1 stycznia	81 887	72 221	37 128
Udział w zysku/ (stracie)	4 452	(334)	(777)
Transfer	-	-	2 225
Nabycie/sprzedaż	41	10 000	33 645
Pozostałe/dywidendy	980	-	-
Stan na koniec okresu	87 360	81 887	72 221

Wartość godziwą inwestycji w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia przedstawia nota 42. Szczegóły odnośnie nabycia podmiotów stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć zawiera nota 49.

Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia wg stanu na 31.12.2010

Nazwa jednostki	POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.*	BZ WBK Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.	BZ WBK Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.	Metrohouse & Partnerzy S.A.**	Krynicki Recykling S.A.***	Razem
Siedziba	Szczecin	Poznań	Poznań	Warszawa	Olsztyn	
Rodzaj powiązania	spółka stowarzyszona	wspólne przedsięwzięcie	wspólne przedsięwzięcie	spółka stowarzyszona	spółka stowarzyszona	
Procent posiadanego kapitału****	50,00	50,00	50,00	21,23	24,65	
Wartość bilansowa	36 786	12 395	20 101	4 305	13 773	87 360
Aktywa jednostki razem	82 255	434 886	163 610	3 632	50 274	734 657
Kapitał własny jednostki, w tym:	73 573	24 791	40 201	2 016	22 628	163 209
kapitał zakładowy	16 000	21 750	27 000	650	1 013	66 413
pozostały kapitał własny, w tym:	57 573	3 041	13 201	1 366	21 615	96 796
niepodzielony zysk (niepokryta strata) z lat ubiegłych	603	(2 656)	-	(587)	5 479	2 839
zysk (strata) netto	1 636	(1 951)	6 364	374	869	7 292
Zobowiązania jednostki	8 682	410 095	123 409	1 616	27 646	571 448
Przychody	6 922	231 605	82 248	8 682	15 043	344 500
Koszty	4 415	233 871	74 135	8 199	14 020	334 640

* wybrane dane finansowe według stanu na 30.11.2010

** wybrane dane finansowe według stanu na 31.10.2010

*** wybrane dane finansowe według stanu na 30.09.2010

**** stanowi jednocześnie udział w wyniku jednostki stowarzyszonej oraz wspólnego przedsięwzięcia

Nazwa jednostki	Rodzaj działalności
POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	udzielanie poręczeń kredytowych, lokowanie powierzonych spółce środków pieniężnych i zarządzanie nimi
BZ WBK Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.	działalność ubezpieczeniowa, ubezpieczenia na życie
BZ WBK Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.	działalność ubezpieczeniowa, ubezpieczenia osobowe oraz majątkowe
Metrohouse & Partnerzy S.A.	pośrednictwo w sprzedaży i kupnie oraz wynajmie nieruchomości mieszkaniowych, pośrednictwo finansowe
Krynicki Recykling S.A.	pozyskiwanie i gospodarka surowcami wtórnymi

Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia wg stanu na 31.12.2009

Nazwa jednostki	POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A. *	BZ WBK Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.	BZ WBK Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.	Metrohouse S.A. *	Krynicky Recykling S.A. **	Razem
Siedziba	Szczecin	Poznań	Poznań	Warszawa	Olsztyn	
Rodzaj powiązania	spółka stowarzyszona	wspólne przedsięwzięcie	wspólne przedsięwzięcie	spółka stowarzyszona	spółka stowarzyszona	
Procent posiadanego kapitału***	50,00	50,00	50,00	35,38	30,37	
Wartość bilansowa	36 373	12 872	18 405	4 084	10 153	81 887
Aktywa jednostki razem	79 575	239 349	145 609	3 495	brak danych	468 028
Kapitał własny jednostki, w tym:	72 746	25 744	36 809	1 662	18 514	155 475
kapitał zakładowy	16 000	21 750	27 000	650	brak danych	65 400
pozostały kapitał własny, w tym:	56 746	3 994	9 809	1 012	brak danych	71 561
niepodzielony zysk (niepokryta strata) z lat ubiegłych	-	(1 014)	(2 414)	(756)	brak danych	(4 184)
zysk (strata) netto	1 827	(2 641)	3 205	188	836	3 415
Zobowiązania jednostki	6 829	213 605	108 800	1 833	brak danych	331 067
Przychody	7 893	176 768	62 213	5 838	brak danych	252 712
Koszty	5 438	179 770	58 240	5 652	brak danych	249 100

* wybrane dane finansowe według stanu na 30.11.2009

** wybrane dane finansowe według stanu na 30.09.2009

*** stanowi jednocześnie udział w wyniku jednostki stowarzyszonej oraz wspólnego przedsięwzięcia

Nazwa jednostki	Rodzaj działalności
POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	udzielanie poręczeń kredytowych, lokowanie powierzonych spółce środków pieniężnych i zarządzanie nimi
BZ WBK Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.	działalność ubezpieczeniowa, ubezpieczenia na życie
BZ WBK Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.	działalność ubezpieczeniowa, ubezpieczenia osobowe oraz majątkowe
Metrohouse S.A.	pośrednictwo w sprzedaży i kupnie oraz wynajmie nieruchomości mieszkaniowych, pośrednictwo finansowe
Krynicky Recykling S.A.	pozyskiwanie i gospodarka surowcami wtórnymi

Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia wg stanu na 31.12.2008

Nazwa jednostki	POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A. *	BZ WBK CU Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. *	BZ WBK CU Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. *	Metrohouse S.A. *	Razem
Siedziba	Szczecin	Poznań	Poznań	Warszawa	
Rodzaj powiązania	spółka stowarzyszona	wspólne przedsięwzięcie	wspólne przedsięwzięcie	spółka stowarzyszona	
Procent posiadanego kapitału**	50,00	50,00	50,00	35,38	
Wartość bilansowa	35 964	17 082	15 032	4 143	72 221
Aktywa jednostki razem	75 781	104 209	61 354	3 362	244 706
Kapitał własny jednostki, w tym:	21 929	30 064	34 164	2 285	88 442
kapitał zakładowy	16 000	21 750	27 000	500	65 250
pozostały kapitał własny, w tym:	5 929	8 314	7 164	1 785	23 192
<i>niepodzielony zysk (niepokryta strata) z lat ubiegłych</i>	<i>2 638</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>(756)</i>	<i>1 882</i>
<i>zysk (strata) netto</i>	<i>2 817</i>	<i>1 049</i>	<i>(1 854)</i>	<i>(460)</i>	<i>1 552</i>
Zobowiązania jednostki	53 852	74 145	27 190	1 077	156 264
Przychody	5 961	58 090	42 428	4 342	110 821
Koszty	2 163	57 041	44 283	4 802	108 289

* wybrane dane finansowe według stanu na 30.11.2008

** stanowi jednocześnie udział w wyniku jednostki stowarzyszonej oraz wspólnego przedsięwzięcia

Nazwa jednostki	Rodzaj działalności
POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	udzielanie poręczeń kredytowych, lokowanie powierzonych spółce środków pieniężnych i zarządzanie nimi
BZ WBK CU Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.	działalność ubezpieczeniowa, ubezpieczenia na życie
BZ WBK CU Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.	działalność ubezpieczeniowa, ubezpieczenia osobowe oraz majątkowe
Metrohouse S.A.	pośrednictwo w sprzedaży i kupnie oraz wynajmie nieruchomości mieszkaniowych, pośrednictwo finansowe

27. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne Rok 2010	Licencje, patenty, koncesje i podobne wartości	Pozostałe (w tym know- how)	Nakłady	Razem
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	607 301	8 032	73 758	689 091
Zwiększenia z tytułu:				
- zakupu	-	-	32 488	32 488
- przeniesienia z nakładów	61 256	15	-	61 271
- transferów	11	-	-	11
Zmniejszenia z tytułu:				
- likwidacji	(1 087)	(2 002)	(194)	(3 283)
- przeniesienia z nakładów	-	-	(61 271)	(61 271)
- transferów	-	-	(187)	(187)
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	667 481	6 045	44 594	718 120
Skumulowana amortyzacja na początek	(499 488)	(7 983)	-	(507 471)
Zwiększenia/zmniejszenia z tytułu:				
- amortyzacji bieżącego okresu	(40 999)	(51)	-	(41 050)
- likwidacji	971	2 002	-	2 973
- transferów	(11)	-	-	(11)
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	(539 527)	(6 032)	-	(545 559)
Wartość bilansowa				
Wartość wg cen nabycia	667 481	6 045	44 594	718 120
Skumulowana amortyzacja	(539 527)	(6 032)	-	(545 559)
Stan na 31 grudnia 2010	127 954	13	44 594	172 561

Wartości niematerialne Rok 2009	Licencje, patenty, koncesje i podobne wartości	Pozostałe (w tym know- how)	Nakłady	Razem
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	551 999	8 032	93 634	653 665
Zwiększenia z tytułu:				
-zakupu	-	-	41 016	41 016
-przeniesienia z nakładów	60 725	-	-	60 725
Zmniejszenia z tytułu:				
-likwidacji	(5 423)	-	-	(5 423)
-przeniesienia z nakładów	-	-	(60 725)	(60 725)
-transferów	-	-	(167)	(167)
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	607 301	8 032	73 758	689 091
Skumulowana amortyzacja na początek	(468 051)	(7 853)	(3 827)	(479 731)
Zwiększenia/zmniejszenia z tytułu:				
-amortyzacji bieżącego okresu	(33 033)	(130)	-	(33 163)
-likwidacji	1 596	-	3 827	5 423
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	(499 488)	(7 983)	-	(507 471)
Wartość bilansowa				
Wartość wg cen nabycia	607 301	8 032	73 758	689 091
Skumulowana amortyzacja	(499 488)	(7 983)	-	(507 471)
Stan na 31 grudnia 2009	107 813	49	73 758	181 620

Wartości niematerialne Rok 2008	Licencje, patenty, koncesje i podobne wartości	Pozostałe (w tym know- how)	Nakłady	Razem
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	508 575	8 030	56 399	573 004
Zwiększenia z tytułu:				
-zakupu	-	-	87 182	87 182
-przeniesienia z nakładów	49 580	2	-	49 582
Zmniejszenia z tytułu:				
-likwidacji	(6 153)	-	-	(6 153)
-przeniesienia z nakładów	-	-	(49 582)	(49 582)
-transferów	-	-	(365)	(365)
-inne	(3)	-	-	(3)
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	551 999	8 032	93 634	653 665
Skumulowana amortyzacja na początek	(450 003)	(7 721)	-	(457 724)
Zwiększenia/zmniejszenia z tytułu:				
-amortyzacji bieżącego okresu	(22 438)	(132)	-	(22 570)
-likwidacji	4 389	-	-	4 389
-inne	1	-	-	1
				-
Odpisy/odwrócenie z tytułu utraty wartości	-	-	(3 827)	(3 827)
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	(468 051)	(7 853)	(3 827)	(479 731)
Wartość bilansowa				
Wartość wg cen nabycia	551 999	8 032	93 634	653 665
Skumulowana amortyzacja	(468 051)	(7 853)	(3 827)	(479 731)
Stan na 31 grudnia 2008	83 948	179	89 807	173 934

28. Rzeczowy majątek trwały

Rzeczowy majątek trwały Rok 2010	Nieruchomości	Sprzęt informatyczny	Środki transportu	Pozostały majątek trwały	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	652 548	325 273	43 563	312 419	28 566	1 362 369
Zwiększenia z tytułu:						
-zakupu	-	-	-	-	37 047	37 047
-leasingu	-	-	4 121	-	-	4 121
-przeniesienia ze środków trwałych w budowie	7 155	15 432	9	19 011	-	41 607
-transferów	-	130	(200)	-	59	(11)
Zmniejszenia z tytułu:						
-sprzedaży, likwidacji, darowizny	(1 769)	(28 585)	(2 912)	(4 264)	(144)	(37 674)
-przeniesienia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	(41 607)	(41 607)
-transferów	-	(21)	205	(26)	-	158
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	657 934	312 229	44 786	327 140	23 921	1 366 010
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	(269 972)	(260 304)	(22 822)	(213 117)	-	(766 215)
Zwiększenia/zmniejszenia z tytułu:						
-amortyzacji bieżącego okresu	(27 597)	(24 554)	(10 184)	(25 382)	-	(87 717)
-sprzedaży, likwidacji, darowizny	780	28 388	2 339	3 936	-	35 443
-transferów	(6)	4	15	2	-	15
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	(296 795)	(256 466)	(30 652)	(234 561)	-	(818 474)
Wartość bilansowa						
Wartość wg cen nabycia	657 934	312 229	44 786	327 140	23 921	1 366 010
Skumulowana amortyzacja	(296 795)	(256 466)	(30 652)	(234 561)	-	(818 474)
Stan na 31 grudnia 2010	361 139	55 763	14 134	92 579	23 921	547 536

Rzeczowy majątek trwały Rok 2009	Nieruchomości	Sprzęt informatyczny	Środki transportu	Pozostały majątek trwały	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	612 534	311 930	48 279	291 540	80 141	1 344 424
Zwiększenia z tytułu:						
-zakupu	-	-	-	-	49 833	49 833
-leasingu	-	-	2 188	-	-	2 188
-darowizny	-	1	-	-	-	1
-przeniesienia ze środków trwałych w budowie	45 789	30 357	-	25 092	-	101 238
-transferów	-	-	756	-	74	830
Zmniejszenia z tytułu:						
-sprzedaży, likwidacji, darowizny	(5 775)	(17 015)	(7 378)	(4 213)	(244)	(34 625)
-przeniesienia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	(101 238)	(101 238)
-transferów	-	-	(282)	-	-	(282)
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	652 548	325 273	43 563	312 419	28 566	1 362 369
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	(246 028)	(252 007)	(18 279)	(190 624)	-	(706 938)
Zwiększenia/zmniejszenia z tytułu:						
-amortyzacji bieżącego okresu	(27 967)	(25 180)	(10 706)	(26 457)	-	(90 310)
-sprzedaży, likwidacji, darowizny	4 016	16 890	6 870	3 933	-	31 709
-transferów	7	(7)	(707)	-	-	(707)
Odpisy/odwrócenie z tytułu utraty wartości	-	-	-	31	-	31
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	(269 972)	(260 304)	(22 822)	(213 117)	-	(766 215)
Wartość bilansowa						
Wartość wg cen nabycia	652 548	325 273	43 563	312 419	28 566	1 362 369
Skumulowana amortyzacja	(269 972)	(260 304)	(22 822)	(213 117)	-	(766 215)
Stan na 31 grudnia 2009	382 576	64 969	20 741	99 302	28 566	596 154

Rzeczowy majątek trwały Rok 2008	Nieruchomości	Sprzęt informatyczny	Środki transportu	Pozostały majątek trwały	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	572 424	291 697	37 337	254 089	55 556	1 211 103
Zwiększenia z tytułu:						
- zakupu	-	-	-	-	168 576	168 576
- leasingu	-	-	20 998	-	-	20 998
- przeniesienia ze środków trwałych w budowie	52 961	44 866	480	45 945	-	144 252
- transferów	-	21	219	267	371	878
Zmniejszenia z tytułu:						
- sprzedaży, likwidacji, darowizny	(12 805)	(24 638)	(10 686)	(8 671)	(110)	(56 910)
- przeniesienia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	(144 252)	(144 252)
- transferów	-	(8)	-	-	-	(8)
- inne	(46)	(8)	(69)	(90)	-	(213)
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	612 534	311 930	48 279	291 540	80 141	1 344 424
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	(225 716)	(250 493)	(17 194)	(174 474)	-	(667 877)
Zwiększenia/zmniejszenia z tytułu:						
- amortyzacji bieżącego okresu	(24 323)	(25 640)	(9 936)	(24 862)	-	(84 761)
- sprzedaży, likwidacji, darowizny	4 008	24 116	10 217	8 322	-	46 663
- transferów	-	4	(1 421)	(80)	-	(1 497)
- inne	3	6	55	75	-	139
Odpisy/odwrócenie z tytułu utraty wartości	-	-	-	395	-	395
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	(246 028)	(252 007)	(18 279)	(190 624)	-	(706 938)
Wartość bilansowa						
Wartość wg cen nabycia	612 534	311 930	48 279	291 540	80 141	1 344 424
Skumulowana amortyzacja	(246 028)	(252 007)	(18 279)	(190 624)	-	(706 938)
Stan na 31 grudnia 2008	366 506	59 923	30 000	100 916	80 141	637 486

29. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Rezerwy na kredyty i zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	225 470	212 069	157 375
Niezrealizowane zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	80 231	100 051	283 261
Inne rezerwy nie będące kosztem podatkowym	64 766	56 470	56 588
Przychody przyszłych okresów	72 894	67 052	47 178
Różnica między bilansową a podatkową wartością portfela leasingowego	52 092	39 206	34 863
Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od kredytów, lokat i papierów wartościowych	48 803	32 051	33 105
Niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej należności i zobowiązań	-	12 799	16 251
Dodatkowy składnik aktywów podatkowych wynikający z art.38a Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych	-	-	7 399
Pozostałe	807	1 592	4 479
Suma aktywów z tytułu podatku odroczonego	545 063	521 290	640 499
Pasywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży*	(100 946)	(98 161)	(83 694)
Niezrealizowane należności od instrumentów pochodnych	(60 750)	(83 946)	(279 546)
Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od kredytów, papierów wartościowych i lokat międzybankowych	(53 261)	(46 343)	(56 577)
Rezerwa z tyt. zastosowania ulgi inwestycyjnej	(2 647)	(2 778)	(2 967)
Niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej należności i zobowiązań	(6 862)	-	-
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne*	(473)	(450)	5 787
Pozostałe	(10 960)	(11 385)	(13 007)
Suma pasywów z tytułu podatku odroczonego	(235 899)	(243 063)	(430 004)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	309 164	278 227	210 495

*Zmiany stanu pasywów z tytułu podatku odroczonego zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Na dzień 31.12.2010 w wyliczeniu aktywów z tytułu podatku odroczonego nie uwzględniono skupionych wierzytelności w kwocie 15 625 tys. zł i rezerw na kredyty, które nie staną się kosztem podatkowym w kwocie 65 478 tys. zł. Na dzień 31.12.2009 w wyliczeniu aktywów z tytułu podatku odroczonego nie uwzględniono skupionych wierzytelności w kwocie 19 982 tys. zł i rezerw na kredyty, które nie staną się kosztem podatkowym w kwocie 39 833 tys. zł. Na dzień 31.12.2008 wartości te wynosiły odpowiednio 20 216 tys. zł i 41 698 tys. zł.

Zmiana stanu podatku odroczonego netto	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Stan na początek okresu	278 227	210 495	161 160
Zmiana zasad rachunkowości	-	4 259	-
Zmiany odniesione do rachunku zysków i strat	33 744	84 177	42 064
Zmiany odniesione na pozostałe całkowite dochody netto	(2 807)	(20 704)	7 271
Stan na koniec okresu	309 164	278 227	210 495

Na różnice przejściowe odniesione na kapitał własny składa się podatek odroczone od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz instrumentów zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne.

Na różnice przejściowe odniesione do rachunku zysków i strat składa się podatek odroczone od wyceny pozostałych aktywów finansowych, rezerw na należności kredytowe oraz innych aktywów i pasywów wykorzystywanych w bieżącej działalności Grupy.

30. Pozostałe aktywa

Pozostałe aktywa	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Dłużnicy różni	236 133	198 290	261 583
Rozrachunki z tytułu transakcji giełdowych	73 797	62 642	40 994
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	42 844	41 998	175 679
Czynne rozliczenia międzyokresowe	39 929	35 168	36 108
Aktywa do zbycia	2 502	2 502	2 502
Pozostałe	453	600	960
Razem	395 658	341 200	517 826

Aktywa do zbycia wyodrębnione z majątku Grupy Kapitałowej BZ WBK

31 grudnia 2010	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	4 224	(1 815)	2 409
Pozostały majątek trwały	436	(343)	93
Razem	4 660	(2 158)	2 502

W porównywalnych okresach sprawozdawczych nie wystąpiły zmiany w stanie aktywów do zbycia.

31. Zobowiązania wobec banku centralnego

Zobowiązania wobec banku centralnego	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	1 519 208	1 242 574
Razem	-	1 519 208	1 242 574

Wartość godziwą „Zobowiązań wobec banku centralnego” przedstawia nota 42.

32. Zobowiązania wobec banków

Zobowiązania wobec banków	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Kredyty otrzymane od banków	380 791	1 518 901	2 127 825
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	1 927 368	1 531 795	1 358 084
Lokaty	119 663	740 954	568 972
Rachunki bieżące	98 260	39 126	40 596
Razem	2 526 082	3 830 776	4 095 477

Na dzień 31.12.2010 korekta wartości zabezpieczanego ryzyka depozytów objętych rachunkowością zabezpieczeń wyniosła zero zł (31.12.2009 – (1 850) tys. zł oraz 31.12.2008 – 5 289 tys. zł).

Wartość godziwą „Zobowiązań wobec banków” przedstawia nota 42.

33. Zobowiązania wobec klientów

Zobowiązania wobec klientów	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	25 230 799	25 613 714	24 239 092
depozyty terminowe	12 745 658	14 166 157	13 135 776
w rachunku bieżącym	12 449 476	11 414 712	11 029 970
transakcje z przyrzeczeniem odkupu	-	-	1 927
pozostałe	35 665	32 845	71 419
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	14 605 812	13 284 728	15 066 460
depozyty terminowe	8 757 801	8 319 717	10 608 820
w rachunku bieżącym	4 958 514	4 484 720	4 146 018
kredyty i pożyczki	600 805	227 614	26 352
transakcje z przyrzeczeniem odkupu	-	-	1 827
pozostałe	288 692	252 677	283 443
Zobowiązania wobec podmiotów sektora publicznego	2 133 843	2 324 429	3 505 175
depozyty terminowe	1 015 651	781 613	1 958 735
w rachunku bieżącym	1 117 309	1 542 259	1 545 909
pozostałe	883	557	531
Razem	41 970 454	41 222 871	42 810 727

Na dzień 31.12.2010 depozyty stanowiące zabezpieczenie należności kredytowych wynoszą 205 954 tys. zł (31.12.2009 – 165 796 tys. zł oraz 31.12.2008 – 232 239 tys. zł).

Wartość godziwą „Zobowiązań wobec klientów” przedstawia nota 42.

34. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych						
	Średnie oprocentowanie emisji			Wartość nominalna		
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
			WIBOR			
Obligacje 3 letnie-3Z0209	-	-	1M + 0,44%	-	-	35 000
Obligacje 3 letnie-3S0809	-	-	stałe; 4,9%	-	-	58 244
Obligacja 2-letnia-2S0209	-	-	stałe; 5,00%	-	-	32 296
Obligacja 2-letnia-2S0409	-	-	stałe; 5,00%	-	-	10 169
Obligacja 2-letnia-2Z0809	-	-	WIBOR 6M	-	-	14 296
Wartość nominalna	-	-		-	-	150 005
Wartość bilansowa	-	-		-	-	153 918

Według stanu na 31.12.2008 r. wartość nominalna została powiększona o odsetki efektywne w kwocie 4 111 tys. zł oraz wpływ wyceny z tytułu rachunkowości zabezpieczeń w kwocie (198) tys. zł.

35. Zobowiązania podporządkowane

Zobowiązania podporządkowane	Wartość nominalna	Waluta	Termin wymagalności/wykupu	Stan zobowiązania
Obligacje podporządkowane	100 000	EUR	05.08.2020	395 230
Stan na 31 grudnia 2010				395 230

Zamiana stanu zobowiązań podporządkowanych	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Stan na początek okresu	-	-	-
Zwiększenia z tytułu:	403 965	-	-
-zaciągnięcie pożyczki podporządkowanej	396 030	-	-
-odsetki od pożyczki podporządkowanej	7 935	-	-
-różnice kursowe	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu:	(8 735)	-	-
-spłata kapitału	-	-	-
-spłata odsetek	(4 756)	-	-
-różnice kursowe	(19)	-	-
-opłata subskrypcyjna	(3 960)	-	-
Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu	395 230	-	-
Krótkoterminowe	3 160	-	-
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	392 070	-	-

Grupa BZWBK wyemitowała zobowiązania podporządkowane w celu podniesienia efektywności bazy kapitałowej oraz obniżenia jej wrażliwości na wahania kursów walut. Na mocy decyzji KNF zostały one zaliczone do kapitałów uzupełniających i począwszy od 4Q 2010 są uwzględniane w kalkulacji współczynnika wypłacalności. Pozostałe informacje dotyczące zobowiązań podporządkowanych zostały zaprezentowane w nocie 5.

36. Pozostałe pasywa

Pozostałe pasywa	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Rezerwy, w tym:	247 275	203 440	179 363
Rezerwy pracownicze	212 540	170 163	140 745
Rezerwa na sprawy sporne	17 518	17 725	26 642
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	17 217	15 552	11 976
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	165 690	133 380	131 255
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	95 104	94 053	43 112
Rozliczenia międzyokresowe bierne	57 621	70 471	85 218
Wierzyciele różni	125 019	67 260	148 637
Rozrachunki z tytułu transakcji giełdowych	67 936	65 408	41 056
Rozliczenia publiczno-prawne	35 270	40 446	35 880
Zobowiązania wobec kontrahentów leasingowych	16 571	12 251	16 431
Pozostałe	134	8	848
Razem	810 620	686 717	681 800

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

Na rezerwy pracownicze składają się kategorie wymienione w nocie 52.

Zmiana stanu rezerw	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Stan na początek okresu	203 440	179 363	246 167
Rezerwy pracownicze	170 163	140 745	215 849
Rezerwa na sprawy sporne	17 725	26 642	29 202
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	15 552	11 976	1 116
Zawiązania rezerw	250 851	208 711	172 429
Rezerwy pracownicze	204 527	151 959	141 687
Rezerwa na sprawy sporne	2 457	2 070	1 793
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	43 867	54 682	28 949
Wykorzystania rezerw	(149 217)	(116 270)	(212 785)
Rezerwy pracownicze	(146 945)	(115 880)	(212 476)
Rezerwa na sprawy sporne	(2 266)	(469)	(547)
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	(6)	79	238
Rozwiązania rezerw	(57 799)	(68 364)	(30 651)
Rezerwy pracownicze	(15 205)	(6 661)	(4 315)
Rezerwa na sprawy sporne	(398)	(10 518)	(3 806)
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	(42 196)	(51 185)	(22 530)
Transfer	-	-	4 203
Rezerwy pracownicze	-	-	-
Rezerwa na sprawy sporne	-	-	-
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	-	-	4 203
Stan na koniec okresu	247 275	203 440	179 363
Rezerwy pracownicze	212 540	170 163	140 745
Rezerwa na sprawy sporne	17 518	17 725	26 642
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	17 217	15 552	11 976

37. Kapitał akcyjny

31.12.2010

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
H	na okaziciela	brak	brak	115 729	1 157
				73 076 013	730 760

Wartość nominalna jednej akcji wynosi 10 zł. Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

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

31.12.2009

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
H	na okaziciela	brak	brak	115 729	1 157
				73 076 013	730 760

Wartość nominalna jednej akcji wynosi 10 zł. Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

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

Podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 1 157 tys. zł nastąpiło w wyniku realizacji pierwszej edycji programu motywacyjnego "Akcje za wyniki" z 2006 roku. Szczegóły zostały zaprezentowane w notce 53.

31.12.2008

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.

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

38. Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	649 810	649 810	529 810
Premia akcyjna	261 699	261 699	261 699
Inne kapitały rezerwowe w tym::	3 433 131	2 655 490	1 925 178
<i>Kapitał rezerwowy</i>	3 215 915	2 447 519	1 725 080
<i>Kapitał zapasowy</i>	217 216	207 971	200 098
Razem	4 344 640	3 566 999	2 716 687

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

Według stanu na 31.12.2010 oraz na 31.12.2009 w kapitale rezerwowym znajduje się efekt planu opcyjnego w wysokości 17 429 tys. zł, natomiast na 31.12.2008 w kapitale rezerwowym znajduje się efekt planu opcyjnego w wysokości 15 882 tys. zł.

Inne zmiany pozostałych kapitałów zostały zaprezentowane w skonsolidowanych zestawieniach zmian w kapitałach własnych za 2010, 2009 i 2008 rok.

Statutowy kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z zysku netto zgodnie z obowiązującym statutem Banku. Kapitał ten nie podlega podziałowi. Tworzony jest on na pokrycie strat bilansowych. Coroczne odpisy na kapitał zapasowy z zysku netto powinny wynosić co najmniej 8 % zysku netto i dokonywane są od 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 Akcjonariuszy. Decyzje o wykorzystaniu kapitału rezerwowego podejmuje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

39. Kapitał z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Kapitały według stanu na 31 grudnia	422 005	335 507	362 963
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży:	24 272	69 813	24 964
Zwiększenia:	33 744	80 773	35 609
-Dłużnych aktywów będących w portfelu na początek okresu	32 331	50 903	32 435
-Kapitałowych aktywów będących w portfelu na początek okresu	-	6 801	-
-Aktywów finansowych zakupionych/otrzymanych/zapadłych w trakcie okresu	1 413	23 069	3 031
-Aktywów przeniesionych z podmiotów stowarzyszonych	-	-	143
Zmniejszenia:	(9 472)	(10 960)	(10 645)
-Dłużnych aktywów zakupionych/otrzymanych w trakcie okresu	(4 101)	-	(9 162)
-Kapitałowych aktywów będących w portfelu na początek okresu	(1 165)	-	(1 483)
-Aktywów finansowych zapadłych w trakcie okresu	(4 206)	(10 960)	(28)
Wycena brutto z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	119	32 827	(30 460)
Przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny do rachunku wyników z tytułu sprzedaży	(10 455)	4 562	(29 203)
Wpływ odpisów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(2 807)	(20 704)	7 271
Razem	433 134	422 005	335 507

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

Stan kapitału z aktualizacji wyceny na dzień 31.12.2010 r. zawiera amortyzację wyceny do wartości godziwej instrumentów finansowych przeniesionych w poprzednich okresach sprawozdawczych z kategorii "dostępne do sprzedaży" do kategorii "utrzymywane do terminu zapadalności" (jak ujawniono w nocy 24) w kwocie (10 206) tys. zł, na dzień 31.12.2009 r. w kwocie (22 396) tys. zł, na dzień 31.12.2008 r. w kwocie (35 893) tys. zł.

40. Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa BZWBK S.A. stosuje rachunkowość zabezpieczeń zgodnie z założeniami zarządzania ryzykiem opisanymi w punkcie 4 skonsolidowanego sprawozdania rocznego.

Zabezpieczenie wartości godziwej

Transakcje zabezpieczające aranżowane 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 okresie bieżącym oraz porównywalnym, w odniesieniu do następujących klas instrumentów finansowych:

- Udzielony kredyt walutowy o stałym oprocentowaniu stanowiący portfel aktywów,
- Dłużne papiery wartościowe o stałym oprocentowaniu denominowane w złotych stanowiące grupę aktywów z zabezpieczanym ryzykiem stopy procentowej,
- Dłużne papiery wartościowe o stałym oprocentowaniu denominowane w dolarach amerykańskich 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 na 31.12.2010 i w okresach porównywalnych zawierają poniższe tabele:

31.12. 2010	IRS zabezpieczający kredyt korporacyjny	IRS zabezpieczające obligacje
Wartość nominalna instrumentu zabezpieczanego (w tys. zł)	36 757	938 564
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego należność/(zobowiązanie) (w tys. zł)	(884)	(1 207)
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego z tytułu zabezpieczanego ryzyka należność/(zobowiązanie) (w tys. zł)	887	1 336
Ryzyko zabezpieczane	Zmiany wartości godziwej instrumentu wynikające ze zmian rynkowych stóp procentowych	
Okres przez jaki instrumenty mają wpływ na wynik Banku	do roku 2011	do roku 2018

31.12. 2009	IRS zabezpieczający kredyt korporacyjny	IRS zabezpieczające obligacje
Wartość nominalna instrumentu zabezpieczanego (w tys. zł)	39 670	534 012
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego należność/(zobowiązanie) (w tys. zł)	(1 561)	1 587
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego z tytułu zabezpieczanego ryzyka należność/(zobowiązanie) (w tys. zł)	1 565	(1 510)
Ryzyko zabezpieczane	Zmiany wartości godziwej instrumentu wynikające ze zmian rynkowych stóp procentowych	
Okres przez jaki instrumenty mają wpływ na wynik Banku	do roku 2011	do roku 2018

31.12. 2008	IRS zabezpieczający kredyt korporacyjny	IRS zabezpieczające obligacje
Wartość nominalna instrumentu zabezpieczanego (w tys. zł)	287 674	1 567 000
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego należność/(zobowiązanie) (w tys. zł)	(1 545)	(24 979)
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego z tytułu zabezpieczanego ryzyka należność/(zobowiązanie) (w tys. zł)	1 607	27 300
Ryzyko zabezpieczane	Zmiany wartości godziwej instrumentu wynikające ze zmian rynkowych stóp procentowych	
Okres przez jaki instrumenty mają wpływ na wynik Banku	do roku 2011	do roku 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 wybranych składników sprawozdania z sytuacji finansowej. Szczegóły zawartych transakcji przedstawiają poniższe tabele:

31.12.2010	BZ WBK Leasing S.A.	BZ WBK Finanse&Leasing S.A.
Wartość nominalna instrumentu zabezpieczanego (w tys. zł)	79 206	79 206
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego z tytułu zabezpieczanego ryzyka należność/(zobowiązanie) (w tys. zł)	(942)	(942)
Ryzyko zabezpieczane	Ryzyko walutowe oraz stopy procentowej dla wybranych umów kredytowych	
Okres przez jaki instrumenty mają wpływ na wynik Spółki	do roku 2014	do roku 2014

31.12.2009	BZ WBK Leasing S.A.	BZ WBK Finanse&Leasing S.A.
Wartość nominalna instrumentu zabezpieczanego (w tys. zł)	499 146	308 115
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego z tytułu zabezpieczanego ryzyka należność/(zobowiązanie) (w tys. zł)	2 302	1 415
Ryzyko zabezpieczane	Ryzyko walutowe oraz stopy procentowej dla wybranych umów kredytowych	
Okres przez jaki instrumenty mają wpływ na wynik Spółki	do roku 2014	do roku 2014

31.12.2008	BZ WBK Leasing S.A.	BZ WBK Finanse&Leasing S.A.
Wartość nominalna instrumentu zabezpieczanego (w tys. zł)	469 919	298 244
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego z tytułu zabezpieczanego ryzyka należność/(zobowiązanie) (w tys. zł)	2 922	2 323
Ryzyko zabezpieczane	Ryzyko walutowe oraz stopy procentowej dla wybranych umów kredytowych	
Okres przez jaki instrumenty mają wpływ na wynik Spółki	do roku 2009	do roku 2009

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Od roku 2008, Bank Zachodni WBK S.A. stosuje rachunkowość zabezpieczeń przyszłych przepływów pieniężnych. Powiązania zabezpieczające konstruowane są przy użyciu swapów na stopę procentową. Mają one za zadanie eliminować ryzyko zmiany przyszłych przepływów pieniężnych, wynikające ze zmian rynkowych stóp procentowych. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych stosowane jest w odniesieniu do depozytów złotówkowych z uwzględnieniem ich odnawialności wg zmiennej stopy procentowej oraz kredytów o zmiennym oprocentowaniu denominowanych w PLN i walutach obcych.

Pozycje zabezpieczane wyceniane są według zamortyzowanego kosztu. Pozycje zabezpieczające wyceniane są do wartości godziwej. Przy spełnionych warunkach efektywności rachunkowości zabezpieczeń zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w kapitałach własnych.

W trakcie 2010 roku, w efekcie stabilizacji rynków finansowych, Bank podjął decyzję o obniżeniu oprocentowania depozytów terminowych. W konsekwencji, poziom ponoszonych kosztów odsetkowych obniżył się poniżej poziomu stawek oferowanych na rynku międzybankowym. Dlatego też w listopadzie 2010 roku Bank zdecydował o zaprzestaniu stosowania rachunkowości zabezpieczeń dla wybranych powiązań zabezpieczających. Wycena do wartości godziwej dla tych transakcji zabezpieczających w wysokości 780 tys. zł została zatrzymana w kapitałach banku w pozycji kapitał z aktualizacji wyceny i będzie amortyzowana w kolejnych okresach.

Na dzień 31 grudnia 2010 wartość nominalna pozycji zabezpieczającej wynosi 694 556 tys. zł (31 grudnia 2009 - 1 200 000 tys. zł, 31 grudnia 2008 - 850 000 tys. zł). Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego wynosi 2 487 tys. zł (31 grudnia 2009 - 2 367 tys. zł, 31 grudnia 2008 - (30 460) tys. zł), ta sama kwota po pomniejszeniu o podatek odroczonej rozpoznaną jest w kapitałach własnych Grupy, w pozycji kapitał z aktualizacji wyceny. Instrumenty zabezpieczające zostały zawarte na okres do roku 2016.

41. Transakcje z przyrzeczeniem odkupu i odsprzedaży

Grupa Kapitałowa BZ WBK S.A. pozyskuje fundusze poprzez sprzedaż instrumentów finansowych z przyrzeczeniem ich odkupu w przyszłości po z góry ustalonej cenie.

Na dzień 31.12.2010 r. w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązania z klauzulą przyrzeczenia odkupu wynoszą 1 927 368 tys. zł (31.12.2009 r. – 3 051 003 tys. zł; 31.12.2008 r. – 2 604 412 tys. zł).

Jednocześnie po stronie aktywów na dzień 31.12.2010 r. zostały zablokowane papiery wartościowe (bony i obligacje skarbowe) w kwocie –1 928 537 tys. zł (31.12.2009 r. – 3 218 246 tys. zł; 31.12.2008 – 2 655 853 tys. zł).

Na dzień 31.12.2010 r. w sprawozdaniu z sytuacji finansowej należności z klauzulą przyrzeczenia odsprzedaży wynoszą 10 118 tys. zł (31.12.2009 r. – 10 083 tys. zł ; 31.12.2008 r. – 960 609 tys. zł).

W przypadku transakcji z przyrzeczeniem odkupu wszelkie koszty oraz ryzyka związane 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 31.12.2010 oraz 31.12.2009 nie było instrumentów finansowych stanowiących zabezpieczenie podstawy dla zawartych transakcji z przyrzeczeniem odkupu (repo), których termin zapadalności jest krótszy lub równy od terminu zapadalności transakcji pierwotnej. Instrumenty takie wystąpiły w roku 2008 i wynosiły 10 000 tys. zł.

42. Wartość godziwa

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 poszczególnych grup aktywów i pasywów.

Aktywa	31.12.2010		31.12.2009		31.12.2008	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	2 534 463	2 534 463	2 660 658	2 660 658	3 178 107	3 178 107
Należności od banków	619 655	619 659	664 211	663 040	1 365 132	1 364 704
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 239 055	2 239 055	1 344 809	1 344 809	3 224 867	3 224 867
Pochodne instrumenty zabezpieczające	14 768	14 768	10 801	10 801	347	347
Należności od klientów	32 838 296	33 342 218	34 569 513	34 194 648	35 136 613	34 400 683
Inwestycyjne aktywa finansowe	13 395 355	13 494 939	13 292 572	13 373 812	12 916 041	12 974 506
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	87 360	87 360	81 887	81 887	72 221	72 221
Pasywa						
Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	1 519 208	1 519 208	1 242 574	1 242 574
Zobowiązania wobec banków	2 526 082	2 526 082	3 830 776	3 830 769	4 095 477	4 095 029
Pochodne instrumenty zabezpieczające	16 441	16 441	32 933	32 933	68 562	68 562
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	578 611	578 611	736 050	736 050	3 153 932	3 153 932
Zobowiązania podporządkowane	395 230	395 230	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	153 918	153 918
Zobowiązania wobec klientów	41 970 454	41 970 949	41 222 871	41 225 768	42 810 727	42 808 299

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

Aktywa i zobowiązania finansowe niewyceniane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej do wartości godziwej

W Grupie znajdują się instrumenty finansowe, które zgodnie z MSSF w sprawozdaniu nie są prezentowane w wartości godziwej. Dla oszacowania wartości godziwej tych instrumentów zastosowano następujące metody i założenia.

Należności od banków: Wartość godziwa lokat i depozytów jest szacowana w oparciu o zdyskontowane przepływy przy zastosowaniu bieżących stóp procentowych rynku pieniężnego pozostającym w terminie do wykupu dla należności o podobnym ryzyku kredytowym i w danej walucie.

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. Oszacowana wartość godziwa kredytów i pożyczek odzwierciedla zmianę w poziomie ryzyka kredytowego (marż) od momentu udzielenia kredytu oraz zmiany poziomu stóp procentowych.

Inwestycyjne aktywa finansowe nie wyceniane do wartości godziwej: Grupa nie stosuje wyceny do wartości godziwej w odniesieniu do obligacji Skarbu Państwa sklasyfikowanych w portfelu utrzymywane do terminu zapadalności oraz grupy nienotowanych kapitałowych papierów wartościowych, dla których nie jest możliwe wiarygodne ustalenie wartości godziwej. W sprawozdaniu z pozycji finansowej instrumenty z prawem do kapitału prezentowane są w cenie nabycia skorygowanej o odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości.

Dłużne instrumenty finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, a dla potrzeb tego ujawnienia wartość godziwa określona została na podstawie notowań rynkowych.

Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia: Aktywa finansowe stanowiące udziały w podmiotach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach zostały zaprezentowane wg wyceny metodą praw własności. Zdaniem Zarządu jednostki dominującej jest to najlepsze możliwe do ustalenia przybliżenie wartości godziwej dla tych instrumentów.

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

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oraz zobowiązania podporządkowane: Wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem wpływu korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń. Zobowiązania podporządkowane wyceniane są według zamortyzowanego kosztu.

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej

W prezentowanych okresach sprawozdawczych Grupa dokonała następującego zaklasyfikowania instrumentów finansowych wycenianych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej do wartości godziwej do odpowiednich kategorii:

Kategoria I (kwotowania aktywnego rynku): dłużne, kapitałowe i pochodne instrumenty finansowe, które na dzień bilansowy zostały wycenione na podstawie cen kwotowanych na aktywnym rynku. Do tej kategorii Grupa klasyfikuje stałoprocentowe obligacje Skarbu Państwa, bony skarbowe, euroobligacje rządu niemieckiego, euroobligacje rządu amerykańskiego, akcje spółek notowanych na giełdzie oraz kontrakty terminowe na indeks WIG 20.

Kategoria II (techniki wyceny w oparciu o parametry pochodzące z rynku): Zaliczone do niej są instrumenty pochodne oprócz kontraktów IRS, CIRS, FX Forward i FX Swap oraz opcji walutowych zawartych z klientami niebankowymi oraz dłużne papiery wartościowe wyceniane na podstawie modeli zdyskontowanych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem tych dłużnych papierów wartościowych, dla których Grupa samodzielnie szacuje spread z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta). Oprócz ww. instrumentów pochodnych do kategorii II zostały zaklasyfikowane zmiennoprocentowe obligacje Skarbu Państwa oraz zmiennoprocentowe obligacje NBP. Powyższe obligacje zostały wycenione w oparciu o model zdyskontowanych przepływów pieniężnych bazujący na krzywej dyskontowej uzyskanej z rynku stałoprocentowych obligacji skarbowych.

Kategoria III (techniki wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów nie pochodzących z rynku): Do kategorii tej należą niekwotowane na aktywnym rynku kapitałowe papiery wartościowe, wycenione przez Bank na podstawie eksperckiego modelu wyceny; certyfikaty inwestycyjne wycenione na dzień bilansowy na podstawie ceny ogłaszanej przez fundusz; dłużne papiery

wartościowe (obligacje komercyjne i komunalne) oraz instrumenty pochodne wyłączone z kategorii I i II (czyli: kontrakty IRS, CIRS, FX Forward, FX Swap oraz opcje walutowe zawarte z klientami niebankowymi, dla których Grupa samodzielnie szacuje spread kredytowy z tytułu ryzyka kontrahenta).

W roku 2009 Grupa uwzględniła w wartości godziwej korektę z tytułu ryzyka kontrahenta. W związku z powyższym transakcje IRS i CIRS oraz FX swap z klientami niebankowymi przesunięto z Kategorii II do III.

Na dzień 31 grudnia 2010 oraz w okresach porównywalnych Grupa zaklasyfikowała instrumenty finansowe do następujących kategorii wartości godziwej:

31.12.2010	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III	Razem
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	509 958	1 538 049	191 048	2 239 055
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	14 768	-	14 768
Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty dłużne	5 459 246	1 425 849	80 771	6 965 866
Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty kapitałowe	20 688	-	659 393	680 081
Razem	5 989 892	2 978 666	931 212	9 899 770
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	10 458	518 352	49 801	578 611
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	16 441	-	16 441
Razem	10 458	534 793	49 801	595 052

31.12.2009	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III	Razem
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	181 120	778 063	385 626	1 344 809
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	10 801	-	10 801
Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty dłużne	5 208 456	665 174	83 971	5 957 601
Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty kapitałowe	22 652	-	642 764	665 416
Razem	5 412 228	1 454 038	1 112 361	7 978 627
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	611 574	124 476	736 050
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	32 933	-	32 933
Razem	-	644 507	124 476	768 983

31.12.2008	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III	Razem
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	816 970	1 711 779	696 118	3 224 867
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	347	-	347
Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty dłużne	4 244 739	1 447 870	179 564	5 872 173
Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty kapitałowe	22 014	-	633 577	655 591
Razem	5 083 723	3 159 996	1 509 259	9 752 978
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	2 558 456	595 476	3 153 932
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	68 562	-	68 562
Razem	-	2 627 018	595 476	3 222 494

W opisywanych okresach sprawozdawczych nie wystąpiły transfery pomiędzy pierwszą i drugą kategorią wartości godziwej.

W 2008 roku Grupa przeklasyfikowała obligacje Skarbu Państwa do portfela „Utrzymywane do terminu zapadalności”. Na dzień 31 grudnia 2008 ich wartość godziwa wynosiła 6 482 636 tys. zł, natomiast ich wartość bilansowa wynosiła 6 388 277 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2009 wartość godziwa tych instrumentów wynosiła 6 750 795 tys. zł, natomiast ich wartość bilansowa wyniosła 6 669 555 tys. zł.

Gdyby te instrumenty nie zostały przekwalifikowane, zysk wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wyniósłby na koniec 2010 roku 89 378 tys. zł, na koniec 2009 r. 58 844 tys. zł, natomiast na koniec 2008 roku 58 465 tys. zł.

Na 31 grudnia 2008 dochód odsetkowy na instrumentach zaliczonych do portfela „Utrzymywane do terminu zapadalności” wyniósł 90 252 tys. zł, natomiast na 31 grudnia 2009 wyniósł 376 940 tys. zł.

Wynik na pochodnych instrumentach finansowych zakwalifikowanych do III Kategorii utrzymywanych w portfelu na koniec okresu sprawozdawczego wyniósł 141 247 tys. zł.

Poniższe tabele prezentują uzgodnienie zmiany stanu instrumentów finansowych, których wartość godziwa ustalana jest na podstawie technik wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów nie pochodzących z rynku.

Kategoria III	Aktywa finansowe			Zobowiązania finansowe
31.12.2010	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty dłużne	Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty kapitałowe	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu
Na początek okresu	385 626	83 971	642 764	(124 476)
Zyski lub straty	30 110	1 486	1 881	15 291
<i>rozpoznane w rachunku zysków i strat</i>	30 110	1 486	119	15 291
<i>rozpoznane w kapitałach własnych</i>	-	-	1 762	-
Zakupy	-	3 296	18 865	-
Sprzedaże	-	(7 982)	(4 119)	-
Spląty/zapadalność	(181 915)	-	-	59 384
Odpis z tytułu utraty wartości	(42 773)	-	-	-
Na koniec okresu	191 048	80 771	659 391	(49 801)

Kategoria III	Aktywa finansowe			Zobowiązania finansowe
31.12.2009	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty dłużne	Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty kapitałowe	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu
Na początek okresu	696 118	179 564	633 577	(595 476)
Zyski lub straty	(6 895)	1 872	3 243	(3 712)
<i>rozpoznane w rachunku zysków i strat</i>	(6 895)	-	337	(3 712)
<i>rozpoznane w kapitałach własnych</i>	-	1 872	2 906	-
Zakupy	-	87 774	6 457	-
Sprzedaże	-	(56 075)	(513)	-
Spląty/zapadalność	(566 182)	(129 164)	-	506 758
Transfer	262 585	-	-	(32 046)
Na koniec okresu	385 626	83 971	642 764	(124 476)

Kategoria III	Aktywa finansowe			Zobowiązania finansowe
31.12.2008	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty dłużne	Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty kapitałowe	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu
Na początek okresu	73 850	252 935	685 436	(120 173)
Zyski lub straty	634 113	(866)	(13 491)	(673 830)
<i>rozpoznane w rachunku zysków i strat</i>	634 113	-	-	(673 830)
<i>rozpoznane w kapitałach własnych</i>	-	(866)	(13 491)	-
Zakupy	-	6 906	24 750	-
Sprzedaże	-	-	(62 993)	-
Odpis z tytułu utraty wartości	-	-	(125)	-
Spląty/zapadalność	(11 845)	(79 411)	-	198 527
Na koniec okresu	696 118	179 564	633 577	(595 476)

43. Zobowiązania warunkowe

Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych

Na dzień 31.12.2010 r. 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 238 580 tys. zł, co stanowi 3,52 % kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 103 404 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Grupy, 130 897 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Grupa jest pozwany, natomiast 4 279 tys. zł to wartość wierzytelności Grupy w sprawach o układ lub upadłość.

Na dzień 31.12.2009 r. 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 247 865 tys. zł co stanowi 4,11 % kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 47 990 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Grupy, 71 911 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Grupa jest pozwany, natomiast 127 964 tys. zł to wartość wierzytelności Grupy w sprawach o układ lub upadłość.

Na dzień 31.12.2008 r. 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 251 642 tys. zł, co stanowi 4,83 % kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 58 249 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Grupy, 55 596 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Grupa jest pozwany, natomiast 137 797 tys. zł to wartość wierzytelności Grupy w sprawach o układ lub upadłość.

Bank tworzy rezerwy na ryzyko prawne w przypadku gdy wewnętrznie przeprowadzona ocena ryzyka związanego z daną sprawą sądową daje podstawy do oczekiwań potencjalnego wypływu środków pieniężnych. Kwoty rezerw na sprawy sporne zostały zaprezentowane w nocie 36.

Zobowiązania pozabilansowe

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

Zobowiązania warunkowe udzielone	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Zobowiązania udzielone			
- finansowe:	5 623 703	6 345 103	9 528 754
- linie kredytowe	4 745 222	5 442 474	8 406 859
- kredyty z tyt. kart płatniczych	818 961	845 493	879 874
- akredytywy importowe	55 105	29 203	60 021
- depozyty terminowe z przyszłym terminem rozpoczęcia okresu depozytu	4 415	27 933	182 000
- gwarancyjne	1 185 541	876 197	901 717
Razem	6 809 244	7 221 300	10 430 471

44. Aktywa i pasywa stanowiące zabezpieczenie

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

Bank Zachodni WBK S.A. przyjął do wyliczenia wysokości funduszu ochrony środków gwarantowanych wynikającą z przepisów stawkę procentową w wysokości 0,4% sumy środków pieniężnych zgromadzonych w banku na wszystkich rachunkach, stanowiącej podstawę obliczania kwoty rezerwy obowiązkowej, stąd aktywa stanowiące zabezpieczenie według stanu na 31.12.2010 wynoszą 170 698 tys. zł, na 31.12.2009 wynoszą 167 100 tys. zł oraz na 31.12.2008 wynosiły 150 561 tys. zł.

W 2010 roku została założona lokata w wysokości 267 731 tys. zł stanowiąca zabezpieczenie wyceny transakcji Skarbu, (w okresach porównywalnych wynosiła ona odpowiednio na 31.12.2009 - 239 958 tys. zł oraz na 31.12.2008 - 182 306 tys. zł).

W 2010 BZWBK przyjął depozyt na kwotę 9 667 tys. zł (w 2009 roku - 4 724 tys. zł) stanowiący zabezpieczenie transakcji Skarbu.

Dodatkowe aktywa stanowiące zabezpieczenie przedstawione są w nocie 33 i w nocie 41.

45. Leasing finansowy i operacyjny

Leasing finansowy

Umowy leasingu, w których Grupa jest leasingodawcą

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

Należność brutto z tytułu leasingu finansowego wg terminów zapadalności	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
poniżej 1 roku	1 115 366	1 194 202	1 185 293
pomiędzy 1 a 5 lat	1 534 347	1 777 014	2 126 247
powyżej 5 lat	265 292	203 702	137 902
Razem	2 915 005	3 174 918	3 449 442

Wartość bieżąca należnych minimalnych rat leasingowych wg terminów zapadalności	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
do 1 roku	1 040 850	1 127 262	1 133 217
pomiędzy 1 a 5 lat	1 264 270	1 477 389	1 760 913
powyżej 5 lat	130 635	101 865	64 907
Razem	2 435 755	2 706 516	2 959 037

Uzgodnienie różnic między należnościami z tytułu leasingu finansowego a wartością bieżącą należnych minimalnych rat leasingowych	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Należności (brutto) z tytułu leasingu finansowego	2 915 005	3 174 918	3 449 442
Niezrealizowane przychody finansowe	(479 250)	(468 402)	(490 405)
Utrata wartości od należności leasingowych	(95 214)	(61 307)	(37 887)
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych netto	2 340 541	2 645 209	2 921 150

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 powiązanymi zostały one wyeliminowane ze skonsolidowanych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej oraz rachunku zysków i strat.

Leasing operacyjny

Grupa Banku Zachodniego WBK S.A. leasinguje powierzchnię biurową, zgodnie z umowami leasingu operacyjnego. Standardowo umowy zawarte są na 5 do 10 lat. Nieznacząca część powierzchni jest subleasingowana poza Grupę. W ciągu roku 2010, 2009 i 2008 Grupa poniosła opłaty z tytułu czynszów w wysokości odpowiednio 144 336 tys. zł, 139 483 tys. zł i 100 273 tys. zł. Opłaty te zostały ujęte w rachunku zysku i strat w pozycji „koszty działania”.

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

Płatności leasingowe wg terminów zapadalności	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
poniżej 1 roku	146 193	142 291	119 302
między 1 a 5 lat	446 363	456 484	374 372
powyżej 5 lat	306 347	325 885	311 110
Razem	898 903	924 660	804 784

46. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych – informacja dodatkowa

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

Komponenty środków pieniężnych	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	2 534 463	2 660 658	3 178 107
Dłużne inwestycyjne instrumenty finansowe	-	1 793 330	615 802
Lokaty międzybankowe, rachunek bieżący	609 318	654 932	1 356 406
Dłużne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	1 223 028	449 354	168 618
Razem	4 366 809	5 558 274	5 318 933

Bank Zachodni WBK SA posiada środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania. Stan zabezpieczonych należności kredytowych opisano w nocie 33.

47. Podmioty powiązane

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

Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi i wspólnymi przedsiębiorcami	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Aktywa	514	842	1 014
Należności od klientów	514	842	1 014
Pasywa	361 038	95 442	124 712
Zobowiązania wobec klientów	361 038	95 442	124 712
Przychody	61 013	67 564	15 852
Przychody odsetkowe	1 037	62	41
Przychody prowizyjne	59 714	67 345	15 753
Pozostałe przychody operacyjne	262	157	58
Koszty	24 235	8 340	6 620
Koszty odsetkowe	21 921	6 199	5 073
Koszty prowizyjne	604	-	-
Koszty operacyjne w tym:	1 710	2 141	1 547
<i>koszty działania banku</i>	<i>1 710</i>	<i>2 141</i>	<i>1 547</i>

Transakcje z Grupą AIB	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Aktywa	130 969	495 282	445 981
Należności od banków, w tym:	93 399	376 170	254 035
<i>lokaty</i>	-	376 075	253 549
<i>rachunki bieżące</i>	93 399	95	486
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	36 968	117 274	187 878
Inwestycyjne aktywa finansowe	-	-	129 164
Pozostałe aktywa	602	1 838	4 068
Pasywa	463 030	1 918 015	2 572 892
Zobowiązania wobec banków, w tym:	326 117	1 631 612	1 885 144
<i>kredyty udzielone spółkom zależnym BZ WBK</i>	-	819 759	834 572
<i>transakcje z przyrzeczeniem odkupu</i>	289 270	305 653	588 159
<i>lokaty</i>	36 847	506 200	462 413
Pochodne instrumenty zabezpieczające	887	1 564	1 489
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	124 466	272 417	671 136
Pozostałe pasywa	11 560	12 422	15 123
Przychody	(41 125)	76 120	(312 479)
Przychody odsetkowe	1 957	4 375	19 057
Przychody prowizyjne	2 183	1 042	33
Pozostałe przychody operacyjne	1 917	2 951	17 206
Wynik handlowy i rewaluacja	(46 009)	60 686	(340 410)
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	(1 173)	7 066	(8 365)
Koszty	42 897	62 822	98 464
Koszty odsetkowe	16 528	30 405	67 912
Koszty prowizyjne	-	-	288
Koszty operacyjne w tym:	26 369	32 417	30 264
<i>koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	26 369	32 417	30 264
Zobowiązania warunkowe	-	44 319	188 563
Udzielone:	-	7 419	165 000
<i>-finansowe</i>	-	7 419	165 000
Otrzymane:	-	36 900	23 563
<i>-finansowe</i>	-	36 900	23 563
Nominały instrumentów pochodnych	4 611 239	11 062 622	13 161 424
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty zakupione	372 205	1 337 015	480 590
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty sprzedane	362 070	1 402 642	590 082
Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)	3 092 517	3 364 991	3 954 781
Kontrakt na przyszłą stopę procentową (FRA)	-	-	150 000
Opcje na stopę procentową	25 616	9 841	10 221
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty zakupione	186 807	1 961 714	2 441 470
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty sprzedane	205 653	1 927 627	2 465 307
Opcje walutowe kupione	122 520	507 319	1 226 585
Opcje walutowe sprzedane	127 976	547 364	1 761 203
Spot - zakupiony	58 387	2 055	39 224
Spot - sprzedany	57 488	2 054	41 961

Transakcje z personelem zarządczym

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

31.12.2010

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A.

Imię i nazwisko	Stanowisko	Okres	Kwota (w tys. zł)
Aleksander Szwarc	Przewodniczący	01.01.2010-31.12.2010	221,6
Gerald Byrne	Zastępca Przewodniczącego Rady	01.01.2010-30.11.2010	141,4
Waldemar Frąckowiak	Członek Rady	01.01.2010-31.12.2010	167,3
Aleksander Galos	Członek Rady	01.01.2010-31.12.2010	167,3
Jacek Ślotala	Członek Rady	01.01.2010-31.12.2010	151,3
John Power	Członek Rady	01.01.2010-31.12.2010	191,7
Piotr Partyga	Członek Rady	21.04.2010-31.12.2010	95,8
Anne Maher	Członek Rady	21.04.2010-31.12.2010	68,1

W roku 2010 Pan Maeliosa OhOgartaigh nie pobierał wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji w Radzie Nadzorczej.
Pan John Power otrzymał wynagrodzenie w wysokości 61 tys. zł od spółek zależnych za pełnienie funkcji w Radach Nadzorczych.

Wynagrodzenie oraz wszelkie dodatkowe korzyści uzyskane przez Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A.

Imię i nazwisko	Stanowisko	Okres	Wynagrodzenia	Dodatkowe korzyści
Mateusz Morawiecki	Prezes Zarządu	01.01.2010-31.12.2010	1 459,81	73,84
Paul Barry*	Członek Zarządu	01.01.2010-31.12.2010	682,37	764,84
Andrzej Burliga	Członek Zarządu	01.01.2010-31.12.2010	859,84	77,61
Declan Flynn*	Członek Zarządu	01.01.2010-31.12.2010	940,48	457,82
Justyn Konieczny	Członek Zarządu	01.01.2010-31.12.2010	1 057,82	70,92
Janusz Krawczyk	Członek Zarządu	01.01.2010-31.12.2010	898,24	59,75
Jacek Marcinowski	Członek Zarządu	01.01.2010-31.12.2010	842,18	54,90
Michael McCarthy *	Członek Zarządu	01.01.2010-31.12.2010	1 020,60	665,70
Marcin Prell	Członek Zarządu	01.01.2010-31.12.2010	842,87	69,28
Mirosław Skiba	Członek Zarządu	01.01.2010-31.12.2010	860,05	76,05
Feliks Szyszkowiak	Członek Zarządu	01.01.2010-31.12.2010	895,61	67,18

* Wynagrodzenia Panów Barry, Flynn, McCarthy (oddelegowanych do pracy w BZWBK z Allied Irish Banks plc, Dublin, Irlandia) obejmują wypłatę wynagrodzenia w walucie obcej oraz dodatkowe korzyści w zakresie składki emerytalnej, ubezpieczenia medycznego oraz innych świadczeń. W określonych przypadkach BZWBK pokrywa także koszt zakwaterowania i opłat szkolnych.

Nikt z Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. nie pobierał w roku 2010 wynagrodzenia od jednostek zależnych i stowarzyszonych.

Członkowie Zarządu mają zawarte umowy o zakazie konkurencji po zaprzestaniu pełnienia funkcji w Zarządzie Banku. W przypadku nie powołania na nową kadencję lub odwołania Członkom Zarządu przysługuje jednorazowa odprawa. Odprawa nie przysługuje w przypadku przyjęcia propozycji dalszego zatrudnienia w strukturach Banku.

31.12.2009

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A.

Imię i nazwisko	Stanowisko	Okres	Kwota (w tys. zł)
Aleksander Szwarc	Przewodniczący	01.01.2009-31.12.2009	203,7
Waldemar Frąckowiak	Członek Rady	01.01.2009-31.12.2009	163,7
Aleksander Galos	Członek Rady	01.01.2009-31.12.2009	163,7
Jacek Ślotała	Członek Rady	01.01.2009-31.12.2009	139,7
John Power	Członek Rady	01.01.2009-31.12.2009	205,6
James O'Leary	Członek Rady	01.01.2009-21.04.2009	53,7

Panowie Gerry Byrne i Maeliosa OhOgartaigh zrezygnowali z pobierania wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji w Radzie Nadzorczej.

Pan John Power otrzymał wynagrodzenie w wysokości 11 tys. zł od spółki zależnej za pełnienie funkcji w Radzie Nadzorczej.

Wynagrodzenie oraz wszelkie dodatkowe korzyści uzyskane przez Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A.

Imię i nazwisko	Stanowisko	Okres	Wwynagrodzenia	Dodatkowe korzyści
Mateusz Morawiecki	Prezes Zarządu	01.01.2009-31.12.2009	1 217,74	324,20
Paul Barry*	Członek Zarządu	01.01.2009-31.12.2009	715,89	854,57
Andrzej Burliga	Członek Zarządu	01.01.2009-31.12.2009	622,87	73,57
Declan Flynn*	Członek Zarządu	01.01.2009-31.12.2009	947,35	642,63
Justyn Konieczny	Członek Zarządu	01.01.2009-31.12.2009	859,13	70,83
Janusz Krawczyk	Członek Zarządu	01.01.2009-31.12.2009	750,66	103,48
Jacek Marcinowski	Członek Zarządu	01.01.2009-31.12.2009	725,31	55,34
Michael McCarthy *	Członek Zarządu	01.02.2009-31.12.2009	989,60	782,00
Marcin Prell	Członek Zarządu	01.01.2009-31.12.2009	723,36	93,43
Mirosław Skiba	Członek Zarządu	01.01.2009-31.12.2009	562,55	132,75
Feliks Szyszkowiak	Członek Zarządu	01.01.2009-31.12.2009	739,32	122,22

* Wynagrodzenia Panów Barry, Flynn, McCarthy (oddelegowanych do pracy w BZWBK z Allied Irish Banks plc, Dublin, Irlandia) obejmują wypłatę wynagrodzenia w walucie obcej oraz dodatkowe korzyści w zakresie składki emerytalnej, ubezpieczenia medycznego oraz innych świadczeń. W określonych przypadkach BZWBK pokrywa także koszt zakwaterowania i opłat szkolnych.

Nikt z Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. nie pobierał w roku 2009 wynagrodzenia od jednostek zależnych i stowarzyszonych.

Członkowie Zarządu mają zawarte umowy o zakazie konkurencji po zaprzestaniu pełnienia funkcji w Zarządzie Banku. W przypadku nie powołania na nową kadencję lub odwołania Członkom Zarządu przysługuje jednorazowa odprawa. Odprawa nie przysługuje w przypadku przyjęcia propozycji dalszego zatrudnienia w strukturach Banku.

w tys. zł

31.12.2008

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A.

Imię i nazwisko	Stanowisko	Okres	Kwota (w tys. zł)
Aleksander Szwarz	Przewodniczący	01.01.2008-31.12.2008	201,7
Waldemar Frąckowiak	Członek Rady	01.01.2008-31.12.2008	177,2
Aleksander Galos	Członek Rady	01.01.2008-31.12.2008	163,0
Jacek Ślotala	Członek Rady	01.01.2008-31.12.2008	119,0
John Power	Członek Rady	01.01.2008-31.12.2008	214,8
James O'Leary	Członek Rady	01.01.2008-31.12.2008	93,6

Panowie Gerry Byrne i Maeliosa OhOgartaigh zrezygnowali z pobierania wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji w Radzie Nadzorczej.

Wynagrodzenie oraz wszelkie dodatkowe korzyści uzyskane przez Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A.

Imię i nazwisko	Stanowisko	Okres	Wynagrodzenia	Dodatkowe korzyści
Mateusz Morawiecki	Prezes Zarządu	01.01.2008-31.12.2008	1 214,64	638,10
Paul Barry*	Członek Zarządu	01.10.2008-31.12.2008	189,37	272,73
Andrzej Burliga	Członek Zarządu	01.01.2008-31.12.2008	566,47	59,56
Declan Flynn*	Członek Zarządu	01.01.2008-31.12.2008	995,91	792,85
Michał Gajewski	Członek Zarządu	01.01.2008-31.05.2008	415,29	29,02
Justyn Konieczny	Członek Zarządu	01.01.2008-31.12.2008	854,28	69,99
Janusz Krawczyk	Członek Zarządu	01.01.2008-31.12.2008	762,57	45,30
Jacek Marcinowski	Członek Zarządu	01.01.2008-31.12.2008	729,29	56,24
James Murphy*	Członek Zarządu	01.01.2008-30.09.2008	518,58	439,00
Marcin Prell	Członek Zarządu	01.01.2008-31.12.2008	729,02	70,83
Mirosław Skiba	Członek Zarządu	22.07.2008-31.12.2008	252,28	17,80
Feliks Szyszkowiak	Członek Zarządu	01.01.2008-31.12.2008	732,45	64,20

* Wynagrodzenia Panów Barry, Flynn, Murphy (oddelegowanych do pracy w BZWBK z Allied Irish Banks plc, Dublin, Irlandia) obejmują wypłatę wynagrodzenia w walucie obcej oraz dodatkowe korzyści w zakresie składki emerytalnej, ubezpieczenia medycznego 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 2008 wynagrodzenia od jednostek zależnych i stowarzyszonych.

Członkowie Zarządu mają zawarte umowy o zakazie konkurencji po zaprzestaniu pełnienia funkcji w Zarządzie Banku. W przypadku nie powołania na nową kadencję lub odwołania Członkom Zarządu przysługuje jednorazowa odprawa. Odprawa nie przysługuje w przypadku przyjęcia propozycji dalszego zatrudnienia w strukturach Banku.

31.12.2010 r.

Kredyty i pożyczki udzielone osobom zarządzającym Banku Zachodniego WBK S.A. oraz ich krewnym przez Bank według stanu na dzień 31.12.2010 r. wyniosły 8 798 tys. zł.

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

Według stanu na dzień 31.12.2010 r. Członkowie Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. korzystali z leasingu udzielonego przez jednostki zależne i stowarzyszone w wysokości 6 tys. zł.

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

31.12.2009 r.

Kredyty i pożyczki udzielone osobom zarządzającym Banku Zachodniego WBK S.A. oraz ich krewnym przez Bank według stanu na dzień 31.12.2009 r. wyniosły 9 193 tys. zł.

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

**WBK****Bank Zachodni WBK S.A.**

Według stanu na dzień 31.12.2009 r. Członkowie Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. korzystali z leasingu udzielonego przez jednostki zależne i stowarzyszone w wysokości 23 tys. zł.

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

31.12.2008 r.

Kredyty i pożyczki udzielone Członkom Zarządu BZ WBK S.A. oraz ich krewnym przez Bank według stanu na dzień 31.12.2008 r. wyniosły 8 769 tys. zł.

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

Według stanu na dzień 31.12.2008 r. Członkowie Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. korzystali z leasingu udzielonego przez jednostki zależne i stowarzyszone w wysokości 30 tys. zł.

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

Program motywacyjny

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

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

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

Wartość zobowiązania z tytułu programu na dzień 31.12.2010 wynosi 5 309 tys. zł, a kwota ujęta w kosztach pracowniczych z tego tytułu w okresie sprawozdawczym wyniosła 5 312 tys. zł.

Wartość zobowiązania z tytułu programu na dzień 31.12.2009 wynosi 14 344 tys. zł, a kwota ujęta w kosztach pracowniczych z tego tytułu w okresie sprawozdawczym wyniosła 12 304 tys. zł.

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

Transakcje z pracownikami

31.12.2010 r.

Stan zadłużenia pracowników Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31.12.2010 r. wyniósł 599 312 tys. zł. (w tym zadłużenie wykazywane na rachunkach wspólnych wyniosło 39 874 tys. zł), natomiast stan zadłużenia pracowników spółek zależnych i stowarzyszonych wobec Banku wyniósł 37 220 tys. zł.

Stan pożyczek z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych udzielonych pracownikom Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31.12.2010 r. wyniósł 15 811 tys. zł.

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

Na rachunkach bieżących oraz depozytach terminowych pracownicy Banku utrzymują saldo w wysokości 203 339 tys. zł, (w tym saldo wykazywane na rachunkach wspólnych wyniosło łącznie 45 172 tys. zł), natomiast pracownicy spółek zależnych i stowarzyszonych utrzymują saldo 20 891 tys. zł.

31.12.2009 r.

Stan zadłużenia pracowników Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31.12.2009 r. wyniósł 565 923 tys. zł. (w tym zadłużenie wykazywane na rachunkach wspólnych wyniosło 1 406 tys. zł), natomiast stan zadłużenia pracowników spółek zależnych i stowarzyszonych wobec Banku wyniósł 33 812 tys. zł.

Stan pożyczek z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych udzielonych pracownikom Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31.12.2009 r. wyniósł 15 542 tys. zł.

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

Na rachunkach bieżących oraz depozytach terminowych pracownicy Banku utrzymują saldo w wysokości 179 331 tys. zł, (w tym saldo wykazywane na rachunkach wspólnych wyniosło łącznie 40 116 tys. zł), natomiast pracownicy spółek zależnych i stowarzyszonych utrzymują saldo 20 090 tys. zł.

31.12.2008 r.

Stan zadłużenia pracowników Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31.12.2008 r. wyniósł 551 617 tys. zł. (w tym zadłużenie wykazywane na rachunkach wspólnych wyniosło 1 154 tys. zł), natomiast stan zadłużenia pracowników spółek zależnych i stowarzyszonych wobec Banku wyniósł 41 096 tys. zł.

Stan pożyczek z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych udzielonych pracownikom Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31.12.2008 r. wyniósł 15 151 tys. zł.

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

Na rachunkach bieżących oraz depozytach terminowych pracownicy Banku utrzymują saldo w wysokości 191 443 tys. zł, (w tym saldo wykazywane na rachunkach wspólnych wyniosło łącznie 37 720 tys. zł), natomiast pracownicy spółek zależnych i stowarzyszonych utrzymują saldo 20 242 tys. zł.

48. Informacje o liczbie oraz wartościach wystawionych przez Bank tytułów egzekucyjnych

W 2010 roku wystawiono 42 479 tytułów egzekucyjnych o wartości 728 905 tys. zł., w tym:

- kredyty gospodarcze – 1 696 sztuk na kwotę 397 555 tys. zł.
- kredyty gotówkowe i limity w koncie – 26 798 sztuk na kwotę 248 537 tys. zł.
- karty kredytowe – 13 885 sztuk na kwotę 54 088 tys. zł.
- kredyty hipoteczne - 100 sztuk na kwotę 28 725 tys. zł.

W 2009 roku wystawiono 37 301 tytułów egzekucyjnych o wartości 645 942 tys. zł., w tym:

- kredyty gospodarcze – 476 sztuki na kwotę 394 049 tys. zł.
- kredyty gotówkowe i limity w koncie – 24 073 sztuk na kwotę 188 907 tys. zł.
- karty kredytowe – 12 699 sztuk na kwotę 44 703 tys. zł.
- kredyty hipoteczne - 53 sztuk na kwotę 18 283 tys. zł.

W roku 2008 wystawiono 17 731 tytułów egzekucyjnych na kwotę 125 800 tys. zł w tym:

- kredyty gotówkowe i limity w koncie – 11 975 sztuk na kwotę 81 001 tys. zł
- kredyty gospodarcze - 172 sztuki na kwotę 22 451 tys. zł
- karty kredytowe – 5 521 sztuk na kwotę 15 628 tys. zł
- kredyty hipoteczne - 63 sztuki na kwotę 6 720 tys. zł

49. Nabycia i sprzedaże podmiotów zależnych i stowarzyszonych

Nabycia podmiotów zależnych i stowarzyszonych w 2010

Zmiana udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce Krynicki Recykling S.A. przez spółkę zależną BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.

W dniu 13 października 2010 roku Krynicki Recykling S.A. podał informację o zmianie liczby akcji posiadanych w spółce przez BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. Zgodnie z przekazaną informacją w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii E, posiadany przez tego akcjonariusza udział w wysokości 30,37% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki zmniejszył się o 8,56 punktu procentowego i osiągnął poziom 21,81% ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W grudniu 2010 BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. nabyła 400.000 akcji Krynicki Recykling S.A. (200 000 w dniu 29 grudnia oraz 200 000 w dniu 30 grudnia w ramach realizacji transakcji zawartych poza rynkiem regulowanym).

Na dzień 31 grudnia 2010 BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. posiada 3.476.852 akcje, które reprezentują 24,65% udziału w kapitale zakładowym Spółki Krynicki Recykling S.A. i uprawniają do wykonywania 3.476.852 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 24,65% ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu.

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

Podwyższenie kapitału zakładowego spółki BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.

W dniu 13 października 2010 roku podjęta została uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. – podmiotu zależnego Banku Zachodniego WBK S.A. - o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki z kwoty 50 000 zł do kwoty 100 000 zł w drodze utworzenia 100 nowych udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy. Łączna wartość nominalna nowych udziałów wyniosła 50 000 zł. Nowe udziały zostały w całości objęte przez Bank Zachodni WBK S.A. i pokryte w całości gotówką.

Połączenie Spółki Metrohouse S.A.

Z dniem 29 października 2010 roku doszło do formalnego połączenia spółki METROHOUSE S.A. z siedzibą w Warszawie, ze spółką Partnerzy Nieruchomości Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku. Wskutek fuzji spółka rozpoczęła działalność pod nową firmą Metrohouse & Partnerzy S.A. Nowy podmiot jest liderem polskiego rynku obrotu nieruchomościami. Udział BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. w kapitale zakładowym połączonego podmiotu wynosi 21,23%.

Nabycia podmiotów zależnych i stowarzyszonych w 2009 r. i 2008 r.

Nabycie udziałów i rejestracja nowej spółki zależnej Banku Zachodniego WBK S.A.

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

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

Głównym przedmiotem działalności spółki jest działalność holdingu finansowego.

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

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

Zgodnie z Umową Bank przeniósł na BZ WBK Finanse własność:

- 1 216 919 sztuk akcji BZ WBK Leasing S.A., o łącznej wartości nominalnej 121 691 900,00 zł stanowiących 99,99 % w kapitale zakładowym i głosach posiadanych na walnym zgromadzeniu tej spółki o łącznej wartości równej wartości ewidencyjnej w księgach Banku w kwocie 61 257 096,09 zł. Wartość akcji w księgach BZ WBK Finanse będzie wynosić 61 257 096,09 zł;
 - 100 udziałów w BZ WBK Faktor Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 50 000,00 zł stanowiących 100% w kapitale zakładowym i głosach posiadanych na zgromadzeniu wspólników tej spółki, o łącznej wartości równej wartości ewidencyjnej w księgach Banku w kwocie 6 200 073,20 zł. Wartość udziałów w księgach BZ WBK Finanse będzie wynosić 6 200 073,20 zł.
 - 504 999 sztuk akcji BZ WBK Finanse i Leasing S.A., o łącznej wartości nominalnej 50 499 900,00 zł stanowiących 99,99 % w kapitale zakładowym i głosach posiadanych na walnym zgromadzeniu tej spółki o łącznej wartości równej wartości ewidencyjnej w księgach Banku w kwocie 50 512 484,00 zł. Wartość akcji w księgach BZ WBK Finanse będzie wynosić 50 512 484,00 zł;
- Powyższe akcje i udziały stanowią wkład niepieniężny Banku do kapitału spółki BZ WBK Finanse o łącznej wartości 117 969 653,29 zł.

Nabycie akcji spółki stowarzyszonej Krynicki Recykling S.A.

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

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

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

Nabycie akcji spółki stowarzyszonej Metrohouse S.A.

W lipcu 2008 roku spółka zależna Banku Zachodniego WBK S.A. - BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. nabyła akcje Spółki Metrohouse S.A. Cena nabycia wyniosła 4 600 000,00 zł. Ilość posiadanych akcji wynosi 2 300 000 sztuk co stanowi 35,38 % udziału w kapitale spółki.

Metrohouse S.A. został zakwalifikowany jako spółka stowarzyszona i jest wyceniany w sprawozdaniu finansowym metodą praw własności.

Metrohouse S.A. jest spółką powołaną w celu budowy największej sieciowej agencji nieruchomości w Polsce. Oferuje usługi pośrednictwa w kupnie/sprzedaży oraz wynajmie nieruchomości w aglomeracji warszawskiej, Gdańsku i Olsztynie oraz usługi pośrednictwa kredytowego. Nabycie akcji nastąpiło w ramach budowania portfela inwestycji własnych o charakterze pre-IPO.

Sprzedaże podmiotów zależnych i stowarzyszonych

W roku 2008 Bank Zachodni WBK S.A. dokonał częściowego zbycia udziałów w NFI Magna Polonia. Sprzedano pakiet akcji stanowiący 22,47% udziału w głosach na WZA. Pozostała część (5,06%) w związku z obniżeniem zaangażowania rozpoznana jest w portfelu aktywów inwestycyjnych.

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

50. Wspólne przedsięwzięcia

W dniu 30 lipca 2008 r. zostały zarejestrowane dwie spółki: BZ WBK-CU Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych Spółka Akcyjna i BZ WBK-CU Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna Bank objął w :

- spółce BZ WBK-CU Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. – 13 500 akcji zwykłych imiennych serii A o wartości nominalnej 1 000 zł każda, po cenie emisyjnej jednej akcji wynoszącej 1 334 zł, co stanowi 50% w kapitale zakładowym i 50% liczby posiadanych głosów na walnym zgromadzeniu. Wartość ewidencyjna akcji objętych przez Bank wyniosła 17 082 tys. zł,
- spółce BZ WBK-CU Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. – 10 875 akcji zwykłych imiennych serii A o wartości 1 000 zł każda, po cenie emisyjnej jednej akcji wynoszącej 1 334 zł, co stanowi 50% w kapitale zakładowym i 50% liczby posiadanych głosów na walnym zgromadzeniu. Wartość ewidencyjna akcji objętych przez Bank wyniosła 15 031 tys. zł

Nabycie przez Bank akcji w powyższych spółkach ma charakter długoterminowej inwestycji i zostało dokonane ze środków własnych.

Inwestycje zostały wycenione metodą praw własności.

Na dzień 31.12.2010 wycena ta wyniosła odpowiednio: 20 101 tys. zł oraz 12 395 tys. zł.

Na dzień 31.12.2009 wycena ta wyniosła odpowiednio: 18 405 tys. zł oraz 12 872 tys. zł.

Dnia 1 czerwca 2009 r. spółki zmieniły nazwę na odpowiednio: BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. i BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A..

51. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego

Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK SA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK SA zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji 23 lutego 2011 r. Ostateczne zatwierdzenie sprawozdania finansowego nastąpi przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji Banku Zachodniego WBK S.A.

Dnia 7.02.2011 Banco Santander ogłosił wezwanie na 100% akcji Banku Zachodniego WBK po cenie 226,89 zł za sztukę. Banco Santander zamierza nabyć 73.076.013 akcji Banku Zachodniego WBK SA w ramach wezwania, uprawniających go do wykonywania 73.076.013 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku, co stanowi 100% całkowitej liczby akcji Banku oraz głosów na WZA. Wezwanie dojdzie do skutku, jeśli co najmniej 51.153.210 akcji, stanowiących 70% całkowitej liczby walerów, zostanie objętych zapisami. Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, Zarząd Banku Zachodniego WBK oraz Banco Santander poinformowali pracowników i przedstawicieli zakładowych organizacji zrzeszających pracowników o ogłoszeniu takiego wezwania wraz z jego treścią.

Wydanie decyzji przez KNF

W dniu 18 lutego 2011 r. Komisja Nadzoru Finansowego wydała decyzję o stwierdzeniu braku podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec planowanego bezpośredniego nabycia przez Banco Santander akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w liczbie, która spowoduje przekroczenie 50% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku.

52. 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 oraz rezerwę na godziny nadliczbowe oraz szkolenia. Zobowiązania te wyceniane są w kwocie oczekiwanej do zapłaty bez uwzględnienia dyskontowania.

Stany wymienionych rodzajów rezerw prezentuje poniższa tabela:

Tytuł rezerwy	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	20 403	19 636	22 166
Rezerwa na premie pracownicze	149 940	112 554	79 220
Rezerwa na odprawy emerytalne	39 396	35 208	34 056
Pozostałe rezerwy pracownicze	2 801	2 765	5 303
Razem	212 540	170 163	140 745

Szczegółowo ruchy na rezerwach pracowniczych zostały zaprezentowane w nocie 36.

Nagrody za rok 2009 dla Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. wypłacone w roku 2010

Imię i nazwisko	Stanowisko	Okres	Nagrody za rok 2009
Mateusz Morawiecki	Prezes Zarządu	01.01.2010-31.12.2010	1 500,00
Paul Barry	Członek Zarządu	01.01.2010-31.12.2010	700,33
Andrzej Burliga	Członek Zarządu	01.01.2010-31.12.2010	741,60
Declan Flynn	Członek Zarządu	01.01.2010-31.12.2010	777,55
Justyn Konieczny	Członek Zarządu	01.01.2010-31.12.2010	882,00
Janusz Krawczyk	Członek Zarządu	01.01.2010-31.12.2010	741,60
Jacek Marcinowski	Członek Zarządu	01.01.2010-31.12.2010	593,28
Michael McCarthy	Członek Zarządu	01.01.2010-31.12.2010	857,45
Marcin Prell	Członek Zarządu	01.01.2010-31.12.2010	593,28
Mirosław Skiba	Członek Zarządu	01.01.2010-31.12.2010	741,60
Feliks Szyszkowiak	Członek Zarządu	01.01.2010-31.12.2010	756,00

W 2009 roku Członkowie Zarządu Banku Zachodniego WBK SA nie otrzymali nagród za rok 2008.

Nagrody za rok 2007 dla Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A., wypłacone w roku 2008

Imię i nazwisko	Stanowisko	Okres	Nagrody za rok 2007
Mateusz Morawiecki	Prezes Zarządu	01.01.2008-31.12.2008	1 440,00
Paul Barry	Członek Zarządu	01.10.2008-31.12.2008	0,00
Andrzej Burliga	Członek Zarządu	01.01.2008-31.12.2008	540,00
Declan Flynn	Członek Zarządu	01.01.2008-31.12.2008	1 015,60
Michał Gajewski	Członek Zarządu	01.01.2008-31.05.2008	840,00
Justyn Konieczny	Członek Zarządu	01.01.2008-31.12.2008	840,00
Janusz Krawczyk	Członek Zarządu	01.01.2008-31.12.2008	684,00
Jacek Marcinowski	Członek Zarządu	01.01.2008-31.12.2008	504,00
James Murphy	Członek Zarządu	01.01.2008-30.09.2008	555,99
Marcin Prell	Członek Zarządu	01.01.2008-31.12.2008	504,00
Mirosław Skiba	Członek Zarządu	22.07.2008-31.12.2008	0,00
Feliks Szyszkowiak	Członek Zarządu	01.01.2008-31.12.2008	648,00

53. Program motywacyjny w formie akcji

W 2006 roku Grupa BZWBK wprowadziła program motywacyjny na warunkach zatwierdzonych przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Program ma na celu stworzenie opartych o warunki rynkowe zasad motywowania dla wyższej kadry kierowniczej, w kontekście wymagających długoterminowych celów dla wzrostu w ciągu 3 kolejnych okresów finansowych 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. Pierwsza edycja programu motywacyjnego zakończyła się w drugim kwartale 2009. Wszystkie prawa zostały wykonane i w pełni opłacone w maju-czerwcu 2009 r.

Druga edycja programu motywacyjnego wygasta 31 marca 2010. Prawa nie zostały wykonane, ponieważ nie zostały spełnione warunki planu.

W 2008 przyznano prawa do nabycia akcji uprawnionym w liczbie nie większej niż 600 osób w ramach trzeciej edycji, które nadal są aktywne.

Uprawnieni trzeciej edycji nabydą prawo do nabycia od 25% do 100% według liniowej skali w zależności od wzrostu wskaźnika EPS skorygowanego o inflację. Przedział wzrostu EPS skorygowanego o inflację wynosi od 8% do 16% dla edycji 2008.

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

Prawa przyznane w roku:

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

Objęcie akcji Banku przez pracowników w ramach Programu Motywacyjnego

Poniższa tabela podsumowuje zmiany w planie:

	12 miesięcy 2010	12 miesięcy 2009	12 miesięcy 2008
	Liczba praw	Liczba praw	Liczba praw
Stan na dzień 1 stycznia	341 701	476 929	200 722
Przyznane	-	-	288 112
Wykonane	-	(115 729)	-
Utracone	(8 190)	(19 499)	(11 905)
Wygasłe	(65 491)	-	-
Stan na dzień 31 grudnia	268 020	341 701	476 929
Uprawnione do wykonania na dzień 31 grudnia	-	-	-

Cena wykonania dla wszystkich praw wynosi 10 zł.

Dla praw pozostających do wykonania na dzień 31 grudnia 2010, 2009 i 2008 pozostały okres do wykonania wynosi w przybliżeniu odpowiednio 0,3 , 1,1, 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 2010, 2009 i 2008 roku wynosi odpowiednio 0 tys. zł., 1 547 tys. zł. oraz 1 734 tys. zł.

Objęcie akcji Banku przez Członków Zarządu w ramach Programu Motywacyjnego 2006

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

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

Liczba sztuk		2010
Stan na dzień 1 stycznia		51 682
Wygasłe		(16 147)
Stan na dzień 31 grudnia		35 535
Uprawnione do wykonania na dzień 31 grudnia		-

Imię i nazwisko	Stan na 01.01.2010	Wygasłe w ciągu 2010	Stan na 31.12.2010
Mateusz Morawiecki	9 961	(2 558)	7 403
Andrzej Burliga	4 417	(1 085)	3 332
Justyn Konieczny	7 847	(2 665)	5 182
Janusz Krawczyk	6 661	(2 219)	4 442
Jacek Marcinowski	6 661	(2 219)	4 442
Marcin Prell	6 661	(2 219)	4 442
Mirostaw Skiba	2 813	(963)	1 850
Feliks Szyszkowski	6 661	(2 219)	4 442
Razem	51 682	(16 147)	35 535

Liczba sztuk		2009
Stan na dzień 1 stycznia		74 766
Wykonane		(23 084)
Stan na dzień 31 grudnia		51 682
Uprawnione do wykonania na dzień 31 grudnia		-

Imię i nazwisko	Stan na 01.01.2009	Wykonane w ciągu 2009	Stan na 31.12.2009
Mateusz Morawiecki	13 552	(3 591)	9 961
Andrzej Burliga	6 023	(1 606)	4 417
Justyn Konieczny	11 438	(3 591)	7 847
Janusz Krawczyk	10 058	(3 397)	6 661
Jacek Marcinowski	10 058	(3 397)	6 661
Marcin Prell	9 191	(2 530)	6 661
Mirostaw Skiba	4 388	(1 575)	2 813
Feliks Szyszkowski	10 058	(3 397)	6 661
Razem	74 766	(23 084)	51 682

Liczba sztuk	2008
Stan na dzień 1 stycznia	42 949
Przyznane	35 535
Uzyskane przed objęciem funkcji Członka Zarządu	2 538
Utracone	(6 256)
Stan na dzień 31 grudnia	74 766
Uprawnione do wykonania na dzień 31 grudnia	-

Imię i nazwisko	Stan na 01.01.2008	Utracone	Uzyskane przed objęciem funkcji Członka Zarządu	Przyznane w ciągu 2008	Stan na 31.12.2008
Mateusz Morawiecki	6 149	-	-	7 403	13 552
Paul Barry*	-	-	-	-	-
Andrzej Burliga	2 691	-	-	3 332	6 023
Declan Flynn*	-	-	-	-	-
Michał Gajewski	6 256	(6 256)	-	-	-
Justyn Konieczny	6 256	-	-	5 182	11 438
Janusz Krawczyk	5 616	-	-	4 442	10 058
Jacek Marcinowski	5 616	-	-	4 442	10 058
Marcin Prell	4 749	-	-	4 442	9 191
Miroslaw Skiba	-	-	2 538	1 850	4 388
Feliks Szyszkowiak	5 616	-	-	4 442	10 058
Razem	42 949	(6 256)	2 538	35 535	74 766

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

54. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu

Na dzień 31.12.2010 r. zatrudnienie w Banku Zachodnim WBK S.A. wyniosło 9 250 osób, co stanowiło 9 163 etatów. W spółkach zależnych zatrudnionych było 691 osób (w tym 53 osoby pracujące w Banku), co stanowiło 677 etatów. Przeciętne zatrudnienie w Banku Zachodnim WBK S.A. za rok 2010 ukształtowało się na poziomie 8 974 etatów. Przeciętne zatrudnienie w spółkach zależnych Banku Zachodniego WBK S.A. konsolidowanych metodą pełną za 2010 rok ukształtowało się na poziomie 658 etatów.

Na dzień 31.12.2009 r. zatrudnienie w Banku Zachodnim WBK S.A. wyniosło 8 937 osób, co stanowiło 8 809 etatów. W spółkach zależnych zatrudnionych było 661 osób (w tym 43 osoby pracujące w Banku), co stanowiło 644 etatów. Przeciętne zatrudnienie w Banku Zachodnim WBK S.A. za rok 2009 ukształtowało się na poziomie 8 977 etatów. Przeciętne zatrudnienie w spółkach zależnych Banku Zachodniego WBK S.A. konsolidowanych metodą pełną za 2009 rok ukształtowało się na poziomie 660 etatów.

Na dzień 31.12.2008 r. zatrudnienie w Banku Zachodnim WBK S.A. wyniosło 9 590 osób, co stanowiło 9 515 etatów. W spółkach zależnych zatrudnionych było 718 osób (w tym 54 osoby pracujące w Banku), co stanowiło 706 etatów. Przeciętne zatrudnienie w Banku Zachodnim WBK S.A. za rok 2008 ukształtowało się na poziomie 9 073 etatów. Przeciętne zatrudnienie w spółkach zależnych Banku Zachodniego WBK S.A. konsolidowanych metodą pełną za 2008 rok ukształtowało się na poziomie 686 etatów.

55. Dywidenda na akcję

Bank Zachodni WBK S.A. planuje wypłatę dywidendy za 2010 r. dla akcjonariuszy w wysokości 584 608 104 zł, co stanowi 63,76% zysku za okres. Kwota w wysokości 332 247 331,98 zł zostanie przeznaczona na pozostałe kapitały. Wartość dywidendy na jedną akcję wynosi 8,00 zł.

Ostateczna decyzja o wypłacie dywidendy i jej wysokości zostanie podjęta przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A.



WBK

Bank Zachodni WBK S.A.

W dniu 21 kwietnia 2010 roku WZA Banku Zachodniego WBK SA podjęto Uchwałę o przeznaczeniu na dywidendę dla akcjonariuszy kwoty 292 304 tys. zł z zysku za 2009 rok., co oznaczało, że proponowana dywidenda na 1 akcje wynosiła 4,00 zł.

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

56. Zmiana większościowego akcjonariusza

W dniu 10 września 2010 r. Rada Allied Irish Banks podjęła decyzję o sprzedaży aktywów AIB w Polsce za łączną kwotę ok. 3,1 mld EUR na rzecz Banco Santander. Przedmiotem transakcji jest całość pakietu akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w dyspozycji AIB w liczbie 51 413 790 sztuk, stanowiących 70,4% kapitału zakładowego Banku (za kwotę ok. 2 938 mln EUR) oraz 50% udziałów w spółce BZ WBK AIB Asset Management S.A. (za kwotę ok. 150 mln EUR). Banco Santander obejmie udziały w Banku Zachodnim WBK S.A. w drodze publicznego wezwania do sprzedaży 100% akcji Banku, włącznie z pakietem AIB. Proponowana transakcja jest częścią programu rekapitalizacji, który został ogłoszony przez AIB w dniu 30 marca 2010 r.

Wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji Banku Zachodniego WBK S.A.

Dnia 7.02.2011 Banco Santander ogłosił wezwanie na 100% akcji Banku Zachodniego WBK po cenie 226,89 zł za sztukę. Banco Santander zamierza nabyć 73.076.013 akcji Banku Zachodniego WBK SA w ramach wezwania, uprawniających go do wykonywania 73.076.013 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku, co stanowi 100% całkowitej liczby akcji Banku oraz głosów na WZA. Wezwanie dojdzie do skutku, jeśli co najmniej 51.153.210 akcji, stanowiących 70% całkowitej liczby walorów, zostanie objętych zapisami. Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, Zarząd Banku Zachodniego WBK oraz Banco Santander poinformowali pracowników i przedstawicieli zakładowych organizacji zrzeszających pracowników o ogłoszeniu takiego wezwania wraz z jego treścią.

Wydanie decyzji przez KNF

W dniu 18 lutego 2011 r. Komisja Nadzoru Finansowego wydała decyzję o stwierdzeniu braku podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec planowanego bezpośredniego nabycia przez Banco Santander akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w liczbie, która spowoduje przekroczenie 50% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
23.02.2011	Mateusz Morawiecki	Prezes Zarządu	M. Morawiecki
23.02.2011	Paul Barry	Członek Zarządu	Paul Barry
23.02.2011	Andrzej Burliga	Członek Zarządu	A. Burliga
23.02.2011	Declan Flynn	Członek Zarządu	Declan Flynn
23.02.2011	Justyn Konieczny	Członek Zarządu	Justyn Konieczny
23.02.2011	Janusz Krawczyk	Członek Zarządu	Janusz Krawczyk
23.02.2011	Michael McCarthy	Członek Zarządu	Michael McCarthy
23.02.2011	Marcin Prell	Członek Zarządu	M. Prell
23.02.2011	Mirosław Skiba	Członek Zarządu	M. Skiba
23.02.2011	Feliks Szyszkowiak	Członek Zarządu	F. Szyszkowiak
Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
23.02.2011	Wojciech Skalski	Dyrektor Obszaru Rachunkowości Finansowej	W. Skalski



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. („Grupa Kapitałowa”) z siedzibą we Wrocławiu, przy ulicy Rynek 9/11, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku oraz informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd Spółki Dominującej, Banku Zachodniego WBK S.A. („Spółka Dominująca”). Zarząd Spółki Dominującej oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 roku Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności skonsolidowanego sprawozdania finansowego z przyjętymi przez Grupę Kapitałową zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

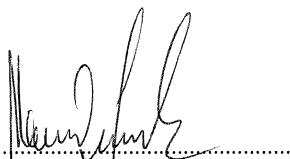
- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę Dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2011 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2011 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



Jacek Marczak
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 9750

Dariusz Szkaradek



Wiceprezes Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 9935

osoby reprezentujące podmiot

DELOITTE AUDYT Sp. z o.o.
Al. Jana Pawła II 19, 00-854 Warszawa
tel. (022) 511-08-11, fax (022) 511-08-13
NIP 527-020-07-86; REGON 010076870

.....
podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany
na listę podmiotów uprawnionych
pod nr. ewidencyjnym 73
prowadzoną przez KRBR

Warszawa, 29 lutego 2012 roku

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.
ZA 2011 ROK**

2011



WBK

| Bank Zachodni WBK S.A.

Spis treści

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	9
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	9
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	10
Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych	11
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych	12
Noty objaśniające do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
1. Informacja ogólna o emitencie	13
2. Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego	15
3. Sprawozdawczość według segmentów biznesowych	32
4. Zarządzanie ryzykiem	35
5. Zarządzanie kapitałem	57
6. Wynik z tytułu odsetek	59
7. Wynik z tytułu prowizji	60
8. Przychody z tytułu dywidend	60
9. Wynik handlowy i rewaluacja	61
10. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	61
11. Pozostałe przychody operacyjne	61
12. Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	62
13. Koszty pracownicze	62
14. Koszty działania banku	62
15. Pozostałe koszty operacyjne	63
16. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	63
17. Zysk na akcję	64
18. Gotówka i operacje z bankami centralnymi	64
19. Należności od banków	64
20. Aktywa, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	65
21. Pochodne instrumenty zabezpieczające	66
22. Należności od klientów	67
23. Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	67
24. Inwestycyjne aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	69
25. Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	69
26. Wartości niematerialne	72
27. Rzeczowy majątek trwały	74
28. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	76
29. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	77
30. Pozostałe aktywa	77
31. Zobowiązania wobec banków	77
32. Zobowiązania wobec klientów	77
33. Zobowiązania podporządkowane	78
34. Pozostałe pasywa	78
35. Kapitał akcyjny	79
36. Pozostałe kapitały	80
37. Kapitał z aktualizacji wyceny	81
38. Rachunkowość zabezpieczeń	81
39. Transakcje z przyrzeczeniem odkupu i odsprzedaży	83
40. Wartość godziwa	84
41. Zobowiązania warunkowe	87
42. Aktywa i pasywa stanowiące zabezpieczenie	88
43. Leasing finansowy i operacyjny	88
44. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych – informacja dodatkowa	89
45. Podmioty powiązane	89
46. Informacje o liczbie oraz wartościach wystawionych przez Bank tytułów egzekucyjnych	93
47. Nabycia podmiotów zależnych i stowarzyszonych	94
48. Wspólne przedsięwzięcia	95
49. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego	95
50. Świadczenia na rzecz pracowników	96

51.	Program motywacyjny w formie akcji	97
52.	Informacje o zatrudnieniu.....	99
53.	Dywidenda na akcję.....	100
54.	Zmiana większościowego akcjonariusza	100

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

za okres:		od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Przychody odsetkowe		3 413 733	3 130 301
Koszty odsetkowe		(1 345 148)	(1 308 126)
Wynik z tytułu odsetek	Nota 6	2 068 585	1 822 175
Przychody prowizyjne		1 558 664	1 555 947
Koszty prowizyjne		(200 992)	(212 719)
Wynik z tytułu prowizji	Nota 7	1 357 672	1 343 228
Przychody z tytułu dywidend	Nota 8	68 025	54 514
Wynik handlowy i rewaluacja	Nota 9	267 151	258 731
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	Nota 10	11 713	12 408
Pozostałe przychody operacyjne	Nota 11	49 804	45 948
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	Nota 12	(366 982)	(420 754)
Koszty operacyjne w tym:		(1 924 642)	(1 763 521)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	Noty 13, 14	(1 659 145)	(1 600 592)
<i>Amortyzacja</i>		(215 875)	(128 767)
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	Nota 15	(49 622)	(34 162)
Wynik operacyjny		1 531 326	1 352 729
Udział w zysku jednostek wycenianych metodą praw własności		11 104	4 452
Zysk przed opodatkowaniem		1 542 430	1 357 181
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	Nota 16	(315 563)	(316 612)
Zysk za okres		1 226 867	1 040 569
w tym:			
<i>zysk należny udziałowcom BZ WBK S.A.</i>		1 184 347	974 223
<i>zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli</i>		42 520	66 346
Zysk na akcję	Nota 17		
Podstawowy (zł/akcja)		16,21	13,33
Rozwodniony (zł/akcja)		16,15	13,28

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

za okres:		od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Zysk za okres		1 226 867	1 040 569
Pozostałe całkowite dochody netto:			
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		62 935	11 867
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne		49 922	97
Pozostałe całkowite dochody netto, razem		112 857	11 964
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY		1 339 724	1 052 533
Dochód całkowity ogółem przypadający:			
<i>Udziałowcom BZ WBK S.A.</i>		1 296 531	985 352
<i>Udziałowcom niesprawującym kontroli</i>		43 193	67 181

Noty przedstawione na stronach 13 - 100 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

na dzień:		31.12.2011	31.12.2010
AKTYWA			
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	Nota 18	1 425 541	2 534 463
Należności od banków	Nota 19	1 244 290	619 655
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 20	5 860 309	2 238 966
Pochodne instrumenty zabezpieczające	Nota 21	141 636	14 768
Należności od klientów	Nota 22	38 017 173	32 838 385
Inwestycyjne aktywa finansowe	Nota 23, 24	11 664 507	13 395 355
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	Nota 25	104 512	87 360
Wartości niematerialne	Nota 26	151 166	172 561
Rzeczowy majątek trwały	Nota 27	499 793	547 536
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		20 687	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	Nota 28	245 019	309 164
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	Nota 29	82 604	2 502
Pozostałe aktywa	Nota 30	416 102	393 156
Aktywa razem		59 873 339	53 153 871
PASYWA			
Zobowiązania wobec banków	Nota 31	2 556 715	2 526 082
Pochodne instrumenty zabezpieczające	Nota 21	523 725	16 441
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 20	956 768	578 611
Zobowiązania wobec klientów	Nota 32	46 829 482	41 970 454
Zobowiązania podporządkowane	Nota 33	441 234	395 230
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	82 858
Pozostałe pasywa	Nota 34	1 082 455	810 620
Zobowiązania razem		52 390 379	46 380 296
Kapitały			
Kapitały własne należne udziałowcom BZ WBK S.A.		7 355 575	6 623 056
Kapitał akcyjny	Nota 35	730 760	730 760
Pozostałe kapitały	Nota 36	4 698 884	4 344 640
Kapitał z aktualizacji wyceny	Nota 37	545 318	433 134
Zyski zatrzymane		196 266	140 299
Wynik roku bieżącego		1 184 347	974 223
Udziały niekontrolujące		127 385	150 519
Kapitały razem		7 482 960	6 773 575
Pasywa razem		59 873 339	53 153 871

Noty przedstawione na stronach 13 - 100 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych

Zestawienie zmian w kapitałach skonsolidowanych	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Udziały niekontrolujące	Razem
Nota	35	36	37			
Kapitały według stanu na 31.12.2010	730 760	4 344 640	433 134	1 114 522	150 519	6 773 575
Całkowite dochody razem	-	-	112 184	1 184 347	43 193	1 339 724
Odpis na pozostałe kapitały	-	333 648	-	(333 648)	-	-
Odpis na dywidendy za 2010	-	-	-	(584 608)	(66 327)	(650 935)
Wycena płatności w formie akcji	-	20 748	-	-	-	20 748
Inne	-	(152)	-	-	-	(152)
Stan na 31.12.2011	730 760	4 698 884	545 318	1 380 613	127 385	7 482 960

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 545 318 tys. zł znajduje się: wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości 89 379 tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 404 003 tys. zł oraz wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w kwocie 51 936 tys. zł.

Bank Zachodni WBK dokonał zmiany intencji co do utrzymywania wybranego portfela obligacji skarbowych, klasyfikowanych dotychczas do kategorii 'Utrzymywane do terminu zapadalności', i dokonał ich reklasyfikacji do kategorii 'Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży', co nastąpiło w efekcie dostosowywania polityki inwestycyjnej Banku do strategii, zasad inwestowania oraz zasad zarządzania ryzykiem Grupy Santander. Powyższa zmiana odbyła się w ostatnim dniu roboczym roku 2011 i dotyczyła instrumentów finansowych o całkowitej wartości bilansowej 4 696 542 tys. zł, z czego 69 132 tys. zł stanowiła rozpoznana wycena do wartości godziwej. Ta sama kwota wyceny, po pomniejszeniu o podatek odroczonej została odniesiona do kapitałów własnych Grupy w bieżącym okresie sprawozdawczym.

Zestawienie zmian w kapitałach skonsolidowanych	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Udziały niekontrolujące	Razem
Nota	35	36	37			
Kapitały według stanu na 31.12.2009	730 760	3 566 999	422 005	1 208 368	108 338	6 036 470
Całkowite dochody razem	-	-	11 129	974 223	67 181	1 052 533
Odpis na pozostałe kapitały	-	775 765	-	(775 765)	-	-
Odpis na dywidendy za 2009	-	-	-	(292 304)	(25 000)	(317 304)
Inne	-	1 876	-	-	-	1 876
Stan na 31.12.2010	730 760	4 344 640	433 134	1 114 522	150 519	6 773 575

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 433 134 tys. zł znajduje się: wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości 19 839 tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 411 280 tys. zł oraz wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w kwocie 2 015 tys. zł.

Noty przedstawione na stronach 13-100 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

za okres:	od 01.01.2011 do 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Zysk przed opodatkowaniem	1 542 430	1 357 181
Korekty razem:	217 035	30 051
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	(11 104)	(4 452)
Amortyzacja	215 875	128 767
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości	2 935	(186)
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	(37 510)	(99 467)
Odsetki i opłaty wyłączone z działalności operacyjnej	154 394	(5 739)
Dywidendy otrzymane	(68 025)	(54 514)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(9 608)	(11 691)
Zmiana stanu rezerw	5 112	43 834
Zmiana stanu aktywów/zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	601 777	(191 378)
Zmiana stanu należności od banków	(9 686)	(1 115)
Zmiana stanu należności od klientów	(5 178 788)	1 731 407
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	293 198	(1 676 441)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	4 431 124	367 259
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	207 990	28 310
Podatek dochodowy zapłacony	(381 302)	(224 849)
Inne korekty	653	306
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 759 465	1 387 232
Wpływy	3 496 584	3 561 459
Zbycie/zapadalność inwestycyjnych aktywów finansowych	3 425 649	3 504 878
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego	2 899	2 057
Dywidendy otrzymane	68 025	54 514
Inne wpływy inwestycyjne	11	10
Wydatki	(1 746 598)	(3 575 518)
Nabycie udziałów w podmiotach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach	(5 018)	(41)
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(1 620 977)	(3 504 194)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego	(118 615)	(69 535)
Inne wydatki inwestycyjne	(1 988)	(1 748)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 749 986	(14 059)
Wpływy	516 681	806 230
Zaciągnięcia kredytów, pożyczek długoterminowych	516 681	414 160
Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	392 070
Wydatki	(1 071 450)	(1 551 696)
Spląty kredytów długoterminowych	(329 725)	(1 163 213)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(650 936)	(317 304)
Inne wydatki finansowe	(90 789)	(71 179)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(554 769)	(745 466)
Przepływy pieniężne netto - razem	2 954 682	627 707
Środki pieniężne na początek okresu	4 343 025	3 715 318
Środki pieniężne na koniec okresu*	7 297 707	4 343 025

*Instrumenty stanowiące środki pieniężne zostały zaprezentowane w notcie 44.

Noty przedstawione na stronach 13-100 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Noty objaśniające do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacja ogólna o emitencie

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

Skonsolidowane sprawozdanie Banku Zachodniego WBK S.A. zawiera dane Banku oraz jego jednostek zależnych (razem zwanych Grupą) oraz udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.

Bezpośrednią jednostką dominującą dla Banku Zachodniego WBK SA jest Banco Santander, S.A. z siedzibą w Santander w Hiszpanii.

W dniu 10 września 2010 r. Rada Allied Irish Banks plc podjęła decyzję o sprzedaży na rzecz Banco Santander całego pakietu akcji Banku Zachodniego WBK S.A. oraz 50% udziałów w spółce BZ WBK AIB Asset Management S.A.

W dniu 18 lutego 2011 r. Komisja Nadzoru Finansowego wydała decyzję o stwierdzeniu braku podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec planowanego bezpośredniego nabycia przez Banco Santander akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w liczbie, która spowoduje przekroczenie 50% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku.

Z dniem 1 kwietnia 2011 r. Banco Santander nabył akcje reprezentujące 95,67% kapitału zakładowego Banku. Tym samym, Bank Zachodni WBK S.A. stał się częścią Grupy Santander.

W związku z przekroczeniem przez Banco Santander S.A. progu w wysokości 90% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A., akcjonariusze niekontrolujący uzyskali prawo do zażądania od właściciela większościowego wykupu swoich akcji. Na podstawie złożonych wniosków, Banco Santander nabył dodatkowo 421 859 akcji Banku Zachodniego WBK S.A., co zwiększyło jego udział w kapitale zakładowym i głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy do 96,25%.

Grupa Banku Zachodniego WBK S.A. oferuje szeroki zakres usług bankowych w obrocie krajowym i na międzybankowych rynkach zagranicznych, dla osób fizycznych i prawnych. Dodatkowo prowadzi również usługi:

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

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

Podmioty zależne:

Podmioty zależne	Siedziba	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 31.12.2011	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 31.12.2010
1. BZ WBK Finanse Sp. z o.o.	Poznań	100	100
2. BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	Warszawa	100% głosów należy do BZ WBK Finanse Sp. z o.o.	100% głosów należy do BZ WBK Finanse Sp. z o.o.
3. BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.	Poznań	100	100
4. Dom Maklerski BZ WBK S.A.	Poznań	99,99	99,99
5. BZ WBK Finanse & Leasing S.A.	Poznań	100% głosów należy do BZ WBK Finanse Sp. z o.o.	99,99% głosów należy do BZ WBK Finanse Sp. z o.o.
6. BZ WBK Leasing S.A.	Poznań	100% głosów należy do BZ WBK Finanse Sp. z o.o.	99,99% głosów należy do BZ WBK Finanse Sp. z o.o.
7. BZ WBK Nieruchomości S.A.	Poznań	99,99	99,99
8. BZ WBK Asset Management S.A.*	Poznań	50	50
9. BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Poznań	100% głosów należy do BZ WBK Asset Management S.A.	100% głosów należy do BZ WBK AIB Asset Management S.A.

*W przypadku spółki BZ WBK Asset Management S.A., Bank jest jej współwłaścicielem razem z Banco Santander, S.A.. Obaj właściciele spółki BZ WBK Asset Management S.A. posiadają po 50% udziału w kapitale zakładowym. W praktyce, Bank Zachodni WBK S.A. sprawuje kontrolę nad spółką oraz jej podmiotem zależnym BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., ponieważ za jego pośrednictwem jednostka dominująca wyższego rzędu realizuje swoją politykę w Polsce. W związku z tym, spółka jest traktowana jako zależna.

Podmioty stowarzyszone:

Podmioty stowarzyszone	Siedziba	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 31.12.2011	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 31.12.2010
1. POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	Szczecin	50	50
2. Metrohouse & Partnerzy S.A.*	Warszawa	21,23	21,23
3. Krynicki Recykling S.A.*	Warszawa	24,54	24,65
4. Holicon Group S.A.*	Poznań	47,09	-

*Spółki: Metrohouse & Partnerzy S.A., Krynicki Recykling S.A. oraz Holicon Group S.A. są spółkami stowarzyszonymi spółki zależnej BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o., wycenianymi w sprawozdaniu metodą praw własności. Nabycie akcji spółek nastąpiło w ramach budowania portfela inwestycji własnych o charakterze pre-IPO.

Wspólne przedsięwzięcia:

Wspólne przedsięwzięcia	Siedziba	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 31.12.2011	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 31.12.2010
1. BZ WBK - Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.	Poznań	50	50
2. BZ WBK - Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.	Poznań	50	50

2. Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Oświadczenie o zgodności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BZWBK S.A. za okres obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Zmiany zasad rachunkowości

Porównywalność z wynikami poprzednich okresów

W celu zapewnienia porównywalności dokonano następujących istotnych zmian prezentacyjnych danych finansowych:

- w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej: rozrachunki z tytułu zapadłych i nierozliczonych instrumentów pochodnych z klientami banku są przesunięte z „Aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu” do „Należności od klientów” w kwocie 89 tys. zł na dzień 31.12.2010.
- w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych: w wyniku zmiany interpretacji zapisów MSR 7 zmieniona została definicja środków pieniężnych i ich ekwiwalentów. Począwszy od 2009 roku stan środków pieniężnych został zmieniony o pozostałe płynne aktywa finansowe o zapadalności pierwotnej do 3 miesięcy. Szczegóły przekształcenia zaprezentowane są w poniższej tabeli:

	31.12.2010		31.12.2009	
	Pierwotne dane porównywalne	Dane po przekształceniu	Pierwotne dane porównywalne	Dane po przekształceniu
Środki pieniężne:				
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	2 534 463	2 534 463	2 660 658	2 660 658
Lokaty międzybankowe, rachunek bieżący	609 318	609 261	654 932	654 932
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	1 223 028	1 199 301	449 354	399 728
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	-	-	1 793 330	-
Razem	4 366 809	4 343 025	5 558 274	3 715 318

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

- Zmiana stanu należności od banków,
- Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu,
- Nabycie/sprzedaż inwestycyjnych aktywów finansowych.

Zmiany wartości szacunkowych

Bank Zachodni WBK dokonał zmiany intencji co do utrzymywania wybranego portfela obligacji skarbowych, klasyfikowanych dotychczas do kategorii 'Utrzymywane do terminu zapadalności', i dokonał ich reklasyfikacji do kategorii 'Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży', co nastąpiło w efekcie dostosowywania polityki inwestycyjnej Banku do strategii, zasad inwestowania oraz zasad zarządzania ryzykiem Grupy Santander. Powyższa zmiana odbyła się w ostatnim dniu roboczym roku 2011 i dotyczyła instrumentów finansowych o całkowitej wartości bilansowej 4 696 542 tys. zł, z czego 69 132 tys. zł stanowiła rozpoznana wycena do wartości godziwej. Ta sama kwota wyceny, po pomniejszeniu o podatek odroczonej została odniesiona do kapitałów własnych Grupy w bieżącym okresie sprawozdawczym.

Zarząd BZ WBK SA dokonał rewizji szacunków odnośnie długości ekonomicznego okresu użytkowania wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego, co nastąpiło w wyniku postępującego procesu integracji z Grupą Santander. Wynikające z tego tytułu jednorazowe zwiększenie amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych wyniosło 76 352 tys. zł. Kwota ta stanowi część jednorazowych korekt w łącznej wysokości 88 780 tys. zł.



Nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów lub interpretacji, które mogą mieć zastosowanie w Grupie BZWBK, a nie są jeszcze obowiązujące i nie zostały wcześniej wprowadzone

MSSF	Charakter zmian	Obowiązujący od	Wpływ na Grupę BZWBK
MSSF 9 Instrumenty finansowe	Zmiana klasyfikacji i wyceny- zastąpienie aktualnie obowiązujących kategorii instrumentów finansowych dwoma kategoriami wyceny; zamortyzowany koszt i wartość godziwa.	1 stycznia 2015	Grupa nie ukończyła analizy zmian do MSSF 9
MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji	Zmiana wymaga ujawnienia informacji, która umożliwia użytkownikom sprawozdania finansowego: zrozumieć związek między przeniesionym składnikiem aktywów finansowych, który nie został w całości wyłączony ze sprawozdania finansowego, a związanymi z nim zobowiązaniami finansowymi; ocenić charakter, ryzyka z nim związane oraz stopień utrzymywanego przez jednostkę zaangażowania w wyłączony składnik aktywów. Zmiana definiuje "utrzymywane zaangażowanie" w celu stosowania wymogów dotyczących ujawnień.	1 stycznia 2012	Zmiany nie będą miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe
MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe	Zastępuje poprzednią wersję MSR 27 (2008) Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe, w tym zmiany z Interpretacji SKI 12 Konsolidacja - jednostki specjalnego przeznaczenia. Określa zasady prezentacji i przygotowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.	1 stycznia 2013	Grupa nie ukończyła analizy zmian do MSSF 10
MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia	Zastępuje SKI 13 Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników.	1 stycznia 2013	Grupa nie ukończyła analizy zmian do MSSF 11
MSSF 12 Ujawnienia udziałów w innych jednostkach	Dotyczy ujawniania charakteru i ryzyka związanego z udziałami w innych jednostkach oraz wpływu na sytuację finansową, wynik finansowy i przepływy pieniężne.	1 stycznia 2013	Grupa nie ukończyła analizy zmian do MSSF 12
MSSF 13 Wycena według wartości godziwej	Nowy standard ustanawia ramy dla pomiaru wartości godziwej oraz określa wymagania dotyczące ujawnienia wyceny wartości godziwej. Wyjaśnia, jak mierzyć wartość godziwą, jeżeli jest to wymagane przez inne MSSF.	1 stycznia 2013	Grupa nie ukończyła analizy zmian do MSSF 13
MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe	Dotyczy ustalenia standardów rachunkowości inwestycji w jednostki zależne, stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia wymaganych przy sporządzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego.	1 stycznia 2013	Grupa nie ukończyła analizy zmian do MSR 27
MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	Reguluje zasady rachunkowości inwestycji w jednostki stowarzyszone oraz określa wymagania dotyczące stosowania metody praw własności przy rozliczaniu inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.	1 stycznia 2013	Grupa nie ukończyła analizy zmian do MSR 28
MSR 1 Prezentacja Sprawozdań Finansowych	Wprowadza zmiany w prezentacji pozycji innych całkowitych dochodów (OCI) zgodnie z MSSF i GAAP	1 stycznia 2013	Grupa nie ukończyła analizy zmian do MSR 1
MSSF 7 Instrumenty finansowe : ujawnianie informacji	Wprowadza zmiany w zakresie ujawniania informacji dotyczących nettowania aktywów i zobowiązań finansowych.	1 stycznia 2013	Grupa nie ukończyła analizy zmian do MSSF 7
MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja	Określa zasady dotyczące nettowania instrumentów finansowych.	1 stycznia 2014	Grupa nie ukończyła analizy zmian do MSR 32

Standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów lub interpretacji, które zostały po raz pierwszy zastosowane w roku obrotowym 2011

MSSF	Charakter zmian	Obowiązujący od	Wpływ na Grupę BZWBK
MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja	Zmiana dotyczy klasyfikacji praw poboru.	1 stycznia 2011	Zmiany nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe
KIMSF 19 Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych	Interpretacja objaśnia, że instrumenty kapitałowe wyemitowane dla wierzyciela w celu uregulowania zobowiązań finansowych są „wyłaconymi świadczeniami” zgodnie z MSR 39.41. Wyżej wymienione instrumenty kapitałowe są wyceniane wg wartości godziwej, a różnica między wartością bilansową uregulowanego zobowiązania finansowego a wstępną wyceną wyemitowanych instrumentów kapitałowych powinna być ujęta w zyskach lub stratach.	1 stycznia 2011	Zmiany nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe
MSR 24 Ujawnienie informacji na temat podmiotów powiązanych	Zmiana dotyczy uproszczenia definicji podmiotu powiązanego i usunięcia pewnych wewnętrznych niespójności.	1 stycznia 2011	Zmiany nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe
MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji – "Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2010"	Zmieniono wymogi ilościowego ujawniania ryzyka kredytowego.	1 stycznia 2011	Zmiany nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe
MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych - "Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2010"	Zmiana dotyczy sposobu prezentacji składników zmian w kapitale własnym.	1 stycznia 2011	Zmiany nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe
MSR 34 Śródroczne sprawozdania finansowe - "Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2010"	Wskazówki do stosowania zasad ujawniania informacji w zakresie: - okoliczności, które mogą mieć wpływ na wartość godziwą instrumentów finansowych i ich klasyfikację, - transferów instrumentów finansowych pomiędzy różnymi poziomami w hierarchii wartości godziwej, - zmiany klasyfikacji aktywów i zobowiązań finansowych.	1 stycznia 2011	Zmiany nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe
KIMSF 13 – "Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2010"	Wartość godziwa punktów lojalnościowych.	1 stycznia 2011	Zmiany nie miały istotnego wpływu na 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 ustalonego przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości lub cenę nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

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

Zasady rachunkowości zostały zastosowane jednolicie przez poszczególne jednostki Grupy.

Zasady rachunkowości

Zastosowanie szacunków

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.

Najistotniejsze szacunki dokonywane przez Grupę

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 ma zaangażowanie oraz innych czynników zewnętrznych, w tym wymagań prawnych i regulacyjnych. 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 pozostałej do spłaty ekspozycji. Wartość rezerw wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy BZ WBK 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; 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 koniec okresu sprawozdawczego 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 / profili portfeli branżowych oraz bieżących szacunków co do straty na portfelu.

Szacunki dotyczące oczekiwanej straty uwzględniają następujące kluczowe składniki:

- Okres ujawnienia straty (EP), pomiędzy momentem zaistnienia zdarzenia implikującego zagrożenie utraty wartości a momentem powzięcia przez Grupę takiej informacji (Emergence Period-EP).
- Oparte na danych historycznych prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania (Probability of Default-PD), które łącznie z EP w najlepszy sposób prezentuje straty poniesione, ale niemożliwe do bezpośredniej identyfikacji,
- Stratę w przypadku niewykonania zobowiązania (Loss-Given Default-LGD), tj. tej części zaangażowania, które będzie uznane za stracone w przypadku wystąpienia niewykonania zobowiązania,
- Oszacowanie wysokości ekspozycji w momencie niewykonania zobowiązania (exposure At default-EAD)
- Współczynnik konwersji zadłużenia określający na jakim poziomie zobowiązanie zostanie zrealizowane (zobowiązanie warunkowe zamieni się na należność bilansową) (Credit Conversion Factor-CCF)

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

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości aktywów innych niż aktywa finansowe

Wycena aktywów trwałych Grupy jest weryfikowana na koniec okresu sprawozdawczego w celu określenia, czy zaistniały przesłanki dokonania odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości. Jeżeli istnieje taka przesłanka, należy określić wartość odzyskiwaną 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.

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 mniejszej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub 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, pozostałe aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat oraz papiery wartościowe sklasyfikowane jako 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.

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).

Inne wartości szacunkowe

Rezerwy związane ze świadczeniami pracowniczymi po okresie zatrudnienia tj. rezerwy na odprawy emerytalne są wyceniane metodą aktuarną. Wycena aktuarna tych rezerw jest aktualizowana nie rzadziej niż raz w roku.

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

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. Przyjmuje się, że jednostka dominująca sprawuje kontrolę, jeżeli posiada bezpośrednio lub pośrednio – poprzez swoje jednostki zależne – więcej niż połowę praw głosu w danej jednostce. O sprawowaniu kontroli można mówić również wtedy, gdy jednostka dominująca posiada połowę lub mniej praw głosu w danej jednostce gospodarczej i jeżeli:

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

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

Metoda nabycia (przejęcia)

Grupa BZWBK stosuje metodę przejęcia przy rozliczaniu nabycia jednostek zależnych. Zastosowanie metody przejęcia wymaga od jednostki przejmującej:

- ujęcia i wyceny możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów, przejętych zobowiązań oraz wszelkich niekontrolowanych udziałów na dzień przejęcia (dzień objęcia kontroli)
- ujęcia i wyceny wartości firmy lub zysku z okazjonalnego nabycia.

Jednostka przejmująca wycenia:

- możliwe do zidentyfikowania nabyte aktywa i przejęte zobowiązania według ich wartości godziwej na dzień przejęcia;
- wszelkie niekontrolujące udziały w wartości godziwej lub w wartości proporcjonalnego udziału niekontrolujących udziałów w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto przejmowanej jednostki.

Wspólne przedsięwzięcia

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

Jednostki stowarzyszone

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

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jednostki stowarzyszone ujmowane są metodą praw własności.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera udział Grupy w zyskach i stratach jednostki stowarzyszonej według wielkości posiadanych udziałów w kapitale własnym, poczynwszy 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

Walutą funkcjonalną w Grupie jest PLN.

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 na koniec okresu sprawozdawczego. 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 zyskach lub stratach z wyjątkiem różnic kursowych powstających z przeliczenia instrumentów kapitałowych innych jednostek zaklasyfikowanych do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które odnoszone do innych całkowitych dochodów.

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,
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności,
- 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 zobowiązania 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.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których Grupa ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności. W przypadku sprzedaży lub przekwalifikowania inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności o wartości większej niż nieznaczną w stosunku do całkowitej kwoty inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności przed terminem wymagalności, cała kategoria inwestycji podlega przeklasyfikowaniu do kategorii aktywów dostępnych do sprzedaży. W takim przypadku przez okres 2 lat Grupa nie może kwalifikować do kategorii inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności żadnych aktywów finansowych. 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 z przyrzeczeniem odkupu. Kredyty i należności obejmują również należności z tytułu leasingu finansowego w Spółkach Leasingowych oraz należności z tytułu faktoringu w Spółce Faktor.

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

Zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania finansowe nienależące do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Są to zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu i obejmują: zobowiązania wobec banków, zobowiązania wobec klientów, zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu, otrzymane kredyty i pożyczki, wyemitowane dłużne instrumenty finansowe oraz zobowiązania podporządkowane.

Ujmowanie

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

Należności leasingowe w spółkach leasingowych ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w dacie od której przysługuje leasingobiorcy prawo do korzystania z przedmiotu leasingu. Pozostałe umowy dotyczące przypadków, w których klient nie ma jeszcze postawionego do dyspozycji przedmioty leasingu są prezentowane jako zobowiązania warunkowe.

Standaryzowaną transakcję kupna składnika aktywów finansowych ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień zawarcia transakcji. Metoda ta jest stosowana w sposób jednolity w stosunku do wszystkich transakcji kupna i sprzedaży aktywów finansowych. Kredyty są rozpoznawane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w momencie wypłaty środków do kredytobiorcy. Kredyty są ujmowane na zobowiązaniach warunkowych w momencie podpisania umowy.

Wyłączenie

Składnik aktywów finansowych jest wyłączany ze sprawozdania z sytuacji finansowej 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.

Standaryzowaną transakcję sprzedaży składnika aktywów finansowych wyłącza się ze sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień zawarcia transakcji sprzedaży. Metoda ta jest stosowana w sposób jednolity w stosunku do wszystkich transakcji kupna i sprzedaży aktywów finansowych.

Grupa wyłącza ze swojego sprawozdania z sytuacji finansowej 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.

Wycena

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

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

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

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 ujmuje się w cenie nabycia i dokonuje okresowych weryfikacji utraty wartości.

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.

Należności leasingowe w Spółkach Leasingowych ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie równej inwestycji leasingowej netto. Należności od klientów wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Kalkulacja przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej dokonywana jest miesięcznie na podstawie wpływów i wydatków związanych z umową leasingu.

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

Przekwalifikowanie

Określony składnik aktywów finansowych zaklasyfikowany jako dostępny do sprzedaży, może zostać przekwalifikowany z tej kategorii w przypadku, gdy spełnia definicję kredytów i należności oraz gdy grupa ma zamiar i możliwość utrzymać ten składnik aktywów finansowych w dającej się przewidzieć przyszłości lub do terminu jego wymagalności. Wartość godziwa składnika aktywów finansowych w dniu przekwalifikowania uznaje się odpowiednio za jego nowy koszt lub nowy zamortyzowany koszt.

W przypadku składnika aktywów finansowych z określonym terminem wymagalności, zyski lub straty ujęte w kapitałach własnych do dnia przekwalifikowania, amortyzuje się i ujmuje w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przez okres pozostały do terminu wymagalności. Wszelkie różnice pomiędzy nowym zamortyzowanym kosztem a kwotą umorzeniową amortyzuje się przez okres pozostały do terminu wymagalności instrumentu. Amortyzacja prowadzona jest przy wykorzystaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Zyski i straty wynikające z wyceny w terminie późniejszym

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

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

Kompensowanie instrumentów finansowych

Składnik aktywów finansowych i zobowiązanie finansowe kompensuje się i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej 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.

Transakcje z przyrzeczeniem odkupu

Grupa pozyskuje/lokuje środki także poprzez sprzedaż/kupno instrumentów finansowych z przyrzeczeniem ich odkupu/odsprzedaży w przyszłości po z góry ustalonej cenie.

Papierów wartościowych sprzedanych z przyrzeczeniem ich odkupu ("transakcje repo") nie wyłącza się ze sprawozdania z sytuacji finansowej na koniec okresu sprawozdawczego. 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 ("transakcje reverse repo") nie rozpoznaje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na koniec okresu sprawozdawczego. Różnica pomiędzy ceną zakupu a ceną odsprzedaży stanowi przychód odsetkowy i jest rozliczana w czasie przez okres życia kontraktu.

Pochodne instrumenty finansowe

Pochodne instrumenty finansowe wycenia się w wartości godziwej bez uwzględniania kosztów transakcji, które będą poniesione przy ich sprzedaży. Podstawą do wyznaczenia wartości godziwej pochodnego instrumentu finansowego przy początkowym ujęciu jest cena transakcyjna, tj. wartość godziwa uiszczonej lub otrzymanej zapłaty.

Grupa wydziela wbudowane instrumenty pochodne od umowy zasadniczej i ujmuje je analogicznie jak pozostałe instrumenty pochodne, jeżeli cechy ekonomiczne i ryzyka związane z wbudowanymi instrumentami pochodnymi nie są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykami właściwymi dla umowy zasadniczej oraz umowa zasadnicza nie jest wyceniana w wartości godziwej przez wynik finansowy. Wbudowane instrumenty finansowe wyceniane są w wartości godziwej, a jej zmiany są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Grupa wykorzystuje pochodne instrumenty finansowe w celu zabezpieczenia przed ryzykiem walutowym oraz ryzykiem stóp procentowych wynikającymi z działalności Grupy. Instrumenty pochodne, które nie podlegają zasadom wyceny zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń, klasyfikowane są jako instrumenty przeznaczone do obrotu i wyceniane w wartości godziwej.

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 wygaś, został sprzedany, zapadł lub został wykonany;
- (c) instrument zabezpieczany zapadł, został sprzedany lub spłacony.

Zabezpieczenie wartości godziwej

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

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

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Jest to zabezpieczenie przed zagrożeniem zmiennością przepływów pieniężnych, które:

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

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych ujmowane jest w następujący sposób: część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, który stanowi efektywne zabezpieczenie, ujmuje się w innych całkowitych dochodach, zaś nieefektywną część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym ujmuje się w zyskach lub stratach.

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

Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu - kredyty i należności

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych oraz zobowiązań warunkowych. Składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych a także zobowiązanie warunkowe 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 spłatami 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 składnikiem aktywów, odzwierciedla przepływy pieniężne, które mogą powstać w wyniku egzekucji, pomniejszone o koszty związane z pozyskaniem i sprzedażą zabezpieczenia, niezależnie od tego, czy dokonanie egzekucji jest prawdopodobne.

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

Analiza utraty wartości jest przeprowadzana:

- w odniesieniu do indywidualnych ekspozycji kredytowych stanowiących istotne pozycje sprawozdawcze objętych klasyfikacją klientów komercyjnych, property i samorządów lokalnych, jak również istotnych ekspozycji detalicznych (analiza indywidualna);
- w odniesieniu do portfela ekspozycji kredytowych, które indywidualnie nie są istotne (analiza portfelowa).

Dla indywidualnych ekspozycji kredytowych przegląd pod kątem utraty wartości przeprowadzany jest raz na kwartał, a zdarza się, że przeglądy robione są częściej niż raz na kwartał, jeżeli okoliczność tego wymaga. Utrata wartości dla indywidualnych ekspozycji kredytowych mierzona jest w oparciu o możliwą do uzyskania kwotę należności rozumianą jako bieżącą wartość szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dyskontowanych efektywną stopą procentową. Utrata wartości dla portfela ocenianego łącznie poddawana jest weryfikacji w okresach miesięcznych. Grupa, przynajmniej raz w roku, przeprowadza na podstawie historycznych obserwacji, walidację (tzw. „back testy”) parametrów wykorzystywanych do kalkulacji rezerw portfelowych.

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 przeprowadza analizę utraty wartości na podstawie koncepcji strat już poniesionych, ale jeszcze nie zaraportowanych związanych z utratą wartości kredytów (IBNR-Incurred But Not Reported) 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 kosztów rezerw utworzonych z tytułu utraty wartości.

Zasady ustalania utraty wartości są spójne dla całej Grupy.

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 w innych całkowitych dochodach przenosi się z kapitału własnego do zysków lub strat. Kwota skumulowanych strat, która zostaje wyksięgowana z innych całkowitych dochodów i ujęta w zyskach lub stratach, 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, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w zyskach lub stratach.

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.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Jeśli istnieją obiektywne dowody, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności wycenianych w zamortyzowanym koszcie, 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 inwestycja 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.

Zobowiązania warunkowe

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

Rzeczowy majątek trwały**Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych**

Składniki rzeczowego majątku trwałego 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.

Późniejsze nakłady

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

Amortyzacja

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

Szacowane okresy użytkowania są następujące:

• budynki	40 lat
• budowle	22 lata
• maszyny i urządzenia	3 - 14 lat
• samochody	4 lata

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 ujmowane 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.

Pozostałe wartości niematerialne

Pozostałe wartości niematerialne nabywane przez Grupę, wykazuje się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o wartość skumulowanej amortyzacji i łączną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Późniejsze nakłady

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

Amortyzacja

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

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

Pozostałe składniki sprawozdania z sytuacji finansowej**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.

Inne zobowiązania

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

Kapitały

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz ze statutem. Do kapitałów własnych zaliczane są także niepodzielone zyski i niepokryte straty z lat ubiegłych.

Kapitał zakładowy wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem oraz wpisem do rejestru sądowego według wartości nominalnej.

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

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

W kapitale rezerwowym ujmuje się efekt wyceny programu motywacyjnego realizowanego w formie akcji (MSSF 2.53).

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

Oprócz kapitału własnego do kapitałów Grupy zalicza się również udziały niekontrolujące.

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. Skutki zmian wartości godziwej są wyksięgowywane w korespondencji z rachunkiem zysków i strat.

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 koniec okresu sprawozdawczego, 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 emerytalne są oszacowane na podstawie wyceny metodą aktuarną. Wycena tych rezerw jest aktualizowana przynajmniej raz w roku.

Program motywacyjny

W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej 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 z sytuacji finansowej zobowiązania z tytułu programu w kwocie odpowiadającej oszacowanej wartości bieżącej przyszłych wypłat z uwzględnieniem adekwatnego okresu świadczenia usług w korespondencji z kosztami świadczeń pracowniczych.

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. Grupa ocenia prawdopodobieństwo vestingu programu co ma wpływ na wartość programu w kosztach okresu.

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

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

Rezerwy

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

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

Wynik z tytułu odsetek

Przychody odsetkowe od aktywów finansowych są rozpoznawane, jeżeli istnieje prawdopodobieństwo wpływu korzyści ekonomicznych do Grupy i kwota przychodu może być wiarygodnie zmierzona.

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 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, prolongatę kredytu, odnowienie kredytu, prowizja za restrukturyzację, aneksy powodujące zmiany w przepływach), koszty transakcji oraz wszelkie inne premie i dyskonta.

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

Wynik z tytułu prowizji

Prowizje rozliczane z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej, rozpoznawane są jako element dochodu odsetkowego a zasady ich rozliczania przedstawione zostały w punkcie 'Wynik z tytułu odsetek'.

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

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

Wynik z tytułu prowizji od walutowych transakcji z klientami w sieci oddziałów uwzględnia elementy rewaluacji.

Wynik handlowy i rewaluacja

Wynik handlowy i rewaluacja obejmuje zyski i straty wynikające ze zmian w 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 dłużnych są uwzględniane w wyniku odsetkowym.

Przychody z tytułu dywidend

Dywidendy zaliczane są do rachunku zysków i strat w momencie nabycia prawa do nich pod warunkiem, że korzyści finansowe wpłyną do Grupy i kwota przychodu może być wiarygodnie zmierzona.

Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć

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 i wspólnych przedsięwzięć ustalany jest jako różnica między wartością aktywa, a uzyskaną ceną sprzedaży.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i przychody operacyjne niezwiązane 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 zyskach lub stratach z wyjątkiem pozycji, które ujęto w innych całkowitych dochodach.

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 koniec okresu sprawozdawczego oraz uwzględniając wszelkie korekty podatku podlegającego zapłacie dotyczącego poprzednich lat.

Aktywa i pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane są metodą bilansową. Powstają z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością wynikającą ze sprawozdania z sytuacji finansowej. Odroczonego podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na koniec okresu sprawozdawczego, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji określonych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub uregulowania zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych. Wartość bilansowa aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego i jest pomniejszana w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne zrealizowanie związanych z tymi aktywami korzyści podatkowych.

Odroczone i bieżące aktywa i zobowiązania finansowe kompensują 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.

3. Sprawozdawczość według segmentów biznesowych

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

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

Rozliczenia pomiędzy segmentami dotyczą wynagrodzeń za świadczone usługi i obejmują:

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

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

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

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

Segment Bankowości Detalicznej

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

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

Segment Bankowości Biznesowej

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

Segment Bankowości Inwestycyjnej

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

Segment Skarbu

Segment Skarbu odpowiada za zarządzanie płynnością, ryzykiem stopy procentowej i ryzykiem kursowym Banku. Dostarcza również klientom Banku produkty służące zarządzaniu ryzykiem kursowym oraz ryzykiem stopy procentowej. Działalność Skarbu na rynku międzybankowym jest źródłem dochodów z pozycjonowania ryzyka kursowego i stopy procentowej.

Segment Centralny

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

Skonsolidowany rachunek zysków i strat w podziale na segmenty

31.12.2011	Bankowość Detaliczna	Bankowość Biznesowa	Bankowość Inwestycyjna	Skarb	Segment Centralny	Razem
Wynik z tytułu odsetek	1 415 576	675 470	22 250	(99 638)	54 927	2 068 585
w tym transakcje wewnętrzne	-	(108 123)	74 604	-	33 519	-
Pozostałe dochody	920 143	118 385	272 677	317 467	57 668	1 686 340
w tym transakcje wewnętrzne	141 444	50 772	(90 364)	(97 366)	(4 486)	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	68 025	-	-	68 025
Koszty operacyjne	(1 211 421)	(212 528)	(145 042)	(34 944)	(104 832)	(1 708 767)
w tym transakcje wewnętrzne	(2 010)	(33 535)	(7 193)	25 417	17 321	-
Amortyzacja	(145 696)	(20 558)	(10 784)	(6 110)	(32 727)	(215 875)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(213 657)	(157 498)	-	-	4 173	(366 982)
Udział w zysku jednostek wycenianych metodą praw własności	8 166	-	2 938	-	-	11 104
Zysk przed opodatkowaniem	773 111	403 271	210 064	176 775	(20 791)	1 542 430
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego						(315 563)
Zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli						(42 520)
Zysk za okres						1 184 347

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na segmenty

31.12.2011	Bankowość Detaliczna	Bankowość Biznesowa	Bankowość Inwestycyjna	Skarb	Segment Centralny	Razem
Należności od klientów	17 907 539	20 013 974	79 971	8 932	6 757	38 017 173
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	42 830	-	61 682	-	-	104 512
Pozostałe aktywa	6 055 815	4 551 929	1 145 105	9 263 858	734 947	21 751 654
Aktywa razem	24 006 184	24 565 903	1 286 758	9 272 790	741 704	59 873 339
Zobowiązania wobec klientów	33 907 984	12 270 078	651 202	218	-	46 829 482
Pozostałe zobowiązania i kapitały własne	2 603 458	4 872 842	331 822	3 410 745	1 824 990	13 043 857
Pasywa razem	36 511 442	17 142 920	983 024	3 410 963	1 824 990	59 873 339

Skonsolidowany rachunek zysków i strat w podziale na segmenty

31.12.2010	Bankowość Detaliczna	Bankowość Biznesowa	Bankowość Inwestycyjna	Skarb	Segment Centralny	Razem
Wynik z tytułu odsetek	1 203 493	638 803	24 459	(93 806)	49 226	1 822 175
w tym transakcje wewnętrzne	-	(65 900)	46 228	-	19 672	-
Pozostałe dochody	849 737	95 385	341 674	326 300	47 219	1 660 315
w tym transakcje wewnętrzne	120 625	41 087	(86 609)	(85 699)	10 596	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	54 514	-	-	54 514
Koszty operacyjne	(1 192 024)	(198 411)	(149 826)	(40 830)	(53 663)	(1 634 754)
w tym transakcje wewnętrzne	5 123	(42 626)	(5 563)	22 939	20 127	-
Amortyzacja	(102 489)	(12 564)	(9 275)	(3 161)	(1 278)	(128 767)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(373 583)	(67 181)	-	-	20 010	(420 754)
Udział w zysku jednostek wycenianych metodą praw własności	2 555	-	1 897	-	-	4 452
Zysk przed opodatkowaniem	387 689	456 032	263 443	188 503	61 514	1 357 181
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego						(316 612)
Zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli						(66 346)
Zysk za okres						974 223

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na segmenty

31.12.2010	Bankowość Detaliczna	Bankowość Biznesowa	Bankowość Inwestycyjna	Skarb	Segment Centralny	Razem
Należności od klientów	15 868 881	16 888 035	61 182	89	20 198	32 838 385
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	32 496	-	54 864	-	-	87 360
Pozostałe aktywa	7 116 426	4 430 708	1 160 592	6 347 943	1 172 457	20 228 126
Aktywa razem	23 017 803	21 318 743	1 276 638	6 348 032	1 192 655	53 153 871
Zobowiązania wobec klientów	32 532 318	8 624 360	781 201	32 575	-	41 970 454
Pozostałe zobowiązania i kapitały własne	2 312 899	4 640 248	333 969	2 557 595	1 338 706	11 183 417
Pasywa razem	34 845 217	13 264 608	1 115 170	2 590 170	1 338 706	53 153 871

4. Zarządzanie ryzykiem

Grupa BZ WBK jest narażona na szereg ryzyk związanych z bieżącą działalnością. Celem zarządzania ryzykiem jest zapewnienie, iż Grupa powiększając wartość dla akcjonariuszy będzie podejmować ryzyko w sposób świadomy i kontrolowany. Ryzyko oznacza możliwość zaistnienia zdarzeń, które będą miały wpływ na realizację założonych przez Grupę celów strategicznych.

Polityki zarządzania ryzykiem są opracowywane w celu identyfikacji i pomiaru podejmowanego ryzyka, określenia najkorzystniejszego zwrotu przy zaakceptowanym poziomie ryzyka (risk-reward), a także dla regularnego ustalania i weryfikowania odpowiednich limitów ograniczających skalę narażenia na ryzyko. Grupa na bieżąco modyfikuje i poszerza sposoby zarządzania ryzykiem uwzględniając zmiany w profilu ryzyka Banku, otoczeniu gospodarczym, wymogi regulacyjne i najlepsze praktyki rynkowe.

W Grupie BZ WBK zarządzanie ryzykiem podlega ogólnej zasadzie „tone at the top”. Oznacza to, że Zarząd i Rada Nadzorcza wytycza kierunek działań oraz aktywnie wspiera strategię zarządzania ryzykiem. Objawia się to poprzez akceptację kluczowych polityk w zakresie zarządzania ryzykiem, udział Członków Zarządu w komitetach wspierających zarządzanie ryzykiem, przeglądy i akceptację ryzyk oraz raportów dotyczących poziomu ryzyk.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad systemem zarządzania ryzykiem. Rada akceptuje strategię, kluczowe polityki zarządzania ryzykiem, wielkość akceptowalnego poziomu ryzyka oraz monitoruje poziom wykorzystania limitów wewnętrznych w odniesieniu do bieżącej strategii biznesowej i otoczenia makroekonomicznego. Prowadzi przeglądy głównych obszarów ryzyka, tryb identyfikacji zagrożeń oraz procesu ustalania i monitorowania działań naprawczych. Rada ocenia czy działania Zarządu w zakresie kontroli nad prowadzoną działalnością są skuteczne i zgodne z polityką Rady, z uwzględnieniem oceny systemu zarządzania ryzykiem.

Komitet Audytu i Zapewniania Zgodności Rady Nadzorczej wspiera Radę w wypełnianiu obowiązków nadzorczych. Komitet przeprowadza coroczne przeglądy wewnętrznych mechanizmów kontroli finansowej Banku, przyjmuje raporty niezależnej jednostki audytu wewnętrznej oraz jednostki zapewnienia zgodności. Komitet otrzymuje regularne kwartalne raporty dotyczące stopnia realizacji zaleceń pokontrolnych i na ich podstawie ocenia jakość podejmowanych działań. Komitet Audytu ocenia efektywność systemu kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania ryzykiem.

Komitet Nadzoru Ryzyka wspiera Radę Nadzorczą w ocenie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem oraz środków jakie zostały przyjęte i zaplanowane w celu zapewnienia efektywnego zarządzania znaczącymi ryzykami Grupy.

Zarząd odpowiada za skuteczność zarządzania ryzykiem. W szczególności wprowadza strukturę organizacyjną dostosowaną do wielkości i profilu ponoszonego ryzyka, podział zadań zapewniający niezależność funkcji pomiaru i kontroli ryzyka od działalności operacyjnej, odpowiada za wprowadzenie i aktualizację pisemnych strategii w zakresie zarządzania ryzykiem, a także za przejrzystość działań. Dokonuje przeglądu wyników finansowych Grupy.

Zarząd Banku powołał szereg Komitetów bezpośrednio odpowiedzialnych za rozwijanie metod zarządzania ryzykiem i monitorowanie poziomu ryzyka w określonych obszarach.

Komitet Zarządzania Ryzykiem wyznacza kierunek strategii zarządzania ryzykiem w Grupie BZ WBK. Komitet Zarządzania Ryzykiem pełni funkcję nadrzędną w stosunku do wszystkich komitetów działających w obszarze zarządzania ryzykiem. Komitet umożliwia integrację ryzyk z różnych obszarów, co pozwala na uzyskanie ich spójnego obrazu, a także systematyzuje raportowanie do wyższego kierownictwa w zakresie zarządzania ryzykiem w całej Grupie BZ WBK.

Forum Polityk Kredytowych podejmuje kluczowe decyzje w zakresie ryzyka kredytowego, zatwierdza polityki, systemy klasyfikacji, limity ryzyka kredytowego oraz zakres kompetencji kredytowych.

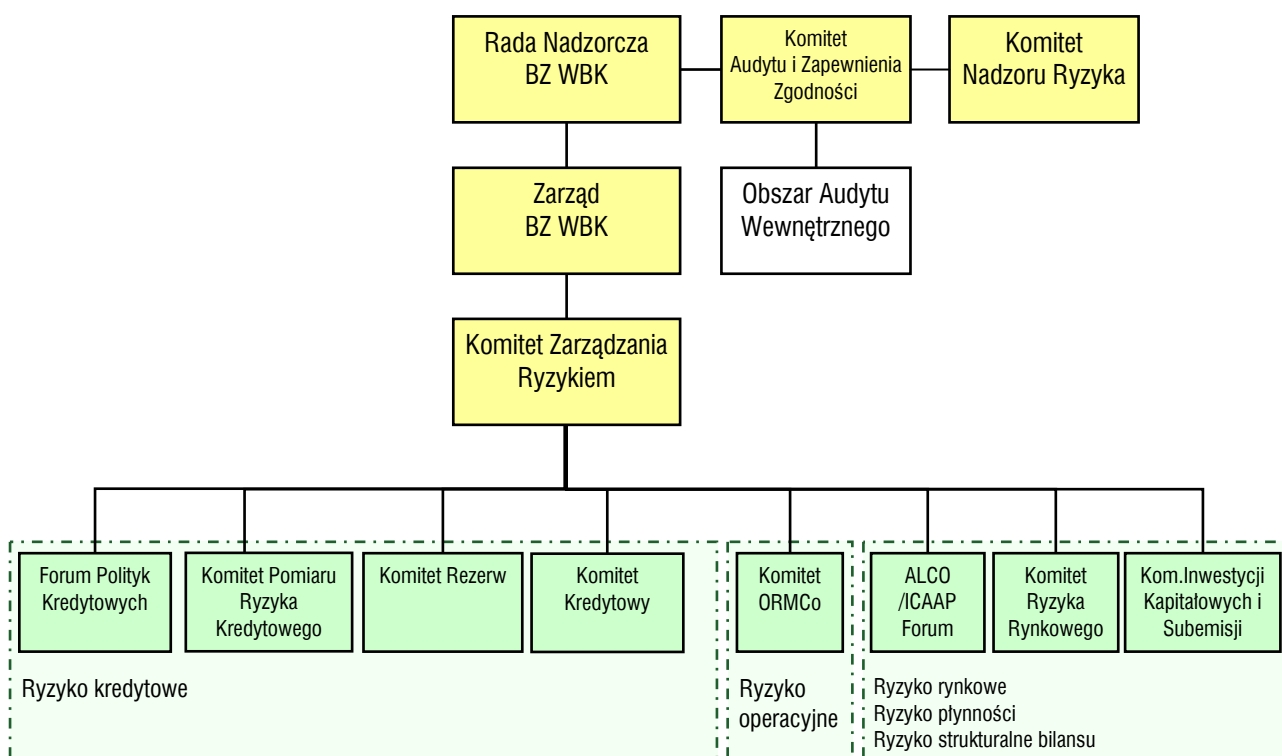
Komitet Pomiaru Ryzyka Kredytowego sprawuje bezpośredni nadzór nad niezależnym procesem budowy i walidacji modeli ryzyka kredytowego w Grupie BZ WBK.

Komitet Kredytowy zatwierdza transakcje kredytowe przewyższające nadane indywidualne kompetencje kredytowe w Grupie BZ WBK.

Komitet Rezerw podejmuje decyzje w zakresie wysokości odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości na ekspozycje kredytowe oraz z tytułu ryzyka prawnego a także zatwierdza metodologię i wykaz parametrów stosowanych do wyznaczania kwoty utraty wartości w podejściu portfelowym dla Grupy BZ WBK.

Komitet Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym (ORMCo) wyznacza kierunek działań strategicznych z zakresu ryzyka operacyjnego w Grupie BZ WBK, m.in. w obszarze ciągłości biznesowej, bezpieczeństwa informacji i zapobiegania przestępstwom.

Poniższy rysunek przedstawia strukturę ładu korporacyjnego w zakresie nadzoru nad zarządzaniem ryzykiem.



Grupa BZ WBK jest narażona na szereg ryzyk wpływających na realizowane cele strategiczne. Grupa nieustannie analizuje ryzyka, identyfikując ich źródła, tworząc odpowiednie mechanizmy zarządzania ryzykami, obejmujące m.in. ich pomiar, kontrolę, ograniczanie i raportowanie. Wśród ryzyk o największym znaczeniu dla Banku można wymienić:

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko koncentracji,
- ryzyko rynkowe,
- ryzyko płynności,
- ryzyko operacyjne,
- ryzyko prawne i regulacyjne (braku zgodności).

Szczegółowe zasady, role i odpowiedzialności jednostek Banku zostały opisane w odpowiednich politykach wewnętrznych dotyczących zarządzania poszczególnymi ryzykami.

Grupa BZ WBK szczególnie dba o spójność procesów zarządzania ryzykiem na poziomie całej Grupy Kapitałowej, co pozwala na adekwatne kontrolowanie skali narażenia na ryzyko. Spółki zależne wdrażają polityki i procedury zarządzania ryzykiem odzwierciedlające zasady przyjęte przez Grupę BZ WBK.

Ryzyko kredytowe

Działalność kredytowa Grupy BZ WBK koncentruje się na wzroście portfela kredytowego przy zagwarantowaniu jego wysokiej jakości, dobrej rentowności oraz satysfakcji klienta.

Ryzyko kredytowe oznacza możliwość poniesienia straty w wyniku niespłacenia w terminie przez dłużnika banku zaciągniętego kredytu wraz z odsetkami i innymi opłatami. Ryzyko kredytowe przejawia się także w postaci spadku wartości aktywów kredytowych i udzielonych zobowiązań warunkowych, będącego następstwem pogorszenia oceny jakości kredytowej dłużnika. Pomiar ryzyka kredytowego opiera się na oszacowaniu wielkości aktywów kredytowych ważonych ryzykiem, przy czym stosowane wagi ryzyka uwzględniają zarówno prawdopodobieństwo zaniechania spłat, jak i wielkość możliwej do poniesienia straty w przypadku niedotrzymania warunków umowy przez kredytobiorcę.

Ryzyko kredytowe Grupy wynika głównie z działalności kredytowej w segmencie detalicznym, korporacyjnym i na rynku 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 Grupę wewnętrzny system monitoringu oraz klasyfikacji kredytów umożliwia wczesne wykrywanie sytuacji grożących pogorszeniem jakości portfela kredytowego. Ponadto Grupa szeroko stosuje narzędzia ograniczania ryzyka kredytowego w postaci zabezpieczeń (finansowych i rzeczowych) oraz szczególnych warunków umownych i klauzul, czyli tzw. covenants.

Grupa rozwija i udoskonala oparte na ryzyku metody wyceny kredytów, alokacji kapitału oraz pomiaru efektywności. Dla wszystkich istotnych portfeli kredytowych używane są modele wyceny ryzyka oparte o metodologię EVA (Economic Value Added).

Proaktywne zarządzanie ryzykiem kredytowym jest istotnym warunkiem sprawnego funkcjonowania Grupy Banku Zachodniego WBK w sytuacji dużej zmienności rynku oraz pogarszającej się koniunktury gospodarczej. W 2011 roku Grupa kontynuowała dotychczasową politykę zarządzania ryzykiem kredytowym łączącą elementy dbałości o ryzyko kredytowe z elementami biznesowymi. W ramach pro-aktywnego zarządzania, w roku 2011 Grupa podjęła następujące działania:

- Wdrożono zmiany w politykach kredytowych w celu osiągnięcia zgodności z Rekomendacją S III oraz znowelizowaną Ustawą o Kredycie Konsumenckim;
- Utrzymywano i doskonalono system decyzyjny oparty o ocenę ryzyka za pomocą systemów scoringowych/ ratingowych oraz pomiar rentowności transakcji; W zakresie kredytów detalicznych warto podkreślić wdrożenie indywidualnych cen opartych o pomiar ryzyka na kredytach hipotecznych; W zakresie kredytów MŚP rozwój modeli oceny ryzyka w oparciu o szerokie wykorzystanie baz zewnętrznych, w tym nowego źródła danych o klientach biznesowych;
- Doskonalono i zwiększano efektywność procesów kredytowych we wszystkich portfelach, na podkreślenie zasługuje wzrost automatyzacji decyzji kredytowych na kredytach detalicznych;
- Kontynuowano ostrożnościowe zarządzanie portfelem kredytów na nieruchomości dochodowe, przy zachowaniu ścisłych limitów ryzyka kredytowego, kładąc nacisk na odpowiednią jakość portfela;
- Zachowując zgodność z regulacjami dla polskiego sektora, Grupa prowadziła prace dostosowujące polityki i procesy do standardów Grupy Santander;

Kontynuowanie ostrożnościowej polityki zarządzania ryzykiem przy wnikliwej obserwacji zmieniających się warunków zewnętrznych, ze szczególną dbałością o spełnienie norm i wymogów nadzoru oraz działania na rzecz optymalizacji procesu kredytowego w zakresie efektywności i kosztów celem minimalizacji błędów ludzkich, zapewnienia sprawnej obsługi klientów oraz niższych kosztów operacyjnych stanowią priorytety Grupy również na rok 2012.

Forum Polityk Kredytowych

Nadzór nad zarządzaniem ryzykiem kredytowym w Grupie BZ WBK sprawuje Forum Polityk Kredytowych (FPK). Głównym obszarem odpowiedzialności Forum jest tworzenie i zatwierdzanie najlepszych praktyk branżowych, analiz sektorowych, polityk kredytowych oraz wdrażanie systemów klasyfikacji i wyceny ryzyka zmierzających do zapewnienia zrównoważonego wzrostu portfela kredytowego. Dopasowując funkcjonowanie procesów zarządczych w Grupie BZ WBK do aktualnych celów strategicznych, w ramach struktury FPK wyodrębniono komitety dedykowane do głównych segmentów klientów: segmentu detalicznego, segmentu MŚP oraz segmentu biznesowego i korporacyjnego.

Komitet Pomiaru Ryzyka Kredytowego

Nadzór na modelami ryzyka kredytowego pełni Komitet Pomiaru Ryzyka Kredytowego. Komitet ten jest odpowiedzialny za zatwierdzanie metodologii określania limitów ryzyka kredytowego, rozwój systemów ratingowych, zatwierdzanie metodologii oraz wyników testów warunków skrajnych dla ryzyka kredytowego oraz zatwierdzanie metodologii EVA (Economic Value Added).

Pion Kredytowy

Celem Pionu Kredytowego jest skuteczne zarządzanie ryzykiem kredytowym, zmierzające do zapewnienia sprawnego przebiegu procesu kredytowego oraz najwyższej jakości i wzrostu portfela kredytowego. W ramach Pionu Kredytowego funkcjonują jednostki odpowiedzialne za tworzenie i wdrażanie polityk ryzyka kredytowego, stały monitoring i raportowanie jakości portfela kredytów, jednostki odpowiedzialne za nadawanie ocen ratingowych oraz jednostki zarządzające portfelem kredytów zwiększonego ryzyka.

Pion Zarządzania Ryzykiem

Pion Zarządzania Ryzykiem aktywnie kształtuje strategię zarządzania ryzykiem Grupy. Głównym celem Pionu Zarządzania Ryzykiem w obszarze ryzyka kredytowego jest proponowanie optymalnych rozwiązań wspierających realizację celów Banku, przy jednoczesnym utrzymaniu akceptowalnego poziomu ryzyka poprzez dostarczenie coraz bardziej dokładnych analiz, modeli wewnętrznych i narzędzi decyzyjnych służących kształtowaniu polityki Grupy i ocenie ryzyka.

Polityki kredytowe

Polityki kredytowe odnoszą się do poszczególnych segmentów biznesowych, portfeli kredytowych oraz kategorii produktów bankowych i zawierają wytyczne w zakresie określania obszarów występowania specyficznych rodzajów ryzyka, ich pomiaru, a także metod ich minimalizacji do poziomu akceptowanego przez Grupę (np. wskaźniki „Loan-to-Value”, ryzyko kursowe w przypadku kredytów walutowych).

Grupa regularnie przegląda i aktualizuje polityki kredytowe, dostosowując je do strategii Grupy, bieżącej sytuacji w otoczeniu makroekonomicznym oraz zmian przepisów prawa i wytycznych organów nadzoru.

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, w ramach segmentów biznesowych wyodrębnionych w strukturze organizacyjnej. Zaangażowania powyżej 25 mln zł akceptowane są przez Komitet Kredytowy, w skład którego wchodzi przedstawiciele kierownictwa najwyższego szczebla.

Grupa BZ WBK 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 akceptacji 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, przy istotnym wsparciu procesu decyzyjnego modelami oceny ryzyka. Podejmowanie decyzji kredytowej oraz nadzór nad jakością portfela kredytowego pozostają w kompetencjach Głównego Oficera Kredytowego oraz podległych mu menedżerów.

Klasyfikacja kredytowa

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

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

Grupa prowadzi okresowy monitoring klasyfikacji kredytowej według zasad opisanych w Podręcznikach Kredytowych. Zasady monitoringu zostały zaktualizowane, aby dostosować je do bieżącej sytuacji. Dodatkowo dla wybranych modeli realizowany jest automatyczny proces weryfikacji klasy ryzyka w oparciu o długość opóźnienia w spłacie lub analizę danych behawioralnych klienta. Weryfikacja klasyfikacji następuje również w przypadku podejmowania kolejnych decyzji kredytowych.

Przeglądy kredytowe

Grupa dokonuje regularnych przeglądów mających na celu ustalenie rzeczywistej jakości portfela kredytowego, właściwej klasyfikacji i adekwatności odpisów z tytułu utraty wartości, zgodności z procedurami i podjętymi decyzjami kredytowymi, a także zapewniających obiektywną ocenę profesjonalizmu w zarządzaniu kredytami. Przeglądy dokonywane są przez dwie wyspecjalizowane jednostki: Departament Przeglądów Specjalistycznych i Departament Przeglądów Oddziałowych, niezależne od jednostek podejmujących ryzyko kredytowe w ramach swoich kompetencji.

Zabezpieczenia

Funkcjonujący w Grupie BZ WBK model zabezpieczeń prawnych zakłada, iż centralną jednostką kompetencyjną odpowiedzialną za prawidłowy przebieg procesów tworzenia i funkcjonowania zabezpieczeń jest Centrum Zabezpieczeń.

Centrum Zabezpieczeń jest odpowiedzialne za tworzenie i funkcjonowanie zabezpieczeń prawidłowych i zgodnych z polityką kredytową dla wszystkich segmentów biznesowych, zapewnienie jednolitych w Grupie BZ WBK procedur wewnętrznych regulujących tworzenie i funkcjonowanie zabezpieczeń oraz sprawny i prawidłowy przebieg procesów ustanawiania, monitorowania i zwalniania zabezpieczeń.

Ponadto Centrum Zabezpieczeń wspiera – w zakresie zabezpieczeń – jednostki kredytowe w procesie podejmowania decyzji kredytowych oraz tworzeniu polityk kredytowych. Centrum Zabezpieczeń dba o gromadzenie danych na temat zabezpieczeń oraz zapewnia odpowiednią informację zarządczą.

Poniższe tabele przedstawiają typy zabezpieczeń, które mogą być przyjmowane pod kredyty i pożyczki udzielone klientom nie będącymi 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
należności leasingowe	weksel, poręczenie wekslowe, cesja prawa do rachunku bankowego, sądowy zastaw rejestrowy na ruchomościach, przewłaszczenie na zabezpieczenie; hipoteka kaucyjna; zobowiązanie dostawcy przedmiotu leasingu do jego odkupu tzw. gwarancja odkupu;

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
należności leasingowe	weksel, poręczenie wekslowe, cesja prawa do rachunku bankowego, sądowy zastaw rejestrowy na ruchomościach, przewłaszczenie na zabezpieczenie; hipoteka kaucyjna; zobowiązanie dostawcy przedmiotu leasingu do jego odkupu tzw. gwarancja odkupu;

Proces zarządzania zabezpieczeniami

Na etapie podejmowania decyzji kredytowej kluczowe zadania Centrum Zabezpieczeń dotyczą oceny jakości przyjmowanych zabezpieczeń:

- weryfikacja wycen rzeczoznawców – ocena wartości przedmiotu zabezpieczenia,
- ocena stanu prawnego przedmiotu zabezpieczenia,
- ocena procesów inwestycyjnych na nieruchomościach,
- konsultacje prawne dotyczące proponowanych zabezpieczeń.

Centrum Zabezpieczeń aktywnie uczestniczy w kolejnych etapach procesu kredytowego, realizując m.in. działania obejmujące:

- przygotowanie projektów dokumentacji kredytowej,
- weryfikację i ocenę prawidłowości podpisanej dokumentacji kredytowej,
- rejestrację i weryfikację danych w systemach informatycznych,
- monitoring zabezpieczeń oraz raportowanie,
- zwolnienie zabezpieczeń.

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

W 2011r. Bank w trybie windykacji przejął na aktywa nieruchomości stanowiące zabezpieczenie wierzytelności z tytułu kredytów. Przejęte zostały zarówno nieruchomości gruntowe niezabudowane, jak również nieruchomości gruntowa częściowo zabudowana budynkami mieszkaniowymi. Łączna wartość przejętych nieruchomości wynosi 80,1 mln zł. Nieruchomości są przeznaczone do zbycia w krótkim okresie. W porównywalnym okresie podobne transakcje nie miały miejsca.

Testy warunków skrajnych ryzyka kredytowego

Testy warunków skrajnych są jednym z elementów procesu zarządzania ryzykiem kredytowym, służącym do oceny potencjalnego wpływu na sytuację Grupy BZ WBK 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.

Kalkulacja utraty wartości

Zarówno w Banku Zachodnim WBK S.A. jak i w spółkach zależnych odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności kredytowych tworzone są według zasad Międzynarodowych Standardów Rachunkowości/Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF). Odzwierciedlają one utratę wartości aktywów kredytowych, która zostaje uznana w przypadku, gdy Grupa posiada obiektywny dowód na to, że nie będzie w stanie odzyskać należności zgodnie z zawartą umową kredytową. Obiektywne przesłanki utraty wartości zostały zdefiniowane zgodnie z rekomendacjami Komitetu Bazylejskiego oraz według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSR 39), które to zostały opisane w sekcji dotyczącej wyceny aktywów według kosztu zamortyzowanego.

Utrata wartości mierzona jest na podstawie szacunkowej, możliwej do odzyskania kwoty. Analizując możliwą utratę wartości należności kredytowych, Bank stosuje podejście indywidualne (dla ekspozycji indywidualnie istotnych, dla których rozpoznane zostały obiektywne dowody utraty wartości) oraz portfelowe (dla ekspozycji indywidualnie nieistotnych, dla których rozpoznane zostały obiektywne dowody utraty wartości oraz dla ekspozycji o niezidentyfikowanym zagrożeniu utratą wartości).

Grupa dokonuje regularnie, każdego roku, porównania założeń i parametrów wykorzystywanych do kalkulacji utraty wartości ze stanem faktycznym, uwzględniając przy tym wpływ zmiany warunków ekonomicznych, zmiany w politykach kredytowych banku i strategiach odzyskiwania należności, zapewniając tym samym adekwatność tworzonych odpisów. Za realizację polityki w zakresie utrzymywania adekwatnego poziomu odpisów odpowiedzialny jest Komitet Rezerw.

Poniższe tabele przedstawiają maksymalne ekspozycje Grupy BZ WBK na ryzyko kredytowe, dla potrzeb prezentacyjnych pogrupowanych w klasy ryzyka uzależnione od wskaźnika pokrycia odpisem z tytułu utraty wartości.

31.12.2011	Wskaźnik pokrycia rezerwą	Należności od klientów	Należności od banków	Inwestycyjne aktywa finansowe	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu*
Portfel oceniany indywidualnie - z utratą wartości					
	do 50%	585 928	-	-	-
	50% - 70%	138 015	-	-	-
	70% - 85%	110 916	-	-	-
	powyżej 85%	125 334	-	-	-
Wartość brutto		960 193	-	-	-
Utrata wartości		(412 720)	-	-	-
Wartość netto		547 473	-	-	-
Portfel oceniany kolektywnie - z utratą wartości					
	do 50%	471 565	-	-	-
	50% - 70%	184 123	-	-	-
	70% - 85%	385 096	-	-	-
	powyżej 85%	177 794	-	-	-
Wartość brutto		1 218 578	-	-	-
Utrata wartości		(656 575)	-	-	-
Wartość netto		562 003	-	-	-
Portfel bez utraty wartości (przeterminowany i nieprzeterminowany)					
	do 0,10%	9 099 273	1 244 290	11 664 507	5 860 309
	0,10% - 0,30%	14 343 794	-	-	-
	0,30% - 0,65%	4 747 809	-	-	-
	powyżej 0,65%	8 984 157	-	-	-
Wartość brutto		37 175 033	1 244 290	11 664 507	5 860 309
Utrata wartości		(345 950)	-	-	-
Wartość netto		36 829 083	1 244 290	11 664 507	5 860 309
Pozostałe należności		78 614	-	-	-
Ekspozycje pozabilansowe					
Udzielone zobowiązania finansowe		8 149 493	-	-	-
Udzielone zobowiązania gwarancyjne		1 475 440	-	-	-
Nominały instrumentów pochodnych - zakupione		-	-	-	66 999 516
Rezerwa na pozabilans		(21 224)	-	-	-
Całkowita ekspozycja pozabilansowa		9 603 709	-	-	66 999 516

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

31.12.2010	Wskaźnik pokrycia rezerwą	Należności od klientów	Należności od banków	Inwestycyjne aktywa finansowe	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu*
Portfel oceniany indywidualnie - z utratą wartości					
	do 50%	740 716	-	-	-
	50% - 70%	122 328	-	-	-
	70% - 85%	67 486	-	-	-
	powyżej 85%	111 363	-	-	-
Wartość brutto		1 041 893	-	-	-
Utrata wartości		(393 383)	-	-	-
Wartość netto		648 510	-	-	-
Portfel oceniany kolektywnie- z utratą wartości					
	do 50%	566 455	-	-	-
	50% - 70%	243 799	-	-	-
	70% - 85%	413 125	-	-	-
	powyżej 85%	108 458	-	-	-
Wartość brutto		1 331 837	-	-	-
Utrata wartości		(676 262)	-	-	-
Wartość netto		655 575	-	-	-
Portfel bez utraty wartości (przeterminowany i nieprzeterminowany)					
	do 0,10%	12 519 938	619 655	13 395 355	2 238 966
	0,10% - 0,30%	6 173 343	-	-	-
	0,30% - 0,65%	3 623 313	-	-	-
	powyżej 0,65%	9 472 201	-	-	-
Wartość brutto		31 788 795	619 655	13 395 355	2 238 966
Utrata wartości		(337 976)	-	-	-
Wartość netto		31 450 819	619 655	13 395 355	2 238 966
Pozostałe należności		83 481	-	-	-
Ekspozycje pozabilansowe					
Udzielone zobowiązania finansowe		5 639 854	-	-	-
Udzielone zobowiązania gwarancyjne		1 186 607	-	-	-
Nominały instrumentów pochodnych - zakupione		-	-	-	42 291 542
Rezerwa na pozabilans		(17 217)	-	-	-
Całkowita ekspozycja pozabilansowa		6 809 244	-	-	42 291 542

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

Portfel objęty utratą wartości IBNR

	Należności od klientów	
	31.12.2011	31.12.2010
Portfel nieprzeterminowany	35 829 301	30 590 224
Portfel przeterminowany	1 345 732	1 198 571
1-30 dni	1 098 866	875 444
31-60 dni	166 543	252 541
61-90 dni	71 801	65 678
> 90 dni	8 522	4 908
Wartość brutto	37 175 033	31 788 795

Utrata wartości wg klas ryzyka

Wskaźnik pokrycia rezerwą		Należności od klientów		Należności od banków	
		31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Utrata wartości oceniana indywidualnie					
	do 50%	(105 510)	(160 538)	-	-
	50% - 70%	(94 519)	(69 707)	-	-
	70% - 85%	(88 132)	(52 562)	-	-
	powyżej 85%	(124 559)	(110 576)	-	-
Suma utraty wartości ocenianej indywidualnie		(412 720)	(393 383)	-	-
Utrata wartości oceniana kolektywnie					
	do 50%	(76 857)	(102 986)	-	-
	50% - 70%	(108 404)	(147 244)	-	-
	70% - 85%	(299 928)	(318 422)	-	-
	powyżej 85%	(171 386)	(107 610)	-	-
Suma utraty wartości ocenianej kolektywnie		(656 575)	(676 262)	-	-
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty					
	do 0,10%	(4 119)	(5 959)	-	-
	0,10% - 0,30%	(22 562)	(12 084)	-	-
	0,30% - 0,65%	(21 714)	(16 035)	-	-
	powyżej 0,65%	(297 555)	(303 898)	-	-
Całkowity odpis na poniesione niezidentyfikowane straty		(345 950)	(337 976)	-	-
Całkowita utrata wartości		(1 415 245)	(1 407 621)	-	-

Koncentracja ryzyka kredytowego

Grupa BZ WBK 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 31.12.2011 r. maksymalne limity dla Banku zgodnie z art. 71 Ustawy Prawo Bankowe wynosily:

- 1 395 511 tys. zł (według przepisów 20% funduszy własnych Grupy) w przypadku zaangażowania w podmioty zależne lub dominujące, lub zależne od podmiotu dominującego wobec Banku,
- 1 744 389 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 31.12.2011 analiza koncentracji zaangażowań, wykazała, że Grupa nie posiada zaangażowań, które przekraczałyby limity wyznaczone przez ustawodawcę.

Na koniec grudnia 2011 r. Grupa posiadała zaangażowanie kredytowe (łącznie bilansowe i pozabilansowe) przekraczające 10% funduszy własnych wobec 2 podmiotów, stanowiące łącznie 22,2% funduszy własnych.

Lista 20 największych kredytobiorców (lub grupy klientów powiązanych kapitałowo) Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. (kredyty pracujące) stan na 31.12.2011 (łącznie z zaangażowaniem poszczególnych klientów w spółkach zależnych).

Symbol PKD	Opis kodu PKD	Łączna kwota brutto	Kredyt wykorzystany łącznie z zaangażowaniem w spółkach zależnych	Otwarta linia kredytowa + Gwarancje + Limity skarbowe i inwestycje kapitałowe
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	817 422	799 430	17 992
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	710 686	643 824	66 862
19	PRZEMYSŁ RAFINERYJNY	671 869	499 064	172 805
35	ENERGETYKA	616 500	289 588	326 912
46	HANDEL HURTOWY	535 000	535 000	-
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	510 582	510 582	-
41	BUDOWNICTWO	398 178	377 178	21 000
07	GÓRNICTWO	377 820	14 148	363 672
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	377 147	328 306	48 841
23	PRODUKCJA WYROBÓW CERAMICZ.	367 254	356 029	11 225
59	MULTIMEDIA	356 809	170 613	186 196
41	BUDOWNICTWO	317 615	177 097	140 518
61	TELEKOMUNIKACJA	325 000	294 503	30 497
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	315 175	314 683	492
35	ENERGETYKA	284 676	1 399	283 277
41	BUDOWNICTWO	282 473	273 551	8 922
64	USŁUGI FINANSOWE	257 575	164 943	92 632
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	257 270	140 669	116 601
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	248 480	205 501	42 979
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	241 747	229 288	12 459
Razem brutto		8 269 278	6 325 396	1 943 882

Lista 20 największych kredytobiorców (lub grupy klientów powiązanych kapitałowo) Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. (kredyty pracujące) stan na 31.12.2010 (łącznie z zaangażowaniem poszczególnych klientów w spółkach zależnych).

Symbol PKD	Opis kodu PKD	Łączna kwota brutto	Kredyt wykorzystany łącznie z zaangażowaniem w spółkach zależnych	Otwarta linia kredytowa + Gwarancje + Limity skarbowe i inwestycje kapitałowe
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	822 567	806 239	16 328
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	658 703	592 676	66 027
64	USŁUGI FINANSOWE	377 810	316 646	61 164
41	BUDOWNICTWO	344 273	300 480	43 793
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	297 815	297 815	-
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	278 828	228 903	49 925
41	BUDOWNICTWO	262 800	250 800	12 000
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	248 380	232 880	15 500
41	BUDOWNICTWO	241 578	241 578	-
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	238 363	238 363	-
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	225 097	225 097	-
71	BUDOWNICTWO PRZEM.	223 917	47 515	176 402
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	222 554	211 445	11 109
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	218 393	105 770	112 623
41	BUDOWNICTWO	207 487	200 479	7 008
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	204 571	204 571	-
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	183 197	166 768	16 429
41	BUDOWNICTWO	176 885	133 338	43 547
16	PRODUKCJA	174 096	162 215	11 881
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	173 462	88 830	84 632
Razem brutto		5 780 776	5 052 408	728 368

Koncentracja branżowa

Polityka kredytowa Grupy Banku Zachodniego WBK zakłada dywersyfikację zaangażowania akcji kredytowej. Ryzyko danej branży jest elementem wpływającym na wielkość limitu. Grupa 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 2011 roku największy poziom koncentracji zanotowano dla branży „obsługa nieruchomości” (19% portfela Grupy BZ WBK), dla sektora produkcyjnego (13%) oraz „dystrybucja” (12%).

Grupy PKD w podziale na sektory :

Sektor	Zaangażowanie bilansowe brutto	
	31.12.2011	31.12.2010
Obsługa nieruchomości	7 515 794	7 165 978
Sektor produkcyjny	5 009 463	4 311 220
Dystrybucja	4 856 776	3 904 839
Budownictwo	3 571 924	3 278 765
Sektor finansowy	1 040 992	530 198
Sektor rolniczy	1 006 619	880 718
Sektor energetyczny	767 532	304 168
Transport	698 915	659 358
Pozostałe sektory	2 292 017	1 678 263
A	Razem podmioty gospodarcze	26 760 032
B	Detal (w tym kredyty hipoteczne)	12 593 772
A + B	PORTFEL Grupy BZ WBK	39 353 804
C	Pozostałe należności (obligacje kom., reverse repo)	78 614
A + B + C	CAŁKOWITY PORTFEL GRUPY BZ WBK	39 432 418
		34 246 006

Ryzyko rynkowe

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

Grupa BZ WBK narażona jest na ryzyko rynkowe wynikające z działalności na rynku pieniężnym i kapitałowym oraz usług świadczonych dla klientów. Oprócz tego Grupa podejmuje ryzyko rynkowe wynikające z aktywnego zarządzania strukturą bilansu (zarządzanie aktywami i pasywami).

Działalność i strategie związane z ryzykiem rynkowym podlegają bezpośredniemu nadzorowi Komitetu Ryzyka Rynkowego, oprócz strukturyzowanych pozycji ryzyka, które są zarządzane bezpośrednio przez Komitet ALCO.

Ogólne zasady zarządzania ryzykiem rynkowym

Podstawowym celem prowadzonej przez Grupę polityki zarządzania ryzykiem rynkowym jest ograniczenie wpływu zmienności czynników rynkowych na rentowność Grupy, dążąc do zwiększenia dochodów w ramach ściśle określonych parametrów ryzyka przy jednoczesnym zachowaniu płynności Grupy oraz jej wartości rynkowej.

Przyjęte przez Grupę polityki w zakresie ryzyka rynkowego wyznaczają szereg parametrów pomiaru i ograniczania ryzyka w postaci limitów i wskaźników zarówno obligatoryjnych jak i obserwacyjnych. Limity ryzyka podlegają okresowym przeglądom w celu dostosowania ich do strategii i bieżących celów Grupy.

W ramach Banku, ryzyko stopy procentowej i ryzyko walutowe dotyczące księgi bankowej jest transferowane do Pionu Global Banking and Markets i zarządzane w sposób scentralizowany. Otwarte pozycje ryzyka stopy procentowej i ryzyka walutowego pozostałych spółek Grupy BZ WBK są zamykane z Bankiem, z wyjątkiem Domu Maklerskiego BZWBK S.A., który ze względu na skalę i rodzaj prowadzonej działalności posiada przyznane limity dla poszczególnych ryzyk.

W celu ograniczenia ryzyka struktury bilansu i zapewnienia stabilnego strumienia dochodów w bilansie Grupy BZWBK został określony fundusz (pula pasywów netto) niewrażliwy na wahania stóp procentowych, który jest inwestowany w określony portfel dłużnych papierów wartościowych lub instrumentów pochodnych na stopę procentową. Zgodnie z Polityką zatwierdzoną przez Zarząd, wszelkie decyzje dotyczące wartości i struktury powyższego portfela podejmowane są przez ALCO. Pion Global Banking and Markets (powołany zgodnie z informacją zawartą w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A. za 2011 r.) na bieżąco zarządza scentralizowaną ekspozycją BZWBK na ryzyko rynkowe oraz jest odpowiedzialny 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 Global Banking and Markets, wyznaczany w oparciu o strategię biznesową Pionu i zatwierdzany przez Komitet Ryzyka Rynkowego.

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 Zarządzania Ryzykiem funkcjonuje Departament Ryzyka Finansowego odpowiedzialny za bieżący pomiar podejmowanego ryzyka, wdrożenie procedur kontroli ryzyka, jego monitorowanie i raportowanie. Departament odpowiada również za kształt polityki ryzyka rynkowego, proponowanie odpowiedniej metodologii pomiaru, walidację stosowanych modeli, a także spójność procesu zarządzania ryzykiem w całej Grupie. Umieszczenie Departamentu w Pionie Zarządzania Ryzykiem zapewnia niezależny pomiar i monitoring ryzyka.

Ryzyko rynkowe generowane przez instrumenty rynku kapitałowego (akcje, indeksy giełdowe) występujące w portfelu Domu Maklerskiego BZWBK S.A. jest zarządzane przez Dom Maklerski i nadzorowane przez Komitet Ryzyka Rynkowego BZ WBK.

Metodologie pomiaru

Grupa BZ WBK wykorzystuje kilka metod pomiaru ekspozycji ryzyka rynkowego, są to: wartość zagrożona (VaR), pomiar wrażliwości i testy scenariuszy skrajnych.

VaR jest wyznaczany poprzez zastosowanie procesu modelowania statystycznego. VaR ustala się jako różnicę między wyceną rynkową pozycji opartą na bieżących cenach/stawkach rynkowych a wyceną opartą o zmianę stawek w „najgorszym przypadku”. 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 założenia co do prawdopodobnego przyszłego spreadu i prawdopodobnych zmian stawek rynkowych), Grupa 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). Pomiaru 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 Grupy BZ WBK. Głównym źródłem ryzyka przeszacowania są transakcje zawierane w oddziałach, centrach korporacyjnych Banku oraz transakcje zawierane na rynku pieniężnym przez Pion Global Banking and Markets. 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 Global Banking and Markets, gdzie dealerzy Banku ponoszą odpowiedzialność za zawieranie kontraktów na rynku międzybankowym (hurtowym), tak by odpowiednio zarządzać ryzykiem stopy procentowej zgodnie z zatwierdzoną strategią ryzyka i w ramach przydzielonych limitów.

Spółki zależne Banku także ograniczają narażenie na ryzyko stopy procentowej. W przypadku wystąpienia niedopasowania pomiędzy przeszacowaniem aktywów i pasywów spółka zawiera odpowiednie transakcje za pośrednictwem typowych rachunków bankowych prowadzonych w Banku bądź też dokonywane są transakcje pochodne z Bankiem, który od dnia zawarcia transakcji zarządza tym ryzykiem w ramach globalnego limitu Grupy BZ WBK.

Ryzyko stopy procentowej jest zarządzane w oparciu o limit wielkości VaR otwartych pozycji Pionu Global Banking and Markets. W przyjętej metodzie VaR ustala się jako różnicę między wyceną rynkową transakcji na stopę procentową opartą na bieżących krzywych rentowności, a wyceną opartą na krzywej rentowności „najgorszego przypadku”, która jest wyliczana na podstawie zmienności stóp procentowych wyznaczanych przy 99% poziomie ufności na bazie danych historycznych za okres 3 lat. Dla wyliczania zmienności zakładany jest 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 wyceny do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Testy warunków skrajnych uzupełniają powyższe miary o szacunek potencjalnych strat przy wystąpieniu skrajnych warunków na rynku. Bazują one na raporcie wrażliwości i scenariuszach skrajnych ruchów stawek rynkowych, wyznaczanych na bazie największych dziennych i miesięcznych zmian stóp procentowych.

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

Zamieszczona poniżej tabela ilustruje miary ryzyka w na koniec 2011 oraz okresie porównywalnym (obie miary zakładają miesięczny okres utrzymywania pozycji):

Ryzyko Stopy Procentowej	VaR		Scenariusz skrajny	
Miesięczny okres utrzymywania pozycji	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Sredni	31 120	31 098	148 778	145 635
Maksymalny	38 690	40 360	182 172	188 689
Minimalny	21 766	23 066	109 431	96 026
na koniec okresu	31 790	27 777	159 847	144 413

Pion Global Banking and Markets działa w ramach limitu operacyjnego, który na koniec grudnia 2011 roku wynosił 66 252 tys. zł (15 000 tys. EUR).

Zamieszczone poniżej tabele zawierają informację o wrażliwości portfeli handlowego i bankowego na koniec grudnia 2011 roku i w okresie porównywalnym:

Ryzyko Stopy Procentowej (tys. zł.)	Wrażliwość 31-12-2011		
Wzrost krzywej rentowności o 1 pkt bazowy	Portfel handlowy	Portfel bankowy	Razem
0-3m	(28)	55	27
3m-1R	87	47	134
1R-5L	(58)	(546)	(604)
powyżej 5L	3	8	11
Razem	4	(436)	(432)

Ryzyko Stopy Procentowej (tys. zł.)	Wrażliwość 31-12-2010		
Wzrost krzywej rentowności o 1 pkt bazowy	Portfel handlowy	Portfel bankowy	Razem
0-3m	11	(80)	(69)
3m-1R	(71)	82	11
1R-5L	(3)	(363)	(366)
powyżej 5L	(6)	(33)	(39)
Razem	(69)	(394)	(463)

Strukturalne ryzyko bilansu

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 (finansowanej przez nieoprocentowane pasywa). Portfel ten składa się z bezpiecznych i płynnych aktywów (dodatkowo traktowanych jako rezerwa płynności) oraz instrumentów pochodnych na stopę procentową. ALCO podejmuje decyzje dotyczące inwestycji do tego portfela, a Pion Global Banking and Markets je egzekwuje w imieniu ALCO.

Poniższe tabele przedstawiają wrażliwość portfela NIRIL na koniec grudnia 2011 oraz 2010.

Ryzyko Stopy Procentowej (tys. zł.)	Wrażliwość 31-12-2011		
	Portfel Nadwyżki Biznesowej	Portfel Nadwyżki Kapitałowej	Razem
Wzrost krzywej rentowności o 1 pkt bazowy			
0-3m	24	(4)	20
3m-1R	(34)	(27)	(61)
1R-5L	(1 186)	(738)	(1 924)
powyżej 5L	(135)	(1 019)	(1 154)
Razem	(1 331)	(1 788)	(3 119)

Ryzyko Stopy Procentowej (tys. zł.)	Wrażliwość 31-12-2010		
	Portfel Nadwyżki Biznesowej	Portfel Nadwyżki Kapitałowej	Razem
Wzrost krzywej rentowności o 1 pkt bazowy			
0-3m	14	-	14
3m-1R	(48)	(43)	(91)
1R-5L	(873)	(821)	(1 694)
powyżej 5L	(120)	(805)	(925)
Razem	(1 027)	(1 669)	(2 696)

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe jest to niekorzystny (skutkujący stratami) wpływ zmian kursów walutowych na wyniki. Ryzyko jest zarządzane w oparciu o limit wielkości 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-dniowego okresu utrzymywania pozycji). Dodatkowo mechanizm "stop-loss" jest wykorzystywany do zarządzania ryzykiem poniesienia strat na pozycjach handlowych.

Zgodnie z polityką Grupa nie utrzymuje otwartych pozycji na opcjach walutowych. Transakcje zawierane z klientami są natychmiast zamykane na rynku międzybankowym, stąd Grupa ma ograniczoną ekspozycję na ryzyko rynkowe na portfelu opcji walutowych.

Otwarte pozycje walutowe w spółkach zależnych – z wyjątkiem Domu Maklerskiego BZWBK S.A. – są nieistotne i nie są włączane do dziennego pomiaru ryzyka. Dom Maklerski posiada przyznany limit VaR dla ryzyka walutowego, w ramach którego zarządza otwartymi pozycjami związanymi z działalnością arbitrażową.

Zamieszczona poniżej tabela ilustruje miary ryzyka na koniec 2011 oraz 2010 roku (obie miary są skalowane do miesięcznego okresu utrzymywania pozycji w celu uzyskania porównywalności ryzyk zarządzanych przez Pion Global Banking and Markets):

Ryzyko walutowe	VaR		Scenariusz skrajny	
Miesięczny okres utrzymywania pozycji	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Sredni	2 008	1 807	12 684	12 936
Maksymalny	5 682	5 076	24 783	23 409
Minimalny	220	426	2 406	2 938
na koniec okresu	2 046	1 842	13 042	15 048

Pion Global Banking and Markets działa w ramach limitu operacyjnego na dwutygodniowy (tj. 10 dni roboczych) okres utrzymywania pozycji. Na koniec 2011 roku limit skalowany do miesięcznego okresu utrzymywania pozycji wynosił 6 621,35 tys. zł, tj. 1 499,07 tys. EUR (limit dla dwutygodniowego okresu utrzymywania pozycji wynosił 4 682 tys. zł, tj. 1 060 tys. EUR).

Bilans walutowy

W roku 2011, struktura walutowa aktywów kredytowych i zobowiązań depozytowych Grupy pozostała relatywnie niezmienną. Przyrost roczny wartości aktywów głównie spowodowany jest poprzez deprecjację złotówki – rzeczywista zmiana w oryginalnej walucie to wzrost 4.4% dla EUR i spadek 7,2% dla CHF. Luka walutowa została sfinansowana poprzez zawarte transakcje swap-ów walutowych oraz cross-currency swap-ów. W 2011 roku Bank pozyskał finansowanie w euro mające wesprzeć kredytowanie sektora małych i średnich przedsiębiorstw. Dzięki temu, w 2011 polepszone strukturę terminową i walutową bilansu Banku. ALCO regularnie monitoruje realizację przyjętej strategii poprzez ustanowione limity finansowania.

W poniższych tabelach przedstawiono główne pozycje walutowe Grupy - na 31 grudnia 2011 roku oraz w okresie porównywalnym.

31.12.2011	PLN	EUR	CHF	POZOSTAŁE	RAZEM
AKTYWA					
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	1 231 364	118 897	6 400	68 880	1 425 541
Należności od banków	197 995	986 550	20 279	39 466	1 244 290
Należności od klientów	24 966 467	9 511 582	2 429 259	1 109 865	38 017 173
Inwestycyjne aktywa finansowe	11 202 264	318 931	-	143 312	11 664 507
Wybrane aktywa	37 598 090	10 935 960	2 455 938	1 361 523	52 351 511
PASYWA					
Zobowiązania wobec banków	2 466 517	87 301	42	2 855	2 556 715
Zobowiązania wobec klientów	41 109 677	4 562 262	55 496	1 102 047	46 829 482
Zobowiązania podporządkowane	-	441 234	-	-	441 234
Wybrane pasywa	43 576 194	5 090 797	55 538	1 104 902	49 827 431

31.12.2010	PLN	EUR	CHF	POZOSTAŁE	RAZEM
AKTYWA					
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	2 383 892	87 140	5 222	58 209	2 534 463
Należności od banków	62 685	471 401	22 125	63 444	619 655
Należności od klientów	21 749 561	8 144 237	2 346 853	597 734	32 838 385
Inwestycyjne aktywa finansowe	12 825 870	417 693	-	151 792	13 395 355
Wybrane aktywa	37 022 008	9 120 471	2 374 200	871 179	49 387 858
PASYWA					
Zobowiązania wobec banków	1 989 506	377 202	48 495	110 879	2 526 082
Zobowiązania wobec klientów	37 187 256	3 689 682	30 330	1 063 186	41 970 454
Zobowiązania podporządkowane	-	395 230	-	-	395 230
Wybrane pasywa	39 176 762	4 462 114	78 825	1 174 065	44 891 766

Ryzyko ceny instrumentów kapitałowych

Podmiotem odpowiedzialnym za aktywne zarządzanie ryzykiem ceny instrumentów kapitałowych jest Dom Maklerski BZWBK S.A. Źródłem powyższego ryzyka są transakcje własne Domu Maklerskiego zawierane na rynkach regulowanych (instrumenty rynku kasowego i kontrakty futures).

Powyższe ryzyko jest mierzone modelem wartości zagrożonej (VaR) opartym na metodzie analizy historycznej, w której wartość VaR jest wyznaczana z rozkładu 250 historycznych zmian wartości bieżącego portfela. Zmienność wyznaczana jest jako odpowiedni percentyl rozkładu. Metoda historyczna jest uzupełniona testowaniem napięć.

Proces zarządzania ryzykiem rynkowym w Domu Maklerskim jest nadzorowany przez Komitet Ryzyka Rynkowego BZ WBK. Komitet odpowiada m.in. za przyznawanie limitu VAR dla Domu Maklerskiego oraz akceptację zmian w metodologii pomiaru ryzyka i nadzoruje proces zarządzania tym ryzykiem.

Zamieszczona poniżej tabela ilustruje miary ryzyka w 2011 roku i okresie porównywalnym:

Ryzyko instrumentów kapitałowych	VaR		Scenariusz skrajny	
Dzienny okres utrzymywania pozycji	31.12.2011*	31.12.2010	31.12.2011*	31.12.2010
Średni	934	508	1 079	794
Maksymalny	4 336	2 614	4 289	4 459
Minimalny	57	31	121	50
na koniec okresu	919	556	742	850

* W ciągu 2011 r. metodologia scenariuszy skrajnych została zmodyfikowana w celu odzwierciedlenia bieżącej sytuacji rynkowej. Wobec powyższego, istnieją przypadki kiedy wartość VaR jest wyższa od VaR w warunkach skrajnych.

Dom Maklerski BZWBK S.A. działa w ramach limitu operacyjnego VAR, którego maksymalna wartość wynosi 6 mln zł. W raportowanym okresie nie wystąpiło przekroczenie limitu VAR.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest definiowane jako ryzyko nie wywiązania się z bezwarunkowych i warunkowych zobowiązań wobec klientów i kontrahentów.

Zarządzanie ryzykiem płynności

Polityka zarządzania płynnością Grupy BZ WBK ma na celu:

- zapewnienie zdolności do finansowania aktywów i terminowego wykonania bieżących i przyszłych zobowiązań po ekonomicznej cenie;
- zarządzanie terminowym niedopasowaniem strumieni aktywów i pasywów;
- ustalenie skali – poprzez szereg limitów wewnętrznych – podejmowanego ryzyka płynności;
- zapewnienie właściwej organizacji procesu zarządzania płynnością w całej Grupie BZWBK;
- odpowiednie przygotowanie organizacji na wypadek wystąpienia negatywnych czynników zewnętrznych i wewnętrznych;
- zapewnienie zgodności z obowiązującymi wymaganiami nadzorczymi zarówno jakościowymi, jak i ilościowymi.

Generalną zasadą przyjętą przez Grupę BZ WBK w procesie zarządzania płynnością jest to, że wszystkie oczekiwane wypływy, które wystąpią w ciągu 1 miesiąca związane z lokatami, środkami bieżącymi, uruchomieniami kredytów, realizacją gwarancji, rozliczeniami do realizacji, muszą mieć co najmniej pełne pokrycie przez przewidywane wpływy lub aktywa łatwo zbywalne (QLA – Qualified Liquid Assets) przy założeniu normalnych lub przewidywalnych warunków funkcjonowania Banku. Zasadniczo do aktywów łatwo zbywalnych (QLA) są zaliczane: gotówka znajdująca się w kasach Banku i na rachunkach w Narodowym Banku Polskim oraz papiery wartościowe, które mogą być sprzedane lub zastawione w ramach transakcji repo lub kredytu lombardowego w NBP.

Polityka ta ma na celu również zapewnienie odpowiedniej struktury finansowania rosnącej skali działalności Grupy BZ WBK przez zachowanie na zdefiniowanym poziomie wskaźników płynności. Bank stosuje szereg dodatkowych limitów i wskaźników obserwacyjnych (m.in. wskaźnik kredytów udzielonych do depozytów, wskaźniki uzależnienia od finansowania na rynku hurtowym). W zakresie płynności długoterminowej, oprócz miar wewnętrznych stosowany jest limit tożsamy z limitem regulacyjnym, który wymaga aby kapitał i stabilne źródła finansowania w całości pokryły wartość portfela kredytowego i aktywów niepiętnych (np. majątek trwały).

Proces zarządzania i raportowanie

Odpowiedzialność za nadzorowanie ryzyka płynności posiada ALCO. ALCO przygotowuje polityki oraz rekomenduje Zarządowi podejmowanie odpowiednich działań w zakresie strategicznego zarządzania płynnością.

Codziennie zarządzanie ryzykiem płynności bieżącej (do 7 dni) i krótkoterminowej (do 30 dni) jest delegowane do Pionu Global Banking and Markets. Za zarządzanie płynnością średnio- (powyżej 1 miesiąca) i długoterminową (powyżej 1 roku) odpowiadają łącznie Dyrektor Pionu Finansów i Dyrektor Pionu Global Banking and Markets. Obszar Zarządzania Aktywami i Pasywami w Pionie Finansów jest odpowiedzialny za opracowanie i aktualizację odpowiednich strategii i polityk zarządzania płynnością oraz za pomiar i raportowanie 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 prowadzone przez spółkę matkę. Oznacza to, iż wszystkie przepływy pieniężne spółek są scentralizowane w Banku. Średnio- i długoterminowe finansowanie działalności spółek – zwłaszcza leasingowych – podlega ścisłemu nadzorowi spółki matki. BZ WBK wspiera spółki w wypadku gdy zawierają one długoterminowe transakcje.

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

Pomiar ryzyka

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. Urealniona luka płynności służy do wyznaczenia wskaźników płynności, czyli stosunku prognozowanych skonsolidowanych wpływów do prognozowanych wypływów w danym przedziale czasowym. Polityka Płynności określa minimalne wartości wskaźników dla terminów do tygodnia i miesiąca. Wskaźniki są wyznaczane dla PLN i pozostałych walut. W wypadku „niedoboru” PLN lub walut możliwa jest konwersja nadwyżek złotych/walut do pokrycia niedoboru walut/złotych, jednakże wartość takiej konwersji jest limitowana na bazie oceny możliwości ich wymiany na rynku hurtowym.

Równolegle pomiar płynności dokonywany jest zgodnie z obowiązującą uchwałą KNF nr 386/2008 w sprawie ustalenia wiążących banki norm płynności.

Uzupełnieniem pomiaru płynności są testy warunków skrajnych, służące do oceny narażenia na ryzyko płynności oraz maksymalnego zapotrzebowania na źródła finansowania przy wystąpieniu założonych scenariuszy w średnim i dłuższym okresie czasu.

W poniższych tabelach przedstawiono kontraktowy profil płynności wyliczony na podstawie rzeczywistej zapadalności pozostałej na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz w okresie porównywalnym.

31.12.2011	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	nieokreślone	Razem
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	1 425 541	-	-	-	-	-	-	1 425 541
Należności od banków	1 244 290	-	-	-	-	-	-	1 244 290
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	4 686 095	140 617	304 613	462 572	112 061	101 545	52 806	5 860 309
Należności od klientów	3 909 314	2 259 770	7 650 355	10 063 993	6 314 173	9 234 813	(1 415 245)	38 017 173
Inwestycyjne aktywa finansowe	457 087	139 372	2 101 636	3 510 893	1 725 321	3 049 565	680 633	11 664 507
Pozostałe pozycje aktywów	-	-	-	-	-	-	1 661 519	1 661 519
Pozycja długa	11 722 327	2 539 759	10 056 604	14 037 458	8 151 555	12 385 923	979 713	59 873 339
Zobowiązania wobec banku centralnego i banków	1 959 377	534 624	47 866	14 848	-	-	-	2 556 715
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	228 181	124 926	219 964	271 622	70 549	41 526	-	956 768
Zobowiązania wobec klientów	32 366 263	8 350 390	4 362 508	840 078	25 451	884 792	-	46 829 482
Zobowiązania podporządkowane	3 971	-	-	-	-	437 263	-	441 234
Pozostałe pozycje pasywów	-	-	-	-	-	-	9 089 140	9 089 140
Pozycja krótka	34 557 792	9 009 940	4 630 338	1 126 548	96 000	1 363 581	9 089 140	59 873 339
Luka – bilans	(22 835 465)	(6 470 181)	5 426 266	12 910 910	8 055 555	11 022 342	(8 109 427)	
Warunkowe zobowiązania udzielone								
Finansowe	240 855	816 218	3 764 863	1 707 233	873 999	746 325	(19 506)	8 129 987
Gwarancyjne	21 837	125 522	365 540	854 757	83 807	23 977	(1 718)	1 473 722
Instrumenty pochodne rozliczane brutto								
Wpływy	4 831 340	4 596 635	4 957 739	1 894 827	1 443 679	1 489 611	-	19 213 831
Wypływy	4 950 048	4 572 971	4 989 123	2 045 457	1 693 035	1 676 614	-	19 927 248
Luka – pozabilans	(381 400)	(918 076)	(4 161 787)	(2 712 620)	(1 207 162)	(957 305)	21 224	

31.12.2010	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	nieokreślone	Razem
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	2 534 463	-	-	-	-	-	-	2 534 463
Należności od banków	609 318	-	1 557	8 780	-	-	-	619 655
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 237 429	65 950	422 283	294 879	82 013	88 176	48 236	2 238 966
Należności od klientów	3 015 981	2 512 312	6 987 588	7 922 135	5 392 082	8 415 908	(1 407 621)	32 838 385
Inwestycyjne aktywa finansowe	-	-	2 663 934	5 040 334	2 506 002	2 505 004	680 081	13 395 355
Pozostałe pozycje aktywów	-	-	-	-	-	-	1 527 047	1 527 047
Pozycja długa	7 397 191	2 578 262	10 075 362	13 266 128	7 980 097	11 009 088	847 743	53 153 871
Zobowiązania wobec banku centralnego i banków	2 167 937	49 366	213 001	95 778	-	-	-	2 526 082
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	35 197	64 532	95 007	188 412	92 036	103 427	-	578 611
Zobowiązania wobec klientów	28 498 162	5 399 918	6 719 536	907 123	49 667	396 048	-	41 970 454
Zobowiązania podporządkowane	3 160	-	-	-	-	392 070	-	395 230
Pozostałe pozycje pasywów	-	-	-	-	-	-	7 683 494	7 683 494
Pozycja krótka	30 704 456	5 513 816	7 027 544	1 191 313	141 703	891 545	7 683 494	53 153 871
Luka – bilans	(23 307 265)	(2 935 554)	3 047 818	12 074 815	7 838 394	10 117 543	(6 835 751)	
Warunkowe zobowiązania udzielone								
Finansowe	196 052	576 473	3 271 659	784 196	234 340	577 134	(16 151)	5 623 703
Gwarancyjne	17 900	110 042	227 385	710 670	81 650	38 960	(1 066)	1 185 541
Instrumenty pochodne rozliczane brutto								
Wpływy	2 371 246	3 876 195	2 965 534	1 297 145	1 549 361	1 287 992	-	13 347 473
Wyptywy	2 382 221	3 861 964	2 953 582	1 311 178	1 573 684	1 379 910	-	13 462 539
Luka – pozabilans	(224 927)	(672 284)	(3 487 092)	(1 508 899)	(340 313)	(708 012)	17 217	

Raport polityki płynności- Zmodyfikowany profil płynności:

Ryzyko płynności	<1T	<1M	>1M
31.12.2011			
Aktywa płynne	12 401 619	1 040 043	500 000
Wpływy Segmentu Skarbu	1 510 347	1 996 766	13 323 359
Pozostałe wpływy	257 777	362 208	39 998 386
Wypływy Segmentu Skarbu	(1 595 397)	(3 047 512)	(14 480 063)
Pozostałe wypływy	(3 870 719)	(796 333)	(47 600 481)
Luka	8 703 627	(444 828)	(8 258 799)
Luka skumulowana	8 703 627	8 258 799	-

Ryzyko płynności	<1T	<1M	>1M
31.12.2010			
Aktywa płynne	12 958 174	998 000	271 281
Wpływy Segmentu Skarbu	1 094 198	1 162 154	9 770 282
Pozostałe wpływy	1 789 452	276 636	32 802 281
Wypływy Segmentu Skarbu	(1 417 403)	(2 122 502)	(10 205 075)
Pozostałe wypływy	(3 802 040)	(271 089)	(43 304 349)
Luka	10 622 381	43 199	(10 665 580)
Luka skumulowana	10 622 381	10 665 580	-

Na koniec 2011 roku nastąpiła zmiana profilu kontraktowej zapadalności bazy depozytowej, jednakże obserwacja zachowania bazy wskazuje, iż jest ona nadal stabilnym źródłem finansowania aktywów. Poziom aktywów płynnych nie uległ znaczącej zmianie rok do roku.

W roku 2011 oraz w okresach porównywalnych wszystkie kluczowe miary nadzorcze dla Banku były utrzymywane na wymaganym poziomie.

Ryzyko operacyjne

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

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

W Grupie BZWBK obowiązuje Polityka zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz Zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym, które to dokumenty podlegają regularnym przeglądom. 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 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 Komitetowi Zarządzania Ryzykiem.

Funkcjonujący w banku System Zarządzania Bezpieczeństwem Informacji posiada certyfikat zgodności z normą ISO 27001:2005.

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 ze względu na niedostępność systemów, budynków czy pracowników. 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 Komitetu Zarządzania Ryzykiem i Rady Nadzorczej Banku

Sprawozdawczość dotyczy zagadnień związanych z ryzykiem operacyjnym, m.in.: informacje nt. zdarzeń operacyjnych i strat, wskaźniki ryzyka, analizę samooceny ryzyka operacyjnego.

- Ubezpieczenie

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

Ryzyko prawne i regulacyjne (braku zgodności)

Ryzyko prawne i regulacyjne (braku zgodności) jest – zgodnie z wytycznymi Komitetu Bazylejskiego i definicją przyjętą przez udziałowca strategicznego – definiowane jako ryzyko sankcji z strony organów nadzorczych, znacznych strat finansowych lub naruszenia reputacji, na które narażona jest Grupa BZ WBK w przypadku naruszenia obowiązujących przepisów prawa, standardów i kodeksów postępowania odnoszących się do jej działalności.

Identyfikacja i ocena ryzyka

W ramach Grupy BZ WBK do zarządzania poszczególnymi procesami, zostały dedykowane odpowiednie jednostki.

Zakres zadań Obszaru Zapewnienia Zgodności obejmuje zagadnienia zgodności związanej z wymaganiami prawnymi i regulacyjnymi w zakresie rodzaju działalności biznesowej, w tym ochrona praw klienta, przeciwdziałanie praniu brudnych pieniędzy, ochronę informacji wrażliwej oraz ochronę danych osobowych. Zadania w zakresie identyfikacji, interpretacji i upowszechniania wiedzy w Grupie na temat pozostałych wymogów prawnych i regulacyjnych zostały powierzone jednostkom posiadającym właściwe kompetencje w tych obszarach.

Za zagadnienia związane ze zgodnością z prawem pracy odpowiedzialny jest Pion Zarządzania Zasobami Ludzkimi, za zgodność z przepisami podatkowymi oraz sprawozdawczymi odpowiada Pion Finansów, a za dopełnienie norm ostrożnościowych Pion Finansów i Pion Zarządzania Ryzykiem.

Zarządzanie ryzykiem i mechanizmy kontrolne

Zarząd Banku przyjął do stosowania politykę dotyczącą zgodności wypełniania zobowiązań prawnych i regulacyjnych, która następnie została zatwierdzona przez Radę Nadzorczą. W ramach realizacji polityki Obszar Zapewnienia Zgodności otrzymał odpowiedni zakres uprawnień, jako jednostka wspierająca kierownictwo w efektywnym zarządzaniu ryzykiem braku zgodności. Co sześć miesięcy Komitet Audytu przeprowadza przegląd kluczowych ryzyk zgodności, by potwierdzić, że są one właściwie zarządzane.

Komitet Zarządzania Ryzykiem zapewnia realizację obowiązków regulacyjnych oraz zatwierdza zasady kontroli wewnętrznej i ramy funkcjonowania polityki zgodności, dbając o to, aby Obszar Zapewnienia Zgodności był niezależny od jednostek biznesowych i posiadał odpowiednie zasoby.

W szczególności, Obszar Zapewnienia Zgodności (z zastrzeżeniem odpowiedzialności specjalistycznej Pionu Finansów, Pionu Zarządzania Ryzykiem i Pionu Zarządzania Zasobami Ludzkimi) jest odpowiedzialny za:

- niezależną identyfikację, ocenę i monitorowanie ryzyka braku zgodności, na które narażona jest Grupa,
- doradzanie i raportowanie Komitetowi Zarządzania Ryzykiem, Zarządowi Banku i Komitetowi Audytu na temat efektywności procesów zapewniania zgodności z przepisami prawa i wymogami regulacyjnymi leżącymi w jej kompetencjach,
- przekazywanie wskazówek kierownictwu i pracownikom w zakresie ryzyka braku zgodności oraz polityk i procedur określających zasady zarządzania tym ryzykiem.

Zarządzanie ryzykiem prawnym i regulacyjnym (braku zgodności) koordynowane jest przez Obszar Zapewnienia Zgodności podlegający członkowi Zarządu. W skali Grupy BZ WBK Obszar nadzoruje i koordynuje – w ramach dopuszczalnych przepisami prawa – proces zarządzania ryzykiem braku zgodności z jednostkami zapewniania zgodności spółek zależnych.

Monitorowanie ryzyka i sprawozdawczość

Obszar Zapewnienia Zgodności jest odpowiedzialny za monitorowanie zgodności z odpowiednimi politykami, procedurami, wymaganiami regulacyjnymi i kodeksami dobrych praktyk. Monitoring jest prowadzony przez wyspecjalizowaną centralną jednostkę, oficerów compliance w wyznaczonych jednostkach i spółkach oraz – w odniesieniu do sieci oddziałów – pracowników innych jednostek kontrolnych działających zgodnie z wytycznymi Obszaru Zapewnienia Zgodności.

Na podstawie oszacowania ryzyka prawnego i regulacyjnego przygotowywane są plany monitoringu uwzględniające priorytety. Monitoring koncentruje się przede wszystkim na procesach, ale może też dotyczyć poszczególnych jednostek organizacyjnych.

Roczny plan monitoringu akceptowany przez Komitet Audytu jest regularnie weryfikowany i aktualizowany w celu uwzględnienia nowych ryzyk, zmian w ocenie ryzyk istniejących oraz obszarów znajdujących się w danym okresie w centrum zainteresowania organów nadzorczych. Problemy zidentyfikowane w wyniku monitoringu są przedmiotem działań naprawczych realizowanych przez kierownictwo poszczególnych jednostek zgodnie z harmonogramami ustalonymi z Obszarem Zapewnienia Zgodności, który systematycznie monitoruje terminowość i jakość realizacji tych działań.

5. Zarządzanie kapitałem

Wprowadzenie

Politykę Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. jest utrzymywanie poziomu kapitału adekwatnego do rodzaju i skali prowadzonej działalności oraz do poziomu ponoszonego ryzyka zgodnie z obowiązującym w Polsce Prawem Bankowym i przepisami Komisji Nadzoru Finansowego, wdrażającymi postanowienia Nowej Umowy Kapitałowej Bazylejskiego Komitetu ds. Nadzoru Bankowego (Basel II).

Nowa Umowa Kapitałowa Bazylejskiego Komitetu ds. Nadzoru Bankowego określa metodologię pomiaru minimalnego regulacyjnego wymogu kapitałowego (ujętego w Filarze 1) oraz definiuje ogólne zasady pomiaru kapitału wewnętrznego (Filar 2), zgodnie z którym modele wewnętrzne są wykorzystywane przez banki do bieżącego zarządzania ryzykiem. Oszacowany kapitał wewnętrzny jest więc w większym stopniu wrażliwy na ryzyko i powinien podlegać ostrożnej i szczegółowej weryfikacji pod kątem prawidłowości jego ustalenia. Proces szacowania kapitału wewnętrznego stanowi integralną część procesu zarządzania Bankiem.

Dodatkowo, poziom utrzymywanego kapitału przez Grupę Kapitałową jest zdeterminowany przez docelowy rating zewnętrzny oraz wyniki testów warunków skrajnych dla poszczególnych ryzyk zidentyfikowanych jako istotne dla prowadzonej działalności.

Za całość procesów zarządzania kapitałem, szacowania i utrzymywania kapitału, w tym także za procesy związane z oceną adekwatności tego kapitału w różnych warunkach ekonomicznych, łącznie z oceną wyników testów warunków skrajnych i ich wpływu na poziom kapitału wewnętrznego i adekwatność kapitałową odpowiedzialny jest Zarząd Banku. Rada Nadzorcza Banku sprawuje ogólny nadzór nad procesami szacowania kapitału wewnętrznego.

Zarząd Banku delegował uprawnienia do bieżącego zarządzania kapitałem na Komitet ALCO/ICAAP Forum. Komitet na bieżąco dokonuje oceny adekwatności kapitałowej, również w warunkach skrajnych, monitoruje wielkość posiadanego oraz wymaganego kapitału, a także inicjuje transakcje mające wpływ na wielkość posiadanych funduszy własnych (np. rekomendując wysokość wypłaty dywidendy). Komitet ALCO/ICAAP Forum jest pierwszym organem w Banku określającym politykę kapitałową, zasady zarządzania kapitałem i zasady oceny adekwatności kapitałowej zarówno Banku jak i Grupy Kapitałowej oraz dokonującym przeglądu i zatwierdzenia planów kapitałowych oraz określającym zasady alokacji kapitału na poszczególne segmenty działalności przy ocenie ich rentowności. Z zastrzeżeniem, że wszelkie decyzje dotyczące poziomu utrzymywanego kapitału (podniesienia lub uwolnienia kapitału), są ostatecznie podejmowane zgodnie z obowiązującym prawem oraz Statutem Banku przez odpowiednie organy Banku.

Polityka kapitałowa

Współczynnik wypłacalności, wskazujący relację pomiędzy wymogami kapitałowymi z tytułu określonych ryzyk do posiadanych kapitałów po uwzględnieniu obligatoryjnych pomniejszeń ujmowanych zgodnie z przepisami Prawa Bankowego i Uchwał Komisji Nadzoru Finansowego, stanowi jedną z podstawowych miar stosowanych w Banku Zachodnim WBK S.A. do zarządzania kapitałem. Minimalna – wymagana przez Prawo Bankowe - wielkość współczynnika adekwatności kapitałowej nie może być niższa niż 8% zarówno na poziomie Banku jak i Grupy BZ WBK.

Polityka zarządzania kapitałem Grupy BZ WBK zakłada docelowy poziom współczynnika wypłacalności w wysokości 10% zarówno na poziomie Banku jak i Grupy.

Równocześnie wskaźnik kapitału 1 kategorii (liczony jako iloraz kapitału 1 kategorii do aktywów ważonych ryzykiem dla ryzyka kredytowego, rynkowego i operacyjnego) powinien być utrzymywany na poziomie przynajmniej 8% zarówno na poziomie Banku jak i Grupy.

Kapitał regulacyjny

Ryzyka Filara 1 oraz wielkość wymaganego kapitału na ich pokrycie oceniane są w sposób ilościowy. Grupa BZ WBK stosuje nadzorcze metody pomiaru tych ryzyk, które za pomocą ściśle określonych reguł i przy użyciu odpowiednich parametrów prowadzą do wyliczenia wielkości niezbędnego kapitału na pokrycie tych ryzyk. Grupa stosuje następujące metody w odniesieniu do poszczególnych ryzyk:

- ryzyko kredytowe – metoda standardowa,
- ryzyko operacyjne – metoda standardowa,
- ryzyko rynkowe – podstawowe metody pomiaru.

Ustalony wymóg kapitałowy dla poszczególnych ryzyk jest bezpośrednio sumowany w celu określenia łącznego minimalnego wymogu kapitałowego (Filar 1).

W poniższych tabelach przedstawiono kalkulację współczynnika wypłacalności dla Grupy BZ WBK na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz w okresach porównywalnych.

	31.12.2011	31.12.2010
I Wymóg kapitałowy ogółem	3 696 882	3 169 381
II Kapitały i fundusze po pomniejszeniach	6 977 554	6 248 086
Współczynnik wypłacalności $[II/(I*12.5)]$	15,10%	15,77%

Kapitał wewnętrzny

Grupa definiuje kapitał wewnętrzny jako kapitał wymagany do ochrony Grupy przed konsekwencjami dużych, nieprzewidzianych strat, które mogą zagrozić wypłacalności banku.

Kluczowym zadaniem wynikającym z Filara 2 Nowej Umowy Kapitałowej jest przeprowadzenie procesu oceny adekwatności kapitału wewnętrznego (ICAAP). W ramach procesu ICAAP, Grupa ustala, alokuje i utrzymuje odpowiedni poziom kapitału wewnętrznego, zapewniający bezpieczeństwo prowadzonej działalności bankowej, z uwzględnieniem profilu ryzyka Banku, wynikającego z przyjętej deklaracji akceptowalnego poziomu ryzyka.

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

Stosowane w 2011 roku podejście, bazuje na regulacyjnych wymogach kapitałowych wyliczanych w ramach Filara 1, oraz oszacowanej wielkości kapitału na pokrycie ryzyk Filara 2, na jakie jest lub może być narażona Grupa BZ WBK. Tam, gdzie jest to praktyczne i możliwe do zastosowania stosowane są metody ilościowe pomiaru ryzyka. Pozostałe ryzyka Filara 2 są oceniane i zarządzane w sposób jakościowy za pomocą odpowiednich procesów zarządzania, monitorowania i ograniczania ryzyka. Stosowana metoda jest bardzo ostrożnościowa, gdyż zakłada brak korelacji między ryzykami.

Zobowiązania podporządkowane

Zobowiązania podporządkowane obejmują wartość emisji 10-letnich obligacji imiennych o zmiennej stopie oprocentowania w pełni objętych i opłaconych przez Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju w dniu 5 sierpnia 2010 r.

W dniu 13 października 2010 r. Bank uzyskał zgodę KNF na zaliczenie do funduszy własnych uzupełniających zobowiązania podporządkowanego powstałego z emisji obligacji imiennych z dnia 5 sierpnia 2010 r. Środki pozyskane z emisji w wysokości 99 mln EUR zostały uwzględnione w kalkulacji współczynnika wypłacalności Banku zgodnie z decyzją KNF.

Szczegółowe informacje na temat zobowiązań podporządkowanych znajdują się w Nocie 33.

6. Wynik z tytułu odsetek

	01.01.2011 -31.12.2011	01.01.2010 -31.12.2010
Przychody odsetkowe		
Należności od podmiotów gospodarczych	1 307 357	1 173 137
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	1 042 925	961 258
<i>Należności z tytułu kredytów hipotecznych</i>	362 108	299 295
Dłużnych papierów wartościowych w tym:	754 311	750 253
<i>w portfelu inwestycyjnym utrzymywanym do terminu zapadalności</i>	287 123	362 229
<i>w portfelu inwestycyjnym dostępnym do sprzedaży</i>	342 168	302 158
<i>w portfelu handlowym</i>	125 020	85 866
Należności leasingowych	177 026	172 702
Należności od banków	78 264	60 383
Należności sektora budżetowego	22 232	17 129
Należności z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	6 283	7 373
Odsetki od IRS -zabezpieczających	25 335	(11 934)
Razem	3 413 733	3 130 301
Koszty odsetkowe z tytułu		
Depozytów Klientów indywidualnych	(719 500)	(779 571)
Depozytów podmiotów gospodarczych	(387 122)	(321 955)
Zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(131 700)	(95 976)
Depozytów sektora budżetowego	(61 504)	(56 836)
Depozytów banków	(23 401)	(45 608)
Zobowiązań podporządkowanych	(21 921)	(8 180)
Razem	(1 345 148)	(1 308 126)
Wynik z tytułu odsetek	2 068 585	1 822 175

Na dzień 31.12.2011 przychody odsetkowe zawierają odsetki od kredytów nieregularnych w kwocie 114 153 tys. zł (na 31.12.2010 - 110 944 tys. zł).

7. Wynik z tytułu prowizji

	01.01.2011 -31.12.2011	01.01.2010 -31.12.2010
Przychody prowizyjne		
Obszar eBiznes & Płatności	391 533	357 483
Prowizje i opłaty za zarządzanie aktywami	273 520	336 064
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	243 932	251 214
Prowizje walutowe	224 263	201 745
Prowizje maklerskie	128 670	126 682
Prowizje od kredytów	115 509	104 764
Prowizje ubezpieczeniowe	68 758	70 339
Karty kredytowe	63 040	63 626
Opłaty dystrybucyjne	12 971	14 463
Gwarancje i poręczenia	12 875	11 258
Organizowanie emisji	15 321	11 220
Prowizje od umów leasingowych	4 069	3 841
Pozostałe prowizje	4 203	3 248
Razem	1 558 664	1 555 947
Koszty prowizyjne		
Obszar eBiznes & Płatności	(77 907)	(77 197)
Opłaty dystrybucyjne	(36 260)	(42 939)
Prowizje maklerskie	(28 371)	(26 484)
Prowizje za pośrednictwo w udzielaniu kredytów	(12 174)	(23 217)
Prowizje, opłaty i inne koszty związane z zarządzaniem aktywami	(8 369)	(10 447)
Karty kredytowe	(7 168)	(7 597)
Prowizje od umów leasingowych	(7 268)	(6 848)
Pozostałe	(23 475)	(17 990)
Razem	(200 992)	(212 719)
Wynik z tytułu prowizji	1 357 672	1 343 228

Powyższe zestawienie obejmuje przychody prowizyjne z tytułu kredytów, kart kredytowych, gwarancji i poręczeń oraz od umów leasingowych w kwocie 195 493 tys. zł (183 489 tys. zł na 31.12.2010) i koszty prowizyjne związane z kartami kredytowymi, od umów leasingowych oraz za pośrednictwo w udzielaniu kredytów w kwocie (26 610) tys. zł ((37 662) tys. zł na 31.12.2010) (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.

8. Przychody z tytułu dywidend

	01.01.2011 -31.12.2011	01.01.2010 -31.12.2010
Przychody z tytułu dywidend		
Przychody z tytułu dywidend od podmiotów portfela inwestycyjnego	66 702	53 293
Przychody z tytułu dywidend od podmiotów portfela handlowego	1 323	1 221
Razem	68 025	54 514

9. Wynik handlowy i rewaluacja

	01.01.2011 -31.12.2011	01.01.2010 -31.12.2010
Wynik handlowy i rewaluacja		
Operacje pochodnymi instrumentami finansowymi	133 446	109 221
Dochód z walutowych operacji międzybankowych	96 773	111 398
Pozostałe handlowe dochody z transakcji walutowych	25 965	27 275
Wynik na działalności animatora rynku	8 455	9 736
Operacje dłużnymi instrumentami finansowymi	2 512	1 101
Razem	267 151	258 731

W pozycji wynik handlowy i rewaluacja zawarte jest odwrócenie korekty wyceny instrumentów pochodnych z tytułu ryzyka kontrahenta w kwocie 14 030 tys. zł za 2011 r (5 994 tys. zł za 2010 r).

10. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych

	01.01.2011 -31.12.2011	01.01.2010 -31.12.2010
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych		
Wynik na sprzedaży instrumentów kapitałowych	6 138	6 516
Wynik na sprzedaży instrumentów dłużnych	6 761	5 657
Utrata wartości	(2 321)	(48)
Razem wynik na instrumentach finansowych	10 578	12 125
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających	3 205	(192)
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczanych	(2 070)	475
Razem wynik na instrumentach zabezpieczających i zabezpieczanych	1 135	283
Razem	11 713	12 408

11. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2011 -31.12.2011	01.01.2010 -31.12.2010
Pozostałe przychody operacyjne		
Przychody z tytułu sprzedaży usług	12 611	12 072
Zwroty opłat BFG	10 649	5 678
Rozwiązania rezerw na zobowiązania sporne oraz inne aktywa	6 974	4 051
Przychody z tytułu odzyskanych należności (przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych)	3 320	1 149
Rozliczenie umów leasingowych	2 474	1 340
Przychody z tytułu otrzymanych odszkodowań od ubezpieczycieli	1 753	8 499
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	1 644	294
Premia za finansowanie od EBOR	102	387
Pozostałe	10 277	12 478
Razem	49 804	45 948

12. Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych

	01.01.2011	01.01.2010
	-31.12.2011	-31.12.2010
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych		
Odpis na poniesione zidentyfikowane straty (indywidualne i portfelowe)	(371 079)	(474 770)
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	(4 713)	35 317
Przychód z tytułu należności odzyskanych	12 765	20 370
Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe	(3 955)	(1 671)
Razem	(366 982)	(420 754)

13. Koszty pracownicze

	01.01.2011	01.01.2010
	-31.12.2011	-31.12.2010
Koszty pracownicze		
Wynagrodzenia i premie	(816 189)	(801 719)
Narzuty na wynagrodzenia	(117 235)	(117 524)
Koszty świadczeń socjalnych	(22 214)	(20 620)
Koszty szkoleń	(17 526)	(14 176)
Rezerwa na odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy oraz inne świadczenia pracownicze	(3 645)	(4 955)
Razem	(976 809)	(958 994)

14. Koszty działania banku

	01.01.2011	01.01.2010
	-31.12.2011	-31.12.2010
Koszty działania banku		
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	(216 709)	(212 295)
Eksploatacja systemów informacyjnych	(90 032)	(87 113)
Marketing i reprezentacja	(83 646)	(79 083)
Oplaty pocztowe i telekomunikacyjne	(46 313)	(47 104)
Koszty ponoszone na rzecz BFG, KNF i KDPW	(42 660)	(24 548)
Koszty pozostałych usług obcych	(36 428)	(36 433)
Samochody i usługi transportowe oraz transport wartości	(35 044)	(31 712)
Koszty konsultacji i doradztwa	(27 459)	(27 949)
Materiały eksploatacyjne, druki, czeki, karty	(25 974)	(18 842)
Podatki i opłaty	(19 525)	(17 138)
Transmisja danych	(15 744)	(15 288)
Koszty zabezpieczenia banku	(12 481)	(13 677)
Rozliczenia KIR, SWIFT	(11 307)	(12 187)
Koszty pozostałych napraw i remontów	(5 264)	(6 011)
Pozostałe	(13 750)	(12 218)
Razem	(682 336)	(641 598)

15. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2011 -31.12.2011	01.01.2010 -31.12.2010
Pozostałe koszty operacyjne		
Zawiązania rezerw na zobowiązania sporne i inne aktywa	(13 394)	(19 049)
Koszty windykacji	(7 427)	(3 024)
Koszty likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	(6 527)	(441)
Koszty zakupu usług	(2 289)	(1 567)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	(2 012)	(358)
Przekazane darowizny	(1 988)	(1 748)
Składki na rzecz organizacji o charakterze dobrowolnym	(849)	(837)
Pozostałe	(15 136)	(7 138)
Razem	(49 622)	(34 162)

16. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego

	01.01.2011 -31.12.2011	01.01.2010 -31.12.2010
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego		
Część bieżąca	(277 757)	(350 356)
Część odroczone	(37 806)	33 744
Razem	(315 563)	(316 612)

	01.01.2011 -31.12.2011	01.01.2010 -31.12.2010
Uzgodnienie obciążenia wyniku finansowego przed opodatkowaniem		
Zysk przed opodatkowaniem	1 542 430	1 357 181
Stawka podatku	19%	19%
Obciążenie podatkowe od zysku przed opodatkowaniem	(293 062)	(257 864)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	(11 144)	(6 382)
Sprzedaż wierzytelności	(13 968)	(31 294)
Przychody niepodatkowe (dywidendy)	12 584	10 090
Koszty rezerw kredytowych niestanowiących kosztów uzyskania przychodu	(10 067)	(13 849)
Korekta aktywa z tytułu podatku odroczonego od odsetek dla papierów wartościowych	-	(16 897)
Pozostałe	94	(416)
Ogółem obciążenie wyniku brutto	(315 563)	(316 612)

	31.12.2011	31.12.2010
Podatek odroczonej ujęty bezpośrednio w kapitale własnym		
Kwota podatku odroczonego ujętego bezpośrednio w kapitałach wynosi:		
Związany z instrumentami kapitałowymi dostępnymi do sprzedaży	(94 743)	(96 292)
Związany z dłużnymi instrumentami dostępnymi do sprzedaży	(20 965)	(4 653)
Związany z rachunkowością zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(12 183)	(473)
Razem	(127 891)	(101 418)

17. Zysk na akcję

	01.01.2011 -31.12.2011	01.01.2010 -31.12.2010
Zysk na akcję		
Zysk za okres przypadający na akcje zwykłe	1 184 347	974 223
Srednio ważona liczba akcji zwykłych	73 076 013	73 076 013
Podstawowy zysk na akcję (zł)	16,21	13,33
Zysk za okres przypadający na akcje zwykłe	1 184 347	974 223
Srednio ważona liczba akcji zwykłych	73 076 013	73 076 013
Srednio ważona liczba potencjalnych akcji zwykłych	274 273	272 003
Rozwodniony zysk na akcję (zł)	16,15	13,28

18. Gotówka i operacje z bankami centralnymi

	31.12.2011	31.12.2010
Gotówka i operacje z bankami centralnymi		
Gotówka	932 600	821 556
Rachunki bieżące w bankach centralnych	290 908	1 712 907
Lokaty	202 033	-
Razem	1 425 541	2 534 463

Bank utrzymuje na rachunku bieżącym w Narodowym Banku Polskim rezerwę obowiązkową naliczoną od wartości miesięcznego średniego stanu depozytów otrzymanych przez Bank. Na dzień 31.12.2011 r. stopa rezerwy obowiązkowej banków wynosiła 3,5%, na 31.12.2010 r. – 3,5%.

Zgodnie z określonymi przepisami kwota naliczonej rezerwy pomniejszona jest o równowartość 500 tys. EUR.

19. Należności od banków

	31.12.2011	31.12.2010
Należności od banków		
Lokaty i kredyty	428 823	304 313
Rachunki bieżące, pozostałe	815 467	315 342
Razem	1 244 290	619 655

Wartość godziwą „Należności od banków” przedstawia nota 40.

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

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	31.12.2011		31.12.2010	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym	700 252	872 544	464 442	568 153
Transakcje stopy procentowej	314 053	308 585	238 659	236 968
Opcje	132	132	68	68
Swap stopy procentowej (IRS)	304 421	300 206	236 209	235 422
Kontrakt na przyszłą stopę procentową (FRA)	9 500	8 247	2 382	1 478
Transakcje walutowe	386 199	563 959	225 242	331 185
Swap walutowo-procentowy (CIRS)	42 149	120 636	65 543	171 730
Forward	97 509	32 182	25 765	9 937
Swap walutowy (FX Swap)	150 924	316 003	90 104	105 658
Spot	2 015	1 536	1 363	1 393
Opcje	93 602	93 602	42 467	42 467
Pozostałe	-	-	541	-
Opcje na akcje	-	-	541	-
Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe	5 160 057	-	1 774 524	-
Dłużne papiery wartościowe	5 107 251	-	1 726 289	-
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	455 350	-	526 989	-
- bony	-	-	206 799	-
- obligacje	455 350	-	320 190	-
Papiery wartościowe banku centralnego:	4 647 956	-	1 199 300	-
- bony	4 647 956	-	1 199 300	-
Pozostałe papiery wartościowe:	3 945	-	-	-
- obligacje	3 945	-	-	-
Kapitałowe papiery wartościowe:	52 806	-	48 235	-
- notowane	52 806	-	48 235	-
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży	-	84 224	-	10 458
Razem aktywa/zobowiązania finansowe	5 860 309	956 768	2 238 966	578 611

W pozycji aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu - pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym zawarta jest korekta wyceny z tytułu ryzyka kontrahenta w kwocie (396) tys. zł na 31.12.2011, (1 944) tys. zł na 31.12.2010.

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 aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu są ujmowane w wyniku handlowym i rewaluacji skonsolidowanego rachunku zysków i strat.

Wszystkie aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat zostały zaklasyfikowane do tej kategorii w związku z handlowym charakterem zawieranych transakcji. Na dzień 31.12.2011 oraz w okresach porównywalnych przy początkowym ujęciu nie wystąpiły przypadki desygnacji do wyżej wymienionych kategorii aktywów finansowych.

Poniższa tabela przedstawia nominaly instrumentów pochodnych wykazywanych jako pozycje pozabilansowe.

Nominały instrumentów pochodnych		31.12.2011	31.12.2010
1. Transakcje pochodne –terminowe (zabezpieczające)		6 380 238	1 669 876
a) Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)		341 696	975 320
b) Swap stopy procentowej zabezpieczający przepływy pieniężne		6 038 542	694 556
2. Transakcje pochodne-terminowe (handlowe)		82 393 349	55 583 100
a) Transakcje stopy procentowej		49 413 206	28 179 598
Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)		31 449 423	22 753 982
Kontrakt na przyszłą stopę procentową (FRA)		17 900 000	5 400 000
Opcje na stopę procentową		63 783	25 616
b) Transakcje walutowe		32 980 143	27 403 502
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty zakupione		11 006 569	7 840 597
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty sprzedane		11 127 200	7 839 580
Forward kupiony		2 088 999	1 008 250
Forward sprzedany		2 041 784	993 640
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty zakupione		1 194 669	4 030 917
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty sprzedane		1 273 094	4 161 578
Opcje walutowe kupione		2 123 914	764 470
Opcje walutowe sprzedane		2 123 914	764 470
3. Bieżące operacje walutowe		2 343 838	935 449
Spot - zakupiony		1 172 159	467 710
Spot - sprzedany		1 171 679	467 739
4. Transakcje związane z kapitałowymi papierami wartościowymi		47 369	993
Kontrakty terminowe		47 369	993
Razem		91 164 794	58 189 418

Nominały instrumentów pochodnych dla transakcji jednowalutowych (IRS, FRA, opcje niebędące opcjami walutowymi) zostały zaprezentowane wyłącznie jako kwoty nabyte.

21. Pochodne instrumenty zabezpieczające

Zabezpieczające pochodne instrumenty finansowe	31.12.2011		31.12.2010	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
IRS zabezpieczające wartość godziwą	5 110	3 723	579	12 848
IRS zabezpieczające przepływy pieniężne	136 526	520 002	14 189	3 593
Ogółem zabezpieczające instrumenty finansowe	141 636	523 725	14 768	16 441

22. Należności od klientów

Należności od klientów	31.12.2011	31.12.2010
Należności od podmiotów gospodarczych	24 262 182	20 251 489
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	12 572 576	11 437 508
<i>Należności z tytułu kredytów hipotecznych</i>	<i>7 605 063</i>	<i>6 926 647</i>
Należności z tytułu leasingu finansowego	2 335 543	2 435 755
Należności od podmiotów sektora publicznego	259 057	101 089
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	100	10 118
Pozostałe należności	2 960	10 047
Należności brutto	39 432 418	34 246 006
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(1 415 245)	(1 407 621)
Razem	38 017 173	32 838 385

Na dzień 31.12.2011 korekta wartości godziwej z tytułu zabezpieczanego ryzyka kredytów objętych rachunkowością zabezpieczeń wyniosła zero zł (31.12.2010: 887 tys. zł).

Szczegóły należności z tytułu leasingu finansowego przedstawia nota 43. Wartość godziwą "Należności od klientów" przedstawia nota 40.

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów	31.12.2011	31.12.2010
Utrata wartości oceniana indywidualnie i portfelowo		
Stan na 31 grudnia roku poprzedniego	(1 069 646)	(766 110)
Odpisy/rozwiązania bieżącego okresu	(371 079)	(474 770)
Spisanie należności w ciężar rezerw/sprzedaż wierzytelności	352 347	206 912
Transfer	24 829	(38 958)
Różnice kursowe	(5 747)	3 280
Stan na koniec okresu	(1 069 296)	(1 069 646)
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty		
Stan na 31 grudnia roku poprzedniego	(337 975)	(373 566)
Odpisy/rozwiązania bieżącego okresu	(4 713)	35 317
Transfer	27	10
Różnice kursowe	(3 288)	264
Stan na koniec okresu	(345 949)	(337 975)
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(1 415 245)	(1 407 621)

23. Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	31.12.2011	31.12.2010
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży wyceniane według wartości godziwej		
Dłużne papiery wartościowe	10 983 874	6 965 866
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	10 906 085	6 885 095
- bony	-	-
- obligacje	10 906 085	6 885 095
Papiery wartościowe banku centralnego:	-	-
- obligacje	-	-
Komercyjne papiery wartościowe:	77 789	80 771
- obligacje	77 789	80 771
Kapitałowe papiery wartościowe	629 194	623 456
- notowane	19 475	20 688
- nienotowane	609 719	602 768
Certyfikaty inwestycyjne	51 439	56 625
Razem	11 664 507	7 645 947

Według stanu na 31.12.2011 roku dłużne papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej o stałej stopie procentowej wynoszą 9 999 009 tys. zł, natomiast papiery o zmiennej stopie wynoszą 984 866 tys. zł.

Według stanu na 31.12.2010 roku dłużne papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej o stałej stopie procentowej wynoszą 5 540 017 tys. zł, natomiast papiery o zmiennej stopie wynoszą 1 425 849 tys. zł.

Na dzień 31.12.2011 korekta do wartości godziwej z tytułu zabezpieczanego ryzyka wartości godziwej obligacji objętych rachunkowością zabezpieczeń wyniosła 1 233 tys. zł (31.12.2010: 1 336 tys. zł).

Nienotowane kapitałowe instrumenty finansowe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży, dla których brak jest aktywnego rynku są ujmowane według kosztu nabycia i poddawane testowi na utratę wartości lub ich wartość godziwa ustalana jest w oparciu o modele wyceny. Na dzień bilansowy Bank dokonuje przeglądu wartości godziwej nienotowanych instrumentów finansowych sklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży. W wyniku przeglądu nie zidentyfikowano istotnych różnic w stosunku do ujawnionej wartości bilansowej. Wycena do wartości godziwej inwestycji w podmioty Grupy Aviva Polska została dokonana dla trzech inwestycji z wykorzystaniem modeli wyceny bazujących na metodzie porównawczej oraz dochodowej.

Wartość godziwą „Inwestycyjnych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży” przedstawia nota 40.

Zmiana stanu inwestycyjnych aktywów dostępnych do sprzedaży	Dłużne papiery wartościowe	Instrumenty finansowe z prawem do kapitału	Razem
Stan na 1 stycznia 2011	6 965 866	680 081	7 645 947
Zwiększenia	1 590 087	31 621	1 621 708
Transfery	-	(754)	(754)
Zmniejszenia (sprzedaż i zapadalność)	(2 306 084)	(19 840)	(2 325 924)
Wycena do wartości godziwej	6 459	(7 753)	(1 294)
Zmiana stanu odsetek naliczonych	(16 253)	-	(16 253)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	(2 321)	(2 321)
Różnice kursowe	47 256	(400)	46 856
Przekwalifikowanie*	4 627 410	-	4 627 410
Wycena do wartości godziwej obligacji przekwalifikowanych	69 132	-	69 132
Stan na 31 grudnia 2011	10 983 873	680 634	11 664 507

Zmiana stanu inwestycyjnych aktywów dostępnych do sprzedaży	Dłużne papiery wartościowe	Instrumenty finansowe z prawem do kapitału	Razem
Stan na 1 stycznia 2010	5 957 601	665 416	6 623 017
Zwiększenia	3 477 634	26 560	3 504 194
Zmniejszenia (sprzedaż i zapadalność)	(2 527 512)	(9 814)	(2 537 326)
Wycena do wartości godziwej	8 876	(1 558)	7 318
Zmiana stanu odsetek naliczonych	58 777	-	58 777
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	(48)	(48)
Różnice kursowe	(9 510)	(475)	(9 985)
Stan na 31 grudnia 2010	6 965 866	680 081	7 645 947

*Bank Zachodni WBK dokonał zmiany intencji co do utrzymywania wybranego portfela obligacji skarbowych, klasyfikowanych dotychczas do kategorii 'Utrzymywane do terminu zapadalności', i dokonał ich reklasyfikacji do kategorii 'Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży', co nastąpiło w efekcie dostosowywania polityki inwestycyjnej Banku do strategii, zasad inwestowania oraz zasad zarządzania ryzykiem Grupy Santander. Powyższa zmiana odbyła się w ostatnim dniu roboczym roku 2011 i dotyczyła instrumentów finansowych o całkowitej wartości bilansowej 4 696 542 tys. zł, z czego 69 132 tys. zł stanowiła rozpoznana wycena do wartości godziwej. Ta sama kwota wyceny, po pomniejszeniu o podatek odroczonej została odniesiona do kapitałów własnych Grupy w bieżącym okresie sprawozdawczym.

24. Inwestycyjne aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Inwestycyjne aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	31.12.2011	31.12.2010
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	-	5 749 408
- obligacje	-	5 749 408
Razem	-	5 749 408

Wartość godziwą „Inwestycyjnych aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności” przedstawia nota 40.

Zmiana stanu inwestycji utrzymywanych do terminu zapadalności	31.12.2011	31.12.2010
Stan na 1 stycznia	5 749 408	6 669 555
Przekwalifikowanie*	(4 627 410)	-
Zmniejszenia (zapadalność)	(1 086 827)	(955 378)
Amortyzacja wartości godziwej	10 206	12 190
Zmiana stanu odsetek naliczonych	(45 377)	23 041
Stan na 31 grudnia	-	5 749 408

*Bank Zachodni WBK dokonał zmiany intencji co do utrzymywania wybranego portfela obligacji skarbowych, klasyfikowanych dotychczas do kategorii ‘Utrzymywane do terminu zapadalności’, i dokonał ich reklasyfikacji do kategorii ‘Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży’, co nastąpiło w efekcie dostosowywania polityki inwestycyjnej Banku do strategii, zasad inwestowania oraz zasad zarządzania ryzykiem Grupy Santander. Powyższa zmiana odbyła się w ostatnim dniu roboczym roku 2011 i dotyczyła instrumentów finansowych o całkowitej wartości bilansowej 4 696 542 tys. zł, z czego 69 132 tys. zł stanowiła rozpoznana wycena do wartości godziwej. Ta sama kwota wyceny, po pomniejszeniu o podatek odroczonej została odniesiona do kapitałów własnych Grupy w bieżącym okresie sprawozdawczym.

25. Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia

Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	31.12.2011	31.12.2010
Podmioty stowarzyszone	61 682	54 864
Wspólne przedsięwzięcia	42 830	32 496
Razem	104 512	87 360

Zmiana stanu inwestycji w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	31.12.2011	31.12.2010
Stan na 1 stycznia	87 360	81 887
Udział w zysku/ (stracie)	11 104	4 452
Transfer	4 050	-
Nabycie/sprzedaż	5 018	41
Pozostałe/dywidendy	(3 020)	980
Stan na koniec okresu	104 512	87 360

Wartość godziwą inwestycji w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia przedstawia nota 40. Szczegóły odnośnie nabycia podmiotów stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć zawiera nota 47.

Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia wg stanu na 31.12.2011

Nazwa jednostki	POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.*	BZ WBK Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.	BZ WBK Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.	Metrohouse & Partnerzy S.A.*	Krynicki Recykling S.A.**	Holicon Group S.A.*	Razem
Siedziba	Szczecin	Poznań	Poznań	Warszawa	Olsztyn	Poznań	
Rodzaj powiązania	spółka stowarzyszona	wspólne przedsięwzięcie	wspólne przedsięwzięcie	spółka stowarzyszona	spółka stowarzyszona	spółka stowarzyszona	
Procent posiadanego kapitału***	50,00	50,00	50,00	21,23	24,54	47,09	
Wartość bilansowa	38 464	20 102	22 728	4 297	14 356	4 565	104 512
Aktywa jednostki razem	83 982	688 412	210 051	6 401	70 276	16 365	1 075 487
Kapitał własny jednostki, w tym:	76 929	40 204	45 455	3 358	40 031	9 736	215 713
kapitał zakładowy	16 000	24 250	27 000	1 083	1 488	8 600	78 421
pozostały kapitał własny, w tym:	60 929	15 954	18 455	2 275	38 543	1 136	137 292
niepodzielony zysk (niepokryta strata) z lat ubiegłych	2 616	(4 222)	-	(1 006)	6 551	793	4 732
zysk (strata) netto	2 980	5 028	11 125	431	856	343	20 763
Zobowiązania jednostki	7 053	648 208	164 596	3 043	30 245	6 629	859 774
Przychody	8 096	497 348	94 075	21 248	19 609	34 963	675 339
Koszty	4 081	491 464	80 229	488	18 691	34 113	629 066

* wybrane dane finansowe według stanu na 30.11.2011

** wybrane dane finansowe według stanu na 30.09.2011

*** stanowi jednocześnie udział w wyniku jednostki stowarzyszonej oraz wspólnego przedsięwzięcia

Nazwa jednostki	Rodzaj działalności
POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	udzielanie poręczeń kredytowych, lokowanie powierzonych spółce środków pieniężnych i zarządzanie nimi
BZ WBK Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.	działalność ubezpieczeniowa, ubezpieczenia na życie
BZ WBK Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.	działalność ubezpieczeniowa, ubezpieczenia osobowe oraz majątkowe
Metrohouse & Partnerzy S.A.	pośrednictwo w sprzedaży i kupnie oraz wynajmie nieruchomości mieszkaniowych, pośrednictwo finansowe
Krynicki Recykling S.A.	pozyskiwanie i gospodarka surowcami wtórnymi
Holicon Group S.A.	usługi outsourcingu biznesowego m.in.: call i contact center, zarządzanie kadrami

Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia wg stanu na 31.12.2010

Nazwa jednostki	POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A. *	BZ WBK Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.	BZ WBK Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.	Metrohouse & Partnerzy S.A. **	Krynicki Recykling S.A. ***	Razem
Siedziba	Szczecin	Poznań	Poznań	Warszawa	Olsztyn	
Rodzaj powiązania	spółka stowarzyszona	wspólne przedsięwzięcie	wspólne przedsięwzięcie	spółka stowarzyszona	spółka stowarzyszona	
Procent posiadanego kapitału****	50,00	50,00	50,00	21,23	24,65	
Wartość bilansowa	36 786	12 395	20 101	4 305	13 773	87 360
Aktywa jednostki razem	82 255	434 886	163 610	3 632	50 274	734 657
Kapitał własny jednostki, w tym:	73 573	24 791	40 201	2 016	22 628	163 209
kapitał zakładowy	16 000	21 750	27 000	650	1 013	66 413
pozostały kapitał własny, w tym:	57 573	3 041	13 201	1 366	21 615	96 796
niepodzielony zysk (niepokryta strata) z lat ubiegłych	603	(2 656)	-	(587)	5 479	2 839
zysk (strata) netto	1 636	(1 951)	6 364	374	869	7 292
Zobowiązania jednostki	8 682	410 095	123 409	1 616	27 646	571 448
Przychody	6 922	231 605	82 248	8 682	15 043	344 500
Koszty	4 415	233 871	74 135	8 199	14 020	334 640

* wybrane dane finansowe według stanu na 30.11.2010

** wybrane dane finansowe według stanu na 31.10.2010

*** wybrane dane finansowe według stanu na 30.09.2010

**** stanowi jednocześnie udział w wyniku jednostki stowarzyszonej oraz wspólnego przedsięwzięcia

Nazwa jednostki	Rodzaj działalności
POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	udzielanie poręczeń kredytowych, lokowanie powierzonych spółce środków pieniężnych i zarządzanie nimi
BZ WBK Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.	działalność ubezpieczeniowa, ubezpieczenia na życie
BZ WBK Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.	działalność ubezpieczeniowa, ubezpieczenia osobowe oraz majątkowe
Metrohouse & Partnerzy S.A.	pośrednictwo w sprzedaży i kupnie oraz wynajmie nieruchomości mieszkaniowych, pośrednictwo finansowe
Krynicki Recykling S.A.	pozyskiwanie i gospodarka surowcami wtórnymi

26. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne Rok 2011	Licencje, patenty, koncesje i podobne wartości	Pozostałe (w tym know- how)	Nakłady	Razem
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	667 481	6 045	44 594	718 120
Zwiększenia z tytułu:				
- zakupu	-	-	76 855	76 855
- przeniesienia z nakładów	41 470	-	-	41 470
- transferów	29	-	52	81
Zmniejszenia z tytułu:				
- likwidacji	(6 649)	-	(1 360)	(8 009)
- przeniesienia z nakładów	-	-	(41 470)	(41 470)
- transferów	(3)	(26)	(582)	(611)
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	702 328	6 019	78 089	786 436
Skumulowana amortyzacja na początek	(539 527)	(6 032)	-	(545 559)
Zwiększenia/zmniejszenia z tytułu:				
- amortyzacji bieżącego okresu	(94 740)	(12)	-	(94 752)
- likwidacji	5 640	-	-	5 640
- transferów	(23)	25	-	2
Odpisy/odwrócenie z tytułu utraty wartości	(601)	-	-	(601)
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	(629 251)	(6 019)	-	(635 270)
Wartość bilansowa				
Wartość wg cen nabycia	702 328	6 019	78 089	786 436
Skumulowana amortyzacja	(629 251)	(6 019)	-	(635 270)
Stan na 31 grudnia 2011	73 077	-	78 089	151 166

Wartości niematerialne Rok 2010	Licencje, patenty, koncesje i podobne wartości	Pozostałe (w tym know- how)	Nakłady	Razem
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	607 301	8 032	73 758	689 091
Zwiększenia z tytułu:				
-zakupu	-	-	32 488	32 488
-przeniesienia z nakładów	61 256	15	-	61 271
-transferów	11	-	-	11
Zmniejszenia z tytułu:				
-likwidacji	(1 087)	(2 002)	(194)	(3 283)
-przeniesienia z nakładów	-	-	(61 271)	(61 271)
-transferów	-	-	(187)	(187)
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	667 481	6 045	44 594	718 120
Skumulowana amortyzacja na początek	(499 488)	(7 983)	-	(507 471)
Zwiększenia/zmniejszenia z tytułu:				
-amortyzacji bieżącego okresu	(40 999)	(51)	-	(41 050)
-likwidacji	971	2 002	-	2 973
-transferów	(11)	-	-	(11)
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	(539 527)	(6 032)	-	(545 559)
Wartość bilansowa				
Wartość wg cen nabycia	667 481	6 045	44 594	718 120
Skumulowana amortyzacja	(539 527)	(6 032)	-	(545 559)
Stan na 31 grudnia 2010	127 954	13	44 594	172 561

27. Rzeczowy majątek trwały

Rzeczowy majątek trwały Rok 2011	Nieruchomości	Sprzęt informatyczny	Środki transportu	Pozostały majątek trwały	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	657 934	312 229	44 786	327 140	23 921	1 366 010
Zwiększenia z tytułu:						
-zakupu	-	-	-	-	41 760	41 760
-leasingu	-	-	16 704	-	-	16 704
-przeniesienia ze środków trwałych w budowie	4 876	23 842	1 362	13 553	-	43 633
-transferów	-	49	19 444	19 288	416	39 197
Zmniejszenia z tytułu:						
-sprzedaży, likwidacji, darowizny	(9 879)	(46 225)	(1 943)	(24 246)	(151)	(82 444)
-przeniesienia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	(43 634)	(43 634)
-transferów	-	(19 287)	(13 296)	(13)	-	(32 596)
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	652 931	270 608	67 057	335 722	22 312	1 348 630
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	(296 795)	(256 466)	(30 652)	(234 561)	-	(818 474)
Zwiększenia/zmniejszenia z tytułu:						
-amortyzacji bieżącego okresu	(56 433)	(31 409)	(10 054)	(23 227)	-	(121 123)
-sprzedaży, likwidacji, darowizny	8 230	45 883	1 693	22 818	-	78 624
-transferów	21	19 391	11 994	(19 270)	-	12 136
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	(344 977)	(222 601)	(27 019)	(254 240)	-	(848 837)
Wartość bilansowa						
Wartość wg cen nabycia	652 931	270 608	67 057	335 722	22 312	1 348 630
Skumulowana amortyzacja	(344 977)	(222 601)	(27 019)	(254 240)	-	(848 837)
Stan na 31 grudnia 2011	307 954	48 007	40 038	81 482	22 312	499 793

Rzeczowy majątek trwały Rok 2010	Nieruchomości	Sprzęt informatyczny	Środki transportu	Pozostały majątek trwały	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	652 548	325 273	43 563	312 419	28 566	1 362 369
Zwiększenia z tytułu:						
-zakupu	-	-	-	-	37 047	37 047
-leasingu	-	-	4 121	-	-	4 121
-przeniesienia ze środków trwałych w budowie	7 155	15 432	9	19 011	-	41 607
-transferów	-	130	(200)	-	59	(11)
Zmniejszenia z tytułu:						
-sprzedaży, likwidacji, darowizny	(1 769)	(28 585)	(2 912)	(4 264)	(144)	(37 674)
-przeniesienia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	(41 607)	(41 607)
-transferów	-	(21)	205	(26)	-	158
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	657 934	312 229	44 786	327 140	23 921	1 366 010
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	(269 972)	(260 304)	(22 822)	(213 117)	-	(766 215)
Zwiększenia/zmniejszenia z tytułu:						
-amortyzacji bieżącego okresu	(27 597)	(24 554)	(10 184)	(25 382)	-	(87 717)
-sprzedaży, likwidacji, darowizny	780	28 388	2 339	3 936	-	35 443
-transferów	(6)	4	15	2	-	15
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	(296 795)	(256 466)	(30 652)	(234 561)	-	(818 474)
Wartość bilansowa						
Wartość wg cen nabycia	657 934	312 229	44 786	327 140	23 921	1 366 010
Skumulowana amortyzacja	(296 795)	(256 466)	(30 652)	(234 561)	-	(818 474)
Stan na 31 grudnia 2010	361 139	55 763	14 134	92 579	23 921	547 536

28. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2011	31.12.2010
Rezerwy na kredyty i zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	200 098	225 470
Niezrealizowane zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	89 177	80 231
Inne rezerwy nie będące kosztem podatkowym	64 496	64 766
Przychody przyszłych okresów	88 562	72 894
Różnica między bilansową a podatkową wartością portfela leasingowego	63 624	52 092
Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od kredytów, lokat i papierów wartościowych	42 063	48 803
Amortyzacja -wpływ zmiany szacunków	14 560	-
Niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej należności i zobowiązań	441	-
Pozostałe	588	807
Suma aktywów z tytułu podatku odroczonego	563 609	545 063
Pasywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2011	31.12.2010
Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży*	(116 092)	(100 946)
Niezrealizowane należności od instrumentów pochodnych	(99 118)	(60 750)
Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od kredytów, papierów wartościowych i lokat międzybankowych	(70 225)	(53 261)
Rezerwa z tyt. zastosowania ulgi inwestycyjnej	(3 269)	(2 647)
Niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej należności i zobowiązań	(5 687)	(6 862)
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne*	(12 183)	(473)
Pozostałe	(12 016)	(10 960)
Suma pasywów z tytułu podatku odroczonego	(318 590)	(235 899)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	245 019	309 164

*Zmiany stanu pasywów z tytułu podatku odroczonego zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Na dzień 31.12.2011 w wyliczeniu aktywów z tytułu podatku odroczonego nie uwzględniono skupionych wierzytelności w kwocie 14 757 tys. zł i rezerw na kredyty, które nie staną się kosztem podatkowym w kwocie 62 345 tys. zł.

Na dzień 31.12.2010 w wyliczeniu aktywów z tytułu podatku odroczonego nie uwzględniono skupionych wierzytelności w kwocie 15 625 tys. zł i rezerw na kredyty, które nie staną się kosztem podatkowym w kwocie 65 478 tys. zł.

Zmiana stanu podatku odroczonego netto	31.12.2011	31.12.2010
Stan na początek okresu	309 164	278 227
Zmiany odniesione do rachunku zysków i strat	(37 806)	33 744
Zmiany odniesione na pozostałe całkowite dochody netto	(26 473)	(2 807)
Transfer	134	-
Stan na koniec okresu	245 019	309 164

Na różnice przejściowe odniesione na kapitał własny składa się podatek odroczone od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz instrumentów zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne.

Na różnice przejściowe odniesione do rachunku zysków i strat składa się podatek odroczone od wyceny pozostałych aktywów finansowych, rezerw na należności kredytowe oraz innych aktywów i pasywów wykorzystywanych w bieżącej działalności Grupy.

29. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	31.12.2011	31.12.2010
Nieruchomości	82 511	2 409
Pozostały majątek trwały	93	93
Razem	82 604	2 502

30. Pozostałe aktywa

Pozostałe aktywa	31.12.2011	31.12.2010
Dłużnicy różni	237 764	236 133
Rozrachunki z tytułu transakcji giełdowych	47 983	73 797
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	85 414	42 844
Czynne rozliczenia międzyokresowe	43 930	39 929
Pozostałe	1 011	453
Razem	416 102	393 156

31. Zobowiązania wobec banków

Zobowiązania wobec banków	31.12.2011	31.12.2010
Kredyty otrzymane od banków	143 572	380 791
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	2 240 824	1 927 368
Lokaty	12 495	119 663
Rachunki bieżące	159 824	98 260
Razem	2 556 715	2 526 082

Na dzień 31.12.2011 korekta wartości zabezpieczanego ryzyka depozytów objętych rachunkowością zabezpieczeń wyniosła zero zł (31.12.2010 – zero zł).

Wartość godziwą „Zobowiązań wobec banków” przedstawia nota 40.

32. Zobowiązania wobec klientów

Zobowiązania wobec klientów	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	27 111 339	25 230 799
depozyty terminowe	14 822 913	12 745 658
w rachunku bieżącym	12 254 430	12 449 476
pozostałe	33 996	35 665
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	17 881 182	14 605 812
depozyty terminowe	11 786 350	8 757 801
w rachunku bieżącym	4 702 194	4 958 514
kredyty i pożyczki	1 047 963	600 805
pozostałe	344 675	288 692
Zobowiązania wobec podmiotów sektora publicznego	1 836 961	2 133 843
depozyty terminowe	806 083	1 015 651
w rachunku bieżącym	1 028 988	1 117 309
pozostałe	1 890	883
Razem	46 829 482	41 970 454

Na dzień 31.12.2011 depozyty stanowiące zabezpieczenie należności kredytowych wynoszą 190 840 tys. zł (31.12.2010 – 205 954 tys. zł).

Wartość godziwą „Zobowiązań wobec klientów” przedstawia nota 40.

33. Zobowiązania podporządkowane

Zobowiązania podporządkowane	Wartość nominalna	Waluta	Termin wymagalności/ wykupu	Stan zobowiązania
Obligacje podporządkowane	100 000	EUR	05.08.2020	441 234
Stan na 31 grudnia 2011				441 234

Zamiana stanu zobowiązań podporządkowanych	31.12.2011	31.12.2010
Stan na początek okresu	395 230	-
Zwiększenia z tytułu:	69 003	404 210
-zaciągnięcie pożyczki podporządkowanej	-	396 030
-odsetki od pożyczki podporządkowanej	21 921	8 180
-różnice kursowe	47 082	-
Zmniejszenia z tytułu:	(22 999)	(8 980)
-spłata kapitału	-	-
-spłata odsetek	(22 999)	(4 756)
-różnice kursowe	-	(264)
-opłata subskrypcyjna	-	(3 960)
Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu	441 234	395 230
Krótkoterminowe	3 971	3 160
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	437 263	392 070

Grupa BZWBK wyemitowała zobowiązania podporządkowane w celu podniesienia efektywności bazy kapitałowej oraz obniżenia jej wrażliwości na wahania kursów walut. Na mocy decyzji KNF zostały one zaliczone do kapitałów uzupełniających i począwszy od 4Q 2010 są uwzględniane w kalkulacji współczynnika wypłacalności. Pozostałe informacje dotyczące zobowiązań podporządkowanych zostały zaprezentowane w nocie 5.

34. Pozostałe pasywa

Pozostałe pasywa	31.12.2011	31.12.2010
Rezerwy, w tym:	252 387	247 275
Rezerwy pracownicze	206 274	212 540
Rezerwa na sprawy sporne	17 590	17 518
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	21 223	17 217
Inne rezerwy	7 300	-
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	369 125	165 690
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	119 791	95 104
Rozliczenia międzyokresowe bierne	56 244	57 621
Wierzyciele różni	182 849	125 019
Rozrachunki z tytułu transakcji giełdowych	39 760	67 936
Rozliczenia publiczno-prawne	36 769	35 270
Zobowiązania wobec kontrahentów leasingowych	25 267	16 571
Pozostałe	263	134
Razem	1 082 455	810 620

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

Na rezerwy pracownicze składają się kategorie wymienione w nocie 50.

Zmiana stanu rezerw	31.12.2011	31.12.2010
Stan na początek okresu	247 275	203 440
Rezerwy pracownicze	212 540	170 163
Rezerwa na sprawy sporne	17 518	17 725
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	17 217	15 552
Inne rezerwy	-	-
Zawiązania rezerw	236 446	250 851
Rezerwy pracownicze	192 818	204 527
Rezerwa na sprawy sporne	1 836	2 457
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	34 492	43 867
Inne rezerwy	7 300	-
Wykorzystania rezerw	(188 610)	(149 217)
Rezerwy pracownicze	(187 496)	(146 945)
Rezerwa na sprawy sporne	(1 165)	(2 266)
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	51	(6)
Inne rezerwy	-	-
Rozwiązania rezerw	(42 724)	(57 799)
Rezerwy pracownicze	(11 588)	(15 205)
Rezerwa na sprawy sporne	(599)	(398)
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	(30 537)	(42 196)
Inne rezerwy	-	-
Stan na koniec okresu	252 387	247 275
Rezerwy pracownicze	206 274	212 540
Rezerwa na sprawy sporne	17 590	17 518
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	21 223	17 217
Inne rezerwy	7 300	-

35. Kapitał akcyjny

31.12.2011

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
H	na okaziciela	brak	brak	115 729	1 157
				73 076 013	730 760

Wartość nominalna jednej akcji wynosi 10 zł. Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

Akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy banku był Banco Santander S.A. Udział spółki w kapitale zakładowym oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. wynosi 96,25%. Pozostałe akcje znajdują się w wolnym obrocie giełdowym.

31.12.2010

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
H	na okaziciela	brak	brak	115 729	1 157
				73 076 013	730 760

Wartość nominalna jednej akcji wynosi 10 zł. Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

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

36. Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały	31.12.2011	31.12.2010
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	649 810	649 810
Premia akcyjna	261 699	261 699
Inne kapitały rezerwowe w tym::	3 787 375	3 433 131
<i>Kapitał rezerwowý</i>	<i>3 559 505</i>	<i>3 215 915</i>
<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>227 870</i>	<i>217 216</i>
Razem	4 698 884	4 344 640

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

Według stanu na 31.12.2011 w kapitale rezerwowym znajduje się efekt planu opcyjnego w wysokości 38 177 tys. zł. , według stanu na 31.12.2010 w kapitale rezerwowym znajduje się efekt planu opcyjnego w wysokości 17 429 tys. zł

Inne zmiany pozostałych kapitałów zostały zaprezentowane w skonsolidowanych zestawieniach zmian w kapitałach własnych za 2011 i 2010 rok.

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

Kapitał rezerwowý tworzony jest z odpisów z zysku po opodatkowaniu, w wysokości uchwalonej przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Decyzje o wykorzystaniu kapitału rezerwowego podejmuje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

37. Kapitał z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny	31.12.2011	31.12.2010
Kapitały według stanu na 31 grudnia	433 134	422 005
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży:	18 902	24 272
Zwiększenia:	20 475	33 744
-Dłużnych aktywów będących w portfelu na początek okresu	15 218	32 331
-Kapitałowych aktywów będących w portfelu na początek okresu	128	-
-Aktywów finansowych zakupionych/otrzymanych/zapadłych w trakcie okresu	5 129	1 413
Zmniejszenia:	(1 573)	(9 472)
-Dłużnych aktywów zakupionych/otrzymanych w trakcie okresu	-	(4 101)
-Kapitałowych aktywów będących w portfelu na początek okresu	-	(1 165)
-Aktywów finansowych zapadłych w trakcie okresu	(1 573)	(4 206)
*Wycena do wartości godziwej papierów przeklasyfikowanych	69 132	-
Wycena brutto z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	61 632	119
Przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny do rachunku wyników z tytułu sprzedaży	(11 009)	(10 455)
Wpływ odpisów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(26 473)	(2 807)
Razem	545 318	433 134

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

Stan kapitału z aktualizacji wyceny na dzień 31.12.2010 r. zawiera amortyzację wyceny do wartości godziwej instrumentów finansowych przeniesionych w poprzednich okresach sprawozdawczych z kategorii "dostępne do sprzedaży" do kategorii "utrzymywane do terminu zapadalności" (jak ujawniono w nocie 24) w kwocie (10 206) tys. zł.

*Bank Zachodni WBK dokonał zmiany intencji co do utrzymywania wybranego portfela obligacji skarbowych, klasyfikowanych dotychczas do kategorii 'Utrzymywane do terminu zapadalności', i dokonał ich reklasyfikacji do kategorii 'Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży', co nastąpiło w efekcie dostosowywania polityki inwestycyjnej Banku do strategii, zasad inwestowania oraz zasad zarządzania ryzykiem Grupy Santander. Powyższa zmiana odbyła się w ostatnim dniu roboczym roku 2011 i dotyczyła instrumentów finansowych o całkowitej wartości bilansowej 4 696 542 tys. zł, z czego 69 132 tys. zł stanowiła rozpoznana wycena do wartości godziwej. Ta sama kwota wyceny, po pomniejszeniu o podatek odroczonego została odniesiona do kapitałów własnych Grupy w bieżącym okresie sprawozdawczym.

38. Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa BZWBK S.A. stosuje rachunkowość zabezpieczeń zgodnie z założeniami zarządzania ryzykiem opisanymi w punkcie 4 skonsolidowanego sprawozdania rocznego.

Zabezpieczenie wartości godziwej

Transakcje zabezpieczające aranżowane 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 okresie bieżącym oraz porównywalnym, w odniesieniu do następujących klas instrumentów finansowych:

- Udzielony kredyt walutowy o stałym oprocentowaniu stanowiący portfel aktywów,
- Dłużne papiery wartościowe o stałym oprocentowaniu denominowane w złotych stanowiące grupę aktywów z zabezpieczanym ryzykiem stopy procentowej,

- Dłużne papiery wartościowe o stałym oprocentowaniu denominowane w dolarach amerykańskich stanowiące grupę aktywów z zabezpieczanym ryzykiem stopy procentowej.
- Depozyty denominowane w złotych

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 na 31.12.2011 i w okresie porównywalnym zawierają poniższe tabele:

31.12. 2011	Obligacje	Depozyty
Wartość nominalna instrumentu zabezpieczającego (w tys. zł)	211 696	130 000
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego z tytułu zabezpieczenia ryzyka (w tys. zł)	2 678	(82)
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego z tytułu zabezpieczanego ryzyka należność/(zobowiązanie) (w tys. zł)	(2 658)	93
Ryzyko zabezpieczane	Ryzyko walutowe oraz stopy procentowej	
Okres przez jaki instrumenty mają wpływ na wynik Banku	do roku 2018	do roku 2013

31.12. 2010	IRS zabezpieczający kredyt korporacyjny	IRS zabezpieczające obligacje
Wartość nominalna instrumentu zabezpieczanego (w tys. zł)	36 757	938 564
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego należność/(zobowiązanie) (w tys. zł)	(884)	(1 207)
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego z tytułu zabezpieczanego ryzyka należność/(zobowiązanie) (w tys. zł)	887	1 336
Ryzyko zabezpieczane	Zmiany wartości godziwej instrumentu wynikające ze zmian rynkowych stóp procentowych	
Okres przez jaki instrumenty mają wpływ na wynik Banku	do roku 2011	do roku 2018

Dodatkowo podmioty zależne BZ WBK Finanse & Leasing S.A. i BZ WBK Leasing S.A. zawarły następujące transakcje IRS z zamiarem zabezpieczania wartości godziwej wybranych składników sprawozdania z sytuacji finansowej. Szczegóły zawartych transakcji przedstawiają poniższe tabele:

31.12.2011	BZ WBK Leasing S.A.	BZ WBK Finanse&Leasing S.A.
Wartość nominalna instrumentu zabezpieczającego (w tys. zł)	66 252	66 252
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego z tytułu zabezpieczanego ryzyka należność/(zobowiązanie) (w tys. zł)	(418)	(418)
Ryzyko zabezpieczane	Ryzyko walutowe oraz stopy procentowej dla wybranych umów kredytowych	
Okres przez jaki instrumenty mają wpływ na wynik Spółki	do roku 2014	do roku 2014

31.12.2010	BZ WBK Leasing S.A.	BZ WBK Finanse&Leasing S.A.
Wartość nominalna instrumentu zabezpieczanego (w tys. zł)	79 206	79 206
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego z tytułu zabezpieczanego ryzyka należność/(zobowiązanie) (w tys. zł)	(942)	(942)
Ryzyko zabezpieczane	Ryzyko walutowe oraz stopy procentowej dla wybranych umów kredytowych	
Okres przez jaki instrumenty mają wpływ na wynik Spółki	do roku 2014	do roku 2014

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Bank Zachodni WBK S.A. stosuje rachunkowość zabezpieczeń przyszłych przepływów pieniężnych. Powiązania zabezpieczające konstruowane są przy użyciu dwuwalutowych swapów na stopę procentową. Mają one za zadanie eliminować ryzyko zmiany przyszłych przepływów pieniężnych, wynikające ze zmian kursów walut i rynkowych stóp procentowych. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych stosowane jest w odniesieniu do kredytów o zmiennym oprocentowaniu denominowanych w walutach obcych. W okresie porównywalnym stosowane było wobec depozytów złotówkowych z uwzględnieniem ich odnawialności wg zmiennej stopy procentowej oraz kredytów o zmiennym oprocentowaniu denominowanych w PLN i w walutach obcych.

W grudniu 2011 roku, w konsekwencji wygaśnięcia wolumenów zabezpieczanych depozytów złotówkowych Bank zdecydował o zaprzestaniu stosowania rachunkowości zabezpieczeń dla tej grupy instrumentów finansowych.

Pozycje zabezpieczane wyceniane są według zamortyzowanego kosztu. Pozycje zabezpieczające wyceniane są do wartości godziwej. Przy spełnionych warunkach efektywności rachunkowości zabezpieczeń zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w kapitałach własnych.

Na dzień 31 grudnia 2011 wartość nominalna pozycji zabezpieczającej wynosi 6 592 672 tys. zł (31 grudnia 2010 - 694 556 tys. zł). Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego wynosi 64 120 tys. zł (31 grudnia 2010 - 2 487 tys. zł), ta sama kwota po pomniejszeniu o podatek odroczonej rozpoznana jest w kapitałach własnych Grupy, w pozycji kapitał z aktualizacji wyceny. Instrumenty zabezpieczające zostały zawarte na okres do roku 2026.

Część nieefektywna wyceny instrumentu zabezpieczającego przepływy pieniężne wyniosła na 31.12.2011r. 2 525 tys. zł, na 31.12.2010r - 0 i została odniesiona do rachunku zysków i strat do pozycji „Wynik handlowy i rewaluacja”.

39. Transakcje z przyrzeczeniem odkupu i odsprzedaży

Grupa Kapitałowa BZ WBK S.A. pozyskuje fundusze poprzez sprzedaż instrumentów finansowych z przyrzeczeniem ich odkupu w przyszłości po z góry ustalonej cenie.

Na dzień 31.12.2011 r. w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązania z klauzulą przyrzeczenia odkupu wynoszą 2 240 824 tys. zł (31.12.2010 r. – 1 927 368 tys. zł).

Jednocześnie po stronie aktywów na dzień 31.12.2011 r. zostały zablokowane papiery wartościowe (bony i obligacje skarbowe) w kwocie –2 240 101 tys. zł (31.12.2010 r. - 1 928 537 tys. zł).

Na dzień 31.12.2011 r. w sprawozdaniu z sytuacji finansowej należności z klauzulą przyrzeczenia odsprzedaży wynoszą 100 tys. zł (31.12.2010 r. – 10 118 tys. zł).

W przypadku transakcji z przyrzeczeniem odkupu wszelkie koszty oraz ryzyka związane 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 31.12.2011 oraz 31.12.2010 nie było instrumentów finansowych stanowiących zabezpieczenie podstawy dla zawartych transakcji z przyrzeczeniem odkupu (repo), których termin zapadalności jest krótszy lub równy od terminu zapadalności transakcji pierwotnej.

40. Wartość godziwa

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 poszczególnych grup aktywów i pasywów.

Aktywa	31.12.2011		31.12.2010	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	1 425 541	1 425 541	2 534 463	2 534 463
Należności od banków	1 244 290	1 244 275	619 655	619 659
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	5 860 309	5 860 309	2 238 966	2 238 966
Pochodne instrumenty zabezpieczające	141 636	141 636	14 768	14 768
Należności od klientów	38 017 173	38 349 947	32 838 385	33 342 218
Inwestycyjne aktywa finansowe	11 664 507	11 664 507	13 395 355	13 494 939
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	104 512	104 512	87 360	87 360
Pasywa				
Zobowiązania wobec banków	2 556 715	2 556 715	2 526 082	2 526 082
Pochodne instrumenty zabezpieczające	523 725	523 725	16 441	16 441
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	956 768	956 768	578 611	578 611
Zobowiązania podporządkowane	441 234	441 234	395 230	395 230
Zobowiązania wobec klientów	46 829 482	46 829 452	41 970 454	41 970 949

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

Aktywa i zobowiązania finansowe niewyceniane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej do wartości godziwej

W Grupie znajdują się instrumenty finansowe, które zgodnie z MSSF w sprawozdaniu nie są prezentowane w wartości godziwej. Dla oszacowania wartości godziwej tych instrumentów zastosowano następujące metody i założenia.

Należności od banków: Wartość godziwa lokat i depozytów jest szacowana w oparciu o zdyskontowane przepływy przy zastosowaniu bieżących stóp procentowych rynku pieniężnego pozostającym w terminie do wykupu dla należności o podobnym ryzyku kredytowym i w danej walucie.

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 nastąpią będą w terminach uzgodnionych w umowach. Oszacowana wartość godziwa kredytów i pożyczek odzwierciedla zmianę w poziomie ryzyka kredytowego (marż) od momentu udzielenia kredytu oraz zmiany poziomu stóp procentowych.

Inwestycyjne aktywa finansowe nie wyceniane do wartości godziwej: Grupa nie stosuje wyceny do wartości godziwej w odniesieniu do obligacji Skarbu Państwa sklasyfikowanych w portfelu utrzymywane do terminu zapadalności oraz grupy nienotowanych kapitałowych papierów wartościowych, dla których nie jest możliwe wiarygodne ustalenie wartości godziwej. W sprawozdaniu z pozycji finansowej instrumenty z prawem do kapitału prezentowane są w cenie nabycia skorygowanej o odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości. Dłużne instrumenty finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, a dla potrzeb tego ujawnienia wartość godziwa określona została na podstawie notowań rynkowych.

Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia: Aktywa finansowe stanowiące udziały w podmiotach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach zostały zaprezentowane wg wyceny metodą praw własności. Zdaniem Zarządu jednostki dominującej jest to najlepsze możliwe do ustalenia przybliżenie wartości godziwej dla tych instrumentów.

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

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oraz zobowiązania podporządkowane: Wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem wpływu korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń. Zobowiązania podporządkowane wyceniane są według zamortyzowanego kosztu.

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej

W prezentowanych okresach sprawozdawczych Grupa dokonała następującego zaklasyfikowania instrumentów finansowych wycenianych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej do wartości godziwej do odpowiednich kategorii:

Kategoria I (kwotowania aktywnego rynku): dłużne, kapitałowe i pochodne instrumenty finansowe, które na dzień bilansowy zostały wycenione na podstawie cen kwotowanych na aktywnym rynku. Do tej kategorii Grupa klasyfikuje stałoprocentowe obligacje Skarbu Państwa, bony skarbowe, euroobligacje rządu niemieckiego, euroobligacje rządu amerykańskiego, akcje spółek notowanych na giełdzie oraz kontrakty terminowe na indeks WIG 20.

Kategoria II (techniki wyceny w oparciu o parametry pochodzące z rynku): Zaliczone do niej są instrumenty pochodne oprócz kontraktów IRS, CIRS, FX Forward i FX Swap oraz opcji walutowych zawartych z klientami niebankowymi oraz dłużne papiery wartościowe wyceniane na podstawie modeli zdyskontowanych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem tych dłużnych papierów wartościowych, dla których Grupa samodzielnie szacuje spread z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta). Oprócz ww. instrumentów pochodnych do kategorii II zostały zaklasyfikowane zmiennoprocentowe obligacje Skarbu Państwa. Powyższe obligacje zostały wycenione w oparciu o model zdyskontowanych przepływów pieniężnych bazujący na krzywej dyskontowej uzyskanej z rynku stałoprocentowych obligacji skarbowych.

Kategoria III (techniki wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów nie pochodzących z rynku): Do kategorii tej należą niekwotowane na aktywnym rynku kapitałowe papiery wartościowe, wycenione przez Bank na podstawie eksperckiego modelu wyceny; certyfikaty inwestycyjne wycenione na dzień bilansowy na podstawie ceny ogłaszanej przez fundusz; dłużne papiery wartościowe (obligacje komercyjne i komunalne) oraz instrumenty pochodne wyłączone z kategorii I i II (czyli: kontrakty IRS, CIRS, FX Forward, FX Swap oraz opcje walutowe zawarte z klientami niebankowymi, dla których Grupa samodzielnie szacuje spread kredytowy z tytułu ryzyka kontrahenta).

Na dzień 31 grudnia 2011 oraz w okresach porównywalnych Grupa zaklasyfikowała instrumenty finansowe do następujących kategorii wartości godziwej:

31.12.2011	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III	Razem
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	483 088	5 200 351	176 870	5 860 309
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	141 636	-	141 636
Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty dłużne	9 921 220	984 866	77 789	10 983 875
Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty kapitałowe	19 475	-	661 157	680 632
Razem	10 423 783	6 326 853	915 816	17 666 452
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	909 862	46 906	956 768
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	523 725	-	523 725
Razem	-	1 433 587	46 906	1 480 493

31.12.2010	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III	Razem
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	509 958	1 538 049	190 959	2 238 966
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	14 768	-	14 768
Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty dłużne	5 459 246	1 425 849	80 771	6 965 866
Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty kapitałowe	20 688	-	659 393	680 081
Razem	5 989 892	2 978 666	931 123	9 899 681
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	10 458	518 352	49 801	578 611
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	16 441	-	16 441
Razem	10 458	534 793	49 801	595 052

W opisywanych okresach sprawozdawczych nie wystąpiły transfery pomiędzy pierwszą i drugą kategorią wartości godziwej.

Poniższe tabele prezentują uzgodnienie zmiany stanu instrumentów finansowych, których wartość godziwa ustalana jest na podstawie technik wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów nie pochodzących z rynku.

Kategoria III	Aktywa finansowe			Zobowiązania finansowe
31.12.2011	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty dłużne	Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty kapitałowe	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu
Na początek okresu	190 959	80 771	659 393	(49 801)
Zyski lub straty	17 007	314	8 985	1 980
<i>rozpoznane w rachunku zysków i strat</i>	<i>17 007</i>	<i>314</i>	<i>-</i>	<i>1 980</i>
<i>rozpoznane w kapitałach własnych</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>8 985</i>	<i>-</i>
Zakupy	-	-	6 644	-
Sprzedaże	-	(3 296)	(8 990)	-
Spląty/zapadalność	(31 096)	-	-	915
Odpis z tytułu utraty wartości	-	-	(2 321)	-
Transfer	-	-	(2 554)	-
Na koniec okresu	176 870	77 789	661 157	(46 906)

Kategoria III	Aktywa finansowe			Zobowiązania finansowe
31.12.2010	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty dłużne	Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty kapitałowe	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu
Na początek okresu	385 626	83 971	642 764	(124 476)
Zyski lub straty	30 110	1 486	1 883	15 291
<i>rozpoznane w rachunku zysków i strat</i>	<i>30 110</i>	<i>1 486</i>	<i>119</i>	<i>15 291</i>
<i>rozpoznane w kapitałach własnych</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>1 764</i>	<i>-</i>
Zakupy	-	3 296	18 865	-
Sprzedaże	-	(7 982)	(4 119)	-
Spląty/zapadalność	(181 915)	-	-	59 384
Odpis z tytułu utraty wartości	(42 862)	-	-	-
Na koniec okresu	190 959	80 771	659 393	(49 801)

41. Zobowiązania warunkowe

Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych

Na dzień 31.12.2011 r. 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 243 274 tys. zł, co stanowi 3,25 % kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 100 957 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Grupy, 132 138 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Grupa jest pozwany, natomiast 10 179 tys. zł to wartość wierzytelności Grupy w sprawach o układ lub upadłość.

W ciągu 2011 r. wartość istotnych zakończonych postępowań sądowych wynosiła 48 323 tys. zł.

Na dzień 31.12.2010 r. 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 238 580 tys. zł, co stanowi 3,52 % kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 103 404 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Grupy, 130 897 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Grupa jest pozwany, natomiast 4 279 tys. zł to wartość wierzytelności Grupy w sprawach o układ lub upadłość.

W ciągu 2010 r. wartość istotnych zakończonych postępowań sądowych wynosiła 192 622 tys. zł.

Bank tworzy rezerwy na ryzyko prawne w przypadku gdy wewnętrznie przeprowadzona ocena ryzyka związanego z daną sprawą sądową daje podstawy do oczekiwań potencjalnego wpływu środków pieniężnych. Kwoty rezerw na sprawy sporne zostały zaprezentowane w notce 34.

Zobowiązania pozabilansowe

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

Zobowiązania warunkowe udzielone	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania udzielone		
- finansowe:	8 129 987	5 623 703
- linie kredytowe	7 006 625	4 745 222
- kredyty z tyt. kart płatniczych	970 702	818 961
- akredytywy importowe	152 165	55 105
- depozyty terminowe z przyszłym terminem rozpoczęcia okresu depozytu	495	4 415
- gwarancyjne	1 473 722	1 185 541
Razem	9 603 709	6 809 244

42. Aktywa i pasywa stanowiące zabezpieczenie

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

Bank Zachodni WBK S.A. przyjął do wyliczenia wysokości funduszu ochrony środków gwarantowanych wynikającą przepisów stawkę procentową w wysokości 0,4% sumy środków pieniężnych zgromadzonych w banku na wszystkich rachunkach, stanowiącej podstawę obliczania kwoty rezerwy obowiązkowej, stąd aktywa stanowiące zabezpieczenie według stanu na 31.12.2011 wynoszą 185 039, natomiast według stanu na 31.12.2010 wynoszą 170 698 tys. zł

W 2011 roku została założona lokata w wysokości 695 237 tys. zł stanowiąca zabezpieczenie wyceny transakcji Skarbu (według stanu na 31.12.2010 – 267 731 tys. zł).

W 2011 BZWBK przyjął depozyt na kwotę 61 781 tys. zł (w 2010 roku – 9 667 tys. zł) stanowiący zabezpieczenie transakcji Skarbu.

Dodatkowe aktywa i pasywa stanowiące zabezpieczenie przedstawione są w nocie 32 i w nocie 39.

43. Leasing finansowy i operacyjny

Leasing finansowy

Umowy leasingu, w których Grupa jest leasingodawcą

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

Należność brutto z tytułu leasingu finansowego wg terminów zapadalności	31.12.2011	31.12.2010
poniżej 1 roku	1 028 782	1 115 366
między 1 a 5 lat	1 466 300	1 534 347
powyżej 5 lat	293 044	265 292
Razem	2 788 126	2 915 005

Wartość bieżąca należnych minimalnych rat leasingowych wg terminów zapadalności	31.12.2011	31.12.2010
do 1 roku	970 297	1 040 850
między 1 a 5 lat	1 209 309	1 264 270
powyżej 5 lat	155 937	130 635
Razem	2 335 543	2 435 755

Uzgodnienie różnic między należnościami z tytułu leasingu finansowego a wartością bieżącą należnych minimalnych rat leasingowych	31.12.2011	31.12.2010
Należności (brutto) z tytułu leasingu finansowego	2 788 126	2 915 005
Niezrealizowane przychody finansowe	(452 583)	(479 250)
Utrata wartości od należności leasingowych	(96 362)	(95 214)
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych netto	2 239 181	2 340 541

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 powiązanymi zostały one wyeliminowane ze skonsolidowanych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej oraz rachunku zysków i strat.

Leasing operacyjny

Grupa Banku Zachodniego WBK S.A. leasinguje powierzchnię biurową, zgodnie z umowami leasingu operacyjnego. Standardowo umowy zawarte są na 5 do 10 lat. Nieznacząca część powierzchni jest subleasingowana poza Grupę. W ciągu roku 2011 i 2010 Grupa poniosła opłaty z tytułu czynszów w wysokości odpowiednio 151 116 tys. zł i 144 336 tys. zł. Opłaty te zostały ujęte w rachunku zysku i strat w pozycji „koszty działania banku”.

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

Płatności leasingowe wg terminów zapadalności	31.12.2011	31.12.2010
poniżej 1 roku	153 865	146 193
pomiędzy 1 a 5 lat	518 363	446 363
powyżej 5 lat	211 316	306 347
Razem	883 544	898 903

44. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych – informacja dodatkowa

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

Komponenty środków pieniężnych	31.12.2011	31.12.2010
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	1 425 541	2 534 463
Lokaty międzybankowe, rachunek bieżący	1 224 210	609 261
Dłużne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	4 647 956	1 199 301
Razem	7 297 707	4 343 025

Bank Zachodni WBK SA posiada środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.

45. Podmioty powiązane

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

Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi i wspólnymi przedsiębiorcami	31.12.2011	31.12.2010
Aktywa	742	514
Należności od klientów	259	492
Pozostałe aktywa	483	22
Pasywa	392 882	361 038
Zobowiązania wobec klientów	392 418	360 985
Pozostałe pasywa	464	53
Przychody	65 405	61 013
Przychody odsetkowe	8 421	1 037
Przychody prowizyjne	55 662	59 714
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	(21)	-
Pozostałe przychody operacyjne	1 343	262
Koszty	20 236	24 235
Koszty odsetkowe	17 881	21 921
Koszty prowizyjne	711	604
Koszty operacyjne w tym:	1 644	1 710
<i>koszty działania banku</i>	1 644	1 710
Transakcje z:	Grupą Santander	Grupą AIB
	31.12.2011	31.12.2010
Aktywa	117 976	130 969
Należności od banków, w tym:	81 701	93 399
<i>lokaty</i>	70 557	-
<i>rachunki bieżące</i>	11 144	93 399
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	35 230	36 968
Pochodne instrumenty zabezpieczające	1 045	-
Pozostałe aktywa	-	602
Pasywa	46 625	463 030
Zobowiązania wobec banków, w tym:	178	326 117
<i>transakcje z przyrzeczeniem odkupu</i>	-	289 270
<i>lokaty</i>	178	36 847
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	887
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	46 446	124 466
Pozostałe pasywa	1	11 560
Przychody	(22 327)	(41 125)
Przychody odsetkowe	1 010	1 957
Przychody prowizyjne	301	2 183
Pozostałe przychody operacyjne	230	1 917
Wynik handlowy i rewaluacja	(23 868)	(46 009)
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	-	(1 173)
Koszty	946	42 897
Koszty odsetkowe	946	16 528
Koszty operacyjne w tym:	-	26 369
<i>koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	-	26 369
Zobowiązania warunkowe	63 648	-
Udzielone:	49 999	-
<i>-gwarancyjne</i>	49 999	-
Otrzymane:	13 649	-
<i>-gwarancyjne</i>	13 649	-
Nominały instrumentów pochodnych	3 415 369	4 611 239
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty zakupione	-	372 205
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty sprzedane	-	362 070
Swap stopy procentowej jednawalutowy (IRS)	656 927	3 092 517
Opcje na stopę procentową	45 542	25 616
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty zakupione	564 471	186 807
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty sprzedane	572 762	205 653
Opcje walutowe kupione	694 939	122 520
Opcje walutowe sprzedane	877 099	127 976
Spot - zakupiony	1 813	58 387
Spot - sprzedany	1 816	57 488

Transakcje z personelem zarządczym

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A. 31.12.2011

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A.

Imię i nazwisko	Stanowisko	Okres	Kwota (w tys. zł)
Aleksander Szwarc	Przewodniczący	01.01.2011-20.04.2011	88,8
Gerald Byrne	Przewodniczący	20.04.2011-31.12.2011	16,7
Waldemar Frąckowiak	Członek Rady	01.01.2011-20.04.2011	64,1
Aleksander Galos	Członek Rady	01.01.2011-20.04.2011	57,1
Jacek Ślotała	Członek Rady	01.01.2011-20.04.2011	59,1
Piotr Partyga	Członek Rady	01.01.2011-31.12.2011	179,8
Witold Jurcewicz	Członek Rady	20.04.2011-31.12.2011	115,7
John Power	Członek Rady	01.01.2011-31.12.2011	210,9
Anne Maher	Członek Rady	01.01.2011-20.04.2011	42,5
Maeliosa O'Hogartaigh	Członek Rady	01.01.2011-20.04.2011	63,2

Pan John Power otrzymał wynagrodzenie w wysokości 67 tys. zł od spółek zależnych za pełnienie funkcji w Radach Nadzorczych.

W 2011 roku Pan Jose Manuel Varela, Pan Jose Antonio Alvarez oraz Pan Jose Luis De Mora nie pobierali wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji w Radzie Nadzorczej.

Ponadto, w latach 2010 i 2011 w Banku miały miejsce istotne zmiany. Pan Gerry Byrne świadczył usługi dla Banku w tym okresie i z tego tytułu otrzymał wynagrodzenie w kwocie 4 968 tys. PLN.

Wynagrodzenie podstawowe oraz wszelkie dodatkowe korzyści uzyskane przez Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A.:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Okres	Wynagrodzenia	Dodatkowe korzyści
Mateusz Morawiecki	Prezes Zarządu	01.01.2011-31.12.2011	1 563,02	74,06
Paul Barry	Członek Zarządu	01.01.2011-31.07.2011	385,06	413,16
Andrzej Burliga	Członek Zarządu	01.01.2011-31.12.2011	928,35	81,48
Eamonn Crowley	Członek Zarządu	01.09.2011-31.12.2011	288,02	5,34
Declan Flynn	Członek Zarządu	01.01.2011-13.04.2011	267,28	128,04
Justyn Konieczny	Członek Zarządu	01.01.2011-31.12.2011	1 127,88	73,19
Janusz Krawczyk	Członek Zarządu	01.01.2011-31.12.2011	961,00	63,35
Michael McCarthy	Członek Zarządu	01.01.2011-31.12.2011	1 054,25	585,91
Juan de Porras Aguirre	Członek Zarządu	01.10.2011-31.12.2011	325,54	21,30
Marcin Prell	Członek Zarządu	01.01.2011-31.12.2011	889,34	72,66
Mirosław Skiba	Członek Zarządu	01.01.2011-31.12.2011	928,27	80,70
Feliks Szyszkowiak	Członek Zarządu	01.01.2011-31.12.2011	963,75	68,65

Dodatkowe korzyści dla poszczególnych Członków Zarządu obejmują ubezpieczenia na życie bez opcji emerytalnej, a w przypadku Panów: Paul Barry, Declan Flynn, Michael McCarthy i Juan de Porras Aguirre także ubezpieczenia medycznego, kosztów zakwaterowania, podróży i opłat szkolnych.

Nikt z Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. nie pobierał w roku 2011 wynagrodzenia od jednostek zależnych i stowarzyszonych.

31.12.2010

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A.

Imię i nazwisko	Stanowisko	Okres	Kwota (w tys. zł)
Aleksander Szwarc	Przewodniczący	01.01.2010-31.12.2010	221,6
Gerald Byrne	Zastępca Przewodniczącego Rady	01.01.2010-30.11.2010	141,4
Waldemar Frąckowiak	Członek Rady	01.01.2010-31.12.2010	167,3
Aleksander Galos	Członek Rady	01.01.2010-31.12.2010	167,3
Jacek Ślotała	Członek Rady	01.01.2010-31.12.2010	151,3
John Power	Członek Rady	01.01.2010-31.12.2010	191,7
Piotr Partyga	Członek Rady	21.04.2010-31.12.2010	95,8
Anne Maher	Członek Rady	21.04.2010-31.12.2010	68,1

W roku 2010 Pan Maeliosa OhOgartaigh nie pobierał wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji w Radzie Nadzorczej.

Pan John Power otrzymał wynagrodzenie w wysokości 61 tys. zł od spółek zależnych za pełnienie funkcji w Radach Nadzorczych.

Wynagrodzenie podstawowe oraz wszelkie dodatkowe korzyści uzyskane przez Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A.

Imię i nazwisko	Stanowisko	Okres	Wynagrodzenia	Dodatkowe korzyści
Mateusz Morawiecki	Prezes Zarządu	01.01.2010-31.12.2010	1 459,81	73,84
Paul Barry	Członek Zarządu	01.01.2010-31.12.2010	682,37	764,84
Andrzej Burliga	Członek Zarządu	01.01.2010-31.12.2010	859,84	77,61
Declan Flynn	Członek Zarządu	01.01.2010-31.12.2010	940,48	457,82
Justyn Konieczny	Członek Zarządu	01.01.2010-31.12.2010	1 057,82	70,92
Janusz Krawczyk	Członek Zarządu	01.01.2010-31.12.2010	898,24	59,75
Jacek Marcinowski	Członek Zarządu	01.01.2010-31.12.2010	842,18	54,90
Michael McCarthy	Członek Zarządu	01.01.2010-31.12.2010	1 020,60	665,70
Marcin Prell	Członek Zarządu	01.01.2010-31.12.2010	842,87	69,28
Mirosław Skiba	Członek Zarządu	01.01.2010-31.12.2010	860,05	76,05
Feliks Szyszkowiak	Członek Zarządu	01.01.2010-31.12.2010	895,61	67,18

Dodatkowe korzyści dla poszczególnych Członków Zarządu obejmują ubezpieczenia na życie bez opcji emerytalnej, a w przypadku Panów Paul Barry, Declan Flynn, Michael McCarthy także ubezpieczenia medycznego, kosztów zakwaterowania, podróży i opłat szkolnych.

Nikt z Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. nie pobierał w roku 2010 wynagrodzenia od jednostek zależnych i stowarzyszonych.

Członkowie Zarządu mają zawarte umowy o zakazie konkurencji po zaprzestaniu pełnienia funkcji w Zarządzie Banku. W przypadku nie powołania na nową kadencję lub odwołania Członkom Zarządu przysługuje jednorazowa odprawa. Odprawa nie przysługuje w przypadku przyjęcia propozycji dalszego zatrudnienia w strukturach Banku.

31.12.2011 r.

Kredyty i pożyczki udzielone osobom zarządzającym Banku Zachodniego WBK S.A. oraz ich krewnym przez Bank według stanu na dzień 31.12.2011 r. wyniosły 10 322 tys. zł.

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

Według stanu na dzień 31.12.2011 r. Członkowie Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. korzystali z leasingu udzielonego przez jednostki zależne i stowarzyszone w wysokości zero tys. zł.

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

31.12.2010 r.

Kredyty i pożyczki udzielone osobom zarządzającym Banku Zachodniego WBK S.A. oraz ich krewnym przez Bank według stanu na dzień 31.12.2010 r. wyniosły 8 798 tys. zł.

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

Według stanu na dzień 31.12.2010 r. Członkowie Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. korzystali z leasingu udzielonego przez jednostki zależne i stowarzyszone w wysokości 6 tys. zł.

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

Rezerwy na zobowiązania pracownicze wykazane w nocie 50 obejmują odpowiednio kwoty dotyczące Członków Zarządu Banku:

31.12.2011 r.

Rezerwa emerytalno-rentowa w kwocie 761 tys. zł, rezerwa na niewykorzystane urlopy w kwocie 812 tys. zł

31.12.2010 r.

Rezerwa emerytalno-rentowa w kwocie 751 tys. zł, rezerwa na niewykorzystane urlopy 852 tys. zł.

Program motywacyjny

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

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

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

Wartość zobowiązania z tytułu programu na dzień 31.12.2011 wynosi 0 tys. zł, a kwota ujęta w kosztach pracowniczych z tego tytułu w okresie sprawozdawczym wyniosła 0 tys. zł.

Wartość zobowiązania z tytułu programu na dzień 31.12.2010 wynosi 5 309 tys. zł, a kwota ujęta w kosztach pracowniczych z tego tytułu w okresie sprawozdawczym wyniosła 5 312 tys. zł.

46. Informacje o liczbie oraz wartościach wystawionych przez Bank tytułów egzekucyjnych

W 2011 roku wystawiono 29 916 tytułów egzekucyjnych o wartości 1 018 511 tys. zł.

W 2010 roku wystawiono 42 479 tytułów egzekucyjnych o wartości 728 905 tys. zł.

47. Nabycia podmiotów zależnych i stowarzyszonych

Nabycia podmiotów zależnych i stowarzyszonych w 2011

Krynicky Recycling S.A.

W dniu 17 marca 2011 roku Krynicky Recycling S.A. podał informację o zbyciu akcji zwykłych na okaziciela Krynicky Recycling S.A. przez Prezesa Zarządu – Pana Adama Krynicky oraz Przewodniczącą Rady Nadzorczej – Panią Annę Barską. Zbycie miało miejsce w trybie transakcji pozagiełdowej tzw. transakcje pakietowe w dniu 15 marca 2011 roku w ilości: 87 898 akcji po cenie odpowiadającej wartości nominalnej akcji - każdy. Zawarcie umowy sprzedaży w/w pakietu akcji Emitenta dokonane zostało na rzecz Spółki BZ WBK Inwestycje sp. z o. o. za pośrednictwem Domu Maklerskiego BZ WBK S.A.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. posiada 3 652 648 akcji, które reprezentują 24,54 % udziału w kapitale zakładowym Spółki Krynicky Recycling S.A. i uprawniają do wykonywania 3 652 648 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 24,54 % ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu.

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

Holicon Group S.A.

W dniu 16 kwietnia 2010 r. spółka BZWBK Inwestycje nabyła 753 853 sztuk akcji spółki Holicon Group S.A. w cenie 1 PLN za akcję. Równocześnie podpisała umowę inwestycyjną na mocy, której objęła 3 296 147 sztuk obligacji zamiennych na akcje po cenie 1 PLN. W związku z konwersją obligacji na akcje w kwietniu 2011 roku spółka BZWBK posiada w portfelu ogółem 4 050 000 sztuk akcji w cenie nominalnej 1 PLN, co stanowi 47,09% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Nabycia podmiotów zależnych i stowarzyszonych w 2010

Zmiana udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce Krynicky Recycling S.A. przez spółkę zależną BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.

W dniu 13 października 2010 roku Krynicky Recycling S.A. podał informację o zmianie liczby akcji posiadanych w spółce przez BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. Zgodnie z przekazaną informacją w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii E, posiadany przez tego akcjonariusza udział w wysokości 30,37% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki zmniejszył się o 8,56 punktu procentowego i osiągnął poziom 21,81% ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W grudniu 2010 BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. nabyła 400.000 akcji Krynicky Recycling S.A. (200 000 w dniu 29 grudnia oraz 200 000 w dniu 30 grudnia w ramach realizacji transakcji zawartych poza rynkiem regulowanym).

Na dzień 31 grudnia 2010 BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. posiada 3.476.852 akcji, które reprezentują 24,65% udziału w kapitale zakładowym Spółki Krynicky Recycling S.A. i uprawniają do wykonywania 3.476.852 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 24,65% ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu.

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

Podwyższenie kapitału zakładowego spółki BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.

W dniu 13 października 2010 roku podjęta została uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. – podmiotu zależnego Banku Zachodniego WBK S.A.- o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki z kwoty 50 000 zł do kwoty 100 000 zł w drodze utworzenia 100 nowych udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy. Łączna wartość nominalna nowych udziałów wyniosła 50 000 zł. Nowe udziały zostały w całości objęte przez Bank Zachodni WBK S.A. i pokryte w całości gotówką.

Połączenie Spółki Metrohouse S.A.

Z dniem 29 października 2010 roku doszło do formalnego połączenia spółki METROHOUSE S.A. z siedzibą w Warszawie, ze spółką Partnerzy Nieruchomości Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku. Wskutek fuzji spółka rozpoczęła działalność pod nową firmą Metrohouse & Partnerzy S.A. Nowy podmiot jest liderem polskiego rynku obrotu nieruchomościami. Udział BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. w kapitale zakładowym połączonego podmiotu wynosi 21,23%.

48. Wspólne przedsięwzięcia

BZ WBK AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A

We wrześniu 2011 roku Bank Zachodni WBK S.A. dokonał dopłaty do kapitału spółki BZ WBK AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. z siedzibą w Poznaniu w wysokości 5 000 tys. PLN. Kapitał spółki zarejestrowany został w dniu 26.09.2011r.

Udział w głosach pozostał niezmieniony i wynosi 50%.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym udziały te wyceniane są metodą praw własności.

49. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego

Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK SA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK SA zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji 23 lutego 2012 r. Ostateczne zatwierdzenie sprawozdania finansowego nastąpi przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Rating Banku Zachodniego WBK S.A. zmieniony w wyniku zmian w ratingu Banco Santander.

Fitch Ratings obniżył rating długoterminowy (Long-term IDR) Banku Santander (Santander) z 'AA-' do 'A' oraz rating viability (VR) z 'aa-' do 'a'. Fitch usunął ratingi z listy obserwacyjnej ze wskazaniem negatywnym (RWN).

Zmiany w ratingu Santander w dużej mierze odzwierciedlają obniżenie przez agencję Fitch ratingu Hiszpanii z 'AA-' do 'A' ze wskazaniem negatywnym (zob. „Fitch podejmuje akcje ratingowe w stosunku do sześciu krajów strefy Euro” oraz „Komentarz agencji Fitch dotyczący obniżenia ratingu Hiszpanii do 'A', ze wskazaniem negatywnym”, oba dokumenty z dnia 27 stycznia 2012 dostępne na www.fitchratings.com). Wskazanie negatywne dla Banku Santander odzwierciedla wskazanie negatywne przyznane Hiszpanii.

W rezultacie podjęte zostały następujące zmiany ratingu dla Banku Zachodniego WBK S.A.:

Rating długoterminowy (long-term IDR): obniżony do 'A-' z 'A+'; ze wskazaniem negatywnym, usunięty z listy obserwacyjnej. Rating krótkoterminowy (short-term IDR): obniżony do 'F2' z 'F1'; usunięty z listy obserwacyjnej. Rating viability: 'bbb' bez zmian. Rating wsparcia: podtrzymany na '1'

Kryteria oceny: „Globalne Kryteria Ratingowe dla Instytucji Finansowych” z dnia 16 sierpnia 2011r., „Rating Bankowego Kapitału Regulacyjnego oraz Podobnych Papierów Wartościowych” z 15 grudnia 2011r.; oraz „Traktowanie Konstrukcji Hybrydowych w Analizie Kapitałowej Banków” z 11 lipca 2011r., są dostępne na stronie www.fitchratings.com.

Porozumienie dotyczące połączenia Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A.

Banco Santander S.A. i KBC Bank NV ogłosiły w dniu 27.02.2012r iż zawarły umowę inwestycyjną dotyczącą połączenia swoich polskich bankowych spółek zależnych, Banku Zachodniego WBK S.A. i Kredyt Banku S.A.

Bank Zachodni WBK oraz Kredyt Bank, przy wsparciu ze strony spółek dominujących tj. Santander oraz KBC, zawarły również porozumienie dotyczące współpracy podczas planowanego połączenia.

Zgodnie z warunkami umów, po przeprowadzeniu niezależnej oceny oraz osiągnięciu ostatecznego porozumienia pomiędzy Bankiem Zachodnim WBK i Kredyt Bankiem, jak również uzyskaniu stosownych zgód Komisji Nadzoru Finansowego oraz właściwej zgody na koncentrację, Bank Zachodni WBK połączy się z Kredyt Bankiem przy parytecie 6,96 akcji Banku Zachodniego WBK za każde 100 akcji Kredyt Banku. Opierając się na aktualnych cenach rynkowych wartość Kredyt Banku dla celów transakcji, wyceniono na 15,75 PLN za akcje, zaś Banku Zachodniego WBK na 226,4 PLN za akcje. Łączna wartość pro forma połączonego banku wyniesie 20,8 mld PLN (5 mld EUR).

Zarówno Bank Zachodni WBK jak i Kredyt Bank są spółkami notowanymi na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Połączony bank będzie dalej notowany na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Po planowanym połączeniu, Santander będzie posiadać około 76,5% akcji połączonego banku, zaś KBC około 16,4%. Pozostałe akcje będą w posiadaniu akcjonariuszy mniejszościowych.

50. 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 oraz rezerwę na godziny nadliczbowe oraz szkolenia. Zobowiązania te wyceniane są w kwocie oczekiwanej do zapłaty bez uwzględnienia dyskontowania.

Stany wymienionych rodzajów rezerw prezentuje poniższa tabela:

Tytuł rezerwy	31.12.2011	31.12.2010
Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	21 289	20 403
Rezerwa na premie pracownicze	139 978	149 940
Rezerwa na odprawy emerytalne	42 044	39 396
Pozostałe rezerwy pracownicze	2 963	2 801
Razem	206 274	212 540

Szczegółowo ruchy na rezerwach pracowniczych zostały zaprezentowane w nocie 34.

Nagrody za rok 2010 dla Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. wypłacone w roku 2011:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Okres	Nagrody za rok 2010
Mateusz Morawiecki	Prezes Zarządu	01.01.2011-31.12.2011	1 404,00
Paul Barry	Członek Zarządu	01.01.2011-31.07.2011	479,76
Andrzej Burliga	Członek Zarządu	01.01.2011-31.12.2011	831,60
Declan Flynn	Członek Zarządu	01.01.2011-13.04.2011	635,07
Justyn Konieczny	Członek Zarządu	01.01.2011-31.12.2011	970,00
Janusz Krawczyk	Członek Zarządu	01.01.2011-31.12.2011	740,00
Michael McCarthy	Członek Zarządu	01.01.2011-31.12.2011	719,64
Marcin Prell	Członek Zarządu	01.01.2011-31.12.2011	700,00
Mirosław Skiba	Członek Zarządu	01.01.2011-31.12.2011	831,60
Feliks Szyszkowiak	Członek Zarządu	01.01.2011-31.12.2011	815,00

w tys. zł

Ponadto w roku 2011 Członkowie Zarządu banku otrzymali dodatkową premię w łącznej kwocie 6 725 tys. zł. odzwierciedlającą zarówno aspekt ciągłości pracy w Zarządzie Banku w kontekście zmian właścicielskich oraz z tytułu odejścia długoletnich Członków Zarządu (Declan Flynn i Paul Barry) desygnowanych przez poprzedniego akcjonariusza większościowego.

Zgodnie z obowiązującym w Banku systemem wynagrodzeń, w przypadku spełnienia określonych kryteriów, Członkom Zarządu Banku może przysługiwać premia za rok 2011, który byłaby wypłacona w roku 2012. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego decyzja w tym zakresie nie została jeszcze podjęta przez Radę Nadzorczą Banku.

Nagrody za rok 2009 dla Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. wypłacone w roku 2010:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Okres	Nagrody za rok 2009
Mateusz Morawiecki	Prezes Zarządu	01.01.2010-31.12.2010	1 500,00
Paul Barry	Członek Zarządu	01.01.2010-31.12.2010	700,33
Andrzej Burliga	Członek Zarządu	01.01.2010-31.12.2010	741,60
Declan Flynn	Członek Zarządu	01.01.2010-31.12.2010	777,55
Justyn Konieczny	Członek Zarządu	01.01.2010-31.12.2010	882,00
Janusz Krawczyk	Członek Zarządu	01.01.2010-31.12.2010	741,60
Jacek Marcinowski	Członek Zarządu	01.01.2010-31.12.2010	593,28
Michael McCarthy	Członek Zarządu	01.01.2010-31.12.2010	857,45
Marcin Prell	Członek Zarządu	01.01.2010-31.12.2010	593,28
Miroslaw Skiba	Członek Zarządu	01.01.2010-31.12.2010	741,60
Feliks Szyszkowiak	Członek Zarządu	01.01.2010-31.12.2010	756,00

51. Program motywacyjny w formie akcji

Trzecia edycja programu motywacyjnego wygasła 31 marca 2011. Prawa nie zostały wykonane, ponieważ nie zostały spełnione warunki planu.

W 2011 przyznano prawa do nabycia akcji uprawnionym w liczbie nie większej niż 500 osób w ramach czwartej edycji.

Prawo do nabycia akcji będzie oceniane z dwóch perspektyw, osobno dla każdego roku funkcjonowania programu oraz w ujęciu skumulowanym po okresie 3 lat.

W każdym poszczególnym roku będzie oceniana możliwość nabycia nagrody rocznej w wysokości nie przekraczającej jednej trzeciej nagrody łącznej. Uprawnieni czwartej edycji nabędą prawo do nabycia od 25% do 100% według liniowej skali w zależności od wzrostu zysku brutto. Przedział wzrostu zysku brutto wynosi od 8% do 15% dla pierwszego roku trwania programu oraz od 15% do 22% dla drugiego i trzeciego roku trwania programu.

Akcje nabyte w ramach realizacji praw w poszczególnych latach zostaną przydzielone uczestnikom po zakończeniu całej edycji.

Ponadto, po okresie 3 lat zostanie dokonana ocena możliwości nabycia nagrody łącznej. Uprawnieni nabędą prawo do nabycia od 25% do 100% według liniowej skali w zależności od średniorocznego skumulowanego wzrostu zysku brutto w okresie 3 lat wynoszącego od 12,6% do 19,6%. Jeżeli liczba akcji wynikająca z oceny skumulowanej będzie wyższa niż suma nagród rocznych nabytych w okresie trzyletnim, uczestnikom zostaną przydzielone dodatkowe akcje do liczby wynikającej z oceny skumulowanej.

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 2011:

	2011
Liczba akcji	319 067
Cena akcji w zł	227,90
Cena wykonania w zł	10
Okres nabywania praw	2,75 lat
Oczekiwana zmienność cen akcji	9,98%
Okres trwania planu	3 lata
Stopa dyskontowa - stopa wolna od ryzyka	5,19%
Wartość godziwa 1 prawa do akcji	195,08 zł
Stopa dywidendy	3,51%

Poniższa tabela podsumowuje zmiany w planie:

	12 miesięcy 2011	12 miesięcy 2010
	Liczba praw	Liczba praw
Stan na dzień 1 stycznia	268 020	341 701
Przyznane	319 067	-
Wykonane	-	-
Utracone	(4 713)	(8 190)
Wygaste	(264 403)	(65 491)
Stan na dzień 31 grudnia	317 971	268 020
Uprawnione do wykonania na dzień 31 grudnia	-	-

Cena wykonania dla wszystkich praw wynosi 10 zł.

Dla praw pozostających do wykonania na dzień 31 grudnia 2011 i 2010 pozostały okres do wykonania wynosi w przybliżeniu odpowiednio, 2 lata i 0,3 roku.

Łączny koszt rozpoznany w rachunku zysków i strat oraz korespondujący z nim wzrost kapitałów własnych (kapitału rezerwowego) w okresie 12 miesięcy 2011 i 2010 roku wynosi odpowiednio 20 747 tys. zł. oraz 0 tys. zł.

Objęcie praw do akcji Banku przez Członków Zarządu w ramach Programu Motywacyjnego 2011

W dniu 25 marca 2011 r. Rada Nadzorcza Banku Zachodniego WBK S.A. podjęła uchwałę o uruchomieniu IV edycji Programu Motywacyjnego "Akcje za Wyniki". W ramach Programu przydzielono łącznie 321 399 warunkowych uprawnień do akcji dla 498 osób, z czego łączna liczba warunkowych praw do akcji objętych przez członków Zarządu Banku wynosi 44 852. W dniu 17 maja 2011 r. Rada Nadzorcza Banku Zachodniego WBK S.A. podjęła uchwałę o niespełnieniu warunków do realizacji III edycji programu motywacyjnego "Akcje za Wyniki" rozpoczętego w 2008 roku.

Poniższe tabele przedstawiają szczegóły na temat liczby warunkowych praw do akcji przyznanych Członkom Zarządu BZ WBK.

Liczba sztuk		2011
Stan na dzień 1 stycznia		31 093
Przyznane		44 852
Wygasłe		(31 093)
Stan na dzień 31 grudnia		44 852
Uprawnione do wykonania na dzień 31 grudnia		-

Imię i nazwisko	Stan na 01.01.2011	Wygasłe w 2011	Przyznane w 2011	Stan na 31.12.2011
Mateusz Morawiecki	7 403	(7 403)	10 120	10 120
Andrzej Burliga	3 332	(3 332)	4 282	4 282
Eamonn Crowley	-	-	4 003	4 003
Justyn Konieczny	5 182	(5 182)	5 283	5 283
Janusz Krawczyk	4 442	(4 442)	3 854	3 854
Michael McCarthy	-	-	4 875	4 875
Marcin Prell	4 442	(4 442)	3 704	3 704
Mirostaw Skiba	1 850	(1 850)	4 282	4 282
Feliks Szyszkowski	4 442	(4 442)	4 449	4 449
Razem	31 093	(31 093)	44 852	44 852

Liczba sztuk		2010
Stan na dzień 1 stycznia		51 682
Wygasłe		(16 147)
Stan na dzień 31 grudnia		35 535
Uprawnione do wykonania na dzień 31 grudnia		-

Imię i nazwisko	Stan na 01.01.2010	Wygasłe w ciągu 2010	Stan na 31.12.2010
Mateusz Morawiecki	9 961	(2 558)	7 403
Andrzej Burliga	4 417	(1 085)	3 332
Justyn Konieczny	7 847	(2 665)	5 182
Janusz Krawczyk	6 661	(2 219)	4 442
Jacek Marcinowski	6 661	(2 219)	4 442
Marcin Prell	6 661	(2 219)	4 442
Mirostaw Skiba	2 813	(963)	1 850
Feliks Szyszkowski	6 661	(2 219)	4 442
Razem	51 682	(16 147)	35 535

52. Informacje o zatrudnieniu

Na dzień 31.12.2011 r. zatrudnienie w Banku Zachodnim WBK S.A. wyniosło 8 802 osoby, co stanowiło 8 726 etatów. W spółkach zależnych zatrudnionych było 687 osób (w tym 76 osób pracujących w Banku), co stanowiło 657 etatów. Przeciętne zatrudnienie w Banku Zachodnim WBK S.A. za rok 2011 ukształtowało się na poziomie 8 992 etaty. Przeciętne zatrudnienie w spółkach zależnych Banku Zachodniego WBK S.A. konsolidowanych metodą pełną za 2011 rok ukształtowało się na poziomie 678 etatów.

Na dzień 31.12.2010 r. zatrudnienie w Banku Zachodnim WBK S.A. wyniosło 9 250 osób, co stanowiło 9 163 etaty. W spółkach zależnych zatrudnionych było 691 osób (w tym 53 osoby pracujące w Banku), co stanowiło 677 etatów. Przeciętne zatrudnienie w Banku Zachodnim WBK S.A. za rok 2010 ukształtowało się na poziomie 8 974 etatów. Przeciętne zatrudnienie w spółkach zależnych Banku Zachodniego WBK S.A. konsolidowanych metodą pełną za 2010 rok ukształtowało się na poziomie 658 etatów.

53. Dywidenda na akcję

Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. będzie rekomendował wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy za 2011 r. w wysokości 8 zł na jedną akcję.

Ostateczna decyzja o wypłacie dywidendy i jej wysokości zostanie podjęta przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A.

W dniu 20 kwietnia 2011 roku WZA Banku Zachodniego WBK SA podjęto Uchwałę o przeznaczeniu na dywidendę dla akcjonariuszy kwoty 584 608 tys. zł, z zysku netto za 2010 rok, co oznaczało, że proponowana dywidenda na 1 akcję wynosiła 8,00 zł.

54. Zmiana większościowego akcjonariusza

Finalizacja transakcji sprzedaży Banku Zachodniego WBK S.A.

Z dniem 1 kwietnia 2011 r. Banco Santander zakończył ostatni etap procesu zakupu Banku Zachodniego WBK S.A. w trybie publicznego wezwania do sprzedaży akcji Banku. W wyniku zapisów będących odpowiedzią na ww. wezwanie, Banco Santander nabył akcje reprezentujące 95,67% kapitału zakładowego Banku. Tym samym, Bank Zachodni WBK S.A. stał się częścią Grupy Santander. Wartość nabycia wyniosła 3 989 mln euro.

W ramach procedury wezwania, AIB European Investments Limited sprzedał 51.413.790 akcji Banku Zachodniego WBK S.A., stanowiących 70,36% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZA Banku. Transakcję rozliczono w dniu 1 kwietnia 2011 r. W rezultacie, AIB European Investments Limited nie posiada żadnych akcji ani głosów na WZA Banku Zachodniego WBK S.A.

W związku z przekroczeniem przez Banco Santander S.A. w dniu 1.04.2011 r. progu w wysokości 90% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A., akcjonariusze niekontrolujący uzyskali prawo do zażądania od właściciela większościowego wykupu swoich akcji w terminie 3 miesięcy od w/w daty. Na podstawie złożonych wniosków, Banco Santander nabył dodatkowo 421 859 akcji Banku Zachodniego WBK S.A., co zwiększyło jego udział w kapitale zakładowym i głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy do 96,25%.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
23.02.2012	Mateusz Morawiecki	Prezes Zarządu	M. Morawiecki
23.02.2012	Andrzej Burliga	Członek Zarządu	A. Burliga
23.02.2012	Eamonn Crowley	Członek Zarządu	Eamonn Crowley
23.02.2012	Justyn Konieczny	Członek Zarządu	J. Konieczny
23.02.2012	Janusz Krawczyk	Członek Zarządu	J. Krawczyk
23.02.2012	Michael McCarthy	Członek Zarządu	M. McCarthy
23.02.2012	Juan de Porras Aguirre	Członek Zarządu	J. de Porras Aguirre
23.02.2012	Marcin Prell	Członek Zarządu	M. Prell
23.02.2012	Mirosław Skiba	Członek Zarządu	M. Skiba
23.02.2012	Feliks Szyszkowski	Członek Zarządu	F. Szyszkowski
Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
23.02.2012	Wojciech Skalski	Dyrektor Obszaru Rachunkowości Finansowej	W. Skalski

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. („Grupa Kapitałowa”) z siedzibą we Wrocławiu, przy ulicy Rynek 9/11, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku oraz informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd Spółki Dominującej, Banku Zachodniego WBK S.A. („Spółka Dominująca”). Zarząd Spółki Dominującej oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 roku Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności skonsolidowanego sprawozdania finansowego z przyjętymi przez Grupę Kapitałową zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę Dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2012 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



Dorota Snarska-Kuman
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 9667

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:



Dariusz Szkaradek – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.)

Warszawa, 7 marca 2013 roku

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.
ZA 2012 ROK**

2012



WBK

| Bank Zachodni WBK S.A.

Spis treści

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	9
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	9
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	10
Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych.....	11
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych	12
Noty objaśniające do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
1. Informacja ogólna o emitencie	13
2. Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14
3. Sprawozdawczość według segmentów biznesowych.....	31
4. Zarządzanie ryzykiem.....	35
5. Zarządzanie kapitałem.....	56
6. Wynik z tytułu odsetek	58
7. Wynik z tytułu prowizji	59
8. Przychody z tytułu dywidend.....	59
9. Wynik handlowy i rewaluacja	60
10. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	60
11. Pozostałe przychody operacyjne	60
12. Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych.....	61
13. Koszty pracownicze.....	61
14. Koszty działania banku	61
15. Pozostałe koszty operacyjne	62
16. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	62
17. Zysk na akcję	63
18. Gotówka i operacje z bankami centralnymi	63
19. Należności od banków	63
20. Aktywa, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	63
21. Pochodne instrumenty zabezpieczające.....	65
22. Należności od klientów	66
23. Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	66
24. Inwestycyjne aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	68
25. Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia.....	68
26. Wartości niematerialne	71
27. Rzeczowy majątek trwały.....	73
28. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	75
29. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	76
30. Pozostałe aktywa.....	76
31. Zobowiązania wobec banków	76
32. Zobowiązania wobec klientów	77
33. Zobowiązania podporządkowane.....	77
34. Pozostałe pasywa.....	78
35. Kapitał akcyjny	79
36. Pozostałe kapitały	80
37. Kapitał z aktualizacji wyceny	81
38. Rachunkowość zabezpieczeń.....	81
39. Transakcje z przyrzeczeniem odkupu i odsprzedaży	82
40. Wartość godziwa.....	83
41. Zobowiązania warunkowe	86
42. Aktywa i pasywa stanowiące zabezpieczenie	87
43. Leasing finansowy i operacyjny	87
44. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych – informacja dodatkowa.....	88
45. Podmioty powiązane	88

46.	Informacje o liczbie oraz wartościach wystawionych przez Bank tytułów egzekucyjnych.....	93
47.	Nabycia i sprzedaże podmiotów zależnych i stowarzyszonych	93
48.	Wspólne przedsięwzięcia	94
49.	Zdarzenia, które wystąpiły po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego.....	94
50.	Świadczenia na rzecz pracowników	98
51.	Program motywacyjny w formie akcji.....	99
52.	Informacje o zatrudnieniu.....	102
53.	Dywidenda na akcję.....	102

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

za okres:		od 01.01.2012 do 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Przychody odsetkowe		3 867 485	3 413 733
Koszty odsetkowe		(1 566 408)	(1 345 148)
Wynik z tytułu odsetek	Nota 6	2 301 077	2 068 585
Przychody prowizyjne		1 596 038	1 558 664
Koszty prowizyjne		(211 052)	(200 992)
Wynik z tytułu prowizji	Nota 7	1 384 986	1 357 672
Przychody z tytułu dywidend	Nota 8	55 748	68 025
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych		400	-
Wynik handlowy i rewaluacja	Nota 9	164 345	267 151
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	Nota 10	180 052	11 713
Pozostałe przychody operacyjne	Nota 11	49 672	49 804
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	Nota 12	(501 793)	(372 741)
Koszty operacyjne w tym:		(1 817 194)	(1 918 883)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	Noty 13, 14	(1 653 112)	(1 659 145)
<i>Amortyzacja</i>		(137 940)	(215 875)
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	Nota 15	(26 142)	(43 863)
Wynik operacyjny		1 817 293	1 531 326
Udział w zysku jednostek wycenianych metodą praw własności		19 746	11 104
Zysk przed opodatkowaniem		1 837 039	1 542 430
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	Nota 16	(374 404)	(315 563)
Skonsolidowany zysk za okres		1 462 635	1 226 867
w tym:			
<i>zysk należny udziałowcom BZ WBK S.A.</i>		1 433 847	1 184 347
<i>zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli</i>		28 788	42 520
Zysk na akcję	Nota 17		
Podstawowy (zł/akcja)		19,42	16,21
Rozwodniony (zł/akcja)		19,34	16,15

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

za okres:	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Skonsolidowany zysk za okres	1 462 635	1 226 867
Pozostałe całkowite dochody netto:		
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	384 858	77 697
<i>w tym podatek odroczoney</i>	(73 123)	(14 762)
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	18 955	61 633
<i>w tym podatek odroczoney</i>	(3 601)	(11 711)
Pozostałe całkowite dochody netto, razem	327 089	112 857
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	1 789 724	1 339 724
Dochód całkowity ogółem przypadający:		
<i>Udziałowcom BZ WBK S.A.</i>	1 760 929	1 296 531
<i>Udziałowcom niesprawującym kontroli</i>	28 795	43 193

Noty przedstawione na stronach 13 - 102 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

na dzień:		31.12.2012	31.12.2011
AKTYWA			
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	Nota 18	4 157 274	1 425 541
Należności od banków	Nota 19	1 458 128	1 204 172
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 20	831 715	5 836 043
Pochodne instrumenty zabezpieczające	Nota 21	253 553	141 636
Należności od klientów	Nota 22	39 867 554	38 017 173
Inwestycyjne aktywa finansowe	Noty 23,24	11 716 133	11 652 195
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	Nota 25	115 685	104 512
Wartości niematerialne	Nota 26	127 338	151 166
Rzeczowy majątek trwały	Nota 27	479 811	499 793
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	20 687
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	Nota 28	258 037	245 019
Pozostałe aktywa	Noty 29,30	753 949	498 706
Aktywa razem		60 019 177	59 796 643
PASYWA			
Zobowiązania wobec banków	Nota 31	1 351 050	2 505 070
Pochodne instrumenty zabezpieczające	Nota 21	321 950	523 725
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 20	728 831	931 717
Zobowiązania wobec klientów	Nota 32	47 077 094	46 829 482
Zobowiązania podporządkowane	Nota 33	409 110	441 234
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		154 916	-
Pozostałe pasywa	Nota 34	998 512	1 082 455
Zobowiązania razem		51 041 463	52 313 683
Kapitały			
Kapitały własne należne udziałowcom BZ WBK S.A.		8 884 367	7 355 575
Kapitał akcyjny	Nota 35	746 376	730 760
Pozostałe kapitały	Nota 36	5 704 680	4 698 884
Kapitał z aktualizacji wyceny	Nota 37	872 400	545 318
Zyski zatrzymane		127 064	196 266
Wynik roku bieżącego		1 433 847	1 184 347
Udziały niekontrolujące		93 347	127 385
Kapitały razem		8 977 714	7 482 960
Pasywa razem		60 019 177	59 796 643

Noty przedstawione na stronach 13 - 102 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych

Zestawienie zmian w kapitałach skonsolidowanych	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Udziały niekontrolujące	Razem
Nota	35	36	37			
Kapitały według stanu na 31.12.2011	730 760	4 698 884	545 318	1 380 613	127 385	7 482 960
Całkowite dochody razem	-	-	327 082	1 433 847	28 795	1 789 724
Emisja akcji *	15 616	316 384	-	-	-	332 000
Odpis na pozostałe kapitały	-	668 941	-	(668 941)	-	-
Odpis na dywidendy za 2011 rok	-	-	-	(584 608)	(62 833)	(647 441)
Wycena płatności w formie akcji	-	20 471	-	-	-	20 471
Stan na 31.12.2012	746 376	5 704 680	872 400	1 560 911	93 347	8 977 714

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 872 400 tys. zł znajduje się: wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości 402 635 tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 402 475 tys. zł oraz wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w kwocie 67 290 tys. zł.

* Szczegółowe informacje na temat emisji akcji zostały zawarte w notce 35.

Zestawienie zmian w kapitałach skonsolidowanych	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny**	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Udziały niekontrolujące	Razem
Nota	35	36	37			
Kapitały według stanu na 31.12.2010	730 760	4 344 640	433 134	1 114 522	150 519	6 773 575
Całkowite dochody razem	-	-	112 184	1 184 347	43 193	1 339 724
Odpis na pozostałe kapitały	-	333 648	-	(333 648)	-	-
Odpis na dywidendy za 2010 rok	-	-	-	(584 608)	(66 327)	(650 935)
Wycena płatności w formie akcji	-	20 748	-	-	-	20 748
Inne	-	(152)	-	-	-	(152)
Stan na 31.12.2011	730 760	4 698 884	545 318	1 380 613	127 385	7 482 960

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 545 318 tys. zł znajduje się: wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości 89 379 tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 404 003 tys. zł oraz wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w kwocie 51 936 tys. zł.

** W ostatnim dniu roboczym 2011 roku Bank Zachodni WBK dokonał zmiany intencji co do utrzymywania wybranego portfela obligacji skarbowych, klasyfikowanych dotychczas do kategorii „utrzymywane do terminu zapadalności”, i dokonał ich reklasyfikacji do kategorii „inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży”, co nastąpiło w efekcie dostosowywania polityki inwestycyjnej Banku do strategii, zasad inwestowania oraz zasad zarządzania ryzykiem Grupy Santander.

Zmiana dotyczyła instrumentów finansowych o całkowitej wartości bilansowej 4 696 542 tys. zł, z czego 69 132 tys. zł stanowiła rozpoznana wycena do wartości godziwej. Ta sama kwota wyceny, po pomniejszeniu o podatek odroczonej została odniesiona do kapitałów własnych Grupy.

Noty przedstawione na stronach 13-102 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

	za okres:	od 01.01.2012 do 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Zysk przed opodatkowaniem		1 837 039	1 542 430
Korekty razem:			
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		(19 746)	(11 104)
Amortyzacja		137 940	215 875
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości		9 226	2 935
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych		21 356	(37 510)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		(179 193)	(9 608)
		1 806 622	1 703 018
Zmiany:			
Stanu rezerw		(25 690)	5 112
Stanu aktywów/zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu		(169 146)	600 992
Stanu należności od banków		9 973	(9 686)
Stanu należności od klientów		(1 850 381)	(5 178 788)
Stanu zobowiązań wobec banków		(1 083 673)	241 552
Stanu zobowiązań wobec klientów		100 117	4 431 124
Stanu pozostałych aktywów i pasywów		(360 777)	208 643
		(3 379 577)	298 949
Odsetki i opłaty wyłączone z działalności operacyjnej		313 457	152 530
Dywidendy otrzymane		(55 748)	(68 025)
Podatek dochodowy zapłacony		(288 544)	(381 302)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(1 603 790)	1 705 170
Wpływy		41 919 005	3 496 573
Zbycie udziałów w podmiotach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach		4 941	-
Zbycie/zapadalność inwestycyjnych aktywów finansowych		41 854 760	3 425 649
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego		3 556	2 899
Dywidendy otrzymane		55 748	68 025
Wydatki		(39 530 370)	(1 732 410)
Nabycie udziałów w podmiotach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach		-	(5 018)
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych		(39 447 733)	(1 608 777)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego		(82 637)	(118 615)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		2 388 635	1 764 163
Wpływy		532 946	516 681
Zaciągnięcia kredytów, pożyczek długoterminowych		200 946	516 681
Wpływ netto z emisji akcji i dopłat do kapitału		332 000	-
Wydatki		(870 829)	(1 071 450)
Spląty kredytów długoterminowych		(136 212)	(329 725)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		(647 441)	(650 935)
Inne wydatki finansowe		(87 176)	(90 790)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(337 883)	(554 769)
Przepływy pieniężne netto - razem		446 962	2 914 564
Środki pieniężne na początek okresu		7 257 589	4 343 025
Środki pieniężne na koniec okresu*		7 704 551	7 257 589

*Instrumenty stanowiące środki pieniężne zostały zaprezentowane w nocie 44.

Noty przedstawione na stronach 13-102 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Noty objaśniające do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacja ogólna o emitencie

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

Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. zawiera dane Banku oraz jego jednostek zależnych (razem zwanych Grupą) oraz udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.

Bezpośrednią jednostką dominującą dla Banku Zachodniego WBK S.A. jest Banco Santander S.A. z siedzibą w Santander w Hiszpanii.

Grupa Banku Zachodniego WBK S.A. oferuje szeroki zakres usług bankowych w obrocie krajowym i na międzybankowych rynkach zagranicznych, dla osób fizycznych i prawnych. Dodatkowo prowadzi również usługi:

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

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

Podmioty zależne:

Podmioty zależne	Siedziba	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 31.12.2012	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 31.12.2011
1. BZ WBK Finanse Sp. z o.o.	Poznań	100	100
2. BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	Warszawa	100% głosów należy do BZ WBK Finanse Sp. z o.o.	100% głosów należy do BZ WBK Finanse Sp. z o.o.
3. BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.	Poznań	100	100
4. Dom Maklerski BZ WBK S.A.	Poznań	99,99	99,99
5. BZ WBK Finanse & Leasing S.A.	Poznań	100% głosów należy do BZ WBK Finanse Sp. z o.o.	100% głosów należy do BZ WBK Finanse Sp. z o.o.
6. BZ WBK Leasing S.A.	Poznań	100% głosów należy do BZ WBK Finanse Sp. z o.o.	100% głosów należy do BZ WBK Finanse Sp. z o.o.
7. BZ WBK Nieruchomości S.A.	Poznań	99,99	99,99
8. BZ WBK Asset Management S.A.*	Poznań	50	50
9. BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Poznań	100% głosów należy do BZ WBK Asset Management S.A.	100% głosów należy do BZ WBK Asset Management S.A.



* W przypadku spółki BZ WBK Asset Management S.A., Bank jest jej współwłaścicielem razem z Banco Santander S.A. Obaj właściciele spółki BZ WBK Asset Management S.A. posiadają po 50% udziału w kapitale zakładowym. W praktyce, Bank Zachodni WBK S.A. sprawuje kontrolę nad spółką oraz jej podmiotem zależnym BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., ponieważ za jego pośrednictwem jednostka dominująca wyższego rzędu realizuje swoją politykę w Polsce. W związku z tym, spółka jest traktowana jako zależna.

Podmioty stowarzyszone:

Podmioty stowarzyszone	Siedziba	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 31.12.2012	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 31.12.2011
1. POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	Szczecin	50	50
2. Metrohouse & Partnerzy S.A.*	Warszawa	21,23	21,23
3. Krynicki Recykling S.A.*	Warszawa	24,54	24,54
4. Holicon Group S.A.*	Poznań	-	47,09

*Spółki są spółkami stowarzyszonymi spółki zależnej BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o., wycenianymi w sprawozdaniu metodą praw własności. Nabycie akcji spółek nastąpiło w ramach budowania portfela inwestycji własnych o charakterze pre-IPO.

Wspólne przedsięwzięcia:

Wspólne przedsięwzięcia	Siedziba	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 31.12.2012	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 31.12.2011
1. BZ WBK - Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.	Poznań	50	50
2. BZ WBK - Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.	Poznań	50	50

Spółki są wyceniane w sprawozdaniu metodą praw własności.

2. Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Oświadczenie o zgodności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BZ WBK S.A. za okres obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Zmiany zasad rachunkowości

Porównywalność z wynikami poprzednich okresów

W celu dostosowania do polityki Grupy dokonano następujących istotnych zmian prezentacyjnych danych finansowych:

- Zmiana prezentacji w okresach porównywalnych standaryzowanych transakcji kupna/sprzedaży składników aktywów finansowych i ujmowanie ich w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień rozliczenia transakcji, wobec poprzedniego ujęcia na dzień zawarcia.

AKTYWA	31.12.2011		
	przed korektą	korekta	po korekcie
Należności od banków	1 244 290	(40 118)	1 204 172
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	5 860 309	(24 266)	5 836 043
Inwestycyjne aktywa finansowe	11 664 507	(12 312)	11 652 195

PASywa	31.12.2011		
	przed korektą	korekta	po korekcie
Zobowiązania wobec banków	2 556 715	(51 645)	2 505 070
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	956 768	(25 051)	931 717

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

- Zmiana stanu należności od banków,
 - Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu,
 - Nabycie/sprzedaż inwestycyjnych aktywów finansowych.
- b) W 2012 r Grupa zmieniła prezentację bezpośrednich kosztów odzysku należności, które są obecnie elementem wyniku na rezerwach. W związku z tym Grupa dokonała następujących przekształceń w rachunku zysków i strat za rok 2011.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	31.12.2011		
	przed korektą	korekta	po korekcie
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(366 982)	(5 759)	(372 741)
Pozostałe koszty operacyjne	(49 622)	5 759	(43 863)

- c) Począwszy od 01.01.2012 Grupa BZ WBK wprowadziła w życie zmiany w zasadach raportowania wg segmentów biznesowych. Zmiany te dotyczą dwóch głównych obszarów:
- Zmiana organizacji (podziału) segmentów operacyjnych i w konsekwencji sprawozdawczych,
 - Zmiana metodologii kalkulacji wyniku odsetkowego netto segmentów.

Z uwagi na brak dostępności informacji historycznych Grupa BZ WBK zrezygnowała z przekształcenia danych porównywalnych. Szczegółowe informacje nt. zmian w zasadach raportowania wg segmentów biznesowych zawarte są w nocie 3.

Zmiany wartości szacunkowych

W ostatnim dniu roboczym 2011 roku Bank Zachodni WBK dokonał zmiany intencji co do utrzymywania wybranego portfela obligacji skarbowych, klasyfikowanych dotychczas do kategorii „utrzymywane do terminu zapadalności”, i dokonał ich reklasyfikacji do kategorii „inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży”, co nastąpiło w efekcie dostosowywania polityki inwestycyjnej Banku do strategii, zasad inwestowania oraz zasad zarządzania ryzykiem Grupy Santander. Zmiana dotyczyła instrumentów finansowych o całkowitej wartości bilansowej 4 696 542 tys. zł, z czego 69 132 tys. zł stanowiła rozpoznana wycena do wartości godziwej. Ta sama kwota wyceny, po pomniejszeniu o podatek odroczonej została odniesiona do kapitałów własnych Grupy.

Zarząd BZ WBK SA dokonał rewizji szacunków odnośnie długości ekonomicznego okresu użytkowania wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego, co nastąpiło w wyniku postępującego procesu integracji z Grupą Santander. Wynikające z tego tytułu jednorazowe zwiększenie amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych wyniosło 76 352 tys. zł. Kwota ta stanowi część jednorazowych korekt w łącznej wysokości 88 780 tys. zł.

Nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów lub interpretacji, które mogą mieć zastosowanie w Grupie BZ WBK, a nie są jeszcze obowiązujące i nie zostały wcześniej wprowadzone

MSSF	Charakter zmian	Obowiązujący w Unii Europejskiej od	Wpływ na Grupę BZ WBK
MSSF 9 Instrumenty finansowe	Zmiana klasyfikacji i wyceny - zastąpienie aktualnie obowiązujących kategorii instrumentów finansowych dwoma kategoriami wyceny: zamortyzowany koszt i wartość godziwa.	1 stycznia 2015	Grupa nie ukończyła analizy zmian do MSSF 9.
MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe	Zastępuje poprzednią wersję MSR 27 (2008) Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe, w zakresie prezentacji i przygotowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.	1 stycznia 2014	Grupa nie ukończyła analizy zmian do MSSF 10.
MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia	Zastępuje SKI 13 Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników.	1 stycznia 2014	Grupa nie ukończyła analizy zmian do MSSF 11.
MSSF 12 Ujawnienia udziałów w innych jednostkach	Dotyczy ujawniania charakteru i ryzyka związanego z udziałami w innych jednostkach oraz wpływu na sytuację finansową, wynik finansowy i przepływy pieniężne.	1 stycznia 2014	Grupa nie ukończyła analizy zmian do MSSF 12.
MSSF 13 Wycena według wartości godziwej	Nowy standard ustanawia ramy dla pomiaru wartości godziwej oraz określa wymagania dotyczące ujawnienia wyceny wartości godziwej. Wyjaśnia, jak mierzyć wartość godziwą, jeżeli jest to wymagane przez inne MSSF.	1 stycznia 2013	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
MSR 19 Świadczenia pracownicze	Standard modyfikuje metody rozliczania programów określonych świadczeń i świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy. Wprowadza zmiany w zakresie ujawnień.	1 stycznia 2013	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe	Dotyczy ustalenia standardów rachunkowości inwestycji w jednostki zależne, stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia wymaganych przy sporządzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego.	1 stycznia 2014	Grupa nie ukończyła analizy zmian do MSR 27.
MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	Reguluje zasady rachunkowości inwestycji w jednostki stowarzyszone oraz określa wymagania dotyczące stosowania metody praw własności przy rozliczaniu inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.	1 stycznia 2014	Grupa nie ukończyła analizy zmian do MSR 28.
MSR 1 Prezentacja Sprawozdań Finansowych	Wprowadza zmiany w prezentacji pozycji innych całkowitych dochodów (OCI).	1 stycznia 2013	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji	Wprowadza zmiany w zakresie ujawniania informacji dotyczących nettowania aktywów i zobowiązań finansowych.	1 stycznia 2013	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja	Określa zasady dotyczące nettowania instrumentów finansowych.	1 stycznia 2014	Grupa nie ukończyła analizy zmian do MSR 32.
Poprawki do MSSF (2009-2011)	Zmiany do MSSF dotyczą: -określenia wymogów dla danych porównywalnych (MSR 1); -klasyfikacji serwisowanego wyposażenia/sprzętu (MSR 16); -podatku dochodowego od przydzielonych udziałowcom instrumentów kapitałowych (MSR 32); -segmentów informacji dla całkowitych aktywów (MSR 34).	1 stycznia 2013	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe - zmiany	Zmiana precyzuje wytyczne przejścia na MSSF 10, a także zapewnia dodatkowe wytyczne dotyczące zwolnienia z wprowadzenia MSSF 10, 11 i 12.	1 stycznia 2014	Grupa nie ukończyła analizy zmian.
Jednostki inwestycyjne (zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27)	Zmiana dotyczy wyłączenia z konsolidacji „jednostek inwestycyjnych” takich jak niektóre fundusze inwestycyjne.	1 stycznia 2014	Grupa nie ukończyła analizy zmian.

Standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów lub interpretacji, które zostały po raz pierwszy zastosowane w roku obrotowym 2012

MSSF	Charakter zmian	Obowiązujący w Unii Europejskiej od	Wpływ na Grupę BZ WBK
MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji	Zmiana wymagała ujawnienia informacji, która umożliwia użytkownikom sprawozdania finansowego: zrozumieć związek między przeniesionym składnikiem aktywów finansowych, który nie został w całości wyłączony ze sprawozdania finansowego, a związanymi z nim zobowiązaniami finansowymi; ocenić charakter, ryzyka z nim związane oraz stopień utrzymywanego przez jednostkę zaangażowania w wyłączony składnik aktywów. Zmiana definiuje "utrzymywane zaangażowanie" w celu stosowania wymogów dotyczących ujawnień.	1 stycznia 2012	Zmiany nie miały istotnego wpływu na skonsolidowane 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 ustalonego przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości lub cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

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

Zasady rachunkowości zostały zastosowane jednolicie przez poszczególne jednostki Grupy.

Zasady rachunkowości

Zastosowanie szacunków

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.

Najistotniejsze szacunki dokonywane przez Grupę

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 ma zaangażowanie oraz innych czynników zewnętrznych, w tym wymagań prawnych i regulacyjnych. 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 pozostałej do spłaty ekspozycji. Wartość rezerw wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy BZ WBK 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; 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 koniec okresu sprawozdawczego 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 / profili portfeli branżowych oraz bieżących szacunków co do straty na portfelu.

Szacunki dotyczące oczekiwanej straty uwzględniają następujące kluczowe składniki:

- Okres ujawnienia straty (EP), pomiędzy momentem zaistnienia zdarzenia implikującego zagrożenie utraty wartości a momentem powzięcia przez Grupę takiej informacji (Emergence Period-EP),
- Oparte na danych historycznych prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania (Probability of Default-PD), które łącznie z EP w najlepszy sposób prezentuje straty poniesione, ale niemożliwe do bezpośredniej identyfikacji,
- Stratę w przypadku niewykonania zobowiązania (Loss Given Default-LGD), tj. tej części zaangażowania, które będzie uznane za stracone w przypadku wystąpienia niewykonania zobowiązania,
- Oszacowanie wysokości ekspozycji w momencie niewykonania zobowiązania (Exposure At Default-EAD),
- Współczynnik konwersji zadłużenia określający na jakim poziomie zobowiązanie zostanie zrealizowane (zobowiązanie warunkowe zamieni się na należność bilansową) (Credit Conversion Factor-CCF).

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

Wycena aktywów trwałych Grupy jest weryfikowana na koniec okresu sprawozdawczego 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.

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 mniejszej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub 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, pozostałe aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat oraz papiery wartościowe sklasyfikowane jako 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.

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).

Inne wartości szacunkowe

Rezerwy związane ze świadczeniami pracowniczymi po okresie zatrudnienia tj. rezerwy na odprawy emerytalne są wyceniane metodą aktuarialną. Wycena aktuarialna tych rezerw jest aktualizowana nie rzadziej niż raz w roku.

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

Podstawy konsolidacji**Jednostki zależne**

Jednostkami zależnymi są te podmioty, które są kontrolowane przez BZ WBK 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. Przyjmuje się, że jednostka dominująca sprawuje kontrolę, jeżeli posiada bezpośrednio lub pośrednio – poprzez swoje jednostki zależne – więcej niż połowę praw głosu w danej jednostce.

O sprawowaniu kontroli można mówić również wtedy, gdy jednostka dominująca posiada połowę lub mniej praw głosu w danej jednostce gospodarczej i jeżeli:

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

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

Metoda nabycia (przejęcia)

Grupa BZ WBK stosuje metodę przejęcia przy rozliczaniu nabycia jednostek zależnych. Zastosowanie metody przejęcia wymaga od jednostki przejmującej:

- ujęcia i wyceny możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów, przejętych zobowiązań oraz wszelkich niekontrolowanych udziałów na dzień przejęcia (dzień objęcia kontroli);
- ujęcia i wyceny wartości firmy lub zysku z okazjonalnego nabycia.

Jednostka przejmująca wycenia:

- możliwe do zidentyfikowania nabyte aktywa i przejęte zobowiązania według ich wartości godziwej na dzień przejęcia;
- wszelkie niekontrolujące udziały w wartości godziwej lub w wartości proporcjonalnego udziału niekontrolujących udziałów w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto przejmowanej jednostki.

Wspólne przedsięwzięcia

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

Jednostki stowarzyszone

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

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jednostki stowarzyszone ujmowane są metodą praw własności.

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**

Walutą funkcjonalną w Grupie jest PLN.

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 na koniec okresu sprawozdawczego. 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 zyskach lub stratach z wyjątkiem różnic kursowych powstających z przeliczenia instrumentów kapitałowych innych jednostek zaklasyfikowanych do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które odnoszone do innych całkowitych dochodów.

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;
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności;
- 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 zobowiązania 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.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których Grupa ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności. W przypadku sprzedaży lub przekwalifikowania inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności o wartości większej niż nieznaczną w stosunku do całkowitej kwoty inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności przed terminem wymagalności, cała kategoria inwestycji podlega przeklasyfikowaniu do kategorii aktywów dostępnych do sprzedaży. W takim przypadku przez okres 2 lat Grupa nie może kwalifikować do kategorii inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności żadnych aktywów finansowych. 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 z przyrzeczeniem odkupu. Kredyty i należności obejmują również należności z tytułu leasingu finansowego w Spółkach Leasingowych oraz należności z tytułu faktoringu w Spółce Faktor.

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

Zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania finansowe nienależące do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Są to zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu i obejmują: zobowiązania wobec banków, zobowiązania wobec klientów, zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu, otrzymane kredyty i pożyczki, wyemitowane dłużne instrumenty finansowe oraz zobowiązania podporządkowane.

Ujmowanie

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

Należności leasingowe w spółkach leasingowych ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w dacie, od której przysługuje leasingobiorcy prawo do korzystania z przedmiotu leasingu. Pozostałe umowy dotyczące przypadków, w których klient nie ma jeszcze postawionego do dyspozycji przedmioty leasingu są prezentowane jako zobowiązania warunkowe.

Standaryzowaną transakcję kupna składnika aktywów finansowych ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej 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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej w momencie wypłaty środków do kredytobiorcy. Kredyty są ujmowane na zobowiązaniach warunkowych w momencie podpisania umowy.

Wyłączenie

Składnik aktywów finansowych jest wyłączany ze sprawozdania z sytuacji finansowej 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.

Standaryzowaną transakcję sprzedaży składnika aktywów finansowych wyłącza się ze sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień rozliczenia transakcji sprzedaży. Metoda ta jest stosowana w sposób jednolity w stosunku do wszystkich transakcji kupna i sprzedaży aktywów finansowych.

Grupa wyłącza ze swojego sprawozdania z sytuacji finansowej 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.

Wycena

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

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

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

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 weryfikacji utraty wartości.

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.

Należności leasingowe w Spółkach Leasingowych ujmują się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie równej inwestycji leasingowej netto. Należności od klientów wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Kalkulacja przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej dokonywana jest miesięcznie na podstawie wpływów i wydatków związanych z umową leasingu.

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

Przekwalifikowanie

Określony składnik aktywów finansowych zaklasyfikowany jako dostępny do sprzedaży, może zostać przekwalifikowany z tej kategorii w przypadku, gdy spełnia definicję kredytów i należności oraz gdy grupa ma zamiar i możliwość utrzymać ten składnik aktywów finansowych w dającej się przewidzieć przyszłości lub do terminu jego wymagalności. Wartość godziwa składnika aktywów finansowych w dniu przekwalifikowania uznaje się odpowiednio za jego nowy koszt lub nowy zamortyzowany koszt.

W przypadku składnika aktywów finansowych z określonym terminem wymagalności, zyski lub straty ujęte w kapitałach własnych do dnia przekwalifikowania, amortyzuje się i ujmuje w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przez okres pozostały do terminu wymagalności. Wszelkie różnice pomiędzy nowym zamortyzowanym kosztem a kwotą umorzeniową amortyzuje się przez okres pozostały do terminu wymagalności instrumentu. Amortyzacja prowadzona jest przy wykorzystaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Zyski i straty wynikające z wyceny w terminie późniejszym

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

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

Kompensowanie instrumentów finansowych

Składnik aktywów finansowych i zobowiązanie finansowe kompensuje się i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej 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.

Transakcje z przyrzeczeniem odkupu i odsprzedaży

Grupa pozyskuje/lokuje środki także poprzez sprzedaż/kupno instrumentów finansowych z przyrzeczeniem ich odkupu/odsprzedaży w przyszłości po z góry ustalonej cenie.

Papierów wartościowych sprzedanych z przyrzeczeniem ich odkupu ("transakcje repo oraz sell-buy-back") nie wyłącza się ze sprawozdania z sytuacji finansowej na koniec okresu sprawozdawczego. 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 ("transakcje reverse repo oraz buy-sell-back") nie rozpoznaje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na koniec okresu sprawozdawczego. Różnica pomiędzy ceną zakupu a ceną odsprzedaży stanowi przychód odsetkowy i jest rozliczana w czasie przez okres życia kontraktu.

Pochodne instrumenty finansowe

Pochodne instrumenty finansowe wycenia się w wartości godziwej bez uwzględniania kosztów transakcji, które będą poniesione przy ich sprzedaży. Podstawą do wyznaczenia wartości godziwej pochodnego instrumentu finansowego przy początkowym ujęciu jest cena transakcyjna, tj. wartość godziwa uiszczonej lub otrzymanej zapłaty.

Grupa wydziela wbudowane instrumenty pochodne od umowy zasadniczej i ujmuje je analogicznie jak pozostałe instrumenty pochodne, jeżeli cechy ekonomiczne i ryzyka związane z wbudowanymi instrumentami pochodnymi nie są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykami właściwymi dla umowy zasadniczej oraz umowa zasadnicza nie jest wyceniana w wartości godziwej przez wynik finansowy. Wbudowane instrumenty finansowe wyceniane są w wartości godziwej, a jej zmiany są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Grupa wykorzystuje pochodne instrumenty finansowe w celu zabezpieczenia przed ryzykiem walutowym oraz ryzykiem stóp procentowych wynikającymi z działalności Grupy. Instrumenty pochodne, które nie podlegają zasadom wyceny zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń, klasyfikowane są jako instrumenty przeznaczone do obrotu i wyceniane w wartości godziwej.

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 wygaś, został sprzedany, zapadł lub został wykonany;
- (c) instrument zabezpieczany zapadł, został sprzedany lub splacony.

Zabezpieczenie wartości godziwej

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

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

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Jest to zabezpieczenie przed zagrożeniem zmiennością przepływów pieniężnych, które:

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

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych ujmowane jest w następujący sposób: część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, który stanowi efektywne zabezpieczenie, ujmuje się w innych całkowitych dochodach, zaś nieefektywną część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym ujmuje się w zyskach lub stratach.

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

Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu - kredyty i należności

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych oraz zobowiązań warunkowych. Składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych a także zobowiązanie warunkowe 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 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 portfela pod kątem występowania obiektywnych dowodów na utratę wartości poszczególnych ekspozycji lub ich grupy.

Analiza utraty wartości jest przeprowadzana:

- w odniesieniu do indywidualnych ekspozycji kredytowych stanowiących istotne pozycje sprawozdawcze objętych klasyfikacją klientów komercyjnych, property i samorządów lokalnych, jak również istotnych ekspozycji detalicznych (analiza indywidualna);
- w odniesieniu do portfela ekspozycji kredytowych, które indywidualnie nie są istotne (analiza portfelowa).

Dla indywidualnych ekspozycji kredytowych przegląd pod kątem utraty wartości przeprowadzany jest raz na kwartał, a zdarza się, że przeglądy robione są częściej niż raz na kwartał, jeżeli okoliczność tego wymaga. Utrata wartości dla indywidualnych ekspozycji kredytowych mierzona jest w oparciu o możliwą do uzyskania kwotę należności rozumianą jako bieżącą wartość szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dyskontowanych efektywną stopą procentową. Utrata wartości dla portfela ocenianego łącznie poddawana jest weryfikacji w okresach miesięcznych. Grupa, przynajmniej raz w roku, przeprowadza na podstawie historycznych obserwacji, walidację (tzw. „back testy”) parametrów wykorzystywanych do kalkulacji rezerw portfelowych.

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 przeprowadza analizę utraty wartości na podstawie koncepcji strat już poniesionych, ale jeszcze niezareportowanych związanych z utratą wartości kredytów (IBNR-Incurred But Not Reported) 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 kosztów rezerw utworzonych z tytułu utraty wartości.

Zasady ustalania utraty wartości są spójne dla całej Grupy.

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 w innych całkowitych dochodach przenosi się z kapitału własnego do zysków lub strat. Kwota skumulowanych strat, która zostaje wyśięgowana z innych całkowitych dochodów i ujęta w zyskach lub stratach, 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 łączy ze zdarzeniem następującym po ujęciu straty z tytułu utraty wartości, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w zyskach lub stratach.

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.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Jeśli istnieją obiektywne dowody, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności wycenianych w zamortyzowanym koszcie, 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 inwestycja 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.

Zobowiązania warunkowe

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

Rzeczowy majątek trwały

Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

Składniki rzeczowego majątku trwałego 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.

Późniejsze nakłady

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

Amortyzacja

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

Szacowane okresy użytkowania są następujące:

• budynki	40 lat
• budowle	22 lata
• maszyny i urządzenia	3 - 14 lat
• samochody	4 lata

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 ujmowane 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.

Pozostałe wartości niematerialne

Pozostałe wartości niematerialne nabywane przez Grupę, wykazuje się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o wartość skumulowanej amortyzacji i łączną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Późniejsze nakłady

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

Amortyzacja

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

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

Pozostałe składniki sprawozdania z sytuacji finansowej**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.

Inne zobowiązania

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

Kapitały

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz ze statutem. Do kapitałów własnych zaliczane są także niepodzielone zyski i niepokryte straty z lat ubiegłych.

Kapitał zakładowy wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem oraz wpisem do rejestru sądowego według wartości nominalnej.

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

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

W kapitale rezerwowym ujmuje się efekt wyceny programu motywacyjnego realizowanego w formie akcji (MSSF 2.53).

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

Oprócz kapitału własnego do kapitałów Grupy zalicza się również udziały niekontrolujące.

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. Skutki zmian wartości godziwej są wyksięgowywane w korespondencji z rachunkiem zysków i strat.

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 koniec okresu sprawozdawczego, ujawnia się w pozycji zobowiązań z tytułu dywidendy w ramach pozostałych zobowiązań.

Świadczenia pracownicze**Krótkoterminowe świadczenia pracownicze**

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

Długoterminowe świadczenia pracownicze

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

Program motywacyjny

W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy BZ WBK 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 BZ WBK wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązania z tytułu programu w kwocie odpowiadającej oszacowanej wartości bieżącej przyszłych wypłat z uwzględnieniem adekwatnego okresu świadczenia usług w korespondencji z kosztami świadczeń pracowniczych.

Płatności w formie akcji

Grupa BZ WBK 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. Grupa ocenia prawdopodobieństwo vestingu programu, co ma wpływ na wartość programu w kosztach okresu.

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

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

Rezerwy

Rezerwę tworzy się wówczas, gdy na Grupie ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje wypływ 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 warunkowe takie jak: gwarancje, akredytywy dokumentowe, nieodwołalne niewykorzystane linie kredytowe.

Wynik z tytułu odsetek

Przychody odsetkowe od aktywów finansowych są rozpoznawane, jeżeli istnieje prawdopodobieństwo wpływu korzyści ekonomicznych do Grupy i kwota przychodu może być wiarygodnie zmierzona.

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 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, prolongatę kredytu, odnowienie kredytu, prowizja za restrukturyzację, aneksy powodujące zmiany w przepływach), koszty transakcji oraz wszelkie inne premie i dyskonta.

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

Wynik z tytułu prowizji

Prowizje rozliczane z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej, rozpoznawane są jako element dochodu odsetkowego a zasady ich rozliczania przedstawione zostały w punkcie 'Wynik z tytułu odsetek'.

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

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

Wynik z tytułu prowizji od walutowych transakcji z klientami w sieci oddziałów uwzględnia elementy rewaluacji.

Wynik handlowy i rewaluacja

Wynik handlowy i rewaluacja obejmuje zyski i straty wynikające ze zmian w 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 dłużnych są uwzględniane w wyniku odsetkowym.

Przychody z tytułu dywidend

Dywidendy zaliczane są do rachunku zysków i strat w momencie nabycia prawa do nich pod warunkiem, że korzyści finansowe wpłyną do Grupy i kwota przychodu może być wiarygodnie zmierzona.

Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć

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 i wspólnych przedsięwzięć ustalany jest jako różnica między wartością aktywa a uzyskaną ceną sprzedaży.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i przychody operacyjne niezwiązane 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 zyskach lub stratach z wyjątkiem pozycji, które ujęto w innych całkowitych dochodach.

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 koniec okresu sprawozdawczego oraz uwzględniając wszelkie korekty podatku podlegającego zapłacie dotyczącego poprzednich lat.

Aktywa i pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane są metodą bilansową. Powstają z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością wynikającą ze sprawozdania z sytuacji finansowej. Odroczonego podatku dochodowego ustala się przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na koniec okresu sprawozdawczego, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji określonych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub uregulowania zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych. Wartość bilansowa aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego i jest pomniejszana w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne zrealizowanie związanych z tymi aktywami korzyści podatkowych.

Odroczone i bieżące aktywa i zobowiązania finansowe kompensują 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.

3. Sprawozdawczość według segmentów biznesowych

Działalność operacyjną Grupy BZ WBK podzielono na cztery segmenty działalności: Segment Bankowości Detalicznej, Segment Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej, Segment Global Banking & Markets oraz Segment ALM (Zarządzanie Aktywami i Pasywami) i Operacji Centralnych. Zostały one wyłonione na podstawie identyfikacji klientów i produktów.

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

Rozliczenia pomiędzy segmentami dotyczą wynagrodzeń za świadczone usługi i obejmują:

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

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

Aktywa i pasywa segmentu wykorzystywane są w jego działalności operacyjnej i dają się przyporządkować do segmentu bezpośrednio lub na zasadzie alokacji.

Zasady identyfikacji dochodów i kosztów oraz aktywów i pasywów na potrzeby raportowania segmentowego są zgodne z polityką rachunkowości stosowaną w Grupie Banku Zachodniego WBK S.A.

Począwszy od 01.01.2012 Grupa BZ WBK wprowadziła zmiany w zasadach raportowania wg segmentów biznesowych. Zmiany te dotyczą dwóch głównych obszarów:

- a. Zmiana organizacji (podziału) segmentów operacyjnych i w konsekwencji sprawozdawczych;
- b. Zmiana metodologii kalkulacji wyniku odsetkowego netto segmentów.

W celu stworzenia bardziej efektywnego modelu operacyjnego w 4 kwartale 2011 roku wyodrębniony został nowy segment biznesowy Global Banking & Markets (GBM). Segment ten koncentruje się na obsłudze największych korporacji, dostarczając im produkty z zakresu bankowości transakcyjnej, specjalistycznego kredytowania, produkty skarbowe i kapitałowe. Dodatkowo, w celu odseparowania działalności handlowej od zarządzania płynnością oraz ryzykiem stopy procentowej i walutowym, dokonano reorganizacji i podziału operacji dotychczasowego Pionu Skarbu. Aktualnie działalność handlowa znajduje się w gestii Pionu/Segmentu GBM, natomiast zarządzanie płynnością, ryzykiem stopy procentowej i walutowym zostało przetransferowane do

Pionu Finansów. W momencie wprowadzenia powyższych zmian Bank zaprzestał klasyfikacji klientów/transakcji w oparciu o poprzednią metodologię. Nie ma zatem możliwości uzyskania informacji porównywalnej.

Drugą kluczową zmianą jest wprowadzenie w Grupie - od 2012 r. - nowej metodologii kalkulacji cen transferowych wpływającej na raportowany wynik odsetkowy netto na poziomie określonego segmentu. Ponadto - według aktualnej metodologii - ceny transferowe obliczane są na poziomie poszczególnych rachunków klientów z uwzględnieniem nowych komponentów cen transferowych. W świetle powyższego, porównywalne dane finansowe są niemożliwe do odtworzenia, a ewentualne próby uzyskania przybliżeń tych wartości byłyby bardzo pracochłonne i nie zapewniłyby odpowiedniej wiarygodności uzyskanych rezultatów.

Opierając się na powyższych przesłankach, Bank informuje, że zgodnie z MSSF 8.29 korzysta ze zwolnienia z przekształcenia danych porównywalnych z uwagi na brak dostępności takich informacji.

Segment Bankowości Detalicznej

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

W ramach oferty skierowanej do klientów tego segmentu wyróżnić można: szeroką gamę produktów oszczędnościowych, kredyty hipoteczne i konsumenckie, karty kredytowe i debetowe, produkty ubezpieczeniowe i inwestycyjne, usługi rozliczeniowe, zasilania telefonów GSM, płatności zagraniczne i Western Union oraz usługi dla klientów zamożnych. Dla małych i mikro przedsiębiorstw segment świadczy między innymi usługi w zakresie udzielania kredytów, przyjmowania depozytów oraz usługi z zakresu zarządzania gotówką, leasingu, faktoringu, akredytyw i gwarancji. Segment Bankowości Detalicznej uzyskuje również dochody oferując usługi zarządzania na zlecenie aktywami Klientów w ramach funduszy inwestycyjnych i portfeli indywidualnych. Zajmuje się także realizacją usług na rzecz klientów detalicznych innych banków i instytucji finansowych w oparciu o zawarte umowy.

Segment Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej

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

Segment Global Banking & Markets

W ramach segmentu Global Banking & Markets Grupa uzyskuje dochody z usług i produktów skierowanych do największych międzynarodowych i polskich korporacji, obejmujące:

- produkty bankowości transakcyjnej, w ramach których oferowane są takie produkty jak: zarządzanie gotówką, depozyty, leasing, faktoring, akredytywy, gwarancje, kredytowanie bilateralne i produkty w obsłudze handlu zagranicznego;
- produkty kredytowe, w tym finansowanie projektów, kredyty konsorcjalne oraz programy emisji obligacji;
- produkty skarbowe mające na celu zarządzanie ryzykiem kursowym i stopy procentowej;
- produkty inwestycyjne w tym: usługi organizowania i finansowania emisji papierów wartościowych, doradztwo finansowe oraz usługi brokerskie związane z działalnością Domu Maklerskiego.

Segment generuje także dochody w związku z zajmowaniem pozycji na rynku międzybankowym w ramach zarządzania ryzykiem stopy procentowej i walutowym.

Segment ALM i Operacji Centralnych

Obejmuje operacje centralne takie jak finansowanie działalności pozostałych segmentów Grupy, w tym zarządzanie płynnością oraz ryzykiem stopy procentowej i kursowym. Obejmuje również zarządzanie strategicznymi inwestycjami Banku oraz transakcje, z których dochód i/lub koszty nie mogą być bezpośrednio lub w oparciu o racjonalne przesłanki przyporządkowane do danego segmentu.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat w podziale na segmenty

01.01.2012-31.12.2012	Bankowość Detaliczna	Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Global Banking & Markets	Segment ALM i Operacji Centralnych	Razem
Wynik z tytułu odsetek	1 544 222	548 992	96 243	111 620	2 301 077
w tym transakcje wewnętrzne	11 737	(134 604)	37 161	85 706	-
Pozostałe dochody	1 099 538	143 915	262 112	273 890	1 779 455
w tym transakcje wewnętrzne	44 490	30 228	(56 311)	(18 407)	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	55 748	55 748
Koszty operacyjne	(1 276 643)	(166 206)	(167 004)	(69 401)	(1 679 254)
w tym transakcje wewnętrzne	(2 520)	(5 244)	(4 418)	12 182	-
Amortyzacja	(106 610)	(14 552)	(10 975)	(5 803)	(137 940)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(215 948)	(298 416)	14	12 557	(501 793)
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	15 241	-	1 236	3 269	19 746
Zysk przed opodatkowaniem	1 059 800	213 733	181 626	381 880	1 837 039
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego					(374 404)
Zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli					(28 788)
Zysk za okres					1 433 847

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na segmenty

31.12.2012	Bankowość Detaliczna	Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Global Banking & Markets	Segment ALM i Operacji Centralnych	Razem
Należności od klientów	20 042 900	17 534 167	2 189 673	100 814	39 867 554
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	54 039	-	19 913	41 733	115 685
Pozostałe aktywa	1 392 045	528 367	1 274 427	16 841 099	20 035 938
Aktywa razem	21 488 984	18 062 534	3 484 013	16 983 646	60 019 177
Zobowiązania wobec klientów	34 797 598	9 745 141	2 534 355	-	47 077 094
Pozostałe zobowiązania i kapitały własne	3 308 885	4 464 637	2 003 162	3 165 399	12 942 083
Pasywa razem	38 106 483	14 209 778	4 537 517	3 165 399	60 019 177

Skonsolidowany rachunek zysków i strat w podziale na segmenty

01.01.2011-31.12.2011	Bankowość Detaliczna	Bankowość Biznesowa	Bankowość Inwestycyjna	Skarb	Segment Centralny	Razem
Wynik z tytułu odsetek	1 415 576	675 470	22 250	(99 638)	54 927	2 068 585
w tym transakcje wewnętrzne	-	(108 123)	74 604	-	33 519	-
Pozostałe dochody	920 143	118 385	272 677	317 467	57 668	1 686 340
w tym transakcje wewnętrzne	141 444	50 772	(90 364)	(97 366)	(4 486)	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	68 025	-	-	68 025
Koszty operacyjne	(1 211 421)	(212 528)	(145 042)	(34 944)	(104 832)	(1 708 767)
w tym transakcje wewnętrzne	(2 010)	(33 535)	(7 193)	25 417	17 321	-
Amortyzacja	(145 696)	(20 558)	(10 784)	(6 110)	(32 727)	(215 875)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(213 657)	(157 498)	-	-	4 173	(366 982)
Udział w zysku jednostek wycenianych metodą praw własności	8 166	-	2 938	-	-	11 104
Zysk przed opodatkowaniem	773 111	403 271	210 064	176 775	(20 791)	1 542 430
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego						(315 563)
Zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli						(42 520)
Zysk za okres						1 184 347

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na segmenty

31.12.2011	Bankowość Detaliczna	Bankowość Biznesowa	Bankowość Inwestycyjna	Skarb	Segment Centralny	Razem
Należności od klientów	17 907 539	20 013 974	79 971	8 932	6 757	38 017 173
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	42 830	-	61 682	-	-	104 512
Pozostałe aktywa	6 055 815	4 551 929	1 145 105	9 187 162	734 947	21 674 958
Aktywa razem	24 006 184	24 565 903	1 286 758	9 196 094	741 704	59 796 643
Zobowiązania wobec klientów	33 907 984	12 270 078	651 202	218	-	46 829 482
Pozostałe zobowiązania i kapitały własne	2 603 458	4 872 842	331 822	3 334 049	1 824 990	12 967 161
Pasywa razem	36 511 442	17 142 920	983 024	3 334 267	1 824 990	59 796 643

4. Zarządzanie ryzykiem

Grupa BZ WBK jest narażona na szereg ryzyk związanych z bieżącą działalnością. Celem zarządzania ryzykiem jest zapewnienie, iż Grupa powiększając wartość dla akcjonariuszy będzie podejmować ryzyko w sposób świadomy i kontrolowany. Ryzyko oznacza możliwość zaistnienia zdarzeń, które będą miały wpływ na realizację założonych przez Grupę celów strategicznych.

Polityki zarządzania ryzykiem są opracowywane w celu identyfikacji i pomiaru podejmowanego ryzyka, określenia najkorzystniejszego zwrotu przy zaakceptowanym poziomie ryzyka (risk-reward), a także dla regularnego ustalania i weryfikowania odpowiednich limitów ograniczających skalę narażenia na ryzyko. Grupa BZ WBK na bieżąco modyfikuje i rozwija metody zarządzania ryzykiem, uwzględniając zmiany w profilu ryzyka Grupy, otoczeniu gospodarczym, wymogi regulacyjne i najlepsze praktyki rynkowe.

Zarząd i Rada Nadzorcza wytycza kierunek działań oraz aktywnie wspiera strategię zarządzania ryzykiem. Objawia się to poprzez akceptację kluczowych polityk w zakresie zarządzania ryzykiem, udział Członków Zarządu w komitetach wspierających zarządzanie ryzykiem, przeglądy i akceptację ryzyk oraz raportów dotyczących poziomu ryzyk.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad systemem zarządzania ryzykiem. Rada akceptuje strategię, kluczowe polityki zarządzania ryzykiem, wielkość akceptowalnego poziomu ryzyka oraz monitoruje poziom wykorzystania limitów wewnętrznych w odniesieniu do bieżącej strategii biznesowej i otoczenia makroekonomicznego. Prowadzi przeglądy głównych obszarów ryzyka, trybu identyfikacji zagrożeń oraz procesu ustalania i monitorowania działań naprawczych. Rada ocenia czy działania Zarządu w zakresie kontroli nad prowadzoną działalnością są skuteczne i zgodne z polityką Rady, z uwzględnieniem oceny systemu zarządzania ryzykiem.

Komitet Audytu i Zapewniania Zgodności Rady Nadzorczej wspiera Radę w wypełnianiu obowiązków nadzorczych. Komitet przeprowadza coroczne przeglądy wewnętrznych mechanizmów kontroli finansowej Grupy, przyjmuje raporty niezależnej jednostki audytu wewnętrznego oraz jednostki zapewnienia zgodności. Komitet otrzymuje regularne kwartalne raporty dotyczące stopnia realizacji zaleceń pokontrolnych i na ich podstawie ocenia jakość podejmowanych działań. Komitet Audytu ocenia efektywność systemu kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania ryzykiem.

Komitet Nadzoru Ryzyka wspiera Radę Nadzorczą w ocenie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem oraz środków jakie zostały przyjęte i zaplanowane w celu zapewnienia efektywnego zarządzania znaczącymi ryzykami Grupy.

Zarząd odpowiada za skuteczność zarządzania ryzykiem. W szczególności wprowadza strukturę organizacyjną dostosowaną do wielkości i profilu ponoszonego ryzyka, podział zadań zapewniający niezależność funkcji pomiaru i kontroli ryzyka od działalności operacyjnej, odpowiada za wprowadzenie i aktualizację pisemnych strategii w zakresie zarządzania ryzykiem, a także za przejrzystość działań. Dokonuje przeglądu wyników finansowych Grupy. Zarząd powołał szereg Komitetów bezpośrednio odpowiedzialnych za rozwijanie metod zarządzania ryzykiem i monitorowanie poziomu ryzyka w określonych obszarach.

Komitet Zarządzania Ryzykiem wyznacza kierunek strategii zarządzania ryzykiem w Grupie BZ WBK. Komitet Zarządzania Ryzykiem pełni funkcję nadrzędną w stosunku do wszystkich komitetów wyposażonych w odpowiednie kompetencje do zarządzania ryzykami zidentyfikowanymi w działalności Grupy. Proces kompleksowego raportowania zapewnia Komitetowi pełny i spójny obraz aktualnego profilu ryzyka Grupy.

Komitet Zarządzania Ryzykiem nadzoruje działalność poniższych komitetów działających w obszarze zarządzania ryzykiem:

Forum Zarządzania Ryzykiem, komitet wyposażony w kompetencje do zatwierdzania i nadzoru nad polityką, metodologią pomiaru ryzyka oraz monitorowania poziomu ryzyka w zakresie ryzyka kredytowego, ryzyka rynkowego na księdze bankowej, ryzyka rynkowego na księdze handlowej, ryzyka strukturalnego bilansu oraz ryzyka płynności. Forum działa w ramach 4 paneli kompetencyjnych:

- **Panel Ryzyka Kredytowego;**
- **Panel Ryzyka Rynkowego;**
- **Panel Modeli i Metodologii;**
- **Panel Inwestycji Kapitałowych i Subemisji.**

Komitet Kredytowy podejmuje decyzje kredytowe zgodnie z obowiązującymi poziomami kompetencji kredytowych.

Komitet Rezerw podejmuje decyzje w zakresie wysokości odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości na ekspozycje kredytowe oraz z tytułu ryzyka prawnego a także zatwierdza metodologię i wykaz parametrów stosowanych do wyznaczania kwoty utraty wartości w podejściu portfelowym dla Grupy BZ WBK.

Komitet Monitoringu zapewnia ciągły i efektywny proces monitorowania portfela kredytowego segmentu biznesowego i korporacyjnego.

Komitet Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym (ORMCo) wyznacza kierunek działań strategicznych z zakresu ryzyka operacyjnego w Grupie BZ WBK, m.in. w obszarze ciągłości biznesowej, bezpieczeństwa informacji i zapobiegania przestępstwom.

Komitet ALCO/ICAAP Forum odpowiada za zarządzanie kapitałem, w tym w szczególności za proces ICAAP, sprawuje nadzór nad działalnością na portfelu bankowym, podejmuje decyzje w zakresie zarządzania płynnością i ryzykiem stopy procentowej na księdze bankowej, oraz odpowiada za finansowanie i zarządzania bilansem, w tym politykę cenową.

Komitet Ujawnień weryfikuje publikowane informacje finansowe Grupy BZ WBK pod kątem zgodności z wymogami prawnymi i regulacyjnymi.

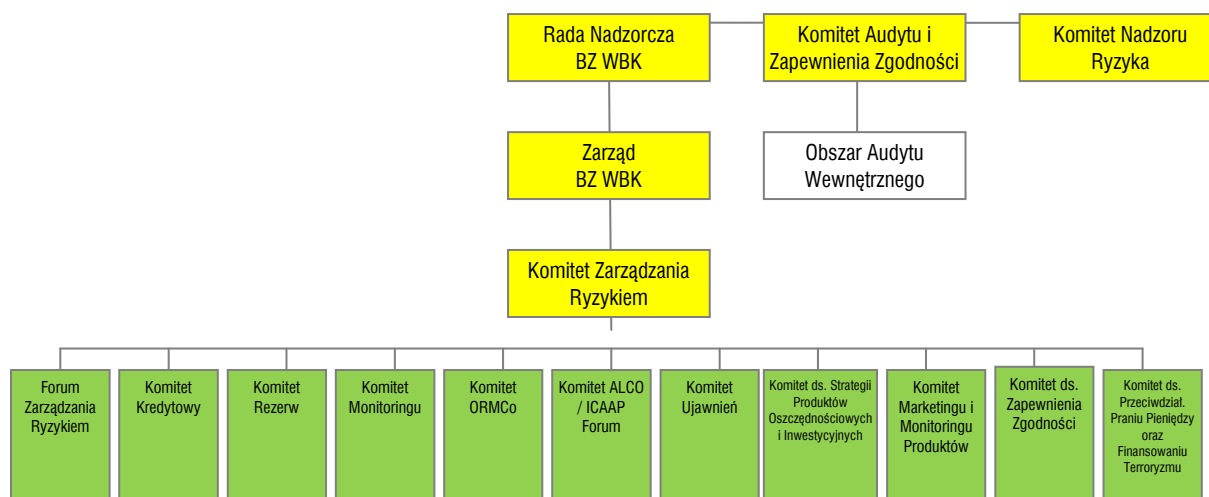
Komitet ds. Strategii Produktów Oszczędnościowych i Inwestycyjnych odpowiada za zapewnienie zrównoważonego wzrostu portfela produktów oszczędnościowych i inwestycyjnych.

Komitet Marketingu i Monitoringu Produktów zatwierdza nowe produkty i usługi do wprowadzenia na rynek z uwzględnieniem analizy ryzyka reputacji.

Komitet ds. Zapewnienia Zgodności odpowiada za wyznaczanie standardów w zakresie zarządzania ryzykiem braku zgodności oraz kodeksów postępowania przyjętych w Grupie.

Komitet ds. Przeciwdziałania Praniu Pieniędzy oraz Finansowaniu Terroryzmu zatwierdza politykę Banku w zakresie przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu oraz akceptuje i monitoruje działania Grupy podejmowane w tym zakresie.

Poniższy rysunek przedstawia strukturę ładu korporacyjnego w zakresie nadzoru nad zarządzaniem ryzykiem.



Zarządzanie ryzykiem odbywa się w ramach zatwierdzonego przez Komitet Zarządzania Ryzykiem profilu ryzyka, wynikającego z przyjętego ogólnego poziomu akceptacji ryzyka.

W Grupie BZ WBK poziom akceptowalnego ryzyka został wyrażony w postaci zdefiniowanych i skwantyfikowanych limitów i zapisany w postaci „Deklaracji akceptowalnego poziomu ryzyka”, zatwierdzonej przez Zarząd i zaakceptowanej przez Radę Nadzorczą. Na podstawie globalnych limitów wyznaczane są limity obserwacyjne oraz konstruowane polityki zarządzania ryzykiem.

Grupa jest narażona na szereg ryzyk wpływających na realizowane cele strategiczne. Grupa nieustannie analizuje ryzyka, identyfikując ich źródła, tworząc odpowiednie mechanizmy zarządzania ryzykami, obejmujące m.in. ich pomiar, kontrolę, ograniczanie i raportowanie. Wśród ryzyk o największym znaczeniu można wymienić:

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko koncentracji,
- ryzyko rynkowe,
- ryzyko płynności,
- ryzyko operacyjne,
- ryzyko braku zgodności.

Szczegółowe zasady, role i odpowiedzialności jednostek Banku zostały opisane w odpowiednich politykach wewnętrznych dotyczących zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyk.

Grupa BZ WBK szczególnie dba o spójność procesów zarządzania ryzykiem na poziomie całej Grupy Kapitałowej, co pozwala na adekwatne kontrolowanie skali narażenia na ryzyko. Spółki zależne wdrażają polityki i procedury zarządzania ryzykiem odzwierciedlające zasady przyjęte przez Grupę BZ WBK.

Ryzyko kredytowe

Działalność kredytowa Grupy BZ WBK koncentruje się na wzroście portfela kredytowego przy zagwarantowaniu jego wysokiej jakości, dobrej rentowności oraz satysfakcji klienta.

Ryzyko kredytowe oznacza możliwość poniesienia straty w wyniku niespłacenia w terminie przez dłużnika zaciągniętego kredytu wraz z odsetkami i innymi opłatami. Ryzyko kredytowe przejawia się także w postaci spadku wartości aktywów kredytowych i udzielonych zobowiązań warunkowych, będącego następstwem pogorszenia oceny jakości kredytowej dłużnika. Pomiar ryzyka kredytowego opiera się na oszacowaniu wielkości aktywów kredytowych ważonych ryzykiem, przy czym stosowane wagi ryzyka uwzględniają zarówno prawdopodobieństwo zaniechania spłat, jak i wielkość możliwej do poniesienia straty w przypadku niedotrzymania warunków umowy przez kredytobiorcę.

Ryzyko kredytowe Grupy wynika głównie z działalności kredytowej w segmencie detalicznym, korporacyjnym i na rynku 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 Grupę wewnętrzny system monitoringu oraz klasyfikacji kredytów umożliwia wczesne wykrywanie sytuacji grożących pogorszeniem jakości portfela kredytowego. Ponadto Grupa szeroko stosuje narzędzia ograniczania ryzyka kredytowego w postaci zabezpieczeń (finansowych i rzeczowych) oraz szczególnych warunków umownych i klauzul, czyli tzw. covenants.

Grupa rozwija i udoskonala oparte na ryzyku metody wyceny kredytów, alokacji kapitału oraz pomiaru efektywności. Dla wszystkich istotnych portfeli kredytowych używane są modele wyceny ryzyka oparte o metodologię EVA (Economic Value Added).

Proaktywne zarządzanie ryzykiem kredytowym jest istotnym warunkiem sprawnego funkcjonowania Grupy BZ WBK w sytuacji dużej zmienności rynku oraz pogarszającej się koniunktury gospodarczej. W 2012 roku Grupa kontynuowała dotychczasową politykę zarządzania ryzykiem kredytowym łączącą elementy dbałości o ryzyko kredytowe z elementami biznesowymi. W ramach proaktywnego zarządzania, w roku 2012 Grupa podjęła następujące działania:

- W obliczu zaobserwowanego spowolnienia gospodarczego oraz niestabilnej sytuacji na rynku walutowym, mających wpływ na wzrost kosztów ryzyka i problemy płynnościowe klientów, w szczególności w branży budowlanej, Grupa wnikliwie analizowała te zjawiska oraz monitorowała ekspozycję kredytową w poszczególnych segmentach klientów i branżach gospodarki, w celu odpowiedniego dostosowania parametrów polityki kredytowej.
- Wzmocniono rolę Pionu Zarządzania Ryzykiem, który stał się odpowiedzialny za skonsolidowany proces zarządzania ryzykiem kredytowym obejmujący zarządzanie i nadzór nad procesem kredytowym, zdefiniowanie polityki kredytowej, dostarczanie narzędzi decyzyjnych oraz narzędzi pomiaru ryzyka kredytowego, kontrolę jakości portfela kredytowego jak również dostarczanie rzetelnej informacji zarządczej nt. portfela kredytowego.
- Dokonano przeglądu struktury komitetów podejmujących decyzje w zakresie ryzyka kredytowego. Powołano Komitet Monitoringu odpowiedzialny za zapewnienie ciągłego i efektywnego procesu monitorowania portfela kredytowego segmentu biznesowego i korporacyjnego. W 2012 r. powstało również Forum ds. Odzysku, określające kierunki działań w zakresie odzyskiwania należności kredytowych podwyższonego ryzyka oraz dokonujące regularnych przeglądów niepracującego portfela kredytowego.

- Stale rozwijano i udoskonalano oparte na ryzyku systemy decyzyjne, metody wyceny kredytów, alokacji kapitału, pomiaru i zwiększania efektywności oraz monitorowania profilu ryzyka we wszystkich portfelach kredytowych. Na szczególną uwagę zasługuje poszerzenie analizy ryzyka nowych transakcji w portfelu kredytów MŚP o zewnętrzną bazę danych o kredytobiorcach „BIK Przedsiębiorca”, co pozwoliło na istotne obniżenie poziomu ryzyka sprzedaży produktów kredytowych dla MŚP.

Kontynuowanie ostrożnościowej polityki zarządzania ryzykiem przy wnikliwej obserwacji zmieniających się warunków zewnętrznych, ze szczególną dbałością o spełnienie norm i wymogów nadzoru oraz działania na rzecz optymalizacji procesu kredytowego w zakresie efektywności i kosztów celem minimalizacji błędów ludzkich, zapewnienia sprawnej obsługi klientów oraz niższych kosztów operacyjnych stanowią priorytety Grupy również na rok 2013.

Forum Zarządzania Ryzykiem

Nadzór nad zarządzaniem ryzykiem kredytowym w Grupie BZ WBK sprawuje Panel Ryzyka Kredytowego (PRK) działający w ramach Forum Zarządzania Ryzykiem. Głównym obszarem odpowiedzialności PRK jest tworzenie i zatwierdzanie najlepszych praktyk branżowych, analiz sektorowych, polityk kredytowych oraz wdrażanie systemów klasyfikacji i wyceny ryzyka zmierzających do zapewnienia zrównoważonego wzrostu portfela kredytowego. Dopasowując funkcjonowanie procesów zarządczych w Grupie do aktualnych celów strategicznych, w ramach struktury PRK wyodrębniono komitety dedykowane do głównych segmentów klientów: segmentu detalicznego, segmentu MŚP oraz segmentu biznesowego i korporacyjnego. Natomiast nadzór na modelami ryzyka kredytowego pełni Panel Modeli i Metodologii.

Pion Zarządzania Ryzykiem

Po połączeniu z Pionem Kredytowym, Pion Zarządzania Ryzykiem stał się odpowiedzialny za skonsolidowany proces zarządzania ryzykiem kredytowym obejmujący zarządzanie i nadzór nad procesem kredytowym, zdefiniowanie polityki kredytowej, dostarczanie narzędzi decyzyjnych oraz narzędzi pomiaru ryzyka kredytowego, kontrolę jakości portfela kredytowego, jak również dostarczanie rzetelnej informacji zarządczej nt. portfela kredytowego.

Polityki kredytowe

Polityki kredytowe odnoszą się do poszczególnych segmentów biznesowych, portfeli kredytowych oraz kategorii produktów bankowych i zawierają wytyczne w zakresie określania obszarów występowania specyficznych rodzajów ryzyka, ich pomiaru, a także metod ich minimalizacji do poziomu akceptowanego przez Grupę (np. wskaźniki „Loan-to-Value”, ryzyko kursowe w przypadku kredytów walutowych).

Grupa regularnie przegląda i aktualizuje polityki kredytowe, dostosowując je do strategii Grupy, bieżącej sytuacji w otoczeniu makroekonomicznym oraz zmian przepisów prawa i wytycznych organów nadzoru.

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, w ramach segmentów biznesowych wyodrębnionych w strukturze organizacyjnej. Zaangażowania powyżej 25 mln zł akceptowane są przez Komitet Kredytowy, w skład którego wchodzi przedstawiciele kierownictwa najwyższego szczebla.

Grupa 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, ustanowiony system kompetencji zapewnia rozdzielenie funkcji zatwierdzania ryzyka transakcji od funkcji sprzedażowych.

Klasyfikacja kredytowa

Grupa BZ WBK dynamicznie rozwija stosowane narzędzia do oceny ryzyka kredytowego, dostosowując je do zaleceń Komisji Nadzoru Finansowego, wymogów Międzynarodowych Standardów Rachunkowości/Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz najlepszych praktyk branżowych.

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

Grupa prowadzi okresowy monitoring klasyfikacji kredytowej według zasad opisanych w Podręcznikach Kredytowych. Dodatkowo dla wybranych modeli realizowany jest automatyczny proces weryfikacji klasy ryzyka w oparciu o długość opóźnienia w spłacie lub analizę danych behawioralnych klienta. Weryfikacja klasyfikacji następuje również w przypadku podejmowania kolejnych decyzji kredytowych.

Przeglądy kredytowe

Grupa dokonuje regularnych przeglądów mających na celu ustalenie rzeczywistej jakości portfela kredytowego, właściwej klasyfikacji i adekwatności opisów z tytułu utraty wartości, zgodności z procedurami i podjętymi decyzjami kredytowymi, a także zapewniających obiektywną ocenę profesjonalizmu w zarządzaniu kredytami. Przeglądy dokonywane są przez dwie wyspecjalizowane jednostki: Departament Przeglądów Kredytowych i Departament Kontroli i Oceny Jakości, które są niezależne od jednostek podejmujących ryzyko kredytowe w ramach swoich kompetencji.

Zabezpieczenia

Funkcjonujący w Grupie BZ WBK model zabezpieczeń prawnych zakłada, iż centralną jednostką kompetencyjną odpowiedzialną za prawidłowy przebieg procesów tworzenia i funkcjonowania zabezpieczeń jest Centrum Zabezpieczeń.

Centrum Zabezpieczeń jest odpowiedzialne za tworzenie i funkcjonowanie zabezpieczeń prawidłowych i zgodnych z polityką kredytową dla wszystkich segmentów biznesowych, zapewnienie jednolitych w Grupie procedur wewnętrznych regulujących tworzenie i funkcjonowanie zabezpieczeń oraz sprawny i prawidłowy przebieg procesów ustanawiania, monitorowania i zwalniania zabezpieczeń.

Ponadto Centrum Zabezpieczeń wspiera – w zakresie zabezpieczeń – jednostki kredytowe w procesie podejmowania decyzji kredytowych oraz tworzeniu polityk kredytowych. Centrum Zabezpieczeń dba o gromadzenie danych na temat zabezpieczeń oraz zapewnia odpowiednią informację zarządcą.

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
należności leasingowe	weksel, poręczenie wekslowe, cesja prawa do rachunku bankowego, sądowy zastaw rejestrowy na ruchomościach, przewłaszczenie na zabezpieczenie; hipoteka kaucyjna; zobowiązanie dostawcy przedmiotu leasingu do jego odkupu tzw. gwarancja odkupu;

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
należności leasingowe	weksel, poręczenie wekslowe, cesja prawa do rachunku bankowego, sądowy zastaw rejestrowy na ruchomościach, przewłaszczenie na zabezpieczenie; hipoteka kaucyjna; zobowiązanie dostawcy przedmiotu leasingu do jego odkupu tzw. gwarancja odkupu;

Proces zarządzania zabezpieczeniami

Na etapie podejmowania decyzji kredytowej kluczowe zadania Centrum Zabezpieczeń dotyczą oceny jakości przyjmowanych zabezpieczeń:

- weryfikacja wycen rzeczoznawców – ocena wartości przedmiotu zabezpieczenia,
- ocena stanu prawnego przedmiotu zabezpieczenia,
- ocena procesów inwestycyjnych na nieruchomościach,
- konsultacje prawne dotyczące proponowanych zabezpieczeń.

Centrum Zabezpieczeń aktywnie uczestniczy w kolejnych etapach procesu kredytowego, realizując m.in. działania obejmujące:

- przygotowanie projektów dokumentacji kredytowej,

- weryfikację i ocenę prawidłowości podpisanej dokumentacji kredytowej,
- weryfikację danych w systemach informatycznych,
- monitoring zabezpieczeń oraz raportowanie,
- zwolnienie zabezpieczeń.

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

Testy warunków skrajnych ryzyka kredytowego

Testy warunków skrajnych są jednym z elementów procesu zarządzania ryzykiem kredytowym, służącym do oceny potencjalnego wpływu na sytuację Grupy 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.

Kalkulacja utraty wartości

W Grupie BZ WBK odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności kredytowych tworzone są według zasad Międzynarodowych Standardów Rachunkowości/Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF). Odzwierciedlają one utratę wartości aktywów kredytowych, która zostaje uznana w przypadku, gdy Grupa posiada obiektywny dowód na to, że nie będzie w stanie odzyskać należności zgodnie z zawartą umową kredytową. Obiektywne przesłanki utraty wartości zostały zdefiniowane zgodnie z rekomendacjami Komitetu Bazylejskiego oraz według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSR 39).

Utrata wartości mierzona jest na podstawie szacunkowej, możliwej do odzyskania kwoty. Analizując możliwą utratę wartości należności kredytowych, Grupa stosuje podejście indywidualne (dla ekspozycji indywidualnie istotnych, dla których rozpoznane zostały obiektywne dowody utraty wartości) oraz portfelowe (dla ekspozycji indywidualnie nieistotnych, dla których rozpoznane zostały obiektywne dowody utraty wartości oraz dla ekspozycji o niezidentyfikowanym zagrożeniu utratą wartości).

Grupa dwa razy do roku dokonuje porównania założeń i parametrów wykorzystywanych do kalkulacji utraty wartości ze stanem faktycznym, uwzględniając przy tym wpływ zmiany warunków ekonomicznych, zmiany w politykach kredytowych Grupy i strategiach odzyskiwania należności, zapewniając tym samym adekwatność tworzonych odpisów. Za realizację polityki w zakresie utrzymywania adekwatnego poziomu odpisów odpowiedzialny jest Komitet Rezerw.

Poniższe tabele przedstawiają maksymalne ekspozycje Grupy BZ WBK na ryzyko kredytowe, dla potrzeb prezentacyjnych pogrupowanych w klasy ryzyka uzależnione od wskaźnika pokrycia odpisem z tytułu utraty wartości.

31.12.2012	Wskaźnik pokrycia rezerwą	Należności od klientów	Należności od banków	Inwestycyjne aktywa finansowe	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu*
Portfel oceniany indywidualnie - z utratą wartości					
	do 50%	552 172	-	-	-
	50% - 70%	314 238	-	-	-
	70% - 85%	139 137	-	-	-
	powyżej 85%	125 776	-	-	-
Wartość brutto		1 131 323	-	-	-
Utrata wartości		(534 955)	-	-	-
Wartość netto		596 368	-	-	-
Portfel oceniany kolektywnie - z utratą wartości					
	do 50%	346 584	-	-	-
	50% - 70%	260 096	-	-	-
	70% - 85%	321 353	-	-	-
	powyżej 85%	197 162	-	-	-
Wartość brutto		1 125 195	-	-	-
Utrata wartości		(672 365)	-	-	-
Wartość netto		452 830	-	-	-
Portfel bez utraty wartości (przeterminowany i nieprzeterminowany)					
	do 0,10%	15 893 956	1 458 128	11 716 133	831 715
	0,10% - 0,30%	8 733 853	-	-	-
	0,30% - 0,65%	8 055 863	-	-	-
	powyżej 0,65%	6 366 816	-	-	-
Wartość brutto		39 050 488	1 458 128	11 716 133	831 715
Rezerwa IBNR		(336 887)	-	-	-
Wartość netto		38 713 601	1 458 128	11 716 133	831 715
Pozostałe należności		104 755	-	-	-
Ekspozycje pozabilansowe					
Udzielone zobowiązania finansowe		10 858 874	-	-	-
Udzielone zobowiązania gwarancyjne		2 221 700	-	-	-
Nominały instrumentów pochodnych - zakupione		-	-	-	52 130 997
Rezerwa na pozabilans		(16 619)	-	-	-
Całkowita ekspozycja pozabilansowa		13 063 955	-	-	52 130 997

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

31.12.2011	Wskaźnik pokrycia rezerwą	Należności od klientów	Należności od banków	Inwestycyjne aktywa finansowe	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu*
Portfel oceniany indywidualnie - z utratą wartości					
do 50%		585 928	-	-	-
50% - 70%		138 015	-	-	-
70% - 85%		110 916	-	-	-
powyżej 85%		125 334	-	-	-
Wartość brutto		960 193	-	-	-
Utrata wartości		(412 720)	-	-	-
Wartość netto		547 473	-	-	-
Portfel oceniany kolektywnie- z utratą wartości					
do 50%		471 565	-	-	-
50% - 70%		184 123	-	-	-
70% - 85%		385 096	-	-	-
powyżej 85%		177 794	-	-	-
Wartość brutto		1 218 578	-	-	-
Utrata wartości		(656 575)	-	-	-
Wartość netto		562 003	-	-	-
Portfel bez utraty wartości (przeterminowany i nieprzeterminowany)					
do 0,10%		9 099 273	1 204 172	11 652 195	5 836 043
0,10% - 0,30%		14 343 794	-	-	-
0,30% - 0,65%		4 747 809	-	-	-
powyżej 0,65%		8 984 157	-	-	-
Wartość brutto		37 175 033	1 204 172	11 652 195	5 836 043
Rezerwa IBNR		(345 950)	-	-	-
Wartość netto		36 829 083	1 204 172	11 652 195	5 836 043
Pozostałe należności		78 614	-	-	-
Ekspozycje pozabilansowe					
Udzielone zobowiązania finansowe		8 149 493	-	-	-
Udzielone zobowiązania gwarancyjne		1 475 440	-	-	-
Nominały instrumentów pochodnych - zakupione		-	-	-	67 124 916
Rezerwa na pozabilans		(21 224)	-	-	-
Całkowita ekspozycja pozabilansowa		9 603 709	-	-	67 124 916

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

Portfel objęty rezerwą IBNR

	Należności od klientów	
	31.12.2012	31.12.2011
Portfel nieprzeterminowany	37 236 020	35 829 301
Portfel przeterminowany	1 814 468	1 345 732
1-30 dni	1 298 818	1 098 866
31-60 dni	398 948	166 543
61-90 dni	105 352	71 801
> 90 dni	11 350	8 522
Wartość brutto	39 050 488	37 175 033

Utrata wartości wg klas ryzyka

Wskaźnik pokrycia rezerwą	Należności od klientów		Należności od banków	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Utrata wartości oceniana indywidualnie				
do 50%	(110 543)	(105 510)	-	-
50% - 70%	(197 267)	(94 519)	-	-
70% - 85%	(101 400)	(88 132)	-	-
powyżej 85%	(125 745)	(124 559)	-	-
Suma utraty wartości ocenianej indywidualnie	(534 955)	(412 720)	-	-
Utrata wartości oceniana kolektywnie				
do 50%	(83 818)	(76 857)	-	-
50% - 70%	(153 454)	(108 404)	-	-
70% - 85%	(249 742)	(299 928)	-	-
powyżej 85%	(185 351)	(171 386)	-	-
Suma utraty wartości ocenianej kolektywnie	(672 365)	(656 575)	-	-
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty				
do 0,10%	(6 195)	(4 119)	-	-
0,10% - 0,30%	(15 210)	(22 562)	-	-
0,30% - 0,65%	(37 025)	(21 714)	-	-
powyżej 0,65%	(278 457)	(297 555)	-	-
Całkowity odpis na poniesione niezidentyfikowane straty	(336 887)	(345 950)	-	-
Całkowita utrata wartości	(1 544 207)	(1 415 245)	-	-

Koncentracja ryzyka kredytowego

Grupa BZ WBK 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 31.12.2012 r. maksymalny limit dla Grupy zgodnie z art. 71 Ustawy Prawo Bankowe wynosił:

- 2 081 436 tys. zł (25% funduszy własnych Grupy).

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 31.12.2012 r. analiza koncentracji zaangażowań, wykazała, że Grupa nie posiada zaangażowań, które przekraczałyby limity wyznaczone przez ustawodawcę.

Lista 20 największych kredytobiorców (lub grupy klientów powiązanych kapitałowo) Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. (kredyty pracujące) stan na 31.12.2012 (łącznie z zaangażowaniem poszczególnych klientów w spółkach zależnych).

Symbol PKD	Opis kodu PKD	Łączna kwota brutto	Kredyt wykorzystany łącznie z zaangażowaniem w spółkach zależnych	Otwarta linia kredytowa + Gwarancje + Limity skarbowe i inwestycje kapitałowe
06	GÓRNICTWO	1 069 820	292 292	777 528
35	ENERGETYKA	856 560	3 536	853 024
27	PRODUKCJA URZĄDZEŃ ELEKTR	800 818	-	800 818
19	PRZEMYSŁ RAFINERYJNY	737 274	323 922	413 352
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	732 323	730 033	2 290
35	ENERGETYKA	600 485	363	600 122
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	569 648	507 660	61 988
46	HANDEL HURTOWY	534 007	534 007	-
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	473 900	473 900	-
59	MULTIMEDIA	456 112	333 456	122 656
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	395 638	293 325	102 313
56	GASTRONOMIA	372 921	8 693	364 228
07	GÓRNICTWO	357 136	5 154	351 982
41	BUDOWNICTWO	339 034	333 214	5 820
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	337 971	292 764	45 207
61	TELEKOMUNIKACJA	272 144	241 647	30 497
46	HANDEL HURTOWY	261 924	234 904	27 020
10	PRODUKCJA ART. SPOŻYWCZYCH	250 630	-	250 630
05	GÓRNICTWO	249 718	182 648	67 070
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	240 741	213 661	27 080
Razem brutto		9 908 804	5 005 179	4 903 625

Lista 20 największych kredytobiorców (lub grupy klientów powiązanych kapitałowo) Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. (kredyty pracujące) stan na 31.12.2011 (łącznie z zaangażowaniem poszczególnych klientów w spółkach zależnych).

Symbol PKD	Opis kodu PKD	Łączna kwota brutto	Kredyt wykorzystany łącznie z zaangażowaniem w spółkach zależnych	Otwarta linia kredytowa + Gwarancje + Limity skarbowe i inwestycje kapitałowe
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	817 422	799 430	17 992
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	710 686	643 824	66 862
19	PRZEMYSŁ RAFINERYJNY	671 869	499 064	172 805
35	ENERGETYKA	616 500	289 588	326 912
46	HANDEL HURTOWY	535 000	535 000	-
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	510 582	510 582	-
41	BUDOWNICTWO	398 178	377 178	21 000
07	GÓRNICTWO	377 820	14 148	363 672
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	377 147	328 306	48 841
23	PRODUKCJA WYROBÓW CERAMICZ.	367 254	356 029	11 225
59	MULTIMEDIA	356 809	170 613	186 196
41	BUDOWNICTWO	317 615	177 097	140 518
61	TELEKOMUNIKACJA	325 000	294 503	30 497
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	315 175	314 683	492
35	ENERGETYKA	284 676	1 399	283 277
41	BUDOWNICTWO	282 473	273 551	8 922
64	USŁUGI FINANSOWE	257 575	164 943	92 632
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	257 270	140 669	116 601
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	248 480	205 501	42 979
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	241 747	229 288	12 459
Razem brutto		8 269 278	6 325 396	1 943 882

Koncentracja branżowa

Polityka kredytowa Grupy Banku Zachodniego WBK zakłada dywersyfikację zaangażowania akcji kredytowej. Ryzyko danej branży jest elementem wpływającym na wielkość limitu. Grupa 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 2012 roku największy poziom koncentracji zanotowano dla branży „obsługa nieruchomości” (22% portfela Grupy BZ WBK), dla sektora produkcyjnego (13%) oraz „dystrybucja” (14%).

Grupy PKD w podziale na sektory:

Sektor	Zaangażowanie bilansowe brutto	
	31.12.2012	31.12.2011
Obsługa nieruchomości	9 146 877	10 000 795
Sektor produkcyjny	5 362 394	5 009 463
Dystrybucja	5 825 206	4 856 776
Sektor rolniczy	1 143 513	1 006 619
Budownictwo	1 142 668	1 086 923
Sektor finansowy	920 673	1 040 992
Sektor energetyczny	843 660	767 532
Transport	821 831	698 915
Pozostałe sektory	2 349 797	2 292 017
A	Razem podmioty gospodarcze	27 556 619
B	Detal (w tym kredyty hipoteczne)	13 750 387
A+B	PORTFEL Grupy BZ WBK	41 307 006
C	Pozostałe należności (obligacje kom., reverse repo)	104 755
A+B+C	CAŁKOWITY PORTFEL GRUPY BZ WBK	41 411 761

Ryzyko rynkowe

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

Grupa BZ WBK narażona jest na ryzyko rynkowe wynikające z działalności na rynku pieniężnym i kapitałowym oraz usług świadczonych dla klientów. Oprócz tego Grupa podejmuje ryzyko rynkowe wynikające z aktywnego zarządzania strukturą bilansu (zarządzanie aktywami i pasywami).

Działalność i strategie związane z ryzykiem rynkowym podlegają bezpośredniemu nadzorowi przez Forum Zarządzania Ryzykiem.

Ogólne zasady zarządzania ryzykiem rynkowym

Podstawowym celem prowadzonej przez Grupę polityki zarządzania ryzykiem rynkowym jest ograniczenie wpływu zmienności czynników rynkowych na rentowność Grupy, dążąc do zwiększenia dochodów w ramach ściśle określonych parametrów ryzyka przy jednoczesnym zachowaniu płynności Grupy oraz jej wartości rynkowej.

Przyjęte przez Grupę BZ WBK polityki w zakresie ryzyka rynkowego wyznaczają szereg parametrów pomiaru i ograniczania ryzyka w postaci limitów i miar. Limity ryzyka podlegają okresowym przeglądom w celu dostosowania ich do strategii Grupy.

Ryzyko stopy procentowej i ryzyko walutowe generowane na działalności bankowej jest zarządzane w sposób scentralizowany przez Pion Zarządzania Finansami. Pion ten jest też odpowiedzialny za pozyskiwanie finansowania, zarządzanie płynnością i dokonywanie transakcji w imieniu ALCO. Działalność ta jest kontrolowana przy pomocy miar i limitów zatwierdzanych przez Forum Zarządzania Ryzykiem, Zarząd Banku i Radę Nadzorczą.

Portfel dłużnych papierów wartościowych oraz instrumentów pochodnych na stopę procentową jest zarządzany przez ALCO, który podejmuje wszelkie decyzje dotyczące wartości i struktury portfela.

Ryzyko rynkowe w portfelu handlowym jest zarządzane przez Pion Global Banking and Markets, który odpowiada również za nadzór właścicielski nad działalnością Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. Działalność handlowa Grupy jest ograniczona przez system miar i limitów m.in. Value at Risk, mechanizm stop loss, limity pozycji oraz limity wrażliwości. Wysokość limitów jest akceptowana przez Forum Zarządzania Ryzykiem, Zarząd Banku i Radę Nadzorczą.

W ramach Pionu Zarządzania Ryzykiem funkcjonuje Departament Ryzyka Finansowego odpowiedzialny za bieżący pomiar podejmowanego ryzyka, wdrożenie procedur kontroli, monitorowanie ryzyka i raportowanie. Departament odpowiada również za kształt polityki ryzyka rynkowego, proponowanie odpowiedniej metodologii pomiaru oraz za zapewnienie spójności procesu zarządzania ryzykiem w całej Grupie. Umieszczenie Departamentu w Pionie Zarządzania Ryzykiem zapewnia pełną niezależność procesu pomiaru i monitoringu od jednostek odpowiedzialnych za zarządzanie ryzykiem.

Ryzyko rynkowe generowane przez instrumenty rynku kapitałowego (akcje, indeksy giełdowe) występujące w portfelu Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. jest zarządzane przez Dom Maklerski i nadzorowane przez Forum Zarządzania Ryzykiem BZ WBK.

Metodologie pomiaru

Grupa BZ WBK wykorzystuje kilka metod pomiaru ekspozycji ryzyka rynkowego. Dla portfela bankowego są to: miary wrażliwości ekonomicznej wartości kapitału oraz wrażliwości wyniku odsetkowego netto, natomiast dla portfela handlowego są to: wartość zagrożona (VaR), mechanizm stop loss, miary wrażliwości (PV01) oraz testy scenariuszy skrajnych. Metodologia pomiaru ryzyka podlega procesowi niezależnej walidacji wstępnej i okresowej, której wyniki są akceptowane przez Panel Modeli i Metodologii funkcjonujący w ramach Forum Zarządzania Ryzykiem.

W Grupie BZ WBK VaR jest wyznaczany poprzez zastosowanie procesu modelowania statystycznego, dzięki któremu ustalana jest różnica między wyceną rynkową pozycji opartą na bieżących cenach/stawkach rynkowych, a wyceną opartą o najbardziej dotkliwą zmianę stawek w historycznym okresie obserwacji. VaR jest wyznaczany oddzielnie dla ryzyka stopy procentowej, ryzyka walutowego oraz ryzyka ceny instrumentów kapitałowych w Domu Maklerskim BZ WBK S.A..

Mając na uwadze ograniczenia wynikające z metodologii VaR Grupa uzupełnia metodologię poprzez pomiar wrażliwości, który wskazuje zmianę wartości pozycji przy danej zmianie cen/rentowności oraz testy warunków skrajnych.

Ryzyko stopy procentowej w portfelu bankowym

Ryzyko stopy procentowej w portfelu bankowym jest to ryzyko niekorzystnego wpływu zmian poziomów stóp procentowych na dochody i wartość aktywów oraz pasywów Grupy. Głównym źródłem ryzyka przeszacowania są transakcje zawierane w oddziałach, centrach biznesowych i korporacyjnych Banku oraz transakcje zawierane na rynku pieniężnym przez Pion Zarządzania Finansami. 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 do zarządzania przez Pion Zarządzania Finansami, gdzie dealerzy Banku ponoszą odpowiedzialność za zawieranie kontraktów na rynku międzybankowym, tak by odpowiednio zarządzać ryzykiem stopy procentowej zgodnie z zatwierdzoną strategią w ramach przydzielonych limitów.

Spółki zależne Banku także ograniczają narażenie na ryzyko stopy procentowej. W przypadku wystąpienia niedopasowania pomiędzy przeszacowaniem aktywów i pasywów spółka zawiera odpowiednie transakcje za pośrednictwem typowych rachunków bankowych prowadzonych w Banku bądź też dokonywane są transakcje pochodne z Bankiem, który od dnia zawarcia transakcji zarządza tym ryzykiem w ramach globalnego limitu Grupy BZ WBK.

Ryzyko stopy procentowej na portfelu bankowym jest zarządzane w oparciu o następujące limity:

- Limit wrażliwości wyniku odsetkowego netto (NII - wrażliwość na równoległe przesunięcie krzywej dochodowości o 100 p.b.);
- Limit wrażliwości ekonomicznej wartości kapitału (MVE – wrażliwość na równoległe przesunięcie krzywej dochodowości o 100 p.b.).

Miary wrażliwości w 2012 przedstawia poniższa tabela.

	Wrażliwość wyniku odsetkowego netto (NII)	Wrażliwość ekonomicznej kapitału (MVE)
Jednodniowy okres utrzymywania pozycji	31.12.2012	31.12.2012
Maksymalny	90	140
Średni	48	70
na koniec okresu	90	131
Wartość limitu	75	150

W IV kwartale 2012 r. - w wyniku przebudowy struktury portfela inwestycyjnego - miało miejsce przekroczenie limitu wrażliwości wyniku odsetkowego netto NII, które zostało zaraportowane do Zarządu Banku i Rady Nadzorczej.

Ryzyko stopy procentowej w portfelu handlowym

Portfel handlowy zawiera papiery wartościowe i instrumenty pochodne zawarte w celach handlowych przez Pion Global Banking and Markets. Każdego dnia są one rewaluowane do rynku i jakiejkolwiek zmiany ich wartości są natychmiast odnotowane w wyniku.

Główną metodą pomiaru ryzyka stopy procentowej na księdze handlowej jest metodyka VaR, mechanizm stop loss, pomiar wrażliwości PV01 oraz testy warunków skrajnych.

Wielkość VaR jest wyznaczana dla otwartych pozycji Pionu Global Banking and Markets poprzez ustalenie różnicy między wyceną rynkową transakcji na stopę procentową opartą na bieżących krzywych rentowności a wyceną opartą na krzywej rentowności „najgorszego przypadku”, która jest wyliczana na podstawie zmienności stóp procentowych.

Mechanizm „stop-loss” jest wykorzystywany do zarządzania ryzykiem poniesienia strat na pozycjach objętych zasadami wyceny do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Testy warunków skrajnych uzupełniają powyższe miary o szacunek potencjalnych strat przy wystąpieniu skrajnych warunków na rynku. Bazują one na raporcie wrażliwości i scenariuszach skrajnych ruchów stawek rynkowych, wyznaczanych na bazie największych dziennych i miesięcznych zmian stóp procentowych.

Zamieszczona poniżej tabela ilustruje miary ryzyka na koniec 2012 r. dla 1-dniowego okresu utrzymywania pozycji. Ze względu na zmianę zasad zarządzania ryzykiem rynkowym oraz zmianę metodologii kalkulacji VaR powyższe dane nie są porównywalne z analogicznym okresem w 2011 roku.

Ryzyko Stopy Procentowej	VAR
Jednodniowy okres utrzymywania pozycji	31.12.2012
Średni	2 089
Maksymalny	5 261
Minimalny	165
na koniec okresu	745
Limit	7 749

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe jest to niekorzystny (skutkujący stratami) wpływ zmian kursów walutowych na osiąganе wyniki. Ryzyko jest zarządzane w oparciu o limit wielkości VaR otwartych pozycji walutowych Grupy w portfelu handlowym. Testy warunków skrajnych uzupełniają powyższą miarę o szacunek potencjalnych strat przy wystąpieniu skrajnych warunków na rynku. Wyliczane są one na podstawie ekspozycji walutowej i scenariuszy założonych skrajnych ruchów kursów walutowych, bazujących na największych wahanach kursów. Dodatkowo do zarządzania ryzykiem poniesienia strat na pozycjach handlowych wykorzystywany jest mechanizm „stop-loss”.

Zgodnie z polityką, Grupa nie utrzymuje otwartych pozycji na opcjach walutowych. Transakcje zawierane z klientami są natychmiast zamykane na rynku międzybankowym, stąd Grupa ma ograniczoną ekspozycję na ryzyko rynkowe na portfelu opcji walutowych.

Otwarte pozycje walutowe w spółkach zależnych – z wyjątkiem Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. – są nieistotne i nie są włączane do dziennego pomiaru ryzyka. Dom Maklerski posiada przyznany limit VaR dla ryzyka walutowego, w ramach którego zarządza otwartymi pozycjami związanymi z działalnością arbitrażową.

Zamieszczona poniżej tabela ilustruje miary ryzyka na koniec grudnia 2012. Ze względu na zmianę zasad zarządzania ryzykiem rynkowym oraz zmianę metodologii kalkulacji VaR powyższe dane nie są porównywalne z analogicznym okresem w 2011 roku.

Ryzyko walutowe	VAR	VAR DM
Jednodniowy okres utrzymywania pozycji	31.12.2012	31.12.2012
Sredni	613	3,8
Maksymalny	1 542	8,9
Minimalny	142	1,4
na koniec okresu	382	5,0
Limit	1 550	102,3

Bilans walutowy

W roku 2012, struktura walutowa bankowych aktywów kredytowych i zobowiązań depozytowych pozostała relatywnie niezmienną, jednakże biorąc pod uwagę wartości wyrażone w walutach oryginalnych, odnotowano spadek wartości aktywów netto. Luka walutowa została sfinansowana głównie poprzez zawarte transakcje swap-ów walutowych oraz cross-currency swap-ów.

W poniższych tabelach przedstawiono główne pozycje walutowe Grupy - na 31 grudnia 2012 roku oraz w okresie porównywalnym.

31.12.2012	PLN	EUR	CHF	POZOSTAŁE	RAZEM
AKTYWA					
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	3 813 867	261 539	6 911	74 957	4 157 274
Należności od banków	177 431	923 101	21 087	336 509	1 458 128
Należności od klientów	27 630 869	9 334 513	2 051 604	850 568	39 867 554
Inwestycyjne aktywa finansowe	11 011 199	704 934	-	-	11 716 133
Wybrane aktywa	42 633 366	11 224 087	2 079 602	1 262 034	57 199 089
PASYWA					
Zobowiązania wobec banków	735 899	587 583	2 771	24 797	1 351 050
Zobowiązania wobec klientów	40 622 210	5 106 393	60 863	1 287 628	47 077 094
Zobowiązania podporządkowane	-	409 110	-	-	409 110
Wybrane pasywa	41 358 109	6 103 086	63 634	1 312 425	48 837 254

31.12.2011	PLN	EUR	CHF	POZOSTAŁE	RAZEM
AKTYWA					
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	1 231 364	118 897	6 400	68 880	1 425 541
Należności od banków	157 877	986 550	20 279	39 466	1 204 172
Należności od klientów	24 966 467	9 511 582	2 429 259	1 109 865	38 017 173
Inwestycyjne aktywa finansowe	11 189 952	318 931	-	143 312	11 652 195
Wybrane aktywa	37 545 660	10 935 960	2 455 938	1 361 523	52 299 081
PASYWA					
Zobowiązania wobec banków	2 414 872	87 301	42	2 855	2 505 070
Zobowiązania wobec klientów	41 109 677	4 562 262	55 496	1 102 047	46 829 482
Zobowiązania podporządkowane	-	441 234	-	-	441 234
Wybrane pasywa	43 524 549	5 090 797	55 538	1 104 902	49 775 786

Ryzyko ceny instrumentów kapitałowych

Podmiotem odpowiedzialnym za aktywne zarządzanie ryzykiem ceny instrumentów kapitałowych jest Dom Maklerski BZ WBK S.A. Źródłem powyższego ryzyka są transakcje własne Domu Maklerskiego zawierane na rynkach regulowanych (instrumenty rynku kasowego i kontrakty futures).

Powyższe ryzyko jest mierzone modelem wartości zagrożonej (VaR) opartym na metodzie analizy historycznej.

Proces zarządzania ryzykiem rynkowym w Domu Maklerskim jest nadzorowany przez Forum Zarządzania Ryzykiem BZ WBK. Forum odpowiada m.in. za przyznawanie limitu VaR dla Domu Maklerskiego oraz akceptację zmian w metodologii pomiaru ryzyka i nadzoruje proces zarządzania tym ryzykiem.

Zamieszczona poniżej tabela ilustruje miary ryzyka w 2012 roku.

Ryzyko instrumentów kapitałowych	VAR DM
Jednodniowy okres utrzymywania pozycji	31.12.2012
Średni	697
Maksymalny	3 074
Minimalny	72
na koniec okresu	138
Limit	4 029

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest definiowane jako ryzyko nie wywiązania się z bezwarunkowych i warunkowych zobowiązań wobec klientów i kontrahentów w wyniku niedopasowania przepływów finansowych.

Zarządzanie ryzykiem płynności

Polityka zarządzania płynnością Grupy BZ WBK ma na celu:

- zapewnienie zdolności do finansowania aktywów i terminowego wykonania bieżących i przyszłych zobowiązań po ekonomicznej cenie;
- zarządzanie terminowym niedopasowaniem strumieni aktywów i pasywów;
- ustalenie skali – poprzez szereg limitów wewnętrznych – podejmowanego ryzyka płynności;
- zapewnienie właściwej organizacji procesu zarządzania płynnością w całej Grupie BZ WBK;
- odpowiednie przygotowanie organizacji na wypadek wystąpienia negatywnych czynników zewnętrznych i wewnętrznych;
- zapewnienie zgodności z obowiązującymi wymaganiami nadzorczymi zarówno jakościowymi, jak i ilościowymi.

Generalną zasadą przyjętą przez Grupę BZ WBK w procesie zarządzania płynnością jest to, że wszystkie oczekiwane wypływy, które wystąpią w ciągu 1 miesiąca związane z lokatami, środkami bieżącymi, uruchomieniami kredytów, realizacją gwarancji, rozliczeniami do realizacji, muszą mieć co najmniej pełne pokrycie przez przewidywane wpływy lub aktywa łatwo zbywalne (QLA – Qualified Liquid Assets), przy założeniu normalnych lub przewidywalnych warunków funkcjonowania Grupy. Zasadniczo do aktywów łatwo zbywalnych (QLA) są zaliczane: gotówka znajdująca się w kasach Banku i na rachunkach w Narodowym Banku Polskim oraz papiery wartościowe, które mogą być sprzedane lub zastawione w ramach transakcji repo lub kredytu lombardowego w NBP.

Polityka ta ma na celu również zapewnienie odpowiedniej struktury finansowania rosnącej skali działalności Grupy przez zachowanie na zdefiniowanym poziomie wskaźników płynności. Grupa stosuje szereg dodatkowych limitów i wskaźników obserwacyjnych (m.in. wskaźnik kredytów udzielonych do depozytów, wskaźniki uzależnienia od finansowania na rynku hurtowym, wskaźniki wymagane w ramach tzw. Bazylei 3 – LCR i NSFR). W zakresie płynności długoterminowej, oprócz miar wewnętrznych stosowany jest limit tożsamy z limitem regulacyjnym, który wymaga, aby kapitał i stabilne źródła finansowania w całości pokryły wartość portfela kredytowego i aktywów niepiłynnych (np. majątek trwały).

Proces zarządzania

Odpowiedzialność za nadzorowanie procesu zarządzania ryzykiem płynności spoczywa na Komitecie ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO), który pełni też funkcję doradczą dla Zarządu. ALCO przygotowuje strategię zarządzania oraz rekomenduje Zarządowi podejmowanie odpowiednich działań w zakresie strategicznego zarządzania płynnością. ALCO nadzoruje również proces zarządzania płynnością w spółkach zależnych.

Codziennie zarządzanie ryzykiem płynności jest delegowane do Pionu Zarządzania Finansami, w ramach którego funkcjonuje Departament Zarządzania Aktywami i Pasywami odpowiedzialny za opracowanie i aktualizację odpowiednich strategii zarządzania płynnością.

W przypadku wystąpienia niespodziewanych trudności płynnościowych - spowodowanych czynnikami zewnętrznymi lub wewnętrznymi - Grupa posiada opracowany i zatwierdzony przez Zarząd - plan awaryjny płynności uzupełniony testami warunków skrajnych, w którym uwzględniono scenariusze systemowe i idiosynkratyczne.

Pomiar i raportowanie ryzyka

Odpowiedzialność za pomiar i raportowanie ryzyka płynności spoczywa na Pionie Zarządzania Ryzykiem, w ramach którego funkcjonuje Departament Ryzyka Finansowego.

Departament odpowiada za opracowanie polityk zarządzania płynności, wykonywanie testów warunków skrajnych oraz za pomiar i raportowanie ryzyka.

Płynność jest mierzona za pomocą modyfikowanej luki płynności, która jest konstruowana oddzielnie dla pozycji złotych i w walutach obcych. Raportowane pozycje kontraktowe podlegają modyfikacji opartej 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. Urealniona luka płynności służy do wyznaczenia wskaźników płynności, czyli stosunku prognozowanych skonsolidowanych wypływów do prognozowanych wpływów w danym przedziale czasowym. Równolegle pomiar płynności dokonywany jest zgodnie z obowiązującą uchwałą KNF nr 386/2008 w sprawie ustalenia wiążących banki norm płynności oraz wymaganiami określonymi w Bazylei III.

Uzupełnieniem pomiaru płynności są testy warunków skrajnych, służące do oceny narażenia na ryzyko płynności oraz maksymalnego zapotrzebowania na źródła finansowania przy wystąpieniu założonych scenariuszy.

W poniższych tabelach przedstawiono kontraktowy profil płynności wyliczony na podstawie rzeczywistej zapadalności pozostałej na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz w okresie porównywalnym:

31.12.2012	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	nieokreślone	Razem
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	4 157 274	-	-	-	-	-	-	4 157 274
Należności od banków	1 448 023	-	10 101	4	-	-	-	1 458 128
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	124 597	67 040	315 953	120 358	97 806	92 260	13 701	831 715
Należności od klientów	3 657 446	3 536 697	8 319 223	10 554 442	5 984 488	9 359 465	(1 544 207)	39 867 554
Inwestycyjne aktywa finansowe	2 099 256	-	2 743 139	1 752 017	3 881 162	572 450	668 109	11 716 133
Pozostałe pozycje aktywów	-	-	-	-	-	-	1 988 373	1 988 373
Pozycja długa	11 486 596	3 603 737	11 388 416	12 426 821	9 963 456	10 024 175	1 125 976	60 019 177
Zobowiązania wobec banków	1 032 117	234 192	84 741	-	-	-	-	1 351 050
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	120 729	77 054	160 611	187 156	114 286	68 995	-	728 831
Zobowiązania wobec klientów	29 403 871	6 477 429	9 718 649	408 507	46 009	1 022 629	-	47 077 094
Zobowiązania podporządkowane	4 378	-	-	-	-	404 732	-	409 110
Pozostałe pozycje pasywów	-	-	-	-	-	-	10 453 092	10 453 092
Pozycja krótka	30 561 095	6 788 675	9 964 001	595 663	160 295	1 496 356	10 453 092	60 019 177
Luka – bilans	(19 074 499)	(3 184 938)	1 424 415	11 831 158	9 803 161	8 527 819	(9 327 116)	
Warunkowe zobowiązania udzielone								
Finansowe	160 468	527 386	3 168 368	2 041 461	1 315 048	3 646 092	(15 960)	10 842 863
Gwarancyjne	42 129	111 557	1 117 208	508 840	124 938	317 079	(659)	2 221 092
Instrumenty pochodne rozliczane brutto								
Wpływy	3 762 151	2 108 001	2 432 156	5 690 297	3 578 758	1 958 704		19 530 067
Wywały	5 242 802	2 607 920	2 912 675	5 687 380	3 690 862	1 943 246		22 084 885
Luka – pozabilans	(1 683 248)	(1 138 862)	(4 766 095)	(2 547 384)	(1 552 090)	(3 947 713)	16 619	

31.12.2011	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesiąca	od 3 do 12 miesięcy	od 1 do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	nieokreślone	Razem
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	1 425 541	-	-	-	-	-	-	1 425 541
Należności od banków	1 204 172	-	-	-	-	-	-	1 204 172
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	4 661 829	140 617	304 613	462 572	112 061	101 545	52 806	5 836 043
Należności od klientów	3 909 314	2 259 770	7 650 355	10 063 993	6 314 173	9 234 813	(1 415 245)	38 017 173
Inwestycyjne aktywa finansowe	444 775	139 372	2 101 636	3 510 893	1 725 321	3 049 565	680 633	11 652 195
Pozostałe pozycje aktywów	-	-	-	-	-	-	1 661 519	1 661 519
Pozycja długa	11 645 631	2 539 759	10 056 604	14 037 458	8 151 555	12 385 923	979 713	59 796 643
Zobowiązania wobec banków	1 907 732	534 624	47 866	14 848	-	-	-	2 505 070
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	203 130	124 926	219 964	271 622	70 549	41 526	-	931 717
Zobowiązania wobec klientów	32 366 263	8 350 390	4 362 508	840 078	25 451	884 792	-	46 829 482
Zobowiązania podporządkowane	3 971	-	-	-	-	437 263	-	441 234
Pozostałe pozycje pasywów	-	-	-	-	-	-	9 089 140	9 089 140
Pozycja krótka	34 481 096	9 009 940	4 630 338	1 126 548	96 000	1 363 581	9 089 140	59 796 643
Luka – bilans	(22 835 465)	(6 470 181)	5 426 266	12 910 910	8 055 555	11 022 342	(8 109 427)	
Warunkowe zobowiązania udzielone								
Finansowe	240 855	816 218	3 764 863	1 707 233	873 999	746 325	(19 506)	8 129 987
Gwarancyjne	21 837	125 522	365 540	854 757	83 807	23 977	(1 718)	1 473 722
Instrumenty pochodne rozliczane brutto								
Wpływy	4 831 340	4 596 635	4 957 739	1 894 827	1 443 679	1 489 611	-	19 213 831
Wyptywy	4 950 048	4 572 971	4 989 123	2 045 457	1 693 035	1 676 614	-	19 927 248
Luka – pozabilans	(381 400)	(918 076)	(4 161 787)	(2 712 620)	(1 207 162)	(957 305)	21 224	

Raport polityki płynności - Zmodyfikowany profil płynności:

Ryzyko płynności	<1T	<1M	>1M
31.12.2012			
Aktywa płynne	11 625 907	22 316	2 557 625
Wpływy Segmentu Skarbu	1 601 209	4 227 328	10 623 160
Pozostałe wpływy	2 923 994	436 793	37 197 905
Wypływy Segmentu Skarbu	(1 238 695)	(4 380 125)	(11 211 499)
Pozostałe wypływy	(5 246 928)	(276 015)	(48 862 975)
Luka	9 665 487	30 297	(9 695 784)
Luka skumulowana	9 665 487	9 695 784	-

Ryzyko płynności	<1T	<1M	>1M
31.12.2011			
Aktywa płynne	12 401 619	1 040 043	500 000
Wpływy Segmentu Skarbu	1 510 347	1 996 766	13 323 359
Pozostałe wpływy	257 777	362 208	39 998 386
Wypływy Segmentu Skarbu	(1 595 397)	(3 047 512)	(14 480 063)
Pozostałe wypływy	(3 870 719)	(796 333)	(47 600 481)
Luka	8 703 627	(444 828)	(8 258 799)
Luka skumulowana	8 703 627	8 258 799	-

Na koniec 2012 roku nastąpiła zmiana profilu kontraktowej zapadalności bazy depozytowej (zwiększenie zapadalności depozytów o terminach do 12 miesięcy), przy jednoczesnym spadku wartości depozytów i wzroście należności klientów w porównaniu do końca 2011 roku. W wyniku wskazanych zmian ograniczono inwestycje w krótkoterminowe aktywa płynne, jednakże nadal utrzymywany jest wystarczający bufor aktywów płynnych, wymagany przez regulacje nadzorcze i wewnętrzne przepisy Grupy.

W 2012 oraz w okresie porównywalnym wszystkie kluczowe miary nadzorcze dla Grupy były utrzymywane na wymaganym poziomie.

Ryzyko operacyjne

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

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

W Grupie BZ WBK obowiązuje *Polityka zarządzania ryzykiem operacyjnym* oraz *Zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym*, które to dokumenty podlegają regularnym przeglądom. Ponadto stosowane są szczegółowe procedury i wytyczne opisujące sposób identyfikowania, szacowania, monitorowania i ograniczania ryzyka.

Powołany przez Zarząd Banku Komitet Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym (ORMCo) jest komitetem zarządczym wyposażonym w kompetencje w zakresie wyznaczania standardów zarządzania ryzykiem operacyjnym w Grupie BZ WBK. Komitet ORMCo stanowi główne forum do dyskusji na temat problematyki ryzyka operacyjnego, wyznacza kierunek strategicznych działań z zakresu ryzyka operacyjnego oraz ustala i monitoruje cele zarządzania ryzykiem operacyjnym, w tym ciągłości biznesowej, bezpieczeństwa informacji, ryzyka outsourcingu i insourcingu, przeciwdziałania przestępstwom w odniesieniu do wszystkich obszarów działalności Grupy BZ WBK. Wyniki tych prac przekazywane są Komitetowi Zarządzania Ryzykiem.

Funkcjonujący w Grupie System Zarządzania Bezpieczeństwem Informacji posiada certyfikat zgodności z normą ISO 27001:2005.

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 Grupy. 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)

Wszystkie jednostki organizacyjne mają obowiązek przygotowania planu BCM, który zapewnia nieprzerwaną realizację krytycznych procesów biznesowych w przypadku ich nieplanowego zakłócenia. Strategie odtworzenia procesów krytycznych opisane w Planach BCM opracowywane są w oparciu o przeprowadzone Analizy Wpływu na Biznes (Business Impact Analysis – BIA) i obejmują zarządzanie ryzykiem utraty lokalizacji, systemów informatycznych, kluczowych pracowników czy zewnętrznych dostawców usług. Plany BCM są przynajmniej raz w roku testowane przez każdą jednostkę organizacyjną, aby upewnić się, że gwarantują one odtworzenie krytycznych procesów biznesowych na wymaganym poziomie i w ustalonych ramach czasowych. Grupa dysponuje lokalizacjami zapasowymi do realizacji procesów krytycznych (w tym kluczowych usług IT), gdzie w przypadku wystąpienia incydentu możliwe jest odtworzenie działalności.

- Okresowa sprawozdawczość dla Komitetu Zarządzania Ryzykiem i Rady Nadzorczej Banku

Sprawozdawczość dotyczy zagadnień związanych z ryzykiem operacyjnym, m.in.: informacje nt. zdarzeń operacyjnych i strat, wskaźniki ryzyka, analizę samooceny ryzyka operacyjnego.

- Ubezpieczenie

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

Ryzyko prawne i regulacyjne (braku zgodności)

Ryzyko prawne i regulacyjne (braku zgodności) jest – zgodnie z wytycznymi Komitetu Bazylejskiego i definicją przyjętą przez udziałowca strategicznego – definiowane jako ryzyko sankcji ze strony organów nadzorczych, znacznych strat finansowych lub naruszenia reputacji, na które narażona jest Grupa BZ WBK w przypadku naruszenia obowiązujących przepisów prawa, wytycznych regulatorów, standardów i kodeksów postępowania odnoszących się do jej działalności.

Identyfikacja i ocena ryzyka

W ramach Grupy BZ WBK do zarządzania poszczególnymi procesami, zostały dedykowane odpowiednie jednostki.

Zakres zadań Pionu Prawnego i Zapewnienia Zgodności obejmuje zagadnienia zgodności związanej z wymogami prawnymi i regulacyjnymi w określonych obszarach działalności biznesowej, w tym wdrażanie nowych produktów, ochrona praw klienta, przeciwdziałanie praniu brudnych pieniędzy, ochrona informacji wrażliwej oraz ochrona danych osobowych.

Zadania w zakresie identyfikacji, interpretacji i upowszechniania wiedzy w Grupie na temat pozostałych wymogów prawnych i regulacyjnych zostały powierzone jednostkom posiadającym właściwe kompetencje w tych obszarach. Za zagadnienia związane ze zgodnością z prawem pracy odpowiedzialny jest Pion Zarządzania Zasobami Ludzkimi, za zgodność z przepisami podatkowymi oraz sprawozdawczymi odpowiada Pion Rachunkowości i Kontroli Finansowej, natomiast za dopełnienie norm ostrożnościowych Pion Zarządzania Ryzykiem.

Zarządzanie ryzykiem i mechanizmy kontrolne

Zarząd Banku przyjął do stosowania – spójną z polityką zgodności udziałowca strategicznego - politykę zarządzania ryzykiem braku zgodności, którą zatwierdziła Rada Nadzorcza. W ramach realizacji polityki Obszar Zapewnienia Zgodności otrzymał odpowiedni zakres uprawnień jako jednostka wspierająca kierownictwo w efektywnym zarządzaniu ryzykiem braku zgodności i raportuje wszelkie kwestie do Komitetu Zarządzania Ryzykiem oraz Komitetu Audytu i Zapewnienia Zgodności Rady Nadzorczej.

Komitet Audytu i Zapewnienia Zgodności przeprowadza okresowo przegląd najistotniejszych zagadnień związanych z brakiem zgodności, identyfikowanych przez Obszar Zapewnienia Zgodności w ramach monitorowania nowych produktów, aktywności regulatorów, nadchodzących inicjatyw legislacyjnych i skarg klientów.

Komitet Zarządzania Ryzykiem zapewnia realizację obowiązków regulacyjnych oraz zatwierdza zasady kontroli wewnętrznej i ramy funkcjonowania polityki zgodności, dbając o to, aby Obszar Zapewnienia Zgodności był niezależny od jednostek biznesowych i posiadał odpowiednie zasoby.

W szczególności, Obszar Zapewnienia Zgodności (z zastrzeżeniem odpowiedzialności specjalistycznej Pionu Rachunkowości i Kontroli Finansowej, Pionu Zarządzania Ryzykiem i Pionu Zarządzania Zasobami Ludzkimi) jest odpowiedzialny za:

- niezależną identyfikację, ocenę i monitorowanie ryzyka braku zgodności, na które narażona jest Grupa (ze szczególnym uwzględnieniem nowych lub modyfikowanych produktów i usług oraz kwestii związanych z informacją poufną, konfliktem interesów i transakcjami własnymi pracowników na rynkach papierów wartościowych);
- doradzanie i raportowanie Komitetowi Zarządzania Ryzykiem, Zarządowi Banku oraz Komitetowi Audytu i Zapewnienia Zgodności na temat efektywności procesów zapewniania zgodności z przepisami prawa i wymogami regulacyjnymi leżącymi w jego kompetencjach;
- przekazywanie wskazówek kierownictwu i pracownikom w zakresie ryzyka braku zgodności oraz polityk i procedur określających zasady zarządzania tym ryzykiem;
- centralizację kontaktów z regulatorami rynku (KNF, UOKiK, GIIF oraz GIODO).

Zarządzanie ryzykiem prawnym i regulacyjnym (braku zgodności) koordynowane jest przez Obszar Zapewnienia Zgodności podlegający członkowi Zarządu. W skali Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. Obszar nadzoruje i koordynuje – w ramach dopuszczalnych przepisami prawa – proces zarządzania ryzykiem braku zgodności przez odpowiednie jednostki funkcjonujące w spółkach zależnych.

Monitorowanie ryzyka i sprawozdawczość

Obszar Zapewnienia Zgodności jest odpowiedzialny za monitorowanie zgodności z odpowiednimi politykami, procedurami, wymaganiami regulacyjnymi i kodeksami dobrych praktyk. Monitoring jest prowadzony przez jednostki centralne, funkcje compliance w wybranych jednostkach i spółkach, a w sieci oddziałów przez pracowników innych jednostek kontrolnych działających zgodnie z wytycznymi Obszaru Zapewnienia Zgodności.

Na podstawie oszacowania ryzyka prawnego i regulacyjnego przygotowywane są plany monitoringu uwzględniające priorytety. Monitoring koncentruje się w szczególności na zagadnieniach związanych ze zgodnością z Dyrektywą MiFID.

Roczny plan monitoringu akceptowany przez Komitet Audytu i Zapewnienia Zgodności jest regularnie weryfikowany i aktualizowany. Problemy zidentyfikowane w wyniku monitoringu są przedmiotem działań naprawczych realizowanych przez kierownictwo poszczególnych jednostek zgodnie z harmonogramami ustalonymi z Obszarem Zapewnienia Zgodności, który systematycznie monitoruje terminowość i jakość realizacji takich działań.

5. Zarządzanie kapitałem

Wprowadzenie

Polityką Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. jest utrzymywanie poziomu kapitału adekwatnego do rodzaju i skali prowadzonej działalności oraz do poziomu ponoszonego ryzyka zgodnie z obowiązującym w Polsce Prawem Bankowym i przepisami Komisji Nadzoru Finansowego, wdrażającymi postanowienia Nowej Umowy Kapitałowej Bazylejskiego Komitetu ds. Nadzoru Bankowego (Basel II).

Nowa Umowa Kapitałowa Bazylejskiego Komitetu ds. Nadzoru Bankowego określa metodologię pomiaru minimalnego regulacyjnego wymogu kapitałowego (ujętego w Filarze 1) oraz definiuje ogólne zasady pomiaru kapitału wewnętrznego (Filar 2), zgodnie z którym modele wewnętrzne są wykorzystywane przez banki do bieżącego zarządzania ryzykiem. Oszacowany kapitał wewnętrzny jest więc w większym stopniu wrażliwy na ryzyko i powinien podlegać ostrożnej i szczegółowej weryfikacji pod kątem prawidłowości jego ustalenia. Proces szacowania kapitału wewnętrznego stanowi integralną część procesu zarządzania Grupą.

Dodatkowo, poziom utrzymywanego kapitału przez Grupę Kapitałową jest zdeterminowany przez docelowy rating zewnętrzny oraz wyniki testów warunków skrajnych dla poszczególnych ryzyk zidentyfikowanych jako istotne dla prowadzonej działalności.

Za całość procesów zarządzania kapitałem, szacowania i utrzymywania kapitału, w tym także za procesy związane z oceną adekwatności tego kapitału w różnych warunkach ekonomicznych (łącznie z oceną wyników testów warunków skrajnych) i ich wpływu na poziom kapitału wewnętrznego i adekwatność kapitałową jest odpowiedzialny Zarząd Banku. Rada Nadzorcza Banku sprawuje ogólny nadzór nad procesami szacowania kapitału wewnętrznego.

Zarząd Banku delegował uprawnienia do bieżącego zarządzania kapitałem na Komitet ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami ALCO. ALCO na bieżąco dokonuje oceny adekwatności kapitałowej, również w warunkach skrajnych, monitoruje wielkość posiadanego oraz wymaganego kapitału, a także inicjuje działania mające wpływ na wielkość posiadanych funduszy własnych (np. rekomendując wysokość wypłaty dywidendy). ALCO jest pierwszym organem w Banku określającym politykę kapitałową, zasady zarządzania kapitałem i zasady oceny adekwatności kapitałowej, zarówno na poziomie Banku jak i Grupy Kapitałowej. ALCO dokonuje przeglądu i zatwierdza plany kapitałowe oraz określa zasady alokacji kapitału na poszczególne segmenty działalności przy ocenie ich rentowności. Z zastrzeżeniem, że wszelkie decyzje dotyczące poziomu utrzymywanego kapitału (podniesienia lub uwolnienia kapitału), są ostatecznie podejmowane zgodnie z obowiązującym prawem oraz Statutem Banku przez odpowiednie organy Grupy.

Polityka kapitałowa

Polityka zarządzania kapitałem Grupy BZ WBK zakłada minimalny poziom współczynnika wypłacalności (liczonego zgodnie z przepisami Prawa Bankowego i Uchwałami Komisji Nadzoru Finansowego) w wysokości 10% zarówno na poziomie Banku jak i Grupy (limit obserwacyjny został ustalony na poziomie 12%).

Równocześnie wskaźnik kapitału 1 kategorii (liczony jako iloraz kapitału 1 kategorii do aktywów ważonych ryzykiem dla ryzyka kredytowego, rynkowego i operacyjnego) powinien być utrzymywany na poziomie przynajmniej 9% zarówno na poziomie Banku jak i Grupy.

Kapitał regulacyjny

Ryzyka Filara 1 oraz wielkość wymaganego kapitału na ich pokrycie oceniane są w sposób ilościowy. Grupa BZ WBK stosuje nadzorcze metody pomiaru tych ryzyk, które za pomocą ściśle określonych reguł i przy użyciu odpowiednich parametrów prowadzą do wyliczenia wielkości niezbędnego kapitału na pokrycie tych ryzyk. Grupa stosuje następujące metody w odniesieniu do poszczególnych ryzyk:

- ryzyko kredytowego – metoda standardowa;
- ryzyko operacyjne – metoda standardowa;
- ryzyko rynkowe – podstawowe metody pomiaru.

Ustalony wymóg kapitałowy dla poszczególnych ryzyk jest bezpośrednio sumowany w celu określenia łącznego minimalnego wymogu kapitałowego (Filar 1).

W poniższych tabelach przedstawiono kalkulację współczynnika wypłacalności dla Grupy BZ WBK na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz w okresie porównywalnym.

	31.12.2012	31.12.2011
I Wymóg kapitałowy ogółem	4 028 522	3 696 882
II Kapitały i fundusze po pomniejszeniach	8 325 742	6 977 554
Współczynnik wypłacalności $[II/(I*12,5)]$	16,53%	15,10%

Kapitał wewnętrzny

Kluczowym zadaniem wynikającym z Filaru 2 Nowej Umowy Kapitałowej jest przeprowadzenie niezależnej od metod regulacyjnych wewnętrznej oceny bieżącej i przyszłej adekwatności kapitałowej (ICAAP).

W ramach procesu ICAAP, Grupa ustala, alokuje i utrzymuje odpowiedni poziom kapitału wewnętrznego, zapewniający bezpieczeństwo prowadzonej działalności bankowej, z uwzględnieniem profilu ryzyka Grupy, wynikającego z przyjętej deklaracji akceptowalnego poziomu ryzyka.

W roku 2012 Grupa BZ WBK S.A. zakończyła proces wdrażania nowej metodologii szacowania kapitału wewnętrznego. Nowy model szacowania kapitału wewnętrznego oparty jest o statystyczne modele szacowania strat dla ryzyk mierzalnych takich jak np. ryzyko kredytowe, ryzyko operacyjne oraz własną ocenę potrzeb kapitałowych dla pozostałych ryzyk istotnych nie objętych modelem np. z tytułu ryzyka reputacji, braku zgodności, ryzyka modeli.

W ramach procesu szacowania kapitału wewnętrznego wykorzystywane są wewnętrzne modele oceny ryzyka Grupy, tj. systemy ratingowe i scoringowe oraz wynikające z tych modeli parametry ryzyka przedstawiające prawdopodobieństwo zaniechania wykonania zobowiązań przez klientów Grupy BZ WBK oraz poniesienia potencjalnych strat wynikających z braku regulacji zobowiązań.

Wyniki procesu ICAAP stanowią element oceny bieżących i przyszłych potrzeb kapitałowych, są podstawą oceny własnego akceptowalnego poziomu ryzyka i strategii Grupy.

Grupa BZ WBK dokonuje wewnętrznej oceny potrzeb kapitałowych również w warunkach skrajnych, uwzględniających różne scenariusze zdarzeń makroekonomicznych.

Modele szacowania kapitału wewnętrznego podlegają corocznej ocenie i weryfikacji, których celem jest dostosowanie do skali i profilu działalności Grupy BZ WBK, uwzględnienie nowych ryzyk oraz oceny kierownictwa.

Przegląd i ocena dokonywana jest w ramach funkcjonujących w Grupie komitetów zarządzania ryzykiem w tym m. in. Komitetu ALCO oraz Panelu Modeli i Metodologii funkcjonującego w ramach Forum Zarządzania Ryzykiem.

Zobowiązania podporządkowane

Zobowiązania podporządkowane obejmują wartość emisji 10-letnich obligacji imiennych o zmiennej stopie oprocentowania w pełni objętych i opłaconych przez Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju w dniu 5 sierpnia 2010 r.

W dniu 13 października 2010 r. Bank uzyskał zgodę KNF na zaliczenie do funduszy własnych uzupełniających zobowiązania podporządkowanego powstałego z emisji obligacji imiennych z dnia 5 sierpnia 2010 r. Środki pozyskane z emisji w wysokości 99 mln EUR zostały uwzględnione w kalkulacji współczynnika wypłacalności Grupy zgodnie z decyzją KNF.

Szczegółowe informacje na temat zobowiązań podporządkowanych znajdują się w nocie 33.

6. Wynik z tytułu odsetek

	01.01.2012 -31.12.2012	01.01.2011 -31.12.2011
Przychody odsetkowe z tytułu		
Należności od podmiotów gospodarczych	1 502 167	1 307 357
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	1 213 859	1 042 925
<i>Należności z tytułu kredytów hipotecznych</i>	420 853	362 108
Dłużnych papierów wartościowych w tym:	676 370	754 311
<i>w portfelu inwestycyjnym utrzymywanym do terminu zapadalności</i>	-	287 123
<i>w portfelu inwestycyjnym dostępnym do sprzedaży</i>	567 980	342 168
<i>w portfelu handlowym</i>	108 390	125 020
Należności leasingowych	172 509	177 026
Należności od banków	90 463	78 264
Należności sektora budżetowego	23 315	22 232
Należności z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	11 611	6 283
Odsetki od IRS -zabezpieczających	177 191	25 335
Razem	3 867 485	3 413 733
Koszty odsetkowe z tytułu		
Depozytów klientów indywidualnych	(903 127)	(719 500)
Depozytów podmiotów gospodarczych	(443 642)	(387 122)
Zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(84 070)	(131 700)
Depozytów sektora budżetowego	(92 795)	(61 504)
Depozytów banków	(22 020)	(23 401)
Zobowiązań podporządkowanych	(20 754)	(21 921)
Razem	(1 566 408)	(1 345 148)
Wynik z tytułu odsetek	2 301 077	2 068 585

Na dzień 31.12.2012 przychody odsetkowe zawierają odsetki od kredytów nieregularnych w kwocie 80 969 tys. zł (na 31.12.2011 - 114 153 tys. zł).

7. Wynik z tytułu prowizji

Przychody prowizyjne	01.01.2012 -31.12.2012	01.01.2011 -31.12.2011
Obszar eBiznes & Płatności	440 379	391 533
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	245 383	243 932
Prowizje walutowe	233 782	224 263
Prowizje i opłaty za zarządzanie aktywami	220 440	273 520
Prowizje od kredytów	154 931	115 509
Prowizje ubezpieczeniowe	108 401	68 758
Prowizje maklerskie	85 324	128 670
Karty kredytowe	73 537	63 040
Gwarancje i poręczenia	14 751	12 875
Prowizje od umów leasingowych	5 146	4 069
Organizowanie emisji	4 932	15 321
Opłaty dystrybucyjne	3 766	12 971
Pozostałe prowizje	5 266	4 203
Razem	1 596 038	1 558 664
Koszty prowizyjne	01.01.2012 -31.12.2012	01.01.2011 -31.12.2011
Obszar eBiznes & Płatności	(93 892)	(77 907)
Opłaty dystrybucyjne	(29 256)	(36 260)
Prowizje maklerskie	(19 186)	(28 371)
Prowizje za pośrednictwo w udzielaniu kredytów	(11 916)	(12 174)
Karty kredytowe	(10 014)	(7 168)
Prowizje od umów leasingowych	(9 155)	(7 268)
Prowizje, opłaty i inne koszty związane z zarządzaniem aktywami	(7 390)	(8 369)
Pozostałe	(30 243)	(23 475)
Razem	(211 052)	(200 992)
Wynik z tytułu prowizji	1 384 986	1 357 672

Powyższe zestawienie obejmuje przychody prowizyjne z tytułu kredytów, kart kredytowych, gwarancji i poręczeń oraz od umów leasingowych w kwocie 248 365 tys. zł (195 493 tys. zł na 31.12.2011) i koszty prowizyjne związane z kartami kredytowymi, od umów leasingowych oraz za pośrednictwo w udzielaniu kredytów w kwocie (31 085) tys. zł ((26 610) tys. zł na 31.12.2011) (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.

8. Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend	01.01.2012 -31.12.2012	01.01.2011 -31.12.2011
Przychody z tytułu dywidend od podmiotów portfela inwestycyjnego	54 404	66 702
Przychody z tytułu dywidend od podmiotów portfela handlowego	1 344	1 323
Razem	55 748	68 025

9. Wynik handlowy i rewaluacja

	01.01.2012 -31.12.2012	01.01.2011 -31.12.2011
Wynik handlowy i rewaluacja		
Operacje pochodnymi instrumentami finansowymi	129 821	133 446
Dochód z walutowych operacji międzybankowych	18 083	96 773
Pozostałe handlowe dochody z transakcji walutowych	13 622	25 965
Wynik na działalności animatora rynku	2 996	8 455
Operacje kapitałowymi instrumentami finansowymi	433	-
Operacje dłużnymi instrumentami finansowymi	(610)	2 512
Razem	164 345	267 151

W pozycji wynik handlowy i rewaluacja zawarte jest odwrócenie korekty wyceny instrumentów pochodnych z tytułu ryzyka kontrahenta w kwocie 3 340 tys. zł za 2012 r (14 030 tys. zł za 2011 r).

10. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych

	01.01.2012 -31.12.2012	01.01.2011 -31.12.2011
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych		
Wynik na sprzedaży instrumentów dłużnych	174 105	6 761
Wynik na sprzedaży instrumentów kapitałowych	4 492	6 138
Utrata wartości	(1 386)	(2 321)
Razem wynik na instrumentach finansowych	177 211	10 578
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczanych	60 344	(2 070)
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających	(57 503)	3 205
Razem wynik na instrumentach zabezpieczających i zabezpieczanych	2 841	1 135
Razem	180 052	11 713

11. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2012 -31.12.2012	01.01.2011 -31.12.2011
Pozostałe przychody operacyjne		
Przychody z tytułu sprzedaży usług	14 851	12 611
Zwroty opłat BFG	11 274	10 649
Rozwiązania rezerw na zobowiązania sporne oraz inne aktywa	9 542	6 974
Przychody z tytułu odzyskanych należności (przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych)	1 609	3 320
Rozliczenie umów leasingowych	3 072	2 474
Przychody z tytułu otrzymanych odszkodowań od ubezpieczycieli	773	1 753
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	558	1 644
Pozostałe	7 993	10 379
Razem	49 672	49 804

12. Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych

	01.01.2012 -31.12.2012	01.01.2011 -31.12.2011
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych		
Odpis na poniesione zidentyfikowane straty (indywidualne i portfelowe)	(538 908)	(371 079)
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	19 263	(4 713)
Przychód z tytułu należności odzyskanych	13 272	7 006
Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe	4 580	(3 955)
Razem	(501 793)	(372 741)

13. Koszty pracownicze

	01.01.2012 -31.12.2012	01.01.2011 -31.12.2011
Koszty pracownicze		
Wynagrodzenia i premie	(792 309)	(816 189)
Narzuć na wynagrodzenia	(123 004)	(117 235)
Koszty świadczeń socjalnych	(22 054)	(22 214)
Koszty szkoleń	(16 723)	(17 526)
Rezerwa na odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy oraz inne świadczenia pracownicze	966	(3 645)
Razem	(953 124)	(976 809)

14. Koszty działania banku

	01.01.2012 -31.12.2012	01.01.2011 -31.12.2011
Koszty działania banku		
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	(226 577)	(216 709)
Eksploatacja systemów informacyjnych	(93 537)	(90 032)
Marketing i reprezentacja	(77 072)	(83 646)
Koszty ponoszone na rzecz BFG, KNF i KDPW	(49 386)	(42 660)
Koszty konsultacji i doradztwa	(45 711)	(27 459)
Opłaty pocztowe i telekomunikacyjne	(39 721)	(46 313)
Samochody i usługi transportowe oraz transport wartości	(36 950)	(35 044)
Koszty pozostałych usług obcych	(35 914)	(36 428)
Podatki i opłaty	(19 188)	(19 525)
Materiały eksploatacyjne, druki, czek, karty	(18 642)	(25 974)
Transmisja danych	(13 853)	(15 744)
Rozliczenia KIR, SWIFT	(12 430)	(11 307)
Koszty zabezpieczenia banku	(10 648)	(12 481)
Koszty remontów maszyn	(5 018)	(5 264)
Pozostałe	(15 341)	(13 750)
Razem	(699 988)	(682 336)

15. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2012 -31.12.2012	01.01.2011 -31.12.2011
Pozostałe koszty operacyjne		
Przekazane darowizny	(4 634)	(1 988)
Zawiązania rezerw na zobowiązania sporne i inne aktywa	(2 675)	(13 394)
Koszty zakupu usług	(1 757)	(2 289)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	(1 568)	(2 012)
Składki na rzecz organizacji o charakterze dobrowolnym	(824)	(849)
Koszty likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	-	(6 527)
Pozostałe	(14 684)	(16 804)
Razem	(26 142)	(43 863)

16. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego

	01.01.2012 -31.12.2012	01.01.2011 -31.12.2011
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego		
Część bieżąca	(464 147)	(277 757)
Część odroczone	89 743	(37 806)
Razem	(374 404)	(315 563)

	01.01.2012 -31.12.2012	01.01.2011 -31.12.2011
Uzgodnienie obciążenia wyniku finansowego przed opodatkowaniem		
Zysk przed opodatkowaniem	1 837 039	1 542 430
Stawka podatku	19%	19%
Obciążenie podatkowe od zysku przed opodatkowaniem	(349 037)	(293 062)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	(9 591)	(11 144)
Sprzedaż wierzytelności	(12 587)	(13 968)
Przychody niepodatkowe (dywidendy)	9 744	12 584
Koszty rezerw kredytowych niestanowiących kosztów uzyskania przychodu	(7 567)	(10 067)
Pozostałe	(5 366)	94
Ogółem obciążenie wyniku brutto	(374 404)	(315 563)

	31.12.2012	31.12.2011
Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitale własnym		
Kwota podatku odroczonego ujętego bezpośrednio w kapitałach wynosi:		
Związany z instrumentami kapitałowymi dostępnymi do sprzedaży	(94 386)	(94 743)
Związany z dłużnymi instrumentami dostępnymi do sprzedaży	(94 445)	(20 965)
Związany z rachunkowością zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(15 784)	(12 183)
Razem	(204 615)	(127 891)

17. Zysk na akcję

	01.01.2012 -31.12.2012	01.01.2011 -31.12.2011
Zysk na akcję		
Zysk za okres przypadający na akcje zwykłe	1 433 847	1 184 347
Średnio ważona liczba akcji zwykłych	73 835 488	73 076 013
Podstawowy zysk na akcję (zł)	19,42	16,21
Zysk za okres przypadający na akcje zwykłe	1 433 847	1 184 347
Średnio ważona liczba akcji zwykłych	73 835 488	73 076 013
Średnio ważona liczba potencjalnych akcji zwykłych *	302 683	274 273
Rozwodniony zysk na akcję (zł)	19,34	16,15

* Średnio ważona liczba potencjalnych akcji zwykłych uwzględnia liczbę opcji na akcje przyznanych w programie motywacyjnym opisanym w notce 51.

18. Gotówka i operacje z bankami centralnymi

	31.12.2012	31.12.2011
Gotówka i operacje z bankami centralnymi		
Gotówka	1 084 108	932 600
Rachunki bieżące w bankach centralnych	3 073 166	290 908
Lokaty	-	202 033
Razem	4 157 274	1 425 541

Bank utrzymuje na rachunku bieżącym w Narodowym Banku Polskim rezerwę obowiązkową naliczoną od wartości miesięcznego średniego stanu depozytów otrzymanych przez Bank. Na dzień 31.12.2012 r. stopa rezerwy obowiązkowej banków wynosiła 3,5%, na 31.12.2011 r. – 3,5%.

Zgodnie z określonymi przepisami kwota naliczonej rezerwy pomniejszona jest o równowartość 500 tys. EUR.

19. Należności od banków

	31.12.2012	31.12.2011
Należności od banków		
Lokaty i kredyty	916 567	428 823
Rachunki bieżące, pozostałe	473 748	775 349
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	67 813	-
Razem	1 458 128	1 204 172

Wartość godziwą „Należności od banków” przedstawia nota 40.

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

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	31.12.2012		31.12.2011	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym	641 051	711 669	700 252	872 544
Transakcje stopy procentowej	365 874	371 136	314 053	308 585
Opcje	564	564	132	132
Swap stopy procentowej (IRS)	356 991	358 516	304 421	300 206
Kontrakt na przyszłą stopę procentową (FRA)	8 319	12 056	9 500	8 247
Transakcje walutowe	275 177	340 533	386 199	563 959
Swap walutowo-procentowy (CIRS)	75 561	152 711	42 149	120 636
Forward	27 050	22 343	97 509	32 182
Swap walutowy (FX Swap)	142 466	135 140	150 924	316 003
Spot	901	1 140	2 015	1 536
Opcje	29 199	29 199	93 602	93 602
Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe	190 664	-	5 135 791	-
Dłużne papiery wartościowe	176 963	-	5 082 985	-
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	175 487	-	431 084	-
- obligacje	175 487	-	431 084	-
Papiery wartościowe banku centralnego:	-	-	4 647 956	-
- bony	-	-	4 647 956	-
Pozostałe papiery wartościowe:	1 476	-	3 945	-
- obligacje	1 476	-	3 945	-
Kapitałowe papiery wartościowe:	13 701	-	52 806	-
- notowane	13 701	-	52 806	-
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży	-	17 162	-	59 173
Razem aktywa/zobowiązania finansowe	831 715	728 831	5 836 043	931 717

W pozycji aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu - pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym zawarta jest korekta wyceny z tytułu ryzyka kontrahenta w kwocie (30) tys. zł na 31.12.2012, (396) tys. zł na 31.12.2011.

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 aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu są ujmowane w wyniku handlowym i rewaluacji skonsolidowanego rachunku zysków i strat.

Wszystkie aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat zostały zaklasyfikowane do tej kategorii w związku z handlowym charakterem zawieranych transakcji. Na dzień 31.12.2012 oraz w okresach porównywalnych przy początkowym ujęciu nie wystąpiły przypadki desygnacji do wyżej wymienionych kategorii aktywów finansowych.

Poniższa tabela przedstawia nominały instrumentów pochodnych wykazywanych jako pozycje pozabilansowe.

Nominały instrumentów pochodnych		31.12.2012	31.12.2011
1. Transakcje pochodne –terminowe (zabezpieczające)		14 675 607	10 702 996
a) Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)		1 085 000	341 696
b) Swap stopy procentowej zabezpieczający przepływy pieniężne kupiony (IRS)		2 213 144	2 269 914
c) Swap stopy procentowej zabezpieczający przepływy pieniężne kupiony (CIRS)		5 585 823	3 768 628
d) Swap stopy procentowej zabezpieczający przepływy pieniężne-sprzedany (CIRS)		5 791 640	4 322 758
2. Transakcje pochodne-terminowe (handlowe)		67 094 143	82 651 253
a) Transakcje stopy procentowej		35 333 886	49 413 206
Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)		27 982 342	31 449 423
Kontrakt na przyszłą stopę procentową (FRA)		6 850 000	17 900 000
Opcje na stopę procentową		501 544	63 783
b) Transakcje walutowe		31 760 257	33 238 047
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty zakupione		8 020 505	11 006 569
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty sprzedane		8 008 784	11 127 200
Forward kupiony		1 483 082	2 088 999
Forward sprzedany		1 482 429	2 041 784
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty zakupione		4 965 537	1 320 069
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty sprzedane		5 033 742	1 405 598
Opcje walutowe kupione		1 383 089	2 123 914
Opcje walutowe sprzedane		1 383 089	2 123 914
3. Bieżące operacje walutowe		1 889 992	2 343 838
Spot - zakupiony		944 898	1 172 159
Spot - sprzedany		945 094	1 171 679
4. Transakcje związane z kapitałowymi papierami wartościowymi		11 300	47 369
Kontrakty terminowe - sprzedane		11 300	47 369
Razem		83 671 042	95 745 456

Nominały instrumentów pochodnych dla transakcji jednowalutowych (IRS, FRA, opcje niebędące opcjami walutowymi) zostały zaprezentowane wyłącznie jako kwoty nabyte.

21. Pochodne instrumenty zabezpieczające

Zabezpieczające pochodne instrumenty finansowe	31.12.2012		31.12.2011	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
IRS zabezpieczające wartość godziwą	-	59 912	5 110	3 723
IRS zabezpieczające przepływy pieniężne	253 553	262 038	136 526	520 002
Ogółem zabezpieczające instrumenty finansowe	253 553	321 950	141 636	523 725

22. Należności od klientów

Należności od klientów	31.12.2012	31.12.2011
Należności od podmiotów gospodarczych	25 280 604	24 262 182
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	13 708 551	12 572 576
<i>Należności z tytułu kredytów hipotecznych</i>	8 080 532	7 605 063
Należności z tytułu leasingu finansowego	2 289 852	2 335 543
Należności od podmiotów sektora publicznego	105 366	259 057
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	15 234	100
Pozostałe należności	12 154	2 960
Należności brutto	41 411 761	39 432 418
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(1 544 207)	(1 415 245)
Razem	39 867 554	38 017 173

Na dzień 31.12.2012 korekta wartości godziwej z tytułu zabezpieczanego ryzyka kredytów objętych rachunkowością zabezpieczeń wyniosła zero zł (31.12.2011: zero zł).

Szczegóły należności z tytułu leasingu finansowego przedstawia nota 43. Wartość godziwą "Należności od klientów" przedstawia nota 40.

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów	31.12.2012	31.12.2011
Utrata wartości oceniana indywidualnie i portfelowo		
Stan na 31 grudnia roku poprzedniego	(1 069 296)	(1 069 646)
Odpisy/rozwiązania bieżącego okresu	(538 908)	(371 079)
Spisanie należności w ciężar rezerw/sprzedaż wierzytelności	381 667	352 347
Transfer	16 215	24 829
Różnice kursowe	3 001	(5 747)
Stan na koniec okresu	(1 207 321)	(1 069 296)
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty		
Stan na 31 grudnia roku poprzedniego	(345 949)	(337 975)
Odpisy/rozwiązania bieżącego okresu	19 263	(4 713)
Transfer	(13 018)	27
Różnice kursowe	2 818	(3 288)
Stan na koniec okresu	(336 886)	(345 949)
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(1 544 207)	(1 415 245)

23. Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	31.12.2012	31.12.2011
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży wyceniane według wartości godziwej		
Dłużne papiery wartościowe	11 048 024	10 971 561
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	7 711 424	10 893 773
- obligacje	7 711 424	10 893 773
Papiery wartościowe banku centralnego:	2 099 256	-
- bony	2 099 256	-
Komercyjne papiery wartościowe:	1 237 344	77 788
- obligacje	1 237 344	77 788
Kapitałowe papiery wartościowe	627 180	629 194
- notowane	13 441	19 475
- nienotowane	613 739	609 719
Certyfikaty inwestycyjne	40 929	51 440
Razem	11 716 133	11 652 195

w tys. zł

Według stanu na 31.12.2012 roku dłużne papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej o stałej stopie procentowej wynoszą 9 838 570 tys. zł, natomiast papiery o zmiennej stopie wynoszą 1 209 454 tys. zł.

Według stanu na 31.12.2011 roku dłużne papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej o stałej stopie procentowej wynoszą 9 986 695 tys. zł, natomiast papiery o zmiennej stopie wynoszą 984 866 tys. zł.

Na dzień 31.12.2012 korekta do wartości godziwej z tytułu zabezpieczanego ryzyka wartości godziwej obligacji objętych rachunkowością zabezpieczeń wyniosła 62 554 tys. zł (31.12.2011: 1 233 tys. zł).

Nienotowane kapitałowe instrumenty finansowe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży, dla których brak jest aktywnego rynku są ujmowane według kosztu nabycia i poddawane testowi na utratę wartości lub ich wartość godziwa ustalana jest w oparciu o modele wyceny. Na dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu wartości godziwej nienotowanych instrumentów finansowych sklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży. W wyniku przeglądu nie zidentyfikowano istotnych różnic w stosunku do ujawnionej wartości bilansowej. Wycena do wartości godziwej inwestycji w podmioty Grupy Aviva Polska została dokonana dla trzech inwestycji z wykorzystaniem modeli wyceny bazujących na metodzie porównawczej oraz dochodowej.

Wartość godziwą „Inwestycyjnych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży” przedstawia nota 40.

Zmiana stanu inwestycyjnych aktywów dostępnych do sprzedaży	Dłużne papiery wartościowe	Instrumenty finansowe z prawem do kapitału	Razem
Stan na 1 stycznia 2012	10 971 561	680 634	11 652 195
Zwiększenia	41 537 666	9 323	41 546 989
Zmniejszenia (sprzedaż i zapadalność)	(41 659 215)	(21 439)	(41 680 654)
Wycena do wartości godziwej	448 057	987	449 044
Zmiana stanu odsetek naliczonych	(226 281)	-	(226 281)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	(1 386)	(1 386)
Różnice kursowe	(23 764)	(10)	(23 774)
Stan na 31 grudnia 2012	11 048 024	668 109	11 716 133

Zmiana stanu inwestycyjnych aktywów dostępnych do sprzedaży	Dłużne papiery wartościowe	Instrumenty finansowe z prawem do kapitału	Razem
Stan na 1 stycznia 2011	6 965 866	680 081	7 645 947
Zwiększenia	1 577 887	31 621	1 609 508
Transfery	-	(754)	(754)
Zmniejszenia (sprzedaż i zapadalność)	(2 306 084)	(19 840)	(2 325 924)
Wycena do wartości godziwej	6 459	(7 753)	(1 294)
Zmiana stanu odsetek naliczonych	(16 365)	-	(16 365)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	(2 321)	(2 321)
Różnice kursowe	47 256	(400)	46 856
Przekwalifikowanie*	4 627 410	-	4 627 410
Wycena do wartości godziwej obligacji przekwalifikowanych	69 132	-	69 132
Stan na 31 grudnia 2011	10 971 561	680 634	11 652 195

* W ostatnim dniu roboczym 2011 roku Bank Zachodni WBK dokonał zmiany intencji co do utrzymywania wybranego portfela obligacji skarbowych, klasyfikowanych dotychczas do kategorii „utrzymywane do terminu zapadalności”, i dokonał ich reklasyfikacji do kategorii „inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży”, co nastąpiło w efekcie dostosowywania polityki inwestycyjnej Banku do strategii, zasad inwestowania oraz zasad zarządzania ryzykiem Grupy Santander.

Zmiana dotyczyła instrumentów finansowych o całkowitej wartości bilansowej 4 696 542 tys. zł, z czego 69 132 tys. zł stanowiła rozpoznana wycena do wartości godziwej. Ta sama kwota wyceny, po pomniejszeniu o podatek odroczonej została odniesiona do kapitałów własnych Grupy.

24. Inwestycyjne aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Inwestycyjne aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	31.12.2012	31.12.2011
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	-	-
- obligacje	-	-
Razem	-	-

Wartość godziwą „Inwestycyjnych aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności” przedstawia nota 40.

Zmiana stanu inwestycji utrzymywanych do terminu zapadalności	31.12.2012	31.12.2011
Stan na 1 stycznia	-	5 749 408
Przekwalifikowanie*	-	(4 627 410)
Zmniejszenia (zapadalność)	-	(1 086 827)
Amortyzacja wartości godziwej	-	10 206
Zmiana stanu odsetek naliczonych	-	(45 377)
Stan na 31 grudnia	-	-

* W ostatnim dniu roboczym 2011 roku Bank Zachodni WBK dokonał zmiany intencji co do utrzymywania wybranego portfela obligacji skarbowych, klasyfikowanych dotychczas do kategorii „utrzymywane do terminu zapadalności”, i dokonał ich reklasyfikacji do kategorii „inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży”, co nastąpiło w efekcie dostosowywania polityki inwestycyjnej Banku do strategii, zasad inwestowania oraz zasad zarządzania ryzykiem Grupy Santander.

Zmiana dotyczyła instrumentów finansowych o całkowitej wartości bilansowej 4 696 542 tys. zł, z czego 69 132 tys. zł stanowiła rozpoznana wycena do wartości godziwej. Ta sama kwota wyceny, po pomniejszeniu o podatek odroczonej została odniesiona do kapitałów własnych Grupy.

25. Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia

Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	31.12.2012	31.12.2011
Podmioty stowarzyszone	61 647	61 682
Wspólne przedsięwzięcia	54 038	42 830
Razem	115 685	104 512

Zmiana stanu inwestycji w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	31.12.2012	31.12.2011
Stan na 1 stycznia	104 512	87 360
Udział w zysku/ (stracie)	19 746	11 104
Transfer	-	4 050
Nabycie/sprzedaż	(4 541)	5 018
Pozostałe/dywidendy	(4 032)	(3 020)
Stan na koniec okresu	115 685	104 512

Wartość godziwą inwestycji w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia przedstawia nota 40.

Szczegóły odnośnie nabycia/sprzedaży podmiotów stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć zawiera nota 47.

Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia wg stanu na 31.12.2012

Nazwa jednostki	POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.*	BZ WBK Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.*	BZ WBK Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.*	Metrohouse & Partnerzy S.A.*	Krynicki Recykling S.A.**	Razem
Siedziba	Szczecin	Poznań	Poznań	Warszawa	Olsztyn	
Rodzaj powiązania	spółka stowarzyszona	wspólne przedsięwzięcie	wspólne przedsięwzięcie	spółka stowarzyszona	spółka stowarzyszona	
Procent posiadanego kapitału***	50,00	50,00	50,00	21,23	24,54	
Wartość bilansowa	41 733	27 502	26 536	4 506	15 408	115 685
Aktywa jednostki razem	89 088	1 012 477	273 876	5 187	113 957	1 494 585
Kapitał własny jednostki, w tym:	83 466	53 047	51 183	1 610	43 604	232 910
kapitał zakładowy	16 000	24 250	27 000	1 083	1 488	69 821
pozostały kapitał własny, w tym:	67 466	28 797	24 183	527	42 116	163 089
niepodzielony zysk (niepokryta strata) z lat ubiegłych	2 389	-	-	(1 600)	-	789
zysk (strata) netto	3 697	12 943	14 165	(722)	3 204	33 287
Zobowiązania jednostki	5 622	959 430	222 693	3 577	70 353	1 261 675
Przychody	10 316	594 262	103 242	20 809	24 211	752 840
Koszty	5 895	578 116	85 689	21 531	20 534	711 765

* wybrane dane finansowe według stanu na 30.11.2012

** wybrane dane finansowe według stanu na 30.09.2012

*** stanowi jednocześnie udział w wyniku jednostki stowarzyszonej oraz wspólnego przedsięwzięcia

Nazwa jednostki	Rodzaj działalności
POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	udzielanie poręczeń kredytowych, lokowanie powierzonych spółce środków pieniężnych i zarządzanie nimi
BZ WBK Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.	działalność ubezpieczeniowa, ubezpieczenia na życie
BZ WBK Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.	działalność ubezpieczeniowa, ubezpieczenia osobowe oraz majątkowe
Metrohouse & Partnerzy S.A.	pośrednictwo w sprzedaży i kupnie oraz wynajmie nieruchomości mieszkaniowych, pośrednictwo finansowe
Krynicki Recykling S.A.	pozyskiwanie i gospodarka surowcami wtórnymi

Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia wg stanu na 31.12.2011

Nazwa jednostki	POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.*	BZ WBK Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.	BZ WBK Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.	Metrohouse & Partnerzy S.A.*	Krynicki Recykling S.A.**	Holicon Group S.A.*	Razem
Siedziba	Szczecin	Poznań	Poznań	Warszawa	Olsztyn	Poznań	
Rodzaj powiązania	spółka stowarzyszona	wspólne przedsięwzięcie	wspólne przedsięwzięcie	spółka stowarzyszona	spółka stowarzyszona	spółka stowarzyszona	
Procent posiadanego kapitału***	50,00	50,00	50,00	21,23	24,54	47,09	
Wartość bilansowa	38 464	20 102	22 728	4 297	14 356	4 565	104 512
Aktywa jednostki razem	83 982	688 412	210 051	6 401	70 276	16 365	1 075 487
Kapitał własny jednostki, w tym:	76 929	40 204	45 455	3 358	40 031	9 736	215 713
kapitał zakładowy	16 000	24 250	27 000	1 083	1 488	8 600	78 421
pozostały kapitał własny, w tym:	60 929	15 954	18 455	2 275	38 543	1 136	137 292
niepodzielony zysk (niepokryta strata) z lat ubiegłych	2 616	(4 222)	-	(1 006)	6 551	793	4 732
zysk (strata) netto	2 980	5 028	11 125	431	856	343	20 763
Zobowiązania jednostki	7 053	648 208	164 596	3 043	30 245	6 629	859 774
Przychody	8 096	497 348	94 075	21 248	19 609	34 963	675 339
Koszty	4 081	491 564	80 229	488	18 691	34 113	629 166

* wybrane dane finansowe według stanu na 30.11.2011

** wybrane dane finansowe według stanu na 30.09.2011

*** stanowi jednocześnie udział w wyniku jednostki stowarzyszonej oraz wspólnego przedsięwzięcia

Nazwa jednostki	Rodzaj działalności
POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	udzielanie poręczeń kredytowych, lokowanie powierzonych spółce środków pieniężnych i zarządzanie nimi
BZ WBK Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.	działalność ubezpieczeniowa, ubezpieczenia na życie
BZ WBK Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.	działalność ubezpieczeniowa, ubezpieczenia osobowe oraz majątkowe
Metrohouse & Partnerzy S.A.	pośrednictwo w sprzedaży i kupnie oraz wynajmie nieruchomości mieszkaniowych, pośrednictwo finansowe
Krynicki Recykling S.A.	pozyskiwanie i gospodarka surowcami wtórnymi
Holicon Group S.A.	usługi outsourcingu biznesowego m.in.: call i contact center, zarządzanie kadrami

26. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne Rok 2012	Licencje, patenty, koncesje i podobne wartości	Pozostałe (w tym know- how)	Nakłady	Razem
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	702 328	6 019	78 089	786 436
Zwiększenia z tytułu:				
- zakupu	-	-	42 717	42 717
- przeniesienia z nakładów	78 013	-	-	78 013
- transferów	2	-	4	6
Zmniejszenia z tytułu:				
- likwidacji	(551)	-	(26)	(577)
- przeniesienia z nakładów	-	-	(78 013)	(78 013)
- transferów	(20 487)	-	(137)	(20 624)
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	759 305	6 019	42 634	807 958
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	(629 251)	(6 019)	-	(635 270)
Zwiększenia/zmniejszenia z tytułu:				
- amortyzacji bieżącego okresu	(51 291)	-	-	(51 291)
- likwidacji	380	-	-	380
- transferów	5 561	-	-	5 561
Odpisy/odwrócenie z tytułu utraty wartości	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	(674 601)	(6 019)	-	(680 620)
Wartość bilansowa				
Wartość wg cen nabycia	759 305	6 019	42 634	807 958
Skumulowana amortyzacja	(674 601)	(6 019)	-	(680 620)
Stan na 31 grudnia 2012	84 704	-	42 634	127 338

Wartości niematerialne Rok 2011	Licencje, patenty, koncesje i podobne wartości	Pozostałe (w tym know- how)	Nakłady	Razem
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	667 481	6 045	44 594	718 120
Zwiększenia z tytułu:				
- zakupu	-	-	76 855	76 855
- przeniesienia z nakładów	41 470	-	-	41 470
- transferów	29	-	52	81
Zmniejszenia z tytułu:				
- likwidacji	(6 649)	-	(1 360)	(8 009)
- przeniesienia z nakładów	-	-	(41 470)	(41 470)
- transferów	(3)	(26)	(582)	(611)
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	702 328	6 019	78 089	786 436
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	(539 527)	(6 032)	-	(545 559)
Zwiększenia/zmniejszenia z tytułu:				
- amortyzacji bieżącego okresu	(94 740)	(12)	-	(94 752)
- likwidacji	5 640	-	-	5 640
- transferów	(23)	25	-	2
Odpisy/odwrócenie z tytułu utraty wartości	(601)	-	-	(601)
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	(629 251)	(6 019)	-	(635 270)
Wartość bilansowa				
Wartość wg cen nabycia	702 328	6 019	78 089	786 436
Skumulowana amortyzacja	(629 251)	(6 019)	-	(635 270)
Stan na 31 grudnia 2011	73 077	-	78 089	151 166

27. Rzeczowy majątek trwały

Rzeczowy majątek trwały Rok 2012	Nieruchomości	Sprzęt informatyczny	Środki transportu	Pozostały majątek trwały	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	652 931	270 608	67 057	335 722	22 312	1 348 630
Zwiększenia z tytułu:						
- zakupu	-	-	-	-	39 919	39 919
- leasingu	-	-	23 301	-	-	23 301
- przeniesienia ze środków trwałych w budowie	1 162	23 412	242	8 775	-	33 591
- transferów	-	173 522	536	-	97	174 155
Zmniejszenia z tytułu:						
- sprzedaży, likwidacji, darowizny	(4 680)	(16 857)	(3 278)	(6 226)	(216)	(31 257)
- przeniesienia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	(33 590)	(33 590)
- transferów	-	(24)	(27 259)	(152 896)	(41)	(180 220)
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	649 413	450 661	60 599	185 375	28 481	1 374 529
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	(344 977)	(222 601)	(27 019)	(254 240)	-	(848 837)
Zwiększenia/zmniejszenia z tytułu:						
- amortyzacji bieżącego okresu	(25 235)	(39 173)	(9 731)	(12 510)	-	(86 649)
- sprzedaży, likwidacji, darowizny	2 878	16 670	2 562	5 983	-	28 093
- transferów	(21)	(104 723)	18 263	99 156	-	12 675
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	(367 355)	(349 827)	(15 925)	(161 611)	-	(894 718)
Wartość bilansowa						
Wartość wg cen nabycia	649 413	450 661	60 599	185 375	28 481	1 374 529
Skumulowana amortyzacja	(367 355)	(349 827)	(15 925)	(161 611)	-	(894 718)
Stan na 31 grudnia 2012	282 058	100 834	44 674	23 764	28 481	479 811

Rzeczowy majątek trwały Rok 2011	Nieruchomości	Sprzęt informatyczny	Środki transportu	Pozostały majątek trwały	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	657 934	312 229	44 786	327 140	23 921	1 366 010
Zwiększenia z tytułu:						
- zakupu	-	-	-	-	41 760	41 760
- leasingu	-	-	16 704	-	-	16 704
- przeniesienia ze środków trwałych w budowie	4 876	23 842	1 362	13 553	-	43 633
- transferów	-	49	19 444	19 288	416	39 197
Zmniejszenia z tytułu:						
- sprzedaży, likwidacji, darowizny	(9 879)	(46 225)	(1 943)	(24 246)	(151)	(82 444)
- przeniesienia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	(43 634)	(43 634)
- transferów	-	(19 287)	(13 296)	(13)	-	(32 596)
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	652 931	270 608	67 057	335 722	22 312	1 348 630
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	(296 795)	(256 466)	(30 652)	(234 561)	-	(818 474)
Zwiększenia/zmniejszenia z tytułu:						
- amortyzacji bieżącego okresu	(56 433)	(31 409)	(10 054)	(23 227)	-	(121 123)
- sprzedaży, likwidacji, darowizny	8 230	45 883	1 693	22 818	-	78 624
- transferów	21	19 391	11 994	(19 270)	-	12 136
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	(344 977)	(222 601)	(27 019)	(254 240)	-	(848 837)
Wartość bilansowa						
Wartość wg cen nabycia	652 931	270 608	67 057	335 722	22 312	1 348 630
Skumulowana amortyzacja	(344 977)	(222 601)	(27 019)	(254 240)	-	(848 837)
Stan na 31 grudnia 2011	307 954	48 007	40 038	81 482	22 312	499 793

28. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2012	31.12.2011
Rezerwy na kredyty i zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	168 286	200 098
Niezrealizowane zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	214 291	89 177
Inne rezerwy nie będące kosztem podatkowym	56 085	64 496
Przychody przyszłych okresów	96 420	88 562
Różnica między bilansową a podatkową wartością portfela leasingowego	69 001	63 624
Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od kredytów, lokat i papierów wartościowych	115 773	42 063
Amortyzacja -wpływ zmiany szacunków	14 771	14 560
Niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej należności i zobowiązań	405	441
Pozostałe	2 477	588
Suma aktywów z tytułu podatku odroczonego	737 509	563 609

Pasywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2012	31.12.2011
Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży*	(188 832)	(116 092)
Niezrealizowane należności od instrumentów pochodnych	(170 315)	(99 118)
Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od kredytów, papierów wartościowych i lokat międzybankowych	(85 780)	(70 225)
Rezerwa z tyt. zastosowania ulgi inwestycyjnej	(3 088)	(3 269)
Niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej należności i zobowiązań	(3 437)	(5 687)
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne*	(15 784)	(12 183)
Pozostałe	(12 236)	(12 016)
Suma pasywów z tytułu podatku odroczonego	(479 472)	(318 590)

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	258 037	245 019
--	----------------	----------------

*Zmiany stanu pasywów z tytułu podatku odroczonego zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Na dzień 31.12.2012 w wyliczeniu aktywów z tytułu podatku odroczonego nie uwzględniono skupionych wierzytelności w kwocie 14 728 tys. zł i rezerw na kredyty, które nie staną się kosztem podatkowym w kwocie 56 485 tys. zł.

Na dzień 31.12.2011 w wyliczeniu aktywów z tytułu podatku odroczonego nie uwzględniono skupionych wierzytelności w kwocie 14 757 tys. zł i rezerw na kredyty, które nie staną się kosztem podatkowym w kwocie 62 345 tys. zł.

Zmiana stanu podatku odroczonego netto	31.12.2012	31.12.2011
Stan na początek okresu	245 019	309 164
Zmiany odniesione do rachunku zysków i strat	89 743	(37 806)
Zmiany odniesione na pozostałe całkowite dochody netto	(76 725)	(26 473)
Transfer	-	134
Stan na koniec okresu	258 037	245 019

Na różnice przejściowe odniesione na kapitał własny składa się podatek odroczone od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz instrumentów zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne.

Na różnice przejściowe odniesione do rachunku zysków i strat składa się podatek odroczone od wyceny pozostałych aktywów finansowych, rezerw na należności kredytowe oraz innych aktywów i pasywów wykorzystywanych w bieżącej działalności Grupy.

29. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	31.12.2012	31.12.2011
Nieruchomości	-	82 511
Pozostały majątek trwały	-	93
Razem	-	82 604

W związku z niespełnieniem wymogów określonych w MSSF 5 Bank dokonał reklasyfikacji aktywów przejętych za długi z pozycji Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży do pozycji Pozostałe aktywa.

30. Pozostałe aktywa

Pozostałe aktywa	31.12.2012	31.12.2011
Dłużnicy różni *	512 439	237 764
Rozrachunki z tytułu transakcji giełdowych	44 287	47 983
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	76 800	85 414
Czynne rozliczenia międzyokresowe	44 994	43 930
Aktywa przejęte za długi**	74 764	-
Pozostałe	665	1 011
Razem	753 949	416 102

* Pozycja „Dłużnicy różni” zawiera saldo nierozliczonych transakcji z KDPW, którego zmiany powiązane są z występowaniem dni bez sesji na GPW w dniach poprzedzających koniec okresu obrotowego.

** W związku z niespełnieniem wymogów określonych w MSSF 5 Bank dokonał reklasyfikacji aktywów przejętych za długi z pozycji Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży do pozycji Pozostałe aktywa.

31. Zobowiązania wobec banków

Zobowiązania wobec banków	31.12.2012	31.12.2011
Kredyty otrzymane od banków	59 388	143 572
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	668 150	2 240 824
Lokaty	331 073	12 495
Rachunki bieżące	292 439	108 179
Razem	1 351 050	2 505 070

Na dzień 31.12.2012 korekta wartości zabezpieczonego ryzyka depozytów objętych rachunkowością zabezpieczeń wyniosła zero zł (31.12.2011 – zero zł).

Wartość godziwą „Zobowiązań wobec banków” przedstawia nota 40.

32. Zobowiązania wobec klientów

Zobowiązania wobec klientów	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	28 636 346	27 111 339
depozyty terminowe	15 991 323	14 822 913
w rachunku bieżącym	12 605 499	12 254 430
pozostałe	39 524	33 996
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	16 538 707	17 881 182
depozyty terminowe	9 224 568	11 786 350
w rachunku bieżącym	5 618 926	4 702 194
transakcje z przyrzeczeniem odkupu	205 033	-
kredyty i pożyczki	1 186 187	1 047 963
pozostałe	303 993	344 675
Zobowiązania wobec podmiotów sektora publicznego	1 902 041	1 836 961
depozyty terminowe	648 281	806 083
w rachunku bieżącym	1 251 996	1 028 988
pozostałe	1 764	1 890
Razem	47 077 094	46 829 482

Na dzień 31.12.2012 depozyty stanowiące zabezpieczenie należności kredytowych wynoszą 244 389 tys. zł (31.12.2011 – 190 840 tys. zł).

Wartość godziwą „Zobowiązań wobec klientów” przedstawia nota 40.

33. Zobowiązania podporządkowane

Zobowiązania podporządkowane	Wartość nominalna	Waluta	Termin wymagalności/ wykupu	Stan zobowiązania
Obligacje podporządkowane	100 000	EUR	05.08.2020	409 110
Stan na 31 grudnia 2012				409 110

Zamiana stanu zobowiązań podporządkowanych	31.12.2012	31.12.2011
Stan na początek okresu	441 234	395 230
Zwiększenia z tytułu:	20 263	69 003
-odsetki od pożyczki podporządkowanej	20 263	21 921
-różnice kursowe	-	47 082
Zmniejszenia z tytułu:	(52 387)	(22 999)
-spłata odsetek	(19 560)	(22 999)
-różnice kursowe	(32 827)	-
Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu	409 110	441 234
Krótkoterminowe	4 378	3 971
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	404 732	437 263

Grupa BZ WBK wyemitowała zobowiązania podporządkowane w celu podniesienia efektywności bazy kapitałowej oraz obniżenia jej wrażliwości na wahania kursów walut. Na mocy decyzji KNF zostały one zaliczone do kapitałów uzupełniających i począwszy od 4Q 2010 są uwzględniane w kalkulacji współczynnika wypłacalności. Pozostałe informacje dotyczące zobowiązań podporządkowanych zostały zaprezentowane w nodzie 5.

34. Pozostałe pasywa

Pozostałe pasywa	31.12.2012	31.12.2011
Rezerwy, w tym:	226 696	252 387
Rezerwy pracownicze	190 865	206 274
Rezerwa na sprawy sporne	15 912	17 590
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	16 619	21 223
Inne rezerwy	3 300	7 300
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	217 711	369 125
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	106 727	119 791
Rozliczenia międzyokresowe bieżące	67 121	56 244
Wierzyciele różni	250 671	182 849
Rozrachunki z tytułu transakcji giełdowych	63 490	39 760
Rozliczenia publiczno-prawne	43 711	36 769
Zobowiązania wobec kontrahentów leasingowych	21 650	25 267
Pozostałe	735	263
Razem	998 512	1 082 455

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

Na rezerwy pracownicze składają się kategorie wymienione w nocie 50.

Zmiana stanu rezerw	31.12.2012	31.12.2011
Stan na początek okresu	252 387	247 275
Rezerwy pracownicze	206 274	212 540
Rezerwa na sprawy sporne	17 590	17 518
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	21 223	17 217
Inne rezerwy	7 300	-
Zawiazania rezerw	226 677	236 446
Rezerwy pracownicze	183 058	192 818
Rezerwa na sprawy sporne	711	1 836
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	42 908	34 492
Inne rezerwy	-	7 300
Wykorzystania rezerw	(185 847)	(188 610)
Rezerwy pracownicze	(184 201)	(187 496)
Rezerwa na sprawy sporne	(1 622)	(1 165)
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	(24)	51
Inne rezerwy	-	-
Rozwiązania rezerw	(66 521)	(42 724)
Rezerwy pracownicze	(14 266)	(11 588)
Rezerwa na sprawy sporne	(767)	(599)
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	(47 488)	(30 537)
Inne rezerwy	(4 000)	-
Stan na koniec okresu	226 696	252 387
Rezerwy pracownicze	190 865	206 274
Rezerwa na sprawy sporne	15 912	17 590
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	16 619	21 223
Inne rezerwy	3 300	7 300

35. Kapitał akcyjny

31.12.2012

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
H	na okaziciela	brak	brak	115 729	1 157
I	na okaziciela	brak	brak	1 561 618	15 616
				74 637 631	746 376

Wartość nominalna jednej akcji wynosi 10 zł. Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

Akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku był Banco Santander S.A. Udział spółki w kapitale zakładowym oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. wynosi 94,23 %. Pozostałe akcje znajdują się w wolnym obrocie giełdowym.

Podwyższenie kapitału i dopuszczenie akcji nowej emisji do obrotu giełdowego

- W dniu 6 lipca 2012 r. zakończono prywatną subskrypcję akcji zwykłych na okaziciela serii I z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Ww. akcje w liczbie 1 561 618 o wartości nominalnej 10 zł każda zostały objęte w całości przez Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju (EBOiR). Cena emisyjna wyniosła 212,60 zł za akcję. Subskrypcja została przeprowadzona na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. z dnia 10 maja 2012 r.
- W dniu 9 sierpnia 2012 r., tj. od dnia rejestracji odpowiedniej zmiany Statutu Banku w Krajowym Rejestrze Sądowym, kapitał zakładowy Banku Zachodniego WBK S.A. został podniesiony o 15 616 180 zł do kwoty 746 376 310 zł. Podwyższony kapitał został w całości opłacony.
- Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) wydał Uchwałę Nr 846/2012 z dnia 27 sierpnia 2012 r. stwierdzającą dopuszczenie do obrotu giełdowego na rynku podstawowym akcji zwykłych serii I.
- Na podstawie § 38 ust. 1 i ust. 3 Regulaminu GPW Zarząd GPW postanowił wprowadzić ww. akcje do obrotu giełdowego na rynku podstawowym w trybie zwykłym z dniem 30 sierpnia 2012 r., po dokonaniu przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. rejestracji akcji spółki i oznaczeniu ich kodem PLBZ00000044. Wraz z rejestracją ww. akcji, która nastąpiła w dniu 30 sierpnia 2012 r., łączna liczba akcji Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosła 74 637 631 sztuk.

31.12.2011

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
H	na okaziciela	brak	brak	115 729	1 157
				73 076 013	730 760

Wartość nominalna jednej akcji wynosi 10 zł. Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

Akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku był Banco Santander S.A. Udział spółki w kapitale zakładowym oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. wynosi 96,25%. Pozostałe akcje znajdują się w wolnym obrocie giełdowym.

36. Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały	31.12.2012	31.12.2011
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	649 810	649 810
Premia akcyjna	578 082	261 699
Inne kapitały rezerwowe w tym::	4 476 788	3 787 375
<i>Kapitał rezerwowý</i>	4 236 966	3 559 505
<i>Kapitał zapasowy</i>	239 822	227 870
Razem	5 704 680	4 698 884

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

Według stanu na 31.12.2012 w kapitale rezerwowym znajduje się efekt planu opcyjnego w wysokości 58 648 tys. zł. , według stanu na 31.12.2011 w kapitale rezerwowym znajduje się efekt planu opcyjnego w wysokości 38 177 tys. zł

Inne zmiany pozostałych kapitałów zostały zaprezentowane w skonsolidowanych zestawieniach zmian w kapitałach własnych za 2012 i 2011 rok.

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

Kapitał rezerwowý tworzony jest z odpisów z zysku po opodatkowaniu, w wysokości uchwalonej przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Decyzje o wykorzystaniu kapitału rezerwowego podejmuje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

37. Kapitał z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny	31.12.2012	31.12.2011
Kapitały według stanu na 31 grudnia	545 318	433 134
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży:	560 432	18 902
Zwiększenia:	563 986	20 475
-Dłużnych aktywów będących w portfelu na początek okresu	449 042	15 218
-Dłużnych aktywów zakupionych/otrzymanych w trakcie okresu	70 299	-
-Kapitałowych aktywów będących w portfelu na początek okresu	-	128
-Aktywów finansowych zakupionych/otrzymanych/zapadłych w trakcie okresu	44 645	5 129
Zmniejszenia:	(3 554)	(1 573)
-Kapitałowych aktywów będących w portfelu na początek okresu	(1 676)	-
-Kapitałowych otrzymanych w trakcie okresu	(1 878)	-
-Aktywów finansowych zapadłych w trakcie okresu	-	(1 573)
Wycena do wartości godziwej papierów przeklasyfikowanych *	-	69 132
Wycena brutto z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	18 955	61 632
Przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny do rachunku wyników z tytułu sprzedaży	(175 581)	(11 009)
Wpływ odpisów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(76 724)	(26 473)
Razem	872 400	545 318

* W ostatnim dniu roboczym 2011 roku Bank Zachodni WBK dokonał zmiany intencji co do utrzymywania wybranego portfela obligacji skarbowych, klasyfikowanych dotychczas do kategorii „utrzymywane do terminu zapadalności”, i dokonał ich reklasyfikacji do kategorii „inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży”, co nastąpiło w efekcie dostosowywania polityki inwestycyjnej Banku do strategii, zasad inwestowania oraz zasad zarządzania ryzykiem Grupy Santander.

Zmiana dotyczyła instrumentów finansowych o całkowitej wartości bilansowej 4 696 542 tys. zł, z czego 69 132 tys. zł stanowiła rozpoznana wycena do wartości godziwej. Ta sama kwota wyceny, po pomniejszeniu o podatek odroczonego została odniesiona do kapitałów własnych Grupy.

38. Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa BZ WBK S.A. stosuje rachunkowość zabezpieczeń zgodnie z założeniami zarządzania ryzykiem opisanymi w punkcie 4 skonsolidowanego sprawozdania rocznego.

Zabezpieczenie wartości godziwej

Transakcje zabezpieczające aranżowane 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 BZ WBK S.A. stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej, w okresie bieżącym oraz porównywalnym, w odniesieniu do następujących klas instrumentów finansowych:

- Dłużne papiery wartościowe o stałym oprocentowaniu denominowane w złotych, stanowiące grupę aktywów z zabezpieczanym ryzykiem stopy procentowej,
- Depozyty denominowane w złotych.

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 na 31.12.2012 i w okresie porównywalnym zawierają poniższe tabele:

31.12. 2012	Obligacje
Wartość nominalna instrumentu zabezpieczającego (w tys. zł)	1 085 000
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego z tytułu zabezpieczenia ryzyka (w tys. zł)	(60 909)
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego z tytułu zabezpieczanego ryzyka należność/(zobowiązanie) (w tys. zł)	62 804
Ryzyko zabezpieczane	Ryzyko walutowe
Okres przez jaki instrumenty mają wpływ na wynik Banku	do roku 2022

31.12. 2011	Obligacje	Depozyty
Wartość nominalna instrumentu zabezpieczającego (w tys. zł)	211 696	130 000
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego z tytułu zabezpieczenia ryzyka (w tys. zł)	2 678	(82)
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego z tytułu zabezpieczanego ryzyka należność/(zobowiązanie) (w tys. zł)	(2 658)	93
Ryzyko zabezpieczane	Ryzyko walutowe oraz stopy procentowej	
Okres przez jaki instrumenty mają wpływ na wynik Banku	do roku 2018	do roku 2013

Dodatkowo podmioty zależne BZ WBK Finanse & Leasing S.A. i BZ WBK Leasing S.A. zawarły następujące transakcje IRS z zamiarem zabezpieczania wartości godziwej wybranych składników sprawozdania z sytuacji finansowej. Szczegóły zawartych transakcji przedstawiają poniższe tabele:

31.12.2012	BZ WBK Leasing S.A.	BZ WBK Finanse&Leasing S.A.
Wartość nominalna instrumentu zabezpieczającego (w tys. zł)	40 882	40 882
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego z tytułu zabezpieczanego ryzyka należność/(zobowiązanie) (w tys. zł)	110	110
Ryzyko zabezpieczane	Ryzyko walutowe oraz stopy procentowej dla wybranych umów	
Okres przez jaki instrumenty mają wpływ na wynik Spółki	do roku 2014	do roku 2014

31.12.2011	BZ WBK Leasing S.A.	BZ WBK Finanse&Leasing S.A.
Wartość nominalna instrumentu zabezpieczającego (w tys. zł)	66 252	66 252
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego z tytułu zabezpieczanego ryzyka należność/(zobowiązanie) (w tys. zł)	(418)	(418)
Ryzyko zabezpieczane	Ryzyko walutowe oraz stopy procentowej dla wybranych umów	
Okres przez jaki instrumenty mają wpływ na wynik Spółki	do roku 2014	do roku 2014

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Grupa Banku Zachodniego WBK S.A. stosuje rachunkowość zabezpieczeń przyszłych przepływów pieniężnych. Powiązania zabezpieczające konstruowane są przy użyciu dwuwalutowych swapów na stopę procentową. Mają one za zadanie eliminować ryzyko zmiany przyszłych przepływów pieniężnych, wynikające ze zmian kursów walut i rynkowych stóp procentowych. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych stosowane jest w odniesieniu do kredytów o zmiennym oprocentowaniu denominowanych w walutach obcych.

Pozycje zabezpieczane wyceniane są według zamortyzowanego kosztu. Pozycje zabezpieczające wyceniane są do wartości godziwej. Przy spełnionych warunkach efektywności rachunkowości zabezpieczeń zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w kapitałach własnych.

Na dzień 31 grudnia 2012 wartość nominalna pozycji zabezpieczającej wynosi 8 004 784 tys. zł (31 grudnia 2011 - 6 592 672 tys. zł). Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego wynosi 83 074 tys. zł (31 grudnia 2011 - 64 120 tys. zł), ta sama kwota po pomniejszeniu o podatek odroczonej rozpoznaną jest w kapitałach własnych Grupy, w pozycji kapitał z aktualizacji wyceny. Instrumenty zabezpieczające zostały zawarte na okres do roku 2026.

Część nieefektywna wyceny instrumentu zabezpieczającego przepływy pieniężne wyniosła 2 057 tys. zł na dzień 31.12.2012 r., 2 525 tys. zł na 31.12.2011 r. i została odniesiona do rachunku zysków i strat do pozycji „Wynik handlowy i rewaluacja”.

39. Transakcje z przyrzeczeniem odkupu i odsprzedaży

Grupa pozyskuje fundusze poprzez sprzedaż instrumentów finansowych z przyrzeczeniem ich odkupu w przyszłości po z góry ustalonej cenie.

Przedmiotem transakcji repo i sell-buy back mogą być papiery wartościowe stanowiące portfel bilansowy Grupy (bony i obligacje skarbowe).

Papiery wartościowe będące przedmiotem transakcji repo oraz sell-buy back stanowiące portfel bilansowy Grupy, nie są usuwane z bilansu, gdyż Grupa zachowuje znacząco wszystkie korzyści, stanowiące przychody odsetkowe od zastawionych papierów, i ryzyka, ryzyko stopy procentowej i ryzyko kredytowe emitenta, wynikające z tych aktywów.

	31.12.2012	31.12.2011
	wartość bilansowa	wartość bilansowa
Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (z klauzulą przyrzeczenia odkupu):	873 183	2 240 824
Wartość papierów (obligacji skarbowych) zablokowanych po stronie aktywów	872 727	2 240 101
Należności z klauzulą odsprzedaży	82 947	100

W przypadku transakcji z przyrzeczeniem odkupu wszelkie opisane powyżej koszty oraz ryzyka związane z posiadaniem aktywów oraz możliwość ich sprzedaży pozostają po stronie Grupy.

Grupa nabywa także instrumenty finansowe z przyrzeczeniem ich odsprzedaży w przyszłości (transakcje reverse repo oraz buy-sell back) po tej samej cenie powiększonej o z góry ustaloną kwotę odsetek.

Papiery wartościowe będące przedmiotem transakcji reverse repo oraz buy-sell back nie są ujmowane w bilansie, gdyż Grupa nie przyjmuje znacząco wszystkich korzyści i ryzyk wynikających z tych aktywów.

Aktywa finansowe będące przedmiotem transakcji reverse repo oraz buy-sell back stanowią zabezpieczenie przyjęte przez Grupę, które Grupa ma prawo sprzedać lub zastawić.

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 31.12.2012 oraz 31.12.2011 nie było instrumentów finansowych stanowiących zabezpieczenie podstawy dla zawartych transakcji z przyrzeczeniem odkupu (repo), których termin zapadalności jest krótszy lub równy od terminu zapadalności transakcji pierwotnej.

40. Wartość godziwa

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 poszczególnych grup aktywów i pasywów.

Aktywa	31.12.2012		31.12.2011	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	4 157 274	4 157 274	1 425 541	1 425 541
Należności od banków	1 458 128	1 458 134	1 204 172	1 204 157
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	831 715	831 715	5 836 043	5 836 043
Pochodne instrumenty zabezpieczające	253 553	253 553	141 636	141 636
Należności od klientów	39 867 554	39 949 936	38 017 173	38 349 947
Inwestycyjne aktywa finansowe	11 716 133	11 716 133	11 652 195	11 652 195
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	115 685	115 685	104 512	104 512
Pasywa				
Zobowiązania wobec banków	1 351 050	1 350 969	2 505 070	2 505 070
Pochodne instrumenty zabezpieczające	321 950	321 950	523 725	523 725
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	728 831	728 831	931 717	931 717
Zobowiązania podporządkowane	409 110	409 110	441 234	441 234
Zobowiązania wobec klientów	47 077 094	47 097 412	46 829 482	46 829 452

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

Aktywa i zobowiązania finansowe niewyceniane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej do wartości godziwej

W Grupie znajdują się instrumenty finansowe, które zgodnie z MSSF w sprawozdaniu nie są prezentowane w wartości godziwej. Dla oszacowania wartości godziwej tych instrumentów zastosowano następujące metody i założenia.

Należności od banków: Wartość godziwa lokat i depozytów jest szacowana w oparciu o zdyskontowane przepływy przy zastosowaniu bieżących stóp procentowych rynku pieniężnego pozostającym w terminie do wykupu dla należności o podobnym ryzyku kredytowym i w danej walucie.

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. Oszacowana wartość godziwa kredytów i pożyczek odzwierciedla zmianę w poziomie ryzyka kredytowego (marż) od momentu udzielenia kredytu oraz zmiany poziomu stóp procentowych.

Inwestycyjne aktywa finansowe niewyceniane do wartości godziwej: Grupa nie stosuje wyceny do wartości godziwej w odniesieniu do obligacji Skarbu Państwa sklasyfikowanych w portfelu utrzymywane do terminu zapadalności oraz grupy nienotowanych kapitałowych papierów wartościowych, dla których nie jest możliwe wiarygodne ustalenie wartości godziwej. W sprawozdaniu z pozycji finansowej instrumenty z prawem do kapitału prezentowane są w cenie nabycia skorygowanej o odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości.

Dłużne instrumenty finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, a dla potrzeb tego ujawnienia wartość godziwa określona została na podstawie notowań rynkowych.

Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia: Aktywa finansowe stanowiące udziały w podmiotach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach zostały zaprezentowane wg wyceny metodą praw własności. Zdaniem Zarządu jednostki dominującej jest to najlepsze możliwe do ustalenia przybliżenie wartości godziwej dla tych instrumentów.

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

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oraz zobowiązania podporządkowane: Wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem wpływu korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń. Zobowiązania podporządkowane wyceniane są według zamortyzowanego kosztu.

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej

W prezentowanych okresach sprawozdawczych Grupa dokonała następującego zaklasyfikowania instrumentów finansowych wycenianych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej do wartości godziwej do odpowiednich kategorii:

Kategoria I (kwotowania aktywnego rynku): dłużne, kapitałowe i pochodne instrumenty finansowe, które na dzień bilansowy zostały wycenione na podstawie cen kwotowanych na aktywnym rynku. Do tej kategorii Grupa klasyfikuje stałoprocentowe obligacje Skarbu Państwa, bony skarbowe, euroobligacje rządu niemieckiego, euroobligacje rządu amerykańskiego, akcje spółek notowanych na giełdzie oraz kontrakty terminowe na indeks WIG 20.

Kategoria II (techniki wyceny w oparciu o parametry pochodzące z rynku): Zaliczone do niej są instrumenty pochodne oprócz kontraktów IRS, CIRS, FX Forward i FX Swap oraz opcji walutowych zawartych z klientami niebankowymi oraz dłużne papiery wartościowe wyceniane na podstawie modeli zdyskontowanych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem tych dłużnych papierów wartościowych, dla których Grupa samodzielnie szacuje spread z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta). Oprócz ww. instrumentów pochodnych do kategorii II zostały zaklasyfikowane zmiennoprocentowe obligacje Skarbu Państwa. Powyższe obligacje zostały wycenione w oparciu o model zdyskontowanych przepływów pieniężnych bazujący na krzywej dyskontowej uzyskanej z rynku stałoprocentowych obligacji skarbowych.

Kategoria III (techniki wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów nie pochodzących z rynku): Do kategorii tej należą niekwotowane na aktywnym rynku kapitałowe papiery wartościowe, wycenione przez Grupę na podstawie eksperckiego modelu wyceny; certyfikaty inwestycyjne wycenione na dzień bilansowy na podstawie ceny ogłaszanej przez fundusz; dłużne papiery wartościowe (obligacje komercyjne i komunalne) oraz instrumenty pochodne wyłączone z kategorii I i II (czyli: kontrakty IRS, CIRS, FX Forward, FX Swap oraz opcje walutowe zawarte z klientami niebankowymi, dla których Grupa samodzielnie szacuje spread kredytowy z tytułu ryzyka kontrahenta).

Na dzień 31 grudnia 2012 oraz w okresach porównywalnych Grupa zaklasyfikowała instrumenty finansowe do następujących kategorii wartości godziwej:

31.12.2012	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III	Razem
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	174 922	478 686	178 107	831 715
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	253 553	-	253 553
Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty dłużne	6 501 969	3 308 711	1 237 344	11 048 024
Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty kapitałowe	13 442	-	654 667	668 109
Razem	6 690 333	4 040 950	2 070 118	12 801 401
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	17 162	637 487	74 182	728 831
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	321 950	-	321 950
Razem	17 162	959 437	74 182	1 050 781

31.12.2011	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III	Razem
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	483 088	5 176 085	176 870	5 836 043
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	141 636	-	141 636
Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty dłużne	9 921 220	972 552	77 789	10 971 561
Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty kapitałowe	19 477	-	661 157	680 634
Razem	10 423 785	6 290 273	915 816	17 629 874
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	59 173	825 638	46 906	931 717
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	523 725	-	523 725
Razem	59 173	1 349 363	46 906	1 455 442

W opisywanych okresach sprawozdawczych nie wystąpiły transfery pomiędzy pierwszą, drugą i trzecią kategorią wartości godziwej.

Poniższe tabele prezentują uzgodnienie zmiany stanu instrumentów finansowych, których wartość godziwa ustalana jest na podstawie technik wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów nie pochodzących z rynku.

Kategoria III	Aktywa finansowe			Zobowiązania finansowe
31.12.2012	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty dłużne	Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty kapitałowe	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu
Na początek okresu	176 870	77 789	661 157	(46 906)
Zyski lub straty	17 093	94 675	(6 888)	7 119
rozpoznane w rachunku zysków i strat	17 093	10 972	-	7 119
rozpoznane w kapitałach własnych	-	83 703	(6 888)	-
Zakupy	-	1 064 880	8 213	-
Sprzedaże	-	-	(7 815)	-
Spląty/zapadalność	(15 856)	-	-	(34 395)
Odpis z tytułu utraty wartości	-	-	-	-
Na koniec okresu	178 107	1 237 344	654 667	(74 182)

Kategoria III	Aktywa finansowe			Zobowiązania finansowe
31.12.2011	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty dłużne	Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty kapitałowe	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu
Na początek okresu	190 959	80 771	659 393	(49 801)
Zyski lub straty	17 007	314	8 985	1 980
<i>rozpoznane w rachunku zysków i strat</i>	<i>17 007</i>	<i>314</i>	<i>-</i>	<i>1 980</i>
<i>rozpoznane w kapitałach własnych</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>8 985</i>	<i>-</i>
Zakupy	-	-	6 644	-
Sprzedaże	-	(3 296)	(8 990)	-
Spląty/zapadalność	(31 096)	-	-	915
Odpis z tytułu utraty wartości	-	-	(2 321)	-
Transfer	-	-	(2 554)	-
Na koniec okresu	176 870	77 789	661 157	(46 906)

41. Zobowiązania warunkowe

Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych

Na dzień 31.12.2012 r. 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 135 433 tys. zł, co stanowi 1,51 % kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 44 411 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Grupy, 81 318 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Grupa jest pozwany, natomiast 9 704 tys. zł to wartość wierzytelności Grupy w sprawach o układ lub upadłość.

W roku 2012 wartość istotnych zakończonych postępowań sądowych wynosiła 100 002 tys. zł.

Na dzień 31.12.2011 r. 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 184 217 tys. zł, co stanowi 2,46 % kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 44 624 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Grupy, 132 141 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Grupa jest pozwany, natomiast 7 452 tys. zł to wartość wierzytelności Grupy w sprawach o układ lub upadłość.

W roku 2011 wartość istotnych zakończonych postępowań sądowych wynosiła 48 737 tys. zł.

Bank tworzy rezerwy na ryzyko prawne w przypadku gdy wewnętrznie przeprowadzona ocena ryzyka związanego z daną sprawą sądową daje podstawy do oczekiwań potencjalnego wpływu środków pieniężnych. Kwoty rezerw na sprawy sporne zostały zaprezentowane w notce 34.

Zobowiązania pozabilansowe

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

Zobowiązania warunkowe udzielone	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania udzielone		
- finansowe:	10 842 863	8 129 987
- linie kredytowe	9 637 360	7 006 625
- kredyty z tyt. kart płatniczych	1 109 436	970 702
- akredytywy importowe	96 067	152 165
- depozyty terminowe z przyszłym terminem rozpoczęcia okresu depozytu	-	495
- gwarancyjne	2 221 092	1 473 722
Razem	13 063 955	9 603 709

42. Aktywa i pasywa stanowiące zabezpieczenie

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

Bank Zachodni WBK S.A. przyjął do wyliczenia wysokości funduszu ochrony środków gwarantowanych wynikającą przepisów stawkę procentową w wysokości 0,55% (w roku 2011 r. stawka procentowa wynosiła 0,4%) sumy środków pieniężnych zgromadzonych w banku na wszystkich rachunkach, stanowiącej podstawę obliczania kwoty rezerwy obowiązkowej, stąd aktywa stanowiące zabezpieczenie według stanu na 31.12.2012 wynoszą 247 176 tys. zł, natomiast według stanu na 31.12.2011 wynoszą 185 039 tys. zł.

W 2012 roku została założona lokata w wysokości 386 165 tys. zł stanowiąca zabezpieczenie wyceny transakcji Skarbu (według stanu na 31.12.2011 – 695 237 tys. zł).

W 2012 BZ WBK przyjął depozyt na kwotę 185 514 tys. zł (w 2011 roku – 61 781 tys. zł) stanowiący zabezpieczenie transakcji Skarbu.

Dodatkowe aktywa i pasywa stanowiące zabezpieczenie przedstawione są w nocie 32 i w nocie 39.

43. Leasing finansowy i operacyjny

Leasing finansowy

Umowy leasingu, w których Grupa jest leasingodawcą

Grupa Banku Zachodniego WBK S.A. prowadzi działalność leasingową poprzez dwie spółki, które specjalizują się w finansowaniu odrębnych kategorii przedmiotowych. BZ WBK Finanse & Leasing S.A. koncentruje się na leasingu maszyn i urządzeń oraz komputerów i sprzętu biurowego dla przedsiębiorstw, natomiast BZ WBK Leasing S.A. specjalizuje się w usługach finansowania pojazdów i środków transportu na rzecz firm oraz osób fizycznych.

Pozycja aktywów „Należności od klientów” zawiera następujące wartości dotyczące należności z tytułu leasingu finansowego:

Należność brutto z tytułu leasingu finansowego wg terminów zapadalności	31.12.2012	31.12.2011
poniżej 1 roku	916 518	1 028 782
między 1 a 5 lat	1 402 729	1 466 300
powyżej 5 lat	260 742	293 044
Razem	2 579 989	2 788 126

Wartość bieżąca należnych minimalnych rat leasingowych wg terminów zapadalności	31.12.2012	31.12.2011
do 1 roku	909 137	970 297
między 1 a 5 lat	1 232 240	1 209 309
powyżej 5 lat	148 475	155 937
Razem	2 289 852	2 335 543

Uzgodnienie różnic między należnościami z tytułu leasingu finansowego a wartością bieżącą należnych minimalnych rat leasingowych	31.12.2012	31.12.2011
Należności (brutto) z tytułu leasingu finansowego	2 579 989	2 788 126
Niezrealizowane przychody finansowe	(290 138)	(452 583)
Utrata wartości od należności leasingowych	(93 015)	(96 362)
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych netto	2 196 836	2 239 181

Umowy leasingu, w których Grupa jest leasingobiorcą

Podmioty Grupy BZ WBK posiadają również umowy leasingu finansowego, w których stanowią stroną finansowaną, jednak ze względu na to, że zostały one zawarte pomiędzy jednostkami powiązanymi zostały one wyeliminowane ze skonsolidowanych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej oraz rachunku zysków i strat.

Leasing operacyjny

Grupa Banku Zachodniego WBK S.A. leasinguje powierzchnię biurową, zgodnie z umowami leasingu operacyjnego. Standardowo umowy zawarte są na 5 do 10 lat. Nieznacząca część powierzchni jest subleasingowana poza Grupę. W ciągu roku 2012 i 2011 Grupa poniosła opłaty z tytułu czynszów w wysokości odpowiednio 155 664 tys. zł i 151 116 tys. zł. Opłaty te zostały ujęte w rachunku zysku i strat w pozycji „koszty działania banku”.

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

Płatności leasingowe wg terminów zapadalności	31.12.2012	31.12.2011
poniżej 1 roku	157 480	153 865
między 1 a 5 lat	490 823	518 363
powyżej 5 lat	245 694	211 316
Razem	893 997	883 544

44. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych – informacja dodatkowa

Poniższa tabela zawiera informacje na temat komponentów środków pieniężnych w sprawozdaniu z przepływu Grupy BZ WBK S.A.

Komponenty środków pieniężnych	31.12.2012	31.12.2011
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	4 157 274	1 425 541
Lokaty międzybankowe, rachunek bieżący	1 448 021	1 184 092
Dłużne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	-	4 647 956
Inwestycyjne aktywa finansowe	2 099 256	-
Razem	7 704 551	7 257 589

Bank Zachodni WBK S.A. posiada środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.

45. Podmioty powiązane

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

Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi i wspólnymi przedsiębiorstwami	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa	788	742
Należności od klientów	-	259
Pozostałe aktywa	788	483
Pasywa	480 770	392 882
Zobowiązania wobec klientów	480 588	392 418
Pozostałe pasywa	182	464
Przychody	114 472	65 405
Przychody odsetkowe	24 266	8 421
Przychody prowizyjne	89 893	55 662
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	21	(21)
Pozostałe przychody operacyjne	292	1 343
Koszty	25 787	20 236
Koszty odsetkowe	22 439	17 881
Koszty prowizyjne	1 572	711
Koszty operacyjne w tym:	1 776	1 644
<i>koszty działania banku</i>	<i>1 768</i>	<i>1 644</i>

Transakcje z:	Grupą Santander 31.12.2012	Grupą Santander 31.12.2011
Aktywa	335 686	117 976
Należności od banków, w tym:	283 789	81 701
<i>lokaty</i>	197 009	70 557
<i>rachunki bieżące</i>	86 780	11 144
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	48 729	35 230
Pochodne instrumenty zabezpieczające	3 109	1 045
Należności od klientów	2	-
Pozostałe aktywa	57	-
Pasywa	167 326	46 625
Zobowiązania wobec banków, w tym:	36 328	178
<i>rachunki bieżące</i>	36 328	-
<i>lokaty</i>	-	178
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	121 440	46 446
Zobowiązania wobec klientów	9 089	-
Pozostałe pasywa	469	1
Przychody	(24 131)	(22 327)
Przychody odsetkowe	14 964	1 010
Przychody prowizyjne	307	301
Pozostałe przychody operacyjne	591	230
Wynik handlowy i rewaluacja	(39 993)	(23 868)
Koszty	5 873	946
Koszty odsetkowe	319	946
Koszty operacyjne w tym:	5 554	-
<i>koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	5 554	-
Zobowiązania warunkowe	259 418	63 648
Udzielone:	158 175	49 999
<i>-gwarancyjne</i>	158 175	49 999
Otrzymane:	101 243	13 649
<i>-gwarancyjne</i>	101 243	13 649
Nominały instrumentów pochodnych	11 079 645	3 415 369
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty zakupione	1 872 728	-
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty sprzedane	1 909 243	-
Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)	1 748 351	656 927
Opcje na stopę procentową	468 004	45 542
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty zakupione	1 808 349	564 471
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty sprzedane	1 882 817	572 762
Opcje walutowe kupione	663 176	694 939
Opcje walutowe sprzedane	719 912	877 099
Spot - zakupiony	3 508	1 813
Spot - zakupiony	3 557	1 816

Transakcje z personelem zarządzającym**WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.****31.12.2012**

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A.

Imię i nazwisko	Stanowisko	Okres	Kwota (w tys. zł)
Gerald Byrne	Przewodniczący	01.01.2012-31.12.2012	-
Jose Antonio Alvarez	Członek Rady	01.01.2012-31.12.2012	-
Witold Jurcewicz	Członek Rady	01.01.2012-31.12.2012	176,0
Jose Luis De Mora	Członek Rady	01.01.2012-31.12.2012	-
Piotr Partyga	Członek Rady	01.01.2012-10.05.2012	81,2
John Power	Członek Rady	01.01.2012-31.12.2012	210,2
Jerzy Surma	Członek Rady	10.05.2012-31.12.2012	95,1
Jose Manuel Varela	Członek Rady	01.01.2012-31.12.2012	-

Pan John Power otrzymał wynagrodzenie w wysokości 47 tys. zł od spółek zależnych za pełnienie funkcji w Radach Nadzorczych.

W 2012 roku Pan Gerald Byrne, Pan Jose Manuel Varela, Pan Jose Antonio Alvarez oraz Pan Jose Luis De Mora nie pobierali wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji w Radzie Nadzorczej.

Pan John Power otrzymał wynagrodzenie z tytułu nadzorowania z ramienia Rady Nadzorczej procesu połączenia BZ WBK S.A. i Kredyt Bank S.A. w kwocie 746 tys. zł.

Wynagrodzenie podstawowe oraz wszelkie dodatkowe korzyści uzyskane przez Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A.:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Okres	Wynagrodzenia	Dodatkowe korzyści
Mateusz Morawiecki	Prezes Zarządu	01.01.2012-31.12.2012	1 563,04	74,69
Andrzej Burliga	Członek Zarządu	01.01.2012-31.12.2012	951,83	86,50
Eamonn Crowley	Członek Zarządu	01.01.2012-31.12.2012	887,29	46,22
Justyn Konieczny	Członek Zarządu	01.01.2012-10.05.2012	409,31	30,60
Janusz Krawczyk	Członek Zarządu	01.01.2012-10.05.2012	2 586,33	0,00
Michael McCarthy	Członek Zarządu	01.01.2012-31.12.2012	1 069,63	331,63
Piotr Partyga	Członek Zarządu	10.05.2012-31.12.2012	599,10	30,13
Juan de Porras Aguirre	Członek Zarządu	01.01.2012-31.12.2012	1 279,92	300,06
Marcin Prell	Członek Zarządu	01.01.2012-31.12.2012	891,88	71,73
Marco Antonio Silva Rojas*	Członek Zarządu	01.11.2012-31.12.2012	387,50	50,20
Mirosław Skiba	Członek Zarządu	01.01.2012-31.12.2012	951,71	82,06
Feliks Szyszkowiak	Członek Zarządu	01.01.2012-31.12.2012	979,33	70,26

* Pan Marco Antonio Silva Rojas został powołany na Członka Zarządu Banku z dniem 3 września 2012 r.

Dodatkowe korzyści dla poszczególnych Członków Zarządu obejmują ubezpieczenia na życie bez opcji emerytalnej, a w przypadku Panów Michael McCarthy, Juan de Porras Aguirre i Marco Antonio Silva Rojas także ubezpieczenia medycznego, kosztów zakwaterowania, podróży i opłat szkolnych.

W trakcie roku 2012 wybranym Członkom Zarządu został wypłacony ekwiwalent z tytułu niewykorzystanego urlopu wypoczynkowego w łącznej kwocie 927,05 tys. zł.

Nikt z Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. nie pobierał w roku 2012 wynagrodzenia od jednostek zależnych i stowarzyszonych.

31.12.2011

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A.

Imię i nazwisko	Stanowisko	Okres	Kwota (w tys. zł)
Aleksander Szwarc	Przewodniczący	01.01.2011-20.04.2011	88,8
Gerald Byrne	Przewodniczący	20.04.2011-31.12.2011	16,7
Waldemar Frąckowiak	Członek Rady	01.01.2011-20.04.2011	64,1
Aleksander Galos	Członek Rady	01.01.2011-20.04.2011	57,1
Jacek Ślotalski	Członek Rady	01.01.2011-20.04.2011	59,1
Piotr Partyga	Członek Rady	01.01.2011-31.12.2011	179,8
Witold Jurcewicz	Członek Rady	20.04.2011-31.12.2011	115,7
John Power	Członek Rady	01.01.2011-31.12.2011	210,9
Anne Maher	Członek Rady	01.01.2011-20.04.2011	42,5
Maeliosa O'Hogartaigh	Członek Rady	01.01.2011-20.04.2011	63,2

Pan John Power otrzymał wynagrodzenie w wysokości 67 tys. zł od spółek zależnych za pełnienie funkcji w Radach Nadzorczych.

W 2011 roku Pan Jose Manuel Varela, Pan Jose Antonio Alvarez oraz Pan Jose Luis De Mora nie pobierali wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji w Radzie Nadzorczej.

Ponadto, w latach 2010 i 2011 w Banku miały miejsce istotne zmiany. Pan Gerry Byrne świadczył usługi dla Banku w tym okresie i z tego tytułu otrzymał wynagrodzenie w kwocie 4 968 tys. zł.

Wynagrodzenie podstawowe oraz wszelkie dodatkowe korzyści uzyskane przez Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A.

Imię i nazwisko	Stanowisko	Okres	Wynagrodzenia	Dodatkowe korzyści
Mateusz Morawiecki	Prezes Zarządu	01.01.2011-31.12.2011	1 563,02	74,06
Paul Barry	Członek Zarządu	01.01.2011-31.07.2011	385,06	413,16
Andrzej Burliga	Członek Zarządu	01.01.2011-31.12.2011	928,35	81,48
Eamonn Crowley	Członek Zarządu	01.09.2011-31.12.2011	288,02	5,34
Declan Flynn	Członek Zarządu	01.01.2011-13.04.2011	267,28	128,04
Justyn Konieczny	Członek Zarządu	01.01.2011-31.12.2011	1 127,88	73,19
Janusz Krawczyk	Członek Zarządu	01.01.2011-31.12.2011	961,00	63,35
Michael McCarthy	Członek Zarządu	01.01.2011-31.12.2011	1 054,25	585,91
Juan de Porras Aguirre	Członek Zarządu	01.10.2011-31.12.2011	325,54	21,30
Marcin Prell	Członek Zarządu	01.01.2011-31.12.2011	889,34	72,66
Mirosław Skiba	Członek Zarządu	01.01.2011-31.12.2011	928,27	80,70
Feliks Szyszkowski	Członek Zarządu	01.01.2011-31.12.2011	963,75	68,65

Dodatkowe korzyści dla poszczególnych Członków Zarządu obejmują ubezpieczenia na życie bez opcji emerytalnej, a w przypadku Panów: Paul Barry, Declan Flynn, Michael McCarthy i Juan de Porras Aguirre także ubezpieczenia medycznego, kosztów zakwaterowania, podróży i opłat szkolnych.

Nikt z Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. nie pobierał w roku 2011 wynagrodzenia od jednostek zależnych i stowarzyszonych.

Członkowie Zarządu mają zawarte umowy o zakazie konkurencji po zaprzestaniu pełnienia funkcji w Zarządzie Banku. W przypadku nie powołania na nową kadencję lub odwołania Członkom Zarządu przysługuje jednorazowa odprawa. Odprawa nie przysługuje w przypadku przyjęcia propozycji dalszego zatrudnienia w strukturach Banku.

31.12.2012 r.

Kredyty i pożyczki udzielone osobom zarządzającym Banku Zachodniego WBK S.A. oraz ich krewnym przez Bank według stanu na dzień 31.12.2012 r. wyniosły 9 797 tys. zł.

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

Według stanu na dzień 31.12.2012 r. Członkowie Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. korzystali z leasingu udzielonego przez jednostki zależne i stowarzyszone w wysokości zero zł.

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

31.12.2011 r.

Kredyty i pożyczki udzielone osobom zarządzającym Banku Zachodniego WBK S.A. oraz ich krewnym przez Bank według stanu na dzień 31.12.2011 r. wyniosły 10 322 tys. zł.

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

Według stanu na dzień 31.12.2011 r. Członkowie Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. korzystali z leasingu udzielonego przez jednostki zależne i stowarzyszone w wysokości zero zł.

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

Rezerwy na zobowiązania pracownicze wykazane w nocie 50 obejmują odpowiednio kwoty dotyczące Członków Zarządu Banku:

31.12.2012 r.

Rezerwa emerytalno-rentowa w kwocie 5 tys. zł, rezerwa na niewykorzystane urlopy w kwocie 588 tys. zł.

31.12.2011 r.

Rezerwa emerytalno-rentowa w kwocie 761 tys. zł, rezerwa na niewykorzystane urlopy w kwocie 812 tys. zł.

46. Informacje o liczbie oraz wartościach wystawionych przez Bank tytułów egzekucyjnych

W 2012 roku wystawiono 31 412 tytułów egzekucyjnych o wartości 1 309 816 tys. zł.

W 2011 roku wystawiono 29 916 tytułów egzekucyjnych o wartości 1 018 511 tys. zł.

47. Nabycia i sprzedaże podmiotów zależnych i stowarzyszonych

Nabycia i sprzedaże podmiotów zależnych i stowarzyszonych w 2012

W dniu 21 września 2012 roku spółka BZ WBK Inwestycje sp. z o.o. podpisała umowę sprzedaży wszystkich 4 050 000 szt. posiadanych akcji spółki Holicon Group S.A. po cenie 1,22 zł za jedną akcję. Łączna wartość sprzedanych akcji wyniosła 4 941 000 zł.

Nabycia i sprzedaże podmiotów zależnych i stowarzyszonych w 2011

Krynicki Recykling S.A.

W dniu 17 marca 2011 roku Krynicki Recykling S.A. podał informację o zbyciu akcji zwykłych na okaziciela Krynicki Recykling S.A. przez Prezesa Zarządu – Pana Adama Krynickiego oraz Przewodniczącą Rady Nadzorczej – Panią Annę Barską. Zbycie miało miejsce w trybie transakcji pozagiełdowej tzw. transakcje pakietowe w dniu 15 marca 2011 roku w ilości: 87 898 akcji po cenie odpowiadającej wartości nominalnej akcji - każdy. Zawarcie umowy sprzedaży w/w pakietu akcji Emitenta dokonane zostało na rzecz Spółki BZ WBK Inwestycje sp. z o. o. za pośrednictwem Domu Maklerskiego BZ WBK S.A.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. posiada 3 652 648 akcji, które reprezentują 24,54 % udziału w kapitale zakładowym Spółki Krynicki Recykling S.A. i uprawniają do wykonywania 3 652 648 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 24,54 % ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu.

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

Holicon Group S.A.

W dniu 16 kwietnia 2010 r. spółka BZ WBK Inwestycje nabyła 753 853 sztuk akcji spółki Holicon Group S.A. w cenie 1 PLN za akcję. Równocześnie podpisała umowę inwestycyjną na mocy, której objęła 3 296 147 sztuk obligacji zamiennych na akcje po cenie 1 PLN. W związku z konwersją obligacji na akcje w kwietniu 2011 roku spółka BZ WBK posiada w portfelu ogółem 4 050 000 sztuk akcji w cenie nominalnej 1 PLN, co stanowi 47,09% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

48. Wspólne przedsięwzięcia

BZ WBK AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A

We wrześniu 2011 roku Bank Zachodni WBK S.A. dokonał dopłaty do kapitału spółki BZ WBK AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. z siedzibą w Poznaniu w wysokości 5 000 tys. PLN. Kapitał spółki zarejestrowany został w dniu 26.09.2011 r.

Udział w głosach pozostał niezmienny i wynosi 50%.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym udziały te wyceniane są metodą praw własności.

49. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego

Połączenie Banku Zachodniego WBK S.A. oraz Kredyt Banku S.A.

Opis transakcji

W dniu 4 stycznia 2013 roku (data połączenia) zarejestrowano połączenie Banku Zachodniego WBK S.A. oraz Kredyt Banku S.A. Transakcja rozliczona została poprzez emisję i objęcie akcji połączeniowych. W efekcie uprawnieni akcjonariusze Kredyt Banku S.A. objęli zgodnie z przyjętym parytetem wymiany 6,96 Akcji Połączeniowych Banku Zachodniego WBK S.A. za każde 100 akcji Kredyt Banku. Stanowi to łącznie 18 907 458 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 10 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 189 074 580 zł. Dla potrzeb rozliczenia transakcji przyjęto cenę nowo wyemitowanych akcji w kwocie 240,32 zł. Cena ta została ustalona na podstawie średniej arytmetycznej ceny akcji BZ WBK z trzydziestu dni sesyjnych pomiędzy 21 listopada 2012 a 8 stycznia 2013, z wyłączeniem sesji, na których obrót akcjami nie odbywał się. Poniższa tabela przedstawia całkowitą kwotę zapłaty przekazanej w ramach połączenia wraz z jej wpływem na kapitały własne połączonej jednostki.

	na dzień:	04.01.2013
Kapitał akcyjny		189 074
Pozostałe kapitały		4 354 766
Przekazana zapłata		4 543 840

Transakcja połączenia ma na celu realizację strategicznych celów Banku Zachodniego WBK S.A. i jego wiodącego akcjonariusza Banco Santander na polskim rynku. Połączenie zapewni bankowi pozycję jednego z trzech największych banków uniwersalnych w Polsce. W wyniku połączenia zwiększy się geograficzny zasięg sieci dystrybucji produktów bankowych, nastąpi integracja komplementarnych rodzajów działalności obu banków, rozszerzy się zakres oferowanych usług oraz zwiększy się baza obsługiwanych klientów. Pozwoli to wzmocnić potencjał banku w zakresie penetracji rynku, a dzięki połączonym kompetencjom i doświadczeniu obu banków uzyska się wyższą skuteczność działań i jakość rozwiązań. Dzięki efektowi skali i ujednoliceniu systemu zarządzania ryzykiem, wzrośnie rentowność i efektywność banku. Synergie kosztowe powstaną głównie w wyniku usprawnienia procesów, przyjęcia najbardziej efektywnych rozwiązań operacyjnych, połączenia i optymalizacji struktur organizacyjnych, a także integracji systemów informatycznych. Synergie w zakresie przychodów będą efektem połączenia komplementarnych ofert sprzedaży powiązanych produktów dla klientów obu banków (cross-selling), harmonizacji procesów obsługi i wzrostu efektywności prowadzonej działalności.

Analiza ujętych aktywów i zobowiązań na dzień połączenia

Na dzień wydania Skonsolidowanego raportu Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 dokonano wstępnej, prowizorycznej wyceny rozliczenia przejęcia Kredyt Banku S.A. Dane finansowe Kredyt Banku na dzień 4 stycznia 2013 roku stanowiące podstawę niniejszego prowizorycznego rozliczenia są audytowane przez uprawnionego biegłego rewidenta, a badanie sprawozdania finansowego Kredyt Banku S.A. nie zostało jeszcze zakończone. Wobec powyższego, w wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dane te mogą ulec zmianie. Ponadto Bank nie zakończył procesu estymacji wartości godziwej na dzień połączenia wybranych aktywów i pasywów Kredyt Banku S.A., a w szczególności należności od klientów, majątku trwałego, zobowiązań wobec klientów i zobowiązań warunkowych. Proces oszacowania wartości godziwej dla wartości niematerialnych i prawnych rozpoznanych w związku z transakcją połączenia również nie został zakończony. W konsekwencji wartość aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego również została obliczona wstępnie w oparciu o najlepsze szacunki Zarządu.

Ponadto audytor Kredyt Banku wydał opinię dotyczącą skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kredyt Bank za okres zakończony 31 grudnia 2012 roku z następującym zastrzeżeniem:

„Jak opisano w nocie 4 informacji dodatkowej do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. po połączeniu z Kredyt Bankiem S.A. przeprowadził analizę ryzyka kredytowego dotyczącego portfela kredytowego Kredyt Banku S.A. na dzień 31 grudnia 2012 roku. Analiza opierała się o nowe założenia dotyczące scenariuszy odzyskiwalności wierzytelności ważne prawdopodobieństwami ich wystąpienia oraz zwiększone istotnie dyskonta wartości zabezpieczeń, jak również zmianę parametrów w kalkulacji grupowej utraty wartości. W wyniku powyższej analizy w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Bank zwiększył poziom odpisów aktualizujących dotyczących portfela kredytowego ocenianego indywidualnie o kwotę około 319 milionów PLN oraz analizowanego portfelowo o kwotę około 258 milionów PLN. Dokonaliśmy przeglądu powyższej analizy i na podstawie tego przeglądu stwierdziliśmy, iż nie przedstawiono nam wystarczających dowodów na potwierdzenie około 333 milionów PLN z powyższego zwiększenia poziomu odpisów aktualizujących. W związku z tym, nie jesteśmy w stanie potwierdzić racjonalności tej części dodatkowych odpisów aktualizujących na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz odpowiadającego jej wpływu na odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw ujętych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku, jak również aktywa z tytułu podatku odroczonego rozpoznane w związku z powyższymi dodatkowymi odpisami aktualizującymi na kwotę około 61 milionów PLN wraz z odpowiednim wpływem rozpoznania takiego aktywa na obciążenie podatkowe w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za 2012 rok. Ponadto, 258 milionów PLN z powyższych dodatkowych odpisów aktualizujących, które dotyczą rezerwy na straty poniesione a niezareportowane (IBNR) oraz odpisów grupowych zostało zaprezentowane w pozycji „Rezerwy” w zobowiązaniach, co nie jest zgodne z wymagającymi zastosowania standardami rachunkowości.”

Ostateczna alokacja ceny nabycia może różnić się znacząco od wstępnej alokacji opisanej poniżej z uwagi na dalsze szczegółowe analizy dotyczące alokacji ceny nabycia pod względem wartości godziwej przejętych aktywów i zobowiązań oraz z uwagi na skutki wynikające z zastrzeżenia opinii przez niezależnego audytora Grupy Kredyt Bank opisanego powyżej. Dodatkowo wyżej wymienione zastrzeżenie wpływa na przedstawione przychody z działalności kontynuowanej proforma oraz wynik z działalności kontynuowanej proforma zaprezentowane w sekcji „Wpływ przejęcia na wyniki Grupy” w dalszej części noty.

Poniższa tabela przedstawia wstępne oszacowanie wartości godziwej przejętych aktywów i zobowiązań.

	na dzień:	04.01.2013
AKTYWA		
Gotówka i operacje z bankami centralnymi		1 429 283
Należności od banków		680 206
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		1 152 738
Pochodne instrumenty zabezpieczające		111 200
Należności od klientów		27 568 167
Inwestycyjne aktywa finansowe		10 377 912
Wartości niematerialne		233 831
Rzeczowy majątek trwały		191 063
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto		352 177
Nieruchomości inwestycyjne		16 002
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		5 709
Pozostałe aktywa		77 663
Aktywa razem		42 195 951
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania wobec banków		(5 760 512)
Pochodne instrumenty zabezpieczające		(78 970)
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		(1 130 233)
Zobowiązania wobec klientów		(31 044 324)
Zobowiązania podporządkowane		(978 237)
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		(7 238)
Pozostałe pasywa		(341 113)
Zobowiązania razem		(39 340 627)
Wartość godziwa zidentyfikowanych aktywów netto		2 855 324

W pozycji wartości niematerialne, w kwocie wartości godziwej w wysokości 207 756 tys. zł, rozpoznane zostały dodatkowe aktywa, które spełniają warunki ujęcia jako wartości niematerialne i prawne. Aktywa te dotyczą rewaluacji przejętych depozytów klientów indywidualnych i biznesowych oraz nabytych relacji z klientami byłego Kredyt Banku S.A. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zakończył się proces identyfikacji pozostałych potencjalnych nabywanych wartości niematerialnych i prawnych, które mogłyby zostać rozpoznane zgodnie z zasadami określonymi w MSSF 3.

Udziały niedające kontroli

W związku z faktem, że połączenie z Kredyt Bankiem S.A. dotyczyło całości operacji przejmowanego podmiotu i przedmiotem wymiany było 100% akcji Kredyt Bank S.A., nie pojawiły się udziały niedające kontroli.

Wstępne wyliczenie wartości firmy

	na dzień:	04.01.2013
Wartość firmy		
Przekazana zapłata		4 543 840
Minus: wartość godziwa zidentyfikowanych aktywów netto		(2 855 324)
Razem		1 688 516

Wartość firmy powstała na dzień połączenia reprezentuje premię z tytułu kontroli, oraz wynika z możliwości osiągnięcia dodatkowych korzyści z tytułu przewidywanych synergii, wzrostu przychodów, uzyskanego udziału w rynku oraz połączenia kompetencji pracowników i zwiększenia efektywności procesów w stosunku do wartości godziwej przejętych aktywów netto. Korzyści te nie zostały ujęte odrębnie od wartości firmy, ponieważ nie spełniły warunków ujęcia ich jako aktywa niematerialne.

Nie oczekuje się odliczenia powstałej z połączenia wartości firmy dla celów podatkowych.

Wpływ przejęcia na wyniki Grupy

Gdyby połączenie Banku Zachodniego WBK S.A. i Kredyt Banku S.A. miało miejsce w dniu 1 stycznia 2012r. przychody połączonej Grupy z działalności kontynuowanej za rok zakończony 31 grudnia 2012r. wyniosłyby 5 758 048 tys. zł (w tym wynik odsetkowy, wynik z tytułu prowizji, przychody z tytułu dywidend, sprzedaż podmiotów stowarzyszonych, wynik handlowy i rewaluacja, zyski (straty) z pozostałych papierów wartościowych, pozostałe przychody operacyjne i udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności), a łączny zysk połączonych podmiotów z działalności kontynuowanej za cały rok wyniosłby 1 311 398 tys. zł (w tym wynik odsetkowy, wynik z tytułu prowizji, przychody z tytułu dywidend, sprzedaż podmiotów stowarzyszonych, wynik handlowy i rewaluacja, zyski (straty) z pozostałych papierów wartościowych, pozostałe przychody operacyjne, straty operacyjne z tytułu kredytów i pożyczek, koszty operacyjne i udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności oraz obciążenie z tytułu podatku dochodowego).

Zarząd Grupy uznaje te prowizoryczne wartości za reprezentatywne i przybliżone mierniki wyników połączonych jednostek w skali roku.

Chcąc prowizorycznie określić przychody i zyski Grupy w przypadku, gdyby połączenie odbyło się na początku bieżącego okresu obrachunkowego, Zarząd:

- obliczył amortyzację wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych w oparciu o stawki amortyzacyjne obowiązujące w Grupie Banku Zachodniego WBK,
- uwzględnił korekty wynikające z ujednolicenia polityk rachunkowości, szacunków księgowych i regulaminów wewnętrznych,
- skorygował połączone wyniki Banku przejmującego o koszty podmiotu przejmującego, które zgodnie z oczekiwaniami Zarządu nie wystąpiłyby gdyby połączenie nie było planowane na początku 2012 r (kwota netto 13 150 tys. zł) oraz o dochód z transakcji jednorazowej w kwocie 11 535 tys. zł, która uwzględnia podatek zapłacony od tej transakcji.

Decyzja ratingowa agencji Fitch dla Banku Zachodniego WBK S.A.

W dniu 10 stycznia 2013 r. agencja ratingowa Fitch potwierdziła ratingi Banku Zachodniego WBK S.A. i wycofała ratingi Kredyt Banku S.A.

Zawiadomienie KBC Group NV oraz KBC Bank NV

Bank Zachodni WBK S.A. przekazał zawiadomienia otrzymane w dniu 9 stycznia 2013 r. od:

- KBC Group NV oraz
- KBC Bank NV

dotyczące bezpośredniego nabycia akcji Banku Zachodniego WBK S.A. przez KBC Bank NV oraz pośredniego nabycia akcji BZ WBK przez KBC Group NV w wyniku połączenia Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A. oraz procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów osiągniętego w wyniku połączenia, tj. zawiadomienia dotyczące przekroczenia progu 15% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A.

Zawiadomienie Banco Santander S.A. – zmniejszenie procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów

Bank Zachodni WBK S.A. przekazał zawiadomienie otrzymane w dniu 9 stycznia 2013 r. od Banco Santander S.A., dotyczące procentowego obniżenia udziału w ogólnej liczbie głosów o 19,04% w związku z połączeniem Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A.

Do dnia 4 stycznia 2013 roku, tj. do dnia połączenia, Santander posiadał 70 334 512 akcji Banku Zachodniego WBK S.A. stanowiących 94,23% w ogólnej liczbie akcji w kapitale zakładowym oraz głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy BZ WBK, a od 4 stycznia 2013 roku - w wyniku połączenia - akcje Banku Zachodniego WBK S.A. stanowią 75,19% ogólnej liczby akcji w kapitale zakładowym oraz głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy BZ WBK.

Podmioty zależne Santander nie posiadają akcji Banku Zachodniego WBK S.A.

Uchwała Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych („KDPW”) o rejestracji akcji serii J Banku Zachodniego WBK S.A. oraz ustalenie dnia referencyjnego.

W dniu 8 stycznia 2013 r. Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. poinformował o podjęciu przez Zarząd KDPW uchwały nr 24/13 o rejestracji 18 907 458 akcji serii J Banku, tj. akcji połączeniowych Banku wyemitowanych w związku z połączeniem z Kredyt Bankiem S.A. Zgodnie z uchwałą KDPW, akcjom serii J będzie nadany kod PLBZ00000044. Rejestracja akcji serii J była

uwarunkowana podjęciem przez spółkę prowadzącą rynek regulowany decyzji o wprowadzeniu tych akcji do obrotu na rynku regulowanym.

Jednocześnie na podstawie uchwały KDPW, Zarząd ustalił, że dniem referencyjnym będzie dzień 9 stycznia 2013 r. Zgodnie z memorandum informacyjnym sporządzonym przez Bank w związku z połączeniem, dniem referencyjnym jest dzień, na który ustala się liczbę akcji posiadanych w Kredyt Banku S.A. przez akcjonariuszy Kredyt Banku S.A., w zamian za które to akcje akcjonariuszom tym zostaną przyznane akcje serii J Banku, zgodnie z przyjętym parytetem wymiany.

Komunikat Działu Operacyjnego Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w sprawie rejestracji akcji serii J Banku Zachodniego WBK S.A.

W dniu 24 stycznia 2013 r. Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. otrzymał komunikat Działu Operacyjnego Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”), informujący o zamiarze rejestracji w dniu 25 stycznia 2013 r. 18 907 458 akcji serii J Banku o wartości nominalnej 10 zł każda, tj. akcji połączeniowych Banku wyemitowanych w związku z połączeniem z Kredyt Bankiem S.A., oznaczonych kodem PLBZ00000044 zgodnie z uchwałą Zarządu KDPW nr 24/13 z dnia 8 stycznia 2013 r.

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 7 marca 2013 r. Ostateczne zatwierdzenie sprawozdania finansowego nastąpi przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

50. 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 oraz rezerwy na godziny nadliczbowe oraz szkolenia. Zobowiązania te wyceniane są w kwocie oczekiwanej do zapłaty bez uwzględnienia dyskontowania.

Stany wymienionych rodzajów rezerw prezentuje poniższa tabela:

Tytuł rezerwy	31.12.2012	31.12.2011
Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	23 428	21 289
Rezerwa na premie pracownicze	125 334	139 978
Rezerwa na odprawy emerytalne	38 934	42 044
Pozostałe rezerwy pracownicze	3 169	2 963
Razem	190 865	206 274

Szczegółowo ruchy na rezerwach pracowniczych zostały zaprezentowane w nocie 34.

Nagrody za rok 2011 dla Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. przekazane w roku 2012:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Okres	Nagrody za rok 2011
Mateusz Morawiecki	Prezes Zarządu	01.01.2012-31.12.2012	1 870,00
Andrzej Burliga	Członek Zarządu	01.01.2012-31.12.2012	850,00
Eamonn Crowley	Członek Zarządu	01.01.2012-31.12.2012	777,60
Justyn Konieczny	Członek Zarządu	01.01.2012-10.05.2012	1 026,00
Janusz Krawczyk	Członek Zarządu	01.01.2012-10.05.2012	925,00
Michael McCarthy	Członek Zarządu	01.01.2012-31.12.2012	1 004,40
Piotr Partyga	Członek Zarządu	10.05.2012-31.12.2012	0,00
Juan de Porras Aguirre	Członek Zarządu	01.01.2012-31.12.2012	0,00
Marcin Prell	Członek Zarządu	01.01.2012-31.12.2012	799,20
Marco Antonio Silva Rojas*	Członek Zarządu	01.11.2012-31.12.2012	0,00
Mirosław Skiba	Członek Zarządu	01.01.2012-31.12.2012	850,00
Feliks Szyszkowiak	Członek Zarządu	01.01.2012-31.12.2012	864,00

* Pan Marco Antonio Silva Rojas został powołany na Członka Zarządu Banku z dniem 3 września 2012 r.

Zgodnie z obowiązującym w Banku systemem wynagrodzeń, w przypadku spełnienia określonych kryteriów, Członkom Zarządu Banku może przysługiwać premia za rok 2012, która byłaby wypłacona w roku 2013. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego decyzja w tym zakresie nie została jeszcze podjęta przez Radę Nadzorczą Banku.

Nagrody za rok 2010 dla Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. przekazane w roku 2011:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Okres	Nagrody za rok 2010
Mateusz Morawiecki	Prezes Zarządu	01.01.2011-31.12.2011	1 404,00
Paul Barry	Członek Zarządu	01.01.2011-31.07.2011	479,76
Andrzej Burliga	Członek Zarządu	01.01.2011-31.12.2011	831,60
Declan Flynn	Członek Zarządu	01.01.2011-13.04.2011	635,07
Justyn Konieczny	Członek Zarządu	01.01.2011-31.12.2011	970,00
Janusz Krawczyk	Członek Zarządu	01.01.2011-31.12.2011	740,00
Michael McCarthy	Członek Zarządu	01.01.2011-31.12.2011	719,64
Marcin Prell	Członek Zarządu	01.01.2011-31.12.2011	700,00
Mirosław Skiba	Członek Zarządu	01.01.2011-31.12.2011	831,60
Feliks Szyszkowiak	Członek Zarządu	01.01.2011-31.12.2011	815,00

Ponadto w roku 2011 Członkowie Zarządu Banku otrzymali dodatkową premię w łącznej kwocie 6 725 tys. zł odzwierciedlającą zarówno aspekt ciągłości pracy w Zarządzie Banku w kontekście zmian właścicielskich oraz z tytułu odejścia długoletnich Członków Zarządu (Declan Flynn i Paul Barry) desygnowanych przez poprzedniego akcjonariusza większościowego.

51. Program motywacyjny w formie akcji

Trzecia edycja programu motywacyjnego wygasła 31 marca 2011. Prawa nie zostały wykonane, ponieważ nie zostały spełnione warunki planu.

W 2011 przyznano prawa do nabycia akcji uprawnionym w liczbie nie większej niż 500 osób w ramach czwartej edycji, które są nadal aktywne.

Prawo do nabycia akcji będzie oceniane z dwóch perspektyw, osobno dla każdego roku funkcjonowania programu oraz w ujęciu skumulowanym po okresie 3 lat.

W każdym poszczególnym roku będzie oceniana możliwość nabycia nagrody rocznej w wysokości nie przekraczającej jednej trzeciej nagrody łącznej. Uprawnieni czwartej edycji nabędą prawo do nabycia od 25% do 100% według liniowej skali w zależności od wzrostu zysku brutto. Przedział wzrostu zysku brutto wynosi od 8% do 15% dla pierwszego roku trwania programu oraz od 15% do 22% dla drugiego i trzeciego roku trwania programu.

Akcje nabyte w ramach realizacji praw w poszczególnych latach zostaną przydzielone uczestnikom po zakończeniu całej edycji.

Ponadto, po okresie 3 lat zostanie dokonana ocena możliwości nabycia nagrody łącznej. Uprawnieni nabędą prawo do nabycia od 25% do 100% według liniowej skali w zależności od średniorocznego skumulowanego wzrostu zysku brutto w okresie 3 lat wynoszącego od 12,6% do 19,6%. Jeżeli liczba akcji wynikająca z oceny skumulowanej będzie wyższa niż suma nagród rocznych nabytych w okresie trzyletnim, uczestnikom zostaną przydzielone dodatkowe akcje do liczby wynikającej z oceny skumulowanej.

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 2011:

	2011
Liczba akcji	312 755
Liczba dodatkowych akcji zaalokowana po dacie przyznania praw	6 312
Cena akcji w zł	227,90
Cena wykonania w zł	10
Okres nabywania praw	2,75 lat
Oczekiwana zmienność cen akcji	9,98%
Okres trwania planu	3 lata
Stopa dyskontowa - stopa wolna od ryzyka	5,19%
Wartość godziwa 1 prawa do akcji	195,08 zł
Stopa dywidendy	3,51%

Poniższa tabela podsumowuje zmiany w planie:

	12 miesięcy 2012	12 miesięcy 2011
	Liczba praw	Liczba praw
Stan na dzień 1 stycznia	317 971	268 020
Przyznane	4 523	319 067
Wykonane	-	-
Utracone	(6 577)	(4 713)
Wygasłe	-	(264 403)
Stan na dzień 31 grudnia	315 917	317 971
Uprawnione do wykonania na dzień 31 grudnia	-	-

Cena wykonania dla wszystkich praw wynosi 10 zł.

Dla praw pozostających do wykonania na dzień 31 grudnia 2012 i 2011 i pozostały okres do wykonania wynosi w przybliżeniu odpowiednio 1 rok i 2 lata.

Łączny koszt rozpoznany w rachunku zysków i strat oraz korespondujący z nim wzrost kapitałów własnych (kapitału rezerwowego) w okresie 12 miesięcy 2012 i 2011 roku wynosi odpowiednio 20 471 tys. zł. oraz 20 748 tys. zł. Koszt programu motywacyjnego został rozpoznany przy założeniu spełnienia warunków realizacji na poziomie maksymalnym.

Objęcie praw do akcji Banku przez Członków Zarządu w ramach Programu Motywacyjnego 2011

W dniu 25 marca 2011 r. Rada Nadzorcza Banku Zachodniego WBK S.A. podjęła uchwałę o uruchomieniu IV edycji Programu Motywacyjnego "Akcje za Wyniki". W ramach Programu przydzielono łącznie 321 399 warunkowych uprawnień do akcji dla 498 osób, z czego łączna liczba warunkowych praw do akcji objętych przez członków Zarządu Banku wynosi 44 852. W dniu 17 maja 2011 r. Rada Nadzorcza Banku Zachodniego WBK S.A. podjęła uchwałę o niespełnieniu warunków do realizacji III edycji programu motywacyjnego "Akcje za Wyniki" rozpoczętego w 2008 roku.

Poniższe tabele przedstawiają szczegóły na temat liczby warunkowych praw do akcji przyznanych Członkom Zarządu BZ WBK. Realizacja poniższych uprawnień jest uzależniona od określonych warunków, których spełnienie zostanie potwierdzone w przyszłych okresach.

Liczba sztuk		2012
Stan na dzień 1 stycznia		44 852
Przyznane		2 855
Zakończenie kadencji		(9 137)
Wygasłe		-
Stan na dzień 31 grudnia		38 570
Uprawnione do wykonania na dzień 31 grudnia		-

Imię i nazwisko	Stan na 01.01.2012	Zakończenie kadencji	Przyznane w 2012	Stan na 31.12.2012
Mateusz Morawiecki	10 120	-	-	10 120
Andrzej Burliga	4 282	-	-	4 282
Eamonn Crowley	4 003	-	-	4 003
Justyn Konieczny	5 283	(5 283)	-	-
Janusz Krawczyk	3 854	(3 854)	-	-
Michael McCarthy	4 875	-	-	4 875
Piotr Partyga	-	-	2 855	2 855
Juan de Porras Aguirre	-	-	-	-
Marcin Prell	3 704	-	-	3 704
Marco Antonio Silva Rojas	-	-	-	-
Mirosław Skiba	4 282	-	-	4 282
Feliks Szyszkowiak	4 449	-	-	4 449
Razem	44 852	(9 137)	2 855	38 570

Liczba sztuk		2011
Stan na dzień 1 stycznia		31 093
Przyznane		44 852
Wygasłe		(31 093)
Stan na dzień 31 grudnia		44 852
Uprawnione do wykonania na dzień 31 grudnia		-

Imię i nazwisko	Stan na 01.01.2011	Wygasłe w 2011	Przyznane w 2011	Stan na 31.12.2011
Mateusz Morawiecki	7 403	(7 403)	10 120	10 120
Andrzej Burliga	3 332	(3 332)	4 282	4 282
Eamonn Crowley	-	-	4 003	4 003
Justyn Konieczny	5 182	(5 182)	5 283	5 283
Janusz Krawczyk	4 442	(4 442)	3 854	3 854
Michael McCarthy	-	-	4 875	4 875
Marcin Prell	4 442	(4 442)	3 704	3 704
Mirosław Skiba	1 850	(1 850)	4 282	4 282
Feliks Szyszkowiak	4 442	(4 442)	4 449	4 449
Razem	31 093	(31 093)	44 852	44 852

52. Informacje o zatrudnieniu

Na dzień 31.12.2012 r. zatrudnienie w Banku Zachodnim WBK S.A. wyniosło 8 295 osoby, co stanowiło 8 217 etatów.
W spółkach zależnych zatrudnionych było 665 osób (w tym 83 osoby pracujące w Banku), co stanowiło 618 etatów.
Przeciętne zatrudnienie w Banku Zachodnim WBK S.A. za rok 2012 ukształtowało się na poziomie 8 386 etatów.
Przeciętne zatrudnienie w spółkach zależnych Banku Zachodniego WBK S.A. konsolidowanych metodą pełną za 2012 rok ukształtowało się na poziomie 628 etatów.

Na dzień 31.12.2011 r. zatrudnienie w Banku Zachodnim WBK S.A. wyniosło 8 802 osoby, co stanowiło 8 726 etatów.
W spółkach zależnych zatrudnionych było 687 osób (w tym 76 osób pracujących w Banku), co stanowiło 657 etatów.
Przeciętne zatrudnienie w Banku Zachodnim WBK S.A. za rok 2011 ukształtowało się na poziomie 8 992 etatów.
Przeciętne zatrudnienie w spółkach zależnych Banku Zachodniego WBK S.A. konsolidowanych metodą pełną za 2011 rok ukształtowało się na poziomie 678 etatów.

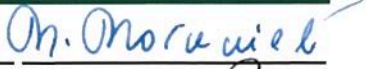
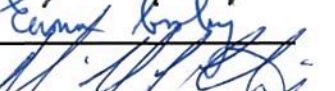
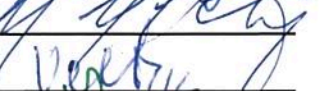
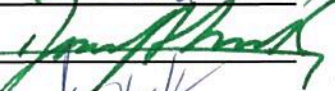
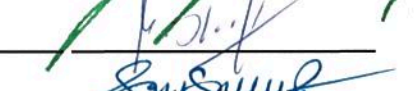
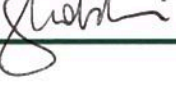
53. Dywidenda na akcję

Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. będzie rekomendował wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy za 2012 r. w wysokości 7,60 zł na jedną akcję.

Jak ujawniono w nocie 49, po dacie bilansowej Bank wyemitował 18 907 458 akcji z prawem do dywidendy z zysku 2012 roku.

Ostateczna decyzja o wypłacie dywidendy i jej wysokości zostanie podjęta przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A.

W dniu 10 maja 2012 roku WZA Banku Zachodniego WBK S.A. podjęto Uchwałę o przeznaczeniu na dywidendę dla akcjonariuszy kwoty 584 608 tys. zł, z zysku netto za 2011 rok, co oznaczało, że proponowana dywidenda na 1 akcję wynosiła 8,00 zł.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
7.03.2013	Mateusz Morawiecki	Prezes Zarządu	
7.03.2013	Andrzej Burliga	Członek Zarządu	
7.03.2013	Eamonn Crowley	Członek Zarządu	
7.03.2013	Michael McCarthy	Członek Zarządu	
7.03.2013	Piotr Partyga	Członek Zarządu	
7.03.2013	Juan de Porras Aguirre	Członek Zarządu	
7.03.2013	Marcin Prell	Członek Zarządu	
7.03.2013	Marco Antonio Silva Rojas	Członek Zarządu	
7.03.2013	Mirosław Skiba	Członek Zarządu	
7.03.2013	Feliks Szyszkowiak	Członek Zarządu	
Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
7.03.2013	Wojciech Skalski	Dyrektor Obszaru Rachunkowości Finansowej	



WBK

Bank Zachodni WBK S.A.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**Dla Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A.**

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. („Grupa”), w której jednostką dominującą jest Kredyt Bank S.A. („Bank”) z siedzibą w Warszawie, ul. Kasprzaka 2/8, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku obejmującego skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku, skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2010 roku, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku, zasady (politykę) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające („załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność i jasność załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej odpowiada Zarząd Banku. Ponadto Zarząd Banku oraz członkowie Rady Nadzorczej Banku są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. nr 152 z 2009 roku, poz. 1223, z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”). Naszym zadaniem było zbadanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy.
3. Badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
 - rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
 - krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Banku, jak i ogólnej prezentacji załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam

wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

4. Naszym zdaniem załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy na dzień 31 grudnia 2010 roku;
 - sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską;
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych.
5. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku oraz zasad sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33 z 2009 roku, poz. 259).

w imieniu
Ernst & Young Audit sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
Nr ewidencyjny 130

Kluczowy Biegły Rewident



Dorota Snarska-Kuman
Biegły Rewident
Nr 9667

ERNST & YOUNG
AUDIT sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
-72-

Warszawa, dnia 25 lutego 2011 roku



**Skonsolidowane sprawozdanie
finansowe
Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.
sporządzone za rok zakończony
dnia 31.12.2010 roku**

SPIS TREŚCI

1.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	4
2.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
3.	Skonsolidowany bilans	6
4.	Pozycje pozabilansowe	8
5.	Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	9
6.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych	11
7.	Podstawowe informacje o emitencie	13
8.	Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego	14
9.	Opis ważniejszych zasad rachunkowości stosowanych przy sporządzaniu sprawozdania	15
10.	Szacunki księgowe	29
11.	Dane porównywalne	32
12.	Sprawozdawczość według segmentów operacyjnych	33
13.	Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	43
14.	Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	44
15.	Przychody z tytułu opłat i prowizji	44
16.	Koszty z tytułu opłat i prowizji	44
17.	Przychody z tytułu dywidend	45
18.	Wynik na działalności handlowej	45
19.	Wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	45
20.	Wynik na działalności inwestycyjnej	46
21.	Wynik przypadający na poszczególne kategorie aktywów i zobowiązań finansowych	46
22.	Pozostałe przychody operacyjne	46
23.	Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	47
24.	Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	48
25.	Pozostałe koszty operacyjne	49
26.	Podatek dochodowy	50
27.	Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku	53
28.	Zysk netto na jedną akcję	53
29.	Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	53
30.	Należności od banków brutto	53
31.	Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	54
32.	Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	54
33.	Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	55
34.	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem instrumentów pochodnych)	56
35.	Wycena instrumentów pochodnych	57
36.	Należności od klientów brutto	58
37.	Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	64
38.	Należności z tytułu leasingu finansowego i zmiana stanu odpisów na należności leasingowe	66
39.	Inwestycyjne papiery wartościowe	67
40.	Podział instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej w zależności od sposobu pomiaru wartości godziwej	69
41.	Aktywa finansowe objęte rachunkowością zabezpieczeń	70
42.	Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	75
43.	Rzeczowe aktywa trwałe	75
44.	Wartości niematerialne	78
45.	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	80
46.	Nieruchomości inwestycyjne	80

47.	Inne aktywa	81
48.	Zobowiązania wobec Banku Centralnego	81
49.	Zobowiązania wobec banków	81
50.	Zobowiązania wobec klientów	82
51.	Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	83
52.	Rezerwy	83
53.	Pozostałe zobowiązania	85
54.	Zobowiązania podporządkowane	85
55.	Kapitały	86
56.	Zobowiązania pozabilansowe udzielone	88
57.	Współczynnik wypłacalności	90
58.	Miary ryzyka będące podstawą wyliczania określonego w Prawie Bankowym wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego, w tym z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta	93
59.	Działalność zaniechana	96
60.	Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	96
61.	Świadczenia pracownicze	97
62.	Wzajemne transakcje z podmiotami powiązanymi	98
63.	Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. oraz spółek Grupy.....	100
64.	Wysokość kredytów i pożyczek udzielonych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w Banku oraz w jednostkach od niego zależnych	103
65.	Struktura zatrudnienia	103
66.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych – informacja dodatkowa	104
67.	Sprzedaż jednostek podporządkowanych	107
68.	Informacja o aktywach stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	108
69.	Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Kredyt Banku S.A. w 2010 roku	108
70.	Objaśnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej w działalności operacyjnej	109
71.	Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym	109
72.	Wypłacone i zaproponowane dywidendy	110
73.	Informacje o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu	110
74.	Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych nieujmowanych w bilansie w wartości godziwej	110
75.	Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	113
76.	Działalność powiernicza	116
77.	Zarządzanie ryzykiem w Grupie Kapitałowej Kredyt Banku S.A.	117

1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

w tys. zł	Nota	Dane porównywalne	
		okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	13	2 204 572	2 290 209
Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	14	-1 076 806	-1 228 990
Wynik z tytułu odsetek		1 127 766	1 061 219
Przychody z tytułu opłat i prowizji	15	426 889	433 717
Koszty z tytułu opłat i prowizji	16	-97 016	-129 610
Wynik z tytułu opłat i prowizji		329 873	304 107
Przychody z tytułu dywidend	17	1 841	1 629
Wynik na działalności handlowej	18	121 555	159 359
Wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	19	887	25
Wynik na działalności inwestycyjnej	20	6 486	4 108
Wynik na sprzedaży akcji spółki Żagiel	67	0	268 274
Pozostałe przychody operacyjne	22	100 930	117 346
Przychody operacyjne ogółem		1 689 338	1 916 067
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	23	-928 103	-1 024 052
Pozostałe koszty operacyjne	25	-57 781	-43 950
Koszty operacyjne ogółem		-985 884	-1 068 002
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	24	-471 971	-803 232
Wynik na działalności operacyjnej		231 483	44 833
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		3 224	1 824
Zysk (strata) brutto		234 707	46 657
Podatek dochodowy	26	-48 771	-12 098
Zysk (strata) netto z kontynuowanej działalności gospodarczej		185 936	34 559
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0	0
Zysk (strata) netto		185 936	34 559
Z tego:			
Przypadający na akcjonariuszy Banku	27	185 936	34 559
Przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących		0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		271 658 880	271 658 880
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	28	0,68	0,13

Bank nie wylicza rozwodnionego zysku na jedną akcję z uwagi na brak w okresie bieżącym i poprzednim kategorii kapitałowych powodujących rozwodnienie.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

w tys. zł	Dane porównywalne	
	okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
Wynik netto bieżącego okresu	185 936	34 559
Inne całkowite dochody		
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	42 542	-13 677
- w tym podatek odroczony	-9 979	3 208
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	11 163	-78 545
- w tym podatek odroczony	-2 618	18 424
Inne całkowite dochody (koszty) razem ujęte bezpośrednio w kapitale	53 705	-92 222
Dochody (koszty) całkowite	239 641	-57 663
Z tego:		
Przypadające na akcjonariuszy Banku	239 641	-57 663
Przypadające na akcjonariuszy niekontrolujących	0	0

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

3. Skonsolidowany bilans

w tys. zł	Nota	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Aktywa			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	29	1 943 636	1 175 453
Należności od banków brutto	30	1 466 249	190 013
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	31	-2 260	-2 260
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	32	87 218	331 875
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	33	118 562	155 400
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	34	1 601 283	1 179 949
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	35	463 159	571 410
- instrumenty pochodne zabezpieczające	41	74 340	55 741
Należności od klientów brutto	36	29 108 520	27 297 744
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	37	-1 914 000	-1 575 886
Inwestycyjne papiery wartościowe:	39	9 467 240	8 789 642
- dostępne do sprzedaży		6 219 461	6 036 304
- utrzymywane do terminu zapadalności		3 247 779	2 753 338
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	42	15 179	11 955
Rzeczowe aktywa trwałe	43	290 444	353 534
Wartości niematerialne	44	50 201	51 248
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26	350 387	217 383
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	45	7 070	0
Nieruchomości inwestycyjne	46	225 668	222 240
Inne aktywa	47	95 690	106 898
Aktywa razem		43 374 246	39 076 598

Skonsolidowany bilans należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowany bilans (c.d.)

w tys. zł	Nota	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Zobowiązania			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	48	6	1 321 802
Zobowiązania wobec banków	49	12 150 706	11 081 690
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	51	228 693	0
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	35	1 131 078	541 068
- instrumenty pochodne zabezpieczające	41	1 274	3 166
Zobowiązania wobec klientów	50	25 660 758	22 469 154
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		155 197	32 282
Rezerwy	52	92 811	53 917
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26	869	1 289
Pozostałe zobowiązania	53	214 804	180 997
Zobowiązania podporządkowane	54	911 100	805 816
Zobowiązania razem		40 546 022	36 488 015

w tys. zł	Nota	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	55	1 358 294	1 358 294
Kapitał zapasowy	55	889 340	784 039
Kapitał z aktualizacji wyceny	55	59 421	5 716
Kapitał rezerwowy	55	400 942	340 942
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych		-65 709	65 033
Zysk (strata) netto bieżącego okresu przypadający na akcjonariuszy Banku	27	185 936	34 559
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku		2 828 224	2 588 583
Przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących		0	0
Kapitał własny razem		2 828 224	2 588 583
Zobowiązania i kapitał własny razem		43 374 246	39 076 598

Skonsolidowany bilans należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

4. Pozycje pozabilansowe

w tys. zł	Nota	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Zobowiązania udzielone i otrzymane			
Zobowiązania udzielone:	56	6 038 697	5 803 368
- finansowe	56	3 958 357	4 008 224
- gwarancyjne	56	2 080 340	1 795 144
Zobowiązania otrzymane:		2 085 702	2 409 623
- finansowe		1 007 341	1 185 242
- gwarancyjne		1 078 361	1 224 381
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży		134 779 591	89 935 737
Pozostałe:		7 950 015	7 140 633
- otrzymane zabezpieczenia kredytowe		7 950 015	7 140 633
- pozostałe		0	0

Pozycje pozabilansowe należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

5. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Zmiany w okresie 01.01.2010-31.12.2010

w tys. zł	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny razem
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2010		1 358 294	784 039	5 716	340 942	99 592	0	2 588 583	0	2 588 583
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	55			52 521				52 521		52 521
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	55			13 781				13 781		13 781
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale	55			-12 597				-12 597		-12 597
Zysk (strata) netto ujęty bezpośrednio w kapitale				53 705				53 705		53 705
Wynik netto bieżącego okresu							185 936	185 936		185 936
Ujęte przychody i koszty łącznie				53 705			185 936	239 641		239 641
Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych spółek Grupy	55		105 301		60 000	-165 301		0		0
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.12.2010		1 358 294	889 340	59 421	400 942	-65 709	185 936	2 828 224	0	2 828 224

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zmiany w okresie 01.01.2009-31.12.2009 (dane porównywalne)

	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządko- wanych	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy niekontrolują- cych	Kapitał własny razem
<i>w tys. zł</i>											
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2009		1 358 294	604 966	97 938	240 942	-733	344 106	0	2 645 513	0	2 645 513
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	55			-16 885					-16 885		-16 885
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	55			-96 969					-96 969		-96 969
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale	55			21 632					21 632		21 632
Zysk (strata) netto ujęty bezpośrednio w kapitale				-92 222					-92 222		-92 222
Wynik netto bieżącego okresu								34 559	34 559		34 559
Ujęte przychody i koszty łącznie				-92 222				34 559	-57 663		-57 663
Inne zmiany			-21 999			733	21 999		733		733
Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych spółek Grupy	55		201 072		100 000		-301 072		0		0
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.12.2009		1 358 294	784 039	5 716	340 942	0	65 033	34 559	2 588 583	0	2 588 583

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

6. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych

		Dane porównywalne	
		okres	okres
w tys. zł	Nota	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) netto		185 936	34 559
Korekty do uzgodnienia zysku (straty) netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej:		3 955 162	1 558 130
Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym		48 771	12 098
Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	66b	40 712	-21 618
Amortyzacja	23	100 954	114 501
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		-3 224	-1 824
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości	66c	339 568	647 003
Dywidendy	17	-1 841	-1 629
Odsetki	66d	-183 128	-176 048
Zmiana stanu rezerw		38 894	-5 557
Zyski (straty) na sprzedaży inwestycji	66e	-5 088	-273 031
Zmiana stanu aktywów (wyłączając środki pieniężne)		-1 623 296	1 683 440
Zmiana stanu należności od banków	66f	-834 117	25 849
Zmiana stanu aktywów finansowych wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		36 838	-43 552
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	66g	-356 002	24 499
Wycena instrumentów pochodnych bez instrumentów zabezpieczających	66g	126 850	1 620 176
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu		244 657	-331 875
Zmiana stanu należności brutto od klientów		-1 810 776	362 903
Zmiana stanu innych aktywów	66h	969 254	25 440
Zmiana stanu zobowiązań		5 202 840	-419 205
Zmiana stanu zobowiązań wobec Banku Centralnego		-1 321 796	208 527
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	66i	2 749 793	-1 242 116
Zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych (bez instrumentów zabezpieczających)		591 902	-1 350 611
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	66j	2 994 605	2 178 798
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		228 693	-8 991
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	66k	31 533	-73 725
Zapłacony/otrzymany podatek dochodowy		-71 890	-131 087
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		4 141 098	1 592 689

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

w tys. zł	Nota	Okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	Dane porównywalne okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy		55 428 362	8 582 290
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych		4 711	1 861
Zbycie udziałów w inwestycjach kapitałowych		1 450	350 005
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	66l	55 205 555	7 961 693
Dywidendy	17	1 841	1 629
Odsetki otrzymane	66l	214 805	267 102
Wydatki		-56 761 607	-10 565 217
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych		-51 988	-75 368
Nabycie udziałów w inwestycjach kapitałowych		-50	0
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	66l	-56 709 569	-10 489 849
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-1 333 245	-1 982 927
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy		325 764	1 989 087
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczki podporządkowanej	66n	0	560 116
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/ kredytów		325 764	1 428 971
Wydatki		-1 923 315	-1 368 961
Spłata zaciągniętych pożyczek/kredytów		-1 825 104	-1 200 000
Inne wydatki z działalności finansowej	66m	-98 211	-168 961
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		-1 597 551	620 126
Zmiana stanu środków pieniężnych		1 210 302	229 888
Środki pieniężne na początek okresu		1 191 141	961 253
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	66a	2 401 443	1 191 141
środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	66a	1 078 101	784 875

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

7. Podstawowe informacje o emitencie

Kredyt Bank Spółka Akcyjna („Kredyt Bank S.A.”, „Bank”, „jednostka dominująca”) z siedzibą w Warszawie (Polska), przy ul. Kasprzaka 2/8 został założony w 1990 roku i wpisany do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy pod numerem KRS 0000019597.

Kredyt Bank S.A. jest bankiem uniwersalnym, świadczącym usługi bankowe dostosowane odpowiednio do potrzeb wszystkich grup klientów. Szeroki zakres świadczonych usług Bank kieruje do podmiotów gospodarczych, klientów indywidualnych oraz jednostek samorządu terytorialnego. Bank umożliwia klientom wygodny dostęp do oferowanych usług poprzez rozbudowaną sieć placówek i bankomatów oraz system bankowości internetowej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. („Grupy Kapitałowej”, „Grupy” lub „spółek Grupy”) za rok zakończony dnia 31.12.2010 roku obejmuje sprawozdania finansowe Banku oraz spółek zależnych.

Poniżej zaprezentowano jednostki zależne, które na dzień 31.12.2010 roku konsolidowane były metodą pełną.

Jednostka dominująca	Siedziba		
Kredyt Bank S.A.	Warszawa		
Podmiot zależny	Siedziba	Udział % w głosach na WZ na dzień 31.12.2010	Udział % w głosach na WZ na dzień 31.12.2009
1. Reliz Sp. z o.o.	Katowice	100,00	100,00
2. Kredyt Lease S.A.	Warszawa	100,00	100,00
3. Kredyt Trade Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00

Sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje również jednostkę stowarzyszoną wycenianą metodą praw własności.

Podmiot stowarzyszony	Siedziba	Udział % w głosach na WZ na dzień 31.12.2010	Udział % w głosach na WZ na dzień 31.12.2009
KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Warszawa	30,00	30,00

W porównaniu ze stanem na dzień 31.12.2009 roku zestawienie podmiotów konsolidowanych metodą pełną oraz podmiotów stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności nie uległo zmianie.

Grupa posiada również 100% udziałów w spółkach BFI Serwis Sp. z o.o. oraz Lizar Sp. z o.o., które nie podlegają konsolidacji ze względu na nieistotność danych finansowych.

Grupa Bankowo-Ubezpieczeniowa KBC

Kredyt Bank S.A. jest podmiotem należącym do Grupy Kapitałowej Bankowo-Ubezpieczeniowej KBC („Grupa KBC”), która została utworzona w 1998 roku w wyniku połączenia ABB Insurance Group, Almanij-Kreditbank Group i CERA Bank Group. Według stanu na 31.12.2010 roku Grupa KBC posiadała 87,22% akcji Kredyt Banku. Zmiany w akcjonariacie po dacie bilansowej zostały opisane w nocie 73. W obecnej strukturze Grupa KBC funkcjonuje od 2005 roku, tj. od połączenia KBC Bank and Insurance Holding Company z firmą Almanij. Akcje spółki KBC Group NV są notowane na giełdzie Euronext w Brukseli.

Grupa KBC koncentruje się na działalności typu bancassurance dla klientów indywidualnych, zajmuje się zarządzaniem aktywami, świadczy usługi dla przedsiębiorstw i prowadzi inne rodzaje działalności rynkowej. Jest jednym z trzech największych przedsiębiorstw bankowo-ubezpieczeniowych na rynku macierzystym w Belgii.

W Polsce Grupa KBC jest także właścicielem 100% akcji Żagiel S.A., 100% TUIR WARTA S.A., 100% KBC TFI S.A. oraz 100% udziałów w KBC Autolease Polska Sp. z o.o.

8. Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

8.1. Oświadczenie o zgodności z MSSF

Na podstawie art. 55 ust. 5 Ustawy z dnia 29.09.1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 wraz z późniejszymi zmianami) („Ustawa”), począwszy od dnia 01.01.2005 roku sprawozdania skonsolidowane Grupy są sporządzane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”) i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („UE”).

Na podstawie art. 45 ust. 1c Ustawy o rachunkowości i na mocy decyzji Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. z dnia 25.04.2005 roku, począwszy od dnia 01.01.2005 roku również sprawozdania jednostkowe Banku są przygotowywane zgodnie z MSR/MSSF.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony dnia 31.12.2010 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami MSR i MSSF w wersji obowiązującej na dzień 31.12.2010 roku zatwierdzonymi przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami, zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r. Nr 33, poz. 259).

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

8.2. Inne informacje dotyczące sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd Banku nie stwierdza istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy przez okres minimum 12 miesięcy od daty bilansowej.

W dniu 25.02.2011 roku niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Kredyt Banku S.A.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe podlegało badaniu przez kluczowego biegłego rewidenta działającego w imieniu podmiotu uprawnionego, spółki Ernst & Young Audit sp. z o.o. Badanie zostało przeprowadzone stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz Krajowych Standardów Rewizji Finansowej wydanych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów.

Walutą funkcjonalną spółek Grupy jest złoty polski. Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”, „zł”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według zasady kosztu historycznego, za wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych, które wyceniane są do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, należności od klientów oraz instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego

kosztu z uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, przyjętych depozytów wycenianych według zamortyzowanego kosztu, instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i wycenianych do wartości godziwej przez kapitał z aktualizacji wyceny oraz aktywów przeznaczonych do sprzedaży ujmowanych w wartości niższej z dwóch: wartości bilansowej na dzień zaklasyfikowania do tej kategorii oraz wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Zasady rachunkowości przyjęte do sporządzenia sprawozdań finansowych są stosowane w sposób ciągły we wszystkich prezentowanych okresach.

9. Opis ważniejszych zasad rachunkowości stosowanych przy sporządzaniu sprawozdania

9.1. Nowe lub zmienione regulacje MSR i MSSF oraz nowe interpretacje KIMSF

Poniżej zostały przedstawione nowe lub zmienione regulacje MSR i MSSF oraz nowe interpretacje KIMSF, które Grupa zastosowała w bieżącym roku. Ich zastosowanie nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe:

- Przekształcony MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy* (znowelizowany w listopadzie 2008 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: dodatkowe zwolnienia dla stosujących MSSF po raz pierwszy* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 2 *Płatności w formie akcji: grupowe transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych* (zmieniony w czerwcu 2009 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub później,
- MSSF 3 *Połączenia jednostek* (znowelizowany w styczniu 2008 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później,
- MSR 27 *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe* (zmieniony w styczniu 2008 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później,
- Zmiany do MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena: Spełniające kryteria pozycje zabezpieczone* (zmiany opublikowane w lipcu 2008 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później,
- Interpretacja KIMSF 17 *Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2008 roku) – część zmian mających zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w kwietniu 2009 roku) – część zmian ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku, a część dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez RMSR lub KIMSF, a nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiana do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: ograniczone zwolnienie z obowiązku prezentowania danych porównawczych wymaganych przez MSSF 7 dla stosujących MSSF po raz pierwszy* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później,
- MSR 24 *Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych* (znowelizowany w listopadzie 2009) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później,

- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja: Klasyfikacja emisji praw poboru* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub później,
- Zmiany do KIMSF 14 *MSR 19 - Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności: przedpłaty minimalnych wymogów finansowania* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później,
- KIMSF 19 *Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfer aktywów finansowych* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- MSSF 9 *Instrumenty finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSR 12 *Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2010 roku) – część zmian ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku, a część dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

Zarządy spółek wchodzących w skład Grupy nie przewidują, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości z wyjątkiem zmian, które będą wynikiem wprowadzenia MSSF 9. Zgodnie z analizą przeprowadzoną w Grupie w odniesieniu do opublikowanej do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania części MSSF 9 (tzw. Faza 1) szacuje się, iż zmiany nie będą miały istotnego wpływu na wynik netto Grupy, lecz mogą wpłynąć na inne dochody ujmowane bezpośrednio w kapitale oraz na ujawnienia prezentowane w informacjach dodatkowych.

9.2. Konsolidacja sprawozdań finansowych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Kredyt Banku S.A. oraz sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzone za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej.

Część jednostek Grupy prowadzi swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez Ustawę o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera odpowiednie korekty w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

9.2.1. Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszystkie podmioty, w stosunku do których Bank, w sposób bezpośredni lub pośredni, ma zdolność wywierania kontroli oraz kierowania ich polityką finansową i operacyjną w celu zapewnienia sobie możliwości czerpania korzyści ekonomicznych z działalności tych podmiotów.

9.2.2. Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to podmioty, których Grupa nie kontroluje w zakresie polityki finansowej i operacyjnej, lecz na które Grupa wywiera znaczący wpływ, co zwykle towarzyszy posiadaniu przez Grupę od 20% do 50% ogólnej liczby głosów w ramach organów stanowiących. Inwestycje w akcje/udziały jednostek stowarzyszonych ujmowane są w skonsolidowanym bilansie początkowo według kosztu nabycia, a następnie wyceniane są metodą praw własności. Inwestycje w akcje/udziały jednostek stowarzyszonych klasyfikowanych jako aktywa przeznaczone do sprzedaży ujmowane są zgodnie z MSSF 5.

9.3. Pozycje w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na PLN według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Aktywa oraz zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych, ujmowane według kosztu historycznego, przelicza się na PLN według kursu średniego NBP obowiązującego na dzień bilansowy. Zyski lub straty powstałe z tytułu przeliczenia powstałych różnic kursowych ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Niepieniężne aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych, ujmowane według kosztu historycznego, przelicza się na PLN według kursu obowiązującego w dniu transakcji, a pozycje wyceniane do wartości godziwej według kursu średniego NBP z dnia dokonania wyceny. Różnice kursowe z tytułu pozycji niepieniężnych, wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, ujmuje się w wyniku na działalności handlowej.

Poniżej przedstawiono średnie kursy NBP dla głównych walut stosowane przez Grupę do przeliczenia stanów bilansowych.

	31.12.2010	31.12.2009
EUR	3,9603	4,1082
USD	2,9641	2,8503
CHF	3,1639	2,7661

9.4. Ujęcie aktywów i zobowiązań finansowych w bilansie

Grupa ujmuje w bilansie składnik aktywów lub zobowiązań finansowych wtedy, gdy staje się stroną transakcji.

Transakcje kupna i sprzedaży aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmowane są w bilansie zawsze w dacie rozliczenia transakcji. Kredyty i należności ujmowane są w momencie wypłaty środków pieniężnych kredytobiorcy.

9.5. Wyłączenie aktywów finansowych z bilansu

Grupa dokonuje wyłączenia składników aktywów finansowych z bilansu wtedy i tylko wtedy, gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych z tych aktywów lub przenosi składnik aktywów finansowych zgodnie z paragrafami 18 i 19 MSR 39, a przeniesienie spełnia warunki wyłączenia z bilansu zgodnie z paragrafem 20 MSR 39. W szczególności Grupa dokonuje spisania należności kredytowych z bilansu w ciężar utworzonych odpisów z tytułu utraty wartości, gdy te należności są nieściągalne, to znaczy:

- koszty dalszej windykacji należności przekraczać będą spodziewane wpływy z windykacji;
- nieskuteczność egzekucji należności Grupy stwierdzona została odpowiednim dokumentem właściwego organu postępowania egzekucyjnego;

- nie jest możliwe ustalenie majątku dłużnika nadającego się do egzekucji i nie jest znane miejsce pobytu dłużnika;
- roszczenia uległy przedawnieniu.

Po decyzji o wyłączeniu składnika aktywów Grupa nie podejmuje ponownej akcji windykacyjnej, a jakiegokolwiek ewentualne wpływy z danego składnika mają wyłączenie charakter incydentalny.

9.6. Klasyfikacja oraz wycena aktywów i zobowiązań finansowych

9.6.1. Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Do tej kategorii zaliczane są:

- aktywa lub zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, tj. które zostały nabyte lub zaciągnięte z zamiarem sprzedaży lub odkupu w bliskiej przyszłości. Do tej kategorii zaliczane są portfele aktywów i zobowiązań finansowych, którymi zarządza się łącznie w celu uzyskania zysków w krótkim terminie. Do tej kategorii zaliczane są również instrumenty pochodne;
- aktywa lub zobowiązania finansowe, które w momencie początkowego ujęcia zostały wyznaczone przez jednostki Grupy jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, gdyż pozycje te są zarządzane portfelowo w oparciu o wycenę do wartości godziwej, zgodnie z udokumentowanymi zasadami zarządzania ryzykiem lub strategią inwestycyjną Grupy.

Wartość godziwą ustala się w oparciu o notowania na aktywnych rynkach, w tym w oparciu o ceny niedawno zawartych transakcji, oraz w oparciu o powszechnie stosowane modele wyceny oparte na zmiennych możliwych do zaobserwowania w otoczeniu rynkowym. Dla części aktywów, dla których powyższe metody nie znajdują zastosowania technika wyceny nie jest oparta na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych.

W przypadku papierów wartościowych, odsetki oraz zakupione dyskonto lub premia rozliczane są do wyniku odsetkowego w czasie z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Papiery wartościowe są wyceniane do wartości godziwej, a jej zmiany są ujmowane w wyniku z operacji finansowych.

Wynik na sprzedaży aktywów wyliczany jest przy użyciu metody FIFO.

Pochodne instrumenty finansowe ujmowane są w wartości godziwej, bez pomniejszenia o koszty transakcji, jakie mogą być poniesione w momencie sprzedaży. Najlepszym wskaźnikiem wartości godziwej w momencie początkowego ujęcia instrumentu pochodnego jest cena zawarcia transakcji. Wycena instrumentów pochodnych uwzględnia także ryzyko kredytowe - odpisy z tego tytułu ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Instrumenty pochodne posiadające na dzień wyceny dodatnią wartość godziwą wykazuje się w bilansie jako aktywa, zaś instrumenty pochodne posiadające ujemną wartość z wyceny jako zobowiązania.

9.6.2. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności zalicza się aktywa finansowe, niebędące instrumentami pochodnymi, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które jednostki Grupy zamierzają i są w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności lub do daty bardzo zbliżonej do terminu zapadalności, inne niż:

- a) wyznaczone przez jednostkę przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- b) wyznaczone przez jednostkę jako dostępne do sprzedaży; oraz
- c) spełniające definicję pożyczek i należności.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności wyceniane są metodą zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej oraz z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości. Naliczone odsetki, jak również rozliczane dyskonto lub premia, rozpoznawane są w wyniku z tytułu odsetek.

9.6.3. Pożyczki i należności

Pożyczki i należności są aktywami finansowymi niebędącymi instrumentami pochodnymi z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku, innymi 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 według wartości godziwej przez wynik finansowy;
- b) aktywa finansowe wyznaczone przez jednostkę przy początkowym ujęciu jako dostępne do sprzedaży; lub
- 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.

Kredyty i pożyczki wyceniane są w bilansie według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

Naliczane odsetki wraz z prowizjami netto (prowizje otrzymane pomniejszone o prowizje zapłacone) rozliczane są w czasie według efektywnej stopy procentowej i ujmowane w przychodach odsetkowych. Prowizje rozliczane liniowo zaliczane są do przychodów prowizyjnych. Odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznawane są w rachunku zysków i strat w korespondencji z kontami rezerw, które korygują wartość aktywów.

9.6.4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub nie zostały zaklasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, kredyty i należności lub aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane w bilansie według wartości godziwej. Skutki zmiany wartości godziwej odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny do momentu wyłączenia składnika aktywów z bilansu lub rozpoznania utraty wartości, kiedy to skumulowane zyski lub straty ujęte w kapitale własnym ujmują się w rachunku zysków i strat. W przypadku instrumentów dłużnych, przychody odsetkowe oraz dyskonto lub premia rozliczane są w czasie do wyniku odsetkowego przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Jeśli nie można ustalić wartości godziwej, to wówczas aktywa są ujmowane według kosztu nabycia z uwzględnieniem utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznawane są w rachunku zysków i strat w korespondencji z kontami rezerw, które korygują wartość aktywów.

Dywidendy wynikające z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży, ujmują się w rachunku zysków i strat w momencie, gdy powstaje prawo do ich otrzymania.

Wynik na sprzedaży aktywów wyliczany jest przy użyciu metody FIFO.

9.6.5. Zobowiązania finansowe nieprzeznaczone do obrotu

Do tej kategorii zaliczane są zobowiązania wobec banków i klientów, zaciągnięte przez Grupę pożyczki, wyemitowane własne dłużne papiery wartościowe, zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu oraz zobowiązania podporządkowane, po uwzględnieniu kosztów transakcyjnych.

Zobowiązania finansowe nieprzeznaczone do obrotu ujmowane są w bilansie według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

9.6.6. Rachunkowość zabezpieczeń

Rachunkowość zabezpieczeń ujmuje wpływające na rachunek zysków i strat skutki kompensowania zmian wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego oraz pozycji zabezpieczanej. Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości zabezpieczeń, Grupa wyznacza pewne instrumenty pochodne jako zabezpieczenie wartości godziwej oraz przyszłych przepływów pieniężnych określonych składników aktywów, pod warunkiem spełnienia określonych w MSR 39 kryteriów. Rachunkowość zabezpieczeń stosuje się w Grupie do powiązania zabezpieczającego, gdy spełnione są wszystkie następujące warunki:

- w momencie ustanowienia zabezpieczenia formalnie wyznaczono i udokumentowano powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem przez Grupę oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji, charakter zabezpieczanego ryzyka, a także sposób, w jaki Grupa będzie oceniała efektywność instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zagrożenia zmianami wartości godziwej pozycji zabezpieczanej lub przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczanym ryzykiem,
- oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce efektywne w kompensowaniu zmian wartości godziwej (lub przepływów pieniężnych) wynikających z zabezpieczanego ryzyka, zgodnie z udokumentowaną pierwotnie strategią zarządzania ryzykiem, dotyczącą tego konkretnego powiązania zabezpieczającego,
- w przypadku zabezpieczeń przepływów pieniężnych planowana transakcja będąca przedmiotem zabezpieczenia musi być wysoce prawdopodobna oraz musi podlegać zagrożeniu zmianami przepływów pieniężnych, które w rezultacie mogą wpływać na rachunek zysków i strat,
- efektywność zabezpieczenia można wiarygodnie ocenić, tj. wartość godziwa lub przepływy pieniężne związane z pozycją zabezpieczaną wynikające z zabezpieczanego ryzyka oraz wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego, mogą być wiarygodnie wycenione,
- zabezpieczenie jest na bieżąco oceniane i stwierdza się jego wysoką efektywność we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zabezpieczenie zostało ustanowione.

Zabezpieczanie wartości godziwej, spełniające warunki rachunkowości zabezpieczeń, Grupa ujmuje w sposób następujący:

- zyski lub straty wynikające z przeszacowania wartości godziwej pochodnego instrumentu zabezpieczającego ujmuje 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.

Zabezpieczanie przyszłych przepływów pieniężnych, spełniające warunki rachunkowości zabezpieczeń, Grupa ujmuje w sposób następujący:

- część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, która stanowi efektywne zabezpieczenie, ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym;
- nieefektywną część zysków i strat związanych z instrumentem zabezpieczającym ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Odsetki otrzymywane i płacone od transakcji zabezpieczających ujmuje się w rachunku zysków i strat odpowiednio w pozycji przychody i koszty odsetkowe.

9.6.7. Wbudowane instrumenty pochodne

Wbudowany instrument pochodny jest składnikiem łącznego (hybrydowego) instrumentu, który zawiera również umowę zasadniczą niebędącą instrumentem pochodnym. Wbudowany instrument pochodny

powoduje, że część przepływów pieniężnych wynikających z instrumentu łącznego zmienia się w sposób podobny do przepływów wynikających z samodzielnie występującego instrumentu pochodnego.

Wbudowany instrument pochodny oddziela się od umowy zasadniczej i ujmuje jako instrument pochodny zgodnie z zasadami przewidzianymi dla instrumentów pochodnych wtedy i tylko wtedy, gdy:

- cechy ekonomiczne wbudowanego instrumentu pochodnego oraz ryzyko z nimi związane nie są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwymi dla umowy zasadniczej;
- samodzielny instrument o takich samych warunkach umownych jak wbudowany instrument pochodny, spełniałby definicję instrumentu pochodnego oraz
- hybrydowy (łączny) instrument nie jest wyceniany w wartości godziwej, a zmiany wartości godziwej nie są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Kontrakt zasadniczy, po wyodrębnieniu wbudowanego instrumentu pochodnego, ujmuje się zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi dla takiego kontraktu.

9.7. Należności z tytułu leasingu finansowego

Umowy leasingowe, na mocy, których Grupa przenosi zasadniczo całe ryzyko i pożytki wynikające tytułu posiadania składników aktywów, są ujmowane przez Grupę jako umowy leasingu finansowego. Należności z tytułu leasingu finansowego Grupa prezentuje w bilansie w kwocie równej inwestycji leasingowej netto, w pozycji należności od klientów.

Przychody odsetkowe z tytułu umów leasingu finansowego rozliczane są w oparciu o metodologię efektywnej stopy procentowej w celu odzwierciedlenia stałej w danym okresie stopy zwrotu na inwestycji leasingowej netto.

9.8. Kompensowanie instrumentów finansowych

Składniki aktywów finansowych i zobowiązań finansowych kompensuje się i wykazuje w bilansie w kwocie netto, jeżeli Grupa posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot oraz zamierza przeprowadzić rozliczenie w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować dany składnik aktywów i uregulować zobowiązanie.

9.9. Umowy sprzedaży i odkupu

Papiery wartościowe sprzedawane przy jednoczesnym zawarciu powiązanej umowy odkupu (transakcje „repo” oraz „sell buy back”) nie są wyłączone z bilansu. Zobowiązanie wobec kontrahenta ujmuje się jako zobowiązania finansowe w pozycji „Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu”. Zakupione papiery wartościowe z przyrzeczeniem odsprzedaży (transakcje „reverse repo” oraz „buy sell back”) ujmuje się w pozycji „Należności z tytułu zakupionych papierów z przyrzeczeniem odkupu”. Różnicę pomiędzy ceną sprzedaży a ceną odkupu traktuje się jako odsetki i nalicza metodą efektywnej stopy procentowej przez okres obowiązywania umowy.

9.10. Rzeczowe aktywa trwałe

9.10.1. Aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe, kompletne, przygotowane do bezpośredniego użytku, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, będące w posiadaniu i użytkowane przez Grupę, ujmowane są w bilansie w cenie nabycia pomniejszonej o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Składniki aktywów trwałych o niskiej jednostkowej wartości umarza się całkowicie w miesiącu oddania ich do eksploatacji.

Pozycja rzeczowe aktywa trwałe obejmuje także aktywa trwałe w budowie oraz aktywa trwałe oddane do używania na podstawie umowy leasingu operacyjnego oraz aktywa trwałe otrzymane do używania na podstawie umowy leasingu finansowego. Rzeczowe aktywa trwałe, które nie są użytkowane przez Grupę, lecz są przeznaczone do sprzedaży, ujmuje się w bilansie w wartości niższej z dwóch: wartości bilansowej na dzień zaklasyfikowania do tej kategorii oraz wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia i klasyfikuje do pozycji „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży”.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności.

9.10.2. Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

Grupa ujmuje w wartości bilansowej aktywów trwałych koszty związane z podwyższeniem wartości lub wymianą ich części w momencie ich poniesienia pod warunkiem, że istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zwiększonych przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z tym składnikiem aktywów oraz że koszt ulepszenia lub wymiany może być zmierzony w wiarygodny sposób. Wszystkie inne koszty ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

9.10.3. Amortyzacja

Składniki aktywów trwałych amortyzowane są metodą liniową zgodnie z planem amortyzacji. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności poszczególnych składników aktywów trwałych. Grunty nie są amortyzowane. Składniki aktywów trwałych, które są użytkowane razem, a które mają różny okres ekonomicznej użyteczności, są amortyzowane oddzielnie.

Szacowane okresy przewidywanej użyteczności ekonomicznej aktywów trwałych zostały zaprezentowane poniżej.

Budynki	40 lat
Inwestycje w obcych środkach trwałych	10 lat
Środki transportu	6 lat
Urządzenia i maszyny	3 – 7 lat
Inne środki trwałe	5 lat

Weryfikacja wartości rezydualnej oraz okresów ekonomicznej użyteczności dokonywana jest raz do roku. Raz w roku przeprowadzana jest również analiza przesłanek utraty wartości poszczególnych klas aktywów trwałych.

Dla celów rozliczenia podatkowego przyjmowane są stawki amortyzacji wynikające z obowiązujących przepisów podatkowych.

9.11. Wartości niematerialne

Składnik wartości niematerialnych to możliwy do zidentyfikowania niepieniężny składnik aktywów nieposiadający postaci fizycznej.

Do wartości niematerialnych zaliczane są aktywa spełniające następujące kryteria:

- można je wyodrębnić lub wydzielić z jednostki gospodarczej i sprzedać, przekazać, licencjonować lub oddać do odpłatnego użytkowania osobom trzecim, zarówno indywidualnie, jak też łącznie z powiązanymi z nimi umowami, składnikami aktywów lub zobowiązań, lub
- wynikają z tytułów umownych lub innych tytułów prawnych, bez względu na to, czy mogą podlegać przeniesieniu lub wyodrębnieniu z jednostki gospodarczej.

Wartości niematerialne o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, będące w posiadaniu i użytkowane przez Grupę, ujmowane są w bilansie w cenie nabycia pomniejszonej o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Składniki wartości niematerialnych o niskiej jednostkowej wartości umarza się całkowicie w miesiącu oddania ich do eksploatacji.

Jako wartości niematerialne ujmowane są w bilansie również wydatki poniesione przez Grupę na wytworzone we własnym zakresie i na własny użytek wartości niematerialne, które zaplanowane są do użytkowania w okresie dłuższym niż jeden rok i z którego, według przewidywań, jednostka osiągnie w przyszłości korzyści ekonomiczne. Aktywowane w ten sposób koszty bezpośrednie wytworzenia wartości niematerialnych amortyzowane są przez szacowany okres ekonomicznej użyteczności, nieprzekraczający jednak 5 lat.

Jednostki Grupy ujmują w wartości bilansowej wartości niematerialnych koszty związane z podwyższeniem wartości lub wymianą ich części, w momencie poniesienia wydatków, pod warunkiem że istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zwiększonych przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z tym składnikiem majątku oraz że koszt ulepszenia lub wymiany może być zmierzony w wiarygodny sposób. Wszystkie inne koszty ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie poniesienia.

9.11.1. Oprogramowanie komputerowe

Zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe są ujmowane jako wartości niematerialne w wysokości kosztów poniesionych na zakup i przygotowanie do używania konkretnego oprogramowania. Grupa amortyzuje aktywowane koszty przez szacowany okres ekonomicznej użyteczności, który wynosi 5 lat.

Wydatki poniesione przez Grupę w związku z utrzymaniem i serwisem oprogramowania komputerowego ujmowane są jako koszty w momencie ich poniesienia.

9.11.2. Inne wartości niematerialne

Inne wartości niematerialne Grupa ujmuje w bilansie w cenie nabycia pomniejszonej o skumulowane umorzenie oraz o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

9.11.3. Amortyzacja

Wartości niematerialne są amortyzowane metodą liniową zgodnie z planem amortyzacji. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności. Szacowane okresy przewidywanej użyteczności ekonomicznej wartości niematerialnych wynoszą 5 lat.

Dla celów rozliczenia podatkowego przyjmowane są stawki amortyzacji wynikające z obowiązujących przepisów podatkowych.

Grupa nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

9.12. Nieruchomości inwestycyjne

Zgodnie z MSR 40 oraz polityką głównego akcjonariusza Grupa wycenia nieruchomości inwestycyjne według modelu ceny nabycia.

9.13. Metodologia pomiaru utraty wartości aktywów innych niż aktywa finansowe

Wartość bilansowa poszczególnych składników aktywów podlega okresowej weryfikacji pod kątem utraty wartości. Jeśli Grupa identyfikuje przesłanki utraty wartości, to następnie ustala się, czy bieżąca wartość księgowa danego składnika aktywów jest wyższa od wartości, jaką można uzyskać w drodze jego dalszego użytkowania lub sprzedaży, czyli szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika

aktywów. W przypadku, gdy wartość odzyskiwalna jest niższa od bieżącej wartości bilansowej danego składnika aktywów, w rachunku zysków i strat rozpoznawany jest odpis z tytułu utraty wartości.

9.13.1. Pomiar wartości odzyskiwalnej

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów jest ustalana jako większa z dwóch wielkości: ceny możliwej do uzyskania ze sprzedaży pomniejszonej o koszty sprzedaży oraz wartości użytkowej danego składnika. Wartość użytkowa jest ustalana jako szacowane przyszłe przepływy pieniężne generowane przez dany składnik aktywów zdyskontowane stopą rynkową powiększoną o marżę na ryzyko specyficzne dla danej klasy aktywów.

W przypadku wartości firmy, dla celów analizy utraty wartości wyodrębnia się ośrodki wypracowujące środki pieniężne, czyli grupy aktywów i zobowiązań finansowych, które można przypisać bezpośrednio do wartości firmy i które wypracowują wpływy środków pieniężnych niezależne od innych grup (ang. cash generating units). W przypadku stwierdzenia negatywnych trendów w generowanych przepływach, mierzona jest utrata wartości całej grupy aktywów i zobowiązań, która rozpoznawana jest w pierwszej kolejności w ciężar przypisanej wartości firmy.

Analizę przesłanek oraz ewentualne testy na utratę wartości rzeczowych aktywów oraz wartości niematerialnych przeprowadza się raz w roku. W odniesieniu do wartości firmy test na utratę wartości, niezależnie od wystąpienia przesłanek, przeprowadza się raz do roku.

9.13.2. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości

W przypadku posiadanych przez spółki Grupy aktywów, z wyjątkiem instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży, odpisy z tytułu utraty wartości mogą zostać odwrócone, jeżeli przestają istnieć przesłanki wskazujące pierwotnie na wystąpienie utraty wartości lub zmienione zostaną parametry uwzględnione w szacunkach wartości odzyskiwalnej.

Odpis z tytułu utraty wartości może być odwrócony tylko do wysokości wartości bilansowej aktywa, która, po uwzględnieniu skumulowanej amortyzacji, zostałaby wyznaczona, gdyby nie nastąpił odpis z tytułu utraty wartości.

9.14. Należności handlowe oraz inne należności

Należności handlowe oraz inne należności ujmowane są w wartości należnej do zapłaty pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako pozostałe przychody operacyjne.

9.15. Aktywa przejęte za długi

Aktywa przejęte za długi wycenia się według wartości godziwej z uwzględnieniem kosztów sprzedaży. Jeśli wartość godziwa przejętych aktywów jest niższa niż wartość nominalna należności, to tworzy się odpis na utratę wartości. W przypadku gdy cena sprzedaży przejętych aktywów jest wyższa od kwoty długu, to różnica stanowi zobowiązanie wobec kredytobiorcy.

9.16. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Grupa klasyfikuje składnik aktywów trwałych (lub grupę do zbycia) jako przeznaczony do sprzedaży, jeśli jego wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez jego dalsze wykorzystanie.

Aktywa przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 są wyceniane w niższej z dwóch: bieżącej wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży. Aktywa trwałe po zaklasyfikowaniu do kategorii aktywa przeznaczone do sprzedaży nie podlegają amortyzacji.

9.17. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie podlega dyskontowaniu.

Podatek odroczony dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest również ujmowany w kapitale własnym według obowiązującej stawki podatku.

Poszczególne jednostki Grupy kompensują ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

9.18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują krótkoterminowe pozycje służące realizacji krótkoterminowych obciążeń pieniężnych, wymagalne w ciągu okresu nie dłuższego niż trzy miesiące od dnia nabycia, w tym: kasę, środki w Banku Centralnym oraz inne kwalifikujące się krótkoterminowe należności, w tym depozyty złożone na rynku międzybankowym.

9.19. Rezerwy

Grupa ujmuje rezerwy w bilansie wtedy, gdy:

- na jednostce ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych;
- prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne; oraz
- można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

Rezerwa wykazywana jest w kwocie szacowanego wypływu środków pieniężnych. Poziom rezerwy ustala się jako wartość zdyskontowanego przyszłego przepływu pieniężnego na okres, po którym rezerwa zostanie wykorzystana.

9.19.1. Rezerwa na restrukturyzację

Zgodnie z MSR 37 Grupa ujmuje w bilansie rezerwę restrukturyzacyjną na udokumentowane koszty związane z restrukturyzacją. Rezerwa tworzona jest w oparciu o szczegółowy, formalny i ogłoszony plan restrukturyzacji. Rezerwa nie uwzględnia przyszłych kosztów operacyjnych.

9.19.2. Świadczenia pracownicze

Grupa nie prowadzi dla swoich pracowników określonego programu świadczeń emerytalnych, więc nie ma z tego tytułu zobowiązań wobec pracowników. Podmioty Grupy, jako pracodawcy, realizując nałożone przepisami prawa obowiązki, są zobligowane do opłacania i odprowadzania składek na ubezpieczenie społeczne i ubezpieczenie zdrowotne z tytułu zatrudniania pracowników oraz składek na Fundusz Pracy i Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych. Płatności te stanowią element krótkoterminowych świadczeń pracowniczych, których główne składowe to: wynagrodzenia, premie, płatne urlopy. Krótkoterminowe świadczenia są ujmowane w kosztach działania na zasadach ogólnych.

Jedyny element długoterminowych świadczeń pracowniczych stanowi rezerwa na odprawy emerytalne, która raz do roku jest szacowana przez niezależnego aktuariusza.

9.20. Kapitał własny

Kapitały stanowią kapitały i fundusze własne tworzone zgodnie z określonymi przepisami prawa, tj. właściwymi ustawami oraz statutem Banku.

9.20.1. Kapitał zakładowy

Zarejestrowany kapitał akcyjny wykazywany jest według wartości nominalnej, zgodnie ze statutem Banku oraz wpisem do rejestru sądowego.

9.20.2. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy tworzony jest zgodnie ze statutem Banku z odpisów z zysku oraz premii emisyjnych uzyskanych z emisji akcji i przeznaczony jest na pokrycie strat bilansowych, jakie mogą wyniknąć w związku z działalnością Banku oraz z odpisów z zysków uzyskanych po dniu nabycia w spółkach Grupy.

9.20.3. Kapitał z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny tworzony jest w wyniku wyceny instrumentów finansowych zakwalifikowanych do kategorii „dostępne do sprzedaży” oraz nieefektywnej części wyceny instrumentów finansowych stanowiących zabezpieczenie przepływów pieniężnych.

9.20.4. Kapitał rezerwowy

Kapitał rezerwowy stanowi fundusz ogólnego ryzyka tworzony zgodnie z ustawą Prawo bankowe z dnia 29.08.1997 roku (Dz. U. z 2002 roku Nr 72, poz. 665, z późniejszymi zmianami) z zysku po opodatkowaniu i przeznaczony jest na niezidentyfikowane ryzyka działalności Banku.

Do kapitałów własnych zalicza się również wynik netto za okres bieżący oraz niepodzielony zysk lub niepokrytą stratę z okresów poprzednich. W przypadku jednostek zależnych do kapitałów własnych Grupy zalicza się wyniki netto tych spółek wypracowane od dnia ich nabycia przez jednostkę dominującą.

9.21. Udzielone zobowiązania pozabilansowe

W ramach działalności operacyjnej Grupa zawiera transakcje, które w momencie ich zawarcia nie są ujmowane w bilansie jako aktywa lub zobowiązania lecz powodują powstanie zobowiązań warunkowych. Zobowiązanie warunkowe jest:

- możliwym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli podmiotów z Grupy;
- obecnym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w bilansie, ponieważ nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków pieniężnych lub innych aktywów w celu wypełnienia obowiązku lub kwoty zobowiązania nie można oszacować w sposób wiarygodny.

Najistotniejsze pozycje udzielonych zobowiązań pozabilansowych stanowią przyznane linie kredytowe oraz udzielone gwarancje.

Zobowiązania udzielone z tytułu przyznanych przez Grupę linii kredytowych, w kwocie niewykorzystanej przez klientów oraz zobowiązania udzielone z tytułu gwarancji wystawionych przez Grupę na rzecz klientów, ujmowane są w zobowiązaniach pozabilansowych w wysokości wynikającej z umów.

Rezerwy na oszacowane ryzyko związane z udzielonymi zobowiązaniami pozabilansowymi prezentowane są w bilansie Grupy, w pozycji „Rezerwy”. Ryzyko kredytowe wynikające z zobowiązań pozabilansowych szacowane jest w oparciu o przepisy zawarte w MSR 37 oraz MSR 39.

9.22. Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych (ZFŚS)

ZFŚS tworzony jest z odpisów dokonywanych przez Bank i spółki Grupy w ciężar kosztów funkcjonowania zgodnie z odpowiednimi przepisami Ustawy o ZFŚS. Celem Funduszu jest finansowanie działalności socjalnej na rzecz pracowników. Zobowiązania Funduszu stanowią zakumulowane odpisy dokonane przez Bank i spółki Grupy na rzecz ZFŚS pomniejszone o bezzwrotne wydatki z ZFŚS. W Grupie nie występuje majątek socjalny, całość zobowiązań z tytułu ZFŚS wyrażona jest w środkach pieniężnych zgromadzonych na wyodrębnionym rachunku bankowym.

Na potrzeby prezentacji w niniejszym sprawozdaniu Grupa dokonała kompensaty aktywów i zobowiązań ZFŚS ze względu na fakt, że nie stanowią one aktywów Grupy.

9.23. Wynik z tytułu odsetek

Przychody i koszty odsetkowe generowane przez aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w rachunku zysków i strat według metody zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Metodą zamortyzowanego kosztu Grupa wycenia następujące aktywa i zobowiązania finansowe:

- pożyczki i należności – nieprzeznaczone do obrotu,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności,
- zobowiązania finansowe nieprzeznaczone do obrotu i niebędące instrumentami pochodnymi,
- aktywa finansowe (niebędące instrumentami kapitałowymi), dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej.

Ponadto, w przypadku instrumentów dłużnych wycenianych w wartości godziwej, kupony odsetkowe oraz zakupione dyskonto lub premię rozlicza się do rachunku zysków i strat również w oparciu o metodę zamortyzowanego kosztu.

Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dyskontuje oczekiwany strumień przyszłych płatności pieniężnych do bieżącej wartości bilansowej netto przez okres do zapadalności lub do momentu następnej rynkowej wyceny określonego składnika aktywów i zobowiązań finansowych, zaś jej ustalenie

obejmuje wszelkie należne bądź kasowe opłaty i przepływy płacone lub otrzymywane przez Grupę w ramach umowy danego instrumentu, z wyłączeniem przyszłych możliwych strat kredytowych.

Sposób rozliczania kuponów odsetkowych, prowizji/opłat i niektórych kosztów zewnętrznych związanych z instrumentami finansowymi (metodą efektywnej stopy procentowej lub liniowo) zależy od charakteru danego instrumentu. W przypadku instrumentów finansowych z ustalonymi harmonogramami przepływów pieniężnych zastosowanie ma wycena metodą efektywnej stopy procentowej. W przypadku instrumentów z nieokreślonymi harmonogramami przepływów nie ma możliwości wyliczenia efektywnej stopy procentowej i prowizje/opłaty są rozliczane liniowo w czasie.

Sposób ujęcia poszczególnych typów prowizji/opłat w rachunku zysków i strat zależy od charakteru ekonomicznego prowizji/opłaty.

W skład opłat/prowizji rozliczanych w czasie wchodzi np. opłaty za pozytywne rozpatrzenie wniosku kredytowego, prowizje za udzielenie kredytu, prowizje za uruchomienie kredytu, opłaty za ustanowienie dodatkowych zabezpieczeń, opłaty ponoszone na rzecz pośredników kredytowych. Wnoszenie tego typu opłat stanowi integralną część zwrotu generowanego przez określony instrument finansowy. Do tej kategorii zaliczają się również opłaty i koszty związane ze zmianą warunków umownych, co powoduje modyfikację pierwotnie wyliczonej efektywnej stopy procentowej. Każda istotna zmiana warunków danego instrumentu finansowego w sensie ekonomicznym wiąże się z wygaśnięciem instrumentu finansowego o poprzednich charakterystykach i powstaniem nowego instrumentu o nowych charakterystykach. Do opłat należących do tej kategorii należą między innymi opłaty za aneks zmieniający harmonogram przyszłych przepływów, opłaty związane z restrukturyzacją umów kredytowych, za odroczenie terminów płatności itp. Wymienione typy opłat są odraczane i rozliczane do rachunku zysków i strat w czasie metodą efektywnej stopy procentowej lub metodą liniową, w zależności od charakteru produktu.

W przypadku aktywów w stosunku do których zidentyfikowano przesłanki wskazujące na utratę wartości przychody odsetkowe wyliczane są na bazie inwestycji netto (net investment) określonej jako różnica między wartością brutto ekspozycji (po uwzględnieniu nierozliczonych prowizji) a odpisem z tytułu utraty wartości.

9.24. Wynik z tytułu opłat i prowizji

Jak to zostało zaznaczone powyżej, opłaty i prowizje rozliczane do rachunku zysków i strat metodą efektywnej stopy procentowej Grupa ujmuje w wyniku z tytułu odsetek.

Natomiast opłaty i prowizje, które nie są rozliczane metodą efektywnej stopy procentowej, tylko są rozkładane w czasie metodą liniową lub rozpoznawane jednorazowo, są ujmowane w pozycji wynik z tytułu opłat i prowizji. Do przychodów rozliczanych w czasie metodą liniową zaliczane są prowizje otrzymywane od kredytów odnawialnych, w rachunkach bieżących, kart kredytowych, linii gwarancyjnych i linii na akredytywy. Jednorazowo ujmowane są wszelkie opłaty za czynności, gdzie Grupa występuje jako agent lub wykonuje usługi typu dystrybucja jednostek funduszy inwestycyjnych, przelewy, płatności, produktów ubezpieczeniowych, itp.

9.25. Wynik z działalności handlowej

Dochód z działalności handlowej netto stanowią zyski lub straty powstające przy zbyciu oraz zmianie wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Pozycja ta obejmuje również wynik z pozycji wymiany oraz odsetki od transakcji swap, a także odpisy aktualizujące wycenę czynnych transakcji pochodnych z tytułu ryzyka kredytowego.

9.26. Przychód z tytułu dywidend

W przypadku inwestycji kapitałowych ujmowanych w bilansie według kosztu historycznego, dochód z tytułu dywidendy jest ujmowany w rachunku zysków i strat w momencie ustalenia praw do jej otrzymania. W przypadku inwestycji kapitałowych wycenianych w bilansie metodą praw własności,

dochód z tytułu dywidendy zawarty jest już w wycenie memoriałowej, pierwotnie ujętej w wyniku z wyceny metodą praw własności.

9.27. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

W ramach pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych wykazywane są pozycje niezwiązane bezpośrednio z działalnością operacyjną Banku. W szczególności są tutaj ujmowane przychody i koszty powstałe z tytułu sprzedaży i likwidacji aktywów trwałych, otrzymane i zapłacone odszkodowania, przychody z wynajmu oraz przychody i koszty z tytułu pozostałych usług.

W ramach pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych ujmowane są także odpisy na utratę wartości należności od dłużników różnych.

9.28. Podatek dochodowy

Obciążenie wyniku finansowego brutto obejmuje bieżący podatek dochodowy oraz obciążenie/uznanie z tytułu zmiany stanu odroczonego podatku dochodowego.

Podatek bieżący za dany okres sprawozdawczy, wyliczany jest przez spółki Grupy na podstawie ich księgowych wyników brutto skorygowanych o przychody oraz koszty, które w świetle obowiązującej ustawy o podatku dochodowym podlegają wyłączeniu z podstawy opodatkowania. Ponadto, księgowy wynik brutto roku bieżącego podlega korektom wynikającym z kasowej realizacji przychodów i kosztów w bieżącym okresie sprawozdawczym, a ujętych w zysku brutto w latach ubiegłych. Odroczony podatek dochodowy, ujęty jako element obciążenia/uznania księgowego wyniku brutto podatkiem dochodowym, jest wyliczany jako efekt netto zmiany stanu aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Szczegółowe zasady obliczania podatku odroczonego zostały opisane w nocie 9.17.

9.29. Dane porównywalne

Zasady rachunkowości przyjęte do sporządzania sprawozdań finansowych są stosowane w sposób ciągły we wszystkich prezentowanych okresach.

Dane porównywalne za poprzednie okresy sprawozdawcze zamieszczone w niniejszym sprawozdaniu finansowym uwzględniają zmiany prezentacyjne wprowadzone do sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31.12.2010 roku. Opis korekt dokonanych w zakresie prezentacji danych porównywalnych został umieszczony w nocie 11.

10. Szacunki księgowe

Sporządzenie sprawozdań finansowych zgodnych z MSSF wymaga zastosowania przez Zarząd Banku i Zarządy spółek wchodzących w skład Grupy profesjonalnego osądu w zakresie przyjętych zasad rachunkowości oraz przeprowadzonych w ramach nich szacunków księgowych w odniesieniu do pozycji bilansowych oraz rachunku zysków i strat. Szacunki dotyczą niepewnych przyszłych zdarzeń i są przeprowadzane w oparciu o dane historyczne i szereg założeń bazujących na dostępnych na dzień bilansowy faktach oraz wynikają z uwarunkowań wewnętrznych i zewnętrznych. Rzeczywiste wyniki przyszłych operacji gospodarczych mogą różnić się od szacunków księgowych przeprowadzanych na dzień bilansowy. Dlatego też szacunki księgowe podlegają regularnej weryfikacji. Zmiany szacunków ujmowane są w sprawozdaniu finansowym w okresie, w którym zostały dokonane. Jeżeli zmiany dotyczą także przyszłych okresów, korekcie ulegają założenia, na podstawie których dokonywane są szacunki w przyszłych okresach.

Najistotniejsze szacunki księgowe czynione na użytek niniejszego sprawozdania finansowego dotyczą:

- identyfikacji i pomiaru odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu i historycznego kosztu nabycia;
- wyceny do wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych, w tym instrumentów pochodnych, dla których nie ma aktywnego rynku;
- wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego;
- rezerw.

Grupa nie dokonała żadnej istotnej zmiany stosowanych zasad rachunkowości i metod przeprowadzania szacunków księgowych w stosunku do zasad i metod opisanych w opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy sporządzonym na dzień 31.12.2009 roku z wyłączeniem:

- wprowadzonej w III kwartale 2010 roku modyfikacji metodologii tworzenia rezerw na kredyty hipoteczne polegającej na wyodrębnieniu bardziej homogenicznych podportfeli, której ujemny wpływ na wynik brutto 2010 roku wyniósł 57 mln zł;
- wprowadzonej w IV kwartale 2010 roku zmiany szacunków dotyczącej współczynnika określającego procent odpisów z tytułu utraty wartości będących podstawą tworzenia aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (dodatni wpływ na wynik netto 2010 roku wyniósł 4 mln zł z uwzględnieniem innych zmian dotyczących aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego).

10.1. Wycena aktywów i zobowiązań finansowych do wartości godziwej

W przypadku aktywów i zobowiązań finansowych ujmowanych w bilansie w wartości godziwej, dla których nie identyfikuje się aktywnego rynku, za wyjątkiem instrumentów kapitałowych, wycenę przeprowadza się w oparciu o powszechnie stosowane modele wyceny bazujące na zmiennych możliwych do zaobserwowania w otoczeniu rynkowym. Część zmiennych, np. kształtowanie się przyszłych stóp procentowych, parametry zmienności, korelacje, wymagają profesjonalnej oceny. Modele i zmienne podlegają regularnie weryfikacji. Zmiana stosowanych modeli lub zmiennych w tych modelach mogłaby mieć wpływ na szacunki księgowe w zakresie wyceny.

10.2. Utrata wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu i historycznego kosztu nabycia

Na każdy dzień bilansowy (co najmniej raz na kwartał) Grupa przeprowadza analizę, czy zaistniały obiektywne podstawy do stwierdzenia, że nastąpiła utrata wartości indywidualnych aktywów i/lub portfela aktywów finansowych. Składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość i strata z tytułu utraty wartości została poniesiona wtedy i tylko wtedy, gdy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości wynikające z jednego lub kilku zdarzeń, które wystąpiły po początkowym ujęciu składnika aktywów i zdarzenia te mają wpływ na przyszłe przepływy pieniężne generowane przez składnik aktywów lub grupę aktywów finansowych przy założeniu, że wiarygodne oszacowanie jest możliwe. Oczekiwane, przyszłe straty nie są uwzględniane w szacunkach bieżącej utraty wartości.

Jeśli Grupa identyfikuje przesłanki wskazujące na wystąpienie utraty wartości, to wówczas wyliczana jest kwota odpisu z tytułu utraty wartości, którą stanowi różnica pomiędzy wartością bilansową należności kredytowej, a jej wartością ekonomiczną mierzoną jako bieżąca wartość oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych dyskontowanych pierwotną efektywną stopą procentową kontraktów. Odpis z tytułu utraty wartości jest ujmowany w rachunku zysków i strat, w korespondencji z kontem rezerw korygującym wartość aktywów.

Najbardziej istotną grupę aktywów finansowych wykazywanych w bilansie Grupy według zamortyzowanego kosztu i jednocześnie narażonych na utratę wartości stanowią należności kredytowe.

10.2.1. Przesłanki utraty wartości

Analiza przesłanek wskazujących na ryzyko utraty wartości przeprowadzana jest dla indywidualnych kredytów oraz portfeli (grup) kredytów.

Katalog obiektywnych przesłanek obejmuje przede wszystkim:

- a) znaczące trudności finansowe emitenta lub dłużnika;
- b) niedotrzymanie warunków umowy, np. niespłacenie albo zaleganie ze spłacaniem odsetek lub nominału;
- c) przyznanie pożyczkobiorcy przez pożyczkodawcę, ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych pożyczkobiorcy, udogodnienia, którego w innym wypadku pożyczkodawca by nie udzielił;
- d) wysokie prawdopodobieństwo upadłości lub innej reorganizacji finansowej pożyczkobiorcy;
- e) w przypadku kredytów gotówkowych przekroczenie wybranych wskaźników wykorzystywanych w ocenie ryzyka kredytowego klientów.

Gdy brak jest przesłanek utraty wartości, wówczas uprzednio zawiązane odpisy z tytułu utraty wartości są rozwiązywane przez rachunek zysków i strat.

10.2.2. Pomiar indywidualnej utraty wartości

Pomiar indywidualnej utraty wartości odbywa się dla należności kredytowych powyżej określonego progu zaangażowania, w przypadku których zidentyfikowano indywidualne oznaki wskazujące na utratę wartości. Proces szacowania przyszłych oczekiwanych przepływów pieniężnych przeprowadzany jest w specjalnie dedykowanym ku temu narzędziu informatycznym.

Oczekiwane przyszłe przepływy z zabezpieczeń, szacuje się na podstawie wartości windykacyjnej, która wyliczana jest przy pomocy okresowo weryfikowanych wskaźników korygujących, wyznaczanych dla każdego typu zabezpieczenia na podstawie gromadzonych przez Bank historycznych danych o czasie trwania windykacji, kwotach odzyskanych z zabezpieczeń i ich wartości określonych w wycenie.

Jakość procesu pomiaru indywidualnej utraty wartości należności kredytowych jest weryfikowana w kilkustopniowym procesie niezależnej kontroli.

10.2.3. Pomiar portfelowej utraty wartości

Portfelową analizę przeprowadza się w sytuacji:

- gdy nie wystąpiły obiektywne przesłanki wskazujące na utratę wartości kredytu analizowanego indywidualnie, niezależnie od tego czy stanowi on istotną pozycję sprawozdawczą, czy też nie, kredyt ten włączany jest do portfela kredytów o podobnej charakterystyce i przeprowadzana jest portfelowa analiza utraty wartości;
- gdy wystąpiły obiektywne przesłanki wskazujące na utratę wartości pojedynczego składnika aktywów który nie jest indywidualnie znaczący (poniżej określonego progu zaangażowania).

Homogeniczne portfele kredytowe budowane są w oparciu o wspólne charakterystyki ryzyka kredytowego specyficzne dla określonych grup klientów i produktów. Pomiar portfelowej utraty wartości dokonywany jest w oparciu o historyczne parametry strat generowanych przez podobne portfele aktywów. Historyczne trendy strat są oczyszczane ze zdarzeń jednorazowych oraz są aktualizowane o bieżący profil ryzyka homogenicznych grup aktywów. W ten sposób identyfikowane jest systematyczne ryzyko portfeli. Na poziom rezerwy portfelowej, oprócz korygowanych historycznych trendów, istotny wpływ mają następujące zjawiska:

- fluktuacja w portfelu należności;

- skuteczność operacyjna Grupy w ramach procesów zarządzania ryzykiem kredytowym ze szczególnym uwzględnieniem działań restrukturyzacyjnych oraz windykacyjnych;
- sytuacja makroekonomiczna.

10.3. Utrata wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

Jeżeli Grupa identyfikuje obiektywne dowody na to, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów klasyfikowanych do kategorii dostępne do sprzedaży, to skumulowana ujemna wycena tego składnika ujmowana dotychczas w kapitale z aktualizacji wyceny jest wyksięgowywana i ujmowana bezpośrednio w rachunku zysków i strat, mimo że ten składnik aktywów nie został wyłączony z bilansu.

W przypadku instrumentu kapitałowego kwalifikowanego jako dostępny do sprzedaży, dla którego nie można w sposób wiarygodny ustalić wartości godziwej, tj. wycenianego według kosztu historycznego z uwzględnieniem utraty wartości, odpisy z tytułu utraty wartości nie podlegają odwróceniu. W przypadku instrumentu dłużnego wycenianego według wartości godziwej, w momencie zaprzestania identyfikowania przesłanek wskazujących na utratę wartości, kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

10.4. Wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Prawdopodobieństwo realizacji aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest określone na podstawie planów finansowych oraz prognoz podatkowych przygotowanych przez Zarząd Banku, aktualizowanych sukcesywnie na koniec każdego kwartału z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

W spółkach zależnych rezerwa na podatek odroczony jest rozpoznawana w pełnej wysokości różnic przejściowych, natomiast aktywo podatkowe jest rozpoznawane do wysokości, która jest uzasadniona projekcjami finansowymi zatwierdzonymi przez zarządy tych spółek w zakresie możliwości realizacji tego aktywa.

11. Dane porównywalne

Dane porównywalne za poprzednie okresy sprawozdawcze zamieszczone w niniejszym sprawozdaniu finansowym uwzględniają zmiany prezentacyjne wprowadzone do sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31.12.2010 roku.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

w tys. zł	Dane publikowane	Zmiany	Dane porównywalne
	okres od 01.01.2009 do 31.12.2009		okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
Koszty działania i ogólnego zarządu	-1 023 304	-748	-1 024 052
Pozostałe koszty operacyjne	-44 698	748	-43 950

Objaśnienia:

- reklasyfikacja kosztów ubocznych (głównie kosztów sponsoringu) do pozycji „Koszty działania i ogólnego zarządu”

Skonsolidowany bilans

w tys. zł	Dane publikowane 31.12.2009	Zmiany	Dane porównywalne 31.12.2009
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	1 335 349	-1 335 349	0
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	+155 400	155 400
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	0	+1 179 949	1 179 949

Objaśnienia:

- rozłączna prezentacja w bilansie aktywów finansowych wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)

12. Sprawozdawczość według segmentów operacyjnych

Od 1.01.2009 roku, zgodnie z założeniami MSSF 8 nastąpiła zmiana sposobu prezentacji informacji o segmentach działalności. Kryterium wydzielenia segmentu stanowi sposób, w jaki prowadzona jest działalność oraz rodzaj i zakres informacji wykorzystywanych przez zarządzających w danej jednostce.

Za segment operacyjny uznaje się rodzaj działalności, podlegający regularnej ocenie przez organy odpowiedzialne za podejmowanie decyzji operacyjnych, w tym dotyczących sposobu alokacji zasobów w ramach ocenianego segmentu. Dane pochodzą z raportów wewnętrznych wykorzystywanych przez kierownictwo Banku do oceny wyników działalności danego segmentu. Prezentacja poszczególnych pozycji jest zgodna z podejściem wykorzystywanym w sprawozdawczości zarządczej.

W stosunku do 2009 roku nastąpiła resegmentacja działalności operacyjnej Grupy. Została ona podzielona na trzy podstawowe segmenty: segment detaliczny, segment przedsiębiorstw i segment skarbu. W związku ze sprzedażą akcji spółki Żagiel segment Consumer Finance został połączony z segmentem detalicznym.

W związku z powyższymi zmianami odpowiednio przekształcono dane porównywalne za 2009 rok.

Grupa nie prowadzi działalności zdywersyfikowanej pod względem geograficznym. Operacje skoncentrowane są na rynku polskim - podstawową bazę klientów stanowią krajowe osoby fizyczne i podmioty gospodarcze oraz klienci zagraniczni funkcjonujący na polskim rynku.

Segment detaliczny

Segment detaliczny w ujęciu zarządczym obejmuje ofertę skierowaną do klientów: indywidualnych, private banking, mikro i małych przedsiębiorstw (SME mikro i małe), których roczne przychody ze sprzedaży nie przekraczają 1 mln zł.

Oferta zawiera szeroki wachlarz produktów depozytowych, kredytowych, ubezpieczeniowych (bancassurance) oferowanych we współpracy z TUnŻ WARTĄ S.A. i TUiR WARTĄ S.A. oraz produktów inwestycyjnych oferowanych przez KBC TFI S.A. Oferta kierowana jest za pomocą tradycyjnych kanałów dystrybucji poprzez ogólnopolską sieć oddziałów i filii Banku oraz poprzez internetową sieć obsługi KB24.

Segment przedsiębiorstw

Segment przedsiębiorstw w ujęciu zarządczym obejmuje transakcje ze średnimi firmami (SME o rocznych przychodach ze sprzedaży przekraczających 1 mln zł, lecz nie większych niż 25 mln zł), dużymi firmami (rozumianymi jako korporacje, których łączne przychody ze sprzedaży przekraczają 25 mln zł) oraz jednostkami budżetowymi szczebla centralnego i samorządowego.

Poza tradycyjnymi produktami jak kredyty, depozyty, usługi rozliczeniowe, transakcje pochodne, klientom tego segmentu oferowane są usługi specjalistyczne, dopasowane do indywidualnych potrzeb, np.: organizowanie konsorcjów wspierających przedsięwzięcia inwestycyjne, finansowanie transakcji dotyczących nieruchomości, finansowanie handlu zagranicznego oraz płatności masowych. Oferta Banku w tym segmencie jest wzbogacona produktami spółki Kredyt Lease oferującej kompleksową obsługę firm w zakresie leasingu środków trwałych.

Segment skarbu

Segment skarbu w ujęciu zarządczym obejmuje wynik działalności prowadzonej przez Bank na własny rachunek jako aktywnego uczestnika na rynku pieniężnym (bony skarbowe i NBP), obligacji (skarbowych oraz komercyjnych), walutowym oraz międzybankowym. W wyniku segmentu ujęto także wynik na transakcjach instrumentami pochodnymi: forward, FX swap, IRS, CIRS, FRA oraz opcje stopy procentowej i walutowe z wyłączeniem odpisów na ryzyko kredytowe. Obok działalności handlowej prowadzonej przez Bank na własny rachunek segment obejmuje działalność zabezpieczającą pozycję księgi bankowej.

Pozostałe

Przychody i koszty nieprzyporządkowane do powyższych segmentów zaprezentowane zostały jako "segment" Pozostałe.

Ponadto kategoria ta obejmuje wyniki działalności spółek Reliz oraz Kredyt Trade.

Dla prezentacji wyników w poszczególnych segmentach dokonano stosownych wyłączeń.

Objaśnienia dodatkowe

Wyniki prezentowane we wszystkich segmentach uwzględniają koszty finansowania działalności kredytowej oraz przychody odsetkowe ze sprzedaży środków depozytowych w transakcjach wewnętrznych i są wynikiem zastosowania ceny wewnętrznej (stawki transferowej) ustalonej na podstawie stawek referencyjnych (stóp rynku pieniężnego) dla poszczególnych produktów depozytowo-kredytowych.

Wynik z tytułu odsetek zawiera wynik z tytułu odsetek z działalności depozytowo-kredytowej oraz w całości wynik z tytułu prowizji kredytowych traktowany w ujęciu zarządczym jako element marży odsetkowej. Zarząd Banku, podejmując decyzje operacyjne, opiera się w głównej mierze na wyniku netto z tytułu marży odsetkowej. Ponadto w poszczególnych segmentach został uwzględniony koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku.

Wynik z tytułu prowizji i pozostały zawiera:

- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji,
- prowizje z tytułu kart kredytowych, debetowych i pozostałych,
- prowizje z tytułu dystrybucji jednostek uczestnictwa TFI oraz innych usług świadczonych na rzecz TFI,
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych,
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych, tj. od przekazów eksportowych, importowych, transferów oraz gwarancji, akredytyw, awali i inkasa,
- pozostały wynik obejmujący wynik z pozostałych prowizji oraz wynik z pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (w tym rozwiązanie rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności).

Wynik z tytułu operacji skarbowych w segmencie detalicznym i korporacyjnym stanowi wynik z operacji wymiany oraz wynik z operacji finansowych będących marżą z takich produktów jak repo, obligacje, IRS'y i FX opcje.

Wynik z tytułu operacji skarbowych jest sumą następujących pozycji ze sprawozdania finansowego:

- wyniku na działalności handlowej,
- wyniku na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających.

Wynik na działalności inwestycyjnej - prezentowana pozycja jest sumą pozycji ze sprawozdania finansowego wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend.

W sprawozdawczości zarządczej w pozycji odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw została ujęta dodatkowo rezerwa na potencjalne straty związane z otwartymi/czynnymi instrumentami pochodnymi (prezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym w wyniku na działalności handlowej).

Koszty działania Grupy - Grupa alokuje koszty na podstawie ewidencji kosztów bezpośrednich i stosowanych w gospodarce własnej kluczy podziałowych, przy czym koszty operacyjne oddziałów i filii Banku w całości obciążają pion detaliczny. Koszty Centrali i ogólnego zarządu są alokowane według struktury kosztów bezpośrednich. Bank jest w trakcie realizacji projektu Rachunku Kosztów Działania (ABC), którego wdrożenie wpłynie na sposób alokacji kosztów na poszczególne segmenty.

Aktywa segmentu zostały podzielone na cztery podstawowe kategorie:

Należności od klientów - obejmują należności kredytowe netto od klientów z wyłączeniem należności odsetkowych oraz papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności.

Należności od banków - obejmują należności kredytowe netto od banków z wyłączeniem należności odsetkowych oraz papiery dłużne wyemitowane przez inne banki i zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności. Kategoria prezentowana jest w segmencie skarbu.

Papiery wartościowe - kategoria prezentowana jest w segmencie skarbu, obejmuje papiery dłużne, papiery z prawem do kapitału oraz jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych z wyłączeniem papierów dłużnych zakwalifikowanych do pożyczek i należności.

Pozostałe - kategoria obejmuje wszystkie pozostałe aktywa nieprezentowane powyżej.

Zobowiązania i kapitał własny segmentu prezentowane są w pięciu liniach:

Zobowiązania wobec klientów - obejmują depozyty klientów z wyłączeniem zobowiązań odsetkowych.

Depozyty międzybankowe - zawierają zobowiązania wobec NBP z wyłączeniem kredytu lombardowego i operacji repo oraz zobowiązania wobec banków bieżące oraz terminowe.

Kredyty i pożyczki otrzymane - obejmują kredyt lombardowy oraz kredyty i pożyczki otrzymane.

Zobowiązania podporządkowane - zawierają zobowiązania podporządkowane z wyłączeniem odsetek, zaliczane, jak i niezaliczane do funduszy własnych.

Inne zobowiązania i kapitał

Zysk netto Grupy za 2010 rok w podziale na segmenty branżowe (podział według sprawozdawczości zarządczej)

<i>w tys. zł</i>	Segment detaliczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Wynik z tytułu odsetek, w tym:	695 032	282 202	202 397	-8 976	1 170 655
- z tytułu działalności kredytowej	574 145	187 582	0	-9 049	752 678
- z tytułu działalności depozytowej	130 571	102 331	0	73	232 975
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-9 684	-7 711	17 395	0	0
Wynik z tytułu prowizji i pozostały	188 545	111 716	0	47 689	347 950
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	84 438	52 900	0	900	138 238
- prowizje z tytułu kart	82 319	4 645	0	-3 217	83 747
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	44 685	2 787	0	0	47 472
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	-4 441	-172	0	0	-4 613
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	91	15 624	0	454	16 169
- pozostałe	-18 547	35 932	0	49 552	66 937
Wynik z tytułu operacji skarbowych	47 017	47 678	7 432	-792	101 335
- operacje wymiany	46 934	45 720	18 642	74	111 370
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	83	1 958	-11 210	-866	-10 035
Wynik na działalności inwestycyjnej	0	100	6 486	1 741	8 327
Wynik z działalności operacyjnej brutto	930 594	441 696	216 315	39 662	1 628 267
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-386 205	-58 838	0	-23 638	-468 681
Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu, w tym:	-687 242	-175 938	-40 764	-24 159	-928 103
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednie)	-397 398	-115 720	-24 178	-289 853	-827 149
- koszty alokowane	-212 433	-50 122	-12 588	275 143	0
- amortyzacja (koszty bezpośrednie)	-49 726	-3 564	-2 358	-45 306	-100 954
- amortyzacja (koszty alokowane)	-27 685	-6 532	-1 640	35 857	0
Wynik z działalności operacyjnej	-142 853	206 920	175 551	-8 135	231 483
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych					3 224
Podatek dochodowy					-48 771
Wynik netto					185 936

Zysk netto Grupy za 2009 rok w podziale na segmenty branżowe (podział według sprawozdawczości zarządczej) (dane porównywalne)

w tys. zł	Segment detaliczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Wynik z tytułu odsetek, w tym:	810 474	288 107	17 715	-8 110	1 108 186
- z tytułu działalności kredytowej	706 092	181 365	0	-8 227	879 230
- z tytułu działalności depozytowej	114 016	114 250	0	117	228 383
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-9 634	-7 508	17 142	0	0
Wynik z tytułu prowizji i pozostały	179 354	115 530	0	50 211	345 095
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	84 265	49 524	0	1 110	134 899
- prowizje z tytułu kart	61 326	4 647	0	0	65 973
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	28 898	2 187	0	0	31 085
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	-19 876	-281	0	633	-19 524
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	248	13 839	0	520	14 607
- pozostałe	24 493	45 614	0	47 948	118 055
Wynik z tytułu operacji skarbowych	24 563	49 916	83 770	16 817	175 066
- operacje wymiany	24 427	46 557	62 206	15 869	149 059
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	136	3 359	21 564	948	26 007
Wynik na działalności inwestycyjnej	0	0	706	5 031	5 737
Wynik na sprzedaży spółki Żagiel	0	0	0	268 274	268 274
Wynik z działalności operacyjnej brutto	1 014 391	453 553	102 191	332 223	1 902 358
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-614 657	-219 528	0	712	-833 473
Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu, w tym:	-825 781	-133 835	-41 244	-23 192	-1 024 052
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednie)	-555 648	-94 205	-26 622	-233 076	-909 551
- koszty alokowane	-177 766	-32 357	-10 764	220 887	0
- amortyzacja (koszty bezpośrednie)	-58 933	-2 846	-2 141	-50 581	-114 501
- amortyzacja (koszty alokowane)	-33 434	-4 427	-1 717	39 578	0
Wynik z działalności operacyjnej	-426 047	100 190	60 947	309 743	44 833
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych					1 824
Podatek dochodowy					-12 098
Wynik netto					34 559

Podział aktywów na segmenty branżowe na dzień 31.12.2010 roku

<i>w tys. zł</i>	Segment detałiczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Należności od klientów	19 536 318	7 559 754	0	0	27 096 072
Należności od banków	0	0	1 463 279	0	1 463 279
Papiery wartościowe	0	0	11 187 085	0	11 187 085
Pozostałe	0	0	463 159	3 164 651	3 627 810
Razem	19 536 318	7 559 754	13 113 523	3 164 651	43 374 246

Podział aktywów na segmenty branżowe na dzień 31.12.2009 roku (dane porównywalne)

<i>w tys. zł</i>	Segment detałiczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Należności od klientów	17 208 961	8 421 804	0	0	25 630 765
Należności od banków	0	0	186 267	0	186 267
Papiery wartościowe	0	0	10 124 991	0	10 124 991
Pozostałe	0	0	571 410	2 563 165	3 134 575
Razem	17 208 961	8 421 804	10 882 668	2 563 165	39 076 598

Podział zobowiązań na segmenty branżowe na dzień 31.12.2010 roku

<i>w tys. zł</i>	Segment detaliczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Zobowiązania wobec klientów	15 749 960	9 846 688	0	0	25 596 648
Depozyty międzybankowe	0	0	6 498 969	0	6 498 969
Kredyty i pożyczki otrzymane	0	0	5 649 530	0	5 649 530
Zobowiązania podporządkowane	0	0	910 688	0	910 688
Inne zobowiązania i kapitał	0	0	1 131 078	3 587 333	4 718 411
Razem	15 749 960	9 846 688	14 190 265	3 587 333	43 374 246

Podział zobowiązań na segmenty branżowe na dzień 31.12.2009 roku (dane porównywalne)

<i>w tys. zł</i>	Segment detaliczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Zobowiązania wobec klientów	14 299 577	8 086 966	0	0	22 386 543
Depozyty międzybankowe	0	0	4 262 590	0	4 262 590
Kredyty i pożyczki otrzymane	0	0	6 809 296	0	6 809 296
Zobowiązania podporządkowane	0	0	805 380	0	805 380
Inne zobowiązania i kapitał	0	0	541 068	4 271 721	4 812 789
Razem	14 299 577	8 086 966	12 418 334	4 271 721	39 076 598

Poniżej zaprezentowano uzgodnienia poszczególnych pozycji do skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz bilansu zamieszczonego w niniejszym raporcie.

<i>w tys. zł</i>	01.01.2010- 31.12.2010
Wynik z tytułu odsetek – informacja zarządcza	1 170 655
- prowizje kredytowe	45 934
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-1 440
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	12 492
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	377
- lokata strukturyzowana – korekta odsetek	8 384
Wynik z tytułu odsetek – sprawozdanie finansowe	1 127 766
Wynik z tytułu prowizji i pozostały – informacja zarządcza	347 950
+ prowizje kredytowe	45 934
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-1 440
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	12 492
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	377
- wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	4 852
- zmiana stanu rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	4 581
Wynik z tytułu prowizji i pozostały – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	373 022
Wynik z tytułu opłat i prowizji	329 873
Pozostałe przychody operacyjne	100 930
Pozostałe koszty operacyjne	-57 781
Wynik z tytułu operacji skarbowych – informacja zarządcza	101 335
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	7 871
+ wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	4 852
+ lokata strukturyzowana – korekta odsetek	8 384
Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	122 442
Wynik na działalności handlowej	121 555
Wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	887
Wynik na działalności inwestycyjnej – informacja zarządcza	8 327
Wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	8 327
Wynik na działalności inwestycyjnej	6 486
Przychody z tytułu dywidend	1 841
Wynik operacyjny brutto – informacja zarządcza	1 628 267
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	7 871
- zmiana stanu rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	4 581
Wynik operacyjny brutto – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	1 631 557
Przychody operacyjne ogółem	1 689 338
Pozostałe koszty operacyjne	-57 781

Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw – informacja zarządcza	-468 681
- zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	7 871
+ zmiana stanu rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	4 581
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw – sprawozdanie finansowe	-471 971

<i>w tys. zł</i>	01.01.2009- 31.12.2009
Wynik z tytułu odsetek - informacja zarządcza	1 108 186
- prowizje kredytowe	54 524
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-2 237
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	9 272
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	514
+ pozostałe	8
Wynik z tytułu odsetek - sprawozdanie finansowe	1 061 219
Wynik z tytułu prowizji i pozostały - informacja zarządcza	345 095
+ prowizje kredytowe	54 524
- zmiana stanu rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	14 559
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-2 237
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	9 272
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	514
- pozostałe	8
Wynik z tytułu prowizji i pozostały - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	377 503
Wynik z tytułu opłat i prowizji	304 107
Pozostałe przychody operacyjne	117 346
Pozostałe koszty operacyjne	-43 950
Wynik z tytułu operacji skarbowych - informacja zarządcza	175 066
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-15 682
Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	159 384
Wynik na działalności handlowej	159 359
Wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	25
Wynik na działalności inwestycyjnej - informacja zarządcza	5 737
Wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	5 737
Wynik na działalności inwestycyjnej	4 108
Przychody z tytułu dywidend	1 629
Wynik operacyjny brutto - informacja zarządcza	1 902 358
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-15 682
- zmiana stanu rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	14 559
Wynik operacyjny brutto - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	1 872 117
Przychody operacyjne ogółem	1 916 067
Pozostałe koszty operacyjne	-43 950

Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw - informacja zarządcza	-833 473
--	-----------------

- zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-15 682
+ zmiana stanu rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	14 559

Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw – sprawozdanie finansowe	-803 232
--	-----------------

w tys. zł	Informacja zarządcza	Odsetki	Sprawozdanie finansowe
31.12.2010			
Należności od klientów netto	27 096 072	98 448	27 194 520
Należności od banków netto	1 463 279	710	1 463 989
31.12.2009 (dane porównywalne)			
Należności od klientów netto	25 630 765	91 093	25 721 858
Należności od banków netto	186 267	1 486	187 753

w tys. zł	31.12.2010
Papiery wartościowe - informacja zarządcza	11 187 085
Papiery wartościowe - sprawozdanie finansowe – prezentowane jako:	11 187 085
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	118 562
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	1 601 283
Inwestycyjne papiery wartościowe	9 467 240

Dane porównywalne
31.12.2009

Papiery wartościowe - informacja zarządcza	10 124 991
Papiery wartościowe - sprawozdanie finansowe – prezentowane jako:	10 124 991
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	155 400
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	1 179 949
Inwestycyjne papiery wartościowe	8 789 642

w tys. zł	Informacja zarządcza	Odsetki	Sprawozdanie finansowe
31.12.2010			
Zobowiązania wobec klientów	25 596 648	64 110	25 660 758
Zobowiązania podporządkowane	910 688	412	911 100
31.12.2009 (dane porównywalne)			
Zobowiązania wobec klientów	22 386 543	82 611	22 469 154
Zobowiązania podporządkowane	805 380	436	805 816

w tys. zł	31.12.2010
Depozyty międzybankowe - informacja zarządcza	6 498 969
Kredyty i pożyczki otrzymane - informacja zarządcza	5 649 530
+ odsetki	2 213
- inne zobowiązania wobec NBP	6
Zobowiązania wobec banków - sprawozdanie finansowe	12 150 706

	Dane porównywalne 31.12.2009
Depozyty międzybankowe - informacja zarządcza	4 262 590
Kredyty i pożyczki otrzymane - informacja zarządcza	6 809 296
+ odsetki	9 810
- inne zobowiązania wobec NBP	6
Zobowiązania wobec banków - sprawozdanie finansowe	11 081 690

13. Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze

	01.01.2010- 31.12.2010	Dane porównywalne 01.01.2009- 31.12.2009
Z tytułu:		
Należności od banków	81 415	40 909
Należności od klientów, w tym:	1 465 507	1 675 466
- od sektora finansowego	12 217	31 633
- od sektora niefinansowego	1 442 641	1 628 800
- od sektora budżetowego	10 649	15 033
Należności leasingowych	30 969	33 929
Papierów wartościowych:	528 538	448 541
- wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	5 446	11 428
- przeznaczonych do obrotu	53 869	66 924
- dostępnych do sprzedaży	322 198	251 260
- utrzymywanych do terminu zapadalności	147 025	118 929
Zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	4 332	130
Odsetek od instrumentów zabezpieczających	93 811	91 234
Razem	2 204 572	2 290 209

Przychody odsetkowe zawierają m.in. odsetki kasowe i memoriałowe od należności, dla których zidentyfikowano indywidualne przesłanki utraty wartości. Odsetki zostały naliczone przy użyciu efektywnej stopy procentowej zastosowanej do dyskontowania oczekiwanych przepływów pieniężnych na użytek szacowania utraty wartości należności kredytowych. Kwota odsetek naliczonych od należności, dla których zidentyfikowano indywidualne przesłanki utraty wartości ujęta w przychodach odsetkowych za 2010 rok wynosi 15 375 tys. zł, natomiast za 2009 rok wynosiła 11 634 tys. zł. Naliczone odsetki zostały uwzględnione w procesie szacowania odpisów z tytułu utraty wartości tych należności.

14. Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze

	01.01.2010- 31.12.2010	Dane porównywalne 01.01.2009- 31.12.2009
Z tytułu:		
Zobowiązań wobec banków	89 262	223 409
Zobowiązań wobec klientów:	880 701	847 156
- sektora finansowego	114 859	155 022
- sektora niefinansowego	702 294	629 724
- sektora budżetowego	63 548	62 410
Sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	10 990	64 496
Pozostałych zobowiązań podporządkowanych	34 584	22 692
Odsetek od instrumentów zabezpieczających	61 269	71 237
Razem	1 076 806	1 228 990
Wynik z tytułu odsetek	1 127 766	1 061 219

15. Przychody z tytułu opłat i prowizji

	01.01.2010- 31.12.2010	Dane porównywalne 01.01.2009- 31.12.2009
Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej	40 003	46 993
Opłaty i prowizje z tytułu transakcji depozytowych z klientem	138 166	134 796
Opłaty i prowizje z tytułu obsługi kart płatniczych i bankomatów	138 057	170 517
Prowizje od operacji rozliczeniowych zagranicznych	15 638	16 312
Prowizje od zobowiązań gwarancyjnych	18 899	19 093
Prowizje za dystrybucję i zarządzanie produktami inwestycyjno-ubezpieczeniowymi	65 754	37 025
Prowizje z tytułu pozostałej działalności powierniczej	3 316	2 584
Pozostałe opłaty i prowizje	7 056	6 397
Razem	426 889	433 717

16. Koszty z tytułu opłat i prowizji

	01.01.2010- 31.12.2010	Dane porównywalne 01.01.2009- 31.12.2009
Prowizje brokerskie	1 363	890
Opłaty i prowizje z tytułu obsługi kart płatniczych i bankomatów	54 718	89 975
Opłaty z tytułu ubezpieczeń kredytów	21 379	20 399
Opłaty z tytułu informacji kredytowej	6 398	6 273
Pozostałe opłaty i prowizje	13 158	12 073
Razem	97 016	129 610
Wynik z tytułu opłat i prowizji	329 873	304 107

17. Przychody z tytułu dywidend

	01.01.2010- 31.12.2010	Dane porównywalne 01.01.2009- 31.12.2009
Instrumenty kapitałowe	1 841	1 629
Razem	1 841	1 629

18. Wynik na działalności handlowej

	01.01.2010- 31.12.2010	Dane porównywalne 01.01.2009- 31.12.2009
Wynik na działalności handlowej, w tym:		
- na dłużnych papierach wartościowych, w tym:	1 375	19 213
- przeznaczonych do obrotu	1 263	19 998
- wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	112	-785
- na instrumentach kapitałowych	6 002	2 495
- na instrumentach pochodnych	-623 661	-202 345
- wynik z pozycji wymiany	737 839	339 996
Razem	121 555	159 359

19. Wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających

	01.01.2010- 31.12.2010	Dane porównywalne 01.01.2009- 31.12.2009
Wynik na zabezpieczeniu przepływów pieniężnych	887	25
- na instrumentach pochodnych zabezpieczających**	887	25
Razem *	887	25

* wynik na transakcjach zabezpieczających obejmuje także kwoty dotyczące transakcji, które zostały rozliczone przed dniem bilansowym

** nieefektywna część zysków i strat związana z instrumentami zabezpieczającymi

20. Wynik na działalności inwestycyjnej

	01.01.2010- 31.12.2010	Dane porównywalne 01.01.2009- 31.12.2009
Aktywa dostępne do sprzedaży:	3 674	3 969
- instrumenty kapitałowe	30	3 402
- instrumenty dłużne	3 644	567
Aktywa utrzymywane do terminu zapadalności:	2 812	139
- instrumenty dłużne	2 812	139
Razem	6 486	4 108

21. Wynik przypadający na poszczególne kategorie aktywów i zobowiązań finansowych

	01.01.2010- 31.12.2010	Dane porównywalne 01.01.2009- 31.12.2009
- wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	11 560	13 138
- przeznaczone do obrotu**	-575 187	-179 789
- instrumenty zabezpieczające	33 429	20 022
- dostępne do sprzedaży	325 872	255 229
- utrzymywane do terminu zapadalności	149 837	119 068
- należności od banków i od klientów	1 603 885	1 794 264
- zobowiązania wobec banków i klientów	-746 588	-862 554
- zobowiązania podporządkowane, emisja papierów wartościowych	-34 584	-22 692
- inne	80 504	52 136
Razem *	848 728	1 188 822

* pozycja obejmuje wynik z tytułu odsetek, wynik z tytułu opłat i prowizji, wynik na działalności handlowej bez wyniku z pozycji wymiany, wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających, wynik na działalności inwestycyjnej

** pozycja obejmuje wynik na instrumentach pochodnych, przeznaczonych do obrotu i papierach wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu

22. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2010- 31.12.2010	Dane porównywalne 01.01.2009- 31.12.2009
Sprzedaż lub likwidacja składników majątku trwałego i aktywów do zbycia	6 624	4 542
Odzyskane należności nieściągalne, w tym zwrócone koszty windykacji	21 803	37 880
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	3 923	3 273
Przychody uboczne	6 862	2 530
Rozwiązanie utraty wartości na należności od dłużników innych	1 571	7 959
Przychody z wynajmu	36 670	41 868
Inne przychody operacyjne	23 477	19 294
Razem	100 930	117 346

23. Koszty działania i koszty ogólnego zarządu

	01.01.2010- 31.12.2010	Dane porównywalne 01.01.2009- 31.12.2009
Koszty pracownicze, w tym:	416 688	456 864
- wynagrodzenia	352 006	378 318
- narzuty na wynagrodzenia	55 662	65 631
- pozostałe koszty osobowe	9 020	12 915
Koszty działania, w tym:	410 461	452 687
- koszty najmu budynków	83 904	104 364
- koszty IT i telekomunikacyjne	75 236	77 608
- koszty utrzymania i remontów	20 875	23 017
- koszty energii	18 793	20 519
- koszty doradztwa i usług specjalistycznych	21 781	22 092
- opłaty pocztowe	29 868	31 789
- usługi transportowe	14 061	14 806
- koszty ochrony mienia	9 055	10 459
- podatki i opłaty	89 244	97 907
- usługi w zakresie promocji i reklamy	19 410	15 829
- zakupy pozostałych materiałów	3 519	6 786
- koszty szkoleń	3 249	2 988
- podróże służbowe	1 958	2 128
- pozostałe	19 508	22 395
Amortyzacja, w tym:	100 954	114 501
- środki trwałe	74 323	81 905
- nieruchomości inwestycyjne	9 690	10 634
- wartości niematerialne	16 941	21 962
Razem	928 103	1 024 052

Oплаты z tytułu leasingu operacyjnego

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Umowy leasingu operacyjnego, w których jednostka dominująca występuje jako leasingobiorca, dotyczą przede wszystkim najmu i dzierżawy nieruchomości oraz ruchomości użytkowanych przez jednostkę dominującą w ramach normalnej działalności operacyjnej. Wszystkie umowy zawierane są na warunkach rynkowych, bez wyjątkowych lub niestandardowych postanowień.

Opłaty leasingowe płacone przez Grupę i ujęte w danych okresach sprawozdawczych jako koszty działania wynosiły netto (bez VAT):

	01.01.2010- 31.12.2010	Dane porównywalne 01.01.2009- 31.12.2009
Opłaty leasingowe	90 224	92 349

Większość opłat dotyczyła leasingu nieruchomości.

Suma przyszłych minimalnych opłat leasingowych brutto, które Grupa jest zobligowana do zapłacenia na mocy nieodwołalnych umów leasingu operacyjnego, ustalona na dzień bilansowy, kształtuje się w następujący sposób:

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe brutto (z VAT)		
- do 1 roku	84 649	97 139
- od 1 roku do 5 lat	235 924	183 244
- powyżej 5 lat	11 032	13 613
Razem	331 605	293 996

W ramach umów leasingu operacyjnego jednostka dominująca korzysta z dwóch budynków Centrali, które pod koniec 2004 roku zostały sprzedane do podmiotów niepowiązanych z Bankiem i obecnie są od nich najmowane. Transakcje sprzedaży były przeprowadzone na warunkach rynkowych; umowy najmu są zawarte również na warunkach rynkowych. Umowy nie spełniają kryteriów leasingu finansowego i dlatego są klasyfikowane jako umowy leasingu operacyjnego.

24. Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw

Utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów i rezerw

	01.01.2010- 31.12.2010	Dane porównywalne 01.01.2009- 31.12.2009
Utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów		
Kredytów i pożyczek	2 357 019	2 379 227
Aktywów do zbycia, rzeczowych środków trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych	8 953	4 008
Razem odpisy z tytułu utraty wartości	2 365 972	2 383 235
Utworzenie odpisów z tytułu rezerw		
Rezerwy na restrukturyzację	0	8 700
Rezerwy na świadczenia pracownicze	335	184
Rezerwy na zobowiązania	17 771	17 521
Zobowiązania pozabilansowe	292 518	318 037
Razem rezerwy	310 624	344 442
Razem	2 676 596	2 727 677

Rozwiązania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów i rezerw

	01.01.2010- 31.12.2010	Dane porównywalne 01.01.2009- 31.12.2009
Rozwiązania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów		
Kredytów i pożyczek	1 946 635	1 587 836
Aktywów do zbycia, rzeczowych środków trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych	418	8 741
Innych aktywów	0	1
Razem odpisy z tytułu utraty wartości	1 947 053	1 596 578
Rozwiązania rezerw		
Rezerwy na restrukturyzację	0	420
Rezerwy na świadczenia pracownicze	6	15
Rezerwy na zobowiązania	3 524	15 446
Zobowiązania pozabilansowe	254 042	311 986
Razem rezerwy	257 572	327 867
Razem	2 204 625	1 924 445
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-471 971	-803 232

25. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2010- 31.12.2010	Dane porównywalne 01.01.2009- 31.12.2009
Spisane należności	1 770	1 228
Koszty windykacji	40 702	26 025
Pozostałe odpisy z tytułu utraty wartości należności od dłużników różnych	306	353
Sprzedaż lub likwidacja środków trwałych i wartości niematerialnych	8 037	4 499
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	654	860
Pozostałe koszty	6 312	10 985
Razem	57 781	43 950

26. Podatek dochodowy

	01.01.2010- 31.12.2010	Dane porównywalne 01.01.2009- 31.12.2009
Zysk brutto przed opodatkowaniem	234 707	46 657
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-3 224	-1 824
Obciążenie z tytułu stawki podstawowej podatku dochodowego (19%)	43 982	8 518
Różnice trwałe, w tym:	4 891	3 659
- sprzedaż wierzytelności	270	2 260
- otrzymane dywidendy	-558	-613
- rezerwy i odpisy na utratę wartości	1 132	6 324
- sprzedaż akcji spółki Żagiel	0	-11 306
- cienka kapitalizacja	4 728	8 493
- pozostałe różnice trwałe	-681	-1 499
Rozpoznana nadwyżka aktywa dot. różnic z lat poprzednich	-102	-79
Faktyczne obciążenie (uznanie) wyniku finansowego	48 771	12 098
Efektywna stawka podatku	20,78%	25,93%

	01.01.2010- 31.12.2010	Dane porównywalne 01.01.2009- 31.12.2009
Obciążenie (uznanie) z tytułu podatku dochodowego w rachunku zysków i strat		
Podatek bieżący	194 792	110 471
Zmiana stanu podatku odroczonego	-146 021	-98 373
Obciążenie wyniku	48 771	12 098

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Podatek odroczony od wyceny papierów dostępnych do sprzedaży, instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne odniesiony na kapitał z aktualizacji wyceny		
Instrumenty dłużne	9 117	-862
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	4 821	2 203
Razem	13 938	1 341

	31.12.2010		31.12.2009		Wpływ na wynik/kapitały za 2010 rok
Aktywo/Rezerwa z tytułu podatku dochodowego	Aktywo	Rezerwa	Aktywo	Rezerwa	
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	0	0	0	0	0
Należności od banków brutto	0	-3 624	0	-2 985	-639
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	418	0	395	0	23
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	0	-7	0	-19	12
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	-6 456	0	-7 892	1 436
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	0	-428	0	-438	10
Wycena instrumentów pochodnych	0	-86 114	0	-108 273	22 159
Należności od klientów brutto	0	-1 859	17 977	0	-19 836
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	196 764	0	165 855	0	30 909
Inwestycyjne papiery wartościowe w tym:	4 739	-18 026	8 465	-7 208	-14 544
- dostępne do sprzedaży	4 088	-18 026	8 071	-7 208	-14 801
- utrzymywane do terminu zapadalności	651	0	394	0	257
Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych	0	0	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	8 163	0	9 955	0	-1 792
Wartości niematerialne	0	-4 475	0	-3 402	-1 073
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	0
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0	0
Inne aktywa	5 915	0	2 898	0	3 017
Aktywa razem	215 999	-120 989	205 545	-130 217	19 682

	31.12.2010		31.12.2009		Wpływ na wynik/kapitały za 2010 rok
Aktywo/Rezerwa z tytułu podatku dochodowego	Aktywo	Rezerwa	Aktywo	Rezerwa	
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0	0	2 051	0	-2 051
Zobowiązania wobec banków	2 914	0	4 454	-144	-1 396
Wycena instrumentów pochodnych	218 464	0	103 905	0	114 559
Zobowiązania wobec klientów	12 181	0	15 696	0	-3 515
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	8	0	0	0	8
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0	0
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	0	-481	0	0	-481
Rezerwy	12 397	0	5 797	0	6 600
Pozostałe zobowiązania	9 025	0	10 804	0	-1 779
Zobowiązania podporządkowane	0	0	0	-1 797	1 797
Razem zobowiązania	254 989	-481	142 707	-1 941	113 742
Razem aktywo/rezerwa	470 988	-121 470	348 252	-132 158	133 424
Aktywo/rezerwa rozpoznane z rachunkiem zysków i strat (w danym roku oraz w latach ubiegłych)	466 900	-103 444	339 355	-121 920	146 021
Aktywo/rezerwa rozpoznane z kapitałem z aktualizacji wyceny (w danym roku oraz w latach ubiegłych)	4 088	-18 026	8 897	-10 238	-12 597

Prezentowane jako	31.12.2010	31.12.2009
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	350 387	217 383
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	869	1 289

27. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku

	01.01.2010- 31.12.2010	Dane porównywalne 01.01.2009- 31.12.2009
Zysk netto jednostki dominującej za 12 miesięcy	111 239	165 301
Zyski (straty) netto jednostek zależnych za 12 miesięcy	5 440	-1 715
Korekty konsolidacyjne	69 257	-129 027
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku	185 936	34 559

28. Zysk netto na jedną akcję

	01.01.2010- 31.12.2010	Dane porównywalne 01.01.2009- 31.12.2009
Zysk netto	185 936	34 559
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	271 658 880	271 658 880
Zysk przypadający na akcję (w złotych)	0,68	0,13

Zysk na jedną akcję wyliczony został jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy Banku oraz średniej ważonej liczby akcji. Rozwodniony zysk na jedną akcję z uwagi na brak w okresie bieżącym i poprzednim kategorii kapitałowych powodujących rozwodnienie nie jest wyliczany.

29. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym**Struktura rodzajowa**

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Środki pieniężne w kasie	625 339	702 501
Rachunek bieżący w Banku Centralnym	1 318 297	472 952
Razem	1 943 636	1 175 453

30. Należności od banków brutto**Struktura rodzajowa**

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Rachunki bieżące	19 704	8 756
Lokaty w innych bankach	440 391	26 812
Kredyty i pożyczki udzielone bankom	70 760	133 907
Skupione wierzytelności	15 762	11 151
Pozostałe	20 881	9 387
Razem	567 498	190 013
Papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	898 751	
Razem	1 466 249	190 013

Prezentacja w poniższych notach nie obejmuje należności z tytułu dłużnych papierów wartościowych zaklasyfikowanych do portfela pożyczek i należności. Dla obligacji nienotowanych zaklasyfikowanych do tego portfela nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości.

Struktura terminowa

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
- do 1 miesiąca	480 260	31 188
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 454	7 146
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	10 081	20 326
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	15 986	53 828
- powyżej 1 roku do 3 lat	34 098	24 491
- powyżej 3 do 5 lat	22 359	25 041
- powyżej 5 do 10 lat	0	25 733
- dla których termin zapadalności upłynął	2 260	2 260
Razem	567 498	190 013

Klasyfikacja ze względu na utratę wartości

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Należności, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości	565 238	187 749
Należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	2 260	2 264
Razem	567 498	190 013

31. Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków

	01.01.2010- 31.12.2010	Dane porównywalne 01.01.2009- 31.12.2009
Stan odpisów z tytułu utraty wartości należności od banków na początek okresu	2 260	2 261
a) zwiększenia	1	176
b) zmniejszenia	1	177
- rozwiązanie odpisów	1	177
c) wykorzystanie	0	0
Stan na koniec okresu	2 260	2 260

32. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
- do 1 miesiąca	87 218	331 875
Razem	87 218	331 875

33. Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	26 903	61 716
- obligacje	26 903	61 716
Pozostałe papiery wartościowe	31 149	30 385
- obligacje	31 149	30 385
Jednostki uczestnictwa w funduszach	19 713	18 564
Kapitałowe papiery wartościowe	40 797	44 735
Razem	118 562	155 400

Wszystkie papiery wartościowe zakwalifikowane przy początkowym ujęciu do portfela aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, są wyceniane w wartości godziwej na podstawie notowań rynkowych z wyjątkiem obligacji komercyjnych SINPLN wyemitowanych przez HONGKONG AND SHANGHAI BANKING CORPORATION oraz inwestycji kapitałowych.

Wartość godziwą obligacji SINPLN ustala się poprzez zdyskontowanie przepływów pieniężnych wynikających z obligacji krzywą PLN-BOND z uwzględnieniem spreadu kredytowego, gdyż nie występują notowania na aktywnym rynku. Obligacje te mają kupon stały.

Dla inwestycji kapitałowych został opracowany model wyceny bazujący m.in. na danych pochodzących z aktywnego rynku.

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Notowane	67 700	106 451
- akcje	40 797	44 735
- obligacje	26 903	61 716
Nienotowane	50 862	48 949
- jednostki uczestnictwa w funduszach	19 713	18 564
- obligacje	31 149	30 385
Razem	118 562	155 400

Struktura terminowa

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	35 312
- powyżej 1 roku do 3 lat	58 052	30 385
- powyżej 3 do 5 lat	0	26 404
- o nieokreślonej zapadalności	60 510	63 299
Razem	118 562	155 400

34. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem instrumentów pochodnych)

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	1 151 591	730 321
- obligacje	162 650	77 624
- bony	988 941	652 697
Papiery wartościowe Banku Centralnego	449 692	449 628
- bony	449 692	449 628
	1 601 283	1 179 949

Wszystkie papiery wartościowe zakwalifikowane do portfela aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu są wyceniane w wartości godziwej na podstawie notowań rynkowych z wyjątkiem euroobligacji Skarbu Państwa oraz bonów pieniężnych NBP.

Euroobligacje Skarbu Państwa wyceniane są poprzez zdyskontowanie przepływów pieniężnych wynikających z obligacji krzywą EUR-BOND (dla papierów denominowanych w EUR) lub krzywą USD-BOND (dla papierów denominowanych w USD), z uwzględnieniem spreadu kredytowego. Dla tych obligacji występuje aktywny rynek, jednak z ograniczoną płynnością.

Bony pieniężne NBP wyceniane są przy zastosowaniu krzywej PLN-SWAP, bez uwzględniania spreadu kredytowego.

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Notowane	1 601 283	1 179 949
- obligacje	162 650	77 624
- bony	1 438 633	1 102 325
Razem	1 601 283	1 179 949

Struktura terminowa

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
- do 1 miesiąca	450 510	449 628
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	250 480	5 691
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	345 012	48 989
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	438 950	657 337
- powyżej 1 roku do 3 lat	20 802	8 440
- powyżej 3 do 5 lat	4 314	606
- powyżej 5 do 10 lat	90 016	5 699
- powyżej 10 do 20 lat	1 199	3 559
Razem	1 601 283	1 179 949

35. Wycena instrumentów pochodnych**Instrumenty pochodne (według rodzajów)**

	31.12.2010		Dane porównywalne 31.12.2009	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Transakcje stopy procentowej	387 869	925 995	476 102	427 120
Opcje kupione	561	0	798	0
Opcje sprzedane	0	549	0	358
IRS	373 157	920 077	433 840	378 678
FRA	14 151	5 369	41 464	48 084
Transakcje walutowe	75 290	199 194	95 308	112 952
FX swap	52 667	76 872	49 858	73 473
CIRS	6 088	104 772	7 151	7 337
Forward	6 802	10 642	19 454	7 574
Opcje kupione	9 502	0	18 669	0
Opcje sprzedane	0	6 604	0	24 347
Spot	231	304	176	221
Instrumenty wbudowane	0	5 889	0	996
Razem	463 159	1 131 078	571 410	541 068

Instrumenty pochodne (według terminów zapadalności)

	31.12.2010		Dane porównywalne 31.12.2009	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Transakcje stopy procentowej (wartość godziwa)	387 869	925 995	476 102	427 120
Transakcje stopy procentowej (wartość nominalna)	60 721 420	59 590 531	39 561 883	36 553 961
- do 1 miesiąca	5 164 318	3 382 015	3 091 525	1 725 000
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	7 743 851	5 655 000	5 729 609	2 317 102
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	30 258 617	30 581 076	10 543 963	11 086 162
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	10 311 015	11 508 630	13 342 755	11 870 379
- powyżej 1 roku do 3 lat	6 182 969	6 980 986	4 837 731	6 775 523
- powyżej 3 do 5 lat	790 000	1 211 084	1 507 996	2 115 178
- powyżej 5 do 10 lat	270 650	271 740	508 304	664 617
Transakcje walutowe (wartość godziwa)	75 290	199 194	95 308	112 952
Transakcje walutowe (wartość nominalna)	6 977 284	7 123 654	6 396 706	6 419 881
- do 1 miesiąca	2 784 696	2 861 667	3 483 299	3 494 182
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 537 591	1 569 532	796 630	819 519
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 090 342	1 093 911	741 302	738 319
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 399 741	1 434 245	797 715	782 272
- powyżej 1 roku do 3 lat	148 954	149 098	545 823	557 368
- powyżej 3 do 5 lat	15 960	15 201	31 937	28 221
Razem wartość godziwa *	463 159	1 125 189	571 410	540 072
Razem wartość nominalna**	67 698 704	66 714 185	45 958 589	42 973 842

* bez instrumentów wbudowanych

** w nocie 4 w pozycji „Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży” ujęte są dodatkowo bieżące operacje wymiany walut oraz transakcje na papierach wartościowych

36. Należności od klientów brutto**Struktura rodzajowa**

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Kredyty i pożyczki	28 323 722	26 578 579
Skupione wierzytelności	133 911	148 986
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	2 665	6 904
Inne należności	580 690	563 275
- w tym należności leasingowe	533 130	518 448
Razem	29 040 988	27 297 744
Papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	67 532	
Razem	29 108 520	27 297 744

Prezentacja w poniższych notach nie obejmuje należności z tytułu dłużnych papierów wartościowych zaklasyfikowanych do portfela pożyczek i należności (z wyjątkiem noty prezentującej wskaźniki jakości należności). Dla obligacji nienotowanych zaklasyfikowanych do tego portfela nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości.

Terminy zapadalności

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
- do 1 miesiąca	666 091	959 941
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	921 420	936 336
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 011 620	900 979
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2 870 410	2 621 214
- powyżej 1 roku do 3 lat	4 010 702	3 605 961
- powyżej 3 do 5 lat	2 470 133	2 306 614
- powyżej 5 do 10 lat	3 926 722	3 756 451
- powyżej 10 do 20 lat	6 152 841	5 247 392
- powyżej 20 lat	3 686 473	3 396 550
- dla których termin zapadalności upłynął	3 324 576	3 566 306
Razem	29 040 988	27 297 744

Struktura należności w podziale na klasy

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Osoby fizyczne*	22 171 091	19 461 874
- kredyty w rachunku bieżącym	860 214	793 184
- skupione wierzytelności	12 841	7 440
- kredyty terminowe **	783 239	829 717
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	4 298 157	4 118 645
- kredyty mieszkaniowe	16 183 199	13 685 315
- zrealizowane gwarancje	1 340	1 519
- pozostałe należności	32 101	26 054
Klienci korporacyjni i SME	6 702 504	7 617 507
- kredyty w rachunku bieżącym	1 624 480	1 468 747
- kredyty terminowe**	4 407 040	5 464 609
- skupione wierzytelności	121 070	141 546
- zrealizowane gwarancje	1 325	5 384
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	548 589	537 221
Sektor budżetowy	167 393	218 363
- kredyty w rachunku bieżącym	2 735	1 828
- kredyty terminowe**	164 658	216 535
Razem	29 040 988	27 297 744

*Pozycja zawiera: należności od osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych.

**Pozycja obejmuje głównie: w przypadku osób fizycznych - kredyty inwestycyjne i obrotowe dla przedsiębiorców indywidualnych oraz pożyczki hipoteczne, w przypadku klientów korporacyjnych i sektora budżetowego - kredyty inwestycyjne i obrotowe.

Struktura należności w podziale na klasy oraz na należności z utratą i bez utraty wartości na dzień 31.12.2010 roku

	Należności brutto	Należności brutto z przesłanką utraty wartości	Odpisy aktualizujące na należności z przesłanką utraty wartości	Należności brutto bez przesłanek utraty wartości wg dni opóźnień w spłacie					Razem należności brutto bez przesłanek utraty wartości	Odpisy aktualizujące IBNR
				bez opóźnień	do 30 dni*	31 - 60 dni*	61 - 90 dni*	powyżej 90 dni*		
Osoby fizyczne**	22 171 091	1 947 548	1 356 134	18 796 137	1 200 301	182 325	44 534	246	20 223 543	102 832
- kredyty w rachunku bieżącym	860 214	129 768	95 699	576 439	142 947	7 822	3 066	172	730 446	8 263
- skupione wierzytelności	12 841	1 890	1 890	10 816	135	0	0	0	10 951	7
- kredyty terminowe***	783 239	69 593	50 840	652 677	58 868	2 045	56	0	713 646	1 022
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	4 298 157	1 162 089	1 008 078	2 836 915	210 877	59 412	28 793	71	3 136 068	58 685
- kredyty mieszkaniowe	16 183 199	573 804	189 657	14 696 253	787 474	113 046	12 619	3	15 609 395	34 855
- zrealizowane gwarancje	1 340	1 340	917	0	0	0	0	0	0	0
- pozostałe należności	32 101	9 064	9 053	23 037	0	0	0	0	23 037	0
Klienci korporacyjni i SME	6 702 504	874 435	437 427	5 714 159	103 414	9 902	593	1	5 828 069	17 563
- kredyty w rachunku bieżącym	1 624 480	241 940	127 855	1 328 085	52 256	2 070	128	1	1 382 540	5 901
- kredyty terminowe***	4 407 040	547 269	261 269	3 826 563	28 501	4 707	0	0	3 859 771	9 481
- skupione wierzytelności	121 070	7 243	6 042	91 170	22 657	0	0	0	113 827	51
- zrealizowane gwarancje	1 325	1 325	1 122	0	0	0	0	0	0	0
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	548 589	76 658	41 139	468 341	0	3 125	465	0	471 931	2 130
Sektor budżetowy	167 393	1	1	163 749	3 643	0	0	0	167 392	43
- kredyty w rachunku bieżącym	2 735	1	1	2 734	0	0	0	0	2 734	3
- kredyty terminowe***	164 658	0	0	161 015	3 643	0	0	0	164 658	40
Razem	29 040 988	2 821 984	1 793 562	24 674 045	1 307 358	192 227	45 127	247	26 219 004	120 438

*W przypadku opóźnienia w spłacie przynajmniej jednej raty całe zadłużenie prezentowane jest jako opóźnione.

**Pozycja zawiera: należności od osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych.

***Pozycja obejmuje głównie: w przypadku osób fizycznych - kredyty inwestycyjne i obrotowe dla przedsiębiorców indywidualnych oraz pożyczki hipoteczne, w przypadku klientów korporacyjnych i sektora budżetowego - kredyty inwestycyjne i obrotowe.

Struktura należności w podziale na klasy oraz na należności z utratą i bez utraty wartości na dzień 31.12.2009 (dane porównywalne)

	Należności brutto	Należności brutto z przesłanką utraty wartości	Odpisy aktualizujące na należności z przesłanką utraty wartości	Należności brutto bez przesłanek utraty wartości wg dni opóźnień w spłacie					Razem należności brutto bez przesłanek utraty wartości	Odpisy aktualizujące IBNR
				bez opóźnień	do 30 dni*	31 - 60 dni*	61 - 90 dni*	powyżej 90 dni*		
Osoby fizyczne**	19 461 874	1 523 261	992 828	16 772 235	963 990	143 291	57 582	1 515	17 938 613	95 488
- kredyty w rachunku bieżącym	793 184	129 371	100 856	549 270	106 699	5 658	2 008	178	663 813	3 252
- skupione wierzytelności	7 440	1 908	1 908	5 511	21	0	0	0	5 532	6
- kredyty terminowe***	829 717	74 180	55 571	709 235	43 312	2 640	343	7	755 537	1 289
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	4 118 645	999 392	760 518	2 757 371	252 666	69 244	39 843	129	3 119 253	76 186
- kredyty mieszkaniowe	13 685 315	314 502	70 677	12 727 183	561 292	65 749	15 388	1 201	13 370 813	14 754
- zrealizowane gwarancje	1 519	1 519	914	0	0	0	0	0	0	0
- pozostałe należności	26 054	2 389	2 384	23 665	0	0	0	0	23 665	1
Klienci korporacyjni i SME	7 617 507	854 961	443 001	6 621 284	138 637	2 235	365	25	6 762 546	44 447
- kredyty w rachunku bieżącym	1 468 747	125 550	92 621	1 267 800	74 246	786	365	0	1 343 197	8 821
- kredyty terminowe***	5 464 609	626 444	294 885	4 777 891	59 514	735	0	25	4 838 165	34 656
- skupione wierzytelności	141 546	10 568	3 412	125 660	4 604	714	0	0	130 978	91
- zrealizowane gwarancje	5 384	5 384	4 019	0	0	0	0	0	0	0
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	537 221	87 015	48 064	449 933	273	0	0	0	450 206	879
Sektor budżetowy	218 363	0	0	215 014	3 349	0	0	0	218 363	122
- kredyty w rachunku bieżącym	1 828	0	0	1 828	0	0	0	0	1 828	1
- kredyty terminowe***	216 535	0	0	213 186	3 349	0	0	0	216 535	121
Razem	27 297 744	2 378 222	1 435 829	23 608 533	1 105 976	145 526	57 947	1 540	24 919 522	140 057

*W przypadku opóźnienia w spłacie przynajmniej jednej raty całe zadłużenie prezentowane jest jako opóźnione.

**Pozycja zawiera: należności od osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych.

***Pozycja obejmuje głównie: w przypadku osób fizycznych - kredyty inwestycyjne i obrotowe dla przedsiębiorców indywidualnych oraz pożyczki hipoteczne, w przypadku klientów korporacyjnych i sektora budżetowego - kredyty inwestycyjne i obrotowe.

Kwota niezamortyzowanych prowizji kredytowych rozliczanych metodą efektywnej stopy procentowej, które zgodnie z koncepcją wyceny aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu pomniejszają należności brutto, wyniosła na dzień 31.12.2010 roku 110 943 tys. zł, a na dzień 31.12.2009 roku 171 942 tys. zł. Kwoty te zostały już ujęte w łącznej wartości należności brutto.

Wskaźniki jakości należności

w tys. zł	Dane porównywalne	
	31.12.2010	31.12.2009
Należności, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości razem z odsetkami	26 286 536	24 919 522
Należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości razem z odsetkami	2 821 984	2 378 222
Razem należności brutto od klientów	29 108 520	27 297 744
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	1 914 000	1 575 886
w tym:		
odpisy z tytułu utraty wartości należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	1 793 562	1 435 829
Razem należności netto od klientów	27 194 520	25 721 858
Udział należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w należnościach brutto ogółem	9,7%	8,7%
Pokrycie należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości odpowiadającymi im odpisami na utratę wartości	63,6%	60,4%
Pokrycie należności brutto od klientów odpowiadającymi im odpisami na utratę wartości	6,6%	5,8%

Wskaźnik jakości portfela należności brutto Grupy rozumiany jako "Udział należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w należnościach brutto ogółem" na dzień 31.12.2010 roku wyniósł 9,7% i w 2010 roku uległ pogorszeniu o 1,0 p.p.

Grupa przeprowadzając szacunki ryzyka kredytowego w zakresie indywidualnych ekspozycji kredytowych oraz portfeli należności kieruje się nadrzędną zasadą ostrożnej wyceny. Na dzień 31.12.2010 roku wskaźnik pokrycia należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, odpisami z tytułu utraty wartości wyniósł 63,6% i wzrósł o 3,2 p.p. w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2009 roku.

Należności oceniane indywidualnie

	Dane porównywalne	
	31.12.2010	31.12.2009
Należności brutto	771 234	727 459
Odpisy z tytułu utraty wartości	381 424	381 470
Należności netto	389 810	345 989

Wartość przyjętych zabezpieczeń kredytowych

W przypadku należności ocenianych indywidualnie łączna wartość godziwa przyjętych przez Grupę zabezpieczeń, które zostały uwzględnione w szacunkach przyszłych przepływów pieniężnych, została zaprezentowana w poniższej tabelce.

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Wartość przyjętych zabezpieczeń dla należności kredytowych ocenianych indywidualnie	238 280	228 997

Poza standardowymi zabezpieczeniami kredytowymi zawartymi w umowach kredytowych, nieodbiegającymi od praktyki sektorowej (hipoteki, przewłaszczenia, zastawy rejestrowe, poręczenia, gwarancje oraz cesje należności) Grupa nie stosuje innych zabezpieczeń kredytowych, np.: derywatów kredytowych.

Grupa monitoruje ustanowione prawne zabezpieczenia transakcji kredytowych poprzez ocenę wartości przyjętych zabezpieczeń na podstawie dokumentów składanych przez kredytobiorcę oraz wewnętrznych baz danych zawierających historyczną informację na temat odzyskiwalności zabezpieczeń.

Wartość bilansowa należności restrukturyzowanych

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Wartość bilansowa	408 746	282 232

37. Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów

	Odpisy 31.12.2009	Utworzone	Rozwiązane	Spisane	Inne zmiany	Odpisy 31.12.2010
Osoby fizyczne*	1 088 316	1 825 324	-1 433 186	-22 996	1 508	1 458 966
- kredyty w rachunku bieżącym	104 108	142 372	-127 741	-13 476	-1 301	103 962
- skupione wierzytelności	1 914	315	-331	0	-1	1 897
- kredyty terminowe**	56 860	16 010	-18 299	-2 520	-189	51 862
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	836 704	1 173 567	-936 940	-6 553	-15	1 066 763
- kredyty mieszkaniowe	85 431	485 353	-348 839	-447	3 014	224 512
- zrealizowane gwarancje	914	298	-295	0	0	917
- pozostałe należności	2 385	7 409	-741	0	0	9 053
Klienci korporacyjni i SME	487 448	531 360	-513 036	-50 858	76	454 990
- kredyty w rachunku bieżącym	101 442	209 648	-175 682	-3 315	1 663	133 756
- skupione wierzytelności	3 503	28 982	-25 657	-716	-19	6 093
- kredyty terminowe**	329 541	270 493	-291 476	-36 445	-1 363	270 750
- zrealizowane gwarancje	4 019	1 887	-4 534	0	-250	1 122
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	48 943	20 350	-15 687	-10 382	45	43 269
Sektor budżetowy	122	334	-412	0	0	44
- kredyty w rachunku bieżącym	1	246	-243	0	0	4
- kredyty terminowe**	121	88	-169	0	0	40
Razem	1 575 886	2 357 018	-1 946 634	-73 854	1 584	1 914 000

*Pozycja zawiera: należności od osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych.

**Pozycja obejmuje głównie: w przypadku osób fizycznych - kredyty inwestycyjne i obrotowe dla przedsiębiorców indywidualnych oraz pożyczki hipoteczne, w przypadku klientów korporacyjnych i sektora budżetowego - kredyty inwestycyjne i obrotowe.

	Odpisy 31.12.2008	Utworzone	Rozwiązane	Spisane	Inne zmiany	Odpisy 31.12.2009
Osoby fizyczne*	496 840	1 624 896	-972 749	-40 152	-20 519	1 088 316
- kredyty w rachunku bieżącym	70 293	132 827	-95 904	-2 102	-1 006	104 108
- skupione wierzytelności	6 345	81	-115	0	-4 397	1 914
- kredyty terminowe**	75 787	36 222	-26 724	-24 863	-3 562	56 860
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	290 504	1 248 754	-681 867	-10 484	-10 203	836 704
- kredyty mieszkaniowe	52 878	204 520	-167 915	-2 703	-1 349	85 431
- zrealizowane gwarancje	1 032	4	-58	0	-64	914
- pozostałe należności	1	2 488	-166	0	62	2 385
Klienci korporacyjni i SME	430 247	753 850	-614 482	-77 133	-5 034	487 448
- kredyty w rachunku bieżącym	42 666	223 387	-159 845	-3 320	-1 446	101 442
- skupione wierzytelności	4 777	8 292	-7 708	-1 837	-21	3 503
- kredyty terminowe**	345 829	430 991	-367 139	-69 634	-10 506	329 541
- zrealizowane gwarancje	3 381	4 885	-4 089	0	-158	4 019
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	33 594	86 295	-75 701	-2 342	7 097	48 943
Sektor budżetowy	244	305	-428	0	1	122
- kredyty w rachunku bieżącym	4	91	-93	0	-1	1
- kredyty terminowe**	240	214	-335	0	2	121
Razem	927 331	2 379 051	-1 587 659	-117 285	-25 552	1 575 886

*Pozycja zawiera: należności od osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych.

**Pozycja obejmuje głównie: w przypadku osób fizycznych - kredyty inwestycyjne i obrotowe dla przedsiębiorców indywidualnych oraz pożyczki hipoteczne, w przypadku klientów korporacyjnych i sektora budżetowego - kredyty inwestycyjne i obrotowe.

IBNR

Wartość odpisów z tytułu utraty wartości z tytułu zaistniałych, ale niezareportowanych strat kredytowych (ang. incurred but not reported - IBNR) dla homogenicznych portfeli należności bilansowych i pozabilansowych na dzień 31.12.2010 roku wyniosła 126 845 tys. zł, w tym 6 407 tys. zł dotyczyło zobowiązań pozabilansowych, natomiast na dzień 31.12.2009 roku wyniosła 143 625 tys. zł, w tym 3 568 tys. zł dotyczyło zobowiązań pozabilansowych.

38. Należności z tytułu leasingu finansowego i zmiana stanu odpisów na należności leasingowe

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Inwestycje brutto w leasing finansowy	584 028	568 688
Niezrealizowane przyszłe przychody finansowe	50 898	50 240
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych (wartość bilansowa brutto)	533 130	518 448
Inwestycje brutto w leasing finansowy dla każdego z okresów	584 028	568 688
- poniżej 1 roku	236 056	218 785
- od 1 do 5 lat	319 125	312 517
- powyżej 5 lat	28 847	37 386
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych dla każdego z okresów	533 130	518 448
- poniżej 1 roku	210 682	194 683
- od 1 do 5 lat	293 967	286 471
- powyżej 5 lat	28 481	37 294

Odpisy z tytułu utraty wartości należności leasingowych

	01.01.2010- 31.12.2010	Dane porównywalne 01.01.2009- 31.12.2009
Stan na początek okresu	40 367	33 117
a) zwiększenia	17 095	38 980
- odpisy z tytułu utraty wartości należności leasingowych	16 959	38 980
- inne zmiany	136	0
b) rozwiązanie	13 905	29 387
- rozwiązanie odpisów na utratę wartości należności leasingowych	13 815	29 387
- inne zmiany	90	0
c) wykorzystanie	5 315	2 343
- należności leasingowe odpisane w ciągu roku jako nieściągalne	5 315	2 343
Stan na koniec okresu	38 242	40 367

39. Inwestycyjne papiery wartościowe

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	6 219 461	6 036 304
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	5 608 099	4 977 936
- obligacje	5 608 099	4 684 356
- bony	0	293 580
Papiery wartościowe Banku Centralnego	299 765	749 307
- bony	299 765	749 307
Pozostałe papiery wartościowe	307 674	303 767
- obligacje	307 674	303 767
Kapitałowe papiery wartościowe	3 923	5 294
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	3 247 779	2 753 338
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	3 247 779	2 165 443
- obligacje	3 247 779	2 165 443
Pozostałe papiery wartościowe	0	587 895
- obligacje	0	587 895
Razem	9 467 240	8 789 642

Wszystkie inwestycyjne papiery wartościowe zaklasyfikowane do portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży są wyceniane w wartości godziwej na podstawie notowań rynkowych z wyjątkiem obligacji komercyjnych SINPLN wyemitowanych przez HONGKONG AND SHANGHAI BANKING CORPORATION, euroobligacji Skarbu Państwa, bonów pieniężnych NBP oraz nienotowanych inwestycji kapitałowych.

Wartość godziwą obligacji SINPLN ustala się poprzez zdyskontowanie przepływów pieniężnych wynikających z obligacji krzywą PLN-BOND z uwzględnieniem spreadu kredytowego, gdyż nie występują notowania na aktywnym rynku. Obligacje te mają kupon stały.

Euroobligacje Skarbu Państwa wyceniane są poprzez zdyskontowanie przepływów pieniężnych wynikających z obligacji krzywą EUR-BOND (dla papierów denominowanych w EUR) lub krzywą USD-BOND (dla papierów denominowanych w USD), z uwzględnieniem spreadu kredytowego.

Bony pieniężne NBP wyceniane są przy zastosowaniu krzywej PLN-SWAP, bez uwzględniania spreadu kredytowego.

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	6 219 461	6 036 304
Notowane	5 907 864	5 727 243
- obligacje	5 608 099	4 684 356
- bony	299 765	1 042 887
Nienotowane	311 597	309 061
- akcje i udziały	3 923	5 294
- obligacje	307 674	303 767
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	3 247 779	2 753 338
Notowane	3 247 779	2 165 443
- obligacje	3 247 779	2 165 443
Nienotowane	0	587 895
- obligacje	0	587 895
Razem	9 467 240	8 789 642

Struktura zapadalności inwestycyjnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
- do 1 miesiąca	299 764	749 307
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	33 379	233 781
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	580 507	0
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	192 150	498 026
- powyżej 1 roku do 3 lat	1 623 773	1 637 809
- powyżej 3 do 5 lat	2 297 947	1 445 621
- powyżej 5 do 10 lat	1 188 018	1 466 466
- o nieokreślonej zapadalności	3 923	5 294
Razem	6 219 461	6 036 304

Struktura zapadalności inwestycyjnych papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
- do 1 miesiąca	0	13 073
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	20 796	304 577
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	425 050	0
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	482 391
- powyżej 1 roku do 3 lat	1 195 114	442 947
- powyżej 3 do 5 lat	1 225 146	934 430
- powyżej 5 do 10 lat	381 673	575 920
Razem	3 247 779	2 753 338

40. Podział instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej w zależności od sposobu pomiaru wartości godziwej

Poniżej zaprezentowano podział aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej w zależności od sposobu pomiaru wartości godziwej zgodnie z MSSF 7.

Aktywa wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem 31.12.2010
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu				
Dłużne papiery wartościowe	1 144 179	457 104		1 601 283
Instrumenty pochodne		388 819		388 819
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat				
Dłużne papiery wartościowe	26 903	31 149		58 052
Kapitałowe papiery wartościowe		40 797		40 797
Jednostki uczestnictwa w funduszach		19 713		19 713
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży*				
Dłużne papiery wartościowe	5 295 703	919 835		6 215 538
Instrumenty zabezpieczające				
Instrumenty pochodne		74 340		74 340
Razem	6 466 785	1 931 757	0	8 398 542

*z wyłączeniem kapitałowych papierów wartościowych wycenianych według ceny nabycia

Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem 31.12.2010
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu				
Instrumenty pochodne		1 123 915	5 889	1 129 804
Instrumenty zabezpieczające				
Instrumenty pochodne		1 274		1 274
Razem		1 125 189	5 889	1 131 078

Aktywa wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem 31.12.2009
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu				
Dłużne papiery wartościowe	725 904	454 046		1 179 950
Instrumenty pochodne		513 206	2 463	515 669
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat				
Dłużne papiery wartościowe	61 716	30 385		92 101
Kapitałowe papiery wartościowe		44 735		44 735
Jednostki uczestnictwa w funduszach		18 564		18 564
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży*				
Dłużne papiery wartościowe	4 672 232	1 358 778		6 031 010
Instrumenty zabezpieczające				
Instrumenty pochodne		55 741		55 741
Razem	5 459 852	2 475 455	2 463	7 937 770

*z wyłączeniem kapitałowych papierów wartościowych wycenianych według ceny nabycia

Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem 31.12.2009
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu				
Instrumenty pochodne		537 902		537 902
Instrumenty zabezpieczające				
Instrumenty pochodne		3 166		3 166
Razem		541 068		541 068

Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej - poziom 3

Aktywa wyceniane w wartości godziwej	Poziom 3
Bilans otwarcia - stan na 01.01.2010	2 463
Rozliczenie instrumentów pochodnych	-2 463
Bilans zamknięcia - stan na 31.12.2010	0

Aktywa wyceniane w wartości godziwej	Poziom 3
Bilans otwarcia - stan na 01.01.2009	8 410
Przeniesienia do poziomu 3	15 974
Suma zysków lub strat wykazanych w rachunku wyników, z tego::	-13 511
- utworzone odpisy	-13 757
- wycena	246
Przeniesienie z portfela aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej	-8 410
Bilans zamknięcia - stan na 31.12.2009	2 463
Suma zysków lub strat za okres wykazanych w rachunku zysków i strat dla aktywów posiadanych na koniec okresu sprawozdawczego	-2 860

41. Aktywa finansowe objęte rachunkowością zabezpieczeń

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych dla transakcji asset swap. Transakcje polegają na zabezpieczeniu przepływów wynikających z obligacji o stopie zmiennej, w efekcie której Grupa otrzymuje stałe a płaci zmienne przepływy odsetkowe.

Celem zabezpieczenia przepływów pieniężnych dotyczących kredytów jest zamiana zmiennych przepływów odsetkowych generowanych przez portfel kredytów na przepływy oparte na stopie stałej w taki sposób, żeby nastąpiło dopasowanie struktury ryzyka stopy procentowej aktywów i zobowiązań opartych na stopie stałej. Zabezpieczenie polega na zawarciu transakcji swap, w których Grupa per saldo płaci przepływy oparte na stopie zmiennej O/N dopasowanej do stopy procentowej portfela kredytów i otrzymuje przepływy odsetkowe wg stopy stałej o wymaganym terminie. Powyższa konstrukcja umożliwia zamianę stopy zmiennej na stopę stałą bez konieczności angażowania dodatkowych środków płynnych na zakup nowych aktywów (np. obligacji stałokuponowych) jednocześnie zapewniając stabilny wpływ na wynik poprzez ujęcie zmian wartości godziwej transakcji swap w kapitale Banku.

Na dzień 31.12.2010 roku i 31.12.2009 roku Grupa nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń do zabezpieczania wartości godziwej aktywów finansowych.

Zasady ujmowania w księgach oraz pomiaru efektywności zabezpieczenia transakcji objętych rachunkowością zabezpieczeń omówiono w nocie 9.6.6. niniejszego sprawozdania.

Stan na 31.12.2010

Aktywa finansowe objęte rachunkowością zabezpieczeń przepływów pieniężnych

- obligacje

Aktywa zabezpieczane - obligacje z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży

Nominał obligacji	Data zapadalności	Oprocentowanie	Płatność kuponu odsetkowego
80 000	25.01.2018	zmienne 3,99% (31.12.2010)	co pół roku

Transakcje IRS zabezpieczające przepływy pieniężne

Nominał	Data zapadalności	Oprocentowanie		Płatność kuponu odsetkowego		Wycena bilansowa z odsetkami	Wycena ujęta w rachunku wyników (z wyłączeniem odsetek prezentowanych w wyniku z tytułu odsetek)
		Kupon otrzymany	Kupon płacony	Kupon otrzymany	Kupon płacony		
80 000	29.08.2011	stały 5,66%	WIB 6M	raz w roku	co pół roku	1 123	0
Razem						1 123	0

- portfel kredytów

Aktywa zabezpieczane – portfel kredytów hipotecznych o wartości 1 935 000 tys. zł

Transakcje IRS zabezpieczające przepływy pieniężne

Nominał	Data zapadalności	Oprocentowanie		Płatność kuponu odsetkowego		Wycena bilansowa z odsetkami	Wycena ujęta w rachunku wyników (z wyłączeniem odsetek prezentowanych w wyniku z tytułu odsetek)
		Kupon otrzymany	Kupon płacony	Kupon otrzymany	Kupon płacony		
100 000	09.07.2012	stały 5,698%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	3 417	0
100 000	13.08.2012	stały 5,615%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	3 124	0
50 000	13.08.2012	stały 5,615%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	1 562	0
120 000	12.09.2011	stały 5,65%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	2 913	0
20 000	12.09.2011	stały 5,65%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	485	0
150 000	09.11.2012	stały 5,75%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	3 046	0
30 000	17.12.2014	stały 5,9%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	696	82
75 000	10.01.2013	stały 5,94%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	5 312	142
100 000	07.02.2011	stały 5,73%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	4 740	17
85 000	08.02.2013	stały 5,63%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	5 153	0
85 000	20.02.2015	stały 5,85%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	5 639	82
100 000	04.03.2013	stały 6,01%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	7 078	87
70 000	05.03.2015	stały 5,9%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	4 776	0
50 000	15.04.2013	stały 5,92%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	2 814	85
50 000	17.04.2013	stały 5,85%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	2 700	110
50 000	17.04.2012	stały 5,92%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	2 536	93
30 000	08.05.2012	stały 5,94%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	1 511	18
75 000	16.05.2013	stały 6,01%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	4 295	155
60 000	02.10.2013	stały 5,538%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	1 041	33
60 000	23.12.2013	stały 4,3%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	-1 274	-328
75 000	08.10.2012	stały 5,13%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	734	0
75 000	14.10.2011	stały 4,9%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	489	0
50 000	05.11.2012	stały 5,305%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	601	0
50 000	05.11.2012	stały 5,3%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	596	0
75 000	07.11.2011	stały 4,95%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	472	0
50 000	10.02.2014	stały 5,35%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	2 465	0
100 000	10.03.2014	stały 5,41%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	5 022	0
Razem						71 943	576

Stan na 31.12.2009 (dane porównywalne)**Aktywa finansowe objęte rachunkowością zabezpieczeń przepływów pieniężnych**

- obligacje

Aktywa zabezpieczane - obligacje z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży

Nominał obligacji	Data zapadalności	Oprocentowanie	Płatność kuponu odsetkowego
50 000	24.09.2011	zmienne 4,34% (31.12.2009)	co pół roku
50 000	25.01.2018	zmienne 4,40% (31.12.2009)	co pół roku
80 000	25.01.2018	zmienne 4,40% (31.12.2009)	co pół roku

Transakcje IRS zabezpieczające przepływy pieniężne

Nominał	Data zapadalności	Oprocentowanie		Płatność kuponu odsetkowego		Wycena bilansowa z odsetkami	Wycena ujęta w rachunku wyników (z wyłączeniem odsetek prezentowanych w wyniku z tytułu odsetek)
		Kupon otrzymany	Kupon płacony	Kupon otrzymany	Kupon płacony		
50 000	25.07.2010	stały 5,5075%	WIB 6M	raz w roku	co pół roku	552	0
50 000	23.05.2011	stały 4,76%	WIB 6M	raz w roku	co pół roku	1 270	0
80 000	29.08.2011	stały 5,66%	WIB 6M	raz w roku	co pół roku	1 350	0
Razem						3 172	0

- portfel kredytów

Aktywa zabezpieczane – portfel kredytów hipotecznych o wartości 1 785 000 tys. zł.

Transakcje IRS zabezpieczające przepływy pieniężne

Nominał	Data zapadalności	Oprocentowanie		Płatność kuponu odsetkowego		Wycena bilansowa z odsetkami	Wycena ujęta w rachunku wyników (z wyłączeniem odsetek prezentowanych w wyniku z tytułu odsetek)
		Kupon otrzymany	Kupon płacony	Kupon otrzymany	Kupon płacony		
100 000	09.07.2012	stały 5,6975%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	2 781	0
100 000	13.08.2012	stały 5,615%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	2 319	0
50 000	13.08.2012	stały 5,615%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	1 160	0
120 000	10.09.2011	stały 5,65%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	3 265	0
20 000	10.09.2011	stały 5,65%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	544	0
150 000	09.11.2012	stały 5,75%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	1 717	0
30 000	17.12.2014	stały 5,90%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	191	-36
75 000	10.01.2013	stały 5,94%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	4 652	-132
100 000	07.02.2011	stały 5,73%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	5 782	-79
85 000	08.02.2013	stały 5,63%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	4 140	0
85 000	20.02.2015	stały 5,85%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	4 187	0
100 000	04.03.2013	stały 6,01%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	6 145	-10
70 000	05.03.2015	stały 5,9%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	3 610	0
50 000	15.04.2013	stały 5,92%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	2 285	-69
50 000	17.04.2013	stały 5,85%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	2 161	-91
50 000	17.04.2012	stały 5,92%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	2 452	-96
30 000	08.05.2012	stały 5,94%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	1 448	-19
75 000	16.05.2013	stały 6,01%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	3 499	-121
60 000	02.10.2013	stały 5,5375%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	28	164
60 000	22.12.2013	stały 4,30%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	-2 863	328
75 000	07.10.2012	stały 5,13%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	-252	240
75 000	14.10.2011	stały 4,9%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	127	0
50 000	04.11.2012	stały 5,305%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	-22	113
50 000	04.11.2012	stały 5,3%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	-29	119
75 000	06.11.2011	stały 4,95%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	76	0
Razem						49 403	311

W przypadku zabezpieczeń przepływów pieniężnych kwota ujęta w kapitale własnym na koniec 2010 roku wyniosła 25 378 tys. zł, natomiast kwota usunięta z kapitału własnego i ujęta w rachunku wyników (część nieefektywna) 576 tys. zł. Na koniec 2009 roku kwota ujęta w kapitale własnym wyniosła 11 286 tys. zł, natomiast kwota usunięta z kapitału własnego i ujęta w rachunku wyników (część nieefektywna) 311 tys. zł.

Podsumowanie wycen instrumentów pochodnych zabezpieczających

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Razem wyceny dodatnie (z odsetkami)	74 340	55 741
Razem wyceny ujemne (z odsetkami)	-1 274	-3 166

42. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności

Na dzień 31.12.2010 roku oraz 31.12.2009 roku Grupa posiadała akcje w jednej jednostce stowarzyszonej wycenianej metodą praw własności – spółce KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zajmującej się zarządzaniem funduszami inwestycyjnymi.

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Wartość bilansowa udziałów	15 179	11 955
Aktywa jednostki razem	61 500	48 219
Kapitał własny jednostki, w tym:	50 598	39 866
- kapitał zakładowy	25 258	25 258
- należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0
- kapitał zapasowy	14 822	9 674
- pozostały kapitał własny, w tym:	10 518	4 934
- zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0
- zysk (strata) netto	10 518	4 934
Zobowiązania jednostki, w tym:	10 902	8 353
- zobowiązania krótko-terminowe	10 902	8 353
- zobowiązania długo-terminowe	0	0
Należności jednostki, w tym:	24 585	8 187
- należności krótko-terminowe	24 585	8 187
- należności długo-terminowe	0	0
Przychody ogółem	67 961	50 310
% posiadanego kapitału	30%	30%
Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	30%	30%

43. Rzeczowe aktywa trwałe

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Środki trwałe, w tym:	269 893	323 672
- grunty	11 036	11 724
- budynki i lokale	131 123	154 780
- urządzenia techniczne i maszyny	77 170	89 205
- środki transportu	434	734
- inne środki trwałe	50 130	67 229
Środki trwałe w budowie	20 551	29 862
Razem	290 444	353 534

Zmiana stanu środków trwałych**Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010 roku**

	Grunty	Budynki i lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na 01.01.2010	12 816	237 384	436 944	2 089	183 126	29 862	902 221
b) zwiększenia	0	3 876	37 107	64	6 757	33 276	81 080
- zakupy	0	0	4 519	0	755	33 211	38 485
- inne zwiększenia*	0	3 876	32 588	64	6 002	65	42 595
c) zmniejszenia	690	22 414	59 439	585	11 115	42 587	136 830
- sprzedaż	0	4 460	1 070	199	372	0	6 101
- likwidacja	0	3 654	49 244	0	7 895	0	60 793
- inne zmniejszenia**	690	14 300	9 125	386	2 848	42 587	69 936
d) wartość brutto środków trwałych na 31.12.2010	12 126	218 846	414 612	1 568	178 768	20 551	846 471
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2010	1 092	78 121	345 084	1 201	115 017	0	540 515
f) wartość netto środków trwałych na 01.01.2010	11 724	154 780	89 205	734	67 229	29 862	353 534
g) zmiany umorzenia	-2	-2 191	-11 073	-221	12 912	0	-575
- amortyzacja	0	4 841	46 887	285	22 310	0	74 323
- sprzedaż	0	-1 297	-657	-120	-301	0	-2 375
- likwidacja	0	-270	-48 222	0	-6 363	0	-54 855
- inne zmiany	-2	-5 465	-9 081	-386	-2 734	0	-17 668
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2010	1 090	75 930	334 011	980	127 929	0	539 940
i) odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2010	0	4 483	2 655	154	880	0	8 172
- zwiększenia	0	7 564	1 457	0	79	0	9 100
- zmniejszenia	0	254	681	0	250	0	1 185
j) odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2010	0	11 793	3 431	154	709	0	16 087
Wartość netto środków trwałych na 31.12.2010	11 036	131 123	77 170	434	50 130	20 551	290 444

*Inne zwiększenia dotyczą głównie przejęcia do użytkowania środków trwałych uprzednio prezentowanych w pozycji środki trwałe w budowie

**Inne zmniejszenia dotyczą głównie przeniesienia do aktywów przeznaczonych do sprzedaży, zakończenia umów leasingowych oraz przejęcia do użytkowania środków trwałych uprzednio prezentowanych w pozycji środki trwałe w budowie

Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2009 roku (dane porównywalne)

	Grunty	Budynki i lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na 01.01.2009	18 751	282 872	454 076	3 894	169 517	57 053	986 163
b) zwiększenia	185	1 966	53 345	35	17 582	51 122	124 235
- zakupy	1	0	7 809	0	903	45 105	53 818
- inne zwiększenia*	184	1 966	45 536	35	16 679	6 017	70 417
c) zmniejszenia	6 120	47 454	70 477	1 840	3 973	78 313	208 177
- sprzedaż	62	1 274	727	1 072	0	0	3 135
- likwidacja	0	77	44 978	32	3 429	3	48 519
- dekonsolidacja spółki Żagiel	246	11 856	23 505	645	328	2 866	39 446
- inne zmniejszenia**	5 812	34 247	1 267	91	216	75 444	117 077
d) wartość brutto środków trwałych na 31.12.2009	12 816	237 384	436 944	2 089	183 126	29 862	902 221
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2009	1 581	84 573	359 733	2 152	95 678	0	543 717
f) wartość netto środków trwałych na 01.01.2009	14 135	185 392	91 257	1 579	72 611	56 892	421 866
g) zmiany umorzenia	-489	-6 452	-14 649	-951	19 339	0	-3 202
- amortyzacja	0	6 413	52 439	487	22 566	0	81 905
- sprzedaż	0	-121	-680	-797	2	0	-1 596
- likwidacja	0	-10	-44 209	-8	-2 752	0	-46 979
- dekonsolidacja spółki Żagiel	0	-3 329	-20 990	-541	-263	0	-25 123
- inne zmiany	-489	-9 405	-1 209	-92	-214	0	-11 409
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2009	1 092	78 121	345 084	1 201	115 017	0	540 515
i) odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2009	3 035	12 907	3 086	163	1 228	161	20 580
- zwiększenia	0	1 924	246	0	0	0	2 170
- zmniejszenia	3 035	10 348	677	9	348	161	14 578
j) odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2009	0	4 483	2 655	154	880	0	8 172
Wartość netto środków trwałych na 31.12.2009	11 724	154 780	89 205	734	67 229	29 862	353 534

*Inne zwiększenia dotyczą głównie przejęcia do użytkowania środków trwałych uprzednio prezentowanych w pozycji środki trwałe w budowie

**Inne zmniejszenia dotyczą głównie przeniesienia do aktywów przeznaczonych do sprzedaży, zakończenia umów leasingowych oraz przejęcia do użytkowania środków trwałych uprzednio prezentowanych w pozycji środki trwałe w budowie

44. Wartości niematerialne

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Oprogramowanie komputerowe wytworzone we własnym zakresie	11	42
Oprogramowanie komputerowe zakupione	39 169	44 506
Inne wartości niematerialne, w tym nakłady	11 021	6 700
Razem	50 201	51 248

Zmiana stanu wartości niematerialnych**Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010 roku**

	Oprogramowa- nie komputerowe wytworzone we własnym zakresie	Oprogramowa- nie komputerowe zakupione	Inne wartości niematerialne, w tym nakłady	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na 01.01.2010	42	302 734	20 886	323 662
b) zwiększenia	0	12 442	14 749	27 191
- zakupy	0	1 074	12 089	13 163
- inne zwiększenia*	0	11 368	2 660	14 028
c) zmniejszenia	0	16 450	21 761	38 211
- sprzedaż	0	2	3	5
- likwidacja	0	14 696	5 716	20 412
- inne zmniejszenia**	0	1 752	16 042	17 794
d) wartość brutto wartości niematerialnych na 31.12.2010	42	298 726	13 874	312 642
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2010	0	253 854	6 563	260 417
f) wartość netto wartości niematerialnych na 01.01.2010	42	44 506	6 700	51 248
g) amortyzacja za okres	31	1 549	-6 222	-4 642
- amortyzacja	8	16 899	34	16 941
- sprzedaż	0	0	-2	-2
- likwidacja	0	-14 265	-5 714	-19 979
- inne zmiany	23	-1 085	-540	-1 602
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2010	31	255 403	341	255 775
i) odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2010	0	4 374	7 623	11 997
- zwiększenia	0	302	0	302
- zmniejszenia	0	522	5 111	5 633
j) odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2010	0	4 154	2 512	6 666
Wartość netto wartości niematerialnych na 31.12.2010	11	39 169	11 021	50 201

*Inne zwiększenia dotyczą głównie przejęcia do użytkowania wartości niematerialnych ujętych dotychczas jako nakłady.

**Inne zmniejszenia dotyczą głównie przejęcia do użytkowania wartości niematerialnych ujętych dotychczas jako nakłady oraz zakończenia umów leasingowych.

Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2009 roku (dane porównywalne)

	Oprogramowa- nie komputerowe wytworzone we własnym zakresie	Oprogramowa- nie komputerowe zakupione	Inne wartości niematerialne, w tym nakłady	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na 01.01.2009	42	289 448	49 489	338 979
b) zwiększenia	0	26 601	15 683	42 284
- zakupy	0	5 484	15 666	21 150
- inne zwiększenia*	0	21 117	17	21 134
c) zmniejszenia	0	13 315	44 286	57 601
- sprzedaż	0	1 018	0	1 018
- likwidacja	0	4 057	45	4 102
- dekonsolidacja spółki Żagiel	0	8 240	17 104	25 344
- inne zmniejszenia**	0	0	27 137	27 137
d) wartość brutto wartości niematerialnych na 31.12.2009	42	302 734	20 886	323 662
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2009	0	243 566	23 400	266 966
f) wartość netto wartości niematerialnych na 01.01.2009	42	42 015	18 867	60 924
g) amortyzacja za okres	0	10 288	-16 837	-6 549
- amortyzacja	0	21 766	196	21 962
- sprzedaż	0	-697	0	-697
- likwidacja	0	-3 826	-45	-3 871
- dekonsolidacja spółki Żagiel	0	-6 955	-16 988	-23 943
- inne zmiany	0	0	0	0
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2009	0	253 854	6 563	260 417
i) odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2009	0	3 867	7 222	11 089
- zwiększenia	0	507	1 448	1 955
- zmniejszenia	0	0	1 047	1 047
j) odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2009	0	4 374	7 623	11 997
Wartość netto wartości niematerialnych na 31.12.2009	42	44 506	6 700	51 248

*Inne zwiększenia dotyczą głównie przejęcia do użytkowania wartości niematerialnych ujętych dotychczas jako nakłady.

**Inne zmniejszenia dotyczą głównie przejęcia do użytkowania wartości niematerialnych ujętych dotychczas jako nakłady.

45. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	7 070	0
Środki trwałe brutto	8 200	0
Odpisy na utratę wartości	1 130	0
Udziały w jednostkach stowarzyszonych przeznaczone do sprzedaży	0	0
Udziały w jednostkach stowarzyszonych brutto	3 707	0
Odpisy na utratę wartości	3 707	0
Razem	7 070	0

Składniki aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży są dostępne do natychmiastowej sprzedaży. Są one aktywnie oferowane na sprzedaż na warunkach rynkowych, bez wyjątkowych lub niestandardowych postanowień, po cenie, która jest racjonalna w odniesieniu do ich bieżącej wartości godziwej. Oczekuje się, że sprzedaż zostanie ujęta jako sprzedaż zakończona w czasie jednego roku od dnia reklasyfikacji tych aktywów do kategorii aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.

46. Nieruchomości inwestycyjne

Poniższa tabela prezentuje zmiany stanu nieruchomości inwestycyjnych w 2010 i 2009 roku:

	01.01.2010- 31.12.2010	Dane porównywalne 01.01.2009- 31.12.2009
Wartość brutto na początek okresu	306 514	268 825
Zwiększenia	18 562	40 593
Zmniejszenia	4 143	2 904
Wartość brutto na koniec okresu	320 933	306 514
Umorzenie na początek okresu	79 392	58 958
Zmiany umorzenia	12 121	20 434
Amortyzacja	9 690	10 634
Inne zwiększenia	2 650	9 800
Zmniejszenia	219	0
Umorzenie na koniec okresu	91 513	79 392
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	4 882	0
Zwiększenia	0	12 836
Zmniejszenia	1 130	7 954
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	3 752	4 882
Wartość bilansowa na koniec okresu	225 668	222 240

W 2010 roku przychody z czynszów dotyczące nieruchomości inwestycyjnych wyniosły 32 320 tys. zł. Poniesione w tym okresie bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych wyniosły 12 778 tys. zł.

W 2009 roku przychody z czynszów dotyczące nieruchomości inwestycyjnych wyniosły 36 750 tys. zł. Poniesione w tym okresie bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnej wyniosły 11 768 tys. zł.

Nieruchomości inwestycyjne stanowią głównie budynki, które amortyzowane są liniowo (roczna stawka amortyzacji wynosi od 2,5% do 5%). Pozostałe urządzenia techniczne i maszyny amortyzowane są stawkami 7%, 10%, 14%, 18%, 20% i 30%.

47. Inne aktywa

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Zapasy	9	18
Dłużnicy różni*, w tym:	75 485	86 829
- dłużnicy różni brutto	81 730	93 506
- odpisy na utratę wartości	-6 245	-6 677
Rozliczenia międzyokresowe czynne	20 196	20 042
Pozostałe aktywa, w tym:	0	9
- aktywa przejęte za długi brutto	0	9
Razem	95 690	106 898

*Pozycja obejmuje należności z tytułu sprzedaży majątku finansowego i trwałego, kaucji zwrotnych wpłaconych przez Bank zgodnie z warunkami umów leasingu operacyjnego nieruchomości użytkowanych przez Bank, rozliczenia z tytułu kart płatniczych, należności z tytułu rozliczeń publiczno-prawnych.

48. Zobowiązania wobec Banku Centralnego

Struktura rodzajowa

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Operacje otwartego rynku	0	1 321 796
Zobowiązania	6	6
Razem	6	1 321 802

Struktura terminowa

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
- do 1 miesiąca	6	1 276 456
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	45 346
Razem	6	1 321 802

49. Zobowiązania wobec banków

Struktura rodzajowa

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Rachunki bieżące	3 573 391	2 560 645
Depozyty terminowe	2 922 345	1 699 362
Kredyty i pożyczki otrzymane	5 650 993	6 818 610
Inne zobowiązania	3 977	3 073
Razem	12 150 706	11 081 690

Zobowiązania wobec banków (wg terminów wymagalności na dzień bilansowy)

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
- do 1 miesiąca	6 009 725	4 236 842
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	489 787	26 238
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	796 099
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2 826 848	1 031 672
- powyżej 1 roku do 3 lat	2 824 346	4 990 839
Razem	12 150 706	11 081 690

50. Zobowiązania wobec klientów**Struktura rodzajowa**

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Rachunki bieżące	17 715 210	13 917 908
- w tym Konto Oszczędnościowe	9 850 124	7 626 000
Depozyty terminowe	7 622 618	8 458 114
Kredyty i pożyczki otrzymane	197 122	144
Inne zobowiązania	125 808	92 988
Razem	25 660 758	22 469 154

Struktura terminowa (wg terminów wymagalności na dzień bilansowy)

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
- do 1 miesiąca	19 716 891	16 671 535
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 978 374	2 412 093
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 169 911	2 251 609
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 044 007	418 747
- powyżej 1 roku do 3 lat	535 003	608 810
- powyżej 3 do 5 lat	17 585	101 277
- powyżej 5 do 10 lat	198 242	4 216
- powyżej 10 do 20 lat	745	867
Razem	25 660 758	22 469 154

Struktura zobowiązań w podziale na typy klientów

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Osoby fizyczne*	16 004 138	14 208 107
- w rachunku bieżącym (w tym Konto Oszczędnościowe)	12 536 406	10 109 149
- depozyty terminowe	3 346 027	4 022 658
- pozostałe	121 705	76 300
Klienci korporacyjni i SME	7 668 821	6 461 829
- w rachunku bieżącym	3 819 591	2 540 948
- depozyty terminowe	3 648 005	3 904 049
- kredyty i pożyczki	197 122	144
- pozostałe	4 103	16 688
Sektor budżetowy	1 987 799	1 799 218
- w rachunku bieżącym	1 359 213	1 267 811
- depozyty terminowe	628 586	531 407
Razem	25 660 758	22 469 154

*Pozycja zawiera: zobowiązania wobec osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych.

51. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
- do 1 miesiąca	228 693	0
Razem	228 693	0

Cena odkupu papierów wartościowych jest ustalona lub równa cenie sprzedaży powiększonej o koszt finansowania. W przypadku niewywiązania się Banku ze zobowiązania papiery wartościowe będące przedmiotem transakcji pozostają w posiadaniu klienta Banku.

52. Rezerwy

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Rezerwa na świadczenie pracownicze	1 585	1 408
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	49 877	11 429
Rezerwa restrukturyzacyjna	0	2 279
Rezerwa na sprawy sporne	40 699	36 877
Inne	650	1 924
Razem	92 811	53 917

Opis spraw spornych o najwyższej wartości przedmiotu sporu znajduje się w notce 75 poniżej.

Na pozycję „Rezerwa na świadczenia pracownicze” składają się rezerwy na świadczenia emerytalne.

Zmiana stanu rezerw

	Dane porównywalne	
	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Stan na początek okresu	53 917	59 474
- rezerwa na świadczenie pracownicze	1 408	1 785
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	11 429	14 899
- rezerwa restrukturyzacyjna	2 279	419
- rezerwa na sprawy sporne	36 877	42 371
- inne	1 924	0
a) utworzenie	310 624	344 442
- rezerwa na świadczenie pracownicze	335	184
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	292 518	318 037
- rezerwa restrukturyzacyjna	0	8 700
- rezerwa na sprawy sporne	17 771	17 521
b) wykorzystanie	-13 118	-18 482
- rezerwa na świadczenie pracownicze	-196	-480
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	0	-9 464
- rezerwa restrukturyzacyjna	-2 279	-6 420
- rezerwa na sprawy sporne	-10 643	-2 118
c) rozwiązanie	-257 572	-327 867
- rezerwa na świadczenie pracownicze	-6	-15
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	-254 042	-311 986
- rezerwa restrukturyzacyjna	0	-420
- rezerwa na sprawy sporne	-3 524	-15 446
d) inne zmiany wartości	-1 040	-3 650
- rezerwa na świadczenie pracownicze	44	-66
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	-28	-57
- rezerwa na sprawy sporne	218	-5 451
- inne	-1 274	1 924
Stan na koniec okresu (wg tytułów)	92 811	53 917
- rezerwa na świadczenie pracownicze	1 585	1 408
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	49 877	11 429
- rezerwa restrukturyzacyjna	0	2 279
- rezerwa na sprawy sporne	40 699	36 877
- inne	650	1 924
Stan na koniec okresu	92 811	53 917

53. Pozostałe zobowiązania

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Rozrachunki publiczno-prawne	19 403	19 911
Wierzyciele różni	52 008	63 319
Koszty i przychody rozliczane w czasie, w tym:	128 583	82 554
- przychody pobierane z góry	19 335	22 373
- koszty do zapłacenia	42 376	41 655
- rezerwa na premie	57 031	8 879
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	9 841	9 647
Rozrachunki międzybankowe	14 810	15 213
Razem	214 804	180 997

54. Zobowiązania podporządkowane

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Stan zobowiązań podporządkowanych	911 100	805 816
Razem	911 100	805 816

Stan na dzień 31.12.2010 roku

Nazwa podmiotu	Wartość pożyczki		Warunki oprocentowania	Termin wymagalności	Stan zobowiązań podporządko- wanych
	wg walut	w tys.			
KBC Bank NV O/Dublin	CHF	100 000	3M LIBOR+1,6p.p.	15.06.2018	315 616
KBC Bank NV O/Dublin	CHF	165 000	3M LIBOR+4,5p.p.	28.06.2019	520 541
KBC Bank NV O/Dublin	PLN	75 000	WIBOR+3,0p.p.	30.01.2019	74 943
Razem					911 100

Stan na dzień 31.12.2009 roku (dane porównywalne)

Nazwa podmiotu	Wartość pożyczki		Warunki oprocentowania	Termin wymagalności	Stan zobowiązań podporządko- wanych
	wg walut	w tys.			
KBC Bank NV O/Dublin	CHF	100 000	3M LIBOR+1,6p.p.	15.06.2018	275 818
KBC Bank NV O/Dublin	CHF	165 000	3M LIBOR+4,5p.p.	28.06.2019	455 060
KBC Bank NV O/Dublin	PLN	75 000	WIBOR + 3,0p.p.	30.01.2019	74 938
Razem					805 816

55. Kapitały

Kapitał zakładowy

Według stanu na dzień 31.12.2010 roku kapitał zakładowy jednostki dominującej wynosił 1 358 294 400 zł i dzielił się na 271 658 880 akcji o wartości nominalnej 5,00 złotych każda akcja. Akcje jednostki dominującej są akcjami imiennymi i akcjami na okaziciela, nie są akcjami uprzywilejowanymi. Każdej akcji przysługuje prawo 1 głosu podczas Walnego Zgromadzenia jednostki dominującej. Akcje jednostki dominującej dopuszczone są do obrotu giełdowego na rynku podstawowym GPW. W trakcie roku 2010 kapitał zakładowy nie ulegał zmianie.

Przedstawiona poniżej charakterystyka akcji imiennych i akcji na okaziciela została sporządzona na dzień 31.12.2010 roku.

Akcje imienne

Akcjonariusze jednostki dominującej posiadają 65 864 akcje imienne, co stanowi 0,02% kapitału zakładowego. Zestawienie akcji imiennych na dzień 31.12.2010 roku zostało przedstawione poniżej.

Seria	Liczba akcji
A	2 942
C	1 425
F	5 792
P	29 042
S1	26 663
Razem	65 864

Akcje serii A, C i F zostały dopuszczone do obrotu giełdowego pod warunkiem zamiany ich na akcje na okaziciela, natomiast akcje serii P i S1 mogą być dopuszczone do obrotu giełdowego po otrzymaniu odpowiednich zezwoleń.

Akcje na okaziciela

Akcjonariusze jednostki dominującej posiadają 271 593 016 akcji na okaziciela, co stanowi 99,98% kapitału zakładowego. Akcjami na okaziciela pierwotnie było 264 204 350 akcji. Dodatkowo w wyniku zamiany akcji imiennych, akcjami na okaziciela jest 7 388 666 akcji. Zestawienie akcji na okaziciela na dzień 31.12.2010 roku zostało przedstawione poniżej.

Akcje na okaziciela (pierwotne)		Powstałe w wyniku zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela	
Seria	Liczba akcji	Seria	Liczba akcji
B	2 500 000	A	2 497 058
D	100 000	C	98 575
E	1 580 425	F	308 923
G	480 000	P	3 660 640
H	3 777 350	S1	823 470
I	5 600 000		
J	4 400 000		
K	2 278 814		
L	2 000 000		
M	10 000 000		
N	847 000		
O	25 000 000		
R	32 583 993		
T	49 301 056		
U	63 387 072		
W	60 368 640		
Razem	264 204 350	Razem	7 388 666
Razem akcje na okaziciela			271 593 016

W poniższej tabeli zaprezentowano wykaz głównych Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A. według stanu na dzień 31.12.2010 roku.

Nazwa akcjonariusza	Zakres działalności	Liczba akcji i głosów na WZ	Udział w głosach i kapitale (w%)
KBC Bank NV* – podmiot z Grupy KBC*	Bankowość	217 327 103	80,00
KBC Securities NV * – podmiot zależny KBC Bank NV **	Biuro maklerskie	11 751 771	4,33
KBC Insurance NV* - podmiot z Grupy KBC***	Ubezpieczenia	7 860 918	2,89
Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty	Fundusz inwestycyjny	20 040 203	7,38

*Uchwałą Komisji Nadzoru Bankowego Nr 81/KNB/01 z dnia 17 września 2001 roku KBC Bank N.V. ma prawo do wykonywania nie więcej niż 75% głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A.

**dane na dzień 09.09.2009 otrzymane z KBC Group NV oraz KBC Bank NV

***dane otrzymane w dniu 15.07.2010 z KBC Group NV

W dniu 15.04.2010 roku do Kredyt Banku S.A. wpłynęło powiadomienie od Pioneer Pekao Investment Management S.A. (dalej PPIM) odnośnie przekroczenia przez Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty (dalej Pioneer FIO) progu 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A. PPIM, wskazując na wykonywanie umowy świadczenia usług w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym funduszy, w wymienionym wyżej powiadomieniu poinformował, że według stanu na dzień 09.04.2010 roku w portfelu Pioneer FIO znajdowało się łącznie 20 040 203 akcje Kredyt Banku S.A., co stanowiło 7,38% kapitału zakładowego i dawało prawo do 7,38% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A.

W dniu 15.07.2010 roku została dostarczona informacja o transakcji dokonanej pomiędzy podmiotami w Grupie KBC. KBC Insurance zakupił od KBL Private Bankers 7 860 918 akcji Kredyt Banku S.A., stanowiących 2,89% w kapitale i głosach podczas Walnego Zgromadzenia Banku.

W dniach 8 i 15 lutego 2011 roku Bank otrzymał informacje o zmniejszeniu liczby udziałów w kapitale Banku posiadanych dotychczas przez podmioty należące do KBC Group NV o ponad 1% ogólnej liczby udziałów. Szczegóły przeprowadzonych transakcji zostały opisane w notce 73.

Kapitał zapasowy

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Z podziału zysku z lat ubiegłych	889 340	784 039
Kapitał zapasowy razem	889 340	784 039

Zysk netto Banku za rok obrotowy 2009, który wyniósł 165 300 922,87 zł został przeznaczony na:

- odpis na fundusz ogólnego ryzyka w wysokości 60 000 000,00 zł,
- pozostałą kwotę, tj. 105 300 922,87 zł na kapitał zapasowy Banku.

Kapitał z aktualizacji wyceny

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	47 981	-4 540
Z tytułu wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	25 378	11 597
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale z aktualizacji wyceny	-13 938	-1 341
Kapitał z aktualizacji wyceny razem	59 421	5 716

Kapitał rezerwowy

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego tworzony z zysku	400 942	340 942
Kapitał rezerwowy razem	400 942	340 942

Fundusz ogólnego ryzyka bankowego tworzony jest z zysku po opodatkowaniu zgodnie z przepisami ustawy Prawo Bankowe.

56. Zobowiązania pozabilansowe udzielone

Według rodzaju

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Dotyczące finansowania	3 958 357	4 008 224
- niewykorzystane linie kredytowe	2 738 911	2 818 780
- niewykorzystane kredyty w rachunku bieżącym	636 999	632 284
- limity na kartach kredytowych	446 973	434 988
- otwarte akredytywy importowe	135 474	121 459
- lokaty do wydania	0	713
Gwarancyjne	2 080 340	1 795 144
- gwarancje udzielone	2 079 880	1 793 780
- akredytywy eksportowe	460	1 364
Razem	6 038 697	5 803 368

Dotyczące finansowania wg terminów zapadalności

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
- do 1 miesiąca	348 777	362 421
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	313 351	255 586
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	291 334	295 411
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 470 460	1 572 538
- powyżej 1 roku do 3 lat	437 070	287 770
- powyżej 3 do 5 lat	214 972	655 978
- powyżej 5 lat	882 393	578 520
Razem	3 958 357	4 008 224

Gwarancyjne wg terminów zapadalności

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
- do 1 miesiąca	35 594	69 577
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	86 333	79 191
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	52 915	82 497
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	232 753	279 518
- powyżej 1 roku do 3 lat	463 754	435 272
- powyżej 3 do 5 lat	644 706	219 948
- powyżej 5 lat	564 285	629 141
Razem	2 080 340	1 795 144

Najistotniejsze pozycje w ramach zobowiązań warunkowych wynikających z wystawionych na rzecz klientów gwarancji dotyczą gwarancji dobrego wykonania kontraktów oraz gwarancji spłaty należności. Bank oferuje swoim klientom gwarancje jako standardowy produkt w ramach oferty kredytowej skierowanej przede wszystkim do segmentu klientów korporacyjnych. Przychody prowizyjne otrzymywane z tytułu wystawianych gwarancji rozliczane są do przychodów prowizyjnych w rachunku zysków i strat liniowo przez okres trwania gwarancji.

W procesie zarządzania ryzykiem w Grupie udzielone gwarancje i bezwarunkowe zobowiązania dotyczące finansowania traktowane są jako element zaangażowania obciążonego ryzykiem kredytowym. Ocena ryzyka wynikającego z udzielonych gwarancji stanowi element procesu oceny ryzyka kredytowego wynikającego z innych produktów kredytowych posiadanych przez danych klientów, tzn. wszystkie produkty kredytowe, łącznie z gwarancjami, udzielone konkretnym kredytobiorcom analizowane są równolegle zarówno pod kątem oceny przesłanek utraty wartości, jak i pomiaru odpisów aktualizujących wartość.

Na dzień 31.12.2010 roku oszacowana kwota rezerw na udzielone gwarancje i bezwarunkowe zobowiązania dotyczące finansowania wyniosła 49 877 tys. zł, zaś na 31.12.2009 roku wyniosła 11 429 tys. zł. Powyższa kwota jest zaprezentowana w notce 52 jako pozycja „rezerwa na zobowiązania pozabilansowe”.

57. Współczynnik wypłacalności

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Kwota wymogu kapitałowego, w tym:	2 278 833	2 238 980
- ryzyko kredytowe	2 016 969	1 973 217
- ryzyko rynkowe	32 749	26 532
- ryzyko operacyjne	229 115*	239 231**
Fundusze własne i kapitał krótkoterminowy	3 562 209	3 309 476
Fundusze podstawowe	2 549 062	2 459 492
- kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294
- kapitał zapasowy	889 340	784 039
- kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny zaliczany do funduszy własnych podstawowych	-15 806	-34 555
- pozostałe kapitały rezerwowe	400 942	340 942
- zysk strata z lat ubiegłych	-65 709	65 033
- zysk netto uwzględniony do wyliczenia współczynnika wypłacalności	73 312	4 053
- przewidywana dywidenda	-33 728	0
- wartości niematerialne	-50 201	-51 248
- akcje i udziały w podmiotach finansowych (50%)	-7 382	-7 066
Fundusze uzupełniające	1 013 147	849 984
- kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny zaliczany do funduszy własnych uzupełniających	53 995	18 526
- zobowiązania podporządkowane zaliczane do funduszy własnych	913 434	808 017
- akcje i udziały w podmiotach finansowych (50%)	-7 382	-7 066
- kapitał krótkoterminowy	53 100	30 507
Współczynnik wypłacalności %	12,51	11,82
Współczynnik uwzględniający fundusze podstawowe %	8,95	8,79

*oszacowany w oparciu o metodę standardową

**oszacowany w oparciu o metodę wskaźnika podstawowego (BIA)

Na dzień 31.12.2010 roku oraz 31.12.2009 roku współczynnik wypłacalności był wyliczany zgodnie z obowiązującymi regulacjami Komisji Nadzoru Finansowego.

Poniżej przedstawiono informacje dotyczące przestrzegania wymogów kapitałowych:

1) Kwoty stanowiące 8% ekspozycji ważonych ryzykiem oddzielnie dla każdej z klas ekspozycji określonych w § 20 ust. 1 załącznika nr 4 do Uchwały KNF nr 76/2010 z dnia 10 marca 2010 roku z późniejszymi zmianami w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Kwota wymogu kapitałowego na ryzyko kredytowe*, w tym na ryzyko kredytowe kontrahenta:	2 016 969	1 973 217
- rządy i banki centralne	0	0
- samorządy terytorialne i władze lokalne	2 454	3 603
- organy administracji i podmioty nieprowadzące działalności gospodarczej	8 450	9 523
- banki wielostronnego rozwoju	0	0
- organizacje międzynarodowe	0	0
- instytucje – banki	71 045	78 971
- przedsiębiorstwa	376 390	453 347
- detaliczne	773 399	691 125
- zabezpieczenie na nieruchomościach	694 970	643 981
- przeterminowane	32 706	30 597
- ekspozycje należące do nadzorczych kategorii wysokiego ryzyka	6 865	6 951
- obligacje zabezpieczone	0	0
- pozycje sekurytyzacyjne	0	0
- ekspozycje wobec instytucji i przedsiębiorców o krótkoterminowej ocenie kredytowej	0	0
- z tytułu uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania	0	0
- pozostałe ekspozycje	50 690	55 119

*oszacowana w oparciu o metodę standardową

2) Kwoty minimalnych wymogów kapitałowych, o których mowa w § 6 ust. 1 pkt 2-5 Uchwały KNF nr 76/2010 z dnia 10 marca 2010 roku z późniejszymi zmianami w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Kwota wymogu kapitałowego na ryzyko rynkowe, w tym:	32 749	26 532
- ryzyko walutowe	0	0
- ryzyko cen towarów	0	0
- ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych	0	0
- ryzyko cen instrumentów dłużnych	23	0
- ryzyko ogólne stóp procentowych	32 726	26 532

3) Kwoty minimalnych wymogów kapitałowych, o której mowa w § 6 ust. 1 pkt 6 Uchwały KNF nr 76/2010 z dnia 10 marca 2010 roku z późniejszymi zmianami w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka

	rok	2010
Wynik*	2007	1 442 179
Wynik*	2008	1 685 448
Wynik*	2009	1 647 521
Narzut Kapitałowy	2007	207 300
Narzut Kapitałowy	2008	242 268
Narzut Kapitałowy	2009	237 776
Wymóg z tytułu ryzyka operacyjnego**		229 115

*obliczony zgodnie z załącznikiem nr 14 do uchwały KNF nr 76/2010 z późniejszymi zmianami

**oszacowany w oparciu o metodę standardową

	rok	2009
Wynik*	2007	1 442 179
Wynik*	2008	1 698 846
Wynik*	2009	1 643 589
Narzut Kapitałowy	2007	216 327
Narzut Kapitałowy	2008	254 827
Narzut Kapitałowy	2009	246 538
Wymóg z tytułu ryzyka operacyjnego**		239 231

*obliczony zgodnie z załącznikiem nr 14 do uchwały nr 380/2008 KNF z dnia 17.12.2008 roku

**oszacowany w oparciu o metodę wskaźnika podstawowego (BIA)

Na dzień 31.12.2010 roku oraz 31.12.2009 roku nie występowało w Kredyt Banku S.A. przekroczenie limitu koncentracji zaangażowań, limitu dużych zaangażowań oraz progu koncentracji kapitałowej.

Proces zarządzania ryzykiem jest ściśle powiązany z procesem zarządzania kapitałem. Zgodnie ze standardami sektora wielkość kapitału wewnętrznego jest określana z perspektywy ekonomicznej. W rezultacie kapitał wewnętrzny Kredyt Banku S.A. szacowany jest przy wykorzystaniu modelu kapitału wewnętrznego Grupy KBC, uwzględniającego wszystkie istotne rodzaje ryzyka i przedstawia sumę:

- kwoty wymaganego kapitału wewnętrznego na podstawie obecnej sytuacji;
- kwoty dodatkowej, jeśli nadwyżka "wolnego" kapitału wewnętrznego, zdefiniowana jako różnica pomiędzy dostępnymi środkami finansowymi a wymaganym kapitałem wewnętrznym maleje w scenariuszu opartym na 3-letnich prognozach dalszego rozwoju Kredyt Banku S.A. Kwota dodatkowa powinna zabezpieczyć nadwyżkę wolnego kapitału wewnętrznego przed całkowitym jego wykorzystaniem.

58. Miary ryzyka będące podstawą wyliczania określonego w Prawie Bankowym wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego, w tym z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta

Stan na dzień 31.12.2010 roku

Instrumenty bilansowe

Typ instrumentu	Wartość bilansowa	Wartość ważona ryzykiem
Portfel bankowy		
Kasa	625 339	0
Należności	29 010 523	21 778 105
Należności od banków netto (w tym NBP)	1 883 535	177 545
Należności od klientów netto	27 126 988	21 600 560
Osoby fizyczne*	20 712 125	15 676 475
- kredyty w rachunku bieżącym	756 252	620 965
- skupione wierzytelności	10 944	10 899
- kredyty terminowe	731 377	649 620
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	3 231 394	2 456 926
- kredyty mieszkaniowe	15 958 687	11 914 594
- zrealizowane gwarancje	423	423
- pozostałe należności	23 048	23 048
Klienci korporacyjni i SME	6 247 514	5 876 135
- kredyty w rachunku bieżącym	1 490 724	1 475 577
- kredyty terminowe	4 136 290	3 798 416
- skupione wierzytelności	114 977	114 967
- zrealizowane gwarancje	203	203
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	505 320	486 972
Sektor budżetowy	167 349	47 950
- kredyty w rachunku bieżącym	2 731	1 421
- kredyty terminowe	164 618	46 529
Dłużne papiery wartościowe**	10 487 652	71 812
Pozostałe papiery wartościowe, udziały i pochodne	175 030	152 372
Aktywa trwałe	523 182	531 109
Wartości niematerialne	50 201	0
Pozostałe	446 077	95 691
Razem portfel bankowy	41 318 004	22 629 089
Portfel handlowy (ryzyko kontrahenta)	2 056 242	184 232
Ogółem instrumenty bilansowe	43 374 246	22 813 321

*Pozycja zawiera: należności od osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych.

**w księdze bankowej

Instrumenty pozabilansowe

Typ instrumentu	Nominał	Ekwiwalent bilansowy	Wartość ważona ryzykiem
Portfel bankowy			
Instrumenty pochodne stóp procentowych	2 687 600	10 088	4 968
Instrumenty pochodne walutowe	10 266	103	51
Linie kredytowe	3 804 400	1 486 546	1 314 249
Gwarancje udzielone	2 040 145	970 458	932 331
Akredytywy	135 928	67 964	67 758
Inne	9 277	9 277	9 277
Razem portfel bankowy	8 687 616	2 544 436	2 328 634
Portfel handlowy (ryzyko kontrahenta)	124 565 768	208 930	70 156
Ogółem instrumenty pozabilansowe razem	133 253 384	2 753 366	2 398 790

	Wartość ważona ryzykiem	Wymóg kapitałowy
Łącznie narażenie na ryzyko kredytowe, w tym z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta	25 212 111	2 016 969

Stan na dzień 31.12.2009 roku**Instrumenty bilansowe**

Typ instrumentu	Wartość bilansowa	Wartość ważona ryzykiem
Portfel bankowy		
Kasa	702 501	0
Należności	26 382 563	20 663 681
Należności od banków netto (w tym NBP)	660 705	133 371
Należności od klientów netto	25 721 858	20 530 310
Osoby fizyczne*	18 373 558	13 883 109
- kredyty w rachunku bieżącym	689 076	572 483
- skupione wierzytelności	5 526	5 501
- kredyty terminowe	772 856	678 821
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	3 281 942	2 474 166
- kredyty mieszkaniowe	13 599 884	10 127 865
- zrealizowane gwarancje	605	605
- pozostałe należności	23 669	23 668
Klienci korporacyjni i SME	7 130 059	6 591 112
- kredyty w rachunku bieżącym	1 367 305	1 346 339
- kredyty terminowe	5 135 068	4 622 205
- skupione wierzytelności	138 043	138 045
- zrealizowane gwarancje	1 365	1 865
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	488 278	482 658
Sektor budżetowy	218 241	56 089
- kredyty w rachunku bieżącym	1 827	919
- kredyty terminowe	216 414	55 170
Dłużne papiery wartościowe**	9 008 410	67 833
Pozostałe papiery wartościowe, udziały i pochodne	149 408	140 945
Aktywa trwałe	575 774	578 843
Wartości niematerialne	51 248	0
Pozostałe	324 281	106 898
Razem portfel bankowy	37 194 185	21 558 200
Portfel handlowy (ryzyko kontrahenta)	1 882 413	279 956
Ogółem instrumenty bilansowe	39 076 598	21 838 156

*Pozycja zawiera: należności od osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych.

**w księdze bankowej

Instrumenty pozabilansowe

Typ instrumentu	Nominał	Ekwiwalent bilansowy	Wartość ważona ryzykiem
Portfel bankowy			
Instrumenty pochodne stóp procentowych	2 547 600	13 988	6 919
Instrumenty pochodne walutowe	2 890	29	29
Linie kredytowe	3 887 365	1 711 405	1 505 488
Gwarancje udzielone	1 782 285	1 206 662	1 165 946
Akredytywy	122 146	61 073	60 748
Inne	12 767	12 767	12 197
Razem portfel bankowy	8 355 053	3 005 924	2 751 327
Portfel handlowy (ryzyko kontrahenta)	79 560 654	233 972	75 729
Ogółem instrumenty pozabilansowe razem	87 915 707	3 239 896	2 827 056

	Wartość ważona ryzykiem	Wymóg kapitałowy
Łącznie narażenie na ryzyko kredytowe, w tym z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta	24 665 212	1 973 217

59. Działalność zaniechana

Grupa nie prowadziła działalności, która została zaniechana w 2010 bądź w 2009 roku.

60. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Spółki Grupy spełniające wymogi ustawy z dnia 4 marca 1994 roku o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami tworzą Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych i dokonują okresowych odpisów na ten cel. Fundusze nie posiadają rzeczowych aktywów trwałych. Celem Funduszy jest subsydiowanie działalności socjalnej, pożyczek udzielonych pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Spółki Grupy skompensowały aktywa Funduszy ze swoimi zobowiązaniami wobec nich, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów.

Tabela poniżej przedstawia analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów ZFŚS.

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Pożyczki udzielone pracownikom	9 925	8 706
Środki zdeponowane na bankowych rachunkach ZFŚS	4 742	5 817
Zobowiązania z tytułu Funduszu	14 667	14 523
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	3 889	3 891

61. Świadczenia pracownicze**61.1. Program akcji pracowniczych**

W Grupie nie występują programy akcji pracowniczych.

61.2. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Jednostki Grupy wypłacają pracownikom przechodzącym na emeryturę odprawy emerytalne w wysokości określonej przez Kodeks pracy. Na dzień bilansowy tworzona jest rezerwa w oparciu o szacunek niezależnego aktuarium.

	Dane porównywalne	
	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Stan na początek okresu	1 408	1 785
Utworzenie rezerwy	335	184
Koszty wypłaconych świadczeń	-196	-480
Rozwiązanie rezerwy	-6	-15
Inne zmiany	44	-66
Razem	1 585	1 408

61.3. Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

	Dane porównywalne	
	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Stan na początek okresu	2 279	0
Utworzenie	0	8 700
Rozwiązanie	0	0
Wykorzystanie	-2 279	-6 421
Stan na koniec okresu	0	2 279

Ponadto w 2009 roku Grupa poniosła 7 073 tys. zł kosztów z tytułu rozwiązania umów o pracę, które nie zostały objęte rezerwą restrukturyzacyjną.

62. Wzajemne transakcje z podmiotami powiązanymi

W 2010 roku nie miały miejsca niestandardowe znaczące transakcje z podmiotami powiązanymi, których charakter i warunki nie wynikały z bieżącej działalności operacyjnej. Wszystkie transakcje zawierane były na warunkach rynkowych, bez wyjątkowych lub niestandardowych postanowień.

Wolumeny transakcji oraz przychody i koszty z nimi związane zostały zaprezentowane poniżej.

Stan na dzień 31.12.2010 roku

Aktywa	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.12.2010
Należności od banków	0	88 777	17 538	106 315
Wycena instrumentów pochodnych	0	91 481	9 810	101 291
Należności od klientów	20 204	0	83 203	103 407
Inne aktywa	1 915	87	10 142	12 144
Razem aktywa	22 119	180 345	120 693	323 157

*w tym Grupa WARTA

Zobowiązania	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.12.2010
Zobowiązania wobec banków	0	8 465 593	2 902 893	11 368 486
Wycena instrumentów pochodnych	0	193 330	28 534	221 864
Zobowiązania wobec klientów	24 591	0	1 420 876	1 445 467
Zobowiązania podporządkowane	0	911 100	0	911 100
Pozostałe zobowiązania	0	1 088	11 585	12 673
Razem zobowiązania	24 591	9 571 111	4 363 888	13 959 590

*w tym Grupa WARTA

Pozycje pozabilansowe	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.12.2010
Udzielone zobowiązania dotyczące finansowania	0	0	240 150	240 150
Gwarancje udzielone	0	219 376	152 992	372 368
Otrzymane zobowiązania dotyczące finansowania	0	977 267	0	977 267
Gwarancje otrzymane	0	875 070	116 196	991 266
Instrumenty pochodne	0	12 094 379	2 559 963	14 654 342
Razem pozycje pozabilansowe	0	14 166 092	3 069 301	17 235 393

*w tym Grupa WARTA

Przychody	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem za rok 2010
Przychody z tytułu odsetek**	0	17 076	496	17 572
Przychody z tytułu prowizji	16 144	274	51 297	67 715
Pozostałe przychody operacyjne	14	62	10 267	10 343
Razem przychody	16 158	17 412	62 060	95 630

*w tym Grupa WARTA

**zawiera prowizje rozliczane ESP

Koszty	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem za rok 2010
Koszty odsetek	515	78 403	27 418	106 336
Koszty z tytułu prowizji	0	446	-19 888	-19 442
Wynik na działalności handlowej	-138	200 816	53 884	254 562
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz pozostałe koszty operacyjne	0	3 660	29 080	32 740
Razem koszty	377	283 325	90 494	374 196

*w tym Grupa WARTA

Stan na dzień 31.12.2009 roku

Aktywa	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.12.2010
Należności od banków	0	28 048	4 638	32 686
Wycena instrumentów pochodnych	0	72 180	18 412	90 592
Należności od klientów	0	0	337 880	337 880
Inne aktywa	1 842	5	7 130	8 977
Razem aktywa	1 842	100 233	368 060	470 135

*w tym Grupa WARTA

Zobowiązania	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.12.2009
Zobowiązania wobec banków	0	7 530 172	3 436 903	10 967 075
Wycena instrumentów pochodnych	0	126 884	15 552	142 436
Zobowiązania wobec klientów	8 188	0	1 658 902	1 667 090
Zobowiązania podporządkowane	0	805 816	0	805 816
Pozostałe zobowiązania	0	1 435	12 048	13 483
Razem zobowiązania	8 188	8 464 307	5 123 405	13 595 900

*w tym Grupa WARTA

Pozycje pozabilansowe	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.12.2009
Udzielone zobowiązania dotyczące finansowania	0	0	181 150	181 150
Gwarancje udzielone	0	315 538	174 015	489 553
Otrzymane zobowiązania dotyczące finansowania	0	1 042 486	0	1 042 486
Gwarancje otrzymane	0	855 477	173 605	1 029 082
Instrumenty pochodne	0	12 403 258	1 788 987	14 192 245
Razem pozycje pozabilansowe	0	14 616 759	2 317 757	16 934 516

*w tym Grupa WARTA

Przychody	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem za rok 2009
Przychody z tytułu odsetek**	0	32 564	102 886	135 450
Przychody z tytułu prowizji	9 314	253	27 125	36 692
Pozostałe przychody operacyjne	15	2 950	7 216	10 181
Wynik ze sprzedaży akcji spółki Żagiel	0	268 274	0	268 274
Razem przychody	9 329	304 041	137 227	450 597

*w tym Grupa WARTA

**zawiera prowizje rozliczane ESP

Koszty	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem za rok 2009
Koszty odsetek	125	108 298	168 331	276 754
Koszty z tytułu prowizji	0	405	-20 271	-19 866
Wynik na działalności handlowej	0	159 725	-4 797	154 928
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz pozostałe koszty operacyjne	0	4 362	24 233	28 595
Razem koszty	125	272 790	167 496	440 411

*w tym Grupa WARTA

63. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. oraz spółek Grupy

Zestawienie wypłaconych wynagrodzeń, nagród, premii i innych korzyści członków Zarządu Banku.

Zarząd Banku	Okres pełnienia funkcji	01.01.2010-31.12.2010				
		Płaca zasadnicza	Premia	Inne korzyści	Odprawa	Razem
Maciej Bardan	01.01.2010-31.12.2010	1 220	0	691	0	1 911
Lidia Jabłonowska-Luba	01.01.2010-14.03.2010	286	0	631	0	917
Gert Rammeloo	01.01.2010-31.12.2010	946	0	447	0	1 393
Krzysztof Kokot	01.01.2010-31.12.2010	1 027	0	76	0	1 103
Umberto Arts	01.01.2010-31.12.2010	1 587	0	498	0	2 085
Zbigniew Kudaś	26.04.2010-31.12.2010	828	0	35	0	863
Piotr Sztrauch	15.09.2010-31.12.2010	231	0	21	0	252
Razem		6 125	0	2 399	0	8 524

Zarząd Banku	Okres pełnienia funkcji	01.01.2009-31.12.2009				
		Płaca zasadnicza	Premia**	Inne korzyści	Odprawa	Razem
Maciej Bardan	01.01.2009-31.12.2009	1 215	453	371	0	2 039
Lidia Jabłonowska-Luba	01.01.2009-31.12.2009	1 215	370	367	0	1 952
Gert Rammeloo	01.06.2009-31.12.2009	473	0	288	0	761
Krzysztof Kokot	01.01.2009-31.12.2009	1 045	395	86	0	1 526
Umberto Arts	01.01.2009-31.12.2009	1 418	0	447	0	1 865
Michał Oziembło*	01.01.2009-15.12.2009	89	0	14	0	103
Razem		5 455	1 218	1 573	0	8 246

* Pan Michał Oziembło otrzymywał wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Żagiel S.A., które w 2009 roku wyniosło 553 tys. zł.

**W 2009 roku została wypłacona premia za 2008 rok.

Zestawienie łącznie wynagrodzeń, nagród, premii i innych korzyści osób zarządzających w spółkach Grupy.

Zarząd Spółek Grupy	Wynagrodzenie brutto w okresie 01.01.2010-31.12.2010	Wynagrodzenie brutto w okresie 01.01.2009-31.12.2009
Reliz Sp. z o.o.	225	239
Żagiel S.A.	-	2 434
w tym Michał Oziembło	-	553
Kredyt Lease S.A.	1 108	1 181
Kredyt Trade Sp. z o.o.	473	271
BFI Sp. z o.o.	26	26
Net Fund Administration Sp. z o.o. (01.01.2010-31.03.2010)	60	20
Lizar Sp. z o.o.	0	0
Razem	1 892	4 171

Zestawienie wypłaconych wynagrodzeń, nagród, premii i innych korzyści członków Rady Nadzorczej Banku.

Rada Nadzorcza Banku	Okres pełnienia funkcji	01.01.2010-31.12.2010		
		Płaca zasadnicza	Inne korzyści	Razem
Andrzej Witkowski	01.01.2010-31.12.2010	350	14	364
Adam Noga	01.01.2010-31.12.2010	306	14	320
Ronny Delchambre	01.01.2010-31.12.2010	0	0	0
Dirk Mampaey	01.01.2010-31.12.2010	0	0	0
Francois Gillet	01.01.2010-23.02.2010	44	0	44
Marek Michałowski	01.01.2010-23.03.2010	66	0	66
John Hollows	01.01.2010-26.05.2010	0	0	0
Feliks Kulikowski	01.01.2010-26.05.2010	109	14	123
Krzysztof Trębaczewicz	01.01.2010-26.05.2010	109	14	123
Jarosław Parkot	26.05.2010-31.12.2010	0	0	0
Stefan Kawalec	26.05.2010-31.12.2010	158	0	158
Marko Voljc	26.05.2010-31.12.2010	0	0	0
Razem		1 142	56	1 198

Rada Nadzorcza Banku	Okres pełnienia funkcji	01.01.2009-31.12.2009		
		Płaca zasadnicza	Inne korzyści	Razem
Andrzej Witkowski	01.01.2009-31.12.2009	328	14	342
Adam Noga	01.01.2009-31.12.2009	287	14	301
Francois Gillet	01.01.2009-31.12.2009	246	0	246
John Hollows	01.01.2009-31.12.2009	0	0	0
Feliks Kulikowski	01.01.2009-31.12.2009	246	14	260
Marek Michałowski	01.01.2009-31.12.2009	246	0	246
Luc Philips	01.01.2009-27.05.2009	0	0	0
Jan Vanhevel	01.01.2009-16.09.2009	0	0	0
Krzysztof Trębaczewicz	01.01.2009-31.12.2009	246	14	260
Delchambre Ronny	16.09.2009-31.12.2009	0	0	0
Mampaey Dirk	27.05.2009-31.12.2009	0	0	0
Razem		1 599	56	1 655

Poniżej zamieszczono informację o kwotach wynagrodzeń dla każdej kategorii świadczeń wypłaconych dla Zarządu Banku i Rady Nadzorczej łącznie.

Rodzaj świadczeń	Dane porównywalne	
	01.01.2010-31.12.2010	01.01.2009-31.12.2009
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	9 706	9 901
Świadczenia wypłacane po ustaniu zatrudnienia	16	0
Odprawy	0	0
Razem	9 722	9 901

Członkowie Zarządu Banku i Rady Nadzorczej w latach 2010 i 2009 nie pobierali wynagrodzeń z tytułu pełnienia funkcji w spółkach zależnych (z wyjątkiem Wiceprezesa Michała Oziębło).

Wszystkie ujawnienia dotyczące Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku zostały przedstawione w niniejszej nocie i nie występują żadne inne istotne świadczenia związane z wynagrodzeniami Członków Zarządu i Rady Nadzorczej.

64. Wysokość kredytów i pożyczek udzielonych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w Banku oraz w jednostkach od niego zależnych

Transakcje zawierane z Kadrą Zarządzającą Banku zawierane są w ramach standardowej oferty produktowej.

Na dzień 31.12.2010 roku należności z tytułu udzielonych przez Bank kredytów i pożyczek pieniężnych wynosiło 262 500 tys. zł dla pracowników Banku. Należności od Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku na dzień 31.12.2010 roku nie występowały.

Na dzień 31.12.2009 roku należności z tytułu udzielonych przez Bank kredytów i pożyczek pieniężnych wynosiło:

- dla Członków Zarządu Banku – 383 tys. zł;
- dla Członków Rady Nadzorczej Banku – 628 tys. zł;
- dla pracowników Banku – 233 907 tys. zł.

Na dzień 31.12.2010 roku zadłużenie pracowników obejmuje 66 tys. zł należności z przekroczonym terminem spłaty.

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Banku nie zaciągnęli kredytów i pożyczek w spółkach zależnych.

Wszystkie ujawnienia dotyczące Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku zostały przedstawione w niniejszej nocie i nie występują żadne inne istotne informacje dotyczące wysokości kredytów i pożyczek udzielonych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w Banku oraz jednostkach zależnych.

65. Struktura zatrudnienia

<i>w pełnych etatach</i>	Dane porównywalne	
	31.12.2010	31.12.2009
Bank	4 747	4 809
- centrala	2 113	2 035
- oddziały i filie	2 634	2 774
Spółki	87	87
Razem	4 834	4 896

66. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych – informacja dodatkowa**a) Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych**

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1 943 636	1 175 453
Należności od innych banków (do 3 miesięcy)	457 807	15 688
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	2 401 443	1 191 141

W ramach stanu środków pieniężnych Bank ujmuje rezerwę obowiązkową utrzymywaną przez Bank, zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami, na rachunku w NBP, oznaczoną jako środki o ograniczonej możliwości dysponowania, które na dzień 31.12.2010 roku wynosiły 1 078 101 tys. zł, a na dzień 31.12.2009 roku – 784 875 tys. zł.

b) Działalność operacyjna - niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych

	01.01.2010- 31.12.2010	Dane porównywalne 01.01.2009- 31.12.2009
Różnice kursowe od inwestycyjnych papierów wartościowych	1 380	11 322
Różnice kursowe od aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-64 194	2 583
Różnice kursowe od aktywów finansowych wyznaczanych przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-1 138	-1 115
Różnice kursowe od zobowiązań podporządkowanych	104 664	-34 408
Razem	40 712	-21 618

c) Działalność operacyjna - zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości

	01.01.2010- 31.12.2010	Dane porównywalne 01.01.2009- 31.12.2009
Zmiana stanu utraty wartości należności od banków	0	1
Zmiana stanu utraty wartości należności od klientów	338 114	648 555
Dekonsolidacja spółki Żagiel	0	5 065
Zmiana stanu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	1 454	-6 618
Razem	339 568	647 003

d) Działalność operacyjna - odsetki

	01.01.2010- 31.12.2010	Dane porównywalne 01.01.2009- 31.12.2009
Odsetki od inwestycyjnych papierów wartościowych	-297 496	-315 217
Odsetki od kredytów otrzymanych	79 746	116 373
Odsetki leasingowe	38	104
Odsetki od zobowiązań podporządkowanych	34 584	22 692
Razem	-183 128	-176 048

e) Działalność operacyjna – zyski (straty) na sprzedaży inwestycji

	Dane porównywalne	
	01.01.2010-31.12.2010	01.01.2009-31.12.2009
Wynik na sprzedaży inwestycji kapitałowych	-30	-313 948
Dekonsolidacja spółki Żagiel	0	45 663
Wynik na sprzedaży inwestycyjnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	-3 644	-4 564
Wynik na sprzedaży inwestycyjnych papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności	-2 812	-139
Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1 398	-43
Razem	-5 088	-273 031

f) Należności od banków

	Dane porównywalne	
	01.01.2010-31.12.2010	01.01.2009-31.12.2009
Bilansowa zmiana stanu netto	-377 485	150 852
Dekonsolidacja spółki Żagiel	0	-7 408
Zmiana stanu rachunków nostro - środki pieniężne	12 548	-7 684
Zmiana stanu lokat do 3 m-cy - środki pieniężne	429 571	-109 910
Papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	-898 751	0
Utrata wartości	0	-1
Razem	-834 117	25 849

g) Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz wycena instrumentów pochodnych

	Dane porównywalne	
	01.01.2010-31.12.2010	01.01.2009-31.12.2009
Bilansowa zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-421 334	25 967
Bilansowa zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych z wyłączeniem zmiany stanu instrumentów pochodnych zabezpieczających stanowiących aktywa	126 850	1 620 176
Różnice kursowe w działalności operacyjnej	65 332	-1 468
Razem	-229 152	1 644 675

h) Działalność operacyjna - zmiana stanu pozostałych aktywów

	Dane porównywalne	
	01.01.2010-31.12.2010	01.01.2009-31.12.2009
Bilansowa zmiana stanu pozostałych aktywów	11 208	28 472
Dekonsolidacja spółki Żagiel	0	-50 332
Zmiana stanu aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-7 070	0
Inne zmiany stanu nieruchomości inwestycyjnych	-12 630	-27 489
Papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	965 146	0
Inne zmiany rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	16 810	58 790
Inne zmiany	-4 210	15 999
Razem	969 254	25 440

i) Zobowiązania wobec banków

	Dane porównywalne	
	01.01.2010-31.12.2010	01.01.2009-31.12.2009
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań wobec banków	1 069 016	-1 043 323
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	-129 069	-1 428 971
Splata otrzymanych kredytów/pożyczek	1 825 104	1 200 000
Odsetki od otrzymanych kredytów w działalności operacyjnej	-76 419	-116 373
Zapłacone odsetki od kredytów otrzymanych - prezentacja w działalności finansowej	61 161	146 551
Razem	2 749 793	-1 242 116

j) Zobowiązania wobec klientów

	Dane porównywalne	
	01.01.2010-31.12.2010	01.01.2009-31.12.2009
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	3 191 604	2 193 788
Dekonsolidacja spółki Żagiel	0	-14 990
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	-196 695	0
Odsetki od otrzymanych kredytów w działalności operacyjnej	-3 327	0
Zapłacone odsetki od kredytów otrzymanych - prezentacja w działalności finansowej	3 023	0
Razem	2 994 605	2 178 798

k) Działalność operacyjna - zmiana stanu pozostałych zobowiązań

	Dane porównywalne	
	01.01.2010-31.12.2010	01.01.2009-31.12.2009
Bilansowa zmiana stanu pozostałych zobowiązań	33 807	-99 025
Dekonsolidacja spółki Żagiel	0	22 002
Splata zobowiązań z tytułu leasingu z działalności finansowej	25	79
Wycena instrumentów zabezpieczających	-1 892	1 458
Inne zmiany	-407	1 761
Razem	31 533	-73 725

l) Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych

	Dane porównywalne	
	01.01.2010-31.12.2010	01.01.2009-31.12.2009
Bilansowa zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych	-1 643 881	-2 551 631
Zmiany należności z tytułu odsetek w działalności operacyjnej	297 496	315 217
Zmiana stanu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży w działalności operacyjnej	55 977	-12 133
Zmiana stanu aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności w działalności operacyjnej	3 949	139
Bilansowa zmiana stanu inwestycji kapitałowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży	-1 370	-1 324
Różnice kursowe w działalności operacyjnej	-1 380	-11 322
Razem zmiana stanu	-1 289 209	-2 261 054
Prezentowana jako:		
Nabycie w działalności inwestycyjnej	-56 709 569	-10 489 849
Zbycie w działalności inwestycyjnej	55 205 555	7 961 693
Odsetki zrealizowane w działalności inwestycyjnej	214 805	267 102

m) Działalność finansowa - inne wydatki finansowe

	Dane porównywalne	
	01.01.2010-31.12.2010	01.01.2009-31.12.2009
Splata odsetek od otrzymanych kredytów	-64 184	-146 551
Splata odsetek od zobowiązań podporządkowanych	-33 964	-22 227
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	-63	-183
Razem	-98 211	-168 961

n) Zobowiązania podporządkowane

	Dane porównywalne	
	01.01.2010-31.12.2010	01.01.2009-31.12.2009
Splata odsetek od zobowiązań podporządkowanych - prezentacja w działalności finansowej	33 964	22 227
Naliczone odsetki od zobowiązań podporządkowanych - prezentacja w działalności operacyjnej	-34 584	-22 692
Różnice kursowe od zobowiązań podporządkowanych - prezentacja w działalności operacyjnej	-104 664	34 408
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych	105 284	526 173
Wpływ z tytułu zaciągnięcia pożyczki podporządkowanej	0	560 116

67. Sprzedaż jednostek podporządkowanych

Z dniem 1.04.2010 roku Bank zbył:

- na rzecz KBC TFI S.A. 970 udziałów w Net Fund Administration Sp. z o.o. (dawny Net Banking Sp. z o.o.),
- na rzecz PTE WARTA S.A. 1 868 udziałów w Net Fund Administration Sp. z o.o. (dawny Net Banking Sp. z o.o.).

Tym samym Bank zbył wszystkie udziały posiadane w spółce Net Fund Administration Sp. z o.o.

Również spółka zależna Banku Kredyt Trade Sp. z o.o. zbyła z dniem 1.04.2010 roku na rzecz PTE WARTA S.A. posiadany 1 udział w Net Fund Administration Sp. z o.o.

W 2009 roku Bank sprzedał akcje spółki Żagiel S.A. Wynik brutto na tej transakcji wyniósł 268 274 tys. zł, natomiast wynik netto uwzględniający obciążenie podatkiem dochodowym wyniósł 228 608 tys. zł. Wynik na transakcji na poziomie Grupy kapitałowej różni się od wyniku na poziomie Banku o spisaną wartość firmy oraz inne korekty konsolidacyjne.

W przypadku dokonania przez KBC sprzedaży akcji spółki Żagiel podmiotowi zewnętrznemu za kwotę mniejszą od 350 mln zł, ryzyko Banku jest ograniczone do 10% ceny sprzedaży (35 mln zł). Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarząd Banku nie przewiduje konieczności poniesienia kosztów przez Bank z tytułu powyższego zapisu w umowie. W związku z tym Bank nie rozpoznał rezerwy z tego tytułu.

Zgodnie z otrzymaną niezależną opinią sporządzoną przez firmę doradczą KPMG Advisory na zlecenie Zarządu Kredyt Banku S.A., warunki finansowe zbycia akcji spółki Żagiel S.A. były zawarte w oszacowanym przez KPMG Advisory przedziale wartości godziwej akcji spółki Żagiel S.A. (z uwzględnieniem repozycjonowania spółki Żagiel S.A. w grudniu 2009 roku) i w związku z tym były godziwe z punktu widzenia interesów Kredyt Banku S.A.

Poniżej zostało zaprezentowane wyliczenie wyniku na poziomie Grupy.

Przychody ze sprzedaży	350 000
Wartość podatkowa akcji spółki Żagiel	141 231
Przychód do opodatkowania podatkiem dochodowym	208 769
Aktywa netto spółki na dzień sprzedaży (koszt)	45 674
Wartość firmy na dzień sprzedaży (koszt)	36 052
Wynik na sprzedaży brutto	268 274
Podatek dochodowy	39 666
Wynik na sprzedaży netto	228 608

68. Informacja o aktywach stanowiących zabezpieczenie zobowiązań

Na dzień 31.12.2010 roku aktywa w postaci dłużnych papierów wartościowych stanowiły zabezpieczenie zobowiązań własnych Grupy:

- obligacje komercyjne o wartości nominalnej 130 000 tys. zł i wartości bilansowej 130 600 tys. zł stanowiły zabezpieczenie funduszu ochrony środków gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego i były zdeponowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych;
- obligacje skarbowe o wartości nominalnej 240 000 tys. zł i wartości bilansowej 235 899 tys. zł przeznaczone na zabezpieczenie pożyczki udzielonej przez Europejski Bank Inwestycyjny;
- obligacje skarbowe o wartości nominalnej 190 000 tys. zł i wartości bilansowej 198 767 tys. zł oraz bony skarbowe o wartości nominalnej 200 000 tys. zł i wartości bilansowej 209 032 tys. zł zastawione pod transakcje IRS zabezpieczające przepływy pieniężne z Ministerstwem Finansów.

Na dzień 31.12.2009 roku aktywa w postaci obligacji skarbowych stanowiły zabezpieczenie zobowiązań własnych Grupy:

- obligacje skarbowe o wartości nominalnej 105 000 tys. zł i wartości bilansowej 106 301 tys. zł stanowiły zabezpieczenie funduszu ochrony środków gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego i były zdeponowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych;
- obligacje skarbowe o wartości nominalnej 1 400 000 tys. zł i wartości bilansowej 1 424 872 tys. zł oraz bony skarbowe o wartości nominalnej 50 000 tys. zł i wartości bilansowej 48 989 tys. zł zastawione w związku z operacjami REPO z NBP.

69. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Kredyt Banku S.A. w 2010 roku

Z dniem 14.03.2010 roku Pani Lidia Jabłonowska-Luba złożyła rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu i członkostwa w Zarządzie Banku. Powyższa rezygnacja wynika z przyjęcia przez Panią Lidię Jabłonowską-Lubę propozycji pracy w Centrali KBC.

Od dnia 26.04.2010 roku Rada Nadzorcza Banku powołała w skład Zarządu na stanowisko wiceprezesa Pana Zbigniewa Kudasia.

W związku z decyzją Rady Nadzorczej Banku, iż od dnia 15.09.2010 roku Zarząd Banku działa w składzie sześciuosobowym, na funkcję Wiceprezesa Zarządu został powołany Pan Piotr Sztrauch.

Według stanu na dzień 31.12.2010 roku skład Zarządu Kredyt Banku S.A. był następujący:

Pan Maciej Bardan	- Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny Banku,
Pan Umberto Arts	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,
Pan Krzysztof Kokot	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,
Pan Zbigniew Kudaś	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,
Pan Gert Rammeloo	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,
Pan Piotr Sztrauch	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku.

W 2010 roku rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Banku złożyli Pan Francois Gillet z dniem 23.02.2010 roku oraz Pan Marek Michałowski z dniem 23.02.2010 roku.

Ponadto w dniu 26.05.2010 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku powołało Radę Nadzorczą w zmienionym składzie. W związku z tym Panowie John Hollows, Feliks Kulikowski i Krzysztof Trębaczewicz zakończyli pełnienie funkcji Członków Rady Nadzorczej, zaś w skład Rady Nadzorczej Banku zostali powołani Panowie Jarosław Parkot, Marko Voljč i Stefan Kawalec.

Według stanu na dzień 31.12.2010 roku skład Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. był następujący:

Pan Andrzej Witkowski	- Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Pan Adam Noga	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Pan Ronny Delchambre	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan Dirk Mampaey	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan Jarosław Parkot	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan Marko Voljč	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan Stefan Kawalec	- Członek Rady Nadzorczej.

70. Objaśnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej w działalności operacyjnej

Działalność operacyjna jednostek Grupy nie ma charakteru sezonowego.

71. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym

W 2010 roku nie wystąpiły zdarzenia nietypowe (niewynikające z działalności operacyjnej), które miałyby istotny wpływ na strukturę pozycji bilansowych oraz wynik finansowy i nie zostały przedstawione w niniejszym raporcie.

Poza transakcją przedstawioną w punkcie 67, w 2009 roku nie wystąpiły zdarzenia nietypowe (niewynikające z działalności operacyjnej), które miałyby istotny wpływ na strukturę pozycji bilansowych oraz wynik finansowy i nie zostały przedstawione w niniejszym sprawozdaniu.

72. Wyłacone i zaproponowane dywidendy

Ostateczne wnioski co do wypłaty i wysokości dywidendy za 2010 rok czy też rezygnacji z wypłaty przedłożone zostaną Radzie Nadzorczej przez Zarząd Banku przed zwołaniem Walnego Zgromadzenia, które będzie zatwierdzało sprawozdanie finansowe Banku za 2010 rok. Po ich rozpoznaniu Rada Nadzorcza przedłoży swoje stanowisko Walnemu Zgromadzeniu. Rekomendacja Zarządu dotycząca podziału wyniku Banku za 2010 rok będzie uwzględniać zarówno bieżącą sytuację finansową Banku, jak i plany jego rozwoju na przyszłość.

Zgodnie z Uchwałą Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. w sprawie podziału zysku za 2009 rok, podjętą w dniu 26.05.2010 roku, dywidenda za rok 2009 nie została wypłacona.

73. Informacje o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu

W dniach 8 i 15 lutego 2011 roku Bank otrzymał informacje o zmniejszeniu liczby udziałów w kapitale Banku posiadanych dotychczas przez podmioty należące do KBC Group NV o ponad 1% ogólnej liczby udziałów. Zgodnie z otrzymanymi informacjami, w wyniku dokonanych transakcji sprzedaży akcji Kredyt Banku S.A., KBC Securities NV oraz KBC Insurance NV zbyły wszystkie posiadane akcje Banku. Natomiast liczba akcji Banku będących w posiadaniu KBC Bank NV nie uległa zmianie. Szczegóły transakcji dostępne są w raportach bieżących Banku z 8 i 16 lutego 2011 roku.

W lutym 2011 roku Bank podpisał dwie umowy linii kredytowych z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym, na mocy których otrzymał 150 mln EUR długoterminowego finansowania. Uzyskane środki Bank w całości przeznaczy na zapewnienie przedsiębiorcom i jednostkom samorządowym atrakcyjnego finansowania w formie kredytu, leasingu i obligacji komunalnych. Szczegóły podpisanych umów dostępne są w raporcie bieżącym z dnia 9.02.2011 roku.

Poza powyższymi, w okresie od daty bilansowej do dnia publikacji niniejszego sprawozdania, nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, które powinny zostać ujawnione w sprawozdaniu finansowym.

74. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych nieuwjmowanych w bilansie w wartości godziwej

74.1. Wartość godziwa

Wartość godziwa jest to kwota, za którą składnik aktywów może zostać sprzedany lub wymieniony na inny składnik aktywów lub zobowiązanie może zostać uregulowane w ramach wolnorynkowej transakcji przeprowadzonej pomiędzy stronami dobrze poinformowanymi oraz dobrowolnie zawierającymi transakcję.

Główne kategorie aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych w bilansie Grupy do wartości godziwej stanowią składniki wyceniane według zamortyzowanego kosztu lub kosztu historycznego:

- udzielone kredyty i pożyczki oraz inne należności nieprzeznaczone do obrotu;
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności;
- aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży wykazywane w cenie nabycia, w tym inwestycje kapitałowe;
- zobowiązania finansowe nieprzeznaczone do obrotu.

W tabeli poniżej przedstawiono wartość bilansową i szacowaną wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych Grupy, które nie są ujmowane w bilansie Grupy według wartości godziwej.

31.12.2010

	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa		
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1 943 636	1 943 636
Należności od banków netto	1 463 989	1 463 853
Należności od klientów netto	27 126 988	25 090 361
Osoby fizyczne*	20 712 125	18 713 044
- kredyty w rachunku bieżącym	756 252	744 510
- skupione wierzytelności	10 944	10 860
- kredyty terminowe**	731 377	719 605
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	3 231 394	3 099 182
- kredyty mieszkaniowe	15 958 687	14 115 382
- zrealizowane gwarancje	423	352
- pozostałe należności	23 048	23 153
Klienci korporacyjni i SME	6 247 514	6 212 751
- kredyty w rachunku bieżącym	1 490 724	1 483 616
- kredyty terminowe**	4 136 290	4 110 815
- skupione wierzytelności	114 977	112 677
- zrealizowane gwarancje	203	241
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	505 320	505 402
Sektor budżetowy	167 349	164 566
- kredyty w rachunku bieżącym	2 731	2 731
- kredyty terminowe**	164 618	161 835
Inwestycyjne papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	3 247 779	3 238 283

*Pozycja zawiera: należności od osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych.

**Pozycja obejmuje głównie: w przypadku osób fizycznych - kredyty inwestycyjne i obrotowe dla przedsiębiorców indywidualnych oraz pożyczki hipoteczne, w przypadku klientów korporacyjnych i sektora budżetowego - kredyty inwestycyjne i obrotowe.

Znacząco niższa wartość godziwa w stosunku do wartości bilansowej kredytów mieszkaniowych jest efektem zmian w zakresie marż dotyczących tego rodzaju kredytów. Na koniec 2010 roku były one wyższe od tych, które dotyczą większości portfela kredytów mieszkaniowych (udzielonych przed 2009 rokiem).

	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Zobowiązania		
Zobowiązania wobec banków i Banku Centralnego	12 150 712	12 151 055
Zobowiązania wobec klientów	25 660 758	25 666 079
Pozostałe zobowiązania finansowe ujęte w bilansie według zamortyzowanego kosztu ***	911 100	911 100

***Pozycja zawiera: zobowiązania podporządkowane oraz zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu.

31.12.2009 (dane porównywalne)

	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa		
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1 175 453	1 175 453
Należności od banków netto	187 753	186 151
Należności od klientów netto	25 721 858	22 865 454
Osoby fizyczne*	18 373 558	15 574 883
- kredyty w rachunku bieżącym	689 076	684 310
- skupione wierzytelności	5 526	5 556
- kredyty terminowe**	772 857	746 355
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	3 281 941	3 257 960
- kredyty mieszkaniowe	13 599 884	10 856 459
- zrealizowane gwarancje	605	553
- pozostałe należności	23 669	23 690
Klienci korporacyjni i SME	7 130 059	7 077 522
- kredyty w rachunku bieżącym	1 367 305	1 363 397
- kredyty terminowe**	5 135 068	5 086 639
- skupione wierzytelności	138 043	137 853
- zrealizowane gwarancje	1 365	1 355
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	488 278	488 278
Sektor budżetowy	218 241	213 049
- kredyty w rachunku bieżącym	1 827	1 866
- kredyty terminowe**	216 414	211 183
Inwestycyjne papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	2 753 338	2 750 885

*Pozycja zawiera: należności od osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych.

**Pozycja obejmuje głównie: w przypadku osób fizycznych - kredyty inwestycyjne i obrotowe dla przedsiębiorców indywidualnych oraz pożyczki hipoteczne, w przypadku klientów korporacyjnych i sektora budżetowego - kredyty inwestycyjne i obrotowe.

Znacząco niższa wartość godziwa w stosunku do wartości bilansowej kredytów mieszkaniowych jest efektem zmian w zakresie marż dotyczących tego rodzaju kredytów. Na koniec 2009 roku były one zdecydowanie wyższe od tych, które dotyczą większości portfela kredytów mieszkaniowych (udzielonych przed 2009 rokiem).

	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Zobowiązania		
Zobowiązania wobec banków i Banku Centralnego	12 403 492	12 403 621
Zobowiązania wobec klientów	22 469 154	22 495 553
Pozostałe zobowiązania finansowe ujęte w bilansie według zamortyzowanego kosztu ***	805 816	805 816

***Pozycja zawiera: zobowiązania podporządkowane oraz zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu.

74.2. Należności od banków i należności od klientów

Zgodnie z tym, co zostało zaznaczone w punktach dotyczących przyjętych przez Grupę zasad rachunkowości oraz dokonywanych istotnych szacunków księgowych, udzielone kredyty i pożyczki oraz inne należności własne nieprzeznaczone do obrotu wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metodologii efektywnej stopy z uwzględnieniem utraty wartości mierzonej w oparciu o przyszłe oczekiwane strumienie przepływów pieniężnych (w tym uzyskane w wyniku sprzedaży zabezpieczeń kredytowych) zdyskontowane oryginalną efektywną stopą procentową.

W Polsce nie ma aktywnego rynku, na którym przedmiotem obrotu są kredyty i należności, dlatego nie można w sposób wiarygodny ustalić ceny rynkowej tych składników aktywów. Najlepszym odzwierciedleniem wartości godziwej są więc szacunki przeprowadzone w oparciu o modele wyceny bazujące na zdyskontowanych oczekiwanych przepływach pieniężnych z tytułu kapitału i odsetek. Stopa użyta do dyskonta to stopa rynkowa na dany dzień bilansowy powiększona o marżę kredytową oferowaną na rynku dla poszczególnych produktów kredytowych oraz poszczególnych grup/segmentów klientów.

74.3. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności oraz przeznaczone do sprzedaży

Zgodnie z tym, co zostało zaznaczone w sekcji dotyczącej przyjętych przez Grupę zasad rachunkowości, aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metodologii efektywnej stopy procentowej. W oparciu o tą samą zasadę wyceniane są dłużne papiery wartościowe przeznaczone do sprzedaży, które nie są wyceniane w bilansie do wartości godziwej. Ceny rynkowe papierów wartościowych zastosowane do szacowania wartości godziwej dla obydwu kategorii aktywów nie uwzględniają ewentualnych korekt wynikających z ograniczonej płynności rynku lub kosztów transakcyjnych.

Grupa nie posiada istotnego zaangażowania w akcje/udziały spółek, które wykazywane są według historycznego kosztu nabycia. Inwestycje mniejszościowe mają również specyficzny charakter, gdyż są to w głównej mierze udziały objęte za długi kredytobiorców i dlatego też nie ma aktywnego rynku dla tego typu aktywów, zaś czynione wyceny mogą istotnie różnić się od rzeczywistych ofert.

74.4. Pozostałe aktywa finansowe nieujmowane w bilansie w wartości godziwej

W przypadku pewnych grup aktywów finansowych, utrzymywanych według wartości wymaganej zapłaty, przyjęto, że wartość godziwa jest zgodna z ich wartością księgową. Dotyczy to w szczególności środków pieniężnych, bieżących należności.

74.5. Zobowiązania finansowe nieprzeznaczone do obrotu

Zgodnie z tym, co zostało zaprezentowane w nocie 49 i 50, zdecydowana większość depozytów złożonych w bankach oraz depozytów klientów stanowią depozyty złożone na rachunkach bieżących oraz depozyty terminowe o terminie wymagalności bilansowej krótszym niż trzy miesiące.

75. Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W 2010 roku jednostki wchodzące w skład Grupy nie były stroną w żadnym postępowaniu toczącym się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku (emitenta).

Poniżej zostały zaprezentowane toczące się postępowania o najwyższej wartości przedmiotu sporu, w których jednostka wchodząca w skład Grupy jest stroną pozwaną.

- Dwa postępowania sądowe związane z kredytem udzielonym Laboratorium Frakcjonowania Osocza Sp. z o.o. w Mielcu (dalej LFO). Bank jest bankiem wiodącym w konsorcjum pięciu banków, które na podstawie umowy z dnia 04.03.1997 roku udzieliły kredytu konsorcjalnego LFO. Kredyt zabezpieczony był m.in. zastawem rejestrowym na majątku trwałym spółki oraz poręczeniem Skarbu Państwa do wysokości 60% wykorzystanej kwoty kredytu oraz odsetek od wykorzystanej kwoty kredytu. Wobec braku realizacji założeń projektu inwestycyjnego stanowiącego podstawę udzielenia kredytu i niedotrzymania terminów spłat zobowiązań, Bank jako reprezentant konsorcjum wypowiedział umowę zgodnie z jej warunkami i wezwał LFO do zapłaty należności.
- Skarb Państwa wystąpił o ustalenie, iż umowa kredytu konsorcjalnego zawarta pomiędzy LFO a konsorcjum pięciu banków wygasła w dniu 28.02.1998 roku na skutek ziszczenia się warunku określonego w umowie, a co za tym idzie, wygasło zobowiązanie Skarbu Państwa jako poręczyciela tego kredytu na podstawie umowy poręczenia. Skarb Państwa reprezentowany jest przez Prokuraturę Generalną. Zostały sporządzone opinie biegłych i opinie uzupełniające oraz przesłuchano dodatkowych świadków. W I kwartale 2007 roku Skarb Państwa zmienił powództwo i wniósł o zasądzenie 8 207 tys. zł wraz z odsetkami. Nastąpiła wymiana pism procesowych. W IV kwartale 2008 roku Sąd wezwał Bank do przedstawienia dokumentów dotyczących egzekucji prowadzonej przeciwko Skarbowi Państwa na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego z klauzulą wykonalności. Bank przekazał Sądowi wymagane dokumenty. We wrześniu 2010 roku Sąd zobowiązał Bank do wydania biegłemu z zakresu rachunkowości dokumentów potwierdzających uruchomienia kredytu (daty i kwoty uruchomień).
- Sprawa z powództwa LFO o odszkodowanie z tytułu wypowiedzenia kredytu w kwocie 119 477 tys. zł. Aktualnie po przejściu przez wszystkie instancje, sprawa została przekazana do Sądu Okręgowego w Warszawie, który w związku z ogłoszeniem upadłości LFO zawiesił postępowanie. Na wniosek LFO, Sąd wezwał syndyka LFO do wzięcia udziału w sprawie. W międzyczasie strony składały pisma procesowe.
- Sprawa z powództwa syndyka masy upadłościowej spółki działającej w sektorze deweloperskim (nazwa podmiotu została objęta wnioskiem o niepublikowanie) o zasądzenie kwoty 32 256 tys. zł z tytułu realizacji przez Bank dyspozycji finansowych z rachunku spółki na podstawie poleceń przelewów i czeków opatrzonych sfałszowanym podpisem jednej z osób uprawnionych do reprezentowania spółki wobec Banku. Na posiedzeniu w dniu 21.11.2006 roku powód ograniczył swoje roszczenie w zakresie odsetek. Łączna dochodzona przez powoda kwota wynosi 20 665 tys. zł. W dniu 20.03.2007 roku sąd ogłosił wyrok zasądzając od Banku całą dochodzoną kwotę wraz z odsetkami. Po otrzymaniu uzasadnienia wyroku, Bank złożył apelację oraz zawnioskował o przypozwanie do postępowania członka zarządu spółki, który fałszował podpisy. Wyrokiem z dnia 8.04.2008 roku Sąd Apelacyjny uchylił wyrok sądu I instancji (uznano w wyroku, iż nie została rozważona kwestia przedawnienia roszczenia odszkodowawczego) oraz przekazał sprawę do ponownego rozpoznania przez Sąd Okręgowy. W dniu 25.07.2008 roku odbyło się pierwsze posiedzenie Sądu, na którym ustalono stanowiska stron. Na rozprawie w dniu 3.07.2009 roku Sąd kontynuował badanie stanu faktycznego dotyczącego oryginałów poleceń przelewów bankowych. Na rozprawie w dniu 30.12.2009 roku Sąd oddalił powództwo syndyka zasądzając na rzecz Banku zwrot kosztów procesu, w tym kosztów zastępstwa procesowego. Syndyk wniósł apelację od powyższego orzeczenia. Bank złożył odpowiedź na apelację Syndyka. W dniu 9.11.2010 roku Sąd Okręgowy oddalił apelację Syndyka rozstrzygając na korzyść Banku.
- Prezes UOKiK na wniosek Polskiej Organizacji Handlu i Dystrybucji (POHID) wszczął w dniu 17.01.2001 roku postępowanie w sprawie stosowania praktyk ograniczających konkurencję na rynku kart płatniczych przez VISA i MasterCard oraz 20 banków, w tym również Kredyt Bank S.A. W dniu 29.12.2006 roku Prezes UOKiK wydał decyzję, w której:

- nałożył na Kredyt Bank karę w wysokości 12 158,4 tys. zł;
- HSBC Bank Polska S.A. został ukarany karą w wysokości 193,0 tys. zł i w stosunku do niego postępowanie zostało umorzone (na mocy wiążącej umowy między HSBC a Kredyt Bank S.A., kara nałożona na HSBC powinna być zapłacona również przez Kredyt Bank S.A.).

Decyzji nadano rygor natychmiastowej wykonalności w zakresie nakazu zaniechania wspólnego ustalenia wysokości stawek opłaty interchange. W dniach 17.01.2006 roku i 19.01.2007 roku złożono w imieniu HSBC Bank Polska oraz Kredyt Banku odwołania od decyzji Prezesa UOKiK nr DAR 15/2006, w której za ograniczające konkurencję uznano praktyki wspólnego ustalania przez Banki oraz Visa i MasterCard opłaty interchange. W dniu 18.01.2007 roku Prezes UOKiK wydał postanowienie, w którym zobowiązał banki solidarnie do uiszczenia na rzecz POHID 157,6 tys. zł tytułem zwrotów kosztów postępowania. Kredyt Bank S.A. złożył zażalenie na to postanowienie w dniu 31.01.2007 roku jako niezasadne. Sprawa została przekazana do Sądu Gospodarczego w Warszawie, który to sprawę podzielił na odrębne postępowania - przeciwko każdemu ze związanych z tą sprawą banków. W dniu 25.08.2008 roku Sąd wydał postanowienie o wstrzymaniu wykonania decyzji wydanej w sprawie opłat interchange. W dniu 12.11.2008 roku Sąd Okręgowy w Warszawie, Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydał wyrok zmieniający zaskarżoną decyzję, w którym nie stwierdzono stosowania przez Banki praktyk monopolistycznych w tym zakresie. W dniu 3.02.2009 roku wpłynęła do Banku apelacja od wyroku złożona przez Prezesa UOKiK. Bank złożył odpowiedź na apelację Prezesa UOKiK. Na rozprawie w dniu 22.04.2010 roku sąd wydał wyrok, którym uchylił wyrok Sądu okręgowego i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania.

- W związku z transakcją kredytową mającą na celu finansowanie budowy budynku Altus w Katowicach, Bank oraz Reliz Sp. z o.o. (właściciel budynku) zaangażowane są w spory o charakterze prawnym. Bank jest właścicielem 100% udziałów spółki Reliz. Powyższe spory wynikają z roszczeń podnoszonych przez poręczyciela kredytu udzielonego na finansowanie budynku, tj. Mostostal Zabrze Holding S.A (MZH) przeciwko Bankowi oraz właścicielowi budynku. Aktualny spór dotyczy skargi pauliańskiej wniesionej przez Mostostal Zabrze Holding S.A. przeciwko spółce Reliz Sp. z o.o. w zakresie uznania za bezskuteczną umowy przeniesienia własności budynku Altus przez spółkę Business Center 2000 Sp. z o.o. (BC 2000) na rzecz Reliz Sp. z o.o. Wartość przedmiotu sporu wynosi 46 mln zł. W ocenie Banku część z potencjalnych roszczeń uległa przedawnieniu. W dniu 31.07.2009 roku Sąd ogłosił wyrok stwierdzający bezskuteczność wobec MZH umowy sprzedaży budynku Altus zawartej pomiędzy BC 2000 a spółką Reliz. W dniu 12.03.2010 roku Sąd odwoławczy uchylił wyrok Sądu Okręgowego i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania. W dniu 16.06.2010 roku w wyniku ponownego rozpoznania sprawy Sąd Okręgowy w Katowicach wydał wyrok uznający za bezskuteczną w stosunku do MZH umowę sprzedaży nieruchomości zabudowanej budynkiem Altus w zakresie roszczeń MZH do wysokości 46 mln zł. Bank wystąpił o doręczenie orzeczenia wraz z uzasadnieniem. Po otrzymaniu orzeczenia wraz z uzasadnieniem, została złożona apelacja od wyroku. Termin rozprawy apelacyjnej został wyznaczony przez Sąd na dzień 1.03.2011 roku. W grudniu 2010 roku Bank powziął wiadomość, iż MZH skierował przeciwko BC 2000 kolejne 2 pozwy dotyczące roszczenia, które ewentualnie byłoby zaspokajane z przedmiotowej nieruchomości.
- Powód wystąpił przeciwko Kredyt Bankowi S.A. i HSBC Bank Polska S.A. o odszkodowanie w kwocie 20 mln zł i 10 mln zł tytułem zadośćuczynienia. W uzasadnieniu pozwu powód podnosi i zarzuca, iż Prosper Bank S.A. (obecnie HSBC Bank Polska S.A.) działając na podstawie porozumienia o współpracy zawartego ze spółką leasingową wypełnił weksel stanowiący zabezpieczenie porozumienia, a następnie wystąpił przeciwko tej spółce oraz powodowi z pozwem w postępowaniu nakazowym z tego weksla i nakaz zapłaty uzyskał. W ocenie powoda Prosper Bank naruszył postanowienia porozumienia, wadliwie wystawił weksel oraz wystąpił z całkowicie bezzasadnym powództwem. Powód twierdzi, iż wydany przez Sąd Rejonowy nakaz zapłaty z dnia 11.01.1999 roku stał się przyczyną doznanych

przez niego szkód majątkowych i krzywd na kwotę 30 mln zł. Kredyt Bank złożył odpowiedź na pozew w imieniu własnym oraz HSBC. W dniu 28.09.2010 roku Sąd Okręgowy w Warszawie wydał wyrok oddalający powództwo powoda przeciwko Kredyt Bankowi S.A. i HSBC Bank Polska S.A. Powód złożył apelację od powyższego orzeczenia, na którą Bank złożył odpowiedź.

- Powód (spółka prowadząca działalność leasingową) wystąpił przeciwko Kredyt Bankowi S.A. i HSBC Bank Polska S.A. o odszkodowanie w kwocie 89 mln zł. W uzasadnieniu pozwu powód podnosi i zarzuca, iż Prosper Bank S.A. (obecnie HSBC Bank Polska S.A.) działając na podstawie porozumienia o współpracy zawartego ze spółką leasingową wypełnił weksel stanowiący zabezpieczenie porozumienia, a następnie wystąpił przeciwko tej spółce z pozwem w postępowaniu nakazowym z tego weksla i nakaz zapłaty uzyskał. W ocenie powoda Prosper Bank naruszył postanowienia porozumienia wekslowego, wadliwie wystawił weksel oraz wystąpił z całkowicie bezzasadnym powództwem. Powód twierdzi, iż wydany przez Sąd Rejonowy nakaz zapłaty z dnia 11.01.1999 roku stał się przyczyną załamania sytuacji finansowej spółki, w wyniku czego powstała w majątku powoda szkoda w wysokości 73,7 mln zł plus odsetki. W dniu 9.04.2010 roku Sąd oddalił powództwo powoda. W dniu 15.07.2010 roku wpłynęła do Banku apelacja powoda, na którą Bank złożył odpowiedź.
- Powód (spółka prowadząca działalność produkcyjną) wniósł 23.12.2010 roku powództwo przeciwko Kredyt Bankowi S.A. kwestionujące ważność rozliczeń transakcji opcyjnych zawartych pomiędzy lipcem 2008 roku a sierpnem 2009 roku. Powód podnosi i zarzuca Bankowi, między innymi, nieuprawnione doradztwo finansowe oraz nakłanianie do przeprowadzania transakcji, naruszenie obowiązku zachowania należytej staranności, sprzeczność struktury transakcji opcyjnej z zabezpieczającą funkcją tego rodzaju transakcji. Sąd Okręgowy w Gliwicach wydał w dniu 30.12.2010 roku, doręczony Bankowi w dniu 13.01.2011 roku, nakaz zapłaty żądanej przez powoda kwoty. Pełnomocnicy Banku przygotowali i złożyli sprzeciw od nakazu zapłaty. Jego wniesienie spowoduje rozpoznanie sprawy na nowo, w zwykłym trybie rozpoznawczego postępowania procesowego.

Zdaniem Zarządów jednostek wchodzących w skład Grupy wszelkie ryzyka wiążące się z postępowaniami toczącymi się przed sądem lub organami administracji publicznej są odpowiednio zabezpieczone poziomem utworzonych rezerw.

76. Działalność powiernicza

Oferta usług powierniczych Banku obejmuje przede wszystkim prowadzenie rachunków papierów wartościowych dla klientów krajowych i zagranicznych, instytucjonalnych oraz indywidualnych. Dla szczególnej grupy klientów, jaką stanowią fundusze inwestycyjne, Bank świadczy również usługi w zakresie pełnienia funkcji depozytariusza oraz sponsora emisji.

Bank posiada zezwolenie Komisji Papierów Wartościowych i Giełd na prowadzenie rachunków papierów wartościowych, jest również bezpośrednim uczestnikiem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych (KDPW) w funkcji Depozytariusza oraz uczestnikiem Rejestru Papierów Wartościowych (RPW) prowadzonego przez Narodowy Bank Polski (NBP). Na tej podstawie Bank prowadzi rachunki papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu, przechowywanych w KDPW lub RPW. Jednostką Banku realizującą zadania związane z prowadzeniem rachunków papierów wartościowych oraz świadczeniem usług sponsora emisji jest Biuro Rozliczeń Operacji Finansowych umiejscowione w strukturze Centrali Banku.

W 2010 roku dochód z prowadzenia rachunków i rejestrów papierów wartościowych, usług sponsora emisji oraz depozytariusza wyniósł 5 661 tys. zł, natomiast w 2009 roku wyniósł 4 673 tys. zł.

77. Zarządzanie ryzykiem w Grupie Kapitałowej Kredyt Banku S.A.

W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą rolę pełnią naczelne organa Banku, to jest Zarząd Banku i Rada Nadzorcza.

Rada Nadzorcza Banku, za pośrednictwem Komitetu Audytu, Ryzyka i Compliance jest informowana o najważniejszych decyzjach i opiniuje działania Zarządu w tym zakresie.

W 2010 roku bezpośrednim zarządzaniem określonym rodzajem ryzyka zajmowały się poszczególne komitety:

- Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami – odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem w portfelu bankowym i handlowym oraz zarządzanie strukturalną płynnością Banku,
- Komitet Ryzyka Operacyjnego – nadzorujący proces zarządzania ryzykiem operacyjnym,
- Komitet Ryzyka Kredytowego – sprawujący nadzór nad procesem zarządzania ryzykiem kredytowym.

Pracami wymienionych komitetów kierują Członkowie Zarządu, których jest co najmniej dwóch w składzie każdego komitetu.

Pomiarem i monitorowaniem wszystkich rodzajów ryzyk w Kredyt Banku zajmują się departamenty w Pionie Ryzyka i Zarządzania Kapitałem, który podlega Członkowi Zarządu odpowiedzialnemu za zarządzanie ryzykiem i kapitałem. W Pionie Ryzyka i Zarządzania Kapitałem funkcjonują następujące departamenty:

- Departament Zarządzania Kapitałem,
- Departament Ryzyka Kredytów Korporacyjnych i MSP,
- Departament Ryzyka Kredytów Detalicznych,
- Departament Ryzyka Operacyjnego,
- Departament Ryzyka Rynkowego.

Są to departamenty monitorujące i raportujące wszystkie aspekty dotyczące ryzyka, przy zachowaniu całkowitej niezależności od jednostek biznesowych Banku.

W procesie identyfikacji, pomiaru i zarządzania ryzykiem Bank stosuje techniki właściwe dla danego rodzaju ryzyka.

Konsekwentnie realizowane są nadrzędne cele polityki zarządzania ryzykiem dotyczące przede wszystkim przestrzegania zewnętrznych i wewnętrznych limitów oraz optymalizowania i mitygowania ryzyka w postaci procesu ciągłego monitorowania. Proces zarządzania ryzykiem jest ściśle powiązany z procesem zarządzania kapitałem. Najważniejszym celem zarządzania kapitałem w Banku jest jego optymalizacja, oczywiście przy równoczesnym spełnieniu zewnętrznych wymogów kapitałowych. Osiągnięciu tego celu służy wdrożony w pierwszej połowie 2008 roku proces ICAAP (Proces Oceny Adekwatności Kapitału Wewnętrznego).

77.1. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe w Kredyt Banku S.A. definiowane jest jako potencjalne niekorzystne odchylenie od wartości oczekiwanej instrumentu finansowego wynikające z niewywiązania się z zobowiązań przez kredytobiorcę/pożyczkobiorcę, gwaranta lub regwaranta, kontrahenta (odnosi się do transakcji skarbcowych) lub emitenta (w przypadku instrumentów dłużnych), z uwagi na niewypłacalność lub brak chęci wykonania płatności lub w związku ze zdarzeniami lub zastosowanymi środkami przez

władze polityczne lub monetarne konkretnego kraju. Bank jest głównym podmiotem w Grupie, który generuje ryzyko kredytowe.

Proces zarządzania ryzykiem kredytowym w Kredyt Banku składa się z następujących faz:

- identyfikacji ryzyka,
- pomiaru ryzyka (np.: podejście maksymalne, aktywa ważone ryzykiem, ekspozycja w momencie niewykonania zobowiązania - EAD, strata oczekiwana - EL, strata nieoczekiwana - UL),
- monitorowania limitów (np.: koncentracji zaangażowań, dotyczących portfela kredytów na finansowanie nieruchomości komercyjnych, dotyczących nieruchomości mieszkalnych, branżowych, profesjonalnych, komercyjnych),
- raportowania,
- analizy i formułowania rekomendacji,
- podejmowania decyzji.

W ramach organizacji systemu zarządzania ryzykiem głównymi uczestnikami zaangażowanymi w proces zarządzania ryzykiem kredytowym są:

- Rada Nadzorcza,
- Komitet Audytu, Ryzyka i Compliance,
- Zarząd Banku,
- Komitet Ryzyka Kredytowego,
- Departament Ryzyka Kredytów Detalicznych,
- Departament Ryzyka Kredytów Korporacyjnych i MSP,
- Zarządzający liniami biznesowymi,
- Departament Audytu i Inspekcji.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym odbywa się z uwzględnieniem aspektu ryzyka kredytowego jednostkowej transakcji oraz w ujęciu portfelowym.

Proces zarządzania ryzykiem jednostkowej transakcji uwzględnia dokonanie oceny ryzyka tej transakcji, a następnie w zależności od jego poziomu zastosowanie odpowiedniego procesu decyzyjnego. Kluczową rolę w procesie zarządzania ryzykiem jednostkowej transakcji pełnią Departament Ryzyka Kredytów Korporacyjnych i MSP oraz Departament Ryzyka Kredytów Detalicznych.

Portfelowe zarządzanie ryzykiem należy w głównej mierze do kompetencji Komitetu Ryzyka Kredytowego, którego podstawowymi zadaniami są:

- wspieranie Zarządu w:
 - opracowaniu i przeglądzie systemu zarządzania ryzykiem, w tym w zakresie polityki kredytowej,
 - przekazywaniu informacji o systemie zarządzania ryzykiem,
 - monitorowaniu statusu wdrożenia systemu zarządzania ryzykiem,
 - ustanawianiu tolerancji na ryzyko (np. limity portfelowe),
 - monitorowaniu statusu implementacji działań podjętych w odpowiedzi na obserwowane ryzyko,

- podejmowanie działań w odpowiedzi na obserwowane ryzyko,
- matematyczne oraz operacyjne aspekty (takie jak wykorzystywanie modeli, czynności monitorujące, itp.) wszystkich modeli ryzyka kredytowego opracowanych i/lub wykorzystywanych w Kredyt Banku,
- podejmowanie decyzji dotyczących ryzyka kredytowego w zakresie uprawnień przyznanych przez Zarząd.

Zaangażowanie brutto Grupy wobec dziesięciu największych klientów korporacyjnych

31.12.2010		31.12.2009	
Podmiot	Udział % w portfelu	Podmiot	Udział % w portfelu
Klient 1	3,8	Klient 1	3,4
Klient 2	3,4	Klient 2	2,6
Klient 3	2,7	Klient 3	2,4
Klient 4	2,0	Klient 4	2,4
Klient 5	2,0	Klient 5	2,4
Klient 6	1,8	Klient 6	2,2
Klient 7	1,8	Klient 7	2,1
Klient 8	1,5	Klient 8	1,8
Klient 9	1,5	Klient 9	1,8
Klient 10	1,4	Klient 10	1,7
Razem	21,9	Razem	22,8

Zaangażowanie Grupy w segmentach geograficznych

Województwo	Struktura kredytów brutto w %	Dane porównywalne	
		Struktura kredytów brutto w %	Struktura kredytów brutto w %
	31.12.2010	31.12.2009	
Mazowieckie	21,0	21,7	
Lubelskie	11,8	13,3	
Dolnośląskie	10,6	10,6	
Wielkopolskie	8,9	8,7	
Pomorskie	8,6	7,9	
Małopolskie	7,3	7,2	
Śląskie	6,4	6,3	
Zachodniopomorskie	5,2	4,9	
Łódzkie	4,3	4,0	
Podlaskie	3,2	3,1	
Kujawsko-pomorskie	3,1	3,0	
Podkarpackie	2,7	2,7	
Warmińsko-mazurskie	2,4	2,2	
Lubuskie	2,0	1,8	
Świętokrzyskie	1,2	1,3	
Opolskie	1,2	1,1	
Nierezydent	0,1	0,2	
Razem	100,0	100,0	

Zadłużenie Banku w segmentach branżowych (bez osób fizycznych)

Branża	Zaangażowanie %	Dane porównywalne Zaangażowanie %
	31.12.2010	31.12.2009
Działalność produkcyjna	30,5	30,5
Handel hurtowy i detaliczny; naprawy pojazdów mechanicznych oraz artykułów przeznaczenia osobistego i użytku domowego	25,2	25,2
Obsługa nieruchomości i wynajem	17,8	17,7
Pośrednictwo finansowe	7,1	7,1
Budownictwo	5,8	5,8
Transport, gospodarka magazynowa i łączność	3,5	3,5
Rolnictwo, łowiectwo, leśnictwo	2,4	2,5
Administracja publiczna i obrona narodowa, gwarantowana prawnie opieka socjalna	2,0	2,0
Górnictwo i kopalnictwo	1,7	1,7
Ochrona zdrowia i opieka socjalna	1,1	1,1
Zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz i wodę	1,0	1,0
Hotele i restauracje	0,8	0,8
Pozostała działalność usługowa komunalna, socjalna i indywidualna	0,8	0,8
Edukacja	0,2	0,2
Rybołówstwo i rybactwo	0,1	0,1
Razem	100,0	100,0

Według stanu na dzień 31.12.2010 roku oraz 31.12.2009 roku nie wystąpiło przekroczenie limitów koncentracji.

Bank monitoruje ustanowione prawne zabezpieczenia transakcji kredytowych poprzez ocenę wartości przyjętych zabezpieczeń na podstawie dokumentów składanych przez kredytobiorcę (w tym wycen rzeczoznawców majątkowych) oraz wewnętrznych baz danych zawierających historyczną informację na temat odzyskiwalności zabezpieczeń.

Maksymalne narażenie Grupy na ryzyko kredytowe

Instrumenty bilansowe	31.12.2010	31.12.2009
Dłużne papiery wartościowe i jednostki uczestnictwa w funduszach:	12 108 649	10 074 962
- dostępne do sprzedaży	6 215 539	6 031 010
- utrzymywane do terminu zapadalności*	4 214 062	2 753 338
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 679 048	1 290 614
Wycena instrumentów pochodnych	463 159	571 410
Kredyty i pożyczki oraz lokaty udzielone	29 010 523	26 382 563
- należności od banków netto* (w tym NBP)	1 883 535	660 705
- należności od klientów netto*, w tym:	27 126 988	25 721 858
Osoby fizyczne	20 712 126	18 373 558
- kredyty w rachunku bieżącym	756 253	689 076
- skupione wierzytelności	10 944	5 526
- kredyty terminowe	731 377	772 857
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	3 231 394	3 281 941
- kredyty mieszkaniowe	15 958 687	13 599 884
- zrealizowane gwarancje	424	605
- pozostałe należności	23 047	23 669
Klienci korporacyjni i SME	6 247 513	7 130 059
- kredyty w rachunku bieżącym	1 490 724	1 367 305
- kredyty terminowe	4 136 290	5 135 068
- skupione wierzytelności	114 977	138 043
- zrealizowane gwarancje	203	1 365
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	505 319	488 278
Sektor budżetowy	167 349	218 241
- kredyty w rachunku bieżącym	2 731	1 827
- kredyty terminowe	164 618	216 414
Dłużnicy różni (należności wykazywane w ramach innych aktywów)	75 485	86 829
Razem	41 657 816	37 115 764

Zobowiązania pozabilansowe udzielone	31.12.2010	31.12.2009
Finansowe	3 958 357	4 008 224
Gwarancyjne	2 080 340	1 795 144
Razem zobowiązania udzielone	6 038 697	5 803 368
Ogółem aktywa i pozycje pozabilansowe	47 696 513	42 919 132

*Papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności są prezentowane w pozycji dłużne papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności

Mając na uwadze istniejącą sytuację makroekonomiczną, która charakteryzuje się dużą niepewnością co do przyszłej ewolucji i relatywnie niską dynamiką jej poprawy, Bank koncentrował się na monitorowaniu ryzyka kredytowego z wykorzystaniem cyklicznych oraz doraźnych raportów i analiz w celu szybkiego reagowania na niekorzystne trendy w jakości portfela kredytowego. Zdefiniowano sygnały wczesnego ostrzegania w ramach limitów portfelowych oraz zasady ich monitorowania i postępowania w przypadku ich przekroczenia. W oparciu o wyniki przeprowadzonych analiz, Bank dokonywał zmian polityki kredytowej mających na celu poprawę jakości portfela kredytowego.

Do głównych obszarów zmian w zakresie polityki kredytowej zaliczyć można:

a) w przypadku portfela klientów detalicznych:

- zaostrenie polityki kredytowej oraz wymogów wobec klientów nieposiadających historii kredytowej bądź innej relacji produktowej z Bankiem,
- wdrożenie zaleceń 'Rekomendacji T',
- uszczelnienie weryfikacji kredytowej wobec klientów indywidualnych zaciągających kredyty hipoteczne poprzez zcentralizowanie procesu podejmowania decyzji kredytowych oraz częściową centralizację procesu decyzji dla pozostałych produktów kredytowych skierowanych do klientów indywidualnych,
- skierowanie oferty produktowej głównie do istniejącego klienta o dobrej ocenie behawioralnej,
- zmiany w procesie monitorowania i windykacji kredytów hipotecznych, polegające m.in. na rozszerzeniu zakresu restrukturyzacji kredytów indywidualnych.

b) w przypadku portfela klientów korporacyjnych i MSP:

- wdrożenia nowych, bardziej restrykcyjnych warunków finansowania hoteli,
- wdrożenia nowych zasad finansowania nieruchomości komercyjnych,
- kontynuowanie ograniczania finansowania bardziej ryzykownych klientów korporacyjnych (o słabszych ratingach PD) oraz bardziej ryzykownych branż,
- dokonanie przeglądu parametryzacji produktów oferowanych przez Bank klientom korporacyjnym i MSP m.in. przegląd kredytu inwestycyjnego, obrotowego w rachunku kredytowym oraz produktów dyskontowych.

Walutowe instrumenty pochodne (bez instrumentów wbudowanych)

	31.12.2010		Dane porównywalne 31.12.2009	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Ogółem zaangażowanie bilansowe z wyłączeniem banków	24 967	23 339	44 964	18 622
Pozycja netto zagregowana na poziomie klienta z wyłączeniem banków	17 669	16 041	35 625	9 283

Na dzień 31.12.2010 roku Bank posiadał zabezpieczenia dotyczące zawartych kontraktów walutowych w postaci blokady środków na rachunkach bankowych w łącznej kwocie 9 mln zł. W wycenie instrumentów pochodnych uwzględniane jest także ryzyko kredytowe. W 2010 roku w rachunku wyników Banku rozwiązano odpisy z tytułu czynnych i zapadłych instrumentów pochodnych w kwocie 26 mln zł, z czego 8 mln zł dotyczyło transakcji czynnych (prezentowanych w wyniku na działalności handlowej), a 18 mln zł – transakcji zapadłych (prezentowanych w odpisach z tytułu utraty wartości).

Na dzień 31.12.2009 roku Bank posiadał zabezpieczenia dotyczące zawartych kontraktów walutowych w postaci blokady środków na rachunkach bankowych w łącznej kwocie 18 mln tys. zł. W wycenie instrumentów pochodnych uwzględniane jest także ryzyko kredytowe. W 2009 roku w rachunku wyników Banku ujęto odpis z tytułu czynnych i zapadłych instrumentów pochodnych w kwocie 69 mln zł, z czego 16 mln zł dotyczyło transakcji czynnych (prezentowanych w wyniku na działalności handlowej), a 53 mln zł – transakcji zapadłych (prezentowanych w odpisach z tytułu utraty wartości).

77.2. Ryzyko operacyjne

Grupa definiuje ryzyko operacyjne jako możliwość wpływu nieoczekiwanych zdarzeń na wynik finansowy, w wyniku niedostosowania bądź zawodności wewnętrznych procesów, ludzi, systemów technicznych, jak też na skutek zdarzeń zewnętrznych.

Grupa stosuje metodę standardową na użytek wyliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego.

W związku z tym Bank, m.in.:

- posiada określony zakres odpowiedzialności osób w ramach tego systemu;
- prowadzi rejestr zdarzeń operacyjnych oraz strat wynikających z ryzyka operacyjnego;
- posiada system zarządzania ryzykiem operacyjnym, który podlega regularnym i niezależnym przeglądom.

Zgodnie z wymaganiami dotyczącymi stosowania metody standardowej Bank wzmocnił system oceny ryzyka operacyjnego. Systematycznie dokonywana jest samoocena ryzyka (RSA) w poszczególnych obszarach biznesowych, implementowane są plany działania redukujące ryzyko oraz mierzony jest poziom ryzyk przy użyciu głównych wskaźników ryzyka (KRI).

Istotną rolę we wdrażaniu narzędzi i technik zarządzania ryzykiem operacyjnym, odgrywają jednostki biznesowe, bowiem bezpośrednia odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem operacyjnym spoczywa na zarządzających poszczególnymi liniami biznesowymi.

Infrastruktura zarządzania i metodologia są spójne w Banku i podmiotach zależnych. Wdrażają one analogiczne narzędzia identyfikacji i oceny ryzyka operacyjnego. Całość procesu jest nadzorowana przez Komitet Ryzyka Operacyjnego oraz Zarząd Banku.

77.3. Ryzyka rynkowe i ALM

Ryzyko rynkowe jest zdefiniowane jako stopień zagrożenia pozycji finansowej Banku na skutek niekorzystnych zmian parametrów rynkowych (stóp procentowych, kursów walutowych oraz cen akcji) i ich zmienności (volatility) na rynku.

Bank nie działa aktywnie na rynku akcji (inwestycje w akcje są to inwestycje długoterminowe lub inwestycje strategiczne w podmioty zależne). Bank nie prowadzi również działalności na rynkach towarowych. W Banku spośród wszystkich rodzajów ryzyka rynkowego mamy do czynienia z ryzykiem stopy procentowej i ryzykiem walutowym.

Działalność Banku jest podzielona na dwie części: księgę handlową i księgę bankową. Ze względu na odmienny charakter otwieranych pozycji, ryzyko monitorowane jest w każdej księdze osobno.

77.3.1. Księga handlowa

Księga handlowa jest wydzieloną częścią portfela Banku, na której Bank zamierza uzyskiwać dochody wynikające z krótkoterminowych zmian cen, stóp procentowych, kursów walutowych, bądź innych parametrów rynkowych. Główna część działalności księgi handlowej jest związana z instrumentami finansowymi w PLN, w mniejszym stopniu są to także instrumenty finansowe w USD i EUR.

W portfelu handlowym podstawową miarą ryzyka jest wartość zagrożona (Value at Risk, VaR). Wartość zagrożona oznacza taką kwotę, że prawdopodobieństwo poniesienia przez Bank większej straty niż ta kwota wynosi 1% (przy założonym poziomie istotności 99%). VaR w Banku jest wyliczany metodą historyczną w horyzoncie czasowym 10 dni z uwzględnieniem wyliczeń danych rynkowych z ostatnich 500 dni. Limit VaR dla księgi handlowej jest nałożony na Global VaR obejmujący łącznie ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej. Wszystkie przedstawione wyliczenia miar ryzyka dla Księgi Handlowej dotyczą pozycji Banku.

Wartość zagrożona (wyliczona dla całej Księgi Handlowej – obejmuje zarówno ryzyko stopy procentowej jak i ryzyko kursowe) – dane w tys. EUR

limit	31.12.2010	Dane za 2010 rok		
		Średnia	Min	Max
VaR 3 000,0	706,11	1 778,10	644,97	3 202,60

Dane porównywalne na dzień 31.12.2009 roku

Wartość zagrożona (wyliczona dla całej Księgi Handlowej – obejmuje zarówno ryzyko stopy procentowej jak i ryzyko kursowe) – dane w tys. EUR

limit		31.12.2009	Dane za 2009 rok		
			Średnia	Min	Max
VaR	3 000,0	1 562,61	1 102,51	438,19	2 084,90

77.3.1.1 Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej odzwierciedla stopień zagrożenia pozycji finansowej Banku w efekcie niekorzystnych zmian rynkowych stóp procentowych.

Poziom ryzyka stopy procentowej jest monitorowany i ograniczany (przez ustanowienie limitów) przy użyciu miary BPV (basis point value - wrażliwość ceny na równoległe przesunięcie krzywej dochodowości).

Wszystkie ww. limity dotyczą całej księgi handlowej. Zarządzający księgą handlową Wydział Księgi Handlowej w Departamencie Gospodarki Pieniężnej jest podzielony na dwie sekcje (głównym kryterium podziału jest termin pierwotny instrumentów/transakcji zawieranych na rynku międzybankowym): Short Term Desk i Long Term Desk. Działalność Wydziału Księgi Handlowej w zakresie ryzyka stopy procentowej ograniczona jest poprzez wewnętrzny limit na VaR dla pozycji stopy procentowej oraz limity stop-loss (maksymalna akceptowana wartość straty). Wartość VaR na ryzyko stopy procentowej skalkulowana jest przy takich samych parametrach jak Global VaR, czyli poziom istotności 99%, horyzont czasowy 10 dni i horyzont obserwacji 500 dni.

W pierwszej połowie 2010 roku odnotowano przekroczenia limitu na HVaR na stopę procentową, co było wynikiem utrzymywania dużych pozycji w PLN. Należy zauważyć, że z tego samego powodu w pierwszej połowie miały również miejsce incydentalne przekroczenia globalnego limitu HVaR w księdze handlowej.

Wartość zagrożona dla poszczególnych sekcji– dane w tys. EUR

Limit		31.12.2010	Dane za 2010 rok		
			Średnia	Min	Max
Trading*	2 600,0	708,19	1 659,73	597,28	3 220,61
Short Term Desk**	1 300,0	-	1 691,67	1 060,52	2 767,96
Long Term Desk**	1 300,0	-	671,56	224,92	1 317,28

* limit obowiązuje od 24 marca 2010 (dane tabeli obejmują okres 24.03.2010 – 31.12.2010)

** limit zniesiony 24 marca 2010 (dane w tabeli obejmują okres 1.01.2010 – 23.03.2010)

Dane porównywalne na dzień 31.12.2009 roku

Wartość zagrożona dla poszczególnych sekcji– dane w tys. EUR

Limit		31.12.2009	Dane za 2009 rok		
			Średnia	Min	Max
Short term Desk	1 300,0	1 500,86	1 009,63	384,14	1 895,44
Long Term Desk	1 300,0	528,67	462,70	120,05	1 027,89

Analiza ryzyka stopy procentowej uzupełniona jest dodatkowo przez przeprowadzane testy warunków skrajnych wyrażające wielkość możliwej straty w sytuacjach bardzo niekorzystnych (kryzysowych) zmian stóp procentowych.

Opcje na stopę procentową

W swojej ofercie Bank proponuje klientom opcje na stopę procentową. Bank nie prowadzi portfela opcji na swój własny rachunek, tzn. nie prowadzi działalności spekulacyjnej. Opcje zawarte na rynku międzybankowym są opcjami zabezpieczającymi pozycję powstałą na skutek transakcji z klientem. Dlatego też ryzyko rynkowe w portfelu transakcji opcyjnych na stopę procentową nie występuje.

77.3.1.2 Ryzyko walutowe

Pozycja walutowa

Ryzyko kursowe wyraża stopień zagrożenia pozycji finansowej jednostki na skutek niekorzystnych zmian kursów walutowych na rynku. Zagrożenie to obejmuje dochody z operacji wymiany walutowej oraz wyceny otwartych pozycji walutowych, wynikających z różnicy między wartością aktywów i wartością zobowiązań w danej walucie. Pozycja walutowa Banku zarządzana jest łącznie dla księgi handlowej i bankowej. Zarządzanie pozycją walutową Banku odbywa się w księdze handlowej.

Na bazie dziennej przeprowadzana jest analiza wrażliwości całej pozycji księgi handlowej na ryzyko walutowe poprzez kalkulację VaR na ryzyko walutowe (przy takich samych parametrach jak Global VaR, czyli poziom istotności 99%, horyzont czasowy 10 dni i horyzont obserwacji 500 dni). Wartości VaR na ryzyko walutowe przedstawiają się następująco:

Wartość zagrożona dla księgi handlowej – ryzyko walutowe– dane w tys. EUR

	31.12.2010	Dane za 2010 rok		
		Średnia	Min	Max
Trading	19,11	114,27	15,24	1 117,65

Dane porównywalne na dzień 31.12.2009 roku

Wartość zagrożona dla księgi handlowej – ryzyko walutowe– dane w tys. EUR

	31.12.2009	Dane za 2009 rok		
		Średnia	Min	Max
Trading	155,54	223,77	15,35	1 371,54

W przypadku ryzyka kursowego, metoda wartości zagrożonej jest codziennie uzupełniona przez testy warunków skrajnych (stress-testing) wyrażający wielkość możliwej straty w sytuacjach bardzo niekorzystnych (kryzysowych) zmian kursów.

Opcje walutowe

W swojej ofercie Bank proponuje klientom opcje walutowe. Bank nie prowadzi portfela opcji na swój własny rachunek, tzn. nie prowadzi działalności spekulacyjnej. Opcje zawarte na rynku międzybankowym są opcjami zabezpieczającymi pozycję powstałą na skutek transakcji z klientem. Dlatego też ryzyko rynkowe w portfelu transakcji opcyjnych FX nie występuje.

Poniżej zaprezentowano podział pozycji bilansowych i pozabilansowych według głównych walut.

Bilans na dzień 31.12.2010 roku

w tys. zł

	CHF	EUR	GBP	USD	PLN	Pozostałe waluty	Razem
Aktywa							
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	3 079	45 405	6 187	19 227	1 862 169	7 569	1 943 636
Należności od banków brutto	24 320	387 007	2 951	37 230	994 625	20 116	1 466 249
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	0	0	0	0	-2 260	0	-2 260
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	0	0	0	0	87 218	0	87 218
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	31 149	87 413	0	118 562
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	0	7 030	0	1 581	1 592 672	0	1 601 283
Wycena instrumentów pochodnych	2 319	38 000	138	4 612	418 035	55	463 159
Należności od klientów brutto	10 294 388	2 295 813	19 122	328 414	16 170 117	666	29 108 520
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-36 206	-49 894	-4	-9 152	-1 818 721	-23	-1 914 000
Inwestycyjne papiery wartościowe:	0	353 883	0	0	9 113 357	0	9 467 240
- dostępne do sprzedaży	0	312 444	0	0	5 907 017	0	6 219 461
- utrzymywane do terminu zapadalności	0	41 439	0	0	3 206 340	0	3 247 779
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0	15 179	0	15 179
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0	0	290 444	0	290 444
Wartości niematerialne	0	0	0	0	50 201	0	50 201
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	350 387	0	350 387
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0	7 070	0	7 070
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0	225 668	0	225 668
Inne aktywa	271	7 615	20	116	87 632	36	95 690
Aktywa razem	10 288 171	3 084 859	28 414	413 177	29 531 206	28 419	43 374 246

Bilans na dzień 31.12.2010 roku (c.d.)

w tys. zł	CHF	EUR	GBP	USD	PLN	Pozostałe waluty	Razem
Zobowiązania							
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0	0	0	0	6	0	6
Zobowiązania wobec banków	8 024 194	1 478 413	4 104	2 225 862	397 759	20 374	12 150 706
Wycena instrumentów pochodnych	169	47 663	1 030	5 567	1 076 642	7	1 131 078
Zobowiązania wobec klientów	9 143	1 885 733	83 942	688 276	22 985 939	7 725	25 660 758
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	0	0	0	228 693	0	228 693
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0	155 197	0	155 197
Rezerwy	54	25 365	0	1 013	66 379	0	92 811
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	869	0	869
Pozostałe zobowiązania	80	7 055	86	648	206 909	26	214 804
Zobowiązania podporządkowane	836 156	0	0	0	74 944	0	911 100
Zobowiązania razem	8 869 796	3 444 229	89 162	2 921 366	25 193 337	28 132	40 546 022

Pozycje pozabilansowe na dzień 31.12.2010 roku

w tys. zł	CHF	EUR	GBP	USD	PLN	Pozostałe waluty	Razem
Pozycje pozabilansowe							
Zobowiązania udzielone:	28 754	1 566 937	23 744	196 431	4 193 579	29 252	6 038 697
- finansowe	28 754	666 003	368	168 823	3 094 409	0	3 958 357
- gwarancyjne	0	900 934	23 376	27 608	1 099 170	29 252	2 080 340
Zobowiązania otrzymane:	973 848	312 423	0	0	794 039	5 392	2 085 702
- finansowe	973 848	0	0	0	28 101	5 392	1 007 341
- gwarancyjne	0	312 423	0	0	765 938	0	1 078 361
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	6 150 912	6 926 354	118 980	4 955 853	116 597 183	30 309	134 779 591
Pozostałe:	2 452 739	557 463	0	35 118	4 904 651	44	7 950 015
- otrzymane zabezpieczenia kredytowe	2 452 739	557 463	0	35 118	4 904 651	44	7 950 015

Bilans na dzień 31.12.2009 roku (dane porównywalne)

w tys. zł	CHF	EUR	GBP	USD	PLN	Pozostałe waluty	Razem
Aktywa							
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	2 323	44 679	7 161	21 707	1 098 344	1 239	1 175 453
Należności od banków brutto	65 014	85 348	1 708	20 060	10 864	7 019	190 013
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	0	0	0	0	-2 260	0	-2 260
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	0	0	0	0	331 875	0	331 875
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	30 385	125 015	0	155 400
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	0	594	0	7 378	1 171 977	0	1 179 949
Wycena instrumentów pochodnych	1 347	57 462	18	18 303	494 196	84	571 410
Należności od klientów brutto	9 563 306	2 096 201	23 725	361 371	15 252 462	679	27 297 744
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-18 656	-55 947	-11	-9 719	-1 491 529	-24	-1 575 886
Inwestycyjne papiery wartościowe:	0	417 662	0	0	8 371 980	0	8 789 642
- dostępne do sprzedaży	0	305 755	0	0	5 730 549	0	6 036 304
- utrzymywane do terminu zapadalności	0	111 907	0	0	2 641 431	0	2 753 338
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0	11 955	0	11 955
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0	0	353 534	0	353 534
Wartości niematerialne	0	0	0	0	51 248	0	51 248
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	217 383	0	217 383
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0	222 240	0	222 240
Inne aktywa	2	8 238	60	2 350	96 219	29	106 898
Aktywa razem	9 613 336	2 654 237	32 661	451 835	26 315 503	9 026	39 076 598

Bilans na dzień 31.12.2009 roku (dane porównywalne) (c.d.)

w tys. zł	CHF	EUR	GBP	USD	PLN	Pozostałe waluty	Razem
Zobowiązania							
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0	0	0	0	1 321 802	0	1 321 802
Zobowiązania wobec banków	7 162 205	2 455 292	368	814 062	639 830	9 933	11 081 690
Wycena instrumentów pochodnych	16	59 295	22	14 877	466 770	88	541 068
Zobowiązania wobec klientów	9 159	1 743 903	82 949	807 089	19 815 631	10 423	22 469 154
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0	32 282	0	32 282
Rezerwy	78	1 398	0	273	52 168	0	53 917
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	1 289	0	1 289
Pozostałe zobowiązania	62	7 347	20	1 029	172 537	2	180 997
Zobowiązania podporządkowane	730 878	0	0	0	74 938	0	805 816
Zobowiązania razem	7 902 398	4 267 235	83 359	1 637 330	22 577 247	20 446	36 488 015

Pozycje pozabilansowe na dzień 31.12.2009 roku (dane porównywalne)

w tys. zł	CHF	EUR	GBP	USD	PLN	Pozostałe waluty	Razem
Pozycje pozabilansowe							
Zobowiązania udzielone:	53 589	971 362	21 059	257 858	4 469 454	30 046	5 803 368
- finansowe	53 589	451 129	15 929	126 063	3 349 930	11 584	4 008 224
- gwarancyjne	0	520 233	5 130	131 795	1 119 524	18 462	1 795 144
Zobowiązania otrzymane:	1 163 422	378 960	0	74 652	791 817	772	2 409 623
- finansowe	1 163 422	0	0	0	21 048	772	1 185 242
- gwarancyjne	0	378 960	0	74 652	770 769	0	1 224 381
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	4 819 012	5 816 530	53 743	3 295 340	75 926 195	24 917	89 935 737
Pozostałe:	2 371 920	369 790	0	53 093	4 345 786	44	7 140 633
- otrzymane zabezpieczenia kredytowe	2 371 920	369 790	0	53 093	4 345 786	44	7 140 633

77.3.1.3 Ryzyko rynku kapitałowego

Bank nie prowadzi działalności na rynku akcji w ramach księgi handlowej.

77.3.1.4 Ryzyko cen towarów

Bank nie prowadzi działalności na rynku towarowym w ramach księgi handlowej.

77.3.1.5 Wymogi kapitałowe

Wymogi kapitałowe dla księgi handlowej według stanu na 31.12.2010 roku i 31.12.2009 roku przedstawiają się następująco:

Wymogi kapitałowe dla Księgi Handlowej (w tys. zł)

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych	0	0
Ryzyko szczególne instrumentów dłużnych	23	0
Ryzyko ogólne stóp procentowych	32 726	26 532
Ryzyko rozliczenia dostawy oraz kontrahenta	20 351	28 455
Ryzyko walutowe (łącznie dla Księgi Handlowej i Bankowej)	0	0
Całkowity wymóg kapitałowy w Księdze Handlowej	53 100	54 987

77.3.2. Księga bankowa

Księga bankowa obejmuje operacje niezaliczone do portfela handlowego, tzn. działalność komercyjną oddziałów, pośredników kredytowych oraz portfele papierów wartościowych zabezpieczających płynność oraz stabilny dochód odsetkowy.

77.3.2.1. Ryzyko stopy procentowej

Bank aktywnie zarządza ryzykiem stopy procentowej w pięciu głównych walutach bilansu: PLN, EUR, USD, CHF, GBP.

W portfelu bankowym podstawowym narzędziem pomiaru i limitowania ryzyka jest luka stopy procentowej przygotowywana oddzielnie dla każdej z walut. Na jej podstawie wyliczane są następujące miary ryzyka:

- wrażliwość wyceny aktywów i zobowiązań (BPV);
- duration;
- wskaźniki luki skumulowanej.

Analiza luki stopy procentowej wykorzystywana w zarządzaniu ryzykiem stopy procentowej księgi bankowej przeprowadzana jest w oparciu o informacje o poszczególnych pozycjach bilansu Banku oraz pozycjach pozabilansowych wrażliwych na zmiany stóp procentowych. W przypadku instrumentów finansowych bez określonego terminu wymagalności (na podstawie analiz stabilności dla każdego rodzaju produktu) w Banku został wprowadzony model cyklicznie rolowanych depozytów replikujących zachowanie poszczególnych produktów. Takie ujęcie pozwala efektywniej zarządzać ryzykiem związanym z tego typu instrumentami oraz umożliwia otrzymanie stabilnego dochodu z inwestowania tych środków.

Dodatkowym narzędziem monitorowania ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej są testy warunków skrajnych oraz obliczenia wartości narażonej na ryzyko (VaR).

W księdze bankowej wyróżniane są następujące pozycje:

- Hedging - pozycja wynikająca z działalności oddziałów (wraz z transakcjami zabezpieczającymi) w skład której zaliczone są:
 - portfele benchmarkowe rachunków bieżących w PLN, EUR i USD,
 - portfel benchmarkowy kont oszczędnościowych w PLN,
 - pozycja oddziałowa z wyłączeniem części stabilnych rachunków bieżących i kont oszczędnościowych.
- Transformation, w skład której zaliczone są:
 - portfel benchmarkowy Wolnego Kapitału,
 - pozycja z ryzykiem kredytowym (Credit Book),
 - portfel ALCO – portfel inwestycji taktycznych.

Analiza ryzyka stopy procentowej

Na potrzeby analizy ryzyka stopy procentowej przyjmowane są następujące założenia:

- część stabilna rachunków bieżących złotych oraz w euro jest cyklicznie inwestowana na okres:
 1. 8 lat w przypadku PLN;
 2. 5 lat w przypadku EUR;
- ze względu na trwający od kilku lat wyraźny trend spadkowy rachunków bieżących w USD oraz niskie łączne saldo, w maju 2009 roku podjęto decyzję o stopniowej likwidacji benchmarku rachunków bieżących USD poprzez nieodnawianie zapadającej struktury benchmarkowej i aktywów w portfelu (funkcjonujących dotychczas w oparciu o dwuletni horyzont inwestycyjny) – benchmark rachunków bieżących USD ostatecznie wygaśnie 1.08.2011;
- część stabilna kont oszczędnościowych złotych inwestowana jest cyklicznie (co miesiąc) na okres 5 lat;
- części niestabilne rachunków bieżących złotych, w EUR, USD oraz rachunki bieżące w pozostałych walutach klasyfikowane są w najkrótszym paśmie terminowym;
- część niestabilna kont oszczędnościowych złotych inwestowana jest w terminach od 1 do 3 miesięcy (cyklicznie co miesiąc) oraz O/N, konta oszczędnościowe w pozostałych walutach klasyfikowane są w najkrótszym paśmie terminowym;
- zatwierdzona na cały rok kwota wolnego kapitału inwestowana jest cyklicznie na okres 10 lat (co miesiąc inwestowana jest 1/120 wolnego kapitału), nadwyżka lub niedobór w stosunku do aktualnej kwoty wolnego kapitału klasyfikowana jest w najkrótszym paśmie terminowym, natomiast część pasywna portfela wolnego kapitału jest uznana jako niewrażliwa na zmiany stóp procentowych;
- dla pozycji kredytów klasyfikowanych przez Departament Zarządzania Kapitałem jako niepracujące jest stosowany benchmark (40% - ON, 30% - 1M, 30% - 3M);
- kredyty wykazywane są w kwotach netto;
- kredyty przedstawiane są zgodnie z harmonogramem płatności;
- w raporcie luki prócz przepływów dotyczących nominalu prezentowane są również znane przyszłe przepływy odsetkowe;

- każdy przepływ jest proporcjonalnie dzielony na dwie części, które klasyfikowane są w sąsiednich punktach węzłowych krzywej;
- luka skumulowana liczona jest od najdłuższego pasma terminowego do najkrótszego.

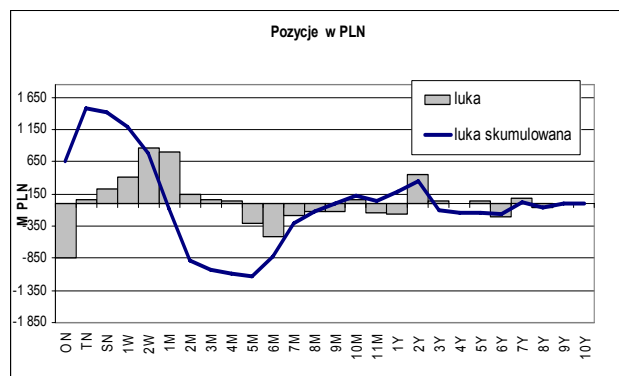
Poniżej przedstawione zostały wykresy luki stopy procentowej pozycji wynikającej z działalności oddziałów (wraz z transakcjami zabezpieczającymi) w oparciu o wewnętrzny system stawek transferowych w poszczególnych walutach PLN, EUR, USD, CHF oraz GBP.

Wykresy przedstawiają niedopasowanie między terminami przeszacowania aktywów i zobowiązań w pasmach terminowych: od pasma ON (overnight) do pasma 10Y (10 lat). Luka skumulowana wyraża niedopasowanie łączne dla danego horyzontu czasowego, przy czym kumulowanie luk przeprowadzane jest zaczynając od terminu najodleglejszego. Największe niedopasowania zarówno w poszczególnych terminach, jak i terminach skumulowanych, pojawiają się w terminach do 3 miesięcy. Jest to związane ze strukturą bilansu Banku, a mianowicie główną pozycją kształtującą lukę stopy procentowej jest portfel kredytów klientów o zmiennym oprocentowaniu o okresach przeszacowania 1 miesiąc i 3 miesiące oraz finansowanie, tj. depozyty klientów i pożyczki długoterminowe o zmiennym oprocentowaniu.

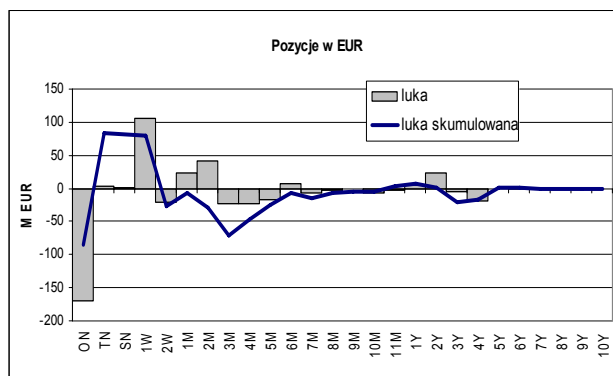
Bank aktywnie minimalizuje ryzyko wynikające z niedopasowania między aktywami i pasywami bilansowymi zamykając pozycje instrumentami pochodnymi oraz stosując rachunkowość zabezpieczeń.

Dane dla Banku na dzień 31.12.2010 roku:

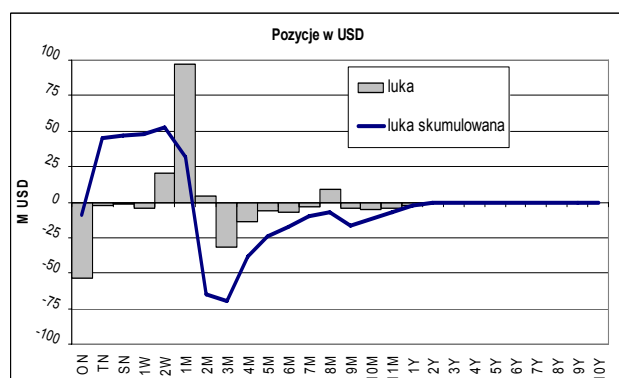
PLN



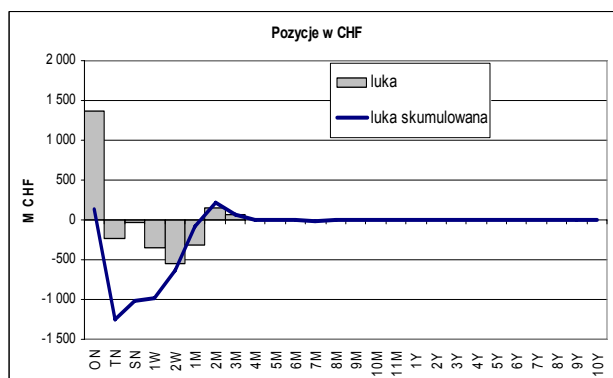
EUR



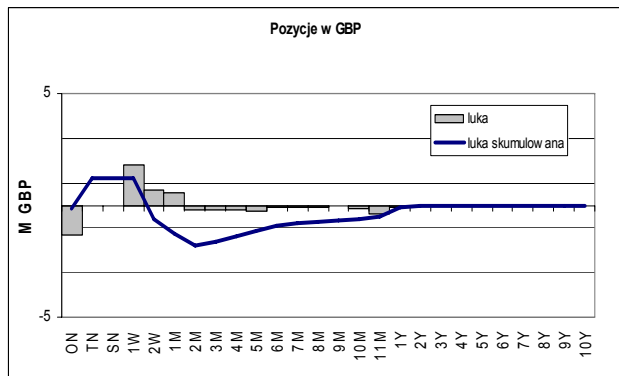
USD



CHF

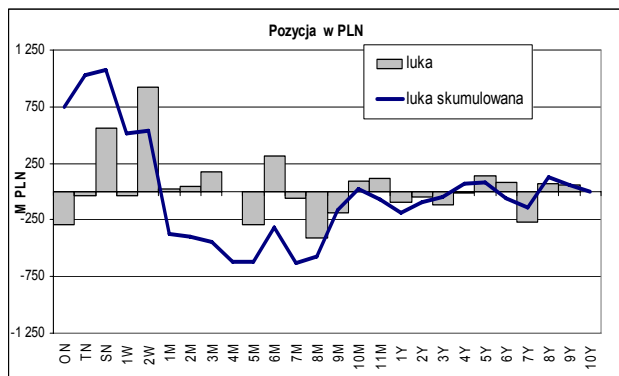


GBP

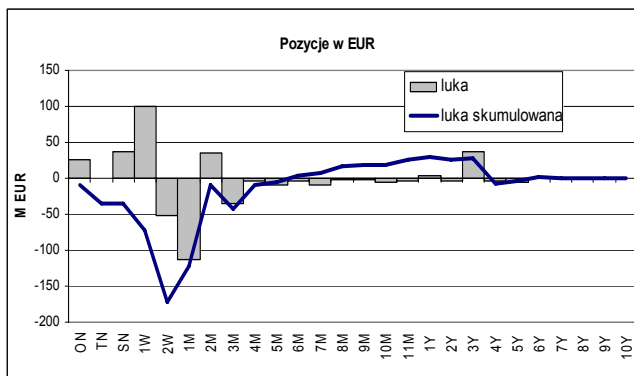


Dane porównywalne dla Banku na dzień 31.12.2009 roku:

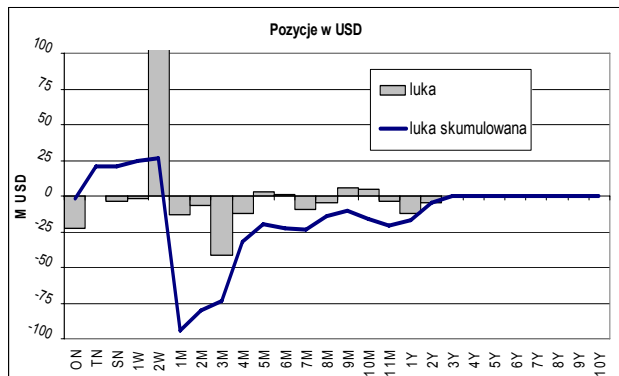
PLN



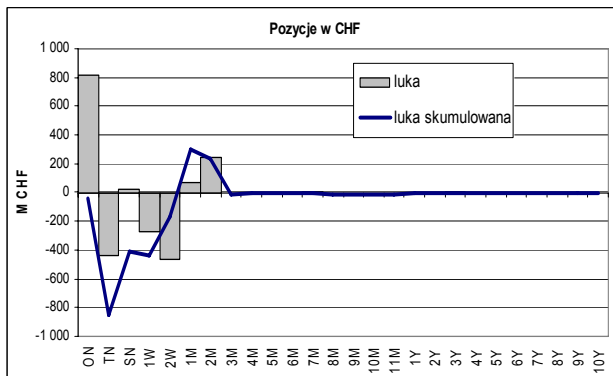
EUR



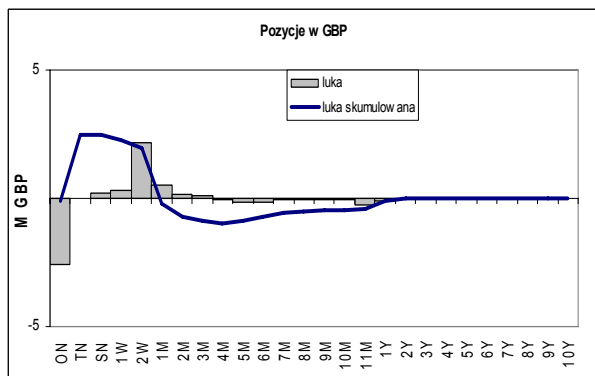
USD



CHF



GBP



W Banku prowadzona jest analiza wrażliwości wartości Banku (BPV) przy równoległym przesunięciu stóp procentowych o 10 p.b. w górę w podziale na poszczególne waluty.

Łączna wartość BPV dla Księgi Bankowej przedstawiona jest poniżej. Liczona jest jako suma BPV dla poszczególnych walut i portfeli. Zgodnie z metodologią wyliczania BPV dla potrzeb limitów strona pasywna portfela Wolnego Kapitału, jako niewrażliwa na zmianę stóp procentowych, nie jest uwzględniana w obliczeniach.

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
BPV w mln EUR (kalkulacja do limitu)	-2,134	-1,888

77.3.2.2. Rachunkowość zabezpieczeń

Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej

W 2010 i 2009 roku Bank nie stosował rachunkowości zabezpieczeń do zabezpieczenia wartości godziwej (fair value hedge) dla transakcji asset swap.

Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych

W 2010 roku, podobnie jak w 2009 roku, Bank kontynuował stosowanie rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych dla transakcji asset swap, polegające na zabezpieczeniu przepływów wynikających z obligacji o stopie zmiennej (zabezpieczenie polega na zawarciu transakcji IRS, w której Bank otrzymuje stałe a płaci zmienne przepływy odsetkowe).

W 2010 roku, podobnie jak w 2009 roku, Bank kontynuował stosowanie rachunkowości zabezpieczeń do części portfela kredytów hipotecznych opartych na 3-miesięcznej stopie WIBOR, polegające na zawarciu transakcji IRS, w której Bank otrzymuje stałe a płaci zmienne oprocentowanie. Ryzykiem zabezpieczanym jest ryzyko stopy procentowej płynące ze zmiany 3-miesięcznej stopy procentowej.

77.3.2.3. Ryzyko walutowe

Jak zostało wspomniane wyżej, zarządzanie pozycją walutową odbywa się w Księdze Handlowej. Powstałe w ciągu dnia pozycje z tytułu transakcji klientów Banku transferowane są za pomocą transakcji wewnętrznych do Księgi Handlowej.

Należy zaznaczyć, że ryzyko walutowe w Kredyt Banku postrzegane jest nie tylko jako ryzyko występujące przy otwartej pozycji walutowej, ale także jako ryzyko zmiany wartości określonych produktów na skutek zmiany kursów walut. W szczególności zagrożenie to występuje w przypadku kredytów udzielonych w walutach obcych. W celu ograniczenia ryzyka kredytowego rosnącego w przypadku wzrostu kursu waluty, w której udzielono kredytu (dotyczy to również kredytu udzielonego w złotych, lecz o wartości indeksowanej do kursu waluty obcej), w umowach kredytowych klientów instytucjonalnych zawarte są klauzule zobowiązujące do ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia lub zgody na przewalutowanie kredytu, gdy klient nie posiada przychodów w walucie kredytu. W celu zabezpieczenia ryzyka kursowego, na jakie narażony jest klient, oferowane mu są transakcje pochodne (forwardy, opcje).

W celu ograniczenia ryzyka walutowego przy udzielaniu kredytu na cele mieszkaniowe w walucie obcej klientom indywidualnym, Bank badając zdolność kredytową:

- ustala wysokość kwoty najwyższej miesięcznej raty kapitałowo-odsetkowej wnioskowanego kredytu przy założeniu, że kapitał wnioskowanego kredytu jest większy o 20%;
- Bank ustala maksymalny poziom wskaźnika LtV (*Loan To Value*) na niższym poziomie niż dla kredytów złotych (wskaźnik LtV należy rozumieć jako stosunek wartości kredytu do wartości nieruchomości zabezpieczającej);
- dodatkowo wnioskodawca jest informowany o ryzyku zmian kursów walutowych.

W maju 2010 roku Bank wycofał z oferty kredyty na cele mieszkaniowe denominowane we franku szwajcarskim, koncentrując się na rozwoju oferty w złotych i w euro.

77.3.3. Ryzyko płynności

Z działalnością każdego banku nieodłącznie związane jest ryzyko płynności. Wynika ono między innymi z niedopasowania aktywów i zobowiązań pod względem terminów płatności, które jest naturalną konsekwencją rozbieżnych potrzeb klientów w zakresie bankowych usług depozytowych i kredytowych. Najistotniejszym elementem prowadzonej przez Bank polityki zarządzania aktywami i zobowiązaniami jest utrzymanie płynności finansowej, rozumianej jako zdolność do terminowego realizowania zobowiązań finansowych. Płynność bieżąca utrzymywana jest poprzez korygowanie nadwyżki lub niedoboru środków płynnych operacjami przeprowadzanymi na międzybankowym rynku pieniężnym. Bezpieczeństwo Banku jest zapewnione poprzez utrzymywanie płynnych rezerw oraz właściwej struktury terminowej i jakościowej całego bilansu. Decyzje w zakresie zarządzania ryzykiem płynności podejmuje Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami Banku. Departament Ryzyka Rynkowego dokonuje pomiaru i monitorowania płynności strategicznej (długoterminowej).

Bank zabezpiecza ryzyko płynności poprzez:

- utrzymywanie odpowiedniego poziomu gotówki, z uwzględnieniem wielkości rezerw obowiązkowych;
- posiadanie odpowiedniej wielkości portfeli płynnych papierów wartościowych (obligacji rządowych);
- wykonywanie transakcji na instrumentach pochodnych;
- utrzymywanie zróżnicowanego portfela depozytów w kategoriach terminów i klientów;
- dostęp do rynku międzybankowego i operacji otwartego rynku;
- dostęp do kredytu lombardowego.

Ważnym czynnikiem wpływającym na bezpieczeństwo działalności Banku jest wsparcie inwestora strategicznego – Grupy KBC.

Analiza sytuacji płynnościowej Banku dokonywana jest głównie na podstawie oceny stabilności bazy depozytowej oraz raportu luki płynności, m.in. poprzez monitorowanie niedopasowania terminów zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań, co umożliwia prognozowanie zapotrzebowania na środki płynne oraz uniknięcie nadmiernej koncentracji wypłat środków w jednym terminie.

Zobowiązania wobec klientów na dzień 31.12.2010 oraz na dzień 31.12.2009 roku - przepływy umowne/kontraktowe (przepływy odsetkowe zgodnie z metodologią Financial Services Authority wykazywane są do 6 miesięcy); część stabilna rachunków bieżących i kont oszczędnościowych wykazywana jest w najkrótszym paśmie terminowym.

Raport luki płynności

Dane na dzień 31.12.2010 roku (mln zł) - dane dla Banku

Aktywa	do 1M	1 - 3 M	3 - 6 M	6 M - 1 Y	1Y - 2 Y	2Y - 3 Y	3Y - 5 Y	powyżej 5 Y	Razem
Środki pieniężne w kasie	625	0	0	0	0	0	0	0	625
NOSTRO	1 346	0	0	0	0	0	0	0	1 346
Udzielone kredyty	966	1 114	1 585	2 054	2 950	2 143	2 656	13 937	27 405
Pożyczki i depozyty udzielone	96	0	0	0	0	0	0	0	96
Obligacje płynne bony pieniężne i skarbowe	304	52	677	190	441	922	2 672	1 383	6 641
Obligacje niepłynne/do zapadalności	0	22	493	0	1 209	378	1 189	387	3 678
Obligacje płynne w księdze handlowej	1 694	0	0	0	0	0	0	0	1 694
Transakcje reverse repo/BSB	87	0	0	0	0	0	0	0	87
Inwestycje kapitałowe	0	0	0	0	0	107	0	0	107
Inne	0	44	0	0	2	0	0	0	46
Instrumenty pochodne - przepływy do otrzymania									
Transakcje pochodne FX	2 547	2 176	2 538	1 111	138	0	0	0	8 510
Transakcje pochodne IR	117	546	462	0	0	0	0	0	1 125
CIRS - przepływy do otrzymania	402	3	13	454	0	20	24	0	916
Razem	8 184	3 957	5 768	3 809	4 740	3 570	6 541	15 707	52 276

Zobowiązania	do 1M	1 - 3 M	3 - 6 M	6 M - 1 Y	1Y - 2 Y	2Y - 3 Y	3Y - 5 Y	powyżej 5 Y	Razem
Rachunki bieżące	4 005	5	6	0	0	0	0	0	4 016
Depozyty / konta oszczędnościowe	14 109	1 792	1 972	743	429	4	1	1	19 051
Depozyty sektor budżetowy	1 571	101	53	10	20	0	0	0	1 755
Depozyty międzybankowe	6 012	651	518	17	4	0	0	0	7 202
Obligacje perpetualne i pożyczki	5	19	25	2 827	2 445	81	14	1 110	6 526
LORO	25	0	0	0	0	0	0	0	25
Transakcje REPO	229	0	0	0	0	0	0	0	229
Wolny kapitał*	0	0	0	0	0	0	0	2 341	2 341
Inne	0	78	0	834	28	0	0	0	940
Instrumenty pochodne - przepływy do zapłacenia									
Transakcje pochodne FX	2 548	2 241	2 548	1 125	140	0	0	0	8 602
Transakcje pochodne IR	147	349	1 097	0	0	0	0	0	1 593
CIRS - przepływy do zapłacenia	475	2	10	483	0	17	22	0	1 009
Razem	29 126	5 238	6 229	6 039	3 066	102	37	3 452	53 289

*kapitał własny bez wyniku bieżącego pomniejszony o wartość netto majątku trwałego (bez leasingu finansowego i operacyjnego), wartość netto wartości niematerialnych (bez leasingu finansowego i operacyjnego) i o wartość netto udziałów w finansowych podmiotach zależnych

Dane porównywalne na dzień 31.12.2009 roku (mln zł) - dane dla Banku

Aktywa	do 1M	1 - 3 M	3 - 6 M	6 M - 1 Y	1Y - 2 Y	2Y - 3 Y	3Y - 5 Y	powyżej 5 Y	Razem
Środki pieniężne w kasie	702	0	0	0	0	0	0	0	702
NOSTRO	513	0	0	0	0	0	0	0	513
Udzielone kredyty	1 157	1 391	1 654	2 651	2 457	1 997	2 632	12 716	26 655
Pożyczki i Depozyty udzielone	9	0	16	0	0	0	0	0	25
Obligacje płynne bony pieniężne i skarbowe	0	284	82	500	788	694	1 433	1 490	5 271
Obligacje niepłynne/do zapadalności	12	309	58	485	437	328	907	569	3 105
Obligacje płynne w księdze handlowej	1 180	0	0	0	0	0	0	0	1 180
Transakcje reverse repo/BSB	332	0	0	0	0	0	0	0	332
Pozycje DBI	0	0	0	0	0	112	0	0	112
Inne	0	41	0	0	2	0	0	0	43
Instrumenty pochodne - przepływy do otrzymania									
Transakcje pochodne FX	2 261	531	460	622	123	12	0	0	4 009
Transakcje pochodne IR	147	330	361	2	0	0	0	0	840
CIRS - przepływy do otrzymania	0	1	149	3	432	0	45	10	640
Razem	6 313	2 887	2 780	4 263	4 239	3 143	5 017	14 785	43 427

Zobowiązania	do 1M	1 - 3 M	3 - 6 M	6 M - 1 Y	1Y - 2 Y	2Y - 3 Y	3Y - 5 Y	powyżej 5 Y	Razem
Rachunki bieżące	3 211	1	1	0	0	0	0	0	3 213
Depozyty / konta oszczędnościowe	11 711	2 350	2 350	362	369	200	0	1	17 343
Depozyty sektor budżetowy	1 630	115	43	9	16	0	0	0	1 813
Depozyty międzybankowe	4 271	117	0	0	19	4	0	0	4 411
Obligacje perpetualne i pożyczki	8	20	820	1 031	2 600	2 137	95	808	7 519
LORO	43	0	0	0	0	0	0	0	43
Transakcje REPO	1 278	46	0	0	0	0	0	0	1 324
Wolny kapitał*	0	0	0	0	0	0	0	2 089	2 089
Inne	0	76	0	552	7	0	0	0	635
Instrumenty pochodne - przepływy do zapłacenia									
Transakcje pochodne FX	2 272	554	458	607	127	13	0	0	4 031
Transakcje pochodne IR	145	323	281	2	0	0	0	0	751
CIRS - przepływy do zapłacenia	0	1	146	2	436	0	40	9	634
Razem	24 569	3 603	4 099	2 565	3 574	2 354	135	2 907	43 806

*kapitał własny bez wyniku bieżącego pomniejszony o wartość netto majątku trwałego (bez leasingu finansowego i operacyjnego), wartość netto wartości niematerialnych (bez leasingu finansowego i operacyjnego) i o wartość netto udziałów w finansowych podmiotach zależnych

Zaprezentowana powyżej luka płynności sporządzona została w oparciu o kontraktowe terminy zapadalności poszczególnych pozycji bilansowych. Zobowiązania bez określonego terminu zapadalności (rachunki bieżące i konta oszczędnościowe) ujęte zostały w najkrótszym paśmie terminowym, choć faktyczna/urealniona zapadalność tych instrumentów występuje w dalszych tenorach czasowych.

Na koniec 2010 roku w porównaniu z 2009 rokiem można zaobserwować następujące zmiany w strukturze zobowiązań finansowych Banku:

- wzrost salda depozytów klientów o 2 452 mln zł;
- kwota przyjętych depozytów międzybankowych zwiększyła się o 2 790 mln zł;
- spadek salda pożyczek na rynku hurtowym o 993 mln zł;
- spadek salda transakcji repo o 1 095 mln zł.

Płynność finansowa Banku monitorowana jest również w oparciu o system wskaźników obrazujących strukturę zobowiązań i należności dla pasm terminowych od 7 dni do 10 lat.

- wskaźnik pokrycia 5 i 30 dniowej luki płynności płynnymi aktywami – Short Term Liquidity Surplus (STLS) – wskaźnik płynności krótkoterminowej (odpowiednio do 5 i 30 dni roboczych);
- wskaźnik płynności – Liquidity Mismatch Ratio (LMR) – wskaźnik płynności średnioterminowej (do 3, 6 miesięcy);
- wskaźnik płynności – Coverage Ratio (CR) – wskaźnik płynności informujący o stopniu finansowania długoterminowych aktywów długoterminowymi pasywami (1, 2, 3, 5 i 10 lat).

Płynność Banku monitorowana jest również poprzez zestaw nadzorczych miar płynności zgodnie z wymogami określonymi w Uchwale 386/2008 Komisji Nadzoru Finansowego.

75.3.3.1. Nadzorcze miary płynności

W ramach zarządzania płynnością Bank zobowiązany jest do zachowania wskaźników wymienionych w Uchwale 386/2008 Komisji Nadzoru Finansowego powyżej ustalonego minimum.

Dane na dzień 31.12.2010 roku

Aktywa		w tys. zł
A1	Podstawowa rezerwa płynności	11 826 102
A2	Uzupełniająca rezerwa płynności	3 027 888
A3	Pozostałe transakcje zawierane na hurtowym rynku finansowym	10 347 994
A4	Aktywa o ograniczonej płynności	27 201 586
A5	Aktywa niepłynne	673 934
Zobowiązania i kapitały		w tys. zł
B1	Fundusze własne pomniejszone o łączną wartość wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego i z tytułu ryzyka rozliczenia dostawy oraz ryzyka kontrahenta	3 453 781
B2	Środki obce stabilne	28 803 751
B3	Pozostałe zobowiązania na hurtowym rynku finansowym	9 867 395
B4	Pozostałe zobowiązania	297 089
B5	Środki obce niestabilne	12 531 790

	Miary płynności	Wartość minimalna	Wartość
M1	Luka płynności krótkoterminowej: $((A1+A2)-B5)$	0,00	2 322 200,49
M2	Współczynnik płynności krótkoterminowej: $((A1+A2)/B5)$	1,00	1,19
M3	Współczynnik pokrycia aktywów niepiętnych funduszami własnymi: $(B1/A5)$	1,00	5,12
M4	Współczynnik pokrycia aktywów niepiętnych i aktywów o ograniczonej płynności funduszami własnymi i środkami obcymi stabilnymi: $((B1+B2)/(A5+A4))$	1,00	1,16

Dane na dzień 31.12.2009 roku

	Aktywa	w tys. zł
A1	Podstawowa rezerwa płynności	9 254 558
A2	Uzupełniająca rezerwa płynności	3 804 992
A3	Pozostałe transakcje zawierane na hurtowym rynku finansowym	5 768 352
A4	Aktywa o ograniczonej płynności	25 999 611
A5	Aktywa niepiętne	596 544

	Zobowiązania i kapitały	w tys. zł
B1	Fundusze własne pomniejszone o łączną wartość wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego i z tytułu ryzyka rozliczenia dostawy oraz ryzyka kontrahenta	3 142 164
B2	Środki obce stabilne	27 560 036
B3	Pozostałe zobowiązania na hurtowym rynku finansowym	5 392 406
B4	Pozostałe zobowiązania	219 798
B5	Środki obce niestabilne	10 391 773

	Miary płynności	Wartość minimalna	Wartość
M1	Luka płynności krótkoterminowej: $((A1+A2)-B5)$	0,00	2 667 776,79
M2	Współczynnik płynności krótkoterminowej: $((A1+A2)/B5)$	1,00	1,26
M3	Współczynnik pokrycia aktywów niepiętnych funduszami własnymi: $(B1/A5)$	1,00	5,27
M4	Współczynnik pokrycia aktywów niepiętnych i aktywów o ograniczonej płynności funduszami własnymi i środkami obcymi stabilnymi: $((B1+B2)/(A5+A4))$	1,00	1,15

75.3.3.2. Stabilność źródeł finansowania

w tys. zł	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Kredyty i pożyczki otrzymane z Grupy KBC	5 650 993	6 818 610
- w tym denominowane w walucie	5 340 993	6 216 705
Depozyty terminowe	2 922 345	1 699 362
- w tym z Grupy KBC	2 909 169	1 696 985
Rachunki bieżące	3 573 391	2 560 645
Inne zobowiązania	3 977	3 073
Razem zobowiązania wobec banków	12 150 706	11 081 690
Zobowiązania podporządkowane (z Grupy KBC)	911 100	805 816
Razem	13 061 806	11 887 506

Grupa finansuje akcję kredytową (szczególnie w części kredytów udzielonych w walutach obcych) nie tylko bazą depozytów, ale również w dużej mierze finansowaniem udostępnionym przez głównego udziałowca Banku – KBC. Kredyty i pożyczki zaciągnięte oraz otrzymane depozyty będą odnawiane w momencie zapadalności, co pozwala je traktować jako długoterminowe finansowanie.

Dywersyfikacja bazy depozytowej sprawia jednak, że Bank nie jest wyraźnie uzależniony od określonego segmentu rynku, grupy klientów lub konkretnego typu depozytu.

Struktura depozytów klientów została zaprezentowana w nocie 50.

Zmiany w strukturze rodzajowej bazy depozytowej są odzwierciedleniem polityki Banku w zakresie produktów oferowanych klientom indywidualnym (wzrost salda kont oszczędnościowych). Korzystna ze względu na pierwotny termin wymagalności jest także struktura depozytów terminowych (bez lokat międzybankowych i lokat negocjowanych).

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

data	25.02.2011	Maciej Bardan	Prezes Zarządu	.....
data	25.02.2011	Piotr Sztrauch	Wiceprezes Zarządu	.....
data	25.02.2011	Umberto Arts	Wiceprezes Zarządu	.....
data	25.02.2011	Krzysztof Kokot	Wiceprezes Zarządu	.....
data	25.02.2011	Zbigniew Kudaś	Wiceprezes Zarządu	.....
data	25.02.2011	Gert Rammeloo	Wiceprezes Zarządu	.....

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

data	25.02.2011	Grzegorz Kędzior	Dyrektor Departamentu Rachunkowości i Sprawozdawczości Zewnętrznej	
------	------------	------------------	---	-------

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. („Grupa”), w której jednostką dominującą jest Kredyt Bank S.A. („Bank”) z siedzibą w Warszawie, ul. Kasprzaka 2/8, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku obejmującego skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku, skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2011 roku, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku, zasady (politykę) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające („załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność i jasność załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej odpowiada Zarząd Banku. Ponadto Zarząd Banku oraz członkowie Rady Nadzorczej Banku są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. nr 152 z 2009 roku, poz. 1223, z późniejszymi zmianami – „ustawa o rachunkowości”). Naszym zadaniem było zbadanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy.
3. Badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
 - rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
 - krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Banku, jak i ogólnej prezentacji załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

4. Naszym zdaniem załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy na dzień 31 grudnia 2011 roku;
 - sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską;
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych.
5. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku oraz zasad sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33 z 2009 roku, poz. 259, z późniejszymi zmianami – „rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”).

w imieniu
Ernst & Young Audit sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
Nr ewidencyjny 130

Kluczowy Biegły Rewident

D. Skuman

Dorota Snarska-Kuman
Biegły Rewident
Nr 9667

ERNST & YOUNG
AUDIT sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
-72-

Warszawa, dnia 22 lutego 2012 roku



**Skonsolidowane sprawozdanie
finansowe
Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.
sporządzone za rok zakończony
dnia 31.12.2011 roku**

SPIS TREŚCI

I. Skonsolidowany rachunek zysków i strat	4
II. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
III. Skonsolidowany bilans	6
IV. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	8
V. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych.....	10
VI. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
1. Podstawowe informacje o emitencie	12
2. Podstawy sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
3. Opis ważniejszych zasad rachunkowości stosowanych przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14
4. Szacunki księgowe	29
5. Sprawozdawczość według segmentów operacyjnych	32
6. Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze.....	43
7. Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze.....	44
8. Przychody z tytułu opłat i prowizji	44
9. Koszty z tytułu opłat i prowizji	45
10. Przychody z tytułu dywidend	45
11. Wynik na działalności handlowej	45
12. Wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających.....	46
13. Wynik na działalności inwestycyjnej	46
14. Wynik przypadający na poszczególne kategorie aktywów i zobowiązań finansowych	46
15. Pozostałe przychody operacyjne	47
16. Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	47
17. Pozostałe koszty operacyjne	48
18. Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw	49
19. Podatek dochodowy	50
20. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku	53
21. Zysk netto na jedną akcję	53
22. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym.....	53
23. Należności od banków brutto.....	54
24. Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	54
25. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	55
26. Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.....	55
27. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem instrumentów pochodnych)	56
28. Wycena instrumentów pochodnych	57
29. Aktywa finansowe objęte rachunkowością zabezpieczeń.....	58
30. Należności od klientów brutto	62
31. Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	68
32. Należności z tytułu leasingu finansowego i zmiana stanu odpisów na należności leasingowe.....	70
33. Inwestycyjne papiery wartościowe.....	71
34. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	73
35. Rzeczowe aktywa trwałe	73
36. Wartości niematerialne	76
37. Nieruchomości inwestycyjne.....	78
38. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	78
39. Pozostałe aktywa	79
40. Zobowiązania wobec Banku Centralnego.....	79
41. Zobowiązania wobec banków	79

42. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu.....	80
43. Zobowiązania wobec klientów	80
44. Rezerwy.....	81
45. Pozostałe zobowiązania	83
46. Zobowiązania podporządkowane	83
47. Kapitały	84
48. Pozycje pozabilansowe	86
49. Współczynnik wypłacalności.....	88
50. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych – informacja dodatkowa	91
51. Podział instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej w zależności od sposobu pomiaru wartości godziwej.....	95
52. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych nieujmowanych w bilansie w wartości godziwej.....	96
53. Informacja o aktywach stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	99
54. Wzajemne transakcje z podmiotami powiązanymi	100
55. Sprzedaż jednostek podporządkowanych	102
56. Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. w 2011 roku.....	103
57. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. oraz spółek Grupy	104
58. Wysokość kredytów i pożyczek udzielonych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. oraz jednostek od niego zależnych.....	106
59. Wypłacone i zaproponowane dywidendy.....	106
60. Informacje o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu	106
61. Struktura zatrudnienia	107
62. Świadczenia pracownicze.....	107
63. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	108
64. Objaśnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej w działalności operacyjnej.....	108
65. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym.....	108
66. Działalność powiernicza	108
67. Działalność zaniechana	109
68. Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	109
69. Zarządzanie ryzykiem w Grupie Kapitałowej Kredyt Banku S.A.	112
70. Ryzyko kredytowe	113
71. Ryzyko operacyjne	119
72. Ryzyka rynkowe i ALM	119

I. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

w tys. zł	Nota	okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	6	2 386 873	2 204 572
Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	7	-1 236 777	-1 076 806
Wynik z tytułu odsetek		1 150 096	1 127 766
Przychody z tytułu opłat i prowizji	8	403 791	426 889
Koszty z tytułu opłat i prowizji	9	-88 871	-97 016
Wynik z tytułu opłat i prowizji		314 920	329 873
Przychody z tytułu dywidend	10	1 699	1 841
Wynik na działalności handlowej	11	80 136	121 555
Wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	12	-1 714	887
Wynik na działalności inwestycyjnej	13	1 162	6 486
Pozostałe przychody operacyjne	15	133 188	100 930
Przychody operacyjne ogółem		1 679 487	1 689 338
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	16	-999 500	-928 103
Pozostałe koszty operacyjne	17	-54 035	-57 781
Koszty operacyjne ogółem		-1 053 535	-985 884
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw	18	-198 784	-471 971
Wynik na działalności operacyjnej		427 168	231 483
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		3 973	3 224
Zysk (strata) brutto		431 141	234 707
Podatek dochodowy	19	-103 897	-48 771
Zysk (strata) netto		327 244	185 936
z tego:			
Przypadający na akcjonariuszy Banku	20	327 244	185 936
Przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących		0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		271 658 880	271 658 880
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	21	1,20	0,68

Bank nie wylicza rozwodnionego zysku na jedną akcję z uwagi na brak kategorii kapitałowych powodujących rozwodnienie.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

II. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

<i>w tys. zł</i>	okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
Wynik netto bieżącego okresu	327 244	185 936
Inne całkowite dochody		
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	2 087	42 542
- w tym podatek odroczony	-489	-9 979
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	8 584	11 163
- w tym podatek odroczony	-2 014	-2 618
Inne całkowite dochody (koszty) razem ujęte bezpośrednio w kapitale	10 671	53 705
Całkowite dochody (koszty)	337 915	239 641
z tego:		
Przypadające na akcjonariuszy Banku	337 915	239 641
Przypadające na akcjonariuszy niekontrolujących	0	0

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

III. Skonsolidowany bilans

w tys. zł	Nota	31.12.2011	31.12.2010
Aktywa			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	22	784 668	1 943 636
Należności od banków brutto	23	1 188 012	1 466 249
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	24	0	-2 260
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	25	0	87 218
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	26	100 684	118 562
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	27	60 493	1 601 283
Wycena instrumentów pochodnych, w tym:	28	1 071 089	463 159
- instrumenty pochodne zabezpieczające	29	95 592	74 340
Należności od klientów brutto	30	30 493 915	29 108 520
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	30, 31	-1 408 161	-1 914 000
Inwestycyjne papiery wartościowe:	33	8 678 712	9 467 240
- dostępne do sprzedaży		5 262 038	6 219 461
- utrzymywane do terminu zapadalności		3 416 674	3 247 779
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	34	19 152	15 179
Rzeczowe aktywa trwałe	35	259 797	290 444
Wartości niematerialne	36	59 711	50 201
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	263 257	350 387
Należności z tytułu podatku dochodowego	50I	116 870	0
Nieruchomości inwestycyjne	37	209 065	225 668
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	38	12 128	7 070
Pozostałe aktywa	39	93 692	95 690
Aktywa razem		42 003 084	43 374 246

Skonsolidowany bilans należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowany bilans (cd.)

w tys. zł	Nota	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	40	32	6
Zobowiązania wobec banków	41	8 486 491	12 150 706
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	42	0	228 693
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	28	982 916	1 131 078
- instrumenty pochodne zabezpieczające	29	1 669	1 274
Zobowiązania wobec klientów	43	28 043 157	25 660 758
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		182	155 197
Rezerwy	44	116 402	92 811
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	725	869
Pozostałe zobowiązania	45	271 044	214 804
Zobowiązania podporządkowane	46	1 036 510	911 100
Zobowiązania razem		38 937 459	40 546 022

w tys. zł	Nota	31.12.2011	31.12.2010
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	47	1 358 294	1 358 294
Kapitał zapasowy	47	900 065	889 340
Kapitał z aktualizacji wyceny	47	70 092	59 421
Kapitał rezerwowy	47	400 942	400 942
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych		8 988	-65 709
Zysk (strata) netto bieżącego okresu przypadający na akcjonariuszy Banku	20	327 244	185 936
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku		3 065 625	2 828 224
Przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących		0	0
Kapitał własny razem		3 065 625	2 828 224
Zobowiązania i kapitał własny razem		42 003 084	43 374 246
Współczynnik wypłacalności (w %)	49	12,51	12,51

Skonsolidowany bilans należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

IV. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Zmiany w okresie 01.01.2011-31.12.2011

w tys. zł	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny razem
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2011		1 358 294	889 340	59 421	400 942	120 227	0	2 828 224	0	2 828 224
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	47			2 576				2 576		2 576
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	47			10 598				10 598		10 598
Podatek odroczony od pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach	47			-2 503				-2 503		-2 503
Inne całkowite dochody (koszty) razem ujęte bezpośrednio w kapitale				10 671				10 671		10 671
Wynik netto bieżącego okresu							327 244	327 244		327 244
Całkowite dochody (koszty)				10 671			327 244	337 915		337 915
Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych spółek Grupy	47		10 725			-10 725		0		0
Wypłata dywidendy	59					-100 514		-100 514		-100 514
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.12.2011		1 358 294	900 065	70 092	400 942	8 988	327 244	3 065 625	0	3 065 625

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zmiany w okresie 01.01.2010-31.12.2010

w tys. zł	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny razem
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2010		1 358 294	784 039	5 716	340 942	99 592	0	2 588 583	0	2 588 583
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	47			52 521				52 521		52 521
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	47			13 781				13 781		13 781
Podatek odroczony od pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach	47			-12 597				-12 597		-12 597
Inne całkowite dochody (koszty) razem ujęte bezpośrednio w kapitale				53 705				53 705		53 705
Wynik netto bieżącego okresu							185 936	185 936		185 936
Całkowite dochody (koszty)				53 705			185 936	239 641		239 641
Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych spółek Grupy	47		105 301		60 000	-165 301		0		0
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.12.2010		1 358 294	889 340	59 421	400 942	-65 709	185 936	2 828 224	0	2 828 224

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

V. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych

w tys. zł	Nota	okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) netto		327 244	185 936
Korekty do uzgodnienia zysku (straty) netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej oraz zmiana stanu aktywów i zobowiązań		-609 201	3 955 162
Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym	19	103 897	48 771
Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	50b	82 443	40 712
Amortyzacja	16	89 760	100 954
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		-3 973	-3 224
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości	50c	-505 190	339 568
Dywidendy	10	-1 699	-1 841
Odsetki	50d	-189 321	-183 128
Zmiana stanu rezerw		23 591	38 894
Zyski (straty) ze sprzedaży inwestycji	50e	-4 636	-5 088
Zmiana stanu aktywów (wyłączając środki pieniężne)		-470 531	-1 623 296
Zmiana stanu należności od banków	50f	-22 731	-834 117
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu		87 218	244 657
Zmiana stanu aktywów finansowych wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		17 878	36 838
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	50g	1 546 245	-356 002
Zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych (bez instrumentów zabezpieczających)		-586 678	126 850
Zmiana stanu należności brutto od klientów		-1 385 395	-1 810 776
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	50i	-116 870	0
Zmiana stanu pozostałych aktywów	50h	-10 198	969 254
Zmiana stanu zobowiązań		266 458	5 202 840
Zmiana stanu zobowiązań wobec Banku Centralnego		26	-1 321 796
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	50i	-934 333	2 749 793
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		-228 693	228 693
Zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych (bez instrumentów zabezpieczających)		-148 557	591 902
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	50j	1 700 327	2 994 605
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	50k	52 108	31 533
Zapłacony/otrzymany podatek dochodowy	50l	-174 420	-71 890
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		-281 957	4 141 098

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

w tys. zł	Nota	okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy		92 530 230	55 428 362
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych		2 399	4 711
Zbycie udziałów w inwestycjach kapitałowych		0	1 450
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	50m	92 283 935	55 205 555
Dywidendy	10	1 699	1 841
Odsetki otrzymane	50m	242 197	214 805
Wydatki		-91 402 859	-56 761 607
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych		-58 377	-51 988
Nabycie udziałów w inwestycjach kapitałowych		0	-50
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	50m	-91 344 482	-56 709 569
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		1 127 371	-1 333 245
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy		735 080	325 764
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		735 080	325 764
Wydatki		-3 040 430	-1 923 315
Wypłata dywidendy	59	-100 514	0
Splata zaciągniętych pożyczek/kredytów		-2 833 472	-1 825 104
Inne wydatki z działalności finansowej	50n	-106 444	-98 211
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		-2 305 350	-1 597 551
Zmiana stanu środków pieniężnych			
Zmiana stanu środków pieniężnych		-1 459 936	1 210 302
Środki pieniężne na początek okresu		2 401 443	1 191 141
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	50a	941 507	2 401 443
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania*		1 059 021	1 078 101
Odsetki zapłacone**			
Odsetki zapłacone**		950 620	991 685
Odsetki otrzymane**			
Odsetki otrzymane**		1 829 133	1 678 815

* kwota z deklaracji w sprawie wysokości rezerwy obowiązkowej Banku, czyli minimalnego średniego salda środków utrzymywanego na rachunku bieżącym w NBP; wymóg został spełniony przez Bank w okresie od dnia 30.11.2011 roku do dnia 01.01.2012 roku mimo, iż saldo na dzień 31.12.2011 roku było niższe niż kwota z deklaracji

** dotyczy pozycji ujmowanych w liniach przychodów i kosztów odsetkowych

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

VI. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Podstawowe informacje o emitencie

Kredyt Bank Spółka Akcyjna („Kredyt Bank S.A.”, „Bank”, „jednostka dominująca”) z siedzibą w Warszawie (Polska), przy ul. Kasprzaka 2/8 został założony w 1990 roku i wpisany do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy pod numerem KRS 0000019597.

Kredyt Bank S.A. jest bankiem uniwersalnym, świadczącym usługi bankowe dostosowane odpowiednio do potrzeb wszystkich grup klientów. Szeroki zakres świadczonych usług Bank kieruje do klientów indywidualnych, podmiotów gospodarczych oraz jednostek samorządu terytorialnego. Bank umożliwia klientom wygodny dostęp do oferowanych usług poprzez rozbudowaną sieć placówek i bankomatów oraz system bankowości internetowej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. („Grupy Kapitałowej”, „Grupy”) za rok zakończony dnia 31.12.2011 roku obejmuje sprawozdania finansowe Banku oraz spółek zależnych.

Poniżej zaprezentowano jednostki zależne, które na dzień 31.12.2011 roku konsolidowane były metodą pełną.

Jednostka dominująca	Siedziba		
Kredyt Bank S.A.	Warszawa		
Podmiot zależny	Siedziba	Udział % w głosach na WZ na dzień 31.12.2011	Udział % w głosach na WZ na dzień 31.12.2010
1. Reliz Sp. z o.o.	Katowice	100,00	100,00
2. Kredyt Lease S.A.	Warszawa	100,00	100,00
3. Kredyt Trade Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje również jednostkę stowarzyszoną wycenianą metodą praw własności.

Podmiot stowarzyszony	Siedziba	Udział % w głosach na WZ na dzień 31.12.2011	Udział % w głosach na WZ na dzień 31.12.2010
KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Warszawa	30,00	30,00

W porównaniu ze stanem na dzień 31.12.2010 roku zestawienie podmiotów konsolidowanych metodą pełną oraz podmiotów stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności nie uległo zmianie.

Grupa posiada również 100% udziałów w spółkach BFI Serwis Sp. z o.o. oraz Lizar Sp. z o.o., które nie podlegają konsolidacji ze względu na nieistotność zakresu prowadzonej działalności operacyjnej oraz danych finansowych.

Grupa Bankowo-Ubezpieczeniowa KBC

Kredyt Bank S.A. jest podmiotem należącym do Grupy Kapitałowej Bankowo-Ubezpieczeniowej KBC („Grupa KBC”), która została utworzona w 1998 roku w wyniku połączenia ABB Insurance Group, Almanij-Kreditbank Group i CERA Bank Group. Według stanu na 31.12.2011 roku Grupa KBC posiadała

80,0% akcji Kredyt Banku S.A. Zmiany w strukturze akcjonariatu w stosunku do stanu na dzień 31.12.2010 roku oraz po dacie bilansowej zostały opisane w nocie 47. W obecnej strukturze Grupa KBC funkcjonuje od 2005 roku, tj. od połączenia KBC Bank and Insurance Holding Company z firmą Almanij. Akcje spółki KBC Group NV są notowane na giełdzie Euronext w Brukseli.

Grupa KBC koncentruje się na działalności typu bancassurance dla klientów indywidualnych, zajmuje się zarządzaniem aktywami, świadczy usługi dla przedsiębiorstw i prowadzi inne rodzaje działalności rynkowej. Jest jednym z trzech największych przedsiębiorstw bankowo-ubezpieczeniowych na rynku macierzystym w Belgii.

W Polsce Grupa KBC jest także właścicielem 100% akcji Żagiel S.A., 100% akcji TUIR WARTA S.A. (według stanu na dzień 31.12.2011 roku; w dniu 20.01.2012 roku Grupa KBC ogłosiła, że zostało osiągnięte porozumienie z Grupą Talanx dotyczące sprzedaży 100% akcji TUIR WARTA S.A.), 100% akcji KBC TFI S.A. oraz 100% udziałów w KBC Autolease Polska Sp. z o.o.

W dniu 13.07.2011 roku Grupa KBC przekazała do wiadomości publicznej informację prasową zawierającą poniższą treść:

"Grupa KBC potwierdza, że po starannym i gruntownym rozpatrzeniu, złożyła w dniu wczorajszym, wspólnie z władzami belgijskimi, formalny wniosek do Komisji Europejskiej mający na celu zmianę planu strategicznego, który został przedłożony 30 września 2009 roku, a następnie zaaprobowany przez Komisję Europejską 18 listopada 2009 r. („Decyzja KE”) Stosowne powiadomienie zostało również przekazane do Narodowego Banku Belgii.

Z uwagi na wpływ pewnych zmian w otoczeniu regulacyjnym (szczególnie w zakresie Bazylei III oraz projektów zmian IFRS dotyczących leasingu) oraz trudnościami związanymi z wprowadzeniem K&H Zrt. (Keresekedelmi es Hitelbank, Węgry) na giełdę w obecnej sytuacji, niektóre z działań zaprezentowanych w początkowym planie stały się mniej efektywne z punktu widzenia osiągnięcia założonego celu. W związku z powyższym, KBC wraz z władzami belgijskimi, w swoim wniosku do Komisji Europejskiej proponuje zastąpienie tych działań innymi.

KBC wraz z władzami belgijskimi złożyło formalny wniosek do Komisji Europejskiej o wyrażenie zgody na zamianę planowanej oferty publicznej mniejszościowego pakietu akcji banku CSOB (Ceskoslovenska obchodni banka A.S., Republika Czeska) oraz banku K&H Zrt., a także sprzedaży i leasingu zwrotnego biur centrali KBC w Belgii, na sprzedaż polskich spółek zależnych - bankowej i ubezpieczeniowej - Kredyt Banku S.A. („Kredyt Bank”) i Towarzystwa Ubezpieczeń i Reasekuracji Warta S.A. („Warta”) (wraz z ich spółkami zależnymi), a także na sprzedaż lub wcześniejsze umorzenie instrumentów finansowych takich jak ABS i CDO."

W dniu 27.07.2011 roku Grupa KBC otrzymała zgodę Komisji Europejskiej na wprowadzenie zmian do planu strategicznego z 2009 roku.

Ogłoszony przez głównego akcjonariusza – Grupę KBC – zamiar sprzedaży swoich udziałów w Kredyt Banku S.A. nie powoduje zmiany celów strategicznych Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. przyjętych w 2010 roku.

2. Podstawy sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.1. Oświadczenie o zgodności z MSSF

Na podstawie art. 55 ust. 5 Ustawy z dnia 29.09.1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 wraz z późniejszymi zmianami) („Ustawa”), począwszy od dnia 01.01.2005 roku sprawozdania skonsolidowane Grupy są sporządzane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”) i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („UE”).

Na podstawie art. 45 ust. 1c Ustawy i na mocy decyzji Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. z dnia 25.04.2005 roku, począwszy od dnia 01.01.2005 roku również sprawozdania jednostkowe Banku są przygotowywane zgodnie z MSR/MSSF.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony dnia 31.12.2011 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami MSR i MSSF w wersji obowiązującej na dzień 31.12.2011 roku zatwierdzonymi przez UE, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami, zgodnie z wymogami Ustawy i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r. Nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami).

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

2.2. Inne informacje dotyczące sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Banku nie stwierdza istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy przez okres minimum 12 miesięcy od daty bilansowej.

W dniu 22.02.2012 roku niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Kredyt Banku S.A.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe podlegało badaniu przez kluczowego biegłego rewidenta działającego w imieniu podmiotu uprawnionego, spółki Ernst & Young Audit Sp. z o.o. Badanie zostało przeprowadzone stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz Krajowych Standardów Rewizji Finansowej wydanych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów.

Walutą funkcjonalną spółek Grupy jest złoty polski. Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”, „zł”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według zasady kosztu historycznego, za wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych, które wyceniane są do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, należności od klientów oraz instrumentów finansowych wycenianych według amortyzowanego kosztu z uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, przyjętych depozytów wycenianych według amortyzowanego kosztu, instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i wycenianych do wartości godziwej przez kapitał z aktualizacji wyceny oraz aktywów przeznaczonych do sprzedaży ujmowanych w wartości niższej z dwóch: wartości bilansowej na dzień zaklasyfikowania do tej kategorii oraz wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Zasady rachunkowości przyjęte do sporządzenia sprawozdań finansowych są stosowane w sposób ciągły we wszystkich prezentowanych okresach.

3. Opis ważniejszych zasad rachunkowości stosowanych przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego

3.1. Nowe lub zmienione regulacje MSR i MSSF oraz nowe interpretacje KIMSF

Poniżej zostały przedstawione nowe lub zmienione regulacje MSR i MSSF oraz nowe interpretacje KIMSF, które Grupa zastosowała w bieżącym roku. Ich zastosowanie nie miało istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- Zmiana do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: ograniczone zwolnienie z obowiązku prezentowania danych porównawczych*

wymaganych przez MSSF 7 dla stosujących MSSF po raz pierwszy – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później,

- Znowelizowany MSR 24 *Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych* (listopad 2009) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później,
- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja: Klasyfikacja emisji praw poboru* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub później,
- Zmiany do KIMSF 14 MSR 19 *Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności: przedpłaty minimalnych wymogów finansowania* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później,
- KIMSF 19 *Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfer aktywów finansowych* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2010 roku) – część zmian ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku, a część dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez RMSR lub KIMSF, a nie weszły jeszcze w życie:

- Faza pierwsza standardu MSSF 9 *Instrumenty Finansowe* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE,
- Zmiany do MSR 12 *Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 11 *Wspólne przedsięwzięcia* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 12 *Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 13 *Wycena według wartości godziwej* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,

- Zmiany do MSR 19 *Świadczenia pracownicze* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- KIMSF 20 *Koszty usuwania nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

Zarządy spółek wchodzących w skład Grupy nie przewidują, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości z wyjątkiem zmian, które będą wynikiem wprowadzenia MSSF 9. Zgodnie z analizą przeprowadzoną w Grupie w odniesieniu do opublikowanej do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania części MSSF 9 (tzw. Faza 1) szacuje się, iż zmiany te nie będą miały istotnego wpływu na wynik netto Grupy, lecz mogą wpłynąć na inne dochody ujmowane bezpośrednio w kapitale oraz na ujawnienia prezentowane w informacji dodatkowej.

Ponadto Grupa nie zakończyła procesu szacowania wpływu MSSF 10 oraz MSSF 13 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres, w którym zostaną one zastosowane po raz pierwszy.

3.2. Konsolidacja sprawozdań finansowych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Kredyt Banku S.A. oraz sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzone za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2011 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej.

Część jednostek Grupy prowadzi swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez Ustawę i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera odpowiednie korekty w celu uspoźnienia danych finansowych tych jednostek z zasadami stosowanymi w jednostce dominującej.

3.2.1. Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszystkie podmioty, w stosunku do których Bank, w sposób bezpośredni lub pośredni, ma zdolność wywierania kontroli oraz kierowania ich polityką finansową i operacyjną w celu zapewnienia sobie możliwości czerpania korzyści ekonomicznych z działalności tych podmiotów.

3.2.2. Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to podmioty, których Grupa nie kontroluje w zakresie polityki finansowej i operacyjnej, lecz na które Grupa wywiera znaczący wpływ, co zwykle towarzyszy posiadaniu przez Grupę od 20% do 50% ogólnej liczby głosów w ramach organów stanowiących. Inwestycje

w akcje/udziały jednostek stowarzyszonych ujmowane są w skonsolidowanym bilansie początkowo według kosztu nabycia, a następnie wyceniane są metodą praw własności.

3.3. Pozycje w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na PLN według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Aktywa oraz zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych, ujmowane według kosztu historycznego, przelicza się na PLN według kursu średniego NBP obowiązującego na dzień bilansowy. Zyski lub straty powstałe z tytułu przeliczenia powstałych różnic kursowych ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Niepieniężne aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych, ujmowane według kosztu historycznego, przelicza się na PLN według kursu obowiązującego w dniu transakcji, a pozycje wyceniane do wartości godziwej według kursu średniego NBP z dnia dokonania wyceny. Różnice kursowe z tytułu pozycji niepieniężnych, wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, ujmuje się w wyniku na działalności handlowej.

Poniżej przedstawiono średnie kursy NBP dla głównych walut stosowane przez Grupę do przeliczenia stanów bilansowych na koniec poszczególnych okresów.

	31.12.2011	31.12.2010
EUR	4,4168	3,9603
USD	3,4174	2,9641
CHF	3,6333	3,1639

3.4. Ujęcie aktywów i zobowiązań finansowych w bilansie

Grupa ujmuje w bilansie składnik aktywów lub zobowiązań finansowych wtedy, gdy staje się stroną transakcji.

Transakcje kupna i sprzedaży aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmowane są w bilansie zawsze w dacie rozliczenia transakcji. Kredyty i należności ujmowane są w momencie wypłaty środków pieniężnych kredytobiorcy.

3.5. Wyłączanie aktywów finansowych z bilansu

Grupa dokonuje wyłączenia składników aktywów finansowych z bilansu wtedy i tylko wtedy, gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych z tych aktywów lub przenosi składnik aktywów finansowych zgodnie z paragrafami 18 i 19 MSR 39, a przeniesienie spełnia warunki wyłączenia z bilansu zgodnie z paragrafem 20 MSR 39. W szczególności Grupa dokonuje spisania należności kredytowych z bilansu w ciężar utworzonych odpisów z tytułu utraty wartości, gdy te należności są nieściągalne, to znaczy:

- koszty dalszej windykacji należności przekraczać będą spodziewane wpływy z windykacji;
- nieskuteczność egzekucji należności Grupy stwierdzona została odpowiednim dokumentem właściwego organu postępowania egzekucyjnego;
- nie jest możliwe ustalenie majątku dłużnika nadającego się do egzekucji i nie jest znane miejsce pobytu dłużnika;
- roszczenia uległy przedawnieniu.

Po decyzji o wyłączeniu składnika aktywów Grupa nie podejmuje ponownej akcji windykacyjnej, a jakiegokolwiek ewentualne wpływy z danego składnika mają wyłączenie charakteru incydentalny.

3.6. Klasyfikacja oraz wycena aktywów i zobowiązań finansowych

3.6.1. Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Do tej kategorii zaliczane są:

- aktywa lub zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, tj. które zostały nabyte lub zaciągnięte z zamiarem sprzedaży lub odkupu w bliskiej przyszłości. Do tej kategorii zaliczane są portfele aktywów i zobowiązań finansowych, którymi zarządza się łącznie w celu uzyskania zysków w krótkim terminie. Do tej kategorii zaliczane są również instrumenty pochodne;
- aktywa lub zobowiązania finansowe, które w momencie początkowego ujęcia zostały wyznaczone przez jednostki Grupy jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, gdyż pozycje te są zarządzane w oparciu o wycenę do wartości godziwej, zgodnie z udokumentowanymi zasadami zarządzania ryzykiem lub strategią inwestycyjną Grupy.

Sposób ustalania wartości godziwej dla tej grupy aktywów opisano w nocie 4.1.

W przypadku dłużnych papierów wartościowych, odsetki oraz zakupione dyskonto lub premia rozliczane są w czasie do wyniku odsetkowego z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Papiery wartościowe są wyceniane do wartości godziwej, a jej zmiany są ujmowane w wyniku z operacji finansowych.

Wynik na sprzedaży aktywów wyliczany jest przy użyciu metody FIFO.

Pochodne instrumenty finansowe ujmowane są w wartości godziwej, bez pomniejszenia o koszty transakcji, jakie mogą być poniesione w momencie sprzedaży. Wycena instrumentów pochodnych uwzględnia także ryzyko kredytowe - odpisy z tego tytułu ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Instrumenty pochodne posiadające na dzień wyceny dodatnią wartość godziwą wykazuje się w bilansie jako aktywa, zaś instrumenty pochodne posiadające ujemną wartość z wyceny jako zobowiązania.

3.6.2. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności zalicza się aktywa finansowe, niebędące instrumentami pochodnymi, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które jednostki Grupy zamierzają i są w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności lub do daty bardzo zbliżonej do terminu zapadalności, inne niż:

- a) wyznaczone przez jednostkę przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- b) wyznaczone przez jednostkę jako dostępne do sprzedaży; oraz
- c) spełniające definicję pożyczek i należności.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności wyceniane są metodą zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości. Naliczone odsetki, jak również rozliczane dyskonto lub premia, rozpoznawane są w wyniku z tytułu odsetek.

3.6.3. Pożyczki i należności

Pożyczki i należności są aktywami finansowymi niebędącymi instrumentami pochodnymi z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku, innymi 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 według wartości godziwej przez wynik finansowy;

- b) aktywa finansowe wyznaczone przez jednostkę przy początkowym ujęciu jako dostępne do sprzedaży; lub
- 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.

Kredyty i pożyczki wyceniane są w bilansie według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

Naliczane odsetki wraz z prowizjami netto (prowizje otrzymane pomniejszone o prowizję zapłacone) rozliczane są w czasie według efektywnej stopy procentowej i ujmowane w przychodach odsetkowych. Odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznawane są w rachunku zysków i strat w korespondencji z kontami rezerw, które korygują wartość aktywów.

W przypadku klientów, dla których odnotowano pogorszenie możliwości obsługi kredytów w umownych terminach i dokonywana jest renegocjacja warunków obsługi zadłużenia, co do zasady Bank, uwzględniając nowe warunki, dokonuje ponownego oszacowania zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Jeśli wartość bieżąca oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, nie jest istotnie niższa niż przed renegocjacją, wówczas dany kredyt pozostaje w portfelu ekspozycji, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości. W przeciwnym wypadku, kredyt klasyfikowany jest do portfela kredytów z przesłankami utraty wartości.

3.6.4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub nie zostały zaklasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, kredyty i należności lub aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane w bilansie według wartości godziwej. Skutki zmiany wartości godziwej odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny do momentu wyłączenia składnika aktywów z bilansu lub rozpoznania utraty wartości, kiedy to skumulowane zyski lub straty ujęte w kapitale własnym ujmują się w rachunku zysków i strat. W przypadku instrumentów dłużnych, przychody odsetkowe oraz dyskonto lub premia rozliczane są w czasie do wyniku odsetkowego przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Sposób ustalania wartości godziwej dla tej grupy aktywów opisano w nocie 4.1.

Dywidendy wynikające z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży, ujmują się w rachunku zysków i strat w momencie, gdy powstaje prawo do ich otrzymania.

Wynik na sprzedaży aktywów wyliczany jest przy użyciu metody FIFO.

Jeśli nie można ustalić wartości godziwej instrumentów kapitałowych, aktywa są ujmowane według kosztu nabycia z uwzględnieniem utraty wartości.

Znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej inwestycji w instrument kapitałowy w portfelu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży poniżej kosztu stanowi obiektywny dowód utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznawane są w rachunku zysków i strat w korespondencji z kontami rezerw, które korygują wartość aktywów.

3.6.5. Zobowiązania finansowe nieprzeznaczone do obrotu

Do tej kategorii zaliczane są zobowiązania wobec banków i klientów, zaciągnięte przez Grupę pożyczki, wyemitowane własne dłużne papiery wartościowe, zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu oraz zobowiązania podporządkowane, po uwzględnieniu kosztów transakcyjnych.

Zobowiązania finansowe nieprzeznaczone do obrotu ujmowane są w bilansie według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

3.6.6. Rachunkowość zabezpieczeń

Rachunkowość zabezpieczeń ujmuje wpływające na rachunek zysków i strat skutki kompensowania zmian wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego oraz pozycji zabezpieczanej. Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości zabezpieczeń, Grupa wyznacza pewne instrumenty pochodne jako zabezpieczenie wartości godziwej oraz przyszłych przepływów pieniężnych określonych składników aktywów, pod warunkiem spełnienia określonych w MSR 39 kryteriów. Rachunkowość zabezpieczeń stosuje się w Grupie do powiązania zabezpieczającego, gdy spełnione są wszystkie następujące warunki:

- w momencie ustanowienia zabezpieczenia formalnie wyznaczono i udokumentowano powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem przez Grupę oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji, charakter zabezpieczanego ryzyka, a także sposób, w jaki Grupa będzie oceniała efektywność instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zagrożenia zmianami wartości godziwej pozycji zabezpieczanej lub przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczanym ryzykiem,
- oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce efektywne w kompensowaniu zmian wartości godziwej (lub przepływów pieniężnych) wynikających z zabezpieczanego ryzyka, zgodnie z udokumentowaną pierwotnie strategią zarządzania ryzykiem, dotyczącą tego konkretnego powiązania zabezpieczającego,
- w przypadku zabezpieczeń przepływów pieniężnych planowana transakcja będąca przedmiotem zabezpieczenia musi być wysoce prawdopodobna oraz musi podlegać zagrożeniu zmianami przepływów pieniężnych, które w rezultacie mogą wpływać na rachunek zysków i strat,
- efektywność zabezpieczenia można wiarygodnie ocenić, tj. wartość godziwa lub przepływy pieniężne związane z pozycją zabezpieczaną wynikające z zabezpieczanego ryzyka oraz wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego, mogą być wiarygodnie wycenione,
- zabezpieczenie jest na bieżąco oceniane i stwierdza się jego wysoką efektywność we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zabezpieczenie zostało ustanowione.

Zabezpieczanie wartości godziwej, spełniające warunki rachunkowości zabezpieczeń, Grupa ujmuje w sposób następujący:

- zyski lub straty wynikające z przeszacowania wartości godziwej pochodnego instrumentu zabezpieczającego ujmuje 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.

Zabezpieczanie przyszłych przepływów pieniężnych, spełniające warunki rachunkowości zabezpieczeń, Grupa ujmuje w sposób następujący:

- część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, która stanowi efektywne zabezpieczenie, ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym;
- nieefektywną część zysków i strat związanych z instrumentem zabezpieczającym ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Odsetki otrzymywane i płacone od transakcji zabezpieczających ujmuje się w rachunku zysków i strat odpowiednio w pozycji przychody i koszty odsetkowe.

3.6.7. Wbudowane instrumenty pochodne

Wbudowany instrument pochodny jest składnikiem łącznego (hybrydowego) instrumentu, który zawiera również umowę zasadniczą niebędącą instrumentem pochodnym. Wbudowany instrument pochodny powoduje, że część przepływów pieniężnych wynikających z instrumentu łącznego zmienia się w sposób podobny do przepływów wynikających z samodzielnie występującego instrumentu pochodnego.

Wbudowany instrument pochodny oddziela się od umowy zasadniczej i ujmuje jako instrument pochodny zgodnie z zasadami przewidzianymi dla instrumentów pochodnych wtedy i tylko wtedy, gdy:

- cechy ekonomiczne wbudowanego instrumentu pochodnego oraz ryzyko z nimi związane nie są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwymi dla umowy zasadniczej;
- samodzielny instrument o takich samych warunkach umownych jak wbudowany instrument pochodny, spełniałby definicję instrumentu pochodnego oraz
- hybrydowy (łączny) instrument nie jest wyceniany w wartości godziwej, a zmiany wartości godziwej nie są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Kontrakt zasadniczy, po wyodrębnieniu wbudowanego instrumentu pochodnego, ujmuje się zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi dla takiego kontraktu.

3.7. Należności z tytułu leasingu finansowego

Umowy leasingowe, na mocy, których Grupa przenosi zasadniczo całe ryzyko i pożytki wynikające tytułu posiadania składników aktywów, są ujmowane przez Grupę jako umowy leasingu finansowego. Należności z tytułu leasingu finansowego Grupa prezentuje w bilansie w kwocie równej inwestycji leasingowej netto, w pozycji należności od klientów.

Przychody odsetkowe z tytułu umów leasingu finansowego rozliczane są w oparciu o metodologię efektywnej stopy procentowej w celu odzwierciedlenia stałej w danym okresie stopy zwrotu na inwestycji leasingowej netto.

3.8. Kompensowanie instrumentów finansowych

Składniki aktywów finansowych i zobowiązań finansowych kompensuje się i wykazuje w bilansie w kwocie netto, jeżeli Grupa posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot oraz zamierza przeprowadzić rozliczenie w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować dany składnik aktywów i uregulować zobowiązanie.

3.9. Umowy sprzedaży i odkupu

Papiery wartościowe sprzedawane przy jednoczesnym zawarciu powiązanej umowy odkupu (transakcje „repo” oraz „sell buy back”) nie są wyłączane z bilansu. Zobowiązanie wobec kontrahenta ujmuje się jako zobowiązania finansowe w pozycji „Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu”. Zakupione papiery wartościowe z przyrzeczeniem odsprzedaży (transakcje „reverse repo” oraz „buy sell back”) ujmuje się w pozycji „Należności z tytułu zakupionych papierów z przyrzeczeniem odkupu”. Różnicę pomiędzy ceną sprzedaży a ceną odkupu traktuje się jako odsetki i nalicza metodą efektywnej stopy procentowej przez okres obowiązywania umowy.

3.10. Rzeczowe aktywa trwałe

3.10.1. Aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe to środki trwałe, które są kompletne, przygotowane do bezpośredniego użytku, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok oraz będące w posiadaniu i użytkowane przez Grupę. Ujmowane są w bilansie w cenie nabycia pomniejszonej o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Pozycja rzeczowe aktywa trwałe obejmuje także aktywa trwałe w budowie oraz aktywa trwałe oddane do używania na podstawie umowy leasingu operacyjnego oraz aktywa trwałe otrzymane do używania na podstawie umowy leasingu finansowego.

Rzeczowe aktywa trwałe, które nie są użytkowane przez Grupę, lecz są przeznaczone do sprzedaży, ujmują się w bilansie w wartości niższej z dwóch: wartości bilansowej na dzień zaklasyfikowania do tej kategorii oraz wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia i klasyfikuje do pozycji „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży”.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości (komponenty), do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności.

3.10.2. Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

Grupa ujmując w wartości bilansowej aktywów trwałych koszty związane z podwyższeniem wartości lub wymianą ich części w momencie ich poniesienia pod warunkiem, że istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zwiększonych przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z tym składnikiem aktywów oraz że koszt ulepszenia lub wymiany może być zmierzony w wiarygodny sposób. Wszystkie inne koszty ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

3.10.3. Amortyzacja

Składniki aktywów trwałych amortyzowane są metodą liniową zgodnie z planem amortyzacji. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności poszczególnych składników aktywów trwałych. Grunty nie są amortyzowane. Składniki aktywów trwałych, które są użytkowane razem, a które mają różny okres ekonomicznej użyteczności, są amortyzowane oddzielnie.

Szacowane okresy przewidywanej użyteczności ekonomicznej aktywów trwałych zostały zaprezentowane poniżej.

Budynki	40 lat
Inwestycje w obcych środkach trwałych	na okres trwania umowy lub 10 lat
Środki transportu	6 lat
Urządzenia i maszyny	3 – 7 lat
Inne środki trwałe	5 lat

Weryfikacja wartości rezydualnej oraz okresów ekonomicznej użyteczności dokonywana jest przynajmniej raz w roku. Raz w roku przeprowadzana jest również analiza przesłanek utraty wartości poszczególnych klas aktywów trwałych.

3.11. Wartości niematerialne

Składnik wartości niematerialnych to możliwy do zidentyfikowania niepieniężny składnik aktywów nieposiadający postaci fizycznej.

Do wartości niematerialnych zaliczane są aktywa spełniające następujące kryteria:

- można je wyodrębnić lub wydzielić z jednostki gospodarczej i sprzedać, przekazać, licencjonować lub oddać do odpłatnego użytkowania osobom trzecim, zarówno indywidualnie, jak też łącznie z powiązanymi z nimi umowami, składnikami aktywów lub zobowiązań, lub
- wynikają z tytułów umownych lub innych tytułów prawnych, bez względu na to, czy mogą podlegać przeniesieniu lub wyodrębnieniu z jednostki gospodarczej.

Wartości niematerialne będące w posiadaniu i użytkowane przez Grupę, ujmowane są w bilansie w cenie nabycia pomniejszonej o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Jako wartości niematerialne ujmowane są w bilansie również wydatki poniesione przez Grupę na wytworzone we własnym zakresie i na własny użytek wartości niematerialne, z których, według

przewidywać, jednostka osiągnie w przyszłości korzyści ekonomiczne. Aktywowane w ten sposób koszty bezpośrednie wytworzenia wartości niematerialnych amortyzowane są przez szacowany okres ekonomicznej użyteczności, nieprzekraczający jednak 5 lat.

Jednostki Grupy ujmują w wartości bilansowej wartości niematerialnych koszty związane z podwyższeniem wartości lub wymianą ich części, w momencie poniesienia wydatków, pod warunkiem że istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zwiększonych przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z tym składnikiem majątku oraz że koszt ulepszenia lub wymiany może być zmierzony w wiarygodny sposób. Wszystkie inne koszty ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie poniesienia.

3.11.1. Oprogramowanie komputerowe

Zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe są ujmowane jako wartości niematerialne w wysokości kosztów poniesionych na zakup i przygotowanie do używania konkretnego oprogramowania.

Wydatki poniesione przez Grupę w związku z utrzymaniem i serwisem oprogramowania komputerowego ujmowane są jako koszty w momencie ich poniesienia.

3.11.2. Inne wartości niematerialne

Inne wartości niematerialne Grupa ujmuje w bilansie w cenie nabycia pomniejszonej o skumulowane umorzenie oraz o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

3.11.3. Amortyzacja

Wartości niematerialne są amortyzowane metodą liniową zgodnie z planem amortyzacji. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności. Szacowane okresy przewidywanej użyteczności ekonomicznej wartości niematerialnych wynoszą 5 lat.

Dla celów rozliczenia podatkowego przyjmowane są stawki amortyzacji wynikające z obowiązujących przepisów podatkowych.

Grupa nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

3.12. Nieruchomości inwestycyjne

Zgodnie z MSR 40 Grupa ujmuje nieruchomości inwestycyjne według ceny nabycia. Po początkowym ujęciu wartość nieruchomości inwestycyjnych pomniejszana jest o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości.

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej z bilansu są ujmowane w rachunku wyników w tym okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Przeniesienia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania potwierdzona przez zakończenie użytkowania składnika aktywów przez właściciela lub zawarcie umowy leasingu operacyjnego. Nieruchomościami inwestycyjnymi są również składniki aktywów, które Grupa wykorzystuje na własne potrzeby jedynie w nieznacznej części.

3.13. Metodologia pomiaru utraty wartości aktywów innych niż aktywa finansowe

Wartość bilansowa poszczególnych składników aktywów podlega okresowej weryfikacji pod kątem utraty wartości. Jeśli Grupa identyfikuje przesłanki utraty wartości, to następnie ustala się, czy bieżąca wartość księgowa danego składnika aktywów jest wyższa od wartości, jaką można uzyskać w drodze jego dalszego użytkowania lub sprzedaży, czyli szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika

aktywów. W przypadku, gdy wartość odzyskiwalna jest niższa od bieżącej wartości bilansowej danego składnika aktywów, w rachunku zysków i strat rozpoznawany jest odpis z tytułu utraty wartości.

3.13.1. Pomiar wartości odzyskiwalnej

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów jest ustalana jako większa z dwóch wielkości: ceny możliwej do uzyskania ze sprzedaży pomniejszonej o koszty sprzedaży oraz wartości użytkowej danego składnika. Wartość użytkowa jest ustalana jako szacowane przyszłe przepływy pieniężne generowane przez dany składnik aktywów zdyskontowane stopą rynkową powiększoną o marżę na ryzyko specyficzne dla danej klasy aktywów.

W przypadku wartości firmy, dla celów analizy utraty wartości wyodrębnia się ośrodki wypracowujące środki pieniężne, czyli grupy aktywów i zobowiązań finansowych, które można przypisać bezpośrednio do wartości firmy i które wypracowują wpływy środków pieniężnych niezależne od innych grup (ang. *cash generating units*). W przypadku stwierdzenia negatywnych trendów w generowanych przepływach, mierzona jest utrata wartości całej grupy aktywów i zobowiązań, która rozpoznawana jest w pierwszej kolejności w ciężar przypisanej wartości firmy.

Analizę przesłanek oraz ewentualne testy na utratę wartości rzeczowych aktywów oraz wartości niematerialnych przeprowadza się przynajmniej raz w roku. W odniesieniu do wartości firmy test na utratę wartości, niezależnie od wystąpienia przesłanek, przeprowadza się raz do roku.

3.13.2. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości

W przypadku posiadanych przez spółki Grupy aktywów, z wyjątkiem instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży, odpisy z tytułu utraty wartości mogą zostać odwrócone, jeżeli przestają istnieć przesłanki wskazujące pierwotnie na wystąpienie utraty wartości lub zmienione zostaną parametry uwzględnione w szacunkach wartości odzyskiwalnej.

Odpis z tytułu utraty wartości może być odwrócony tylko do wysokości wartości bilansowej aktywa, która, po uwzględnieniu skumulowanej amortyzacji, zostałaby wyznaczona, gdyby nie nastąpił odpis z tytułu utraty wartości.

3.14. Należności handlowe oraz inne należności

Należności handlowe oraz inne należności ujmowane są w wartości należnej do zapłaty pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako pozostałe przychody operacyjne.

3.15. Aktywa przejęte za długi

Aktywa przejęte za długi wycenia się według wartości godziwej z uwzględnieniem kosztów sprzedaży. Jeśli wartość godziwa przejętych aktywów jest niższa niż wartość nominalna należności, to tworzy się odpis na utratę wartości. W przypadku gdy cena sprzedaży przejętych aktywów jest wyższa od kwoty długu, to różnica stanowi zobowiązanie wobec kredytobiorcy.

3.16. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Grupa klasyfikuje składnik aktywów trwałych (lub grupę do zbycia) jako przeznaczony do sprzedaży, jeśli jego wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez jego dalsze wykorzystanie.

Aktywa przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 są wyceniane w niższej z dwóch: bieżącej wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży. Aktywa trwałe po zaklasyfikowaniu do kategorii aktywa przeznaczone do sprzedaży nie podlegają amortyzacji.

3.17. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać wyżej wymienione różnice.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie podlega dyskontowaniu.

Podatek odroczony dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest również ujmowany w kapitale własnym według obowiązującej stawki podatku.

Poszczególne jednostki Grupy kompensują ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

3.18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują krótkoterminowe pozycje służące realizacji krótkoterminowych obciążeń pieniężnych, wymagalne w ciągu okresu nie dłuższego niż trzy miesiące od dnia nabycia, w tym: kasę, środki w Banku Centralnym oraz inne kwalifikujące się krótkoterminowe należności, w tym depozyty złożone na rynku międzybankowym.

3.19. Rezerwy

Grupa ujmuje rezerwy w bilansie wtedy, gdy:

- na jednostce ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych;
- prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne; oraz
- można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

Rezerwa wykazywana jest w kwocie szacowanego wypływu środków pieniężnych. Poziom rezerwy ustala się jako wartość zdyskontowanego przyszłego przepływu pieniężnego na okres, po którym rezerwa zostanie wykorzystana.

3.19.1. Rezerwa na restrukturyzację

Zgodnie z MSR 37 Grupa ujmuje w bilansie rezerwę restrukturyzacyjną na udokumentowane koszty związane z restrukturyzacją. Rezerwa tworzona jest w oparciu o szczegółowy, formalny i ogłoszony plan restrukturyzacji. Rezerwa nie uwzględnia przyszłych kosztów operacyjnych.

3.19.2. Świadczenia pracownicze

Grupa nie prowadzi dla swoich pracowników określonego programu świadczeń emerytalnych, więc nie ma z tego tytułu zobowiązań wobec pracowników. Podmioty Grupy, jako pracodawcy, realizując nałożone przepisami prawa obowiązki, są zobligowane do opłacania i odprowadzania składek na ubezpieczenie społeczne i ubezpieczenie zdrowotne z tytułu zatrudniania pracowników oraz składek na Fundusz Pracy i Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych. Płatności te stanowią element krótkoterminowych świadczeń pracowniczych, których główne składowe to: wynagrodzenia, premie. Krótkoterminowe świadczenia są ujmowane w kosztach działania na zasadach ogólnych.

Jedyny element długoterminowych świadczeń pracowniczych stanowi rezerwa na odprawy emerytalne, która raz do roku jest szacowana przez niezależnego aktuariusza.

3.20. Kapitał własny

Kapitały stanowią kapitały i fundusze własne tworzone zgodnie z określonymi przepisami prawa, tj. właściwymi ustawami.

3.20.1. Kapitał zakładowy

Zarejestrowany kapitał akcyjny wykazywany jest według wartości nominalnej, zgodnie ze statutem Banku oraz wpisem do rejestru sądowego.

3.20.2. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy tworzony jest zgodnie ze statutem Banku z odpisów z zysku oraz premii emisyjnych uzyskanych z emisji akcji i przeznaczony jest na pokrycie strat bilansowych, jakie mogą wyniknąć w związku z działalnością Banku oraz z odpisów z zysków uzyskanych po dniu nabycia w spółkach Grupy.

3.20.3. Kapitał z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny tworzony jest w wyniku wyceny instrumentów finansowych zakwalifikowanych do kategorii „dostępne do sprzedaży” oraz efektywnej części wyceny instrumentów finansowych stanowiących zabezpieczenie przepływów pieniężnych.

3.20.4. Kapitał rezerwowy

Kapitał rezerwowy stanowi fundusz ogólnego ryzyka tworzony zgodnie z Ustawą z dnia 29.08.1997 roku Prawo Bankowe (Dz. U. z 2002 roku Nr 72, poz. 665, z późniejszymi zmianami; „Prawo Bankowe”) z zysku po opodatkowaniu i przeznaczony jest na niezidentyfikowane ryzyka działalności Banku.

Do kapitałów własnych zalicza się również wynik netto za okres bieżący oraz niepodzielony zysk lub niepokrytą stratę z okresów poprzednich. W przypadku jednostek zależnych do kapitałów własnych Grupy zalicza się wyniki netto tych spółek wypracowane od dnia ich nabycia przez jednostkę dominującą.

3.21. Udzielone zobowiązania pozabilansowe

W ramach działalności operacyjnej Grupa zawiera transakcje, które w momencie ich zawarcia nie są ujmowane w bilansie jako aktywa lub zobowiązania lecz powodują powstanie zobowiązań warunkowych. Zobowiązanie warunkowe jest:

- możliwym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej liczby niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli podmiotów z Grupy;
- obecnym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w bilansie, ponieważ nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków pieniężnych lub innych aktywów w celu wypełnienia obowiązku lub kwoty zobowiązania nie można oszacować w sposób wiarygodny.

Najistotniejsze pozycje udzielonych zobowiązań pozabilansowych stanowią przyznane linie kredytowe oraz udzielone gwarancje.

Zobowiązania udzielone z tytułu przyznanych przez Grupę linii kredytowych, w kwocie niewykorzystanej przez klientów oraz zobowiązania udzielone z tytułu gwarancji wystawionych przez Grupę na rzecz klientów, ujmowane są w zobowiązaniach pozabilansowych w wysokości wynikającej z umów.

Rezerwy na oszacowane ryzyko związane z udzielonymi zobowiązaniami pozabilansowymi prezentowane są w bilansie Grupy, w pozycji „Rezerwy”. Ryzyko kredytowe wynikające z zobowiązań pozabilansowych szacowane jest w oparciu o przepisy zawarte w MSR 37 oraz MSR 39.

3.22. Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych („ZFŚS”) tworzony jest z odpisów dokonywanych przez Bank i spółki Grupy w ciężar kosztów funkcjonowania zgodnie z odpowiednimi przepisami Ustawy z dnia 4 marca 1994 roku o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych (Dz. U. 1994 r. Nr 43, poz. 163 wraz z późniejszymi zmianami, „Ustawy o ZFŚS”). Celem Funduszu jest finansowanie działalności socjalnej na rzecz pracowników. Zobowiązania Funduszu stanowią zakumulowane odpisy dokonane przez Bank i spółki Grupy na rzecz ZFŚS pomniejszone o bezzwrotne wydatki z ZFŚS. W Grupie nie występuje majątek socjalny, całość zobowiązań z tytułu ZFŚS wyrażona jest w środkach pieniężnych zgromadzonych na wyodrębnionym rachunku bankowym.

Na potrzeby prezentacji w niniejszym sprawozdaniu Grupa dokonała kompensaty aktywów i zobowiązań ZFŚS ze względu na fakt, że nie stanowią one aktywów Grupy.

3.23. Wynik z tytułu odsetek

Przychody i koszty odsetkowe generowane przez aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w rachunku zysków i strat według metody zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Metodą zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej Grupa wycenia następujące aktywa i zobowiązania finansowe:

- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności,
- zobowiązania finansowe nieprzeznaczone do obrotu i niebędące instrumentami pochodnymi,
- transakcje z przyrzeczeniem odkupu.

Ponadto, w przypadku instrumentów dłużnych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz aktywów dostępnych do sprzedaży, kupony odsetkowe oraz zakupione dyskonto lub premię rozlicza się do rachunku zysków i strat również w oparciu o metodę zamortyzowanego kosztu.

Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dyskontuje oczekiwany strumień przyszłych płatności pieniężnych netto do bieżącej wartości bilansowej przez okres do zapadalności lub do momentu następnej rynkowej wyceny określonego składnika aktywów i zobowiązań finansowych, zaś jej ustalenie obejmuje wszelkie należne bądź kasowe opłaty i przepływy płacone lub otrzymywane przez Grupę w ramach umowy danego instrumentu, z wyłączeniem przyszłych możliwych strat kredytowych.

Sposób rozliczania kuponów odsetkowych, prowizji/opłat i niektórych kosztów zewnętrznych związanych z instrumentami finansowymi (metodą efektywnej stopy procentowej lub liniowo) zależy od charakteru danego instrumentu. W przypadku instrumentów finansowych z ustalonymi harmonogramami przepływów pieniężnych zastosowanie ma wycena metodą efektywnej stopy procentowej. W przypadku instrumentów z nieokreślonymi harmonogramami przepływów nie ma możliwości wyliczenia efektywnej stopy procentowej i prowizje/opłaty są rozliczane liniowo w czasie.

Sposób ujęcia poszczególnych typów prowizji/opłat w rachunku zysków i strat zależy od charakteru ekonomicznego prowizji/opłaty.

W skład opłat/prowizji rozliczanych w czasie wchodzi np. opłaty za pozytywne rozpatrzenie wniosku kredytowego, prowizje za udzielenie kredytu, prowizje za uruchomienie kredytu, opłaty za ustanowienie dodatkowych zabezpieczeń, opłaty ponoszone na rzecz pośredników kredytowych. Tego typu opłaty/prowizje stanowią integralną część zwrotu generowanego przez określony instrument finansowy. Do tej kategorii zaliczają się również opłaty i koszty związane ze zmianą warunków umownych, co powoduje modyfikację pierwotnie wyliczonej efektywnej stopy procentowej. Każda istotna zmiana warunków danego instrumentu finansowego w sensie ekonomicznym wiąże się z wygaśnięciem instrumentu finansowego o poprzednich charakterystykach i powstaniem nowego instrumentu o nowych charakterystykach. Do opłat należących do tej kategorii należą między innymi opłaty za aneks zmieniający harmonogram przyszłych przepływów, opłaty związane z restrukturyzacją umów kredytowych, za odroczenie terminów płatności, itp. Wymienione typy opłat są odraczane i rozliczane do rachunku zysków i strat w czasie metodą efektywnej stopy procentowej lub metodą liniową, w zależności od charakteru produktu.

W przypadku aktywów w stosunku do których zidentyfikowano przesłanki wskazujące na utratę wartości, przychody odsetkowe wyliczane są na bazie inwestycji netto (ang. *net investment*), określonej jako różnica między wartością brutto ekspozycji (po uwzględnieniu nierozliczonych prowizji) a odpisem z tytułu utraty wartości, i prezentowane są w wyniku z tytułu odsetek.

3.24. Wynik z tytułu opłat i prowizji

Jak to zostało zaznaczone powyżej, opłaty i prowizje (w tym prowizje ubezpieczeniowe), które można bezpośrednio przypisać do poszczególnych transakcji, są rozliczane do rachunku zysków i strat metodą efektywnej stopy procentowej. Grupa ujmuje je w wyniku z tytułu odsetek.

Natomiast opłaty i prowizje, które nie są rozliczane metodą efektywnej stopy procentowej, tylko są rozkładane w czasie metodą liniową lub rozpoznawane jednorazowo, są ujmowane w pozycji wynik z tytułu opłat i prowizji. Do przychodów rozliczanych w czasie metodą liniową zaliczane są prowizje otrzymywane od kredytów odnawialnych, w rachunkach bieżących, kart kredytowych, linii gwarancyjnych i linii na akredytywy. Jednorazowo ujmowane są wszelkie opłaty za czynności, gdzie Bank wykonuje usługi typu przelewy, płatności, dystrybucji produktów ubezpieczeniowych, jednostek funduszy inwestycyjnych oraz inne opłaty o charakterze zdarzeniowym.

3.25. Wynik z działalności handlowej

Dochód z działalności handlowej netto stanowią zyski lub straty powstające przy zbyciu oraz zmianie wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Pozycja ta obejmuje również wynik z pozycji wymiany oraz odsetki od transakcji swap, a także odpisy aktualizujące wycenę czynnych transakcji pochodnych z tytułu ryzyka kredytowego.

3.26. Przychód z tytułu dywidend

W przypadku inwestycji kapitałowych ujmowanych w bilansie według kosztu historycznego, dochód z tytułu dywidendy jest ujmowany w rachunku zysków i strat w momencie ustalenia praw do jej otrzymania. W przypadku inwestycji kapitałowych wycenianych w bilansie metodą praw własności, dochód z tytułu dywidendy zawarty jest już w wycenie memoriałowej, pierwotnie ujętej w wyniku z wyceny metodą praw własności.

3.27. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

W ramach pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych wykazywane są pozycje niezwiązane bezpośrednio z działalnością operacyjną Grupy. W szczególności są tutaj ujmowane przychody i koszty powstałe z tytułu sprzedaży i likwidacji aktywów trwałych, otrzymane i zapłacone odszkodowania, przychody z wynajmu oraz przychody i koszty z tytułu pozostałych usług.

W ramach pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych ujmowane są także odpisy na utratę wartości należności od dłużników różnych.

3.28. Podatek dochodowy

Obciążenie wyniku finansowego brutto obejmuje bieżący podatek dochodowy oraz obciążenie/uznanie z tytułu zmiany stanu odroczonego podatku dochodowego.

Podatek bieżący za dany okres sprawozdawczy, wyliczany jest przez spółki Grupy na podstawie ich księgowych wyników brutto skorygowanych o przychody oraz koszty, które w świetle obowiązującej ustawy o podatku dochodowym podlegają wyłączeniu z podstawy opodatkowania. Ponadto, księgowy wynik brutto roku bieżącego podlega korektom wynikającym z kasowej realizacji przychodów i kosztów w bieżącym okresie sprawozdawczym, a ujętych w zysku brutto w latach ubiegłych. Odroczonego podatku dochodowego, ujęty jako element obciążenia/uznania księgowego wyniku brutto podatkiem dochodowym, jest wyliczany jako efekt netto zmiany stanu aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Szczegółowe zasady obliczania podatku odroczonego zostały opisane w nocie 3.17.

3.29. Dane porównywalne

Zasady rachunkowości przyjęte do sporządzania sprawozdań finansowych są stosowane w sposób ciągły we wszystkich prezentowanych okresach.

4. Szacunki księgowe

Sporządzenie sprawozdań finansowych zgodnych z MSSF wymaga zastosowania przez Zarząd Banku i Zarządy spółek wchodzących w skład Grupy profesjonalnego osądu w zakresie przyjętych zasad rachunkowości oraz przeprowadzonych w ramach nich szacunków księgowych w odniesieniu do pozycji bilansowych oraz rachunku zysków i strat. Szacunki są przeprowadzane w oparciu o dane historyczne i szereg założeń bazujących na dostępnych na dzień bilansowy faktach oraz wynikają z uwarunkowań wewnętrznych i zewnętrznych. Rzeczywiste wyniki przyszłych operacji gospodarczych mogą różnić się od szacunków księgowych przeprowadzanych na dzień bilansowy. Dlatego też szacunki księgowe podlegają regularnej weryfikacji. Zmiany szacunków ujmowane są w sprawozdaniu finansowym w okresie, w którym zostały dokonane. Jeżeli zmiany dotyczą także przyszłych okresów, korekcie ulegają założenia, na podstawie których dokonywane są szacunki w przyszłych okresach.

Najistotniejsze szacunki księgowe czynione na użytek niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego dotyczą:

- identyfikacji i pomiaru odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu i historycznego kosztu nabycia;
- wyceny do wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych, w tym instrumentów pochodnych, dla których nie ma aktywnego rynku;
- wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego;
- rezerw.

Grupa nie dokonała żadnej istotnej zmiany stosowanych zasad rachunkowości i metod przeprowadzania szacunków księgowych w stosunku do zasad i metod opisanych w opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy sporządzonym na dzień 31.12.2010 roku

4.1. Wycena aktywów i zobowiązań finansowych do wartości godziwej

Wartość godziwa jest to kwota, za którą składnik aktywów może zostać sprzedany lub wymieniony na inny składnik aktywów, lub zobowiązanie może zostać uregulowane w ramach wolnorynkowej transakcji przeprowadzonej pomiędzy stronami dobrze poinformowanymi oraz dobrowolnie zawierającymi transakcję.

Najlepszym wskaźnikiem wartości godziwej w momencie początkowego ujęcia instrumentu finansowego jest cena zawarcia transakcji.

Wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych ustala się w oparciu o notowania na aktywnych rynkach, w tym w oparciu o ceny niedawno zawartych transakcji.

W przypadku aktywów i zobowiązań finansowych ujmowanych w bilansie w wartości godziwej (za wyjątkiem instrumentów kapitałowych z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży), dla których nie identyfikuje się aktywnego rynku i nie ma możliwości określenia wartości godziwej za pomocą cen rynkowych, wycenę przeprowadza się w oparciu o powszechnie stosowane modele wyceny bazujące na zmiennych możliwych do zaobserwowania w otoczeniu rynkowym.

Wartość godziwa tych aktywów i zobowiązań finansowych, jest ustalana na podstawie bieżącej wartości netto, czyli sumy wszystkich przepływów pieniężnych zdyskontowanych za pomocą krzywej dochodowości odpowiedniej dla danej waluty skorygowanej o ryzyko kredytowe emitenta.

Część zmiennych, np. kształtowanie się przyszłych stóp procentowych, parametry zmienności, korelacje, wymagają profesjonalnej oceny. Modele i zmienne podlegają regularnie weryfikacji. Zmiana stosowanych modeli lub zmiennych w tych modelach mogłaby mieć wpływ na szacunki księgowe w zakresie wyceny.

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej są klasyfikowane według trzystopniowej hierarchii wartości godziwej:

- w poziomie pierwszym ujmowane są instrumenty finansowe notowane na aktywnym rynku, których wycena do wartości godziwej jest ustalona w oparciu o aktualnie obowiązujące oraz łatwo dostępne ceny rynkowe,
- aktywa finansowe prezentowane w poziomie drugim nie są notowane na aktywnym rynku, ale dane wejściowe wykorzystywane do wyceny wartości godziwej są oparte o możliwe do zaobserwowania dane rynkowe,
- w poziomie trzecim ujmowane są instrumenty finansowe, które nie są notowane na aktywnym rynku, a ich wycena do wartości godziwej nie jest oparta o możliwe do zaobserwowania dane rynkowe.

4.2. Utrata wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu i historycznego kosztu nabycia

Na każdy dzień bilansowy (co najmniej raz na kwartał) Grupa przeprowadza analizę, czy zaistniały obiektywne podstawy do stwierdzenia, że nastąpiła utrata wartości indywidualnych aktywów i/lub portfela aktywów finansowych. Składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość i strata z tytułu utraty wartości została poniesiona wtedy i tylko wtedy, gdy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości wynikające z jednego lub kilku zdarzeń, które wystąpiły po początkowym ujęciu składnika aktywów i zdarzenia te mają wpływ na przyszłe przepływy pieniężne generowane przez składnik aktywów lub grupę aktywów finansowych przy założeniu, że wiarygodne oszacowanie jest możliwe. Oczekiwane, przyszłe straty nie są uwzględniane w szacunkach bieżącej utraty wartości.

Jeśli Grupa identyfikuje przesłanki wskazujące na wystąpienie utraty wartości, to wówczas wyliczana jest kwota odpisu z tytułu utraty wartości, którą stanowi różnica pomiędzy wartością bilansową należności kredytowej, a jej wartością ekonomiczną mierzoną jako bieżąca wartość oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych dyskontowanych pierwotną efektywną stopą procentową kontraktów. Odpis z tytułu utraty wartości jest ujmowany w rachunku zysków i strat, w korespondencji z kontem rezerw korygującym wartość aktywów.

Najbardziej istotną grupę aktywów finansowych wykazywanych w bilansie Grupy według zamortyzowanego kosztu i jednocześnie narażonych na utratę wartości stanowią należności kredytowe.

4.2.1. Przesłanki utraty wartości

Analiza przesłanek wskazujących na ryzyko utraty wartości przeprowadzana jest dla indywidualnych kredytów oraz portfeli (grup) kredytów.

Katalog obiektywnych przesłanek obejmuje przede wszystkim:

- a) znaczące trudności finansowe emitenta lub dłużnika;
- b) niedotrzymanie warunków umowy, np. niespłacenie albo zaleganie ze spłacaniem odsetek lub nominału;
- c) przyznanie pożyczkobiorcy przez pożyczkodawcę, ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych pożyczkobiorcy, udogodnienia, którego w innym wypadku pożyczkodawca by nie udzielił;
- d) wysokie prawdopodobieństwo upadłości lub innej reorganizacji finansowej pożyczkobiorcy;
- e) w przypadku kredytów gotówkowych przekroczenie wybranych wskaźników wykorzystywanych w ocenie ryzyka kredytowego klientów.

Gdy brak jest przesłanek utraty wartości, wówczas uprzednio zawiązane odpisy z tytułu utraty wartości są rozwiązywane przez rachunek zysków i strat.

4.2.2. Pomiar indywidualnej utraty wartości

Pomiar indywidualnej utraty wartości odbywa się dla należności kredytowych powyżej określonego progu zaangażowania, w przypadku których zidentyfikowano indywidualne oznaki wskazujące na utratę wartości. Proces szacowania przyszłych oczekiwanych przepływów pieniężnych przeprowadzany jest w specjalnie dedykowanym ku temu narzędziu informatycznym.

Oczekiwane przyszłe przepływy z zabezpieczeń, szacuje się na podstawie wartości windykacyjnej, która wyliczana jest przy pomocy okresowo weryfikowanych wskaźników korygujących, wyznaczanych dla każdego typu zabezpieczenia na podstawie gromadzonych przez Grupę historycznych danych o czasie trwania windykacji, kwotach odzyskanych z zabezpieczeń i ich wartości określonych w wycenie.

4.2.3. Pomiar portfelowej utraty wartości

Portfelową analizę przeprowadza się w sytuacji:

- gdy nie wystąpiły obiektywne przesłanki wskazujące na utratę wartości kredytu bez względu na wartość zaangażowania, kredyt ten włączany jest do portfela kredytów o podobnej charakterystyce i przeprowadzana jest portfelowa analiza utraty wartości;
- gdy wystąpiły obiektywne przesłanki wskazujące na utratę wartości pojedynczego składnika aktywów który nie jest indywidualnie znaczący (poniżej określonego progu zaangażowania).

Homogeniczne portfele kredytowe budowane są w oparciu o wspólne charakterystyki ryzyka kredytowego specyficzne dla określonych grup klientów i produktów. Pomiar portfelowej utraty wartości dokonywany jest w oparciu o historyczne parametry strat generowanych przez podobne portfele aktywów. Historyczne trendy strat są oczyszczane ze zdarzeń jednorazowych oraz są aktualizowane o bieżący profil ryzyka homogenicznych grup aktywów. W ten sposób identyfikowane jest systematyczne ryzyko portfeli. Na poziom rezerwy portfelowej, oprócz korygowanych historycznych trendów, istotny wpływ mają następujące zjawiska:

- fluktuacja w portfelu należności;
- skuteczność operacyjna Grupy w ramach procesów zarządzania ryzykiem kredytowym ze szczególnym uwzględnieniem działań restrukturyzacyjnych oraz windykacyjnych;
- sytuacja makroekonomiczna.

4.3. Utrata wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

Jeżeli Grupa identyfikuje obiektywne dowody na to, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów klasyfikowanych do kategorii dostępne do sprzedaży, to skumulowana ujemna wycena tego składnika ujmowana dotychczas w kapitale z aktualizacji wyceny jest wyksięgowywana i ujmowana bezpośrednio w rachunku zysków i strat, mimo że ten składnik aktywów nie został wyłączony z bilansu.

W przypadku instrumentu kapitałowego kwalifikowanego jako dostępny do sprzedaży, dla którego nie można w sposób wiarygodny ustalić wartości godziwej, tj. wycenianego według kosztu historycznego z uwzględnieniem utraty wartości, odpisy z tytułu utraty wartości nie podlegają odwróceniu. W przypadku instrumentu dłużnego wycenianego według wartości godziwej, w momencie zaprzestania identyfikowania przesłanek wskazujących na utratę wartości, kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

4.4. Wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Prawdopodobieństwo realizacji aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest określone na podstawie planów finansowych oraz prognoz podatkowych przygotowanych przez Zarząd Banku, aktualizowanych sukcesywnie na koniec każdego kwartału.

W spółkach zależnych rezerwa na podatek odroczony jest rozpoznawana w pełnej wysokości różnic przejściowych, natomiast aktywo podatkowe jest rozpoznawane do wysokości, która jest uzasadniona projekcjami finansowymi zatwierdzonymi przez zarządy tych spółek w zakresie możliwości realizacji tego aktywa.

5. Sprawozdawczość według segmentów operacyjnych

Kryterium wydzielenia segmentu stanowi sposób, w jaki prowadzona jest działalność oraz rodzaj i zakres informacji wykorzystywanych przez zarządzających w danej jednostce. Za segment operacyjny uznaje się rodzaj działalności, podlegający regularnej ocenie przez organy odpowiedzialne za podejmowanie decyzji operacyjnych, w tym dotyczących sposobu alokacji zasobów w ramach ocenianego segmentu. Dane pochodzą z raportów wewnętrznych wykorzystywanych przez kierownictwo Banku do oceny wyników działalności danego segmentu. Prezentacja poszczególnych pozycji jest spójna z podejściem

wykorzystywanym w sprawozdawczości zarządczej. Jednocześnie należy zauważyć, iż segmentacja zarządcza różni się od wykorzystywanej w pozostałych częściach sprawozdania finansowego segmentacji sprawozdawczości zewnętrznej.

Działalność operacyjna Grupy została podzielona na trzy podstawowe segmenty: segment detaliczny, segment przedsiębiorstw i segment skarbu.

Grupa nie prowadzi działalności zdywersyfikowanej pod względem geograficznym. Operacje skoncentrowane są na rynku polskim - podstawową bazę klientów stanowią krajowe osoby fizyczne i podmioty gospodarcze oraz klienci zagraniczni funkcjonujący na polskim rynku.

Segment detaliczny

Segment detaliczny w ujęciu zarządczym obejmuje ofertę skierowaną do klientów: indywidualnych, private banking, mikro i małych przedsiębiorstw (SME mikro i małe), których roczne przychody ze sprzedaży nie przekraczają 1 mln zł.

Oferta zawiera szeroki wachlarz produktów depozytowych, kredytowych, ubezpieczeniowych (bancassurance) oferowanych we współpracy z TUnŻ WARTĄ S.A. i TUiR WARTĄ S.A. oraz produktów inwestycyjnych oferowanych przez KBC TFI S.A. Oferta kierowana jest za pomocą tradycyjnych kanałów dystrybucji poprzez ogólnopolską sieć oddziałów i filii Banku, poprzez internetową sieć obsługi KB24 oraz działających na rynku pośredników.

Segment przedsiębiorstw

Segment przedsiębiorstw w ujęciu zarządczym obejmuje transakcje ze średnimi firmami (SME o rocznych przychodach ze sprzedaży przekraczających 1 mln zł, lecz nie większych niż 25 mln zł), dużymi firmami (rozumianymi jako korporacje, których łączne przychody ze sprzedaży przekraczają 25 mln zł) oraz jednostkami budżetowymi szczebla centralnego i samorządowego.

Poza tradycyjnymi produktami jak kredyty, depozyty, usługi rozliczeniowe, transakcje pochodne, klientom tego segmentu oferowane są usługi specjalistyczne, dopasowane do indywidualnych potrzeb, np.: organizowanie konsorcjów wspierających przedsięwzięcia inwestycyjne, finansowanie transakcji dotyczących nieruchomości, finansowanie handlu zagranicznego oraz płatności masowe. Oferta Banku w tym segmencie jest wzbogacona produktami spółki Kredyt Lease oferującej kompleksową obsługę firm w zakresie leasingu środków trwałych.

Segment skarbu

Segment skarbu w ujęciu zarządczym obejmuje wynik działalności prowadzonej przez Bank na własny rachunek jako aktywnego uczestnika na rynku: pieniężnym (bony skarbowe i NBP), obligacji (skarbowych oraz komercyjnych), walutowym oraz międzybankowym. W wyniku segmentu ujęto także wynik na transakcjach instrumentami pochodnymi: forward, FX swap, IRS, CIRS, FRA oraz opcjach stopy procentowej i walutowych z wyłączeniem odpisów na ryzyko kredytowe. Obok działalności handlowej prowadzonej przez Bank na własny rachunek segment obejmuje działalność zabezpieczającą pozycję księgi bankowej.

Pozostałe

Przychody i koszty nieprzyporządkowane do powyższych segmentów zaprezentowane zostały jako segment „Pozostałe”. Ponadto kategoria ta obejmuje wyniki działalności spółek Reliz oraz Kredyt Trade.

Dla prezentacji wyników w poszczególnych segmentach dokonano stosownych wyłączeń konsolidacyjnych.

Objaśnienia dodatkowe

Wyniki prezentowane we wszystkich segmentach uwzględniają koszty finansowania działalności kredytowej oraz przychody odsetkowe ze sprzedaży środków depozytowych w transakcjach wewnętrznych i są wynikiem zastosowania ceny wewnętrznej (stawki transferowej) ustalonej na podstawie stawek referencyjnych (stóp rynku pieniężnego) dla poszczególnych produktów depozytowo-kredytowych.

Uzgodnienie poszczególnych pozycji bilansowych oraz pozycji rachunku zysków i strat dla segmentów sprawozdawczych z wielkościami pozycji skonsolidowanego bilansu oraz pozycji skonsolidowanego rachunku zysków i strat wymaga uwzględnienia korekt zaprezentowanych w dalszej części noty.

Wynik z tytułu odsetek zawiera głównie wynik z tytułu odsetek z działalności depozytowo-kredytowej oraz w całości wynik z tytułu prowizji kredytowych traktowany w ujęciu zarządczym jako element marży odsetkowej. Zarząd Banku, podejmując decyzje operacyjne, opiera się w głównej mierze na wyniku netto z tytułu marży odsetkowej. Ponadto w poszczególnych segmentach został uwzględniony koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku.

Wynik z tytułu prowizji i pozostały zawiera:

- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji,
- prowizje z tytułu kart kredytowych, debetowych i pozostałych,
- prowizje z tytułu dystrybucji jednostek uczestnictwa TFI oraz innych usług świadczonych na rzecz TFI,
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych,
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych, tj. od przekazów eksportowych, importowych, transferów oraz gwarancji, akredytyw, awali i inkasa,
- pozostały wynik obejmujący wynik z pozostałych prowizji oraz wynik z pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych.

Wynik z tytułu operacji skarbowych w segmencie detalicznym i korporacyjnym stanowi wynik z operacji wymiany oraz wynik z operacji finansowych będących marżą z takich produktów jak repo, obligacje, IRS'y i FX opcje.

Na wynik z tytułu operacji skarbowych składają się następujące pozycje ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

- wynik na działalności handlowej, (z wyłączeniem m.in. zmiany stanu rezerw na potencjalne straty związane z otwartymi/czynnymi instrumentami pochodnymi oraz wyceny instrumentów wbudowanych związanych z pionem przedsiębiorstw) oraz
- wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych.

Wynik na działalności inwestycyjnej - prezentowana pozycja jest sumą pozycji ze sprawozdania finansowego wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend.

W sprawozdawczości zarządczej w pozycji odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw została ujęta dodatkowo rezerwa na potencjalne straty związane z otwartymi/czynnymi instrumentami pochodnymi (prezentowane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w wyniku na działalności handlowej).

Koszty działania Grupy - Grupa alokuje koszty na podstawie ewidencji kosztów bezpośrednich i stosowanych w gospodarce własnej kluczy podziałowych, przy czym koszty operacyjne oddziałów i filii Banku w całości obciążają pion detaliczny. Koszty Centrali i ogólnego zarządu są alokowane według struktury kosztów bezpośrednich. Bank jest w trakcie realizacji projektu Rachunku Kosztów Działalności (ABC), którego wdrożenie wpłynie na sposób alokacji kosztów na poszczególne segmenty.

Aktywa segmentu zostały podzielone na cztery podstawowe kategorie:

- Należności od klientów - obejmują należności kredytowe netto od klientów (w tym należności leasingowe) z wyłączeniem należności odsetkowych oraz papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności,
- Należności od banków - obejmują należności kredytowe netto od banków z wyłączeniem należności odsetkowych oraz papiery dłużne wyemitowane przez inne banki i zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności. Kategoria prezentowana jest w segmencie skarbu,
- Papiery wartościowe - kategoria prezentowana jest w segmencie skarbu, obejmuje papiery dłużne, papiery z prawem do kapitału oraz jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych z wyłączeniem papierów dłużnych zakwalifikowanych do pożyczek i należności,

- Pozostałe - kategoria obejmuje wszystkie pozostałe aktywa nieprezentowane powyżej.

Zobowiązania i kapitał własny segmentu prezentowane są w pięciu liniach:

- Zobowiązania wobec klientów - obejmują depozyty klientów z wyłączeniem zobowiązań odsetkowych,
- Depozyty międzybankowe - zawierają zobowiązania wobec NBP z wyłączeniem kredytu lombardowego i operacji repo oraz zobowiązania wobec banków bieżące oraz terminowe,
- Kredyty i pożyczki otrzymane - obejmują kredyty lombardowe oraz kredyty i pożyczki otrzymane,
- Zobowiązania podporządkowane - zawierają zobowiązania podporządkowane z wyłączeniem odsetek, zaliczane, jak i niezaliczane do funduszy własnych,
- Pozostałe zobowiązania i kapitał.

Zysk netto Grupy za 2011 rok w podziale na segmenty operacyjne (podział według sprawozdawczości zarządczej)

<i>w tys. zł</i>	Segment detaliczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Wynik z tytułu odsetek, w tym:	666 853	315 598	232 930	-20 491	1 194 890
- z tytułu działalności kredytowej	512 277	205 547	0	-20 574	697 250
- z tytułu działalności depozytowej	166 698	119 946	0	84	286 728
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-12 122	-9 895	22 018	-1	0
Wynik z tytułu prowizji i pozostały	173 572	87 561	-1 071	61 748	321 810
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	83 264	51 987	0	584	135 835
- prowizje z tytułu kart	63 396	5 330	0	4 365	73 091
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	46 452	2 894	0	0	49 346
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	-18 646	-228	0	213	-18 661
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	35	20 578	0	383	20 996
- pozostałe	-929	7 000	-1 071	56 203	61 203
Wynik z tytułu operacji skarbowych	53 327	55 515	-15 394	-1 432	92 016
- operacje wymiany	53 247	49 669	13 136	-1 622	114 430
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	80	5 846	-28 530	190	-22 414
Wynik na działalności inwestycyjnej	0	50	1 162	1 649	2 861
Wynik z działalności operacyjnej brutto	893 752	458 724	217 627	41 474	1 611 577
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw	-147 583	-18 335	0	-34 465*	-200 383
Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu	-708 857	-204 659	-49 445	-21 065	-984 026
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednie)	-422 218	-134 941	-29 568	-307 539	-894 266
- koszty alokowane	-219 195	-58 685	-15 274	293 154	0
- amortyzacja (koszty bezpośrednie)	-42 105	-4 249	-2 837	-40 569	-89 760
- amortyzacja (koszty alokowane)	-25 339	-6 784	-1 766	33 889	0
Wynik z działalności operacyjnej	37 312	235 730	168 182	-14 056*	427 168
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych					3 973
Podatek dochodowy					-103 897
Wynik netto					327 244

* zawiera kwotę 35 000 tys. zł rezerwy na potencjalne zobowiązanie z tytułu odsprzedaży spółki Żagiel S.A. przez KBC Group opisanej w nocie 44 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego – zdarzenie miało charakter jednorazowy

Zysk netto Grupy za 2010 rok w podziale na segmenty operacyjne (podział według sprawozdawczości zarządczej)

<i>w tys. zł</i>	Segment detaliczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Wynik z tytułu odsetek, w tym:	695 032	282 202	202 397	-8 976	1 170 655
- z tytułu działalności kredytowej	574 145	187 582	0	-9 049	752 678
- z tytułu działalności depozytowej	130 571	102 331	0	73	232 975
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-9 684	-7 711	17 395	0	0
Wynik z tytułu prowizji i pozostały	188 545	111 716	0	47 689	347 950
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	84 438	52 900	0	900	138 238
- prowizje z tytułu kart	82 319	4 645	0	-3 217	83 747
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	44 685	2 787	0	0	47 472
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	-4 441	-172	0	0	-4 613
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	91	15 624	0	454	16 169
- pozostałe	-18 547	35 932	0	49 552	66 937
Wynik z tytułu operacji skarbowych	47 017	47 678	7 432	-792	101 335
- operacje wymiany	46 934	45 720	18 642	74	111 370
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	83	1 958	-11 210	-866	-10 035
Wynik na działalności inwestycyjnej	0	100	6 486	1 741	8 327
Wynik z działalności operacyjnej brutto	930 594	441 696	216 315	39 662	1 628 267
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw	-386 205	-58 838	0	-23 638	-468 681
Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu	-687 242	-175 938	-40 764	-24 159	-928 103
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednie)	-397 398	-115 720	-24 178	-289 853	-827 149
- koszty alokowane	-212 433	-50 122	-12 588	275 143	0
- amortyzacja (koszty bezpośrednie)	-49 726	-3 564	-2 358	-45 306	-100 954
- amortyzacja (koszty alokowane)	-27 685	-6 532	-1 640	35 857	0
Wynik z działalności operacyjnej	-142 853	206 920	175 551	-8 135	231 483
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych					3 224
Podatek dochodowy					-48 771
Wynik netto					185 936

Podział aktywów na segmenty operacyjne na dzień 31.12.2011 roku

<i>w tys. zł</i>	Segment detaliczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Należności od banków	0	0	1 187 219	0	1 187 219
Należności od klientów	20 934 417	8 032 717	0	0	28 967 134
Papiery wartościowe	0	0	8 839 889	0	8 839 889
Pozostałe	0	0	1 071 089	1 937 753	3 008 842
Razem	20 934 417	8 032 717	11 098 197	1 937 753	42 003 084

Podział aktywów na segmenty operacyjne na dzień 31.12.2010 roku

<i>w tys. zł</i>	Segment detaliczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Należności od banków	0	0	1 463 279	0	1 463 279
Należności od klientów	19 536 318	7 559 754	0	0	27 096 072
Papiery wartościowe	0	0	11 187 085	0	11 187 085
Pozostałe	0	0	463 159	3 164 651	3 627 810
Razem	19 536 318	7 559 754	13 113 523	3 164 651	43 374 246

Podział zobowiązań i kapitałów na segmenty operacyjne na dzień 31.12.2011 roku

<i>w tys. zł</i>	Segment detaliczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Depozyty międzybankowe	0	0	5 243 696	0	5 243 696
Kredyty i pożyczki otrzymane	0	0	3 233 958	0	3 233 958
Zobowiązania wobec klientów	17 247 467	10 741 711	0	0	27 989 178
Zobowiązania podporządkowane	0	0	1 035 985	0	1 035 985
Pozostałe zobowiązania i kapitał	0	0	982 916	3 517 351	4 500 267
Razem	17 247 467	10 741 711	10 496 555	3 517 351	42 003 084

Podział zobowiązań i kapitałów na segmenty operacyjne na dzień 31.12.2010 roku

<i>w tys. zł</i>	Segment detaliczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Depozyty międzybankowe	0	0	6 498 969	0	6 498 969
Kredyty i pożyczki otrzymane	0	0	5 649 530	0	5 649 530
Zobowiązania wobec klientów	15 749 960	9 846 688	0	0	25 596 648
Zobowiązania podporządkowane	0	0	910 688	0	910 688
Pozostałe zobowiązania i kapitał	0	0	1 131 078	3 587 333	4 718 411
Razem	15 749 960	9 846 688	14 190 265	3 587 333	43 374 246

Poniżej zaprezentowano uzgodnienie poszczególnych pozycji do skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego bilansu zamieszczonego w niniejszym raporcie.

<i>w tys. zł</i>	01.01.2011- 31.12.2011
Wynik z tytułu odsetek – informacja zarządcza	1 194 890
- prowizje kredytowe i inne zaliczane do wyniku prowizyjnego	49 583
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-681
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	17 159
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	443
- lokata strukturyzowana – korekta odsetek	12 130
+ pozostałe	-2
Wynik z tytułu odsetek – sprawozdanie finansowe	1 150 096
Wynik z tytułu prowizji i pozostały – informacja zarządcza	321 810
+ prowizje kredytowe i inne zaliczane do wyniku prowizyjnego	49 583
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-681
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	17 159
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	443
- wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	-22 538
+ rozwiązanie rezerw dotyczących programów motywacyjnych	17 061
- pozostałe	-2
Wynik z tytułu prowizji i pozostały – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	394 073
Wynik z tytułu opłat i prowizji	314 920
Pozostałe przychody operacyjne	133 188
Pozostałe koszty operacyjne	-54 035
Wynik z tytułu operacji skarbowych – informacja zarządcza	92 016
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-3 186
+ wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	-22 538
+ lokata strukturyzowana – korekta odsetek	12 130
Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	78 422
Wynik na działalności handlowej	80 136
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	-1 714
Wynik na działalności inwestycyjnej – informacja zarządcza	2 861
Wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	2 861
Wynik na działalności inwestycyjnej	1 162
Przychody z tytułu dywidend	1 699
Wynik z działalności operacyjnej brutto – informacja zarządcza	1 611 577
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-3 186
+ rozwiązanie rezerw dotyczących programów motywacyjnych	17 061
Wynik operacyjny brutto – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	1 625 452
Przychody operacyjne ogółem	1 679 487
Pozostałe koszty operacyjne	-54 035

Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw – informacja zarządcza	-200 383
---	-----------------

- zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-3 186
+ odpisy z tytułu rezerw na świadczenia pracownicze	-1 587

Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw – sprawozdanie finansowe	-198 784
---	-----------------

Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu – informacja zarządcza	-984 026
--	-----------------

- odpisy z tytułu rezerw na świadczenia pracownicze	-1 587
- rozwiązanie rezerw dotyczących programów motywacyjnych	17 061

Koszty działania i koszty ogólnego zarządu – sprawozdanie finansowe	-999 500
--	-----------------

w tys. zł

01.01.2010-
31.12.2010

Wynik z tytułu odsetek – informacja zarządcza	1 170 655
--	------------------

- prowizje kredytowe i inne zaliczane do wyniku prowizyjnego	45 934
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-1 440
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	12 492
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	377
- lokata strukturyzowana – korekta odsetek	8 384

Wynik z tytułu odsetek – sprawozdanie finansowe	1 127 766
--	------------------

Wynik z tytułu prowizji i pozostały – informacja zarządcza	347 950
---	----------------

+ prowizje kredytowe i inne zaliczane do wyniku prowizyjnego	45 934
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-1 440
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	12 492
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	377
- wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	4 852
- zmiana stanu rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	4 581

Wynik z tytułu prowizji i pozostały – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	373 022
--	----------------

Wynik z tytułu opłat i prowizji	329 873
Pozostałe przychody operacyjne	100 930
Pozostałe koszty operacyjne	-57 781

Wynik z tytułu operacji skarbowych – informacja zarządcza	101 335
--	----------------

+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	7 871
+ wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	4 852
+ lokata strukturyzowana – korekta odsetek	8 384

Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	122 442
--	----------------

Wynik na działalności handlowej	121 555
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	887

Wynik na działalności inwestycyjnej – informacja zarządcza	8 327
---	--------------

Wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	8 327
---	--------------

Wynik na działalności inwestycyjnej	6 486
Przychody z tytułu dywidend	1 841

Wynik z działalności operacyjnej brutto – informacja zarządcza	1 628 267
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	7 871
- zmiana stanu rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	4 581
Wynik operacyjny brutto – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	1 631 557
Przychody operacyjne ogółem	1 689 338
Pozostałe koszty operacyjne	-57 781
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw – informacja zarządcza	-468 681
- zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	7 871
+ zmiana stanu rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	4 581
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw – sprawozdanie finansowe	-471 971

<i>w tys. zł</i>	Informacja zarządcza	Odsetki	Sprawozdanie finansowe (netto)
31.12.2011			
Należności od banków	1 187 219	793	1 188 012
Należności od klientów	28 967 134	118 620	29 085 754
31.12.2010			
Należności od banków	1 463 279	710	1 463 989
Należności od klientów	27 096 072	98 448	27 194 520

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011
Papiery wartościowe - informacja zarządcza	8 839 889
Papiery wartościowe - sprawozdanie finansowe – prezentowane jako:	8 839 889
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	100 684
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	60 493
Inwestycyjne papiery wartościowe	8 678 712
<i>w tys. zł</i>	31.12.2010
Papiery wartościowe - informacja zarządcza	11 187 085
Papiery wartościowe - sprawozdanie finansowe – prezentowane jako:	11 187 085
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	118 562
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	1 601 283
Inwestycyjne papiery wartościowe	9 467 240

<i>w tys. zł</i>	Informacja zarządcza	Odsetki	Sprawozdanie finansowe
31.12.2011			
Zobowiązania wobec klientów	27 989 178	53 979	28 043 157
Zobowiązania podporządkowane	1 035 985	525	1 036 510
31.12.2010			
Zobowiązania wobec klientów	25 596 648	64 110	25 660 758
Zobowiązania podporządkowane	910 688	412	911 100

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011
Depozyty międzybankowe - informacja zarządcza	5 243 696
Kredyty i pożyczki otrzymane - informacja zarządcza	3 233 958
+ odsetki	8 869
- inne zobowiązania wobec NBP	32
Zobowiązania wobec banków - sprawozdanie finansowe	8 486 491

<i>w tys. zł</i>	31.12.2010
Depozyty międzybankowe - informacja zarządcza	6 498 969
Kredyty i pożyczki otrzymane - informacja zarządcza	5 649 530
+ odsetki	2 213
- inne zobowiązania wobec NBP	6
Zobowiązania wobec banków - sprawozdanie finansowe	12 150 706

6. Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze

<i>w tys. zł</i>	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Z tytułu:		
Należności od banków	111 648	81 415
Należności od klientów:	1 506 871	1 465 507
- od sektora finansowego	8 277	12 217
- od sektora niefinansowego	1 488 187	1 442 641
- od sektora budżetowego	10 407	10 649
Należności leasingowych	36 989	30 969
Papierów wartościowych:	612 001	528 538
- wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 766	5 446
- przeznaczonych do obrotu	75 265	53 869
- dostępnych do sprzedaży	356 908	322 198
- utrzymywanych do terminu zapadalności	177 062	147 025
Zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	16 964	4 332
Odsetek od instrumentów zabezpieczających	102 400	93 811
Razem	2 386 873	2 204 572

Przychody odsetkowe zawierają m.in. odsetki kasowe i memoriałowe od należności, dla których zidentyfikowano indywidualne przesłanki utraty wartości. Odsetki zostały naliczone przy użyciu efektywnej stopy procentowej zastosowanej do dyskontowania oczekiwanych przepływów pieniężnych na użytek szacowania utraty wartości należności kredytowych. Kwota odsetek naliczonych od należności, dla których zidentyfikowano indywidualne przesłanki utraty wartości, na dzień 31.12.2011 roku wynosiła 40 975 tys. zł, natomiast na dzień 31.12.2010 roku wynosiła 26 261 tys. zł. Naliczone odsetki zostały uwzględnione w procesie szacowania odpisów z tytułu utraty wartości tych należności.

7. Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze

<i>w tys. zł</i>	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Z tytułu:		
Zobowiązań wobec banków	113 915	89 262
Zobowiązań wobec klientów:	939 909	880 701
- sektora finansowego	125 775	114 859
- sektora niefinansowego	742 912	702 294
- sektora budżetowego	71 222	63 548
Sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	66 606	10 990
Pozostałych zobowiązań podporządkowanych	39 914	34 584
Odsetek od instrumentów zabezpieczających	76 433	61 269
Razem	1 236 777	1 076 806
Wynik z tytułu odsetek	1 150 096	1 127 766

8. Przychody z tytułu opłat i prowizji

<i>w tys. zł</i>	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej	40 248	40 003
Opłaty i prowizje z tytułu transakcji depozytowych z klientem	135 756	138 166
Opłaty i prowizje z tytułu obsługi kart płatniczych i bankomatów	118 346	138 057
Prowizje od operacji rozliczeniowych zagranicznych	16 136	15 638
Prowizje od zobowiązań gwarancyjnych	22 708	18 899
Prowizje za dystrybucję i zarządzanie produktami inwestycyjno-ubezpieczeniowymi	59 329	65 754
Prowizje z tytułu pozostałej działalności powierniczej	3 514	3 316
Pozostałe opłaty i prowizje	7 754	7 056
Razem	403 791	426 889

9. Koszty z tytułu opłat i prowizji

<i>w tys. zł</i>	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Opłaty z tytułu ubezpieczeń kredytów	20 733	21 379
Opłaty z tytułu informacji kredytowej	6 233	6 398
Opłaty i prowizje z tytułu obsługi kart płatniczych i bankomatów	48 871	54 718
Prowizje brokerskie	1 834	1 363
Pozostałe opłaty i prowizje	11 200	13 158
Razem	88 871	97 016

Wynik z tytułu opłat i prowizji	314 920	329 873
--	----------------	----------------

Z początkiem 2011 roku została wprowadzona zmiana sposobu rozliczania pewnych przychodów i kosztów związanych ze sprzedażą produktów kredytowych, w tym przychodów z tytułu sprzedaży ubezpieczeń dotyczących kredytów gotówkowych oraz kosztów wynikających ze współpracy z lokalnymi pośrednikami kredytowymi. Obecnie powyższe przychody i koszty rozliczane są metodą efektywnej stopy procentowej, podczas gdy w latach ubiegłych ze względu na nieistotność były ujmowane jednorazowo.

10. Przychody z tytułu dywidend

<i>w tys. zł</i>	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Instrumenty kapitałowe	1 699	1 841
Razem	1 699	1 841

11. Wynik na działalności handlowej

<i>w tys. zł</i>	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Dłużne papiery wartościowe:	-10 325	1 375
- przeznaczone do obrotu	-9 468	1 263
- wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-857	112
Instrumenty kapitałowe	-21 512	6 002
Instrumenty pochodne	77 761	-623 661
Pozycja wymiany	34 212	737 839
Razem	80 136	121 555

12. Wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających

w tys. zł	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Wynik na zabezpieczeniu przepływów pieniężnych		
- na instrumentach pochodnych zabezpieczających*	-1 714	887
Razem*	-1 714	887

* wynik na transakcjach zabezpieczających stanowi nieefektywna część zysków i strat związana z instrumentami zabezpieczającymi oraz kwoty dotyczące transakcji, które zostały rozliczone przed dniem bilansowym

13. Wynik na działalności inwestycyjnej

w tys. zł	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Aktywa dostępne do sprzedaży:	867	3 674
- instrumenty kapitałowe	0	30
- instrumenty dłużne	867	3 644
Aktywa utrzymywane do terminu zapadalności:	295	2 812
- instrumenty dłużne	295	2 812
Razem	1 162	6 486

14. Wynik przypadający na poszczególne kategorie aktywów i zobowiązań finansowych

w tys. zł	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-19 603	11 560
Przeznaczone do obrotu*	143 558	-568 529
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	-49 642	-6 658
Instrumenty zabezpieczające	24 253	33 429
Dostępne do sprzedaży	357 775	325 872
Utrzymywane do terminu zapadalności	177 357	149 837
Należności od banków i od klientów	1 679 355	1 603 885
Zobowiązania wobec banków i klientów	-843 022	-746 588
Zobowiązania podporządkowane	-39 914	-34 584
Inne	80 271	80 504
Razem**	1 510 388	848 728

* zawiera także wynik na instrumentach pochodnych (bez zabezpieczających)

** pozycja obejmuje wynik z tytułu odsetek, wynik z tytułu opłat i prowizji, wynik na działalności handlowej bez wyniku z pozycji wymiany, wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających, wynik na działalności inwestycyjnej

15. Pozostałe przychody operacyjne

<i>w tys. zł</i>	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Sprzedaż lub likwidacja składników majątku trwałego i aktywów do zbycia	12 621	6 624
Odzyskane należności nieściągalne, w tym zwrócone koszty windykacji	26 133	21 803
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	5 957	3 923
Przychody uboczne	7 814	6 862
Rozwiązanie utraty wartości na należności od dłużników innych	693	1 571
Przychody z wynajmu	34 927	36 670
Pozostałe przychody*	45 043	23 477
Razem	133 188	100 930

* w 2011 roku pozycja zawierała rozwiązanie niewykorzystanych rezerw zawiązanych w 2010 roku, które dotyczyły programów motywacyjnych w wysokości 17 061 tys. zł

16. Koszty działania i koszty ogólnego zarządu

<i>w tys. zł</i>	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Koszty pracownicze	443 138	416 688
- wynagrodzenia	317 341	287 224
- narzuty na wynagrodzenia	47 640	45 052
- premie	68 076	75 392
- pozostałe koszty osobowe	10 081	9 020
Koszty działania	466 602	410 461
- koszty najmu budynków	86 192	83 904
- koszty IT i telekomunikacyjne	81 228	75 236
- koszty utrzymania i remontów	21 382	20 875
- koszty energii	19 691	18 793
- koszty doradztwa i usług specjalistycznych	23 612	21 781
- opłaty pocztowe	25 440	29 868
- usługi transportowe	15 529	14 061
- koszty ochrony mienia	8 850	9 055
- podatki i opłaty (w tym VAT)	114 622	89 244
- usługi w zakresie promocji i reklamy	41 432	19 410
- zakupy pozostałych materiałów	3 472	3 519
- koszty szkoleń	5 611	3 249
- podróże służbowe	2 354	1 958
- pozostałe	17 187	19 508
Amortyzacja	89 760	100 954
- środki trwałe	66 765	74 323
- nieruchomości inwestycyjne	7 718	9 690
- wartości niematerialne	15 277	16 941
Razem	999 500	928 103

Oплаты z tytułu leasingu operacyjnego

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Umowy leasingu operacyjnego, w których jednostka dominująca występuje jako leasingobiorca, dotyczą przede wszystkim najmu i dzierżawy nieruchomości oraz ruchomości użytkowanych przez jednostkę dominującą w ramach normalnej działalności operacyjnej. Wszystkie umowy zawierane są na warunkach rynkowych, bez wyjątkowych lub niestandardowych postanowień.

Opłaty leasingowe płacone przez Grupę i ujęte w danych okresach sprawozdawczych jako koszty działania wynosiły netto (bez VAT):

<i>w tys. zł</i>	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Opłaty leasingowe	95 421	90 224

Większość opłat dotyczyła leasingu nieruchomości.

Suma przyszłych minimalnych opłat leasingowych brutto, które Grupa jest zobligowana do zapłacenia na mocy nieodwołalnych umów leasingu operacyjnego, ustalona na dzień bilansowy, kształtuje się w następujący sposób:

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe brutto (z VAT)		
- do 1 roku	108 597	84 649
- od 1 roku do 5 lat	194 963	235 924
- powyżej 5 lat	14 764	11 032
Razem	318 324	331 605

W ramach umów leasingu operacyjnego jednostka dominująca korzysta z dwóch budynków Centrali, które pod koniec 2004 roku zostały sprzedane do podmiotów niepowiązanych z Bankiem i obecnie są od nich najmowane. Transakcje sprzedaży były przeprowadzone na warunkach rynkowych. Umowy najmu są zawarte również na warunkach rynkowych. Umowy nie spełniają kryteriów leasingu finansowego i dlatego są klasyfikowane jako umowy leasingu operacyjnego.

17. Pozostałe koszty operacyjne

<i>w tys. zł</i>	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Spisane należności	666	1 770
Koszty windykacji	35 086	40 702
Pozostałe odpisy z tytułu utraty wartości należności od dłużników różnych	758	306
Sprzedaż lub likwidacja środków trwałych i wartości niematerialnych	9 142	8 037
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	986	654
Pozostałe koszty	7 397	6 312
Razem	54 035	57 781

18. Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw**Utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów i rezerw**

<i>w tys. zł</i>	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów		
Odpisy na kredyty i pożyczki	2 063 740	2 357 019
Odpisy na aktywa do zbycia, rzeczowe środki trwałe, wartości niematerialne oraz nieruchomości inwestycyjne	6 581	8 953
Razem odpisy z tytułu utraty wartości	2 070 321	2 365 972
Utworzenie rezerw		
Rezerwy na odprawy	1 287	0
Rezerwy na świadczenia pracownicze	300	335
Rezerwy na zobowiązania	41 963	17 771
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	262 595	292 518
Razem rezerwy	306 145	310 624
Razem	2 376 466	2 676 596

Rozwiązania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów i rezerw

<i>w tys. zł</i>	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Rozwiązania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów		
Odpisy na kredyty i pożyczki	1 891 342	1 946 635
Odpisy na aktywa do zbycia, rzeczowe środki trwałe, wartości niematerialne oraz nieruchomości inwestycyjne	1 078	418
Odpisy na pozostałe aktywa	446	0
Razem odpisy z tytułu utraty wartości	1 892 866	1 947 053
Rozwiązania rezerw		
Rezerwy na świadczenia pracownicze	0	6
Rezerwy na zobowiązania	9 913	3 524
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	274 903	254 042
Razem rezerwy	284 816	257 572
Razem	2 177 682	2 204 625

Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw	-198 784	-471 971
--	-----------------	-----------------

19. Podatek dochodowy

<i>w tys. zł</i>	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Zysk brutto przed opodatkowaniem	431 141	234 707
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-3 973	-3 224
Obciążenie z tytułu stawki podstawowej podatku dochodowego (19%)	81 162	43 982
Różnice trwałe:	22 838	4 891
- otrzymane dywidendy	-320	-558
- rezerwy i odpisy na utratę wartości	11 565	1 402
- cienka kapitalizacja	11 115	4 728
- pozostałe różnice trwałe	478	-681
Rozpoznana nadwyżka aktywa dotycząca różnic z lat poprzednich	-103	-102
Faktyczne obciążenie (uznanie) wyniku finansowego	103 897	48 771
Efektywna stawka podatku	24,10%	20,78%

Obciążenie (uznanie) z tytułu podatku dochodowego w rachunku zysków i strat	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Podatek bieżący	19 414	194 792
Zmiana stanu podatku odroczonego	84 483	-146 021
Obciążenie wyniku	103 897	48 771

**Podatek odroczony od wyceny papierów dostępnych do sprzedaży
oraz instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne
odniesiony na kapitał z aktualizacji wyceny**

	31.12.2011	31.12.2010
Instrumenty dłużne	9 606	9 117
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	6 835	4 821
Razem	16 441	13 938

w tys. zł	31.12.2011		31.12.2010		Wpływ na wynik/kapitały za 2011 rok
	Aktywo	Rezerwa	Aktywo	Rezerwa	
Aktywo/rezerwa z tytułu podatku dochodowego					
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	0	-779	0	0	-779
Należności od banków brutto	0	-2 703	0	-3 624	921
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	0	0	418	0	-418
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	0	0	0	-7	7
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	17 746	0	0	-6 456	24 202
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	3 919	0	0	-428	4 347
Wycena instrumentów pochodnych	0	-205 614	0	-86 114	-119 500
Należności od klientów brutto	0	-8 038	0	-1 859	-6 179
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	136 848	0	196 764	0	-59 916
Inwestycyjne papiery wartościowe:	3 137	-18 892	4 739	-18 026	-2 468
- dostępne do sprzedaży	2 451	-18 892	4 088	-18 026	-2 503
- utrzymywane do terminu zapadalności	686	0	651	0	35
Rzeczowe aktywa trwałe	14 691	0	8 163	0	6 528
Wartości niematerialne	0	-4 106	0	-4 475	369
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	-1 717	0	0	-1 717
Pozostałe aktywa	6 011	0	5 915	0	96
Aktywa razem	182 352	-241 849	215 999	-120 989	-154 507

w tys. zł	31.12.2011		31.12.2010		Wpływ na wynik/kapitały za 2011 rok
	Aktywo	Rezerwa	Aktywo	Rezerwa	
Aktywo/rezerwa z tytułu podatku dochodowego – cd.					
Zobowiązania wobec banków	6 004	0	2 914	0	3 090
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	0	8	0	-8
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	0	-58	0	-481	423
Wycena instrumentów pochodnych	195 610	0	218 464	0	-22 854
Zobowiązania wobec klientów	10 256	0	12 181	0	-1 925
Rezerwy	24 942	0	12 397	0	12 545
Pozostałe zobowiązania	23 328	0	9 025	0	14 303
Zobowiązania podporządkowane	100	0	0	0	100
Razem zobowiązania	260 240	-58	254 989	-481	5 674
Aktywo od straty podatkowej bieżącej	61 847	0	0	0	61 847
Razem aktywo/rezerwa	504 439	-241 907	470 988	-121 470	-86 986
Aktywo/rezerwa rozpoznane z rachunkiem zysków i strat (w danym roku oraz w latach ubiegłych)	501 988	-223 015	466 900	-103 444	-84 483
Aktywo/rezerwa rozpoznane z kapitałem z aktualizacji wyceny (w danym roku oraz w latach ubiegłych)	2 451	-18 892	4 088	-18 026	-2 503
Prezentowane jako	31.12.2011		31.12.2010		
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	263 257		350 387		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	725		869		

20. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku

<i>w tys. zł</i>	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Zysk netto jednostki dominującej za 12 miesięcy	310 318	111 239
Zyski (straty) netto jednostek zależnych za 12 miesięcy	1 534	5 440
Korekty konsolidacyjne	15 392	69 257
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku	327 244	185 936

Różnica w wyniku generowanym na poziomie Grupy, w stosunku do wyniku osiągniętego przez Bank, jest głównie rezultatem amortyzacji do wyniku odsetkowego na poziomie skonsolidowanym przychodów prowizyjnych z tytułu sprzedaży kredytów przez spółkę Żagiel S.A. osiągniętych do grudnia 2009 roku (tj. do momentu sprzedaży spółki poza Grupę Kredyt Banku S.A.). Przychody odsetkowe Grupy z tego tytułu w 2011 roku w porównaniu do 2010 roku były niższe o 65 701 tys. zł.

21. Zysk netto na jedną akcję

<i>w tys. zł</i>	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Zysk netto	327 244	185 936
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	271 658 880	271 658 880
Zysk przypadający na akcję (w złotych)	1,20	0,68

Zysk na jedną akcję wyliczony został jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy Banku oraz średniej ważonej liczby akcji. Rozwodniony zysk na jedną akcję z uwagi na brak kategorii kapitałowych powodujących rozwodnienie nie jest wyliczany.

Akcjonariusze Banku nie posiadają akcji uprzywilejowanych pod względem głosu lub/i dywidendy.

22. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym**Struktura rodzajowa**

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
Środki pieniężne w kasie	668 998	625 339
Rachunek bieżący w Banku Centralnym	70 663	1 318 297
Lokaty w Banku Centralnym	45 007	0
Razem	784 668	1 943 636

23. Należności od banków brutto**Struktura rodzajowa**

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
Rachunki bieżące	7 601	19 704
Lokaty w innych bankach	149 251	440 391
Kredyty i pożyczki udzielone bankom	61 054	70 760
Skupione wierzytelności	10 988	15 762
Pozostałe należności	60 300	20 881
Papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	898 818	898 751
Razem	1 188 012	1 466 249

Struktura terminowa (według terminów zapadalności na dzień bilansowy)

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
- do 1 miesiąca	221 502	480 260
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 710	2 454
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	10 623	10 081
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	10 194	15 986
- powyżej 1 roku do 3 lat	683 878	34 098
- powyżej 3 do 5 lat	5 647	668 620
- powyżej 5 do 10 lat	252 458	252 490
- dla których termin zapadalności upłynął	0	2 260
Razem	1 188 012	1 466 249

Klasyfikacja ze względu na utratę wartości

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
Należności, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości	1 188 012	1 463 989
Należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	0	2 260
Razem	1 188 012	1 466 249

24. Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków

<i>w tys. zł</i>	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Stan na początek okresu	2 260	2 260
a) zwiększenia	176	1
b) zmniejszenia	176	1
- rozwiązanie odpisów	176	1
c) wykorzystanie	2 260	0
- należności odpisane w ciągu roku jako nieściągalne	2 260	0
Stan na koniec okresu	0	2 260

25. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu**Struktura terminowa (według terminów zapadalności na dzień bilansowy)**

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
- do 1 miesiąca	0	87 218
Razem	0	87 218

26. Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	26 944	26 903
- obligacje	26 944	26 903
Pozostałe papiery wartościowe	34 741	31 149
- obligacje	34 741	31 149
Jednostki uczestnictwa w funduszach	20 740	19 713
Kapitałowe papiery wartościowe	18 259	40 797
Razem	100 684	118 562

Wszystkie papiery wartościowe zakwalifikowane przy początkowym ujęciu do portfela aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, są wyceniane w wartości godziwej na podstawie notowań rynkowych z wyjątkiem obligacji komercyjnych SINUSD oraz inwestycji kapitałowych.

Wartość godziwą obligacji SINUSD ustala się poprzez zdyskontowanie przepływów pieniężnych wynikających z obligacji krzywą USD-BOND z uwzględnieniem spreadu kredytowego, gdyż nie występują notowania dla tej obligacji na aktywnym rynku. Obligacje te mają stały kupon.

Dla inwestycji kapitałowych został opracowany model wyceny bazujący m.in. na danych pochodzących z aktywnego rynku.

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
Notowane	45 203	67 700
- akcje	18 259	40 797
- obligacje	26 944	26 903
Nienotowane	55 481	50 862
- jednostki uczestnictwa w funduszach	20 740	19 713
- obligacje	34 741	31 149
Razem	100 684	118 562

Struktura terminowa (według terminów zapadalności na dzień bilansowy)

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	34 741	0
- powyżej 1 roku do 3 lat	26 944	58 052
- o nieokreślonej zapadalności	38 999	60 510
Razem	100 684	118 562

27. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem instrumentów pochodnych)

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	60 493	1 151 591
- obligacje	49 304	162 650
- bony	11 189	988 941
Papiery wartościowe Banku Centralnego	0	449 692
- bony	0	449 692
Razem	60 493	1 601 283

Wszystkie papiery wartościowe zakwalifikowane do portfela aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu są wyceniane w wartości godziwej na podstawie notowań rynkowych z wyjątkiem euroobligacji Skarbu Państwa oraz bonów pieniężnych NBP.

Euroobligacje Skarbu Państwa wyceniane są poprzez zdyskontowanie przepływów pieniężnych wynikających z obligacji krzywą EUR-BOND (dla papierów denominowanych w EUR), z uwzględnieniem spreadu kredytowego.

Bony pieniężne NBP wyceniane są przy zastosowaniu krzywej PLN-SWAP, bez uwzględniania spreadu kredytowego.

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
Notowane	60 493	1 151 591
- obligacje	49 304	162 650
- bony	11 189	988 941
Nienotowane	0	449 692
- bony	0	449 692
Razem	60 493	1 601 283

Struktura terminowa (według terminów zapadalności na dzień bilansowy)

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
- do 1 miesiąca	12 434	450 510
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	11 439	250 480
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 442	345 012
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	14 350	438 950
- powyżej 1 roku do 3 lat	8 852	20 802
- powyżej 3 do 5 lat	2 286	4 314
- powyżej 5 do 10 lat	6 963	90 016
- powyżej 10 do 20 lat	2 727	1 199
Razem	60 493	1 601 283

28. Wycena instrumentów pochodnych**Struktura rodzajowa**

w tys. zł	31.12.2011		31.12.2010	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Transakcje stopy procentowej	783 209	825 085	387 869	925 995
Opcje kupione	330	0	561	0
Opcje sprzedane	0	330	0	549
IRS	757 953	795 129	373 157	920 077
FRA	24 926	29 626	14 151	5 369
Transakcje walutowe	287 880	157 156	75 290	199 194
FX swap	239 052	118 854	52 667	76 872
CIRS	6 938	19 298	6 088	104 772
Forward	29 087	6 663	6 802	10 642
Opcje kupione	11 500	0	9 502	0
Opcje sprzedane	0	11 110	0	6 604
Spot	1 303	1 231	231	304
Instrumenty wbudowane	0	675	0	5 889
Razem	1 071 089	982 916	463 159	1 131 078

Struktura terminowa (według terminów zapadalności na dzień bilansowy)

w tys. zł	31.12.2011		31.12.2010	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Transakcje stopy procentowej (wartość nominalna)	76 462 551	94 255 522	60 721 420	59 590 531
- do 1 miesiąca	2 614 977	3 389 110	5 164 318	3 382 015
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	9 564 914	9 010 500	7 743 851	5 655 000
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	13 137 852	21 733 937	30 258 617	30 581 076
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	22 084 837	29 126 011	10 311 015	11 508 630
- powyżej 1 roku do 3 lat	25 562 138	25 836 646	6 182 969	6 980 986
- powyżej 3 do 5 lat	3 304 841	4 664 198	790 000	1 211 084
- powyżej 5 do 10 lat	192 992	495 120	270 650	271 740
Transakcje walutowe (wartość nominalna)	14 200 231	14 064 252	6 977 284	7 123 654
- do 1 miesiąca	6 400 252	6 373 843	2 784 696	2 861 667
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 108 431	2 985 832	1 537 591	1 569 532
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 249 299	2 256 243	1 090 342	1 093 911
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2 317 601	2 330 146	1 399 741	1 434 245
- powyżej 1 roku do 3 lat	124 648	118 188	148 954	149 098
- powyżej 3 do 5 lat	0	0	15 960	15 201
Razem wartość nominalna*	90 662 782	108 319 774	67 698 704	66 714 185

* bez instrumentów wbudowanych; w nocie 48 w pozycji „Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży” ujęte są dodatkowo bieżące operacje wymiany walut oraz transakcje na papierach wartościowych

29. Aktywa finansowe objęte rachunkowością zabezpieczeń

Na dzień 31.12.2011 roku oraz na dzień 31.12.2010 roku Grupa stosowała zabezpieczenia przepływów pieniężnych dotyczących kredytów, których celem jest zamiana zmiennych przepływów odsetkowych generowanych przez portfel kredytów na przepływy oparte na stopie stałej w taki sposób, żeby nastąpiło dopasowanie struktury ryzyka stopy procentowej aktywów i zobowiązań opartych na stopie stałej. Zabezpieczenie polega na zawarciu transakcji swap, w których Grupa per saldo płaci przepływy oparte na stopie zmiennej WIBOR 3M i EURIBOR 3M dopasowanej do stopy procentowej portfela kredytów i otrzymuje przepływy odsetkowe według stopy stałej o wymaganym terminie. Powyższa konstrukcja umożliwia zamianę stopy zmiennej na stopę stałą bez konieczności angażowania dodatkowych środków płynnych na zakup nowych aktywów (np. obligacji stałokuponowych) jednocześnie zapewniając stabilny wpływ na wynik poprzez ujęcie zmian wartości godziwej transakcji swap w kapitale Banku.

Na dzień 31.12.2010 roku Grupa stosowała rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych dla transakcji asset swap. Transakcje polegały na zabezpieczeniu przepływów wynikających z obligacji o stopie zmiennej, w efekcie której Grupa otrzymywała stałe a płaciła zmienne przepływy odsetkowe.

Na dzień 31.12.2011 roku i 31.12.2010 roku Grupa nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń do zabezpieczania wartości godziwej aktywów finansowych.

Zasady ujmowania w księgach oraz pomiaru efektywności zabezpieczenia transakcji objętych rachunkowością zabezpieczeń omówiono w nocie 3.6.6. niniejszego sprawozdania.

Stan na dzień 31.12.2011 roku**Aktywa finansowe objęte rachunkowością zabezpieczeń przepływów pieniężnych**

- portfel kredytów

Aktywa zabezpieczane – portfel kredytów hipotecznych o wartości 3 173 336 tys. zł

Transakcje IRS zabezpieczające przepływy pieniężne

Nominał	Data zapadalności	Oprocentowanie		Płatność kuponu odsetkowego		Wycena bilansowa z odsetkami	Wycena ujęta w rachunku wyników*
		Kupon otrzymany	Kupon płacony	Kupon otrzymany	Kupon płacony		
100 000	09.07.2012	stały 5,70%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	1 924	0
100 000	13.08.2012	stały 5,62%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	1 796	0
50 000	13.08.2012	stały 5,62%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	898	0
150 000	09.11.2012	stały 5,75%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	1 132	0
30 000	17.12.2014	stały 5,90%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	1 004	25
75 000	10.01.2013	stały 5,94%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	4 300	15
85 000	08.02.2013	stały 5,63%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	4 334	0
85 000	20.02.2015	stały 5,85%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	6 650	0
100 000	04.03.2013	stały 6,01%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	5 874	0
70 000	05.03.2015	stały 5,90%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	5 596	0
50 000	15.04.2013	stały 5,92%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	2 265	0
50 000	17.04.2013	stały 5,85%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	2 177	22
50 000	17.04.2012	stały 5,92%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	1 706	28
30 000	08.05.2012	stały 5,94%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	1 018	0
75 000	16.05.2013	stały 6,01%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	3 499	0
60 000	02.10.2013	stały 5,54%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	867	0
60 000	23.12.2013	stały 4,30%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	-476	-328
75 000	08.10.2012	stały 5,13%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	135	0
50 000	05.11.2012	stały 5,31%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	163	0
50 000	05.11.2012	stały 5,30%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	160	0
50 000	10.02.2014	stały 5,35%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	2 661	0
100 000	10.03.2014	stały 5,41%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	5 522	0
75 000	02.03.2016	stały 5,61%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	5 659	87
75 000	04.04.2016	stały 5,60%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	4 723	0
120 000	04.05.2016	stały 5,60%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	7 508	0
100 000	13.05.2013	stały 5,10%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	2 945	0
120 000	02.06.2016	stały 5,43%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	6 544	0
25 000	03.06.2019	stały 5,50%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	1 650	0
150 000	04.07.2016	stały 5,24%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	5 068	0
25 000	05.08.2019	stały 5,27%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	950	0
100 000	03.08.2016	stały 5,16%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	3 003	0
88 336	12.08.2016	stały 1,99%	EURIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	2 523	145
50 000	02.09.2019	stały 4,65%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	-171	-318
120 000	02.09.2016	stały 4,53%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	216	-357
25 000	04.10.2019	stały 4,91%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	47	0
120 000	04.10.2016	stały 4,78%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	120	0
25 000	04.11.2019	stały 4,83%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	-93	-91
120 000	03.11.2016	stały 4,70%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	-339	-366
120 000	02.12.2016	stały 4,91%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	756	0
25 000	02.12.2019	stały 5,01%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	199	0
120 000	03.01.2017	stały 4,68%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	-446	0
25 000	03.01.2020	stały 4,80%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	-144	0
Razem						93 923	-1 138

* z wyłączeniem odsetek prezentowanych w wyniku z tytułu odsetek

Stan na dzień 31.12.2010 roku**Aktywa finansowe objęte rachunkowością zabezpieczeń przepływów pieniężnych**

- obligacje

Aktywa zabezpieczane - obligacje z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży

Nominał obligacji	Data zapadalności	Oprocentowanie	Płatność kuponu odsetkowego
80 000	25.01.2018	zmienne 3,99% (31.12.2010)	co pół roku

Transakcje IRS zabezpieczające przepływy pieniężne

Nominał	Data zapadalności	Oprocentowanie		Płatność kuponu odsetkowego		Wycena bilansowa z odsetkami	Wycena ujęta w rachunku wyników*
		Kupon otrzymany	Kupon płacony	Kupon otrzymany	Kupon płacony		
80 000	29.08.2011	stały 5,66%	WIB 6M	raz w roku	co pół roku	1 123	0
Razem						1 123	0

* z wyłączeniem odsetek prezentowanych w wyniku z tytułu odsetek

- portfel kredytów

Aktywa zabezpieczane – portfel kredytów hipotecznych o wartości 1 935 000 tys. zł

Transakcje IRS zabezpieczające przepływy pieniężne

Nominał	Data zapadalności	Oprocentowanie		Płatność kuponu odsetkowego		Wycena bilansowa z odsetkami	Wycena ujęta w rachunku wyników*
		Kupon otrzymany	Kupon płacony	Kupon otrzymany	Kupon płacony		
100 000	09.07.2012	stały 5,70%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	3 417	0
100 000	13.08.2012	stały 5,62%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	3 124	0
50 000	13.08.2012	stały 5,62%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	1 562	0
120 000	12.09.2011	stały 5,65%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	2 913	0
20 000	12.09.2011	stały 5,65%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	485	0
150 000	09.11.2012	stały 5,75%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	3 046	0
30 000	17.12.2014	stały 5,90%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	696	82
75 000	10.01.2013	stały 5,94%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	5 312	142
100 000	07.02.2011	stały 5,73%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	4 740	17
85 000	08.02.2013	stały 5,63%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	5 153	0
85 000	20.02.2015	stały 5,85%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	5 639	82
100 000	04.03.2013	stały 6,01%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	7 078	87
70 000	05.03.2015	stały 5,90%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	4 776	0
50 000	15.04.2013	stały 5,92%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	2 814	85
50 000	17.04.2013	stały 5,85%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	2 700	110
50 000	17.04.2012	stały 5,92%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	2 536	93
30 000	08.05.2012	stały 5,94%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	1 511	18
75 000	16.05.2013	stały 6,01%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	4 295	155
60 000	02.10.2013	stały 5,54%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	1 041	33
60 000	23.12.2013	stały 4,30%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	-1 274	-328
75 000	08.10.2012	stały 5,13%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	734	0
75 000	14.10.2011	stały 4,90%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	489	0
50 000	05.11.2012	stały 5,31%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	601	0
50 000	05.11.2012	stały 5,30%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	596	0
75 000	07.11.2011	stały 4,95%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	472	0
50 000	10.02.2014	stały 5,35%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	2 465	0
100 000	10.03.2014	stały 5,41%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	5 022	0
Razem						71 943	576

* z wyłączeniem odsetek prezentowanych w wyniku z tytułu odsetek

W przypadku zabezpieczeń przepływów pieniężnych kwota ujęta w kapitale własnym w 2011 roku wyniosła 35 976 tys. zł, natomiast kwota usunięta z kapitału własnego i ujęta w rachunku wyników (część nieefektywna) wyniosła -1 138 tys. zł. W 2010 roku kwota ujęta w kapitale własnym wyniosła 25 378 tys. zł, natomiast kwota usunięta z kapitału własnego i ujęta w rachunku wyników (część nieefektywna) wyniosła 576 tys. zł.

Podsumowanie wycen instrumentów pochodnych zabezpieczających

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
Razem wyceny dodatnie (z odsetkami)	95 592	74 340
Razem wyceny ujemne (z odsetkami)	-1 669	-1 274
Razem	93 923	73 066

30. Należności od klientów brutto**Struktura rodzajowa**

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
Kredyty i pożyczki	29 394 567	28 323 722
Skupione wierzytelności	252 086	133 911
Zrealizowane gwarancje	37 592	2 665
Pozostałe należności, w tym:	689 105	580 690
- w tym należności leasingowe	632 267	533 130
Papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	120 565	67 532
Razem	30 493 915	29 108 520

Struktura terminowa (według terminów zapadalności na dzień bilansowy)

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
- do 1 miesiąca	730 255	666 091
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 018 882	921 420
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 149 013	1 011 620
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	3 281 092	2 870 410
- powyżej 1 roku do 3 lat	4 143 980	4 060 504
- powyżej 3 do 5 lat	2 495 955	2 487 863
- powyżej 5 do 10 lat	4 251 841	3 926 722
- powyżej 10 do 20 lat	6 846 200	6 152 841
- powyżej 20 lat	3 940 668	3 686 473
- dla których termin zapadalności upłynął	2 636 029	3 324 576
Razem	30 493 915	29 108 520

Struktura należności w podziale na klasy

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
Osoby fizyczne*	23 108 088	22 171 091
- kredyty w rachunku bieżącym	1 004 576	860 214
- kredyty terminowe **	810 165	794 181
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	2 833 496	3 831 329
- kredyty mieszkaniowe	17 984 863	16 183 199
- pozostałe pożyczki i kredyty hipoteczne ***	421 838	455 886
- skupione wierzytelności	14 421	12 841
- zrealizowane gwarancje	1 472	1 340
- pozostałe należności	37 257	32 101
Klienci korporacyjni i SME	7 185 668	6 749 800
- kredyty w rachunku bieżącym	2 019 966	1 624 480
- kredyty terminowe**	4 207 920	4 407 040
- skupione wierzytelności	217 702	121 070
- zrealizowane gwarancje	36 120	1 325
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	651 848	548 589
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	52 112	47 296
Sektor budżetowy	200 159	187 629
- kredyty w rachunku bieżącym	4 787	2 735
- kredyty terminowe**	106 956	164 658
- skupione wierzytelności	19 963	0
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	68 453	20 236
Razem	30 493 915	29 108 520

* zawiera należności od osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych

** zawiera głównie kredyty inwestycyjne i obrotowe

*** zawiera pożyczki hipoteczne oraz kredyty konsolidacyjne zabezpieczone hipoteką

Struktura należności w podziale na klasy oraz na należności z utratą i bez utraty wartości na dzień 31.12.2011 roku

w tys. zł	Należności brutto	Należności brutto z przesłanką utraty wartości	Odpisy aktualizujące na należności z przesłanką utraty wartości	Należności brutto bez przesłanek utraty wartości według dni opóźnień w spłacie						
				bez opóźnień	do 30 dni*	31 - 60 dni*	61 - 90 dni*	powyżej 90 dni*	Razem należności brutto bez przesłanek utraty wartości	Odpisy aktualizujące IBNR
Osoby fizyczne**	23 108 088	1 529 253	856 605	20 017 811	1 330 766	179 625	50 298	335	21 578 835	98 055
- kredyty w rachunku bieżącym	1 004 576	159 967	121 158	703 533	127 000	9 272	4 483	321	844 609	10 333
- kredyty terminowe***	810 165	114 635	77 842	651 705	38 208	5 324	287	6	695 530	1 308
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	2 833 496	350 984	298 835	2 278 922	155 649	31 151	16 787	3	2 482 512	41 950
- kredyty mieszkaniowe	17 984 863	835 694	317 036	16 020 562	973 904	127 507	27 191	5	17 149 169	44 051
- pozostałe pożyczki i kredyty hipoteczne****	421 838	55 104	30 834	322 943	35 870	6 371	1 550	0	366 734	387
- skupione wierzytelności	14 421	2 242	2 242	12 044	135	0	0	0	12 179	26
- zrealizowane gwarancje	1 472	1 472	918	0	0	0	0	0	0	0
- pozostałe należności	37 257	9 155	7 740	28 102	0	0	0	0	28 102	0
Klienci korporacyjni i SME	7 185 668	983 200	442 953	6 017 515	176 787	6 369	1 554	243	6 202 468	10 475
- kredyty w rachunku bieżącym	2 019 966	158 514	88 256	1 772 913	86 372	988	936	243	1 861 452	7 693
- kredyty terminowe***	4 207 920	694 027	301 838	3 421 839	90 162	1 892	0	0	3 513 893	1 791
- skupione wierzytelności	217 702	9 507	6 298	207 942	253	0	0	0	208 195	77
- zrealizowane gwarancje	36 120	36 120	1 119	0	0	0	0	0	0	0
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	651 848	85 032	45 442	562 709	0	3 489	618	0	566 816	914
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	52 112	0	0	52 112	0	0	0	0	52 112	0
Sektor budżetowy	200 159	1	1	199 751	407	0	0	0	200 158	72
- kredyty w rachunku bieżącym	4 787	0	0	4 380	407	0	0	0	4 787	45
- kredyty terminowe***	106 956	0	0	106 956	0	0	0	0	106 956	25
- skupione wierzytelności	19 963	1	1	19 962	0	0	0	0	19 962	2
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	68 453	0	0	68 453	0	0	0	0	68 453	0
Razem	30 493 915	2 512 454	1 299 559	26 235 077	1 507 960	185 994	51 852	578	27 981 461	108 602

* w przypadku opóźnienia w spłacie przynajmniej jednej raty całe zadłużenie prezentowane jest jako opóźnione

** zawiera należności od osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych

*** zawiera głównie kredyty inwestycyjne i obrotowe

**** zawiera pożyczki hipoteczne oraz kredyty konsolidacyjne zabezpieczone hipoteką

Struktura należności w podziale na klasy oraz na należności z utratą i bez utraty wartości na dzień 31.12.2010 roku

w tys. zł	Należności brutto	Należności brutto z przesłanką utraty wartości	Odpisy aktualizujące na należności z przesłanką utraty wartości	Należności brutto bez przesłanek utraty wartości według dni opóźnień w spłacie						Odpisy aktualizujące IBNR
				bez opóźnień	do 30 dni*	31 - 60 dni*	61 - 90 dni*	powyżej 90 dni*	Razem należności brutto bez przesłanek utraty wartości	
Osoby fizyczne**	22 171 091	1 947 548	1 356 134	18 796 137	1 200 301	182 325	44 534	246	20 223 543	102 832
- kredyty w rachunku bieżącym	860 214	129 768	95 699	576 439	142 947	7 822	3 066	172	730 446	8 263
- kredyty terminowe***	794 181	79 721	60 872	653 482	58 877	2 045	56	0	714 460	1 023
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	3 831 329	1 107 274	969 693	2 463 560	181 507	51 485	27 432	71	2 724 055	58 351
- kredyty mieszkaniowe	16 183 199	573 804	189 657	14 696 253	787 474	113 046	12 619	3	15 609 395	34 855
- pozostałe pożyczki i kredyty hipoteczne****	455 886	44 687	28 353	372 550	29 361	7 927	1 361	0	411 199	333
- skupione wierzytelności	12 841	1 890	1 890	10 816	135	0	0	0	10 951	7
- zrealizowane gwarancje	1 340	1 340	917	0	0	0	0	0	0	0
- pozostałe należności	32 101	9 064	9 053	23 037	0	0	0	0	23 037	0
Klienci korporacyjni i SME	6 749 800	874 435	437 427	5 761 455	103 414	9 902	593	1	5 875 365	17 563
- kredyty w rachunku bieżącym	1 624 480	241 940	127 855	1 328 085	52 256	2 070	128	1	1 382 540	5 901
- kredyty terminowe***	4 407 040	547 269	261 269	3 826 563	28 501	4 707	0	0	3 859 771	9 481
- skupione wierzytelności	121 070	7 243	6 042	91 170	22 657	0	0	0	113 827	51
- zrealizowane gwarancje	1 325	1 325	1 122	0	0	0	0	0	0	0
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	548 589	76 658	41 139	468 341	0	3 125	465	0	471 931	2 130
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	47 296	0	0	47 296	0	0	0	0	47 296	0
Sektor budżetowy	187 629	1	1	183 985	3 643	0	0	0	187 628	43
- kredyty w rachunku bieżącym	2 735	1	1	2 734	0	0	0	0	2 734	3
- kredyty terminowe***	164 658	0	0	161 015	3 643	0	0	0	164 658	40
- skupione wierzytelności	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	20 236	0	0	20 236	0	0	0	0	20 236	0
Razem	29 108 520	2 821 984	1 793 562	24 741 577	1 307 358	192 227	45 127	247	26 286 536	120 438

* w przypadku opóźnienia w spłacie przynajmniej jednej raty całe zadłużenie prezentowane jest jako opóźnione

** zawiera należności od osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych

*** zawiera głównie kredyty inwestycyjne i obrotowe

**** zawiera pożyczki hipoteczne oraz kredyty konsolidacyjne zabezpieczone hipoteką

Kwota niezamortyzowanych prowizji kredytowych rozliczanych metodą efektywnej stopy procentowej, które zgodnie z koncepcją wyceny aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu pomniejszając należności brutto, wyniosła na dzień 31.12.2011 roku 80 502 tys. zł, a na dzień 31.12.2010 roku 110 943 tys. zł. Kwoty te zostały już ujęte w łącznej wartości należności brutto.

Wskaźniki jakości należności

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
Należności, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości razem z odsetkami	27 981 461	26 286 536
Należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości razem z odsetkami	2 512 454	2 821 984
w tym:		
należności, dla których nie zostały utworzone odpisy z tytułu utraty wartości należności	37 103	17 263
Razem należności brutto od klientów	30 493 915	29 108 520
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	1 408 161	1 914 000
w tym:		
odpisy z tytułu utraty wartości należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	1 299 559	1 793 562
Razem należności netto od klientów	29 085 754	27 194 520
Udział należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w należnościach brutto ogółem	8,2%	9,7%
Pokrycie należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, odpowiadającymi im odpisami na utratę wartości	51,7%	63,6%
Pokrycie należności brutto od klientów odpowiadającymi im odpisami na utratę wartości	4,6%	6,6%

Wskaźnik jakości portfela należności brutto Grupy rozumiany jako „Udział należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w należnościach brutto ogółem” na dzień 31.12.2011 roku wyniósł 8,2% i w stosunku do stanu na dzień 31.12.2010 roku spadł o 1,5 p.p.

Na dzień 31.12.2011 roku wskaźnik pokrycia należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, odpowiadającymi im odpisami z tytułu utraty wartości wyniósł 51,7% i spadł 11,9 p.p. w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2010 roku.

Wskaźniki jakości należności, prezentowane w tabeli powyżej, uległy w porównaniu z końcem 2010 roku znaczącym zmianom w związku z transakcją sprzedaży portfela wierzytelności pomiędzy Bankiem, a BEST III Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym („Best III NSFIZ”), w imieniu którego działa BEST Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., dokonaną na podstawie umowy z dnia 26.04.2011 roku.

Przedmiotem umowy był portfel wierzytelności detalicznych Kredyt Banku S.A. („Portfel”), w którego skład weszło 423 849 wierzytelności, o łącznej wartości nominalnej 1 169,7 mln zł według stanu na dzień 31.03.2011 roku. Wartość bilansowa netto Portfela w księgach Kredyt Banku S.A., według stanu na dzień 31.03.2011 roku, po uwzględnieniu rozwiązania odpisów z tytułu utraty wartości, wynosiła 137,2 mln zł.

Ostateczna cena za Portfel została pomniejszona o sumę wszelkich wpływów, otrzymanych przez Kredyt Bank S.A. z tytułu częściowej lub całkowitej spłaty wierzytelności znajdujących się w Portfelu, w okresie od dnia 01.04.2011 roku do dnia poprzedzającego dzień przeniesienia własności.

Pozytywny wpływ transakcji na wynik netto Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za 2011 rok wyniósł 62 722 tys. zł. Wpływ opisywanej transakcji na poszczególne kategorie skonsolidowanego rachunku zysków i strat Grupy za 2011 rok przedstawia poniższa tabela.

w tys. zł

Wynik z tytułu odsetek	-4 313
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw	84 964
Zysk brutto	80 651
Podatek dochodowy	-17 929
Zysk netto	62 722

Usunięcie z bilansu Banku sprzedanych wierzytelności oraz odpowiadających im odpisów z tytułu utraty wartości nastąpiło w dniu podpisania umowy, gdyż od tego dnia zgodnie z MSR 39 na nabywcę przechodziły wszystkie istotne ryzyka i korzyści związane z tymi aktywami.

Należności oceniane indywidualnie

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
Należności brutto	975 268	771 234
Odpisy z tytułu utraty wartości	432 592	381 424
Należności netto	542 676	389 810

Wartość przyjętych zabezpieczeń kredytowych

W przypadku należności ocenianych indywidualnie łączna wartość godziwa przyjętych przez Grupę zabezpieczeń, które zostały uwzględnione w szacunkach przyszłych przepływów pieniężnych, została zaprezentowana w poniższej tabeli.

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
Wartość przyjętych zabezpieczeń dla należności kredytowych ocenianych indywidualnie	336 494	238 280

Poza standardowymi zabezpieczeniami kredytowymi zawartymi w umowach kredytowych, nieodbiegającymi od praktyki sektorowej (hipoteki, przewłaszczenia, zastawy rejestrowe, blokady gotówki na rachunkach, poręczenia, gwarancje oraz cesje należności) Grupa nie stosuje innych zabezpieczeń kredytowych, np. derywatów kredytowych.

Grupa ocenia ustanowione prawne zabezpieczenia transakcji kredytowych poprzez analizę wartości przyjętych zabezpieczeń na podstawie dokumentów składanych przez kredytobiorcę oraz wewnętrznych baz danych zawierających historyczną informację na temat odzyskiwalności zabezpieczeń.

Najbardziej istotnym zabezpieczeniem z punktu widzenia portfela kredytowego Banku są hipoteki, które w znaczący sposób zmniejszają ryzyko kredytowe. Bank na bieżąco monitoruje wartość przyjętych zabezpieczeń hipotecznych, między innymi przez analizę wskaźników LtV (ang. *Loan-to-Value*, kredyt do wartości nieruchomości). Według stanu na dzień 31.12.2011 roku wartość godziwa przyjętych zabezpieczeń hipotecznych dla kredytów mieszkaniowych oraz pozostałych pożyczek i kredytów hipotecznych wpływająca na ocenę ryzyka kredytowego wynosiła 15 149 mln zł.

31. Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów

<i>w tys. zł</i>	Odpisy 31.12.2010	Utworzone	Rozwiązane	Spisane	Inne zmiany	Odpisy 31.12.2011
Osoby fizyczne*	1 458 966	1 594 980	-1 421 993	-25 334	-651 959	954 660
- kredyty w rachunku bieżącym	103 962	173 739	-142 674	-3 733	197	131 491
- kredyty terminowe**	61 895	37 079	-20 609	-3 779	4 564	79 150
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	1 028 044	857 478	-867 804	-14 317	-662 616	340 785
- kredyty mieszkaniowe	224 512	500 688	-367 291	-2 158	5 336	361 087
- pozostałe pożyczki i kredyty hipoteczne***	28 686	24 468	-21 321	-678	66	31 221
- skupione wierzytelności	1 897	607	-236	0	0	2 268
- zrealizowane gwarancje	917	116	-115	0	0	918
- pozostałe należności	9 053	805	-1 943	-669	494	7 740
Klienci korporacyjni i SME	454 990	468 297	-468 915	-27 909	26 965	453 428
- kredyty w rachunku bieżącym	133 756	129 606	-150 182	-16 753	-478	95 949
- kredyty terminowe**	270 750	306 067	-266 620	-8 296	1 728	303 629
- skupione wierzytelności	6 093	5 764	-4 902	-980	400	6 375
- zrealizowane gwarancje	1 122	201	-25 530	0	25 326	1 119
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	43 269	26 659	-21 681	-1 880	-11	46 356
Sektor budżetowy	44	287	-258	0	0	73
- kredyty w rachunku bieżącym	4	231	-190	0	0	45
- kredyty terminowe**	40	48	-63	0	0	25
- skupione wierzytelności	0	8	-5	0	0	3
Razem	1 914 000	2 063 564	-1 891 166	-53 243	-624 994	1 408 161

* zawiera należności od osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych

** zawiera głównie kredyty inwestycyjne i obrotowe

*** zawiera pożyczki hipoteczne oraz kredyty konsolidacyjne zabezpieczone hipoteką

Kwota w pozycji „Inne zmiany” w odniesieniu do kredytów gotówkowych, ratalnych i kart dotyczy głównie transakcji sprzedaży wierzytelności opisanej w nocie 30.

w tys. zł	Odpisy 31.12.2009	Utworzone	Rozwiązane	Spisane	Inne zmiany	Odpisy 31.12.2010
Osoby fizyczne*	1 088 316	1 825 324	-1 433 186	-22 996	1 508	1 458 966
- kredyty w rachunku bieżącym	104 108	142 372	-127 741	-13 476	-1 301	103 962
- kredyty terminowe**	67 275	16 118	-18 734	-2 580	-184	61 895
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	802 924	1 152 317	-920 674	-6 475	-48	1 028 044
- kredyty mieszkaniowe	85 431	485 353	-348 839	-447	3 014	224 512
- pozostałe pożyczki i kredyty hipoteczne***	23 365	21 142	-15 831	-18	28	28 686
- skupione wierzytelności	1 914	315	-331	0	-1	1 897
- zrealizowane gwarancje	914	298	-295	0	0	917
- pozostałe należności	2 385	7 409	-741	0	0	9 053
Klienci korporacyjni i SME	487 448	531 360	-513 036	-50 858	76	454 990
- kredyty w rachunku bieżącym	101 442	209 648	-175 682	-3 315	1 663	133 756
- kredyty terminowe**	329 541	270 493	-291 476	-36 445	-1 363	270 750
- skupione wierzytelności	3 503	28 982	-25 657	-716	-19	6 093
- zrealizowane gwarancje	4 019	1 887	-4 534	0	-250	1 122
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	48 943	20 350	-15 687	-10 382	45	43 269
Sektor budżetowy	122	334	-412	0	0	44
- kredyty w rachunku bieżącym	1	246	-243	0	0	4
- kredyty terminowe**	121	88	-169	0	0	40
Razem	1 575 886	2 357 018	-1 946 634	-73 854	1 584	1 914 000

* zawiera należności od osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych

** zawiera głównie kredyty inwestycyjne i obrotowe

*** zawiera pożyczki hipoteczne oraz kredyty konsolidacyjne zabezpieczone hipoteką

IBNR

Wartość odpisów z tytułu utraty wartości z tytułu zaistniałych, ale niezareportowanych strat kredytowych (ang. *incurred but not reported* - IBNR) dla homogenicznych portfeli należności bilansowych i pozabilansowych na dzień 31.12.2011 roku wyniosła 111 609 tys. zł, w tym 3 007 tys. zł dotyczyło zobowiązań pozabilansowych, natomiast na dzień 31.12.2010 roku wyniosła 126 845 tys. zł, w tym 6 407 tys. zł dotyczyło zobowiązań pozabilansowych.

32. Należności z tytułu leasingu finansowego i zmiana stanu odpisów na należności leasingowe

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
Inwestycje brutto w leasing finansowy	829 367	584 028
Niezrealizowane przyszłe przychody finansowe	197 100	50 898
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych (wartość bilansowa brutto)	632 267	533 130
Inwestycje brutto w leasing finansowy dla każdego z okresów:	829 367	584 028
- poniżej 1 roku	322 057	236 056
- od 1 do 5 lat	478 176	319 125
- powyżej 5 lat	29 134	28 847
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych dla każdego z okresów:	632 267	533 130
- poniżej 1 roku	226 462	210 682
- od 1 do 5 lat	378 932	293 967
- powyżej 5 lat	26 873	28 481

Odpisy z tytułu utraty wartości należności leasingowych

<i>w tys. zł</i>	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Stan na początek okresu	38 242	40 367
a) zwiększenia	20 633	17 095
- odpisy z tytułu utraty wartości należności leasingowych	20 371	16 959
- inne zmiany	262	136
b) rozwiązanie	18 379	13 905
- rozwiązanie odpisów na utratę wartości należności leasingowych	18 105	13 815
- inne zmiany	274	90
c) wykorzystanie	1 880	5 315
- należności leasingowe odpisane w ciągu roku jako nieściągalne	1 880	5 315
Stan na koniec okresu	38 616	38 242

33. Inwestycyjne papiery wartościowe

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	5 262 038	6 219 461
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	4 849 562	5 608 099
- obligacje	4 849 562	5 608 099
Papiery wartościowe Banku Centralnego	99 953	299 765
- bony	99 953	299 765
Pozostałe papiery wartościowe	307 126	307 674
- obligacje	307 126	307 674
Kapitałowe papiery wartościowe	5 397	3 923
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	3 416 674	3 247 779
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	3 416 674	3 247 779
- obligacje	3 416 674	3 247 779
Razem	8 678 712	9 467 240

Wszystkie inwestycyjne papiery wartościowe zaklasyfikowane do portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży są wyceniane w wartości godziwej na podstawie notowań rynkowych z wyjątkiem obligacji komercyjnych SINPLN, euroobligacji Skarbu Państwa, bonów pieniężnych NBP oraz nienotowanych inwestycji kapitałowych.

Wartość godziwą obligacji SINPLN ustala się poprzez zdyskontowanie przepływów pieniężnych wynikających z obligacji krzywą PLN-BOND z uwzględnieniem spreadu kredytowego. Obligacje te mają stały kupon.

Euroobligacje Skarbu Państwa wyceniane są poprzez zdyskontowanie przepływów pieniężnych wynikających z obligacji krzywą EUR-BOND (dla papierów denominowanych w EUR), z uwzględnieniem spreadu kredytowego.

Bony pieniężne NBP wyceniane są przy zastosowaniu krzywej PLN-SWAP, bez uwzględniania spreadu kredytowego.

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	5 262 038	6 219 461
Notowane	4 849 562	5 608 099
- obligacje	4 849 562	5 608 099
Nienotowane	412 476	611 362
- akcje i udziały	5 397	3 923
- obligacje	307 126	307 674
- bony	99 953	299 765
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	3 416 674	3 247 779
Notowane	3 416 674	3 247 779
- obligacje	3 416 674	3 247 779
Razem	8 678 712	9 467 240

Struktura zapadalności inwestycyjnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
- do 1 miesiąca	99 953	299 764
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	83 439	33 379
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	384 609	580 507
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	168 489	192 150
- powyżej 1 roku do 3 lat	1 609 647	1 623 773
- powyżej 3 do 5 lat	1 713 662	2 297 947
- powyżej 5 do 10 lat	1 196 842	1 188 018
- o nieokreślonej zapadalności	5 397	3 923
Razem	5 262 038	6 219 461

Struktura zapadalności inwestycyjnych papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
- do 1 miesiąca	109 657	0
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	20 796
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	425 050
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	741 928	0
- powyżej 1 roku do 3 lat	980 536	1 195 114
- powyżej 3 do 5 lat	1 076 220	1 225 146
- powyżej 5 do 10 lat	508 333	381 673
Razem	3 416 674	3 247 779

34. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności

Na dzień 31.12.2011 roku oraz 31.12.2010 roku Grupa posiadała akcje w jednej jednostce stowarzyszonej wycenianej metodą praw własności – spółce KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zajmującej się zarządzaniem funduszami inwestycyjnymi.

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
Wartość bilansowa udziałów	19 152	15 179
Aktywa jednostki razem	72 829	61 500
Kapitał własny jednostki:	65 479	50 598
- kapitał zakładowy	25 258	25 258
- kapitał zapasowy	25 229	14 822
- pozostały kapitał własny:	14 992	10 518
- zysk (strata) z lat ubiegłych	2 071	0
- zysk (strata) netto	12 921	10 518
Zobowiązania jednostki	7 350	10 902
Należności jednostki	40 396	24 585
Przychody ogółem	69 128	67 961
% posiadanego kapitału	30%	30%
Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	30%	30%

35. Rzeczowe aktywa trwałe

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
Środki trwałe:	229 690	269 893
- grunty	10 958	11 036
- budynki i lokale	130 605	131 123
- urządzenia techniczne i maszyny	50 855	77 170
- środki transportu	1 415	434
- inne środki trwałe	35 857	50 130
Nakłady na środki trwałe	30 107	20 551
Razem	259 797	290 444

Zmiana stanu środków trwałych**Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2011 roku**

<i>w tys. zł</i>	Grunty	Budynki i lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Nakłady na środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na 01.01.2011	12 126	218 846	414 612	1 568	178 768	20 551	846 471
b) zwiększenia	0	6 055	15 755	1 394	5 738	30 759	59 701
- zakupy	0	500	2 234	1 394	4 070	16 091	24 289
- inne zwiększenia*	0	5 555	13 521	0	1 668	14 668	35 412
c) zmniejszenia	78	4 236	28 829	905	11 516	20 998	66 562
- sprzedaż	28	446	1 823	905	134	0	3 336
- likwidacja	0	879	21 836	0	3 869	0	26 584
- inne zmniejszenia**	50	2 911	5 170	0	7 513	20 998	36 642
d) wartość brutto środków trwałych na 31.12.2011	12 048	220 665	401 538	2 057	172 990	30 312	839 610
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2011	1 090	75 930	334 011	980	127 929	0	539 940
f) zmiany umorzenia	0	2 678	14 564	-340	8 663	0	25 565
- amortyzacja	0	4 237	42 869	289	19 370	0	66 765
- sprzedaż	0	-64	-1 708	-629	-24	0	-2 425
- likwidacja	0	-545	-21 457	0	-3 532	0	-25 534
- inne zmiany	0	-950	-5 140	0	-7 151	0	-13 241
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2011	1 090	78 608	348 575	640	136 592	0	565 505
h) odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2011	0	11 793	3 431	154	709	0	16 087
- zwiększenia	0	0	1	0	0	1 205	1 206
- zmniejszenia	0	341	1 324	152	168	1 000	2 985
i) odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2011	0	11 452	2 108	2	541	205	14 308
j) wartość netto środków trwałych na 01.01.2011	11 036	131 123	77 170	434	50 130	20 551	290 444
Wartość netto środków trwałych na 31.12.2011	10 958	130 605	50 855	1 415	35 857	30 107	259 797

* inne zwiększenia (poza nakładami na środki trwałe) dotyczą głównie przyjęcia do użytkowania środków trwałych uprzednio prezentowanych w pozycji „Nakłady na środki trwałe”

** inne zmniejszenia w pozycji „Nakłady na środki trwałe” dotyczą głównie przeniesienia do użytkowania środków trwałych

Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010 roku

<i>w tys. zł</i>	Grunty	Budynki i lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Nakłady na środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na 01.01.2010	12 816	237 384	436 944	2 089	183 126	29 862	902 221
b) zwiększenia	0	3 876	37 107	64	6 757	33 276	81 080
- zakupy	0	0	4 519	0	755	33 211	38 485
- inne zwiększenia*	0	3 876	32 588	64	6 002	65	42 595
c) zmniejszenia	690	22 414	59 439	585	11 115	42 587	136 830
- sprzedaż	0	4 460	1 070	199	372	0	6 101
- likwidacja	0	3 654	49 244	0	7 895	0	60 793
- inne zmniejszenia**	690	14 300	9 125	386	2 848	42 587	69 936
d) wartość brutto środków trwałych na 31.12.2010	12 126	218 846	414 612	1 568	178 768	20 551	846 471
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2010	1 092	78 121	345 084	1 201	115 017	0	540 515
f) zmiany umorzenia	-2	-2 191	-11 073	-221	12 912	0	-575
- amortyzacja	0	4 841	46 887	285	22 310	0	74 323
- sprzedaż	0	-1 297	-657	-120	-301	0	-2 375
- likwidacja	0	-270	-48 222	0	-6 363	0	-54 855
- inne zmiany	-2	-5 465	-9 081	-386	-2 734	0	-17 668
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2010	1 090	75 930	334 011	980	127 929	0	539 940
h) odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2010	0	4 483	2 655	154	880	0	8 172
- zwiększenia	0	7 564	1 457	0	79	0	9 100
- zmniejszenia	0	254	681	0	250	0	1 185
i) odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2010	0	11 793	3 431	154	709	0	16 087
j) wartość netto środków trwałych na 01.01.2010	11 724	154 780	89 205	734	67 229	29 862	353 534
Wartość netto środków trwałych na 31.12.2010	11 036	131 123	77 170	434	50 130	20 551	290 444

* inne zwiększenia (poza nakładami na środki trwałe) dotyczą głównie przyjęcia do użytkowania środków trwałych uprzednio prezentowanych w pozycji „Nakłady na środki trwałe”

** inne zmniejszenia dotyczą głównie przeniesienia do aktywów przeznaczonych do sprzedaży, zakończenia umów leasingowych oraz w pozycji „Nakłady na środki trwałe” - przeniesienia do użytkowania środków trwałych

36. Wartości niematerialne

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
Oprogramowanie komputerowe wytworzone we własnym zakresie	0	11
Oprogramowanie komputerowe zakupione	25 182	39 169
Inne wartości niematerialne, w tym nakłady	34 529	11 021
Razem	59 711	50 201

Zmiana stanu wartości niematerialnych**Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2011 roku**

w tys. zł	Oprogramowanie komputerowe wytworzone we własnym zakresie	Oprogramowanie komputerowe zakupione	Inne wartości niematerialne, w tym nakłady	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na 01.01.2011	42	298 726	13 874	312 642
b) zwiększenia	0	3 104	34 772	37 876
- zakupy	0	1 454	30 614	32 068
- inne zwiększenia*	0	1 650	4 158	5 808
c) zmniejszenia	42	1 258	5 812	7 112
- sprzedaż	42	0	0	42
- likwidacja	0	600	122	722
- inne zmniejszenia**	0	658	5 690	6 348
d) wartość brutto wartości niematerialnych na 31.12.2011	0	300 572	42 834	343 406
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2011	31	255 403	341	255 775
f) amortyzacja za okres	-31	14 779	-73	14 675
- amortyzacja	1	15 253	23	15 277
- sprzedaż	-32	0	0	-32
- likwidacja	0	-449	-121	-570
- inne zmiany	0	-25	25	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2011	0	270 182	268	270 450
h) odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2011	0	4 154	2 512	6 666
- zwiększenia	0	1 356	5 525	6 881
- zmniejszenia	0	302	0	302
i) odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2011	0	5 208	8 037	13 245
j) wartość netto wartości niematerialnych na 01.01.2011	11	39 169	11 021	50 201
Wartość netto wartości niematerialnych na 31.12.2011	0	25 182	34 529	59 711

* inne zwiększenia dotyczą głównie przyjęcia do użytkowania wartości niematerialnych ujętych dotychczas jako nakłady

** inne zmniejszenia dotyczą głównie przeniesienia do użytkowania wartości niematerialnych ujętych dotychczas jako nakłady

Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010 roku

<i>w tys. zł</i>	Oprogramowanie komputerowe wytworzone we własnym zakresie	Oprogramowanie komputerowe zakupione	Inne wartości niematerialne, w tym nakłady	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na 01.01.2010	42	302 734	20 886	323 662
b) zwiększenia	0	12 442	14 749	27 191
- zakupy	0	1 074	12 089	13 163
- inne zwiększenia*	0	11 368	2 660	14 028
c) zmniejszenia	0	16 450	21 761	38 211
- sprzedaż	0	2	3	5
- likwidacja	0	14 696	5 716	20 412
- inne zmniejszenia**	0	1 752	16 042	17 794
d) wartość brutto wartości niematerialnych na 31.12.2010	42	298 726	13 874	312 642
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2010	0	253 854	6 563	260 417
f) amortyzacja za okres	31	1 549	-6 222	-4 642
- amortyzacja	8	16 899	34	16 941
- sprzedaż	0	0	-2	-2
- likwidacja	0	-14 265	-5 714	-19 979
- inne zmiany	23	-1 085	-540	-1 602
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2010	31	255 403	341	255 775
h) odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2010	0	4 374	7 623	11 997
- zwiększenia	0	302	0	302
- zmniejszenia	0	522	5 111	5 633
i) odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2010	0	4 154	2 512	6 666
j) wartość netto wartości niematerialnych na 01.01.2010	42	44 506	6 700	51 248
Wartość netto wartości niematerialnych na 31.12.2010	11	39 169	11 021	50 201

* inne zwiększenia dotyczą głównie przyjęcia do użytkowania wartości niematerialnych ujętych dotychczas jako nakłady

** inne zmniejszenia dotyczą głównie przeniesienia do użytkowania wartości niematerialnych ujętych dotychczas jako nakłady oraz zakończenia umów leasingowych

37. Nieruchomości inwestycyjne

Poniższa tabela prezentuje zmiany stanu nieruchomości inwestycyjnych w 2011 i 2010 roku:

w tys. zł	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Wartość brutto na początek okresu	320 933	306 514
Zwiększenia	2 228	18 562
Zmniejszenia	23 198	4 143
Wartość brutto na koniec okresu	299 963	320 933
Umorzenie na początek okresu	91 513	79 392
Zmiany umorzenia	-2 476	12 121
Amortyzacja	7 718	9 690
Inne zwiększenia	0	2 650
Zmniejszenia	10 194	219
Umorzenie na koniec okresu	89 037	91 513
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	3 752	4 882
Zwiększenia	0	0
Zmniejszenia	1 891	1 130
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	1 861	3 752
Wartość netto na początek okresu	225 668	222 240
Wartość bilansowa na koniec okresu	209 065	225 668

W 2011 roku przychody z czynszów dotyczące nieruchomości inwestycyjnych wyniosły 33 177 tys. zł. Poniesione w tym okresie bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych wyniosły 13 402 tys. zł.

W 2010 roku przychody z czynszów dotyczące nieruchomości inwestycyjnych wyniosły 32 320 tys. zł. Poniesione w tym okresie bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych wyniosły 12 778 tys. zł.

Nieruchomości inwestycyjne stanowią głównie budynki, które amortyzowane są liniowo (roczna stawka amortyzacji wynosi 2,5%). Pozostałe urządzenia techniczne i maszyny stanowiące integralną część nieruchomości inwestycyjnych amortyzowane są stawkami od 7% do 30%.

38. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
Środki trwale przeznaczone do sprzedaży	12 128	7 070
Środki trwale brutto	13 573	8 200
Odpisy na utratę wartości	1 445	1 130
Udziały w jednostkach stowarzyszonych przeznaczone do sprzedaży	0	0
Udziały w jednostkach stowarzyszonych brutto	0	3 707
Odpisy na utratę wartości	0	3 707
Razem	12 128	7 070

Składniki aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży są dostępne do natychmiastowej sprzedaży. Są one aktywnie oferowane na sprzedaż na warunkach rynkowych, bez wyjątkowych lub niestandardowych postanowień, po cenie, która jest racjonalna w odniesieniu do ich bieżącej wartości godziwej. Oczekuje się, że sprzedaż zostanie ujęta jako sprzedaż zakończona w czasie jednego roku od dnia reklasyfikacji tych aktywów do kategorii aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.

39. Pozostałe aktywa

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
Dłużnicy różni*	74 908	75 485
- dłużnicy różni brutto	80 617	81 730
- odpisy na utratę wartości	-5 709	-6 245
Rozliczenia międzyokresowe czynne	18 684	20 196
Pozostałe	100	9
Razem	93 692	95 690

* obejmuje należności z tytułu sprzedaży majątku finansowego i trwałego, kaucji zwrotnych wpłaconych przez Bank zgodnie z warunkami umów leasingu operacyjnego nieruchomości użytkowanych przez Bank, rozliczenia z tytułu kart płatniczych, należności z tytułu rozliczeń publiczno-prawnych

40. Zobowiązania wobec Banku Centralnego

Struktura rodzajowa

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
Pozostałe zobowiązania	32	6
Razem	32	6

Struktura terminowa (według terminów wymagalności na dzień bilansowy)

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
- do 1 miesiąca	32	6
Razem	32	6

41. Zobowiązania wobec banków

Struktura rodzajowa

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
Rachunki bieżące	83 795	3 573 391
Depozyty terminowe	5 160 973	2 922 345
Kredyty i pożyczki otrzymane	3 234 826	5 650 993
Pozostałe zobowiązania	6 897	3 977
Razem	8 486 491	12 150 706

Struktura terminowa (według terminów wymagalności na dzień bilansowy)

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
- do 1 miesiąca	2 905 234	6 009 725
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 214	489 787
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	330	0
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	4 074 878	2 826 848
- powyżej 1 roku do 3 lat	1 503 835	2 824 346
Razem	8 486 491	12 150 706

42. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu**Struktura terminowa (według terminów wymagalności na dzień bilansowy)**

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
- do 1 miesiąca	0	228 693
Razem	0	228 693

43. Zobowiązania wobec klientów**Struktura rodzajowa**

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
Rachunki bieżące, w tym:	16 685 427	17 715 210
- konto oszczędnościowe	8 721 838	9 850 124
Depozyty terminowe	10 301 309	7 622 618
Kredyty i pożyczki otrzymane	879 406	197 122
Pozostałe zobowiązania	177 015	125 808
Razem	28 043 157	25 660 758

Struktura terminowa (według terminów wymagalności na dzień bilansowy)

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
- do 1 miesiąca	20 211 224	19 716 891
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 371 344	1 978 374
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	3 301 389	2 169 911
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 075 710	1 044 007
- powyżej 1 roku do 3 lat	268 631	535 003
- powyżej 3 do 5 lat	47 190	17 585
- powyżej 5 do 10 lat	767 668	198 242
- powyżej 10 do 20 lat	1	745
Razem	28 043 157	25 660 758

Struktura zobowiązań w podziale na klasy

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
Osoby fizyczne*	17 876 440	16 004 138
- rachunki bieżące (w tym konto oszczędnościowe)	11 677 122	12 536 406
- depozyty terminowe	6 026 092	3 346 027
- pozostałe zobowiązania	173 226	121 705
Klienci korporacyjni i SME	8 707 947	7 668 821
- rachunki bieżące	3 952 357	3 819 591
- depozyty terminowe	3 874 166	3 648 005
- kredyty i pożyczki**	879 406	197 122
- pozostałe zobowiązania	2 018	4 103
Sektor budżetowy	1 458 770	1 987 799
- rachunki bieżące	1 055 948	1 359 213
- depozyty terminowe	401 051	628 586
- pozostałe zobowiązania	1 771	0
Razem	28 043 157	25 660 758

* zawiera zobowiązania wobec osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych

** zawiera pożyczki otrzymane z Europejskiego Banku Inwestycyjnego, który zgodnie z segmentacją NBP prezentowany jest w ramach segmentu klientów korporacyjnych

44. Rezerwy

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
Rezerwa na świadczenie pracownicze	1 737	1 585
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	40 809	49 877
Rezerwa na sprawy sporne	35 021	40 699
Pozostałe	38 835	650
Razem	116 402	92 811

W dniu 29.12.2011 roku Zarząd Banku podjął decyzję o utworzeniu rezerwy w wysokości 35 mln zł na potencjalne zobowiązanie z tytułu odsprzedaży spółki Żagiel S.A. przez KBC Group poniżej ceny uzyskanej przez Kredyt Bank S.A.

Zgodnie z umową zawartą w dniu 16.12.2009 roku pomiędzy Kredyt Bankiem S.A. i KBC Bank NV cena sprzedaży 100% akcji spółki Żagiel S.A. wyniosła 350 mln zł. Powyższa umowa przewidywała, że w przypadku dokonania przez KBC sprzedaży akcji spółki Żagiel podmiotowi zewnętrznemu za kwotę mniejszą od 350 mln zł, ryzyko Kredyt Banku S.A. jest ograniczone do 10% ceny sprzedaży, tj. 35 mln zł. Decyzja o utworzeniu ww. rezerwy odzwierciedla aktualną ocenę prawdopodobieństwa realizacji opisanego powyżej warunku.

Opis spraw spornych o najwyższej wartości przedmiotu sporu znajduje się w notcie 68.

Na pozycję „Rezerwa na świadczenia pracownicze” składają się rezerwy na świadczenia emerytalne.

Zmiana stanu rezerw

<i>w tys. zł</i>	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Stan na początek okresu	92 811	53 917
- rezerwa na świadczenie pracownicze	1 585	1 408
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	49 877	11 429
- rezerwa restrukturyzacyjna/odprawy	0	2 279
- rezerwa na sprawy sporne	40 699	36 877
- pozostałe	650	1 924
a) utworzenie	306 145	310 624
- rezerwa na świadczenie pracownicze	300	335
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	262 595	292 518
- rezerwa restrukturyzacyjna/odprawy	1 287	0
- rezerwa na sprawy sporne	6 963	17 771
- pozostałe	35 000	0
b) wykorzystanie	-4 163	-13 118
- rezerwa na świadczenie pracownicze	-148	-196
- rezerwa restrukturyzacyjna/odprawy	-1 287	-2 279
- rezerwa na sprawy sporne	-2 728	-10 643
c) rozwiązanie	-284 816	-257 572
- rezerwa na świadczenie pracownicze	0	-6
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	-274 903	-254 042
- rezerwa na sprawy sporne	-9 913	-3 524
d) inne zmiany wartości	6 425	-1 040
- rezerwa na świadczenie pracownicze	0	44
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	3 240	-28
- rezerwa na sprawy sporne	0	218
- pozostałe	3 185	-1 274
Stan na koniec okresu (według tytułów)	116 402	92 811
- rezerwa na świadczenie pracownicze	1 737	1 585
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	40 809	49 877
- rezerwa restrukturyzacyjna/odprawy	0	0
- rezerwa na sprawy sporne	35 021	40 699
- pozostałe	38 835	650
Stan na koniec okresu	116 402	92 811

45. Pozostałe zobowiązania

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
Rozrachunki publiczno-prawne	21 369	19 403
Wierzyciele różni	88 045	52 008
Koszty i przychody rozliczane w czasie	143 403	128 583
- przychody pobierane z góry	21 610	19 335
- koszty do zapłacenia	47 760	42 376
- rezerwa na premie*	60 518	57 031
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	13 515	9 841
Rozrachunki międzybankowe	18 227	14 810
Razem	271 044	214 804

* zawiera między innymi rezerwy na premie okresowe i roczne oraz rezerwy na premie w związku z toczącymi się w Banku projektami

46. Zobowiązania podporządkowane

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
Stan zobowiązań podporządkowanych	1 036 510	911 100
Razem	1 036 510	911 100

Stan na dzień 31.12.2011 roku

Nazwa podmiotu	Wartość pożyczki		Warunki	Termin	Stan
	w walucie	w tys.	oprocentowania	wymagalności	zobowiązań podporządkowanych
KBC Bank NV O/Dublin	100 000	CHF	3M LIBOR+1,6p.p.	15.06.2018	362 934
KBC Bank NV O/Dublin	165 000	CHF	3M LIBOR+4,5p.p.	28.06.2019	598 620
KBC Bank NV O/Dublin	75 000	PLN	1M WIBOR+3,0p.p.	30.01.2019	74 956
Razem					1 036 510

Stan na dzień 31.12.2010 roku

Nazwa podmiotu	Wartość pożyczki		Warunki	Termin	Stan
	w walucie	w tys.	oprocentowania	wymagalności	zobowiązań podporządkowanych
KBC Bank NV O/Dublin	100 000	CHF	3M LIBOR+1,6p.p.	15.06.2018	315 616
KBC Bank NV O/Dublin	165 000	CHF	3M LIBOR+4,5p.p.	28.06.2019	520 541
KBC Bank NV O/Dublin	75 000	PLN	1M WIBOR+3,0p.p.	30.01.2019	74 943
Razem					911 100

47. Kapitały

Kapitał zakładowy

Według stanu na dzień 31.12.2011 roku kapitał zakładowy jednostki dominującej wynosił 1 358 294 400 zł i dzielił się na 271 658 880 akcji o wartości nominalnej 5,00 złotych każda akcja. Akcje jednostki dominującej są akcjami imiennymi i akcjami na okaziciela, nie są akcjami uprzywilejowanymi. Każdej akcji przysługuje prawo 1 głosu podczas Walnego Zgromadzenia jednostki dominującej (przy czym KBC Bank NV ma prawo do wykonywania nie więcej niż 75% głosów). Akcje jednostki dominującej dopuszczone są do obrotu giełdowego na rynku podstawowym GPW. W trakcie roku 2011 kapitał zakładowy nie ulegał zmianie.

Przedstawiona poniżej charakterystyka akcji imiennych i akcji na okaziciela została sporządzona na dzień 31.12.2011 roku.

Akcje imienne

Akcjonariusze jednostki dominującej posiadają 65 864 akcje imienne, co stanowi 0,02% kapitału zakładowego. Zestawienie akcji imiennych na dzień 31.12.2011 roku, które nie uległo zmianie w stosunku do stanu na dzień 31.12.2010 roku, zostało przedstawione poniżej.

Seria	Liczba akcji
A	2 942
C	1 425
F	5 792
P	29 042
S1	26 663
Razem	65 864

Akcje serii A, C i F zostały dopuszczone do obrotu giełdowego pod warunkiem zamiany ich na akcje na okaziciela, natomiast akcje serii P i S1 mogą być dopuszczone do obrotu giełdowego po otrzymaniu odpowiednich zezwoleń.

Akcje na okaziciela

Akcjonariusze jednostki dominującej posiadają 271 593 016 akcji na okaziciela, co stanowi 99,98% kapitału zakładowego. Akcjami na okaziciela pierwotnie było 264 204 350 akcji. Dodatkowo w wyniku zamiany akcji imiennych, akcjami na okaziciela jest 7 388 666 akcji. Zestawienie akcji na okaziciela na dzień 31.12.2011 roku, które nie uległo zmianie w stosunku do stanu na dzień 31.12.2010 roku, zostało przedstawione poniżej.

Akcje na okaziciela (pierwotne)		Powstałe w wyniku zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela	
Seria	Liczba akcji	Seria	Liczba akcji
B	2 500 000	A	2 497 058
D	100 000	C	98 575
E	1 580 425	F	308 923
G	480 000	P	3 660 640
H	3 777 350	S1	823 470
I	5 600 000		
J	4 400 000		
K	2 278 814		
L	2 000 000		
M	10 000 000		
N	847 000		
O	25 000 000		
R	32 583 993		
T	49 301 056		
U	63 387 072		
W	60 368 640		
Razem	264 204 350	Razem	7 388 666
Razem akcje na okaziciela		271 593 016	

W poniższej tabeli zaprezentowano wykaz głównych Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A. według stanu na dzień 31.12.2011 roku.

Nazwa akcjonariusza	Zakres działalności	Liczba akcji i głosów na WZ	Udział w głosach i kapitale (w%)
KBC Bank NV* – podmiot z Grupy KBC*	Bankowość	217 327 103	80,00
Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty**	Fundusz inwestycyjny	20 040 203	7,38

* uchwałą Komisji Nadzoru Bankowego Nr 81/KNB/01 z dnia 17 września 2001 roku KBC Bank NV ma prawo do wykonywania nie więcej niż 75% głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A.

** zgodnie z informacją z dnia 15.04.2010 roku otrzymaną od Pioneer Pekao Investment Management S.A. Patrz też nota 60 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zgodnie z informacjami otrzymanymi od KBC Bank NV i KBC Group NV w dniach 08.02.2011 roku oraz 15.02.2011 roku:

- spółka KBC Securities NV – podmiot zależny od KBC Bank NV – sprzedała wszystkie posiadane akcje Kredyt Banku S.A.

Przed transakcją sprzedaży KBC Securities NV posiadał 11 751 771 akcji stanowiących 4,33% w kapitale i głosach podczas walnego zgromadzenia Kredyt Banku S.A. Po transakcji sprzedaży KBC Securities NV nie posiada akcji Kredyt Banku S.A.

- spółka KBC Insurance NV – podmiot z KBC Group NV – sprzedała wszystkie posiadane akcje Kredyt Banku S.A.

Przed transakcją sprzedaży KBC Insurance NV posiadał 7 860 918 akcji stanowiących 2,89% w kapitale i głosach podczas walnego zgromadzenia Kredyt Banku S.A. Po transakcji sprzedaży KBC Insurance NV nie posiada akcji Kredyt Banku S.A.

KBC Bank NV nadal posiada 217 327 103 akcje stanowiące 80% głosów.

W dniu 26.01.2012 roku do Banku wpłynęło powiadomienie od Pioneer Pekao Investment Management S.A. („PPIM”) o spadku łącznego zaangażowania do poziomu 4,29% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu w zakresie instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli zarządzanych przez PPIM. Zgodnie z powyższą informacją zaangażowanie Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty spadło do 4,16% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Więcej informacji na temat powyższej kwestii zawiera komunikat bieżący z dnia 26.01.2012 roku.

Kapitał zapasowy

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
Z podziału zysku z lat ubiegłych	900 065	889 340
Kapitał zapasowy razem	900 065	889 340

Zysk netto Banku za rok obrotowy 2010, który wyniósł 111 239 095,19 zł został przeznaczony na:

- wypłatę dywidendy w wysokości 100 513 785,60 zł,
- pozostałą kwotę, tj. 10 725 309,59 zł na kapitał zapasowy Banku.

Kapitał z aktualizacji wyceny

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
Z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	50 557	47 981
Z tytułu wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	35 976	25 378
Podatek odroczony	-16 441	-13 938
Kapitał z aktualizacji wyceny razem	70 092	59 421

Kapitał rezerwowy

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego tworzony z zysku	400 942	400 942
Kapitał rezerwowy razem	400 942	400 942

Fundusz ogólnego ryzyka bankowego tworzony jest z zysku po opodatkowaniu zgodnie z przepisami Prawa Bankowego.

48. Pozycje pozabilansowe

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania udzielone i otrzymane		
Zobowiązania udzielone:	6 548 048	6 038 697
- finansowe	4 346 382	3 958 357
- gwarancyjne	2 201 666	2 080 340
Zobowiązania otrzymane:	882 927	2 085 702
- finansowe	41 421	1 007 341
- gwarancyjne	841 506	1 078 361
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	199 278 505	134 779 591
Otrzymane zabezpieczenia kredytowe	9 119 201	7 950 015

Zobowiązania pozabilansowe udzielone według rodzaju

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
Finansowe	4 346 382	3 958 357
- niewykorzystane linie kredytowe	2 816 410	2 738 911
- niewykorzystane kredyty w rachunku bieżącym	840 054	636 999
- limity na kartach kredytowych	456 169	446 973
- otwarte akredytywy importowe	181 712	135 474
- lokaty do wydania	52 037	0
Gwarancyjne	2 201 666	2 080 340
- gwarancje udzielone	2 196 335	2 079 880
- akredytywy eksportowe	5 331	460
Razem	6 548 048	6 038 697

Finansowe zobowiązania pozabilansowe według terminów zapadalności

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
- do 1 miesiąca	386 213	348 777
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	417 509	313 351
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	463 408	291 334
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 708 678	1 470 460
- powyżej 1 roku do 3 lat	528 545	437 070
- powyżej 3 do 5 lat	70 949	214 972
- powyżej 5 lat	771 080	882 393
Razem	4 346 382	3 958 357

Gwarancyjne zobowiązania pozabilansowe według terminów zapadalności

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
- do 1 miesiąca	47 588	35 594
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	77 042	86 333
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	187 230	52 915
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	254 312	232 753
- powyżej 1 roku do 3 lat	926 162	463 754
- powyżej 3 do 5 lat	253 574	644 706
- powyżej 5 lat	455 758	564 285
Razem	2 201 666	2 080 340

Najistotniejsze pozycje w ramach zobowiązań warunkowych wynikających z wystawionych na rzecz klientów gwarancji dotyczą gwarancji dobrego wykonania kontraktów oraz gwarancji spłaty należności. Bank oferuje swoim klientom gwarancje jako standardowy produkt w ramach oferty kredytowej, skierowanej przede wszystkim do segmentu klientów korporacyjnych. Przychody prowizyjne otrzymywane z tytułu wystawianych gwarancji rozliczane są do przychodów prowizyjnych w rachunku zysków i strat przez okres trwania gwarancji metodą liniową.

W procesie zarządzania ryzykiem w Grupie udzielone gwarancje i bezwarunkowe zobowiązania dotyczące finansowania traktowane są jako element zaangażowania obciążonego ryzykiem kredytowym. Ocena ryzyka wynikającego z udzielonych gwarancji stanowi element procesu oceny ryzyka kredytowego, wynikającego z innych produktów kredytowych posiadanych przez danych klientów, tzn. wszystkie produkty kredytowe, łącznie z gwarancjami, udzielone konkretnym kredytobiorcom, analizowane są równolegle zarówno pod kątem oceny przesłanek utraty wartości, jak i pomiaru odpisów aktualizujących wartość.

Na dzień 31.12.2011 roku oszacowana kwota rezerw na udzielone gwarancje i bezwarunkowe zobowiązania dotyczące finansowania wyniosła 40 809 tys. zł, zaś na 31.12.2010 roku wyniosła 49 877 tys. zł. Powyższa kwota jest zaprezentowana w notce 44 jako pozycja „Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe”.

49. Współczynnik wypłacalności

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
Kwota wymogu kapitałowego:	2 402 104	2 278 833
- ryzyko kredytowe	2 127 064	2 016 969
- ryzyko rynkowe	31 068	32 749
- ryzyko operacyjne	243 972	229 115
Fundusze własne i kapitał krótkoterminowy	3 755 107	3 562 209
Fundusze podstawowe:	2 601 176	2 549 062
- kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294
- kapitał zapasowy	900 065	889 340
- kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny zaliczany do funduszy własnych podstawowych	-7 683	-15 806
- pozostałe kapitały rezerwowe	400 942	400 942
- zysk (strata) z lat ubiegłych	8 988	-65 709
- zysk netto uwzględniony do wyliczenia współczynnika wypłacalności	221 917	73 312
- przewidywana dywidenda*	-212 167	-33 728
- wartości niematerialne	-59 711	-50 201
- akcje i udziały w podmiotach finansowych (50%)	-9 300	-7 382
- inne	-169	0
Fundusze uzupełniające:	1 076 559	960 047
- kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny zaliczany do funduszy własnych uzupełniających	48 034	53 995
- zobowiązania podporządkowane zaliczane do funduszy własnych	1 037 825	913 434
- akcje i udziały w podmiotach finansowych (50%)	-9 300	-7 382
Kapitał krótkoterminowy	77 373	53 100
Współczynnik wypłacalności (w %)	12,51	12,51
Współczynnik uwzględniający fundusze podstawowe (w %)	8,66	8,95

* informacje na temat wypłaty dywidendy zawiera nota 59

Na dzień 31.12.2011 roku oraz 31.12.2010 roku współczynnik wypłacalności był wyliczany zgodnie z obowiązującymi regulacjami Komisji Nadzoru Finansowego.

Poniżej przedstawiono informacje dotyczące przestrzegania wymogów kapitałowych:

1) Kwoty stanowiące 8% ekspozycji ważonych ryzykiem oddzielnie dla każdej z klas ekspozycji określonych w § 20 ust. 1 załącznika nr 4 do Uchwały KNF nr 76/2010 z dnia 10 marca 2010 roku z późniejszymi zmianami w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka

Kwota wymogu kapitałowego na ryzyko kredytowe*, w tym na ryzyko kredytowe kontrahenta według stanu na 31.12.2011 roku

w tys. zł	Wartość bilansowa	Zobowiązania udzielone oraz nominal instrumentów pochodnych**	Wartość ważona ryzykiem	Kwota wymogu kapitałowego
Ogółem:	42 003 084	190 459 015	26 588 301	2 127 064
- rządy i banki centralne	9 847 171	150	0	0
- samorządy terytorialne i władze lokalne	152 685	6 149	30 914	2 473
- organy administracji i podmioty nieprowadzące działalności gospodarczej	101 589	31 521	93 026	7 442
- banki wielostronnego rozwoju	52 108	0	0	0
- organizacje międzynarodowe	0	0	0	0
- instytucje - banki	2 075 622	182 328 200	1 041 302	83 304
- przedsiębiorstwa	3 353 394	5 955 649	4 934 361	394 749
- ekspozycje detaliczne	13 079 190	1 412 294	10 018 343	801 467
- ekspozycje zabezpieczone na nieruchomościach	11 588 955	724 804	9 475 802	758 065
- ekspozycje przeterminowane	330 410	248	346 516	27 721
- ekspozycje należące do nadzorczych kategorii wysokiego ryzyka	21 854	0	32 783	2 623
- obligacje zabezpieczone	0	0	0	0
- pozycje sekurytyzacyjne	0	0	0	0
- ekspozycje wobec instytucji i przedsiębiorców o krótkoterminowej ocenie kredytowej	0	0	0	0
- z tytułu uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania	0	0	0	0
- pozostałe ekspozycje	1 400 106	0	615 254	49 220

* oszacowana w oparciu o metodę standardową

** kwota netto zobowiązań pozabilansowych oraz wartość nominalu transakcji pochodnych uwzględnionych w rachunku adekwatności kapitałowej

Kwota wymogu kapitałowego na ryzyko kredytowe*, w tym na ryzyko kredytowe kontrahenta według stanu na 31.12.2010 roku

<i>w tys. zł</i>	Wartość bilansowa	Zobowiązania udzielone oraz nominal instrumentów pochodnych**	Wartość ważona ryzykiem	Kwota wymogu kapitałowego
Ogółem:	43 374 246	132 883 807	25 212 111	2 016 969
- rządy i banki centralne	13 411 547	4 000 250	0	0
- samorządy terytorialne i władze lokalne	145 778	9 640	30 677	2 454
- organy administracji i podmioty nieprowadzące działalności gospodarczej	122 599	27 479	105 630	8 450
- banki wielostronnego rozwoju	47 281	0	0	0
- organizacje międzynarodowe	0	0	0	0
- instytucje - banki	1 983 337	121 422 361	888 061	71 045
- przedsiębiorstwa	3 162 011	5 603 965	4 704 881	376 390
- ekspozycje detaliczne	12 413 982	1 035 087	9 667 483	773 399
- ekspozycje zabezpieczone na nieruchomościach	10 292 431	784 517	8 687 122	694 970
- ekspozycje przeterminowane	398 246	508	408 819	32 706
- ekspozycje należące do nadzorczych kategorii wysokiego ryzyka	57 188	0	85 809	6 865
- obligacje zabezpieczone	0	0	0	0
- pozycje sekurytyzacyjne	0	0	0	0
- ekspozycje wobec instytucji i przedsiębiorców o krótkoterminowej ocenie kredytowej	0	0	0	0
- z tytułu uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania	0	0	0	0
- pozostałe ekspozycje	1 339 846	0	633 629	50 690

* oszacowana w oparciu o metodę standardową

** kwota netto zobowiązań pozabilansowych oraz wartość nominalu transakcji pochodnych uwzględnionych w rachunku adekwatności kapitałowej

2) Kwoty minimalnych wymogów kapitałowych, o których mowa w § 6 ust. 1 pkt 2-5 Uchwały KNF nr 76/2010 z dnia 10 marca 2010 roku z późniejszymi zmianami w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
Kwota wymogu kapitałowego na ryzyko rynkowe	31 068	32 749
- ryzyko walutowe	0	0
- ryzyko cen towarów	0	0
- ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych	0	0
- ryzyko cen instrumentów dłużnych	11	23
- ryzyko ogólne stóp procentowych	31 057	32 726

3) Kwoty minimalnych wymogów kapitałowych, o których mowa w § 6 ust. 1 pkt 6 Uchwały KNF nr 76/2010 z dnia 10 marca 2010 roku z późniejszymi zmianami w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka

w tys. zł	rok	2011
Wynik*	2008	1 685 448
Wynik*	2009	1 647 225
Wynik*	2010	1 685 663
Narzut Kapitałowy	2008	242 268
Narzut Kapitałowy	2009	238 672
Narzut Kapitałowy	2010	250 977
Wymóg z tytułu ryzyka operacyjnego**		243 972

* obliczony zgodnie z załącznikiem nr 14 do uchwały KNF nr 76/2010 z późniejszymi zmianami

** oszacowany w oparciu o metodę standardową

w tys. zł	rok	2010
Wynik*	2007	1 442 179
Wynik*	2008	1 685 448
Wynik*	2009	1 647 521
Narzut Kapitałowy	2007	207 300
Narzut Kapitałowy	2008	242 268
Narzut Kapitałowy	2009	237 776
Wymóg z tytułu ryzyka operacyjnego**		229 115

* obliczony zgodnie z załącznikiem nr 14 do uchwały KNF nr 76/2010 z późniejszymi zmianami

** oszacowany w oparciu o metodę standardową

Na dzień 31.12.2011 roku oraz 31.12.2010 roku nie występowało w Kredyt Banku S.A. przekroczenie limitu koncentracji zaangażowań, limitu dużych zaangażowań oraz progu koncentracji kapitałowej.

Proces zarządzania ryzykiem jest ściśle powiązany z procesem zarządzania kapitałem. Zgodnie ze standardami sektora wielkość kapitału wewnętrznego jest określana z perspektywy ekonomicznej. W rezultacie kapitał wewnętrzny Kredyt Banku S.A. szacowany jest przy wykorzystaniu modelu kapitału wewnętrznego Grupy KBC, uwzględniającego wszystkie istotne rodzaje ryzyka.

50. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych – informacja dodatkowa

a) Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	784 668	1 943 636
Należności od innych banków (do 3 miesięcy)	156 839	457 807
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	941 507	2 401 443

b) Działalność operacyjna - niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych

w tys. zł	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Różnice kursowe od inwestycyjnych papierów wartościowych	-37 395	1 380
Różnice kursowe od aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-922	-64 194
Różnice kursowe od aktywów finansowych wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-4 533	-1 138
Różnice kursowe od zobowiązań podporządkowanych	125 293	104 664
Razem	82 443	40 712

c) Działalność operacyjna - zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości

w tys. zł	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Zmiana stanu utraty wartości należności od banków	-2 260	0
Zmiana stanu utraty wartości należności od klientów	-505 839	338 114
Zmiana stanu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	2 909	1 454
Razem	-505 190	339 568

d) Działalność operacyjna - odsetki

w tys. zł	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Odsetki od inwestycyjnych papierów wartościowych	-350 838	-297 496
Odsetki od kredytów otrzymanych	123 130	79 746
Odsetki leasingowe	-1 527	38
Odsetki od zobowiązań podporządkowanych	39 914	34 584
Razem	-189 321	-183 128

e) Działalność operacyjna – zyski (straty) ze sprzedaży inwestycji

w tys. zł	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Wynik na sprzedaży inwestycji kapitałowych	0	-30
Wynik na sprzedaży inwestycyjnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	-867	-3 644
Wynik na sprzedaży inwestycyjnych papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności	-295	-2 812
Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-3 474	1 398
Razem	-4 636	-5 088

f) Należności od banków

w tys. zł	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Bilansowa zmiana stanu netto	275 977	-377 485
Zmiana stanu rachunków nostro - środki pieniężne	-12 103	12 548
Zmiana stanu lokat do 3 m-cy - środki pieniężne	-288 865	429 571
Papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	0	-898 751
Utrata wartości	2 260	0
Razem	-22 731	-834 117

g) Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

w tys. zł	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Bilansowa zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	1 540 790	-421 334
Różnice kursowe w działalności operacyjnej	5 455	65 332
Razem	1 546 245	-356 002

h) Działalność operacyjna - zmiana stanu pozostałych aktywów w tys. zł	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Bilansowa zmiana stanu pozostałych aktywów	1 998	11 208
Zmiana stanu aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-5 058	-7 070
Inne zmiany stanu nieruchomości inwestycyjnych	11 318	-12 630
Papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	0	965 146
Zmiana stanu aktywów utrzymywanych do terminu zapadalności	319	0
Inne zmiany rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-6 795	16 810
Bilansowa zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających (prezentowanej w aktywach)	-21 252	-18 599
Inne zmiany	9 272	14 389
Razem	-10 198	969 254

i) Zobowiązania wobec banków w tys. zł	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań wobec banków	-3 664 215	1 069 016
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	-47 073	-129 069
Splata otrzymanych kredytów/pożyczek	2 827 397	1 825 104
Odsetki od otrzymanych kredytów w działalności operacyjnej	-114 062	-76 419
Zapłacone odsetki od kredytów otrzymanych - prezentacja w działalności finansowej	63 620	61 161
Razem	-934 333	2 749 793

j) Zobowiązania wobec klientów w tys. zł	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	2 382 399	3 191 604
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	-688 007	-196 695
Splata otrzymanych kredytów/pożyczek	6 075	0
Odsetki od otrzymanych kredytów w działalności operacyjnej	-9 068	-3 327
Zapłacone odsetki od kredytów otrzymanych - prezentacja w działalności finansowej	8 928	3 023
Razem	1 700 327	2 994 605

k) Działalność operacyjna - zmiana stanu pozostałych zobowiązań w tys. zł	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Bilansowa zmiana stanu pozostałych zobowiązań	56 240	33 807
Splata zobowiązań z tytułu leasingu z działalności finansowej	-4 374	25
Bilansowa zmiana stanu wyceny instrumentów zabezpieczających (prezentowanej w zobowiązaniach)	395	-1 892
Inne zmiany	-153	-407
Razem	52 108	31 533

l) Zapłacony podatek dochodowy w tys. zł	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Zmiana stanu należności/zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	-271 885	122 915
Naliczenie podatku bieżącego	-19 414	-194 792
Inne zmiany	9	-13
Razem przepływy pieniężne z tytułu podatku dochodowego, prezentowane jako:	-291 290	-71 890
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	-116 870	0
Zapłacony podatek dochodowy	-174 420	-71 890

m) Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych <i>w tys. zł</i>	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Bilansowa zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych	788 528	-1 643 881
Zmiany należności z tytułu odsetek w działalności operacyjnej	350 838	297 496
Zmiana stanu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży w działalności operacyjnej	4 913	55 977
Zmiana stanu aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności w działalności operacyjnej	-24	3 949
Bilansowa zmiana stanu inwestycji kapitałowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży	0	-1 370
Różnice kursowe w działalności operacyjnej	37 395	-1 380
Razem zmiana stanu, prezentowana jako:	1 181 650	-1 289 209
Nabycie w działalności inwestycyjnej	-91 344 482	-56 709 569
Zbycie w działalności inwestycyjnej	92 283 935	55 205 555
Odsetki zrealizowane w działalności inwestycyjnej	242 197	214 805

n) Działalność finansowa - inne wydatki finansowe <i>w tys. zł</i>	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Splata odsetek od otrzymanych kredytów	-72 548	-64 184
Splata odsetek od zobowiązań podporządkowanych	-39 797	-33 964
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	5 901	-63
Razem	-106 444	-98 211

o) Zobowiązania podporządkowane <i>w tys. zł</i>	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Splata odsetek od zobowiązań podporządkowanych - prezentacja w działalności finansowej	39 797	33 964
Naliczone odsetki od zobowiązań podporządkowanych - prezentacja w działalności operacyjnej	-39 914	-34 584
Różnice kursowe od zobowiązań podporządkowanych - prezentacja w działalności operacyjnej	-125 293	-104 664
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych	125 410	105 284
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczki podporządkowanej	0	0

51. Podział instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej w zależności od sposobu pomiaru wartości godziwej

Poniżej zaprezentowano podział aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej w zależności od sposobu pomiaru wartości godziwej zgodnie z MSSF 7. Sposób klasyfikowania instrumentów finansowych do poszczególnych poziomów została opisana w nocie 4.1.

Aktywa wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem 31.12.2011
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu				
Dłużne papiery wartościowe	58 860	1 633	0	60 493
Instrumenty pochodne inne niż zabezpieczające	0	975 497	0	975 497
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat				
Dłużne papiery wartościowe	26 944	34 741	0	61 685
Kapitałowe papiery wartościowe	0	18 259	0	18 259
Jednostki uczestnictwa w funduszach	0	20 740	0	20 740
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży*				
Dłużne papiery wartościowe	4 551 660	704 981	0	5 256 641
Instrumenty zabezpieczające				
Instrumenty pochodne	0	95 592	0	95 592
Razem	4 637 464	1 851 443	0	6 488 907

* z wyłączeniem kapitałowych papierów wartościowych wycenianych według ceny nabycia

Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem 31.12.2011
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu				
Instrumenty pochodne inne niż zabezpieczające	0	981 247	0	981 247
Instrumenty zabezpieczające				
Instrumenty pochodne	0	1 669	0	1 669
Razem	0	982 916	0	982 916

Aktywa wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem 31.12.2010
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu				
Dłużne papiery wartościowe	1 144 179	457 104	0	1 601 283
Instrumenty pochodne inne niż zabezpieczające	0	388 819	0	388 819
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat				
Dłużne papiery wartościowe	26 903	31 149	0	58 052
Kapitałowe papiery wartościowe	0	40 797	0	40 797
Jednostki uczestnictwa w funduszach	0	19 713	0	19 713
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży*				
Dłużne papiery wartościowe	5 295 703	919 835	0	6 215 538
Instrumenty zabezpieczające				
Instrumenty pochodne	0	74 340	0	74 340
Razem	6 466 785	1 931 757	0	8 398 542

* z wyłączeniem kapitałowych papierów wartościowych wycenianych według ceny nabycia

Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem 31.12.2010
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu				
Instrumenty pochodne inne niż zabezpieczające	0	1 123 915	5 889	1 129 804
Instrumenty zabezpieczające				
Instrumenty pochodne	0	1 274	0	1 274
Razem	0	1 125 189	5 889	1 131 078

Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej - poziom 3

Aktywa wyceniane w wartości godziwej	31.12.2011	31.12.2010
Bilans otwarcia - stan na początek okresu	0	2 463
Rozliczenie instrumentów pochodnych	0	-2 463
Bilans zamknięcia - stan na koniec okresu	0	0

52. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych nieujmowanych w bilansie w wartości godziwej

52.1. Wartość godziwa

Wartość godziwa jest to kwota, za którą składnik aktywów może zostać sprzedany lub wymieniony na inny składnik aktywów, lub zobowiązanie może zostać uregulowane w ramach wolnorynkowej transakcji przeprowadzonej pomiędzy stronami dobrze poinformowanymi oraz dobrowolnie zawierającymi transakcję.

Główne kategorie aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych w bilansie Grupy do wartości godziwej stanowią składniki wyceniane według zamortyzowanego kosztu lub kosztu historycznego:

- udzielone kredyty i pożyczki oraz inne należności nieprzeznaczone do obrotu;
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności;
- aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży wykazywane w cenie nabycia, w tym inwestycje kapitałowe;
- zobowiązania finansowe nieprzeznaczone do obrotu.

W tabeli poniżej przedstawiono wartość bilansową i szacowaną wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych Grupy, które nie są ujmowane w bilansie Grupy według wartości godziwej.

Stan na dzień 31.12.2011 roku

<i>w tys. zł</i>	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa		
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	784 668	784 668
Należności od banków netto*	1 188 012	1 175 040
Należności od klientów netto:	29 085 754	27 575 960
Osoby fizyczne**	22 153 428	20 720 525
- kredyty w rachunku bieżącym	873 085	872 186
- kredyty terminowe***	731 015	727 760
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	2 492 711	2 503 626
- kredyty mieszkaniowe	17 623 776	16 179 792
- pozostałe pożyczki i kredyty hipoteczne****	390 617	394 991
- skupione wierzytelności	12 153	12 032
- zrealizowane gwarancje	554	483
- pozostałe należności	29 517	29 655
Klienci korporacyjni i SME	6 732 240	6 655 879
- kredyty w rachunku bieżącym	1 924 017	1 921 219
- kredyty terminowe***	3 904 291	3 843 530
- skupione wierzytelności	211 327	209 919
- zrealizowane gwarancje	35 001	25 631
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	605 492	604 808
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	52 112	50 772
Sektor budżetowy	200 086	199 556
- kredyty w rachunku bieżącym	4 742	4 742
- kredyty terminowe***	106 931	106 488
- skupione wierzytelności	19 960	19 873
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	68 453	68 453
Inwestycyjne papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	3 416 674	3 389 867

* zawiera papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności

** zawiera należności od osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych

*** zawiera głównie kredyty inwestycyjne i obrotowe

**** zawiera pożyczki hipoteczne oraz kredyty konsolidacyjne zabezpieczone hipoteką

Znacząco niższa wartość godziwa w stosunku do wartości bilansowej kredytów mieszkaniowych jest efektem zmian w zakresie marż dotyczących tego rodzaju kredytów.

<i>w tys. zł</i>	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Zobowiązania		
Zobowiązania wobec banków i Banku Centralnego	8 486 523	8 472 424
Zobowiązania wobec klientów	28 043 157	28 040 276
Pozostałe zobowiązania finansowe ujęte w bilansie według zamortyzowanego kosztu *	1 036 510	1 036 510

* zobowiązania podporządkowane

Stan na dzień 31.12.2010 roku

<i>w tys. zł</i>	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa		
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1 943 636	1 943 636
Należności od banków netto*	1 463 989	1 457 038
Należności od klientów netto:	27 194 520	25 155 397
Osoby fizyczne**	20 712 125	18 713 044
- kredyty w rachunku bieżącym	756 252	744 510
- kredyty terminowe***	732 286	720 317
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	2 803 285	2 682 368
- kredyty mieszkaniowe	15 958 687	14 115 382
- pozostałe pożyczki i kredyty hipoteczne****	427 200	416 102
- skupione wierzytelności	10 944	10 860
- zrealizowane gwarancje	423	352
- pozostałe należności	23 048	23 153
Klienci korporacyjni i SME	6 294 810	6 257 551
- kredyty w rachunku bieżącym	1 490 724	1 483 616
- kredyty terminowe***	4 136 290	4 110 815
- skupione wierzytelności	114 977	112 677
- zrealizowane gwarancje	203	241
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	505 320	505 402
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	47 296	44 800
Sektor budżetowy	187 585	184 802
- kredyty w rachunku bieżącym	2 731	2 731
- kredyty terminowe***	164 618	161 835
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	20 236	20 236
Inwestycyjne papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	3 247 779	3 238 283

*zawiera papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności

**zawiera należności od osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych

***zawiera głównie kredyty inwestycyjne i obrotowe

****zawiera pożyczki hipoteczne oraz kredyty konsolidacyjne zabezpieczone hipoteką

Znacząco niższa wartość godziwa w stosunku do wartości bilansowej kredytów mieszkaniowych jest efektem zmian w zakresie marż dotyczących tego rodzaju kredytów.

<i>w tys. zł</i>	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Zobowiązania		
Zobowiązania wobec banków i Banku Centralnego	12 150 712	12 086 019
Zobowiązania wobec klientów	25 660 758	25 675 688
Pozostałe zobowiązania finansowe ujęte w bilansie według zamortyzowanego kosztu *	911 100	911 100

* zobowiązania podporządkowane

52.2. Należności od banków i należności od klientów

Zgodnie z tym, co zostało zaznaczone w punktach dotyczących przyjętych przez Grupę zasad rachunkowości oraz dokonywanych istotnych szacunków księgowych, udzielone kredyty i pożyczki oraz inne należności własne nieprzeznaczone do obrotu wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metodologii efektywnej stopy z uwzględnieniem utraty wartości mierzonej w oparciu o przyszłe oczekiwane strumienie przepływów pieniężnych (w tym uzyskane w wyniku sprzedaży zabezpieczeń kredytowych) zdyskontowane oryginalną efektywną stopą procentową.

W Polsce nie ma aktywnego rynku, na którym przedmiotem obrotu są kredyty i należności, dlatego nie można w sposób wiarygodny ustalić ceny rynkowej tych składników aktywów. Najlepszym odzwierciedleniem wartości godziwej są więc szacunki przeprowadzone w oparciu o modele wyceny bazujące na zdyskontowanych oczekiwanych przepływach pieniężnych z tytułu kapitału i odsetek. Stopa użyta do dyskonta to stopa rynkowa na dany dzień bilansowy powiększona o marżę kredytową oferowaną na rynku dla poszczególnych produktów kredytowych oraz poszczególnych grup/segmentów klientów.

Kalkulacja wartości godziwej oparta jest o szacunki rynkowych stóp procentowych. W szczególności konieczne było wyestymowanie stopy rynkowej dla kredytów mieszkaniowych w CHF w związku z zanikiem rynku tego typu kredytów w Polsce. Przy szacowaniu rynkowej stopy procentowej Bank wykorzystał między innymi publicznie dostępne informacje rynkowe oraz koszt potencjalnego finansowania w CHF.

52.3. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Zgodnie z tym, co zostało zaznaczone w sekcji dotyczącej przyjętych przez Grupę zasad rachunkowości, aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metodologii efektywnej stopy procentowej. Ceny rynkowe papierów wartościowych zastosowane do szacowania wartości godziwej tych aktywów nie uwzględniają ewentualnych korekt wynikających z ograniczonej płynności rynku lub kosztów transakcyjnych.

52.4. Zobowiązania finansowe nieprzeznaczone do obrotu

Zgodnie z tym, co zostało zaprezentowane w notach 41 i 43, istotną część depozytów złożonych przez banki oraz depozytów klientów stanowią depozyty złożone na rachunkach bieżących oraz depozyty terminowe o terminie wymagalności bilansowej krótszym niż trzy miesiące, dla których założono, że wartość bilansowa równa jest wartości godziwej. Otrzymane z Grupy KBC kredyty terminowe i depozyty zdyskontowane zostały stopą rynkową z rynku międzybankowego dla odpowiedniej waluty i terminu zapadalności.

53. Informacja o aktywach stanowiących zabezpieczenie zobowiązań

Na dzień 31.12.2011 roku aktywa w postaci dłużnych papierów wartościowych stanowiły zabezpieczenie zobowiązań własnych Grupy:

- obligacje komercyjne o wartości nominalnej 135 000 tys. zł i wartości bilansowej 135 773 tys. zł stanowiły zabezpieczenie funduszu ochrony środków gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego i były zdeponowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych;
- obligacje skarbowe o wartości nominalnej 1 110 000 tys. zł i wartości bilansowej 1 153 225 tys. zł przeznaczone na zabezpieczenie pożyczki udzielonej przez Europejski Bank Inwestycyjny.

Na dzień 31.12.2010 roku aktywa w postaci dłużnych papierów wartościowych stanowiły zabezpieczenie zobowiązań własnych Grupy:

- obligacje komercyjne o wartości nominalnej 130 000 tys. zł i wartości bilansowej 130 600 tys. zł stanowiły zabezpieczenie funduszu ochrony środków gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego i były zdeponowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych;
- obligacje skarbowe o wartości nominalnej 240 000 tys. zł i wartości bilansowej 235 899 tys. zł przeznaczone na zabezpieczenie pożyczki udzielonej przez Europejski Bank Inwestycyjny;
- obligacje skarbowe o wartości nominalnej 190 000 tys. zł i wartości bilansowej 198 767 tys. zł oraz bony skarbowe o wartości nominalnej 200 000 tys. zł i wartości bilansowej 209 032 tys. zł zastawione pod transakcje IRS zabezpieczające przepływy pieniężne z Ministerstwem Finansów.

54. Wzajemne transakcje z podmiotami powiązanymi

W 2011 roku nie miały miejsca niestandardowe znaczące transakcje z podmiotami powiązanymi, których charakter i warunki nie wynikały z bieżącej działalności operacyjnej. Wszystkie transakcje zawierane były na warunkach rynkowych, bez wyjątkowych lub niestandardowych postanowień.

Wolumeny transakcji oraz przychody i koszty z nimi związane zostały zaprezentowane poniżej.

Stan na dzień 31.12.2011 roku

Aktywa	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.12.2011
Należności od banków	0	75 221	2 462	77 683
Wycena instrumentów pochodnych	0	201 285	10 671	211 956
Należności od klientów	0	0	0	0
Pozostałe aktywa	1 716	58	13 798	15 572
Razem aktywa	1 716	276 564	26 931	305 211

* w tym Grupa WARTA

Zobowiązania	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.12.2011
Zobowiązania wobec banków	0	8 211 846	210 427	8 422 273
Wycena instrumentów pochodnych	0	133 392	8 697	142 089
Zobowiązania wobec klientów	40 385	2 385	839 267	882 037
Zobowiązania podporządkowane	0	1 036 510	0	1 036 510
Pozostałe zobowiązania	0	3 338	12 503	15 841
Razem zobowiązania	40 385	9 387 471	1 070 894	10 498 750

* w tym Grupa WARTA

Pozycje pozabilansowe	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.12.2011
Udzielone zobowiązania dotyczące finansowania	0	0	240 150	240 150
Gwarancje udzielone	0	51 491	40 717	92 208
Otrzymane zobowiązania dotyczące finansowania	0	583 450	0	583 450
Gwarancje otrzymane	0	133 676	33 005	166 681
Instrumenty pochodne	0	31 288 332	2 758 553	34 046 885
Otrzymane zabezpieczenia	0	0	1 400	1 400
Razem pozycje pozabilansowe	0	32 056 949	3 073 825	35 130 774

* w tym Grupa WARTA

Przychody	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	01.01.2011-31.12.2011
Przychody z tytułu odsetek	0	22 320	1 458	23 778
Przychody z tytułu prowizji	20 281	251	58 606	79 138
Wynik na działalności handlowej	33	17 436	18 886	36 355
Pozostałe przychody operacyjne	25	7	7 364	7 396
Razem przychody	20 339	40 014	86 314	146 667

* w tym Grupa WARTA

Koszty	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	01.01.2011-31.12.2011
Koszty odsetek	1 388	115 572	63 526	180 486
Koszty z tytułu prowizji**	0	1 515	29 568	31 083
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz pozostałe koszty operacyjne	0	2 718	33 656	36 374
Razem koszty	1 388	119 805	126 750	247 943

* w tym Grupa WARTA

** od III kwartału 2011 roku pozycja prezentowana jest na bazie kontraktowej, w poprzednich okresach prezentowana była zgodnie z polityką głównego akcjonariusza

Stan na dzień 31.12.2010 roku

Aktywa	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.12.2010
Należności od banków	0	88 777	17 538	106 315
Wycena instrumentów pochodnych	0	91 481	9 810	101 291
Należności od klientów	20 204	0	83 203	103 407
Pozostałe aktywa	1 915	87	10 142	12 144
Razem aktywa	22 119	180 345	120 693	323 157

* w tym Grupa WARTA

Zobowiązania	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.12.2010
Zobowiązania wobec banków	0	8 464 639	2 902 893	11 367 532
Wycena instrumentów pochodnych	0	193 330	28 534	221 864
Zobowiązania wobec klientów	24 591	954	1 420 876	1 446 421
Zobowiązania podporządkowane	0	911 100	0	911 100
Pozostałe zobowiązania	0	1 088	11 585	12 673
Razem zobowiązania	24 591	9 571 111	4 363 888	13 959 590

* w tym Grupa WARTA

Pozycje pozabilansowe	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.12.2010
Udzielone zobowiązania dotyczące finansowania	0	0	240 150	240 150
Gwarancje udzielone	0	50 257	17 343	67 600
Otrzymane zobowiązania dotyczące finansowania	0	977 267	0	977 267
Gwarancje otrzymane	0	875 070	116 196	991 266
Instrumenty pochodne	0	12 094 379	2 559 963	14 654 342
Razem pozycje pozabilansowe	0	13 996 973	2 933 652	16 930 625

* w tym Grupa WARTA

Przychody	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	01.01.2010-31.12.2010
Przychody z tytułu odsetek	0	17 076	496	17 572
Przychody z tytułu prowizji	16 144	274	51 297	67 715
Pozostałe przychody operacyjne	14	62	10 267	10 343
Razem przychody	16 158	17 412	62 060	95 630

* w tym Grupa WARTA

Koszty	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	01.01.2010-31.12.2010
Koszty odsetek	515	78 403	27 418	106 336
Koszty z tytułu prowizji**	0	446	25 876	26 322
Wynik na działalności handlowej	-138	200 816	53 884	254 562
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz pozostałe koszty operacyjne	0	3 660	29 080	32 740
Razem koszty	377	283 325	136 258	419 960

* w tym Grupa WARTA

** od III kwartału 2011 roku pozycja prezentowana jest na bazie kontraktowej, w poprzednich okresach prezentowana była zgodnie z polityką głównego akcjonariusza.

55. Sprzedaż jednostek podporządkowanych

W 2011 roku nie została przeprowadzona żadna transakcja sprzedaży jednostek podporządkowanych.

W dniu 17.01.2012 roku Kredyt Trade Sp. z o.o., spółka zależna Banku, podpisała umowę sprzedaży posiadanego pakietu 30% akcji KBC TFI S.A. Szczegóły dotyczące transakcji zostały opisane w notcie 60.

Z dniem 01.04.2010 roku Bank zbył:

- na rzecz KBC TFI S.A. 970 udziałów w Net Fund Administration Sp. z o.o. (dawny Net Banking Sp. z o.o.),
- na rzecz PTE WARTA S.A. 1 868 udziałów w Net Fund Administration Sp. z o.o. (dawny Net Banking Sp. z o.o.).

Tym samym Bank zbył wszystkie udziały posiadane w spółce Net Fund Administration Sp. z o.o.

Również spółka zależna Banku Kredyt Trade Sp. z o.o. zbyła z dniem 01.04.2010 roku na rzecz PTE WARTA S.A. posiadany 1 udział w Net Fund Administration Sp. z o.o.

56. Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. w 2011 roku

Z dniem 25.05.2011 roku Pan Gert Rammeloo, w związku z podjęciem decyzji o powrocie do Belgii, zrezygnował z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku.

Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. na posiedzeniu w dniu 25.05.2011 roku dokonała wyboru Zarządu Banku na nową kadencję. W związku z tym Pan Krzysztof Kokot zakończył pełnienie funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku, zaś na funkcje Wiceprezesów Zarządu Banku zostali powołani z dniem 25.05.2011 roku Pan Jerzy Śledziwski oraz z dniem 01.07.2011 roku Pan Mariusz Kaczmarek.

Według stanu na dzień 31.12.2011 roku skład Zarządu Kredyt Banku S.A. był następujący:

Pan Maciej Bardan	- Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny Banku,
Pan Umberto Arts	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,
Pan Mariusz Kaczmarek	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,
Pan Zbigniew Kudaś	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,
Pan Piotr Sztrauch	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,
Pan Jerzy Śledziwski	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku.

Z dniem 25.05.2011 roku Pan Dirk Mampaey złożył rezygnację, ze względu na inne zobowiązania zawodowe, z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

Ponadto Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. powołało z dniem 25.05.2011 roku na Członka Rady Nadzorczej Banku Pana Guy Libot.

Według stanu na dzień 31.12.2011 roku skład Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. był następujący:

Pan Andrzej Witkowski	- Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Pan Adam Noga	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Pan Ronny Delchambre	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan Guy Libot	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan Stefan Kawalec	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan Jarosław Parkot	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan Marko Voljč	- Członek Rady Nadzorczej.

57. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. oraz spółek Grupy

Przedstawione w poniższych tabelach kwoty dotyczą wypłaconych wynagrodzeń, nagród, premii, innych korzyści i odpraw za sprawowanie funkcji w Zarządzie Banku.

Zarząd Banku	Okres pełnienia funkcji	01.01.2011 – 31.12.2011				
		Płaca zasadnicza	Premia*	Inne korzyści	Odprawa	Razem
Maciej Bardan	01.01.2011-31.12.2011	1 345	317	31	0	1 693
Umberto Arts	01.01.2011-31.12.2011	1 304	0	366	0	1 670
Zbigniew Kudaś	01.01.2011-31.12.2011	1 209	232	47	0	1 488
Piotr Sztrauch	01.01.2011-31.12.2011	827	60	29	0	916
Jerzy Śledziwski	25.05.2011-31.12.2011	582	0	25	0	607
Mariusz Kaczmarek	01.07.2011-31.12.2011	464	0	8	0	472
Gert Rammeloo	01.01.2011-25.05.2011	655	0	254	0	909
Krzysztof Kokot	01.01.2011-25.05.2011	411	260	34	1 546	2 251
Razem		6 797	869	794	1 546	10 006

* częściowa wypłata premii za rok 2010

Zarząd Banku	Okres pełnienia funkcji	01.01.2010-31.12.2010				
		Płaca zasadnicza	Premia	Inne korzyści	Odprawa	Razem
Maciej Bardan	01.01.2010-31.12.2010	1 220	0	691	0	1 911
Lidia Jabłonowska-Luba	01.01.2010-14.03.2010	286	0	631	0	917
Gert Rammeloo	01.01.2010-31.12.2010	946	0	447	0	1 393
Krzysztof Kokot	01.01.2010-31.12.2010	1 027	0	76	0	1 103
Umberto Arts	01.01.2010-31.12.2010	1 587	0	498	0	2 085
Zbigniew Kudaś	26.04.2010-31.12.2010	828	0	35	0	863
Piotr Sztrauch	15.09.2010-31.12.2010	231	0	21	0	252
Razem		6 125	0	2 399	0	8 524

Zestawienie łącznie wynagrodzeń, nagród, premii i innych korzyści osób zarządzających w spółkach Grupy.

Zarząd Spółek Grupy	Wynagrodzenie brutto w okresie 01.01.2011-31.12.2011	Wynagrodzenie brutto w okresie 01.01.2010-31.12.2010
Reliz Sp. z o.o.	376	225
Kredyt Lease S.A.	1 385	1 108
Kredyt Trade Sp. z o.o.	569	473
BFI Sp. z o.o.	20	26
Net Fund Administration Sp. z o.o. (01.01.2010-31.03.2010)	-	60
Lizar Sp. z o.o.	0	0
Razem	2 350	1 892

Zestawienie wypłaconych wynagrodzeń, nagród, premii i innych korzyści Członków Rady Nadzorczej Banku.

Rada Nadzorcza Banku	Okres pełnienia funkcji	01.01.2011-31.12.2011		
		Płaca zasadnicza	Inne korzyści	Razem
Andrzej Witkowski	01.01.2011-31.12.2011	369	14	383
Ronny Delchambre	01.01.2011-31.12.2011	0	0	0
Stefan Kawalec	01.01.2011-31.12.2011	277	9	286
Adam Noga	01.01.2011-31.12.2011	323	14	337
Jarosław Parkot	01.01.2011-31.12.2011	0	0	0
Marko Voljč	01.01.2011-31.12.2011	0	0	0
Dirk Mampaey	01.01.2011-25.05.2011	0	0	0
Guy Libot	25.05.2011-31.12.2011	0	0	0
Razem		969	37	1 006

Rada Nadzorcza Banku	Okres pełnienia funkcji	01.01.2010-31.12.2010		
		Płaca zasadnicza	Inne korzyści	Razem
Andrzej Witkowski	01.01.2010-31.12.2010	350	14	364
Adam Noga	01.01.2010-31.12.2010	306	14	320
Ronny Delchambre	01.01.2010-31.12.2010	0	0	0
Dirk Mampaey	01.01.2010-31.12.2010	0	0	0
Francois Gillet	01.01.2010-23.02.2010	44	0	44
Marek Michałowski	01.01.2010-23.03.2010	66	0	66
John Hollows	01.01.2010-26.05.2010	0	0	0
Feliks Kulikowski	01.01.2010-26.05.2010	109	14	123
Krzysztof Trębaczewicz	01.01.2010-26.05.2010	109	14	123
Jarosław Parkot	26.05.2010-31.12.2010	0	0	0
Stefan Kawalec	26.05.2010-31.12.2010	158	0	158
Marko Voljč	26.05.2010-31.12.2010	0	0	0
Razem		1 142	56	1 198

Poniżej zamieszczono informację o kwotach wynagrodzeń dla każdej kategorii świadczeń wypłaconych dla Zarządu i Rady Nadzorczej Banku łącznie.

Rodzaj świadczeń	01.01.2011-31.12.2011	01.01.2010-31.12.2010
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	9 466	9 706
Świadczenia wypłacane po ustaniu zatrudnienia	0	16
Odprawy	1 546	0
Razem	11 012	9 722

Członkowie Zarządu Banku i Rady Nadzorczej w latach 2011 i 2010 nie pobierali wynagrodzeń z tytułu pełnienia funkcji w spółkach zależnych.

Wszystkie ujawnienia dotyczące Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku zostały przedstawione w niniejszej notce i nie występują żadne inne istotne świadczenia związane z wynagrodzeniami Członków Zarządu i Rady Nadzorczej.

58. Wysokość kredytów i pożyczek udzielonych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. oraz jednostek od niego zależnych

Transakcje zawierane z Kadrami Zarządzającymi Banku zawierane są w ramach standardowej oferty produktowej.

Na dzień 31.12.2011 roku należności z tytułu udzielonych przez Bank kredytów i pożyczek pieniężnych wynosiło dla pracowników Banku 269 995 tys. zł. Należności od Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku na dzień 31.12.2011 roku nie występowały.

Na dzień 31.12.2010 roku należności z tytułu udzielonych przez Bank kredytów i pożyczek pieniężnych wynosiło dla pracowników Banku 262 500 tys. zł. Należności od Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku na dzień 31.12.2010 roku nie występowały.

Zadłużenie pracowników obejmowało także należności z przekroczonym terminem spłaty, które na dzień 31.12.2011 roku wyniosło 625 tys. zł, zaś na dzień 31.12.2010 roku 66 tys. zł.

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Banku nie zaciągnęli kredytów i pożyczek w spółkach zależnych.

Wszystkie ujawnienia dotyczące Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku zostały przedstawione w niniejszej notce i nie występują żadne inne istotne informacje dotyczące wysokości kredytów i pożyczek udzielonych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w Banku oraz jednostkach zależnych.

59. Wyplacone i zaproponowane dywidendy

Rekomendacje co do ewentualnej wypłaty dywidendy i jej wysokości za 2011 rok czy też rezygnacji z wypłaty dywidendy przedłożone zostaną Radzie Nadzorczej przez Zarząd Banku przed zwołaniem Walnego Zgromadzenia, które będzie zatwierdzało sprawozdanie finansowe Banku za 2011 rok. Po ich rozpoznaniu Rada Nadzorcza przedłoży swoje stanowisko Walnemu Zgromadzeniu. Rekomendacja Zarządu dotycząca podziału wyniku Banku za 2011 rok będzie uwzględniać zarówno bieżącą sytuację finansową i rynkową Banku, jak i plany jego rozwoju w przyszłości.

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. w sprawie podziału zysku za 2010 rok podjętą w dniu 25.05.2011 roku, została wypłacona dywidenda za rok obrotowy 2010 w wysokości 0,37 zł brutto na jedną akcję. Łączna kwota dywidendy wyniosła 100 513 785,60 zł, zaś do dywidendy uprawnionych było 271 658 880 akcji Banku serii od A do W łącznie. Dniem ustalenia prawa do dywidendy był 14.06.2011 roku. Wypłata dywidendy nastąpiła dnia 30.06.2011 roku.

60. Informacje o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu

Kredyt Trade Sp. z o.o., spółka zależna Banku, w dniu 17.01.2012 roku podpisała umowę sprzedaży posiadanego pakietu 30% akcji KBC TFI S.A. na rzecz KBC Asset Management NV. Cena sprzedaży 30% akcji KBC TFI S.A. posiadanego przez Kredyt Trade Sp. z o.o. wynosi 37,5 mln zł. Sfinalizowanie transakcji uzależnione jest od braku sprzeciwu ze strony Komisji Nadzoru Finansowego.

Szacowany według stanu na dzień 31.12.2011 roku, pozytywny wpływ transakcji na wynik finansowy netto Grupy Kapitałowej Banku wyniesie około 12,8 mln zł. Wynik na sprzedaży akcji KBC TFI S.A. zostanie rozpoznany w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy po sfinalizowaniu transakcji.

Więcej informacji na temat powyższej transakcji zawiera komunikat bieżący z dnia 17.01.2012 roku.

W dniu 26.01.2012 roku do Banku wpłynęło powiadomienie od Pioneer Pekao Investment Management S.A. („PPIM”) o spadku łącznego zaangażowania do poziomu 4,29% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu w zakresie instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli zarządzanych przez PPIM. Zgodnie z powyższą informacją zaangażowanie Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty spadło do 4,16% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Więcej informacji na temat powyższej kwestii zawiera komunikat bieżący z dnia 26.01.2012 roku.

W dniu 03.02.2012 roku agencja ratingowa Fitch Ratings podjęła decyzję o obniżeniu Długoterminowego ratingu podmiotu (IDR) Banku do „BBB” z „A-”, a także zdecydowała o utrzymaniu wymienionego ratingu na liście obserwacyjnej bez wskazania kierunku zmiany ratingu.

Więcej informacji na temat powyższej kwestii zawiera komunikat bieżący z dnia 03.02.2012 roku.

Poza powyższymi, w okresie od daty bilansowej do dnia publikacji niniejszego sprawozdania, nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, które powinny zostać ujawnione w sprawozdaniu finansowym.

61. Struktura zatrudnienia

<i>w pełnych etatach</i>	31.12.2011	31.12.2010
Bank	4 875	4 747
- centrala	2 297	2 113
- oddziały i filie	2 578	2 634
Spółki	88	87
Razem	4 963	4 834

62. Świadczenia pracownicze

62.1. Program akcji pracowniczych

W latach 2011 oraz 2010 w Grupie nie występowały programy akcji pracowniczych.

62.2. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Jednostki Grupy wypłacają pracownikom przechodzącym na emeryturę odprawy emerytalne w wysokości określonej przez Kodeks pracy. Na dzień bilansowy tworzona jest rezerwa w oparciu o szacunek niezależnego aktuarusza.

<i>w tys. zł</i>	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Stan na początek okresu	1 585	1 408
Utworzenie rezerwy	300	335
Koszty wypłaconych świadczeń	-148	-196
Rozwiązanie rezerwy	0	-6
Inne zmiany	0	44
Stan na koniec okresu	1 737	1 585

62.3. Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

w tys. zł	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Stan na początek okresu	0	2 279
Utworzenie	1 287	0
Rozwiązanie	0	0
Wykorzystanie	-1 287	-2 279
Stan na koniec okresu	0	0

63. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Spółki Grupy spełniające wymogi Ustawy o ZFŚS, tworzą ZFŚS i dokonują okresowych odpisów na ten cel. Fundusze nie posiadają rzeczowych aktywów trwałych. Celem Funduszy jest subsydiowanie działalności socjalnej, pożyczek udzielonych pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Spółki Grupy skompensowały aktywa Funduszy ze swoimi zobowiązaniami wobec nich, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów w rozumieniu MSR/MSSF.

Tabela poniżej przedstawia analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów ZFŚS.

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
Pożyczki udzielone pracownikom	8 371	9 925
Środki zdeponowane na bankowych rachunkach ZFŚS	7 440	4 742
Zobowiązania z tytułu Funduszu	15 811	14 667
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	6 017	3 889

64. Objasnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej w działalności operacyjnej

Działalność operacyjna jednostek Grupy nie ma charakteru sezonowego.

65. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym

W 2011 i 2010 roku nie wystąpiły zdarzenia nietypowe (niewynikające z działalności operacyjnej), które miałyby istotny wpływ na strukturę pozycji bilansowych oraz wynik finansowy i nie zostały przedstawione w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

66. Działalność powiernicza

Oferta usług powierniczych Banku obejmuje przede wszystkim prowadzenie rachunków papierów wartościowych dla klientów krajowych i zagranicznych, instytucjonalnych oraz indywidualnych. Dla szczególnej grupy klientów, jaką stanowią fundusze inwestycyjne, Bank świadczy również usługi w zakresie pełnienia funkcji depozytariusza oraz sponsora emisji.

Bank posiada zezwolenie Komisji Papierów Wartościowych i Giełd na prowadzenie rachunków papierów wartościowych, jest również bezpośrednim uczestnikiem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych (KDPW) w funkcji Depozytariusza oraz uczestnikiem Rejestru Papierów Wartościowych (RPW) prowadzonego przez Narodowy Bank Polski (NBP). Na tej podstawie Bank prowadzi rachunki papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu zorganizowanego, przechowywanych w KDPW lub RPW. Jednostką Banku realizującą zadania związane z prowadzeniem rachunków papierów wartościowych oraz świadczeniem usług sponsora emisji jest Biuro Rozliczeń Operacji Finansowych umiejscowione w strukturze Centrali Banku.

W 2011 roku dochód z prowadzenia rachunków i rejestrów papierów wartościowych, usług sponsora emisji oraz depozytariusza wyniósł 6 454 tys. zł, natomiast w 2010 roku wynosił 5 661 tys. zł, i jest prezentowany w przychodach z tytułu prowizji.

67. Działalność zaniechana

Grupa nie prowadziła działalności, która została zaniechana w 2011 bądź w 2010 roku.

68. Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W 2011 roku jednostki wchodzące w skład Grupy nie były stroną w żadnym postępowaniu toczącym się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku (emitenta).

Poniżej zostały zaprezentowane toczące się postępowania o najwyższej wartości przedmiotu sporu, w których jednostka wchodząca w skład Grupy jest stroną pozwaną.

- Dwa postępowania sądowe związane z kredytem udzielonym Laboratorium Frakcjonowania Osocza Sp. z o.o. w Mielcu (dalej LFO). Bank jest bankiem wiodącym w konsorcjum pięciu banków, które na podstawie umowy z dnia 04.03.1997 roku udzieliły kredytu konsorcjalnego LFO. Kredyt zabezpieczony był m.in. zastawem rejestrowym na majątku trwałym spółki oraz poręczeniem Skarbu Państwa do wysokości 60% wykorzystanej kwoty kredytu oraz odsetek od wykorzystanej kwoty kredytu. Wobec braku realizacji założeń projektu inwestycyjnego stanowiącego podstawę udzielenia kredytu i niedotrzymania terminów spłat zobowiązań, Bank jako reprezentant konsorcjum wypowiedział umowę zgodnie z jej warunkami i wezwał LFO do zapłaty należności.
- Skarb Państwa wystąpił o ustalenie, iż umowa kredytu konsorcjalnego zawarta pomiędzy LFO a konsorcjum pięciu banków wygasła w dniu 28.02.1998 roku na skutek ziszczenia się warunku określonego w umowie, a co za tym idzie, wygasło zobowiązanie Skarbu Państwa jako poręczyciela tego kredytu na podstawie umowy poręczenia. Skarb Państwa reprezentowany jest przez Prokuratorię Generalną. Zostały sporządzone opinie biegłych i opinie uzupełniające oraz przesłuchano dodatkowych świadków. W I kwartale 2007 roku Skarb Państwa zmienił powództwo i wniósł o zasądzenie 8 207 tys. zł wraz z odsetkami. W IV kwartale 2008 roku Sąd wezwał Bank do przedstawienia dokumentów dotyczących egzekucji prowadzonej przeciwko Skarbowi Państwa na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego z klauzulą wykonalności. Bank przekazał Sądowi wymagane dokumenty. We wrześniu 2010 roku Sąd zobowiązał Bank do wydania biegłemu z zakresu rachunkowości dokumentów potwierdzających uruchomienia kredytu (daty i kwoty uruchomień). W czerwcu 2011 roku Sąd zobowiązał strony do przedstawienia pism procesowych zawierających wszystkie twierdzenia i dowody istotne dla postępowania. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie został wyznaczony żaden termin rozprawy.

- Sprawa z powództwa LFO o odszkodowanie z tytułu wypowiedzenia kredytu w kwocie 119 477 tys. zł. Aktualnie po przejściu przez wszystkie instancje, sprawa została przekazana do Sądu Okręgowego w Warszawie, który w związku z ogłoszeniem upadłości LFO zawiesił postępowanie. Na wniosek LFO, Sąd wezwał syndyka LFO do wzięcia udziału w sprawie. W międzyczasie strony składały pisma procesowe. W dniu 27.10.2011 roku Sąd wydał postanowienie o ukończeniu postępowania upadłościowego.
- Prezes UOKiK na wniosek Polskiej Organizacji Handlu i Dystrybucji wszczął w dniu 17.01.2001 roku postępowanie w sprawie stosowania praktyk ograniczających konkurencję na rynku kart płatniczych przez VISA i MasterCard oraz 20 banków, w tym również Kredyt Banku S.A.

W dniu 29.12.2006 roku Prezes UOKiK wydał decyzję, w której:

- nałożył na Kredyt Bank S.A. karę w wysokości 12 158,4 tys. zł;
- HSBC Bank Polska S.A. został ukarany karą w wysokości 193,0 tys. zł i w stosunku do niego postępowanie zostało umorzone (na mocy wiążącej umowy między HSBC a Kredyt Bank S.A., kara nałożona na HSBC powinna być zapłacona również przez Kredyt Bank S.A.).

Decyzji nadano rygor natychmiastowej wykonalności w zakresie nakazu zaniechania wspólnego ustalania wysokości stawek opłaty interchange. W dniach 17.01.2006 roku i 19.01.2007 roku złożono w imieniu HSBC Bank Polska oraz Kredyt Banku odwołania od decyzji Prezesa UOKiK nr DAR 15/2006, w której za ograniczające konkurencję uznano praktyki wspólnego ustalania przez Banki oraz Visa i MasterCard opłaty interchange. W dniu 18.01.2007 roku Prezes UOKiK wydał postanowienie, w którym zobowiązał banki solidarnie do uiszczenia na rzecz POHID 157,6 tys. zł tytułem zwrotów kosztów postępowania. W dniu 31.01.2007 roku Kredyt Bank S.A. złożył zażalenie na to postanowienie jako niezasadne. Sprawa została przekazana do Sądu Gospodarczego w Warszawie, który podzielił sprawę na odrębne postępowania - przeciwko każdemu ze związanych z tą sprawą banków. W dniu 25.08.2008 roku Sąd wydał postanowienie o wstrzymaniu wykonania decyzji wydanej w sprawie opłat interchange. W dniu 12.11.2008 roku Sąd Okręgowy w Warszawie, Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydał wyrok zmieniający zaskarżoną decyzję, w którym nie stwierdzono stosowania przez Banki praktyk monopolistycznych w tym zakresie. W dniu 03.02.2009 roku wpłynęła do Banku apelacja od wyroku złożona przez Prezesa UOKiK. Na rozprawie w dniu 22.04.2010 roku sąd wydał wyrok, którym uchylił korzystny dla Banku wyrok Sądu Okręgowego i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania. W dniu 09.02.2012 roku odbyła się rozprawa, na której nie zapadły żadne rozstrzygnięcia.

- W związku z transakcją kredytową mającą na celu finansowanie budowy budynku „Altus” w Katowicach, Bank oraz Reliz Sp. z o.o. (właściciel budynku) zaangażowane są w spory o charakterze prawnym. Bank jest właścicielem 100% udziałów spółki Reliz. Powyższe spory wynikają z roszczeń podnoszonych przez poręczyciela kredytu udzielonego na finansowanie budynku, tj. Mostostal Zabrze Holding S.A. przeciwko Bankowi oraz właścicielowi budynku. Aktualny spór dotyczy skargi pauliańskiej wniesionej przez Mostostal Zabrze Holding S.A. (MZH) przeciwko spółce Reliz Sp. z o.o. w zakresie uznania za bezskuteczną umowy przeniesienia własności budynku „Altus” przez spółkę Business Center 2000 Sp. z o.o. (BC 2000) na rzecz Reliz Sp. z o.o.

W dniu 31.07.2009 roku Sąd Okręgowy ogłosił wyrok w postępowaniu pauliańskim, stwierdzający bezskuteczność wobec MZH umowy sprzedaży budynku „Altus” zawartej pomiędzy właścicielem budynku a Reliz Sp. z o.o. Reliz złożył wniosek o sporządzenie i dostarczenie wyroku wraz z uzasadnieniem wnosząc środki odwoławcze. W dniu 12.03.2010 roku Sąd Apelacyjny uchylił wyrok Sądu Okręgowego z dnia 31.07.2009 roku i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia. W dniu 16.06.2010 roku w wyniku ponownego rozpoznania sprawy Sąd Okręgowy w Katowicach wydał wyrok uznający za bezskuteczną w stosunku do MZH umowę sprzedaży nieruchomości zabudowanej budynkiem „Altus” w zakresie roszczeń MZH do wysokości 45 980 560 zł. Po doręczeniu orzeczenia wraz z uzasadnieniem została złożona apelacja od wyroku z dnia 16.06.2010 roku. W dniu 13.04.2011 roku odbyła się rozprawa apelacyjna, na której Sąd zamknął rozprawę i ogłosił wyrok oddalający w całości apelację Reliz Sp. z o.o. Wyrok z dnia 13.04.2011

roku oznacza podtrzymanie wyroku Sądu Okręgowego w Katowicach z dnia 16.06.2010 roku uznającego za bezskuteczną umowę sprzedaży budynku „Altus” pomiędzy Business Center 2000 Sp. z o.o. a Reliz Sp. z o.o. W dniu 01.07.2011 roku pełnomocnik procesowy Reliz Sp. z o.o. złożył skargę kasacyjną od powyższego orzeczenia.

Zgodnie z wiedzą posiadaną przez Bank na dzień sporządzenia niniejszej informacji, MZH posiada prawomocne wyroki przeciwko spółce BC 2000 na łączną kwotę wraz z odsetkami 35 797 629 zł. W dniu 05.05.2011 roku Komornik Sądowy przy Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód w Katowicach wszczął na wniosek MZH, opartą o wyroki w sprawie ze skargi pauliańskiej, egzekucję wobec BC 2000. Przedmiotem egzekucji jest prawo użytkowania wieczystego nieruchomości oraz budynek „Altus”. Zarówno Bank, jak i Reliz Sp. z o.o., podjęły odpowiednie działania przeciwegzekucyjne, które spowodowały, iż w stosunku do części nieruchomości postępowanie egzekucyjne zostało prawomocnie umorzone. W zakresie dalszych zarzutów wszczęte postępowania przeciwegzekucyjne nie są prawomocnie zakończone.

- Powód wystąpił przeciwko Kredyt Bankowi S.A. i HSBC Bank Polska S.A. o odszkodowanie w kwocie 20 mln zł i 10 mln zł tytułem zadośćuczynienia. W uzasadnieniu pozwu Powód podnosi i zarzuca, iż Prosper Bank S.A. (obecnie HSBC Bank Polska S.A.) działając na podstawie porozumienia o współpracy zawartego ze spółką leasingową wypełnił weksel stanowiący zabezpieczenie porozumienia, a następnie wystąpił przeciwko tej spółce oraz powodowi z pozwem w postępowaniu nakazowym z tego weksla i uzyskał nakaz zapłaty. W ocenie powoda Prosper Bank naruszył postanowienia porozumienia, wadliwie wystawił weksel oraz wystąpił z całkowicie bezzasadnym powództwem. Powód twierdzi, iż wydany przez Sąd Rejonowy nakaz zapłaty z dnia 11.01.1999 roku stał się przyczyną doznanych przez niego szkód majątkowych i krzywd na kwotę 30 mln zł. Kredyt Bank S.A. złożył odpowiedź na pozew w imieniu własnym oraz HSBC. W dniu 28.09.2010 roku Sąd Okręgowy w Warszawie wydał wyrok oddalający powództwo Powoda przeciwko Kredyt Bankowi S.A. i HSBC Bank Polska S.A. Powód złożył apelację od powyższego orzeczenia. W dniu 06.07.2011 roku Sąd oddalił apelację powoda, wydając orzeczenie podtrzymujące wyrok sądu pierwszej instancji. Sprawa została zakończona prawomocnie, jednakże powód ma prawo wniesienia skargi kasacyjnej. Do dnia publikacji sprawozdania do Banku nie wpłynęła skarga kasacyjna powoda.
- Powód (spółka prowadząca działalność leasingową) wystąpił przeciwko Kredyt Bankowi S.A. i HSBC Bank Polska S.A. o odszkodowanie w kwocie 89 mln zł. W uzasadnieniu pozwu powód podnosi i zarzuca, iż Prosper Bank S.A. (obecnie HSBC Bank Polska S.A.) działając na podstawie porozumienia o współpracy zawartego ze spółką leasingową wypełnił weksel stanowiący zabezpieczenie porozumienia, a następnie wystąpił przeciwko tej spółce z pozwem w postępowaniu nakazowym z tego weksla i uzyskał nakaz zapłaty. W ocenie powoda Prosper Bank naruszył postanowienia porozumienia wekslowego, wadliwie wystawił weksel oraz wystąpił z całkowicie bezzasadnym powództwem. Powód twierdzi, iż wydany przez Sąd Rejonowy nakaz zapłaty z dnia 11.01.1999 roku stał się przyczyną załamania sytuacji finansowej spółki, w wyniku czego powstała w majątku Powoda szkoda w wysokości 73,7 mln zł plus odsetki. W dniu 09.04.2010 roku Sąd oddalił powództwo. W dniu 15.07.2010 roku wpłynęła do Banku apelacja Powoda, na którą Bank złożył odpowiedź. W wyniku rozpoznania apelacji, Sąd wydał wyrok oddalający roszczenie Powoda, podtrzymując tym samym orzeczenie Sądu pierwszej instancji. W dniu 28.07.2011 roku do Banku wpłynęła skarga kasacyjna powoda, na którą pełnomocnicy Banku złożyli odpowiedź w dniu 10.08.2011 roku.
- Powód wniósł 23.12.2010 roku powództwo przeciwko Kredyt Bankowi S.A. kwestionujące ważność rozliczeń transakcji opcyjnych zawartych pomiędzy lipcem 2008 roku a sierpnem 2009 roku. Powód podnosi i zarzuca Bankowi, między innymi, nieuprawnione doradztwo finansowe oraz nakłanianie do przeprowadzania transakcji, naruszenie obowiązku zachowania należytej staranności, sprzeczność struktury transakcji opcyjnej z zabezpieczającą funkcją tego rodzaju transakcji. Sąd Okręgowy w Gliwicach wydał w dniu 30.12.2010 roku, doręczony Bankowi w dniu 13.01.2011 roku, nakaz zapłaty żądanej przez Powoda kwoty. Pełnomocnicy Banku złożyli sprzeciw od nakazu zapłaty. Jego wniesienie spowodowało rozpoznanie sprawy na nowo, w zwykłym trybie rozpoznawczego postępowania procesowego. W dniu 22.09.2011 roku Sąd ogłosił wyrok korzystny dla Banku i oddalił powództwo w całości. W dniu 08.11.2011 roku

do Banku wpłynęła apelacja powoda. W dniu 22.11.2011 roku pełnomocnicy Banku złożyli odpowiedź na apelację. W dniu 29.12.2011 roku odbyła się rozprawa apelacyjna – Sąd Apelacyjny oddalił apelację powoda i tym samym utrzymał w mocy wyrok sądu pierwszej instancji. Powodowi przysługuje prawo złożenia skargi kasacyjnej.

- Powód – przedsiębiorstwo z branży przetwórstwa mięsa – wniósł powództwo przeciwko Kredyt Bankowi S.A. kwestionujące ważność zawartych transakcji opcyjnych o wartości 9 468 362 zł, w szczególności opcji typu „put” zrealizowanych przez Bank. Powód podnosi i zarzuca Bankowi, między innymi, wprowadzenie kontrahenta w błąd, nadużycie silniejszej pozycji kontraktowej oraz naruszenie zasad współżycia społecznego. Pełnomocnicy Banku złożyli odpowiedź na pozew. W sierpniu 2011 roku odbyła się jedna rozprawa, na której nie zapadło żadne rozstrzygnięcie. Kolejna rozprawa odbędzie się w dniu 15.05.2012 roku.

Zdaniem Zarządów jednostek wchodzących w skład Grupy wszelkie ryzyka wiążące się z postępowaniami toczącymi się przed sądem lub organami administracji publicznej są odpowiednio zabezpieczone poziomem utworzonych rezerw.

69. Zarządzanie ryzykiem w Grupie Kapitałowej Kredyt Banku S.A.

W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą rolę pełnią naczelne organa Banku, to jest Zarząd Banku i Rada Nadzorcza.

Rada Nadzorcza Banku za pośrednictwem Komitetu Audytu, Ryzyka i Compliance jest informowana o najważniejszych decyzjach i opiniuje działania Zarządu w tym zakresie.

Zarząd Banku w dniu 08.02.2011 roku powołał Komitet Ryzyka i Kapitału w miejsce istniejących dotychczas: Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami, Komitetu Ryzyka Operacyjnego oraz Komitetu Ryzyka Kredytowego. Nowo powołany komitet stanowi forum zintegrowanego przeglądu wszystkich rodzajów ryzyka i zarządzania kapitałem. Wspiera on Zarząd Banku w obszarze zarządzania, kontroli i monitorowania ryzyka. Pracą Komitetu Ryzyka i Kapitału kieruje członek Zarządu Banku odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem i kapitałem.

Pomiarem i monitorowaniem wszystkich rodzajów ryzyka w Banku zajmują się departamenty w Pionie Ryzyka i Zarządzania Kapitałem, który podlega Członkowi Zarządu odpowiedzialnemu za zarządzanie ryzykiem i kapitałem, tj.:

- Departament Zarządzania Kapitałem,
- Departament Ryzyka Kredytów Korporacyjnych i MSP,
- Departament Ryzyka Kredytów Detalicznych,
- Departament Ryzyka Operacyjnego,
- Departament Ryzyka Rynkowego.

Są to departamenty monitorujące i raportujące wszystkie aspekty dotyczące ryzyka, przy zachowaniu całkowitej niezależności od jednostek biznesowych Banku.

W procesie identyfikacji, pomiaru i zarządzania ryzykiem Bank stosuje techniki właściwe dla danego rodzaju ryzyka.

Konsekwentnie realizowane są nadrzędne cele polityki zarządzania ryzykiem dotyczące przede wszystkim przestrzegania zewnętrznych i wewnętrznych limitów oraz optymalizowania i mitygowania ryzyka w postaci procesu ciągłego monitorowania. Proces zarządzania ryzykiem jest ściśle powiązany z procesem zarządzania kapitałem. Najważniejszym celem zarządzania kapitałem w Banku jest jego optymalizacja, oczywiście przy równoczesnym spełnieniu zewnętrznych wymogów kapitałowych. Osiągnięciu tego celu służy wdrożony w 2008 roku proces ICAAP (Proces Oceny Adekwatności Kapitału Wewnętrznego).

70. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe w Kredyt Banku S.A. definiowane jest jako potencjalne niekorzystne odchylenie od wartości oczekiwanej instrumentu finansowego wynikające z niewywiązania się z zobowiązań przez kredytobiorcę/pożyczkobiorcę, gwaranta lub regwaranta, kontrahenta (odnosi się do transakcji skarbcowych) lub emitenta (w przypadku instrumentów dłużnych), z uwagi na niewypłacalność lub brak chęci wykonania płatności lub w związku ze zdarzeniami lub zastosowanymi środkami przez władze polityczne lub monetarne konkretnego kraju.

Proces zarządzania ryzykiem kredytowym w Banku składa się z następujących faz:

- identyfikacji ryzyka,
- pomiaru ryzyka (np. podejście maksymalne, aktywa ważone ryzykiem, ekspozycja w momencie niewykonania zobowiązania - EAD, strata oczekiwana - EL, strata nieoczekiwana - UL),
- monitorowania ryzyka, w szczególności w zakresie zgodności profilu ryzyka z ustalonym apetytem na ryzyko oraz ustalonych limitów (np. koncentracji zaangażowań, dotyczących portfela kredytów na finansowanie nieruchomości komercyjnych, dotyczących nieruchomości mieszkalnych, branżowych, profesjonalnych, komercyjnych),
- raportowania,
- analizy i formułowania rekomendacji,
- podejmowania decyzji.

W ramach organizacji systemu zarządzania ryzykiem głównymi uczestnikami zaangażowanymi w proces zarządzania ryzykiem kredytowym są:

- Rada Nadzorcza,
- Komitet Audytu, Ryzyka i Compliance,
- Zarząd Banku,
- Komitet Ryzyka i Kapitału,
- Departament Ryzyka Kredytów Detalicznych,
- Departament Ryzyka Kredytów Korporacyjnych i MSP,
- Zarządzający liniami biznesowymi,
- Departament Audytu i Inspekcji.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym odbywa się z uwzględnieniem aspektu ryzyka kredytowego jednostkowej transakcji oraz w ujęciu portfelowym.

Proces zarządzania ryzykiem jednostkowej transakcji uwzględnia dokonanie oceny ryzyka tej transakcji, a następnie w zależności od jego poziomu zastosowanie odpowiedniego procesu decyzyjnego. Kluczową rolę w procesie zarządzania ryzykiem jednostkowej transakcji pełnią Departament Ryzyka Kredytów Korporacyjnych i MSP oraz Departament Ryzyka Kredytów Detalicznych.

Portfelowe zarządzanie ryzykiem należy w głównej mierze do kompetencji Departamentu Ryzyka Kredytów Korporacyjnych i MSP, Departamentu Ryzyka Kredytów Detalicznych oraz Komitetu Ryzyka i Kapitału. Podstawowymi zadaniami Komitetu Ryzyka i Kapitału są:

- wspieranie Zarządu w:
 - opracowaniu i przeglądzie funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem i kapitałem, w tym struktury, procesów, delegacji i polityk,
 - przekazywaniu informacji o systemie zarządzania ryzykiem,
 - monitorowaniu statusu wdrożenia systemu zarządzania ryzykiem,

- ustanawianiu tolerancji na ryzyko - apetytu na ryzyko,
- ustalaniu struktury wewnętrznych limitów na ryzyko zgodnych z apetytem na ryzyko,
- monitorowaniu statusu implementacji działań podjętych w odpowiedzi na obserwowane ryzyko,
- podejmowanie działań w odpowiedzi na obserwowane ryzyko, w tym cykliczne przeglądy struktury, procesów, delegacji i polityk zarządzania ryzykiem i kapitałem, wewnętrznych limitów na ryzyko oraz działań korygujących (m.in. zmian parametrów ryzyka produktów Banku) dotyczących zarządzania ryzykiem i kapitałem poniżej progu materialności,
- monitorowanie profilu ryzyka i kapitału (włączając wykorzystanie limitów, testy warunków skrajnych, wykorzystanie kapitału regulacyjnego i ekonomicznego) w oparciu o całłościowy raport ryzyka,
- decydowanie w kwestiach systemu ratingowego i modelowania,
- raportowanie do Zarządu Banku w kwestii zarządzania ryzykiem, w tym, informowanie Zarządu Banku o decyzjach mających na celu doprowadzenie zdefiniowanych wskaźników ryzyka i dochodowości do ustalonych wcześniej poziomów,
- podejmowanie decyzji dotyczących ryzyka kredytowego w zakresie uprawnień przyznanych przez Zarząd.

Zaangażowanie brutto Grupy wobec dziesięciu największych klientów korporacyjnych

31.12.2011		31.12.2010	
Podmiot	Udział % w portfelu	Podmiot	Udział % w portfelu
Klient 1	3,2	Klient 1	3,8
Klient 2	2,1	Klient 2	3,4
Klient 3	2,0	Klient 3	2,7
Klient 4	1,8	Klient 4	2,0
Klient 5	1,6	Klient 5	2,0
Klient 6	1,5	Klient 6	1,8
Klient 7	1,4	Klient 7	1,8
Klient 8	1,4	Klient 8	1,5
Klient 9	1,3	Klient 9	1,5
Klient 10	1,2	Klient 10	1,4
Razem	17,5	Razem	21,9

Zaangażowanie Grupy w segmentach geograficznych (bez banków)

Województwo	Struktura kredytów brutto w %	Struktura kredytów brutto w %
	31.12.2011	31.12.2010
Mazowieckie	20,1	21,0
Dolnośląskie	10,7	10,6
Wielkopolskie	9,4	8,9
Lubelskie	9,1	11,8
Pomorskie	8,7	8,6
Małopolskie	7,6	7,3
Śląskie	6,7	6,4
Łódzkie	5,3	4,3
Zachodniopomorskie	5,2	5,2
Kujawsko-pomorskie	3,3	3,1
Podlaskie	3,3	3,2
Podkarpackie	2,7	2,7
Warmińsko-mazurskie	2,6	2,4
Lubuskie	2,3	2,0
Świętokrzyskie	1,8	1,2
Opolskie	1,1	1,2
Nierezydent	0,1	0,1
Razem	100,0	100,0

Zaangażowanie Banku w segmentach branżowych (bez osób fizycznych)

Branża	Zaangażowanie %	Zaangażowanie %
	31.12.2011	31.12.2010
Handel	24,3	21,2
Nieruchomości komercyjne	13,6	17,5
Budownictwo	12,6	8,1
Surowce naturalne, metale, chemikalia	9,8	13,8
Rolnictwo i produkcja artykułów spożywczych	7,8	7,8
Usługi	7,1	6,8
Motoryzacja, stocznie, lotnictwo	7,0	7,2
Jednostki samorządu terytorialnego i instytucje finansowe	5,7	6,6
Drewno i papiernictwo	5,3	4,3
Elektrotechnika	3,3	3,2
Transport	2,0	2,3
Dostawcy gazu, energii, wody	0,9	0,5
Media, telekomunikacja i IT	0,6	0,7
Razem	100,0	100,0

Według stanu na dzień 31.12.2011 roku oraz 31.12.2010 roku nie wystąpiło przekroczenie limitów koncentracji wobec klienta/grupy klientów powiązanych.

Poniższa tabela prezentuje jakość portfela należności, które nie są przeterminowane i dla których nie wystąpiły przesłanki utraty wartości. Tabela bazuje na systemie wewnętrznych ratingów używanych w Banku. Pokrycie ratingami wewnętrznymi bilansowych należności kredytowych Banku wobec kontrahentów innych niż banki na dzień 31.12.2011 wyniosło 93,97%. Na dzień 31.12.2010 pokrycie wynosiło 93,57%.

Rating	31.12.2011	31.12.2010
PD 1 (rating najlepszy)	11,5%	18,1%
PD 2	27,8%	18,7%
PD 3	6,5%	18,1%
PD 4	21,6%	10,2%
PD 5	9,0%	14,3%
PD 6	10,8%	8,8%
PD 7	7,9%	7,1%
PD 8	3,3%	2,9%
PD 9 (rating najgorszy)	1,6%	1,8%
Razem	100,0%	100,0%

Bank monitoruje ustanowione prawne zabezpieczenia transakcji kredytowych poprzez ocenę wartości przyjętych zabezpieczeń na podstawie dokumentów składanych przez kredytobiorcę (w tym wycen rzeczoznawców majątkowych) oraz wewnętrznych baz danych zawierających historyczną informację na temat odzyskiwalności zabezpieczeń.

Maksymalne narażenie Grupy na ryzyko kredytowe

Instrumenty bilansowe	31.12.2011	31.12.2010
Dłużne papiery wartościowe:	8 795 493	11 122 652
- dostępne do sprzedaży	5 256 641	6 215 538
- utrzymywane do terminu zapadalności	3 416 674	3 247 779
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	122 178	1 659 335
Wycena instrumentów pochodnych	1 071 089	463 159
Należności od banków netto	1 188 012	1 463 989
Należności od klientów netto:	29 085 754	27 194 520
Osoby fizyczne*:	22 153 428	20 712 125
- kredyty w rachunku bieżącym	873 085	756 252
- kredyty terminowe**	731 015	732 286
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	2 492 711	2 803 285
- kredyty mieszkaniowe	17 623 776	15 958 687
- pozostałe pożyczki i kredyty hipoteczne***	390 617	427 200
- skupione wierzytelności	12 153	10 944
- zrealizowane gwarancje	554	423
- pozostałe należności	29 517	23 048
Klienci korporacyjni i SME:	6 732 240	6 294 810
- kredyty w rachunku bieżącym	1 924 017	1 490 724
- kredyty terminowe**	3 904 291	4 136 290
- skupione wierzytelności	211 327	114 977
- zrealizowane gwarancje	35 001	203
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	605 492	505 320
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	52 112	47 296
Sektor budżetowy:	200 086	187 585
- kredyty w rachunku bieżącym	4 742	2 731
- kredyty terminowe**	106 931	164 618
- skupione wierzytelności	19 960	0
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	68 453	20 236
Dłużnicy różni (należności wykazywane w ramach pozostałych aktywów)	74 908	75 485
Razem	40 215 256	40 319 805

Zobowiązania pozabilansowe udzielone	31.12.2011	31.12.2010
Finansowe	4 346 382	3 958 357
Gwarancyjne	2 201 666	2 080 340
Razem zobowiązania udzielone	6 548 048	6 038 697
Ogółem aktywa i pozycje pozabilansowe	46 763 304	46 358 502

* zawiera należności od osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych

** zawiera głównie kredyty inwestycyjne i obrotowe

*** zawiera pożyczki hipoteczne oraz kredyty konsolidacyjne zabezpieczone hipoteką

Mając na uwadze istniejącą sytuację makroekonomiczną, która charakteryzuje się dużą niepewnością co do przyszłego rozwoju, Bank koncentrował się na monitorowaniu ryzyka kredytowego z wykorzystaniem cyklicznych oraz doraźnych raportów i analiz w celu szybkiego reagowania na niekorzystne trendy w jakości portfela kredytowego. Zdefiniowano sygnały wczesnego ostrzegania w ramach limitów portfelowych oraz zasady ich monitorowania i postępowania w przypadku ich przekroczenia. W oparciu o wyniki przeprowadzonych analiz, Bank dokonywał zmian polityki kredytowej mających na celu poprawę jakości portfela kredytowego.

Do głównych obszarów zmian w zakresie polityki zarządzania ryzykiem kredytowym zaliczyć można:

a) w przypadku portfela klientów detalicznych:

- pełne wdrożenie zaleceń 'Rekomendacji T',
- zmiana metodologii wyliczania kosztów utrzymania wdrożona na poziomie klienta (jednolita między produktami),
- rozszerzenie zasad polityki kredytowej wobec klientów indywidualnych zaciągających kredyty mieszkaniowe w walucie obcej (EUR) do 100% LtV,
- nawiązanie współpracy z dostawcą ubezpieczeń (TU Europa) w zakresie ubezpieczenia niskiego wkładu własnego dla kredytów hipotecznych,
- skierowanie oferty produktowej głównie do istniejącego klienta o dobrej ocenie behawioralnej,
- rozbudowa metodologii przeprowadzania testów warunków skrajnych oraz ich wykorzystanie w procesie ustanawiania limitów koncentracji,

b) w przypadku portfela klientów korporacyjnych i MSP:

- reorganizacja procesu kredytowego oraz zdefiniowanie nowych zakresów odpowiedzialności dla poszczególnych uczestników tego procesu, w tym:
 - ustalenie odpowiedzialności biznesu za cały proces kredytowy,
 - powołanie funkcji profesjonalnych decydentów w niezależnym pionie ryzyka skoncentrowanych na podejmowaniu decyzji kredytowych oraz odpowiedzialnych za zarządzanie ryzykiem kredytowym przypisanego podportfela kredytowego,
 - centralizacja procesu kredytowego klientów MSP w wyspecjalizowanych jednostkach.

Walutowe instrumenty pochodne (bez instrumentów wbudowanych)

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011		31.12.2010	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Ogółem zaangażowanie bilansowe z wyłączeniem banków	51 267	16 637	24 967	23 339
Pozycja netto zagregowana na poziomie klienta z wyłączeniem banków	40 598	5 968	17 669	16 041

Na dzień 31.12.2011 roku Bank posiadał zabezpieczenia dotyczące zawartych kontraktów walutowych w postaci blokady środków na rachunkach bankowych w łącznej kwocie 5 mln zł. W wycenie instrumentów pochodnych uwzględniane jest także ryzyko kredytowe. W 2011 roku w rachunku wyników Banku utworzono odpisy z tytułu czynnych transakcji pochodnych w kwocie 3 mln zł (prezentowane w wyniku na działalności handlowej) oraz rozwiązano odpisy na zapadłe instrumenty pochodne w kwocie 10 mln zł (prezentowane w odpisach z tytułu utraty wartości).

Na dzień 31.12.2010 roku Bank posiadał zabezpieczenia dotyczące zawartych kontraktów walutowych w postaci blokady środków na rachunkach bankowych w łącznej kwocie 9 mln zł. W wycenie instrumentów pochodnych uwzględniane jest także ryzyko kredytowe. W 2010 roku w rachunku wyników Banku rozwiązano odpisy z tytułu czynnych i zapadłych instrumentów pochodnych w kwocie 26 mln zł, z czego 8 mln zł dotyczyło transakcji czynnych (prezentowanych w wyniku na działalności handlowej), a 18 mln zł – transakcji zapadłych (prezentowanych w odpisach z tytułu utraty wartości).

71. Ryzyko operacyjne

Grupa definiuje ryzyko operacyjne jako możliwość wpływu nieoczekiwanych zdarzeń na wynik finansowy, w wyniku niedostosowania bądź zawodności wewnętrznych procesów, ludzi, systemów technicznych, jak też na skutek zdarzeń zewnętrznych.

Grupa stosuje metodę standardową na użytek wyliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego w filarze I.

W związku z tym Bank, m.in.:

- posiada określony zakres odpowiedzialności osób w ramach systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym;
- prowadzi rejestr zdarzeń operacyjnych oraz strat wynikających z ryzyka operacyjnego;
- posiada system zarządzania ryzykiem operacyjnym, który podlega regularnym i niezależnym przeglądom.

Zgodnie z wymaganiami dotyczącymi stosowania metody standardowej Bank wzmocnił system oceny ryzyka operacyjnego. Systematycznie dokonywana jest samoocena ryzyka (RSA) w poszczególnych obszarach biznesowych, implementowane są plany działania redukujące ryzyko oraz mierzony jest poziom ryzyk przy użyciu głównych wskaźników ryzyka (KRI).

Na potrzeby ryzyka operacyjnego raz na rok przeprowadzana jest identyfikacja kluczowych ryzyk operacyjnych (Risk Scan).

Istotną rolę we wdrażaniu narzędzi i technik zarządzania ryzykiem operacyjnym, odgrywają jednostki biznesowe, bowiem bezpośrednia odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem operacyjnym spoczywa na zarządzających poszczególnymi liniami biznesowymi.

Infrastruktura zarządzania i metodologia są spójne w Banku i podmiotach zależnych. Wdrażają one analogiczne narzędzia identyfikacji i oceny ryzyka operacyjnego. Całość procesu jest nadzorowana przez Komitet Ryzyka i Kapitału oraz Zarząd Banku.

72. Ryzyka rynkowe i ALM

Ryzyko rynkowe jest zdefiniowane jako stopień zagrożenia pozycji finansowej Banku na skutek niekorzystnych zmian parametrów rynkowych (stóp procentowych, kursów walutowych oraz cen akcji) i ich zmienności (ang. *volatility*) na rynku.

Bank nie działa aktywnie na rynku akcji (inwestycje w akcje są to inwestycje długoterminowe lub inwestycje strategiczne w podmioty zależne). Bank nie prowadzi również działalności na rynkach towarowych. W Banku spośród wszystkich rodzajów ryzyka rynkowego mamy do czynienia z ryzykiem stopy procentowej, w tym z ryzykiem bazy, i z ryzykiem walutowym.

Działalność Banku jest podzielona na dwie części: księgę handlową i księgę bankową. Ze względu na odmienny charakter otwieranych pozycji, ryzyko monitorowane jest w każdej księdze osobno.

72.1. Księga handlowa

Księga handlowa jest wydzieloną częścią portfela Banku, na której Bank zamierza uzyskiwać dochody wynikające z krótkoterminowych zmian cen, stóp procentowych, kursów walutowych, bądź innych parametrów rynkowych. Główna część działalności księgi handlowej jest związana z instrumentami finansowymi w PLN, w mniejszym stopniu są to także instrumenty finansowe w USD i EUR.

W portfelu handlowym podstawową miarą ryzyka jest wartość zagrożona (ang. *Value at Risk*, VaR). Wartość zagrożona oznacza taką kwotę, że prawdopodobieństwo poniesienia przez Bank większej straty niż ta kwota wynosi 1% (przy założonym poziomie istotności 99%). VaR w Banku jest wyliczany metodą historyczną w horyzoncie czasowym 10 dni z uwzględnieniem wyliczeń danych rynkowych z ostatnich 500 dni. Limit VaR dla księgi handlowej jest nałożony na Global VaR, obejmujący łącznie

ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej. Bank w procesie zarządzania ryzykiem rynkowym uwzględnia ograniczenia wynikające z metodologii Value At Risk, w tym m.in.:

- Fakt, że poziom ryzyka obrazowany przez VaR jest wypadkową historycznych zmian parametrów cenowych oraz pozycji na dany dzień. W celu pełniejszego przedstawienia poziomu ryzyka na jakie Bank narażony był w roku 2011, w poniższym zestawieniu prezentowany jest zarówno poziom VaR na ostatni dzień roku, jak i poziomy średni, minimalny i maksymalny w całym 2011 roku.
- VaR nie zapewnia informacji na temat rozkładu potencjalnych strat w sytuacji kiedy straty te przekraczają poziom VaR. Mimo, że oczekuje się, że straty nie przekroczą obliczonej wartości VaR na zadanym poziomie istotności (99%), w pozostałych przypadkach straty mogą być znacznie większe niż obliczona wartość VaR. W celu kontroli wyżej wymienionych ograniczeń, Bank weryfikuje poprawność przyjętej metodologii przeprowadzając co roku backtesting wyników otrzymanych z modelu VaR.
- W stosowanym w Banku modelu VaR w oparciu o historyczne zmiany cen, zakłada się, że ceny w przyszłości podlegały będą takiemu samemu rozkładowi jak ceny w badanym okresie w przeszłości.

Wszystkie przedstawione wyliczenia miar ryzyka dla Księgi Handlowej dotyczą pozycji Banku.

Wartość zagrożona (wyliczona dla całej Księgi Handlowej – obejmuje zarówno ryzyko stopy procentowej jak i ryzyko kursowe) – dane w tys. EUR

limit	31.12.2011	Dane za 2011 rok		
		Średnia	Min	Max
VaR 3 000,0	1 580,54	1 497,31	298,82	2 894,13

Wartość zagrożona (wyliczona dla całej Księgi Handlowej – obejmuje zarówno ryzyko stopy procentowej jak i ryzyko kursowe) – dane w tys. EUR

limit	31.12.2010	Dane za 2010 rok		
		Średnia	Min	Max
VaR 3 000,0	706,11	1 778,10	644,97	3 202,60

72.1.1. Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej odzwierciedla stopień zagrożenia pozycji finansowej Banku na efekty niekorzystnych zmian rynkowych stóp procentowych.

Poziom ryzyka stopy procentowej oraz ryzyka bazy jest monitorowany i ograniczany (przez ustanowienie limitów) przy użyciu miary BPV (ang. *basis point value* - wrażliwość ceny na równoległe przesunięcie stóp procentowych na krzywej dochodowości).

Wszystkie wyżej wymienione limity dotyczą całej księgi handlowej. Zarządzający księgą handlową Wydział Księgi Handlowej w Departamencie Gospodarki Pieniężnej jest podzielony na dwie sekcje (głównym kryterium podziału jest termin pierwotny instrumentów/transakcji zawieranych na rynku międzybankowym): Short Term Desk i Long Term Desk. Działalność Wydziału Księgi Handlowej w zakresie ryzyka stopy procentowej ograniczona jest poprzez wewnętrzny limit VaR dla pozycji stopy procentowej i stop-loss (maksymalna akceptowana wartość straty). Wartość VaR na ryzyko stopy procentowej skalkulowana jest przy takich samych parametrach jak Global VaR, czyli poziom istotności 99%, horyzont czasowy 10 dni i horyzont obserwacji 500 dni.

W roku 2011 roku nie odnotowano przekroczeń globalnego limitu VaR. Jednocześnie w pierwszym kwartale roku miały miejsce incydentalne przekroczenia wewnętrznego limitu VaR na stopę procentową, co było wynikiem utrzymywania dużych pozycji w PLN.

Wartość zagrożona dla pozycji stopy procentowej

w tys. EUR	Limit	31.12.2011	Dane za 2011 rok		
			Średnia	Min	Max
Trading	2 600,0	1 590,03	1 487,39	295,19	2 883,27

Wartość zagrożona dla pozycji stopy procentowej i poszczególnych sekcji

w tys. EUR	Limit	31.12.2010	Dane za 2010 rok		
			Średnia	Min	Max
Trading*	2 600,0	708,19	1 659,73	597,28	3 220,61
Short Term Desk**	1 300,0	-	1 691,67	1 060,52	2 767,96
Long Term Desk**	1 300,0	-	671,56	224,92	1 317,28

* limit obowiązuje od 24.03. 2010 (dane tabeli obejmują okres 24.03.2010 – 31.12.2010)

** limit zniesiony 24.03. 2010 (dane w tabeli obejmują okres 1.01.2010 – 23.03.2010)

Analiza ryzyka stopy procentowej uzupełniona jest dodatkowo przez przeprowadzane testy warunków skrajnych wyrażające wielkość możliwej straty w sytuacjach bardzo niekorzystnych (kryzysowych) zmian stóp procentowych.

Opcje na stopę procentową

W swojej ofercie Bank proponuje klientom opcje na stopę procentową. Bank nie prowadzi portfela opcji na swój własny rachunek, tzn. nie prowadzi działalności spekulacyjnej. Opcje zawarte na rynku międzybankowym są opcjami zabezpieczającymi pozycję powstałą na skutek transakcji z klientem. Dlatego też ryzyko rynkowe w portfelu transakcji opcyjnych na stopę procentową nie występuje.

72.1.2. Ryzyko walutowe

Pozycja walutowa

Ryzyko kursowe wyraża stopień zagrożenia pozycji finansowej jednostki na skutek niekorzystnych zmian kursów walutowych na rynku. Zagrożenie to obejmuje dochody z operacji wymiany walutowej oraz wyceny otwartych pozycji walutowych, wynikających z różnicy między wartością aktywów i wartością zobowiązań w danej walucie. Pozycja walutowa Banku zarządzana jest łącznie dla księgi handlowej i bankowej. Zarządzanie pozycją walutową Banku odbywa się w księdze handlowej.

Na bazie dziennej przeprowadzana jest analiza wrażliwości całej pozycji księgi handlowej na ryzyko walutowe poprzez kalkulację VaR na ryzyko walutowe (przy takich samych parametrach jak Global VaR, czyli poziom istotności 99%, horyzont czasowy 10 dni i horyzont obserwacji 500 dni). Wartości VaR na ryzyko walutowe przedstawiają się następująco:

Wartość zagrożona dla księgi handlowej – ryzyko walutowe

w tys. EUR	31.12.2011	Dane za 2011 rok		
		Średnia	Min	Max
Trading	38,00	104,36	12,50	798,16

Wartość zagrożona dla księgi handlowej – ryzyko walutowe

w tys. EUR	31.12.2010	Dane za 2010 rok		
		Średnia	Min	Max
Trading	19,11	114,27	15,24	1 117,65

W przypadku ryzyka kursowego, metoda wartości zagrożonej jest codziennie uzupełniona przez testy warunków skrajnych (ang. *stress-testing*) wyrażający wielkość możliwej straty w sytuacjach bardzo niekorzystnych (kryzysowych) zmian kursów.

Opcje walutowe

W swojej ofercie Bank proponuje klientom opcje walutowe. Bank nie prowadzi portfela opcji na swój własny rachunek, tzn. nie prowadzi działalności spekulacyjnej. Opcje zawarte na rynku międzybankowym są opcjami zabezpieczającymi pozycję powstałą na skutek transakcji z klientem. Dlatego też ryzyko rynkowe w portfelu transakcji opcyjnych FX nie występuje.

Poniżej zaprezentowano podział pozycji bilansowych i pozabilansowych według głównych walut.

Skonsolidowany bilans na dzień 31.12.2011 roku

w tys. zł	CHF	EUR	GBP	USD	PLN	Pozostałe waluty	Razem
Aktywa							
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	7 730	69 332	14 522	24 875	663 477	4 732	784 668
Należności od banków brutto	24 770	161 419	8 931	54 166	930 390	8 336	1 188 012
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	34 741	65 943	0	100 684
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	0	1 633	0	708	58 152	0	60 493
Wycena instrumentów pochodnych	2 174	64 496	3 797	6 808	993 110	704	1 071 089
Należności od klientów brutto	11 214 297	3 309 847	10 062	223 251	15 735 803	655	30 493 915
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-62 211	-74 776	-1	-9 688	-1 261 460	-25	-1 408 161
Inwestycyjne papiery wartościowe:	0	343 739	0	0	8 334 973	0	8 678 712
- dostępne do sprzedaży	0	297 956	0	0	4 964 082	0	5 262 038
- utrzymywane do terminu zapadalności	0	45 783	0	0	3 370 891	0	3 416 674
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0	19 152	0	19 152
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0	0	259 797	0	259 797
Wartości niematerialne	0	0	0	0	59 711	0	59 711
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	263 257	0	263 257
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0	116 870	0	116 870
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0	209 065	0	209 065
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0	12 128	0	12 128
Pozostałe aktywa	2	11 820	57	67	81 663	83	93 692
Aktywa razem	11 186 762	3 887 510	37 368	334 928	26 542 031	14 485	42 003 084

Skonsolidowany bilans na dzień 31.12.2011 roku (cd.)

w tys. zł	CHF	EUR	GBP	USD	PLN	Pozostałe waluty	Razem
Zobowiązania							
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0	0	0	0	32	0	32
Zobowiązania wobec banków	6 795 371	1 124 012	967	1 241	562 890	2 010	8 486 491
Wycena instrumentów pochodnych	105	44 479	75	9 101	929 150	6	982 916
Zobowiązania wobec klientów	697 695	2 614 170	80 937	772 228	23 871 239	6 888	28 043 157
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0	182	0	182
Rezerwy	0	27 662	0	223	88 517	0	116 402
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	725	0	725
Pozostałe zobowiązania	61	9 648	100	822	260 390	23	271 044
Zobowiązania podporządkowane	961 554	0	0	0	74 956	0	1 036 510
Zobowiązania razem	8 454 786	3 819 971	82 079	783 615	25 788 081	8 927	38 937 459

Pozycje pozabilansowe na dzień 31.12.2011 roku

w tys. zł	CHF	EUR	GBP	USD	PLN	Pozostałe waluty	Razem
Pozycje pozabilansowe							
Zobowiązania udzielone:	981	1 539 028	27 339	251 001	4 701 714	27 985	6 548 048
- finansowe	981	591 978	527	237 293	3 511 359	4 244	4 346 382
- gwarancyjne	0	947 050	26 812	13 708	1 190 355	23 741	2 201 666
Zobowiązania otrzymane:	0	259 542	0	0	623 385	0	882 927
- finansowe	0	9 417	0	0	32 004	0	41 421
- gwarancyjne	0	250 125	0	0	591 381	0	841 506
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	4 132 643	24 370 804	78 826	4 384 407	166 273 066	38 759	199 278 505
Otrzymane zabezpieczenia kredytowe	2 790 612	865 712	0	40 504	5 422 329	44	9 119 201

Skonsolidowany bilans na dzień 31.12.2010 roku

w tys. zł	CHF	EUR	GBP	USD	PLN	Pozostałe waluty	Razem
Aktywa							
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	3 079	45 405	6 187	19 227	1 862 169	7 569	1 943 636
Należności od banków brutto	24 320	387 007	2 951	37 230	994 625	20 116	1 466 249
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	0	0	0	0	-2 260	0	-2 260
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	0	0	0	0	87 218	0	87 218
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	31 149	87 413	0	118 562
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	0	7 030	0	1 581	1 592 672	0	1 601 283
Wycena instrumentów pochodnych	2 319	38 000	138	4 612	418 035	55	463 159
Należności od klientów brutto	10 294 388	2 295 813	19 122	328 414	16 170 117	666	29 108 520
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-36 206	-49 894	-4	-9 152	-1 818 721	-23	-1 914 000
Inwestycyjne papiery wartościowe:	0	353 883	0	0	9 113 357	0	9 467 240
- dostępne do sprzedaży	0	312 444	0	0	5 907 017	0	6 219 461
- utrzymywane do terminu zapadalności	0	41 439	0	0	3 206 340	0	3 247 779
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0	15 179	0	15 179
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0	0	290 444	0	290 444
Wartości niematerialne	0	0	0	0	50 201	0	50 201
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	350 387	0	350 387
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0	225 668	0	225 668
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0	7 070	0	7 070
Pozostałe aktywa	271	7 615	20	116	87 632	36	95 690
Aktywa razem	10 288 171	3 084 859	28 414	413 177	29 531 206	28 419	43 374 246

Skonsolidowany bilans na dzień 31.12.2010 roku (cd.)

w tys. zł	CHF	EUR	GBP	USD	PLN	Pozostałe waluty	Razem
Zobowiązania							
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0	0	0	0	6	0	6
Zobowiązania wobec banków	8 024 194	1 478 413	4 104	2 225 862	397 759	20 374	12 150 706
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	0	0	0	228 693	0	228 693
Wycena instrumentów pochodnych	169	47 663	1 030	5 567	1 076 642	7	1 131 078
Zobowiązania wobec klientów	9 143	1 885 733	83 942	688 276	22 985 939	7 725	25 660 758
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0	155 197	0	155 197
Rezerwy	54	25 365	0	1 013	66 379	0	92 811
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	869	0	869
Pozostałe zobowiązania	80	7 055	86	648	206 909	26	214 804
Zobowiązania podporządkowane	836 156	0	0	0	74 944	0	911 100
Zobowiązania razem	8 869 796	3 444 229	89 162	2 921 366	25 193 337	28 132	40 546 022

Pozycje pozabilansowe na dzień 31.12.2010 roku

w tys. zł	CHF	EUR	GBP	USD	PLN	Pozostałe waluty	Razem
Pozycje pozabilansowe							
Zobowiązania udzielone:	28 754	1 566 937	23 744	196 431	4 193 579	29 252	6 038 697
- finansowe	28 754	666 003	368	168 823	3 094 409	0	3 958 357
- gwarancyjne	0	900 934	23 376	27 608	1 099 170	29 252	2 080 340
Zobowiązania otrzymane:	973 848	312 423	0	0	794 039	5 392	2 085 702
- finansowe	973 848	0	0	0	28 101	5 392	1 007 341
- gwarancyjne	0	312 423	0	0	765 938	0	1 078 361
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	6 150 912	6 926 354	118 980	4 955 853	116 597 183	30 309	134 779 591
Otrzymane zabezpieczenia kredytowe	2 452 739	557 463	0	35 118	4 904 651	44	7 950 015

72.1.3. Ryzyko rynku kapitałowego

Bank nie prowadzi działalności na rynku akcji w ramach księgi handlowej. Jednocześnie w roku 2011 Bank oferował klientom produkty strukturyzowane, w których wypłata uzależniona była od zachowania indeksu akcji WIG 20. Podobnie jak w przypadku opcji walutowych i opcji na stopę procentową Bank nie prowadzi otwartej pozycji opcyjnej w oparciu o instrumenty rynku kapitałowego. Opcje zawarte na rynku międzybankowym są opcjami zabezpieczającymi pozycję powstałą na skutek transakcji z klientami. Dlatego też ryzyko rynkowe w wyżej wymienionym portfelu transakcji opcyjnych nie występuje.

72.1.4. Ryzyko cen towarów

Bank nie prowadzi działalności na rynku towarowym w ramach księgi handlowej.

72.1.5. Wymogi kapitałowe

Wymogi kapitałowe dla księgi handlowej według stanu na 31.12.2011 roku i 31.12.2010 roku przedstawiają się następująco:

Wymogi kapitałowe dla Księgi Handlowej		
<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
Ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych	0	0
Ryzyko szczególne instrumentów dłużnych	11	23
Ryzyko ogólne stóp procentowych	31 057	32 726
Ryzyko rozliczenia dostawy oraz kontrahenta	46 940	20 351
Ryzyko walutowe (łącznie dla Księgi Handlowej i Bankowej)	0	0
Całkowity wymóg kapitałowy w Księdze Handlowej	78 008	53 100

72.2. Księga bankowa

Księga bankowa obejmuje operacje niezaliczone do portfela handlowego, tzn. działalność komercyjną oddziałów, pośredników kredytowych oraz portfele papierów wartościowych zabezpieczających płynność oraz stabilny dochód odsetkowy.

72.2.1. Ryzyko stopy procentowej

Bank aktywnie zarządza ryzykiem stopy procentowej w głównych walutach bilansu, w tym m.in. w PLN, EUR, USD i CHF.

W portfelu bankowym podstawowym narzędziem pomiaru i limitowania ryzyka jest luka stopy procentowej przygotowywana oddzielnie dla każdej z walut. Na jej podstawie wyliczane są następujące miary ryzyka:

- wrażliwość wyceny aktywów i zobowiązań (BPV);
- duration;
- wskaźniki luki skumulowanej.

Analiza luki stopy procentowej wykorzystywana w zarządzaniu ryzykiem stopy procentowej księgi bankowej przeprowadzana jest w oparciu o informacje o poszczególnych pozycjach bilansu Banku oraz pozycjach pozabilansowych wrażliwych na zmiany stóp procentowych. W przypadku instrumentów finansowych bez określonego terminu wymagalności (na podstawie analiz stabilności dla każdego rodzaju produktu) w Banku został wprowadzony model cyklicznie rolowanych depozytów replikujących zachowanie poszczególnych produktów. Takie ujęcie pozwala efektywniej zarządzać

ryzykiem związanym z tego typu instrumentami oraz umożliwia otrzymanie stabilnego dochodu z inwestowania tych środków.

Dodatkowym narzędziem monitorowania ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej są testy warunków skrajnych oraz obliczenia wartości narażonej na ryzyko (VaR).

Analiza ryzyka stopy procentowej

Na potrzeby analizy ryzyka stopy procentowej przyjmowane są następujące założenia:

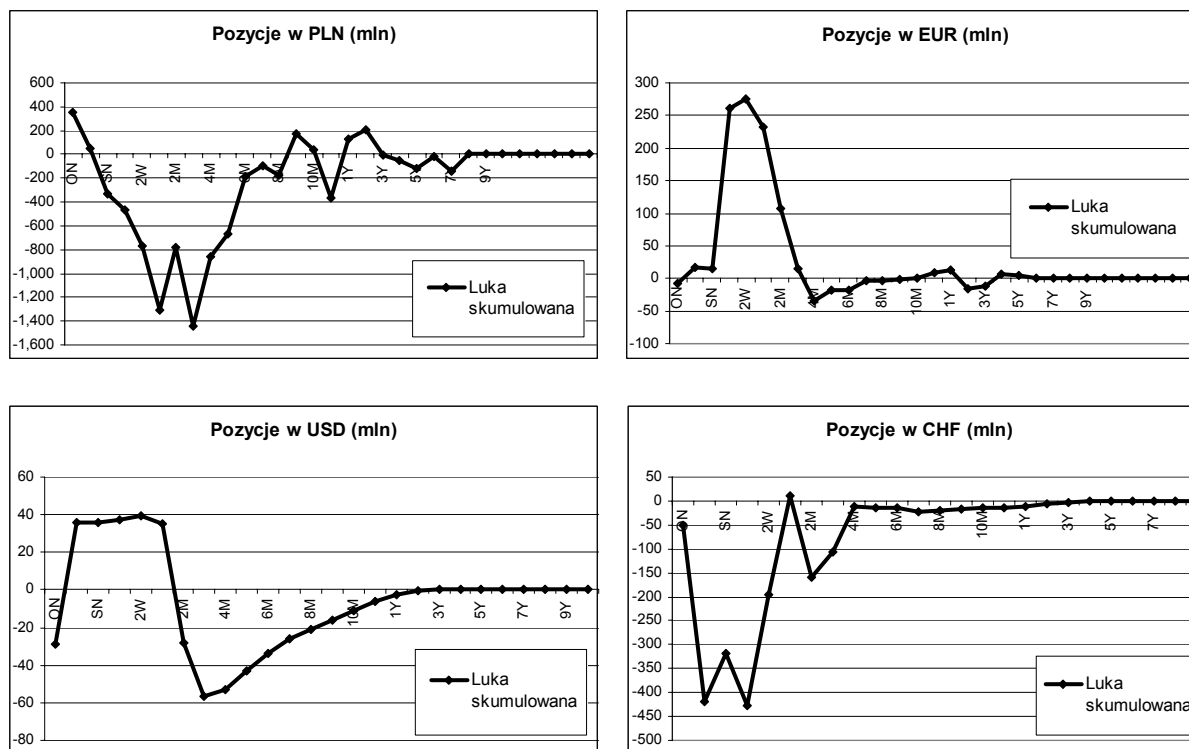
- część stabilna rachunków bieżących złotych oraz w euro jest cyklicznie inwestowana na okres:
 1. 8 lat w przypadku PLN;
 2. 5 lat w przypadku EUR;
- część stabilna kont oszczędnościowych złotych inwestowana jest cyklicznie (co miesiąc) na okres 5 lat;
- części niestabilne rachunków bieżących w PLN i EUR oraz rachunki bieżące w pozostałych walutach klasyfikowane są w najkrótszym paśmie terminowym;
- część niestabilna kont oszczędnościowych złotych inwestowana jest cyklicznie w terminach od 1 do 3 miesięcy (co miesiąc) oraz O/N; konta oszczędnościowe w pozostałych walutach klasyfikowane są w najkrótszym paśmie terminowym;
- zatwierdzona na cały rok kwota wolnego kapitału inwestowana jest cyklicznie na okres 10 lat (co miesiąc inwestowana jest 1/120 wolnego kapitału), nadwyżka lub niedobór w stosunku do aktualnej kwoty wolnego kapitału klasyfikowana jest w najkrótszym paśmie terminowym, natomiast część pasywna portfela wolnego kapitału jest uznana jako niewrażliwa na zmiany stóp procentowych;
- kredyty wykazywane są w kwotach netto;
- kredyty o stałym oprocentowaniu przedstawiane są zgodnie z harmonogramem płatności, natomiast kredyty o zmiennym oprocentowaniu prezentowane są w najbliższym okresie przeszacowania;
- w raporcie luki, oprócz przepływów dotyczących nominalu, prezentowane są również znane przyszłe przepływy odsetkowe;
- każdy przepływ jest proporcjonalnie dzielony na dwie części, które klasyfikowane są w sąsiednich punktach węzłowych krzywej;
- luka skumulowana liczona jest od najdłuższego pasma terminowego do najkrótszego.

Poniżej przedstawione zostały wykresy luki stopy procentowej pozycji wynikającej z działalności oddziałów (wraz z transakcjami zabezpieczającymi) w oparciu o wewnętrzny system stawek transferowych w poszczególnych walutach PLN, EUR, USD oraz CHF.

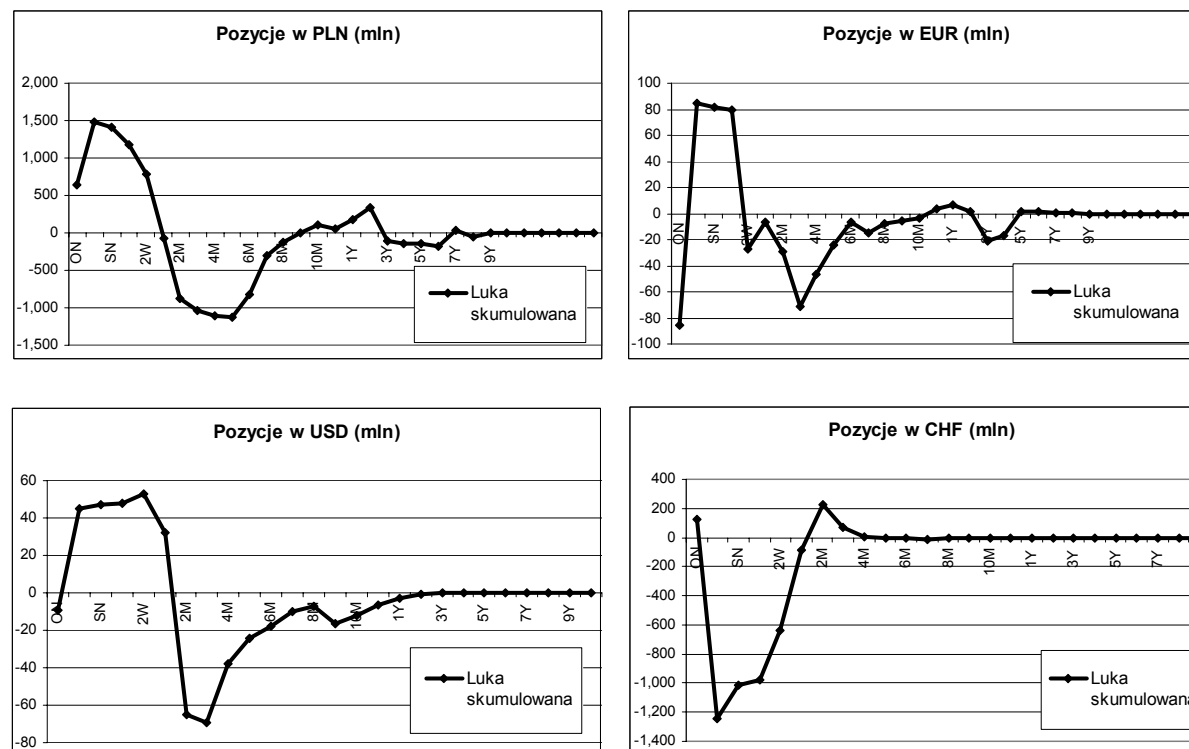
Wykresy przedstawiają niedopasowanie między terminami przeszacowania aktywów i zobowiązań w pasmach terminowych: od pasma O/N (overnight) do pasma 10Y (10 lat). Luka skumulowana wyraża niedopasowanie łączne dla danego horyzontu czasowego, przy czym kumulowanie luk przeprowadzane jest zaczynając od terminu najodleglejszego. Największe niedopasowania zarówno w poszczególnych terminach, jak i terminach skumulowanych, pojawiają się w terminach do 3 miesięcy. Jest to związane ze strukturą bilansu Banku, a mianowicie główną pozycją kształtującą lukę stopy procentowej jest portfel kredytów klientów o zmiennym oprocentowaniu o okresach przeszacowania 1 miesiąc i 3 miesiące oraz finansowanie, tj. depozyty klientów i pożyczki długoterminowe o zmiennym oprocentowaniu.

Bank aktywnie minimalizuje ryzyko wynikające z niedopasowania między aktywami i pasywami bilansowymi zamykając pozycje instrumentami pochodnymi oraz stosując rachunkowość zabezpieczeń.

Dane dla Banku na dzień 31.12.2011 roku (w walutach oryginalnych)



Dane dla Banku na dzień 31.12.2010 roku (w walutach oryginalnych)



W Banku prowadzona jest analiza wrażliwości wartości Banku (BPV) przy równoległym przesunięciu stóp procentowych o 10 p.b. w górę w podziale na poszczególne waluty.

Łączna wartość BPV dla Księgi Bankowej przedstawiona jest poniżej. Liczona jest jako suma BPV dla poszczególnych walut i portfeli. Zgodnie z metodologią wyliczania BPV dla potrzeb limitów strona pasywna portfela Wolnego Kapitału, jako niewrażliwa na zmianę stóp procentowych, nie jest uwzględniana w obliczeniach.

w tys. EUR	31.12.2011	31.12.2010
BPV (kalkulacja do limitu)	-1 957	-2 134

72.2.2. Rachunkowość zabezpieczeń

Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej

W 2011 i 2010 roku Bank nie stosował rachunkowości zabezpieczeń do zabezpieczenia wartości godziwej (ang. *fair value hedge*).

Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych

W 2011 roku Bank zaprzestał stosowania rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych dla transakcji asset swap, polegające na zabezpieczeniu przepływów wynikających z obligacji o stopie zmiennej. W 2010 roku Bank stosował rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych dla transakcji asset swap (zabezpieczenie polega na zawarciu transakcji IRS, w której Bank otrzymuje stałe a płaci zmienne przepływy odsetkowe).

W 2011 roku, podobnie jak w 2010 roku, Bank kontynuował stosowanie rachunkowości zabezpieczeń do części portfela kredytów hipotecznych opartych na 3-miesięcznej stopie WIBOR, polegające na zawarciu transakcji IRS, w której Bank otrzymuje stałe a płaci zmienne oprocentowanie. Ryzykiem zabezpieczanym jest ryzyko stopy procentowej płynące ze zmiany 3-miesięcznej stopy procentowej.

72.2.3. Ryzyko walutowe

Jak zostało wspomniane wyżej, zarządzanie pozycją walutową odbywa się w Księdze Handlowej. Powstałe w ciągu dnia pozycje z tytułu transakcji klientów Banku transferowane są za pomocą transakcji wewnętrznych do Księgi Handlowej.

Należy zaznaczyć, że ryzyko walutowe w Kredyt Banku postrzegane jest nie tylko jako ryzyko występujące przy otwartej pozycji walutowej, ale także jako ryzyko zmiany wartości określonych produktów na skutek zmiany kursów walut. W szczególności zagrożenie to występuje w przypadku kredytów udzielonych w walutach obcych. W celu ograniczenia ryzyka kredytowego rosnącego w przypadku wzrostu kursu waluty, w której udzielono kredytu (dotyczy to również kredytu udzielonego w złotych, lecz o wartości indeksowanej do kursu waluty obcej), w umowach kredytowych klientów instytucjonalnych zawarte są klauzule zobowiązujące do ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia lub zgody na przewalutowanie kredytu, gdy klient nie posiada przychodów w walucie kredytu. W celu zabezpieczenia ryzyka kursowego, na jakie narażony jest klient, oferowane mu są transakcje pochodne (forwardy, opcje).

W celu ograniczenia ryzyka walutowego przy udzielaniu kredytu na cele mieszkaniowe w walucie obcej klientom indywidualnym, Bank badając zdolność kredytową:

- ustalał wysokość kwoty najwyższej miesięcznej raty kapitałowo-odsetkowej wnioskowanego kredytu przy założeniu, że kapitał wnioskowanego kredytu jest większy o 20%;
- ustalał maksymalny poziom wskaźnika LtV (ang. Loan-to-Value) na niższym poziomie niż dla kredytów złotych (wskaźnik LtV należy rozumieć jako stosunek wartości kredytu do wartości nieruchomości zabezpieczającej);
- dodatkowo wnioskodawca był informowany o ryzyku zmian kursów walutowych.

W maju 2010 roku Bank wycofał z oferty kredyty na cele mieszkaniowe denominowane we franku szwajcarskim, koncentrując się na rozwoju oferty w złotych i w euro. W styczniu 2012 z oferty wycofane zostały również kredyty na cele mieszkaniowe denominowane w euro.

72.3. Ryzyko płynności

Z działalnością każdego banku nieodłącznie związane jest ryzyko płynności. Wynika ono między innymi z niedopasowania aktywów i zobowiązań pod względem terminów płatności, które jest naturalną konsekwencją rozbieżnych potrzeb klientów w zakresie bankowych usług depozytowych i kredytowych. Najistotniejszym elementem prowadzonej przez Bank polityki zarządzania aktywami i zobowiązaniami jest utrzymanie płynności finansowej, rozumianej jako zdolność do terminowego realizowania zobowiązań finansowych. Płynność bieżąca utrzymywana jest poprzez korygowanie nadwyżki lub niedoboru środków płynnych operacjami przeprowadzanymi na międzybankowym rynku pieniężnym. Bezpieczeństwo Banku jest zapewnione poprzez utrzymywanie płynnych rezerw oraz właściwej struktury terminowej i jakościowej całego bilansu. Decyzje w zakresie zarządzania ryzykiem płynności podejmuje Komitet Ryzyka i Kapitału. Departament Ryzyka Rynkowego dokonuje pomiaru i monitorowania płynności strategicznej (długoterminowej).

Bank zabezpiecza ryzyko płynności poprzez:

- utrzymywanie odpowiedniego poziomu gotówki, z uwzględnieniem wielkości rezerw obowiązkowych;
- posiadanie odpowiedniej wielkości portfeli płynnych papierów wartościowych (obligacji rządowych);
- wykonywanie transakcji na instrumentach pochodnych;
- utrzymywanie zróżnicowanego portfela depozytów w kategoriach terminów i klientów;
- dywersyfikację źródeł finansowania długoterminowego;
- dostęp do rynku międzybankowego i operacji otwartego rynku;
- dostęp do kredytu lombardowego.

Analiza sytuacji płynnościowej Banku dokonywana jest głównie na podstawie oceny stabilności bazy depozytowej, raportu luki płynności, m.in. poprzez monitorowanie niedopasowania terminów zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań, co umożliwia prognozowanie zapotrzebowania na środki płynne oraz uniknięcie nadmiernej koncentracji wypłat środków w jednym terminie. Ponadto, Bank regularnie przeprowadza stress-testy w zakresie płynności i monitoruje poziom buforów płynnościowych w warunkach skrajnych.

Zgodnie przyjętą w Banku metodologią Financial Services Authority część stabilna rachunków bieżących i kont oszczędnościowych wykazywana jest w najkrótszym paśmie terminowym. W paśmie do 6 miesięcy wykazywane są wysoce uprawdopodobnione przepływy strumieni pieniężnych (nominał i odsetki). W pasmach powyżej 6 miesięcy pokazywane są jedynie przepływy dotyczące nominalów. Przyjęcie powyższej metodologii skutkuje bardziej restrykcyjnym obrazem płynności Banku, niż w sytuacji, gdyby w analizie luki wykazywane były wszystkie oczekiwane w przyszłości przepływy odsetkowe.

W poniższych zestawieniach rachunki bieżące oraz konta oszczędnościowe wykazywane są w terminie a vista, depozyty terminowe ujmowane są w dacie zapadalności, czego konsekwencją jest ujemna luka w pasmach do 1Y, w tym w szczególności w paśmie do 1M. W rzeczywistości baza depozytowa charakteryzuje się wysokim poziomem stabilności, który jest na bieżąco analizowany przez Bank. Na tej podstawie przygotowywana jest luka płynności z uwzględnieniem urealnionych (tj. oczekiwanych przez Bank) terminów zapadalności poszczególnych kategorii depozytów klientów.

Raport luki płynności**Dane na dzień 31.12.2011 roku (mln zł) - dane dla Banku**

Aktywa	do 1M	1 - 3M	3 - 6M	6M - 1Y	1Y - 2Y	2Y - 3Y	3Y - 5Y	powyżej 5Y	Razem
Środki pieniężne w kasie	669	0	0	0	0	0	0	0	669
NOSTRO	89	0	0	0	0	0	0	0	89
Udzielone kredyty	853	1 344	1 693	2 178	3 141	2 403	2 494	15 092	29 198
Pożyczki i depozyty udzielone	194	0	0	0	0	0	0	0	194
Obligacje płynne bony pieniężne i skarbowe	105	96	163	175	943	1 321	1 634	1 454	5 891
Obligacje niepłynne/do zapadalności	110	2	410	770	478	500	1 045	566	3 881
Obligacje płynne w księdze handlowej	60	0	0	0	0	0	0	0	60
Transakcje reverse repo/BSB	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inwestycje kapitałowe	0	0	0	0	0	0	0	86	86
Inne	0	52	0	0	2	0	0	0	54
Instrumenty pochodne - przepływy do otrzymania									
Transakcje pochodne FX	4 146	3 303	1 726	1 107	83	0	0	0	10 365
Transakcje pochodne IR	155	1 042	659	0	0	0	0	0	1 856
CIRS - przepływy do otrzymania	0	8	184	1 038	16	11	10	0	1 267
Razem	6 381	5 847	4 835	5 268	4 663	4 235	5 183	17 198	53 610

Zobowiązania	do 1M	1 - 3M	3 - 6M	6M - 1Y	1Y - 2Y	2Y - 3Y	3Y - 5Y	powyżej 5Y	Razem
Rachunki bieżące	3 896	4	4	0	0	0	0	0	3 904
Depozyty/konta oszczędnościowe	14 200	2 155	3 693	552	140	1	1	3	20 745
Depozyty sektor budżetowy	1 267	166	26	1	12	0	0	0	1 472
Depozyty międzybankowe	1 276	2 321	203	193	0	0	0	0	3 993
Obligacje perpetualne i pożyczki	46	30	30	3 977	1 257	34	47	1 799	7 220
LORO	74	1	1	0	0	0	0	0	76
Transakcje repo/SBB	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wolny kapitał*	0	0	0	0	0	0	0	2 388	2 388
Inne	0	84	0	102	31	0	0	0	217
Instrumenty pochodne - przepływy do zapłacenia									
Transakcje pochodne FX	4 122	3 177	1 731	1 101	80	0	0	0	10 211
Transakcje pochodne IR	116	1 074	605	0	0	0	0	0	1 795
CIRS - przepływy do zapłacenia	0	4	183	1 056	13	11	8	0	1 275
Razem	24 997	9 016	6 476	6 982	1 533	46	56	4 190	53 296
* kapitał własny bez wyniku bieżącego pomniejszony o wartość netto majątku trwałego (bez leasingu finansowego i operacyjnego), wartość netto wartości niematerialnych (bez leasingu finansowego i operacyjnego) i wartość netto udziałów w finansowych podmiotach zależnych									
	do 1M	1 - 3M	3 - 6M	6M - 1Y	1Y - 2Y	2Y - 3Y	3Y - 5Y	powyżej 5Y	
Aktywa	6 381	5 847	4 835	5 268	4 663	4 235	5 183	17 198	
Zobowiązania	24 997	9 016	6 476	6 982	1 533	46	56	4 190	
Luka płynności	-18 616	-3 169	-1 641	-1 714	3 130	4 189	5 127	13 008	

Dane na dzień 31.12.2010 roku (mln zł) - dane dla Banku

Aktywa	do 1M	1 - 3M	3 - 6M	6M - 1Y	1Y - 2Y	2Y - 3Y	3Y - 5Y	powyżej 5Y	Razem
Środki pieniężne w kasie	625	0	0	0	0	0	0	0	625
NOSTRO	1 346	0	0	0	0	0	0	0	1 346
Udzielone kredyty	966	1 114	1 585	2 054	2 950	2 143	2 656	13 937	27 405
Pożyczki i depozyty udzielone	96	0	0	0	0	0	0	0	96
Obligacje płynne bony pieniężne i skarbowe	304	52	677	190	441	922	2 672	1 383	6 641
Obligacje niepłynne/do zapadalności	0	22	493	0	1 209	378	1 189	387	3 678
Obligacje płynne w księdze handlowej	1 694	0	0	0	0	0	0	0	1 694
Transakcje reverse repo/BSB	87	0	0	0	0	0	0	0	87
Inwestycje kapitałowe	0	0	0	0	0	107	0	0	107
Inne	0	44	0	0	2	0	0	0	46
Instrumenty pochodne - przepływy do otrzymania									
Transakcje pochodne FX	2 547	2 176	2 538	1 111	138	0	0	0	8 510
Transakcje pochodne IR	117	546	462	0	0	0	0	0	1 125
CIRS - przepływy do otrzymania	402	3	13	454	0	20	24	0	916
Razem	8 184	3 957	5 768	3 809	4 740	3 570	6 541	15 707	52 276

Zobowiązania	do 1M	1 - 3M	3 - 6M	6M - 1Y	1Y - 2Y	2Y - 3Y	3Y - 5Y	powyżej 5Y	Razem
Rachunki bieżące	4 005	5	6	0	0	0	0	0	4 016
Depozyty/konta oszczędnościowe	14 109	1 792	1 972	743	429	4	1	1	19 051
Depozyty sektor budżetowy	1 571	101	53	10	20	0	0	0	1 755
Depozyty międzybankowe	6 012	651	518	17	4	0	0	0	7 202
Obligacje perpetualne i pożyczki	5	19	25	2 827	2 445	81	14	1 110	6 526
LORO	25	0	0	0	0	0	0	0	25
Transakcje repo/SBB	229	0	0	0	0	0	0	0	229
Wolny kapitał*	0	0	0	0	0	0	0	2 341	2 341
Inne	0	78	0	834	28	0	0	0	940
Instrumenty pochodne - przepływy do zapłacenia									
Transakcje pochodne FX	2 548	2 241	2 548	1 125	140	0	0	0	8 602
Transakcje pochodne IR	147	349	1 097	0	0	0	0	0	1 593
CIRS - przepływy do zapłacenia	475	2	10	483	0	17	22	0	1 009
Razem	29 126	5 238	6 229	6 039	3 066	102	37	3 452	53 289
* kapitał własny bez wyniku bieżącego pomniejszony o wartość netto majątku trwałego (bez leasingu finansowego i operacyjnego), wartość netto wartości niematerialnych (bez leasingu finansowego i operacyjnego) i wartość netto udziałów w finansowych podmiotach zależnych									
	do 1M	1 - 3M	3 - 6M	6M - 1Y	1Y - 2Y	2Y - 3Y	3Y - 5Y	powyżej 5Y	
Aktywa	8 184	3 957	5 768	3 809	4 740	3 570	6 541	15 707	
Zobowiązania	29 126	5 238	6 229	6 039	3 066	102	37	3 452	
Luka płynności	-20 942	-1 281	-461	-2 230	1 674	3 468	6 504	12 255	

Zaprezentowana powyżej luka płynności sporządzona została w oparciu o kontraktowe terminy zapadalności poszczególnych pozycji bilansowych. Zobowiązania bez określonego terminu zapadalności (rachunki bieżące i konta oszczędnościowe) ujęte zostały w najkrótszym paśmie terminowym, choć faktyczna/urealniona zapadalność tych instrumentów występuje w dalszych przedziałach czasowych.

Na koniec 2011 roku w porównaniu z końcem roku 2010 można zaobserwować następujące zmiany w strukturze zobowiązań finansowych Banku:

- wzrost salda depozytów klientów o 1 299 mln zł;
- kwota przyjętych depozytów międzybankowych zmniejszyła się o 3 209 mln zł;
- wzrost salda pożyczek na rynku hurtowym o 694 mln zł;
- spadek salda transakcji repo o 229 mln zł.

Płynność finansowa Banku monitorowana jest również w oparciu o system wskaźników obrazujących strukturę zobowiązań i należności dla pasm terminowych od 7 dni do 10 lat.

- wskaźnik pokrycia 5 i 30 dniowej luki płynności aktywami płynnymi – Short Term Liquidity Surplus (STLS) – wskaźnik płynności krótkoterminowej (odpowiednio do 5 i 30 dni roboczych);
- bufor płynności w stress-teście płynnościowym (w horyzoncie 30 dni);
- wskaźnik płynności – Liquidity Mismatch Ratio (LMR) – wskaźnik płynności średnioterminowej (do 3, 6 miesięcy);
- wskaźnik płynności – Coverage Ratio (CR) – wskaźnik płynności informujący o stopniu finansowania długoterminowych aktywów długoterminowymi pasywami (1, 2, 3, 5 i 10 lat).

Płynność Banku monitorowana jest również poprzez zestaw nadzorczych miar płynności zgodnie z wymogami określonymi w Uchwale 386/2008 Komisji Nadzoru Finansowego.

72.3.1. Nadzorcze miary płynności

W ramach zarządzania płynnością Bank zobowiązany jest do zachowania wskaźników wymienionych w Uchwale 386/2008 Komisji Nadzoru Finansowego powyżej ustalonego minimum.

Dane na dzień 31.12.2011 roku

Aktywa		w tys. zł
A1	Podstawowa rezerwa płynności	8 984 754
A2	Uzupełniająca rezerwa płynności	4 234 595
A3	Pozostałe transakcje zawierane na hurtowym rynku finansowym	14 965 149
A4	Aktywa o ograniczonej płynności	28 939 510
A5	Aktywa niepłynne	583 830
Zobowiązania i kapitały		w tys. zł
B1	Fundusze własne pomniejszone o łączną wartość wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego i z tytułu ryzyka rozliczenia dostawy oraz ryzyka kontrahenta	3 566 284
B2	Środki obce stabilne	30 223 000
B3	Pozostałe zobowiązania na hurtowym rynku finansowym	13 811 705
B4	Pozostałe zobowiązania	412 582
B5	Środki obce niestabilne	9 658 566

	Miary płynności	Wartość minimalna	Wartość
M1	Luka płynności krótkoterminowej: $((A1+A2)-B5)$	0,00	3 560 782,42
M2	Współczynnik płynności krótkoterminowej: $((A1+A2)/B5)$	1,00	1,37
M3	Współczynnik pokrycia aktywów nie płynnych funduszami własnymi: $(B1/A5)$	1,00	6,11
M4	Współczynnik pokrycia aktywów nie płynnych i aktywów o ograniczonej płynności funduszami własnymi i środkami obcymi stabilnymi: $((B1+B2)/(A5+A4))$	1,00	1,14

Dane na dzień 31.12.2010 roku

	Aktywa	w tys. zł
A1	Podstawowa rezerwa płynności	11 826 102
A2	Uzupełniająca rezerwa płynności	3 027 888
A3	Pozostałe transakcje zawierane na hurtowym rynku finansowym	10 347 994
A4	Aktywa o ograniczonej płynności	27 201 586
A5	Aktywa nie płynne	673 934
	Zobowiązania i kapitały	w tys. zł
B1	Fundusze własne pomniejszone o łączną wartość wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego i z tytułu ryzyka rozliczenia dostawy oraz ryzyka kontrahenta	3 453 781
B2	Środki obce stabilne	28 803 751
B3	Pozostałe zobowiązania na hurtowym rynku finansowym	9 867 395
B4	Pozostałe zobowiązania	297 089
B5	Środki obce niestabilne	12 531 790

	Miary płynności	Wartość minimalna	Wartość
M1	Luka płynności krótkoterminowej: $((A1+A2)-B5)$	0,00	2 322 200,49
M2	Współczynnik płynności krótkoterminowej: $((A1+A2)/B5)$	1,00	1,19
M3	Współczynnik pokrycia aktywów nie płynnych funduszami własnymi: $(B1/A5)$	1,00	5,12
M4	Współczynnik pokrycia aktywów nie płynnych i aktywów o ograniczonej płynności funduszami własnymi i środkami obcymi stabilnymi: $((B1+B2)/(A5+A4))$	1,00	1,16

72.3.2. Źródła finansowania – zobowiązania wobec banków i zobowiązania podporządkowane

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
Kredyty i pożyczki otrzymane z Grupy KBC, w tym:	3 234 826	5 650 993
- denominowane w walucie	2 954 826	5 340 993
Depozyty terminowe, w tym:	5 160 973	2 922 345
- z Grupy KBC	5 117 701	2 909 169
Rachunki bieżące, w tym:	83 795	3 573 391
- z Grupy KBC	69 746	2 809 093
Pozostałe zobowiązania	6 897	3 977
Razem zobowiązania wobec banków	8 486 491	12 150 706
Zobowiązania podporządkowane (z Grupy KBC)	1 036 510	911 100
Razem	9 523 001	13 061 806

Grupa finansuje akcję kredytową nie tylko bazą depozytów, ale również finansowaniem udostępnionym przez głównego udziałowca Banku – Grupę KBC. Udzielone przez Grupę Kapitałową Kredyt Banku S.A. kredyty walutowe są w znacznej mierze finansowane przez walutowe kredyty otrzymane z Grupy KBC, walutowe depozyty złożone przez podmioty z Grupy KBC oraz walutowe depozyty klientów.

Jednocześnie dywersyfikacja bazy depozytowej sprawia, że Grupa nie jest wyraźnie uzależniona od określonego segmentu rynku, grupy klientów lub konkretnego typu depozytu.

Struktura depozytów klientów została zaprezentowana w nocie 43.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

data	22.02.2012	Maciej Bardan	Prezes Zarządu	.....
data	22.02.2012	Piotr Sztrauch	Wiceprezes Zarządu	.....
data	22.02.2012	Umberto Arts	Wiceprezes Zarządu	.....
data	22.02.2012	Jerzy Śledziwski	Wiceprezes Zarządu	.....
data	22.02.2012	Zbigniew Kudaś	Wiceprezes Zarządu	.....
data	22.02.2012	Mariusz Kaczmarek	Wiceprezes Zarządu	.....

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

data	22.02.2012	Grzegorz Kędzior	Dyrektor Departamentu Rachunkowości i Sprawozdawczości Zewnętrznej	
------	------------	------------------	---	-------

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**Dla Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A.**

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”), w której jednostką dominującą był Kredyt Bank S.A. od dnia 4 stycznia 2013 roku połączony z Bankiem Zachodnim WBK S.A. (połączone podmioty dalej zwane „Bankiem”), z siedzibą w Warszawie, ul. Kasprzaka 2/8, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku obejmującego skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, zasady (politykę) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające („załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność i jasność załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej odpowiada Zarząd Banku. Ponadto, Zarząd Banku oraz członkowie Rady Nadzorczej Banku są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. nr 152 z 2009 roku, poz. 1223, z późniejszymi zmianami – „ustawa o rachunkowości”). Naszym zadaniem było zbadanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy.
3. Badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, z wyjątkiem kwestii, o których mowa poniżej w punkcie 4, przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
 - rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
 - krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności

przyjętych i stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Banku, jak i ogólnej prezentacji załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

4. Jak opisano w nocie 4 informacji dodatkowej do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. po połączeniu z Kredyt Bankiem S.A. przeprowadził analizę ryzyka kredytowego dotyczącego portfela kredytowego Kredyt Banku S.A. na dzień 31 grudnia 2012 roku. Analiza opierała się o nowe założenia dotyczące scenariuszy odzyskiwalności wierzytelności ważone prawdopodobieństwami ich wystąpienia oraz zwiększone istotnie dyskonta wartości zabezpieczeń, jak również zmianę parametrów w kalkulacji grupowej utraty wartości. W wyniku powyższej analizy w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Bank zwiększył poziom odpisów aktualizujących dotyczących portfela kredytowego ocenianego indywidualnie o kwotę około 319 milionów PLN oraz analizowanego portfelowo o kwotę około 258 milionów PLN. Dokonaliśmy przeglądu powyższej analizy i na podstawie tego przeglądu stwierdziliśmy, iż nie przedstawiono nam wystarczających dowodów na potwierdzenie około 333 milionów PLN z powyższego zwiększenia poziomu odpisów aktualizujących. W związku z tym, nie jesteśmy w stanie potwierdzić racjonalności tej części dodatkowych odpisów aktualizujących na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz odpowiadającego jej wpływu na odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw ujętych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku, jak również aktywa z tytułu podatku odroczonego rozpoznanego w związku z powyższymi dodatkowymi odpisami aktualizującymi na kwotę około 61 milionów PLN wraz z odpowiednim wpływem rozpoznania takiego aktywa na obciążenie podatkowe w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za 2012 rok.

Ponadto, kwota 258 milionów PLN z powyższych dodatkowych odpisów aktualizujących, które dotyczą rezerwy na straty poniesione a niezareportowane (IBNR) oraz odpisów grupowych zostało zaprezentowane w pozycji „Rezerwy” w zobowiązaniach, co nie jest zgodne z wymagającymi zastosowania standardami rachunkowości.

5. Naszym zdaniem, z wyjątkiem ewentualnych skutków kwestii, o której mowa w punkcie 4 odnośnie racjonalności dodatkowych odpisów aktualizujących i powiązanego aktywa z tytułu podatku odroczonego jak również nieprawidłowej prezentacji części dodatkowych odpisów aktualizujących w pozycji „Rezerwy”, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy na dzień 31 grudnia 2012 roku;
 - sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską;
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych.

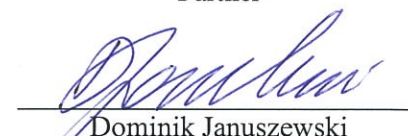
6. Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń, zwracamy uwagę na fakt, iż jak opisano w nocie 2.2. do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dnia 4 stycznia 2013 roku nastąpiło połączenie Kredyt Banku S.A. i Banku Zachodniego WBK S.A. i działalność Kredyt Banku S.A. będzie kontynuowana w połączonym Banku. Zarząd Banku sporządził załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe przy założeniu kontynuacji działalności, jako że działalność Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. będzie kontynuowana w połączonym Banku.
7. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

w imieniu
Ernst & Young Audit sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
Nr ewidencyjny 130

Kluczowy Biegły Rewident


Jolanta Alvarado Rodriguez
Biegły Rewident
Nr 11299

Partner


Dominik Januszewski
Biegły Rewident
Nr 9707

ERNST & YOUNG AUDIT sp. z o.o.
Rondo ONZ 1
00-124 Warszawa

Warszawa, dnia 7 marca 2013 roku



**Skonsolidowane sprawozdanie
finansowe
Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.
sporządzone za rok zakończony
dnia 31.12.2012 roku**

**W dniu 04.01.2013 roku Kredyt Bank S.A.
połączył się z Bankiem Zachodnim WBK S.A.**

SPIS TREŚCI

I. Skonsolidowany rachunek zysków i strat	5
II. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
III. Skonsolidowany bilans	7
IV. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	9
V. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych.....	11
VI. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	13
1. Podstawowe informacje o Kredyt Banku S.A.....	13
2. Podstawy sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14
3. Opis ważniejszych zasad rachunkowości stosowanych przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego	15
4. Szacunki księgowe	30
5. Dane porównywalne	36
6. Sprawozdawczość według segmentów operacyjnych	37
7. Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze.....	48
8. Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze.....	48
9. Przychody z tytułu opłat i prowizji	49
10. Koszty z tytułu opłat i prowizji	49
11. Przychody z tytułu dywidend	49
12. Wynik na działalności handlowej	50
13. Wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających.....	50
14. Wynik na działalności inwestycyjnej	50
15. Wynik przypadający na poszczególne kategorie aktywów i zobowiązań finansowych	51
16. Pozostałe przychody operacyjne	51
17. Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	52
18. Pozostałe koszty operacyjne	53
19. Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw.....	53
20. Podatek dochodowy	55
21. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku	58
22. Zysk netto na jedną akcję	58
23. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym.....	58
24. Należności od banków brutto.....	58
25. Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	59
26. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	59
27. Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.....	60
28. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem instrumentów pochodnych)	60
29. Wycena instrumentów pochodnych	61
30. Aktywa finansowe objęte rachunkowością zabezpieczeń.....	62
31. Należności od klientów brutto	66
32. Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	71
33. Należności z tytułu leasingu finansowego i zmiana stanu odpisów na należności leasingowe.....	73
34. Inwestycyjne papiery wartościowe.....	74
35. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	75
36. Rzeczowe aktywa trwałe	76
37. Wartości niematerialne	79
38. Nieruchomości inwestycyjne.....	81
39. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	81
40. Pozostałe aktywa.....	82
41. Zobowiązania wobec Banku Centralnego.....	82

42. Zobowiązania wobec banków.....	82
43. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu.....	83
44. Zobowiązania wobec klientów	83
45. Rezerwy.....	84
46. Pozostałe zobowiązania	86
47. Zobowiązania podporządkowane	86
48. Kapitały.....	87
49. Pozycje pozabilansowe	89
50. Współczynnik wypłacalności.....	91
51. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych – informacja dodatkowa	94
52. Podział instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej w zależności od sposobu pomiaru wartości godziwej.....	98
53. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych nieujmowanych w bilansie w wartości godziwej.....	99
54. Informacja o aktywach stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	103
55. Wzajemne transakcje z podmiotami powiązanymi	103
56. Sprzedaż jednostek podporządkowanych	105
57. Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. w 2012 roku.....	106
58. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. oraz spółek Grupy	107
59. Wysokość kredytów i pożyczek udzielonych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. oraz jednostek od niego zależnych.....	109
60. Wypłacone i zaproponowane dywidendy.....	109
61. Informacje o znaczących wydarzeniach	110
62. Struktura zatrudnienia.....	112
63. Świadczenia pracownicze.....	112
64. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	113
65. Objasnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej w działalności operacyjnej.....	113
66. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym.....	113
67. Działalność powiernicza	113
68. Działalność zaniechana	114
69. Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	114
70. Zarządzanie ryzykiem w Grupie Kapitałowej Kredyt Banku S.A.	116
71. Ryzyko kredytowe	117
72. Ryzyko operacyjne	122
73. Ryzyka rynkowe i ALM	122

I. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

<i>w tys. zł</i>	<i>Nota</i>	okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 dane porównywalne
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	7	2 299 386	2 386 873
Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	8	-1 539 720	-1 236 777
Wynik z tytułu odsetek		759 666	1 150 096
Przychody z tytułu opłat i prowizji	9	419 906	403 791
Koszty z tytułu opłat i prowizji	10	-78 511	-88 871
Wynik z tytułu opłat i prowizji		341 395	314 920
Przychody z tytułu dywidend	11	1 791	1 699
Wynik na działalności handlowej	12	305 340	80 136
Wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	13	-4 115	-1 714
Wynik na działalności inwestycyjnej	14	77 471	1 162
Pozostałe przychody operacyjne	16	93 590	133 188
Przychody operacyjne ogółem		1 575 138	1 679 487
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	17	-959 400	-990 363
Pozostałe koszty operacyjne	18	-38 439	-63 172
Koszty operacyjne ogółem		-997 839	-1 053 535
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw	19	-736 395	-198 784
Wynik na działalności operacyjnej		-159 096	427 168
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		1 019	3 973
Zysk (strata) brutto		-158 077	431 141
Podatek dochodowy	20	1 624	-103 897
Zysk (strata) netto		-156 453	327 244
z tego:			
Przypadający na akcjonariuszy Banku	21	-156 453	327 244
Przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących		0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		271 658 880	271 658 880
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	22	-0,58	1,20

Bank nie wylicza rozwodnionego zysku na jedną akcję z uwagi na brak kategorii kapitałowych powodujących rozwodnienie.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

II. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

<i>w tys. zł</i>	okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
Wynik netto bieżącego okresu	-156 453	327 244
Inne całkowite dochody		
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	155 106	2 087
- w tym podatek odroczony	-36 382	-489
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	-12 900	8 584
- w tym podatek odroczony	3 026	-2 014
Inne całkowite dochody (koszty) razem ujęte bezpośrednio w kapitale	142 206	10 671
Całkowite dochody (koszty)	-14 247	337 915
z tego:		
Przypadające na akcjonariuszy Banku	-14 247	337 915
Przypadające na akcjonariuszy niekontrolujących	0	0

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

III. Skonsolidowany bilans

w tys. zł	Nota	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	23	963 375	784 668
Należności od banków brutto	24	1 179 730	1 188 012
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	25	0	0
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	26	117 700	0
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	27	60 413	100 684
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	28	325 080	60 493
Wycena instrumentów pochodnych, w tym:	29	1 155 201	1 071 089
- instrumenty pochodne zabezpieczające	30	118 610	95 592
Należności od klientów brutto	31	29 834 384	30 493 915
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	31, 32	-1 605 068	-1 408 161
Inwestycyjne papiery wartościowe:	34	7 976 365	8 678 712
- dostępne do sprzedaży		5 427 775	5 262 038
- utrzymywane do terminu zapadalności		2 548 590	3 416 674
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	35	0	19 152
Rzeczowe aktywa trwałe	36	223 338	259 797
Wartości niematerialne	37	94 816	59 711
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	329 578	263 257
Należności z tytułu podatku dochodowego		0	116 870
Nieruchomości inwestycyjne	38	16 137	209 065
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	39	5 709	12 128
Pozostałe aktywa	40	84 477	93 692
Aktywa razem		40 761 235	42 003 084

Skonsolidowany bilans należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowany bilans (cd.)

w tys. zł	Nota	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	41	0	32
Zobowiązania wobec banków	42	4 283 078	8 486 491
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	43	94 937	0
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)		115 424	0
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	29	1 227 462	982 916
- instrumenty pochodne zabezpieczające	30	62 366	1 669
Zobowiązania wobec klientów	44	30 392 630	28 043 157
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		7 238	182
Rezerwy	45	358 764	116 402
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	1 380	725
Pozostałe zobowiązania	46	257 411	271 044
Zobowiązania podporządkowane	47	971 533	1 036 510
Zobowiązania razem		37 709 857	38 937 459

w tys. zł	Nota	31.12.2012	31.12.2011
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	48	1 358 294	1 358 294
Kapitał zapasowy	48	1 130 174	900 065
Kapitał z aktualizacji wyceny	48	212 298	70 092
Kapitał rezerwowy	48	481 151	400 942
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych		25 914	8 988
Zysk (strata) netto bieżącego okresu przypadający na akcjonariuszy Banku	21	-156 453	327 244
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku		3 051 378	3 065 625
Przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących		0	0
Kapitał własny razem		3 051 378	3 065 625
Zobowiązania i kapitał własny razem		40 761 235	42 003 084
Współczynnik wypłacalności (w %)	50	12,66	12,50

Skonsolidowany bilans należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

IV. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Zmiany w okresie 01.01.2012-31.12.2012

w tys. zł	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny razem
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2012		1 358 294	900 065	70 092	400 942	336 232	0	3 065 625	0	3 065 625
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	48			191 488				191 488		191 488
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	48			-15 926				-15 926		-15 926
Podatek odroczony od pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach	48			-33 356				-33 356		-33 356
Inne całkowite dochody (koszty) razem ujęte bezpośrednio w kapitale				142 206				142 206		142 206
Wynik netto bieżącego okresu							-156 453	-156 453		-156 453
Całkowite dochody (koszty)				142 206			-156 453	-14 247		-14 247
Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych spółek Grupy	48		230 109		80 209	-310 318		0		0
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.12.2012		1 358 294	1 130 174	212 298	481 151	25 914	-156 453	3 051 378	0	3 051 378

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zmiany w okresie 01.01.2011-31.12.2011

w tys. zł	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny razem
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2011		1 358 294	889 340	59 421	400 942	120 227	0	2 828 224	0	2 828 224
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	48			2 576				2 576		2 576
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	48			10 598				10 598		10 598
Podatek odroczony od pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach	48			-2 503				-2 503		-2 503
Inne całkowite dochody (koszty) razem ujęte bezpośrednio w kapitale				10 671				10 671		10 671
Wynik netto bieżącego okresu							327 244	327 244		327 244
Całkowite dochody (koszty)				10 671			327 244	337 915		337 915
Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych spółek Grupy	48		10 725			-10 725		0		0
Wypłata dywidendy						-100 514		-100 514		-100 514
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.12.2011		1 358 294	900 065	70 092	400 942	8 988	327 244	3 065 625	0	3 065 625

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

V. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych

w tys. zł	Nota	okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) netto		-156 453	327 244
Korekty do uzgodnienia zysku (straty) netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej oraz zmiana stanu aktywów i zobowiązań		682 842	-609 201
Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym	20	-1 624	103 897
Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	51b	-26 882	82 443
Amortyzacja	17	70 833	89 760
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		-1 019	-3 973
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości	51c	196 045	-505 190
Dywidendy	11	-1 791	-1 699
Odsetki	51d	-301 821	-189 321
Zmiana stanu rezerw		242 362	23 591
Zyski (straty) ze sprzedaży inwestycji	51e	-83 995	-4 636
Zmiana stanu aktywów (wyłączając środki pieniężne)		456 882	-470 531
Zmiana stanu należności od banków	51f	45 233	-22 731
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu		-117 700	87 218
Zmiana stanu aktywów finansowych wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		40 271	17 878
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	51h	-279 280	1 546 245
Zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych (bez instrumentów zabezpieczających)		-61 094	-586 678
Zmiana stanu należności brutto od klientów	51g	823 032	-1 385 395
Zmiana stanu należności/zobowiązań z tytułu podatku dochodowego inna niż zapłacony/otrzymany podatek dochodowy	51m	0	-116 870
Zmiana stanu pozostałych aktywów	51i	6 420	-10 198
Zmiana stanu zobowiązań		133 852	266 458
Zmiana stanu zobowiązań wobec Banku Centralnego		-32	26
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	51j	-2 317 482	-934 333
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		94 937	-228 693
Zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych (bez instrumentów zabezpieczających)		183 849	-148 557
Zmiana stanu zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)		115 424	0
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	51k	1 953 574	1 700 327
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	51l	78 327	52 108
Zapłacony/otrzymany podatek dochodowy	51m	25 255	-174 420
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		526 389	-281 957

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

w tys. zł	Nota	okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy		88 454 628	92 530 230
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych		4 024	2 399
Zbycie udziałów w inwestycjach kapitałowych		37 536	0
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	51n	88 055 300	92 283 935
Dywidendy	11	1 791	1 699
Odsetki otrzymane	51n	355 977	242 197
Wydatki		-87 110 461	-91 402 859
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych		-90 380	-58 377
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	51n	-87 020 081	-91 344 482
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		1 344 167	1 127 371
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy		1 312 661	735 080
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		1 312 661	735 080
Wydatki		-2 967 559	-3 040 430
Wypłata dywidendy	60	0	-100 514
Splata zaciągniętych pożyczek/kredytów		-2 826 919	-2 833 472
Inne wydatki z działalności finansowej	51o	-140 640	-106 444
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		-1 654 898	-2 305 350
Zmiana stanu środków pieniężnych		215 658	-1 459 936
Środki pieniężne na początek okresu		941 507	2 401 443
Środki pieniężne na koniec okresu**, w tym:	51a	1 157 165	941 507
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania*		1 154 616	1 059 021

* kwota z deklaracji w sprawie wysokości rezerwy obowiązkowej Banku, czyli minimalnego średniego salda środków utrzymywanego na rachunku bieżącym w NBP

** szczegóły zaprezentowano w notce 51

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

VI. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Podstawowe informacje o Kredyt Banku S.A.

Kredyt Bank Spółka Akcyjna („Kredyt Bank S.A.”, „Bank”, „jednostka dominująca”) z siedzibą w Warszawie (Polska), przy ul. Kasprzaka 2/8 został założony w 1990 roku i wpisany do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy pod numerem KRS 0000019597.

Z dniem wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego o połączeniu Kredyt Banku S.A. z Bankiem Zachodnim WBK S.A. (dalej „BZ WBK S.A.”), tj. 04.01.2013 roku, Kredyt Bank S.A. przestał być samodzielnym podmiotem gospodarczym i został wykreślony z Krajowego Rejestru Sądowego.

Kredyt Bank S.A. był bankiem uniwersalnym, świadczącym usługi bankowe dostosowane odpowiednio do potrzeb wszystkich grup klientów. Szeroki zakres świadczonych usług Bank kierował do klientów indywidualnych, podmiotów gospodarczych oraz jednostek samorządu terytorialnego. Bank umożliwiał klientom wygodny dostęp do oferowanych usług poprzez rozbudowaną sieć placówek i bankomatów oraz system bankowości internetowej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. („Grupy Kapitałowej”, „Grupy”) za rok zakończony dnia 31.12.2012 roku obejmuje sprawozdania finansowe Banku oraz spółek zależnych.

Poniżej zaprezentowano jednostki zależne, które na dzień 31.12.2012 roku konsolidowane były metodą pełną.

Jednostka dominująca	Siedziba		
Kredyt Bank S.A.	Warszawa		
Podmiot zależny	Siedziba	Udział % w głosach na WZ na dzień 31.12.2012	Udział % w głosach na WZ na dzień 31.12.2011
1. Kredyt Lease S.A.	Warszawa	100,00	100,00
2. Kredyt Trade Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	100,00	100,00

W związku ogłoszeniem dnia 14.08.2012 roku przez spółkę Reliz Sp. z o.o. upadłości likwidacyjnej i przejęciem zarządzania spółką przez syndyka, zgodnie z definicją zawartą w MSR 27, Bank utracił kontrolę nad spółką Reliz Sp. z o.o. W konsekwencji na dzień 31.12.2012 roku, spółka ta nie była objęta konsolidacją.

Spółka Reliz Sp. z o.o. na dzień 31.12.2011 roku była konsolidowana metodą pełną.

W dniu 21.06.2012 roku spółka Kredyt Trade Sp. z o.o. podpisała ostateczną umowę sprzedaży posiadanego pakietu 30% akcji KBC TFI S.A. na rzecz KBC Asset Management NV i sfinalizowała transakcję.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za 2011 rok spółka KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. była konsolidowana jako jednostka stowarzyszona wyceniana metodą praw własności.

Na dzień 31.12.2012 roku Grupa posiadała również 100% udziałów w spółkach BFI Serwis Sp. z o.o. oraz Lizar Sp. z o.o., które nie podlegały konsolidacji ze względu na nieistotność zakresu prowadzonej działalności operacyjnej oraz danych finansowych.

Grupa Bankowo-Ubezpieczeniowa KBC

Na dzień 31.12.2012 roku Kredyt Bank S.A. był podmiotem należącym do Grupy Kapitałowej Bankowo-Ubezpieczeniowej KBC („Grupa KBC”), która została utworzona w 1998 roku w wyniku połączenia ABB Insurance Group, Almanij-Kreditbank Group i CERA Bank Group. Według stanu na dzień 31.12.2012 roku Grupa KBC posiadała 80,0% akcji Kredyt Banku S.A. W obecnej strukturze Grupa KBC funkcjonuje od 2005 roku, tj. od połączenia KBC Bank and Insurance Holding Company z firmą Almanij. Akcje spółki KBC Group NV są notowane na giełdzie Euronext w Brukseli.

Grupa KBC koncentruje się na działalności typu bancassurance dla klientów indywidualnych, zajmuje się zarządzaniem aktywami, świadczy usługi dla przedsiębiorstw i prowadzi inne rodzaje działalności rynkowej. Jest jednym z trzech największych przedsiębiorstw bankowo-ubezpieczeniowych na rynku macierzystym w Belgii.

W Polsce Grupa KBC jest właścicielem 100% KBC TFI S.A. oraz 100% PTE Warta S.A.

W dniu 27.02.2012 roku KBC Bank NV oraz Banco Santander S.A. podpisały umowę inwestycyjną, w której wyraziły zamiar połączenia Kredyt Banku S.A. i Banku Zachodniego WBK S.A. W tym samym dniu Kredyt Bank S.A., BZ WBK S.A., KBC Bank NV oraz Banco Santander S.A. podpisały porozumienie dotyczące rozpoczęcia prac mających na celu połączenie Kredyt Banku S.A. i BZ WBK S.A.

W dniu 04.12.2012 roku Komisja Nadzoru Finansowego wydała decyzję w trybie art. 124 ust. 1 Prawa bankowego wyrażającą zezwolenie na połączenie Banku z Bankiem Zachodnim WBK S.A.

W dniu 04.01.2013 roku został dokonany wpis do Krajowego Rejestru Sądowego o połączeniu Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A.

Więcej informacji w powyższej kwestii zostało ujawnionych w nocie 61.

2. Podstawy sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.1. Oświadczenie o zgodności z MSSF

Na podstawie art. 55 ust. 5 Ustawy z dnia 29.09.1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 wraz z późniejszymi zmianami) („Ustawa”), począwszy od dnia 01.01.2005 roku sprawozdania skonsolidowane Grupy są sporządzane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”) i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („UE”).

Na podstawie art. 45 ust. 1c Ustawy i na mocy decyzji Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. z dnia 25.04.2005 roku, począwszy od dnia 01.01.2005 roku również sprawozdania jednostkowe Banku są przygotowywane zgodnie z MSR/MSSF.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony dnia 31.12.2012 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami MSR i MSSF w wersji obowiązującej na dzień 31.12.2012 roku zatwierdzonymi przez UE, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami, zgodnie z wymogami Ustawy i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

2.2. Inne informacje dotyczące sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. W związku z połączeniem Kredyt Banku S.A. z BZ WBK S.A. działalność Grupy będzie kontynuowana w ramach Grupy BZ WBK S.A. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego

sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności prowadzonej przez Grupę.

W dniu 20.12.2012 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (Giełda) podjął Uchwałę Nr 1326/2012 w sprawie zawieszenia na Głównym Rynku GPW obrotu akcjami spółki Kredyt Bank S.A. w związku ze zbliżającym się terminem jej połączenia ze spółką Bank Zachodni WBK S.A.

Na dzień 31.12.2012 roku proces likwidacji spółki zależnej Kredyt Trade Sp. z o.o. w likwidacji nie miał istotnego wpływu na kontynuację działalności Grupy w dotychczasowym zakresie.

Ponadto na dzień 31.12.2012 roku Bank znajdował się w trakcie procesu połączenia z Bankiem Zachodnim WBK S.A., a w dniu 04.01.2013 roku został dokonany wpis do Krajowego Rejestru Sądowego o połączeniu Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A.

W II połowie 2012 roku, w oparciu o dane według stanu na dzień 30.06.2012 roku, Komisja Nadzoru Finansowego przeprowadziła w Banku kompleksową inspekcję. Kwestie zidentyfikowane w trakcie inspekcji nie miały istotnego wpływu na wynik netto zaprezentowany w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym według stanu na 30.06.2012.

W dniu 07.03.2013 roku niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe podlegało badaniu przez kluczowego biegłego rewidenta działającego w imieniu podmiotu uprawnionego, spółki Ernst & Young Audit sp. z o.o. Badanie zostało przeprowadzone stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz Krajowych Standardów Rewizji Finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Walutą funkcjonalną spółek Grupy był złoty polski. Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”, „zł”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według zasady kosztu historycznego, za wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych, które wyceniane są do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, należności od klientów oraz instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, przyjętych depozytów wycenianych według zamortyzowanego kosztu, instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i wycenianych do wartości godziwej przez kapitał z aktualizacji wyceny oraz aktywów przeznaczonych do sprzedaży ujmowanych w wartości niższej z dwóch: wartości bilansowej na dzień zaklasyfikowania do tej kategorii oraz wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Zasady rachunkowości przyjęte do sporządzenia sprawozdań finansowych były stosowane w sposób ciągły we wszystkich prezentowanych okresach.

3. Opis ważniejszych zasad rachunkowości stosowanych przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego

3.1. Nowe lub zmienione regulacje MSR i MSSF oraz nowe interpretacje KIMSF

Poniżej zostały przedstawione nowe lub zmienione regulacje MSR i MSSF oraz nowe interpretacje KIMSF, które Grupa zastosowała w bieżącym okresie. Ich zastosowanie nie miało istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfer aktywów finansowych* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez RMSR lub KIMSF, a nie weszły jeszcze w życie:

- Faza pierwsza standardu MSSF 9 *Instrumenty Finansowe* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE,

- Zmiany do MSR 19 *Świadczenia pracownicze* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później,
- Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy - Silna hiperinflacja i usunięcie ustalonych terminów dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy* – mające zastosowanie począwszy od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później,
- Zmiany do MSR 12 *Podatek dochodowy - Odroczony podatek dochodowy: Realizacja wartości aktywów* – mające zastosowanie począwszy od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później,
- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe* – mający zastosowanie począwszy od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później,
- MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne* – mający zastosowanie począwszy od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później,
- MSSF 12 *Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach* – mający zastosowanie począwszy od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 *Przepisy przejściowe* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 13 *Ustalanie wartości godziwej* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później,
- MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe* – mający zastosowanie począwszy od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później,
- MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach* – mający zastosowanie począwszy od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później,
- KIMSF 20 *Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później,
- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: Pożyczki rządowe* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2012 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27 *Jednostki inwestycyjne* (opublikowane w październiku 2012 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania niezatwierdzone przez UE.

Grupa nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości z wyjątkiem zmian, które będą wynikiem wprowadzenia MSSF 9. W związku z planowanymi zmianami do opublikowanej części standardu MSFF 9 (w zakresie tzw. Fazy 1) oraz do projektów standardu MSSF 9 (w zakresie tzw. Fazy 2 i 3) Bank wstrzymał prace związane z szacowaniem wpływu MSSF 9 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

3.2. Konsolidacja sprawozdań finansowych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Kredyt Banku S.A. oraz sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzone za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2012 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej.

Część jednostek Grupy prowadzi swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez Ustawę i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera odpowiednie korekty w celu uspoźnienia danych finansowych tych jednostek z zasadami stosowanymi w jednostce dominującej. Salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, niezrealizowane zyski i straty wynikające z transakcji wewnątrzgrupowych oraz dywidendy zostały wyeliminowane.

3.2.1. Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszystkie podmioty, w stosunku do których Bank, w sposób bezpośredni lub pośredni, ma zdolność wywierania kontroli oraz kierowania ich polityką finansową i operacyjną w celu zapewnienia sobie możliwości czerpania korzyści ekonomicznych z działalności tych podmiotów.

3.3. Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to podmioty, których Grupa nie kontroluje w zakresie polityki finansowej i operacyjnej, lecz na które Grupa wywiera znaczący wpływ, co zwykle towarzyszy posiadaniu przez Grupę od 20% do 50% ogólnej liczby głosów w ramach organów stanowiących. Inwestycje w akcje/udziały jednostek stowarzyszonych ujmowane są w skonsolidowanym bilansie początkowo według kosztu nabycia, a następnie wyceniane są metodą praw własności.

3.4. Pozycje w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na PLN według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Aktywa oraz zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych, ujmowane według kosztu historycznego, przelicza się na PLN według kursu średniego NBP obowiązującego na dzień bilansowy. Zyski lub straty powstałe z tytułu przeliczenia powstałych różnic kursowych ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Niepieniężne aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych, ujmowane według kosztu historycznego, przelicza się na PLN według kursu obowiązującego w dniu transakcji, a pozycje wyceniane do wartości godziwej według kursu średniego NBP z dnia dokonania wyceny. Różnice kursowe z tytułu pozycji niepieniężnych, wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, ujmuje się w wyniku na działalności handlowej.

Poniżej przedstawiono średnie kursy NBP dla głównych walut stosowane przez Grupę do przeliczenia stanów bilansowych na koniec poszczególnych okresów.

	31.12.2012	31.12.2011
EUR	4,0882	4,4168
USD	3,0996	3,4174
CHF	3,3868	3,6333

3.5. Ujęcie aktywów i zobowiązań finansowych w bilansie

Grupa ujmuje w bilansie składnik aktywów lub zobowiązań finansowych wtedy, gdy staje się stroną transakcji.

Transakcje kupna i sprzedaży aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmowane są w bilansie zawsze w dacie rozliczenia transakcji. Kredyty i należności ujmowane są w momencie wypłaty środków pieniężnych kredytobiorcy.

3.6. Wyłączanie aktywów finansowych z bilansu

Grupa dokonuje wyłączenia składników aktywów finansowych z bilansu wtedy i tylko wtedy, gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych z tych aktywów lub przenosi składnik aktywów finansowych zgodnie z paragrafami 18 i 19 MSR 39, a przeniesienie spełnia warunki wyłączenia z bilansu zgodnie z paragrafem 20 MSR 39. W szczególności Grupa dokonuje spisania należności kredytowych z bilansu w ciężar utworzonych odpisów z tytułu utraty wartości, gdy te należności są nieściągalne, to znaczy:

- koszty dalszej windykacji należności przekraczać będą spodziewane wpływy z windykacji;
- nieskuteczność egzekucji należności Grupy stwierdzona została odpowiednim dokumentem właściwego organu postępowania egzekucyjnego;
- nie jest możliwe ustalenie majątku dłużnika nadającego się do egzekucji i nie jest znane miejsce pobytu dłużnika;
- roszczenia uległy przedawnieniu.

Po decyzji o wyłączeniu składnika aktywów Grupa nie podejmuje ponownej akcji windykacyjnej, a jakiegokolwiek ewentualne wpływy z danego składnika mają wyłącznie charakter incydentalny.

3.7. Klasyfikacja oraz wycena aktywów i zobowiązań finansowych

3.7.1. Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Do tej kategorii zaliczane są:

- aktywa lub zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, tj. które zostały nabyte lub zaciągnięte z zamiarem sprzedaży lub odkupu w bliskiej przyszłości. Do tej kategorii zaliczane są portfele aktywów i zobowiązań finansowych, którymi zarządza się łącznie w celu uzyskania zysków w krótkim terminie. Do tej kategorii zaliczane są również instrumenty pochodne;
- aktywa lub zobowiązania finansowe, które w momencie początkowego ujęcia zostały wyznaczone przez jednostki Grupy jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, gdyż pozycje te są zarządzane w oparciu o wycenę do wartości godziwej, zgodnie z udokumentowanymi zasadami zarządzania ryzykiem lub strategią inwestycyjną Grupy.

W przypadku dłużnych papierów wartościowych, odsetki oraz zakupione dyskonto lub premia rozliczane są w czasie do wyniku odsetkowego z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Papiery

wartościowe są wyceniane do wartości godziwej, a jej zmiany są ujmowane w wyniku z operacji finansowych.

Wynik na sprzedaży aktywów wyliczany jest przy użyciu metody FIFO.

Pochodne instrumenty finansowe ujmowane są w wartości godziwej, bez pomniejszenia o koszty transakcji, jakie mogą być poniesione w momencie sprzedaży. Wycena instrumentów pochodnych uwzględnia także ryzyko kredytowe - odpisy z tego tytułu ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Instrumenty pochodne posiadające na dzień wyceny dodatnią wartość godziwą wykazuje się w bilansie jako aktywa, zaś instrumenty pochodne posiadające ujemną wartość z wyceny jako zobowiązania.

3.7.2. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności zalicza się aktywa finansowe, niebędące instrumentami pochodnymi, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które jednostki Grupy zamierzają i są w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności lub do daty bardzo zbliżonej do terminu zapadalności, inne niż:

- a) wyznaczone przez jednostkę przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- b) wyznaczone przez jednostkę jako dostępne do sprzedaży; oraz
- c) spełniające definicję pożyczek i należności.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności wyceniane są metodą zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości. Naliczone odsetki, jak również rozliczane dyskonto lub premia, rozpoznawane są w wyniku z tytułu odsetek.

3.7.3. Pożyczki i należności

Pożyczki i należności są aktywami finansowymi niebędącymi instrumentami pochodnymi z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku, innymi 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 według wartości godziwej przez wynik finansowy;
- b) aktywa finansowe wyznaczone przez jednostkę przy początkowym ujęciu jako dostępne do sprzedaży; lub
- 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.

Pożyczki i należności wyceniane są w bilansie według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

Naliczane odsetki wraz z prowizjami netto (prowizje otrzymane pomniejszone o prowizje zapłacone) rozliczane są w czasie według efektywnej stopy procentowej i ujmowane w przychodach odsetkowych. Odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznawane są w rachunku zysków i strat w korespondencji z kontami rezerw, które korygują wartość aktywów.

W przypadku klientów, dla których odnotowano pogorszenie możliwości obsługi kredytów w umownych terminach i dokonywana jest renegocjacja warunków obsługi zadłużenia, co do zasady Bank, uwzględniając nowe warunki, dokonuje ponownego oszacowania zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Jeśli wartość bieżąca oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, nie jest istotnie niższa niż przed renegocjacją, wówczas dany kredyt pozostaje w portfelu ekspozycji, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości. W przeciwnym wypadku, kredyt klasyfikowany jest do portfela kredytów z przesłankami utraty wartości.

3.7.4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub nie zostały zaklasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, kredyty i należności lub aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane w bilansie według wartości godziwej. Skutki zmiany wartości godziwej odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny do momentu wyłączenia składnika aktywów z bilansu lub rozpoznania utraty wartości, kiedy to skumulowane zyski lub straty ujęte w kapitale własnym ujmują się w rachunku zysków i strat. W przypadku instrumentów dłużnych, przychody odsetkowe oraz dyskonto lub premia rozliczane są w czasie do wyniku odsetkowego przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Dywidendy wynikające z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży, ujmują się w rachunku zysków i strat w momencie, gdy powstaje prawo do ich otrzymania.

Wynik na sprzedaży aktywów wyliczany jest przy użyciu metody FIFO.

Jeśli nie można ustalić wartości godziwej instrumentów kapitałowych, aktywa są ujmowane według kosztu nabycia z uwzględnieniem utraty wartości.

Znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej inwestycji w instrument kapitałowy w portfelu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży poniżej kosztu stanowi obiektywny dowód utraty wartości.

Odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznawane są w rachunku zysków i strat w korespondencji z kontami rezerw, które korygują wartość aktywów i w przypadku instrumentów kapitałowych nie podlegają odwróceniu.

3.7.5. Zobowiązania finansowe inne niż wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Do tej kategorii zaliczane są zobowiązania wobec banków i klientów, zaciągnięte przez Grupę pożyczki, wyemitowane własne dłużne papiery wartościowe, zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu oraz zobowiązania podporządkowane, po uwzględnieniu kosztów transakcyjnych.

Zobowiązania finansowe inne niż wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat ujmowane są w bilansie według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

3.7.6. Rachunkowość zabezpieczeń

Rachunkowość zabezpieczeń ujmuje wpływające na rachunek zysków i strat skutki kompensowania zmian wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego oraz pozycji zabezpieczanej. Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości zabezpieczeń, Grupa wyznacza pewne instrumenty pochodne jako zabezpieczenie wartości godziwej oraz przyszłych przepływów pieniężnych określonych składników aktywów, pod warunkiem spełnienia określonych w MSR 39 kryteriów. Rachunkowość zabezpieczeń stosuje się w Grupie do powiązania zabezpieczającego, gdy spełnione są wszystkie następujące warunki:

- w momencie ustanowienia zabezpieczenia formalnie wyznaczono i udokumentowano powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem przez Grupę oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji, charakter zabezpieczanego ryzyka, a także sposób, w jaki Grupa będzie oceniała efektywność instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zagrożenia zmianami wartości godziwej pozycji zabezpieczanej lub przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczanym ryzykiem,
- oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce efektywne w kompensowaniu zmian wartości godziwej (lub przepływów pieniężnych) wynikających z zabezpieczanego ryzyka, zgodnie

z udokumentowaną pierwotnie strategią zarządzania ryzykiem, dotyczącą tego konkretnego powiązania zabezpieczającego,

- w przypadku zabezpieczeń przepływów pieniężnych planowana transakcja będąca przedmiotem zabezpieczenia musi być wysoce prawdopodobna oraz musi podlegać zagrożeniu zmianami przepływów pieniężnych, które w rezultacie mogą wpływać na rachunek zysków i strat,
- efektywność zabezpieczenia można wiarygodnie ocenić, tj. wartość godziwa lub przepływy pieniężne związane z pozycją zabezpieczaną wynikające z zabezpieczanego ryzyka oraz wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego, mogą być wiarygodnie wycenione,
- zabezpieczenie jest na bieżąco oceniane i stwierdza się jego wysoką efektywność we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zabezpieczenie zostało ustanowione.

Zabezpieczanie wartości godziwej, spełniające warunki rachunkowości zabezpieczeń, Grupa ujmuje w sposób następujący:

- zyski lub straty wynikające z przeszacowania wartości godziwej pochodnego instrumentu zabezpieczającego ujmuje 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.

Zabezpieczanie przyszłych przepływów pieniężnych, spełniające warunki rachunkowości zabezpieczeń, Grupa ujmuje w sposób następujący:

- część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, która stanowi efektywne zabezpieczenie, ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym;
- nieefektywną część zysków i strat związanych z instrumentem zabezpieczającym ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Przychody i koszty odsetkowe od transakcji zabezpieczających ujmuje się w rachunku zysków i strat odpowiednio w pozycji przychody i koszty z tytułu odsetek.

3.7.7. Wbudowane instrumenty pochodne

Wbudowany instrument pochodny jest składnikiem łącznego (hybrydowego) instrumentu, który zawiera również umowę zasadniczą niebędącą instrumentem pochodnym. Wbudowany instrument pochodny powoduje, że część przepływów pieniężnych wynikających z instrumentu łącznego zmienia się w sposób podobny do przepływów wynikających z samodzielnie występującego instrumentu pochodnego.

Wbudowany instrument pochodny oddziela się od umowy zasadniczej i ujmuje jako instrument pochodny zgodnie z zasadami przewidzianymi dla instrumentów pochodnych wtedy i tylko wtedy, gdy:

- cechy ekonomiczne wbudowanego instrumentu pochodnego oraz ryzyko z nimi związane nie są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwymi dla umowy zasadniczej;
- samodzielny instrument o takich samych warunkach umownych jak wbudowany instrument pochodny, spełniałby definicję instrumentu pochodnego oraz
- hybrydowy (łączny) instrument nie jest wyceniany w wartości godziwej, a zmiany wartości godziwej nie są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Kontrakt zasadniczy, po wyodrębnieniu wbudowanego instrumentu pochodnego, ujmuje się zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi dla takiego kontraktu.

3.8. Należności z tytułu leasingu finansowego

Umowy leasingowe, na mocy, których Grupa przenosi zasadniczo całe ryzyko i pożytki wynikające tytułu posiadania składników aktywów, są ujmowane przez Grupę jako umowy leasingu finansowego. Należności z tytułu leasingu finansowego Grupa prezentuje w bilansie w kwocie równej inwestycji leasingowej netto, w pozycji należności od klientów.

Przychody odsetkowe z tytułu umów leasingu finansowego rozliczane są w oparciu o metodologię efektywnej stopy procentowej w celu odzwierciedlenia stałej w danym okresie stopy zwrotu na inwestycji leasingowej netto.

3.9. Kompensowanie instrumentów finansowych

Składniki aktywów finansowych i zobowiązań finansowych kompensuje się i wykazuje w bilansie w kwocie netto, jeżeli Grupa posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot oraz zamierza przeprowadzić rozliczenie w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować dany składnik aktywów i uregulować zobowiązanie.

3.10. Umowy sprzedaży i odkupu

Papiery wartościowe sprzedawane przy jednoczesnym zawarciu powiązanej umowy odkupu (transakcje „repo” oraz „sell buy back”) nie są wyłączone z bilansu. Zobowiązanie wobec kontrahenta ujmuje się jako zobowiązania finansowe w pozycji „Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu”. Zakupione papiery wartościowe z przyrzeczeniem odsprzedaży (transakcje „reverse repo” oraz „buy sell back”) ujmuje się w pozycji „Należności z tytułu zakupionych papierów z przyrzeczeniem odkupu”. Różnicę pomiędzy ceną sprzedaży a ceną odkupu traktuje się jako odsetki i nalicza metodą efektywnej stopy procentowej przez okres obowiązywania umowy.

3.11. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe to środki trwałe, które są kompletne, przygotowane do bezpośredniego użytku, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok oraz będące w posiadaniu i użytkowane przez Grupę. Ujmowane są w bilansie w cenie nabycia pomniejszonej o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Pozycja rzeczowe aktywa trwałe obejmuje także aktywa trwałe w budowie oraz aktywa trwałe oddane do używania na podstawie umowy leasingu operacyjnego oraz aktywa trwałe otrzymane do używania na podstawie umowy leasingu finansowego.

Rzeczowe aktywa trwałe, które nie są użytkowane przez Grupę, lecz są przeznaczone do sprzedaży, ujmuje się w bilansie w wartości niższej z dwóch: wartości bilansowej na dzień zaklasyfikowania do tej kategorii oraz wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia i klasyfikuje do pozycji „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży”.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości (komponenty), do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności.

3.11.1. Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

Grupa ujmuje w wartości bilansowej aktywów trwałych koszty związane z podwyższeniem wartości lub wymianą ich części w momencie ich poniesienia pod warunkiem, że istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zwiększonych przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z tym składnikiem aktywów oraz że koszt ulepszenia lub wymiany może być zmierzony w wiarygodny sposób. Wszystkie inne koszty ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

3.11.2. Amortyzacja

Składniki rzeczowych aktywów trwałych amortyzowane są metodą liniową zgodnie z planem amortyzacji. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności poszczególnych składników aktywów trwałych. Grunty nie są amortyzowane. Składniki

rzeczowych aktywów trwałych, które są użytkowane razem, a które mają różny okres ekonomicznej użyteczności, są amortyzowane oddzielnie.

Szacowane okresy przewidywanej użyteczności ekonomicznej rzeczowych aktywów trwałych zostały zaprezentowane poniżej.

Budynki	40 lat
Inwestycje w obcych środkach trwałych	na okres trwania umowy lub 10 lat
Środki transportu	6 lat
Urządzenia i maszyny	3 – 10 lat
Inne środki trwałe	5 lat

Weryfikacja wartości rezydualnej oraz okresów ekonomicznej użyteczności dokonywana jest przynajmniej raz w roku. Raz w roku przeprowadzana jest również analiza przesłanek utraty wartości poszczególnych klas aktywów trwałych.

3.12. Wartości niematerialne

Składnik wartości niematerialnych to możliwy do zidentyfikowania niepieniężny składnik aktywów nieposiadający postaci fizycznej.

Do wartości niematerialnych zaliczane są aktywa spełniające następujące kryteria:

- można je wyodrębnić lub wydzielić z jednostki gospodarczej i sprzedać, przekazać, licencjonować lub oddać do odpłatnego użytkowania osobom trzecim, zarówno indywidualnie, jak też łącznie z powiązanymi z nimi umowami, składnikami aktywów lub zobowiązań, lub
- wynikają z tytułów umownych lub innych tytułów prawnych, bez względu na to, czy mogą podlegać przeniesieniu lub wyodrębnieniu z jednostki gospodarczej.

Wartości niematerialne będące w posiadaniu i użytkowane przez Grupę, ujmowane są w bilansie w cenie nabycia pomniejszonej o skumulowane umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Jako wartości niematerialne ujmowane są w bilansie również wydatki poniesione przez Grupę na wytworzone we własnym zakresie i na własny użytek wartości niematerialne, z których, według przewidywań, jednostka osiągnie w przyszłości korzyści ekonomiczne oraz które spełniają pozostałe warunki wymienione w MSR 38. Aktywowane w ten sposób koszty bezpośrednie wytworzenia wartości niematerialnych amortyzowane są przez szacowany okres ekonomicznej użyteczności, nieprzekraczający jednak 5 lat.

Jednostki Grupy ujmują w wartości bilansowej wartości niematerialnych koszty związane z podwyższeniem wartości lub wymianą ich części, w momencie poniesienia wydatków, pod warunkiem że istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zwiększonych przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z tym składnikiem majątku oraz że koszt ulepszenia lub wymiany może być zmierzony w wiarygodny sposób. Wszystkie inne koszty ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie poniesienia.

3.12.1. Oprogramowanie komputerowe

Zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe są ujmowane jako wartości niematerialne w wysokości kosztów poniesionych na zakup i przygotowanie do używania konkretnego oprogramowania.

Wydatki poniesione przez Grupę w związku z utrzymaniem i serwisem oprogramowania komputerowego ujmowane są jako koszty w momencie ich poniesienia.

3.12.2. Inne wartości niematerialne

Inne wartości niematerialne Grupa ujmuje w bilansie w cenie nabycia pomniejszonej o skumulowane umorzenie oraz o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

3.12.3. Amortyzacja

Wartości niematerialne są amortyzowane metodą liniową zgodnie z planem amortyzacji. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności. Szacowane okresy przewidywanej użyteczności ekonomicznej wartości niematerialnych, co do zasady, wynoszą 5 lat, ale mogą zostać skorygowane w przypadku, gdy Grupa ocenia, iż dany składnik aktywów będzie użytkowany przez inny okres.

Dla celów rozliczenia podatkowego przyjmowane są stawki amortyzacji wynikające z obowiązujących przepisów podatkowych.

Grupa nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

3.13. Nieruchomości inwestycyjne

Zgodnie z MSR 40 Grupa ujmuje nieruchomości inwestycyjne według ceny nabycia.

3.14. Metodologia pomiaru utraty wartości aktywów innych niż aktywa finansowe

Wartość bilansowa poszczególnych składników aktywów podlega okresowej weryfikacji pod kątem utraty wartości. Jeśli Grupa identyfikuje przesłanki utraty wartości, to następnie ustala się, czy bieżąca wartość księgowa danego składnika aktywów jest wyższa od wartości, jaką można uzyskać w drodze jego dalszego użytkowania lub sprzedaży, czyli szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów. W przypadku, gdy wartość odzyskiwalna jest niższa od bieżącej wartości bilansowej danego składnika aktywów, w rachunku zysków i strat rozpoznawany jest odpis z tytułu utraty wartości.

3.14.1. Pomiar wartości odzyskiwalnej

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów jest ustalana jako większa z dwóch wielkości: ceny możliwej do uzyskania ze sprzedaży pomniejszonej o koszty sprzedaży oraz wartości użytkowej danego składnika. Wartość użytkowa jest ustalana jako szacowane przyszłe przepływy pieniężne generowane przez dany składnik aktywów zdyskontowane stopą rynkową powiększoną o marżę na ryzyko specyficzne dla danej klasy aktywów.

W przypadku wartości firmy, dla celów analizy utraty wartości wyodrębnia się ośrodki wypracowujące środki pieniężne, czyli grupy aktywów i zobowiązań finansowych, które można przypisać bezpośrednio do wartości firmy i które wypracowują wpływy środków pieniężnych niezależne od innych grup (ang. *cash generating units*). W przypadku stwierdzenia negatywnych trendów w generowanych przepływach, mierzona jest utrata wartości całej grupy aktywów i zobowiązań, która rozpoznawana jest w pierwszej kolejności w ciężar przypisanej wartości firmy.

Analizę przesłanek oraz ewentualne testy na utratę wartości rzeczowych aktywów oraz wartości niematerialnych przeprowadza się przynajmniej raz w roku. W odniesieniu do wartości firmy test na utratę wartości, niezależnie od wystąpienia przesłanek, przeprowadza się raz do roku.

3.14.2. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości

W przypadku posiadanych przez spółki Grupy aktywów, z wyjątkiem instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży, odpisy z tytułu utraty wartości mogą zostać odwrócone, jeżeli przestają istnieć przesłanki wskazujące pierwotnie na wystąpienie utraty wartości lub zmienione zostaną parametry uwzględnione w szacunkach wartości odzyskiwalnej.

Odpis z tytułu utraty wartości może być odwrócony tylko do wysokości wartości bilansowej aktywa, która, po uwzględnieniu skumulowanej amortyzacji, zostałaby wyznaczona, gdyby nie nastąpił odpis z tytułu utraty wartości.

3.15. Należności handlowe oraz inne należności

Należności handlowe oraz inne należności ujmowane są w wartości należnej do zapłaty pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako pozostałe przychody operacyjne.

3.16. Aktywa przejęte za długi

Aktywa przejęte za długi wycenia się według wartości godziwej z uwzględnieniem kosztów sprzedaży. Jeśli wartość godziwa przejętych aktywów jest niższa niż wartość nominalna należności, to tworzy się odpis na utratę wartości. W przypadku gdy cena sprzedaży przejętych aktywów jest wyższa od kwoty długu, to różnica stanowi zobowiązanie wobec kredytobiorcy.

3.17. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Grupa klasyfikuje składnik aktywów trwałych (lub grupę do zbycia) jako przeznaczony do sprzedaży, jeśli jego wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez jego dalsze wykorzystanie.

Aktywa przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 są wyceniane w niższej z dwóch: bieżącej wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży. Aktywa trwałe po zaklasyfikowaniu do kategorii aktywa przeznaczone do sprzedaży nie podlegają amortyzacji.

3.18. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać wyżej wymienione różnice.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie podlega dyskontowaniu.

Podatek odroczony dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest również ujmowany w kapitale własnym według obowiązującej stawki podatku.

Poszczególne jednostki Grupy kompensują aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

3.19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują krótkoterminowe pozycje służące realizacji krótkoterminowych obciążeń pieniężnych, wymagalne w ciągu okresu nie dłuższego niż trzy miesiące od dnia nabycia, w tym: kasę, środki w Banku Centralnym oraz inne kwalifikujące się krótkoterminowe należności, w tym depozyty złożone na rynku międzybankowym.

3.20. Rezerwy

Grupa ujmuje rezerwy w bilansie wtedy, gdy:

- na jednostce ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych;
- prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne; oraz
- można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

Rezerwa wykazywana jest w kwocie szacowanego wypływu środków pieniężnych. Poziom rezerwy ustala się jako wartość zdyskontowanego przyszłego przepływu pieniężnego na okres, po którym rezerwa zostanie wykorzystana.

3.20.1. Rezerwa na restrukturyzację

Zgodnie z MSR 37 Grupa ujmuje w bilansie rezerwę restrukturyzacyjną na udokumentowane koszty związane z restrukturyzacją. Rezerwa tworzona jest w oparciu o szczegółowy, formalny i ogłoszony plan restrukturyzacji. Rezerwa nie uwzględnia przyszłych kosztów operacyjnych.

3.20.2. Świadczenia pracownicze

Grupa nie prowadzi dla swoich pracowników określonego programu świadczeń emerytalnych, więc nie ma z tego tytułu zobowiązań wobec pracowników. Podmioty Grupy, jako pracodawcy, realizując nałożone przepisami prawa obowiązki, są zobligowane do opłacania i odprowadzania składek na ubezpieczenie społeczne i ubezpieczenie zdrowotne z tytułu zatrudniania pracowników oraz składek na Fundusz Pracy i Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych. Płatności te stanowią element krótkoterminowych świadczeń pracowniczych, których główne składowe to: wynagrodzenia, premie. Krótkoterminowe świadczenia są ujmovane w kosztach działania na zasadach ogólnych.

Jedyny element długoterminowych świadczeń pracowniczych stanowi rezerwa na odprawy emerytalne, która raz do roku jest szacowana przez niezależnego aktuarusza.

3.21. Kapitał własny

Kapitały stanowią kapitały i fundusze własne tworzone zgodnie z określonymi przepisami prawa, tj. właściwymi ustawami.

3.21.1. Kapitał zakładowy

Zarejestrowany kapitał akcyjny wykazywany jest według wartości nominalnej, zgodnie ze statutem Banku oraz wpisem do rejestru sądowego.

3.21.2. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy tworzony jest zgodnie ze statutem Banku z odpisów z zysku oraz premii emisyjnych uzyskanych z emisji akcji i przeznaczony jest na pokrycie strat bilansowych, jakie mogą wyniknąć w związku z działalnością Banku oraz z odpisów z zysków uzyskanych po dniu nabycia w spółkach Grupy.

3.21.3. Kapitał z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny tworzony jest w wyniku wyceny aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii „dostępne do sprzedaży” oraz efektywnej części wyceny instrumentów finansowych stanowiących zabezpieczenie przepływów pieniężnych.

3.21.4. Kapitał rezerwowy

Kapitał rezerwowy stanowi fundusz ogólnego ryzyka tworzony zgodnie z Ustawą z dnia 29.08.1997 roku Prawo Bankowe (Dz. U. z 2002 roku Nr 72, poz. 665, z późniejszymi zmianami; „Prawo Bankowe”) z zysku po opodatkowaniu i przeznaczony jest na niezidentyfikowane ryzyka działalności Banku.

Do kapitałów własnych zalicza się również wynik netto za okres bieżący oraz niepodzielony zysk lub niepokrytą stratę z okresów poprzednich. W przypadku jednostek zależnych do kapitałów własnych Grupy zalicza się wyniki netto tych spółek wypracowane od dnia ich nabycia przez jednostkę dominującą.

3.22. Udzielone zobowiązania pozabilansowe

W ramach działalności operacyjnej Grupa zawiera transakcje, które w momencie ich zawarcia nie są ujmowane w bilansie jako aktywa lub zobowiązania lecz powodują powstanie zobowiązań warunkowych. Zobowiązanie warunkowe jest:

- możliwym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej liczby niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli podmiotów z Grupy;
- obecnym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w bilansie, ponieważ nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków pieniężnych lub innych aktywów w celu wypełnienia obowiązku lub kwoty zobowiązania nie można oszacować w sposób wiarygodny.

Najistotniejsze pozycje udzielonych zobowiązań pozabilansowych stanowią przyznane linie kredytowe oraz udzielone gwarancje.

Zobowiązania udzielone z tytułu przyznanych przez Grupę linii kredytowych, w kwocie niewykorzystanej przez klientów oraz zobowiązania udzielone z tytułu gwarancji wystawionych przez Grupę na rzecz klientów, ujmowane są w zobowiązaniach pozabilansowych w wysokości wynikającej z umów.

Rezerwy na oszacowane ryzyko związane z udzielonymi zobowiązaniami pozabilansowymi prezentowane są w bilansie Grupy, w pozycji „Rezerwy”. Ryzyko kredytowe wynikające z zobowiązań pozabilansowych szacowane jest w oparciu o przepisy zawarte w MSR 37 oraz MSR 39.

3.23. Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych („ZFŚS”) tworzony jest z odpisów dokonywanych przez Bank i spółki Grupy w ciężar kosztów funkcjonowania zgodnie z odpowiednimi przepisami Ustawy z dnia 4 marca 1994 roku o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych (Dz. U. 1994 r. Nr 43, poz. 163 wraz z późniejszymi zmianami, „Ustawy o ZFŚS”). Celem Funduszu jest finansowanie działalności socjalnej na rzecz pracowników. Zobowiązania Funduszu stanowią zakumulowane odpisy dokonane przez Bank i spółki Grupy na rzecz ZFŚS pomniejszone o bezzwrotne wydatki z ZFŚS. W Grupie nie występuje

majątek socjalny, całość zobowiązań z tytułu ZFŚS wyrażona jest w środkach pieniężnych zgromadzonych na wyodrębnionym rachunku bankowym.

Na potrzeby prezentacji w niniejszym sprawozdaniu Grupa dokonała kompensaty aktywów i zobowiązań ZFŚS ze względu na fakt, że nie stanowią one aktywów i zobowiązań Grupy.

3.24. Wynik z tytułu odsetek

Przychody i koszty odsetkowe generowane przez aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w rachunku zysków i strat według metody zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Metodą zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej Grupa wycenia następujące aktywa i zobowiązania finansowe:

- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności,
- zobowiązania finansowe inne niż wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat,
- transakcje z przyrzeczeniem odkupu.

Ponadto, w przypadku instrumentów dłużnych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz aktywów dostępnych do sprzedaży, kupony odsetkowe oraz zakupione dyskonto lub premię rozlicza się do rachunku zysków i strat również w oparciu o metodę zamortyzowanego kosztu.

Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dyskontuje oczekiwany strumień przyszłych płatności pieniężnych netto do bieżącej wartości bilansowej przez okres do zapadalności lub do momentu następnej rynkowej wyceny określonego składnika aktywów i zobowiązań finansowych, zaś jej ustalenie obejmuje wszelkie należne bądź kasowe opłaty i przepływy płacone lub otrzymywane przez Grupę w ramach umowy danego instrumentu, z wyłączeniem przyszłych możliwych strat kredytowych.

Sposób rozliczania kuponów odsetkowych, prowizji/opłat i niektórych kosztów zewnętrznych związanych z instrumentami finansowymi (metodą efektywnej stopy procentowej lub liniowo) zależy od charakteru danego instrumentu. W przypadku instrumentów finansowych z ustalonymi harmonogramami przepływów pieniężnych zastosowanie ma wycena metodą efektywnej stopy procentowej. W przypadku instrumentów z nieokreślonymi harmonogramami przepływów nie ma możliwości wyliczenia efektywnej stopy procentowej i prowizje/opłaty są rozliczane liniowo w czasie.

Sposób ujęcia poszczególnych typów prowizji/opłat w rachunku zysków i strat zależy od charakteru ekonomicznego prowizji/opłaty.

W skład opłat/prowizji rozliczanych w czasie wchodzi np. opłaty za pozytywne rozpatrzenie wniosku kredytowego, prowizje za udzielenie kredytu, prowizje za uruchomienie kredytu, opłaty za ustanowienie dodatkowych zabezpieczeń, opłaty ponoszone na rzecz pośredników kredytowych. Tego typu opłaty/prowizje stanowią integralną część zwrotu generowanego przez określony instrument finansowy. Do tej kategorii zaliczają się również opłaty i koszty związane ze zmianą warunków umownych, co powoduje modyfikację pierwotnie wyliczonej efektywnej stopy procentowej. Każda istotna zmiana warunków danego instrumentu finansowego w sensie ekonomicznym wiąże się z wygaśnięciem instrumentu finansowego o poprzednich charakterystykach i powstaniem nowego instrumentu o nowych charakterystykach. Do opłat należących do tej kategorii należą między innymi opłaty za aneks zmieniający harmonogram przyszłych przepływów, opłaty związane z restrukturyzacją umów kredytowych, za odroczenie terminów płatności itp. Wymienione typy opłat są odraczane i rozliczane do rachunku zysków i strat w czasie metodą efektywnej stopy procentowej lub metodą liniową, w zależności od charakteru produktu.

W przypadku aktywów w stosunku do których zidentyfikowano przesłanki wskazujące na utratę wartości przychody odsetkowe wyliczane są na bazie inwestycji netto (ang. *net investment*) określonej jako różnica między wartością brutto ekspozycji (po uwzględnieniu nierozliczonych prowizji) a odpisem z tytułu utraty wartości, i prezentowane są w wyniku z tytułu odsetek.

3.25. Wynik z tytułu opłat i prowizji

Jak to zostało zaznaczone powyżej, opłaty i prowizje (w tym prowizje ubezpieczeniowe), które można bezpośrednio przypisać do poszczególnych transakcji, są rozliczane do rachunku zysków i strat metodą efektywnej stopy procentowej. Grupa ujmuje je w wyniku z tytułu odsetek.

Natomiast opłaty i prowizje, które nie są rozliczane metodą efektywnej stopy procentowej, tylko są rozkładane w czasie metodą liniową lub rozpoznawane jednorazowo, są ujmowane w pozycji wynik z tytułu opłat i prowizji. Do przychodów rozliczanych w czasie metodą liniową zaliczane są prowizje otrzymywane od kredytów odnawialnych, w rachunkach bieżących, kart kredytowych, linii gwarancyjnych i linii na akredytywy. Jednorazowo ujmowane są wszelkie opłaty za czynności, gdzie Bank wykonuje usługi typu przelewy, płatności, dystrybucji produktów ubezpieczeniowych, jednostek funduszy inwestycyjnych oraz inne opłaty o charakterze zdarzeniowym.

3.26. Wynik z działalności handlowej

Wynik z działalności handlowej netto stanowią zyski lub straty powstające przy zbyciu oraz zmianie wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Pozycja ta obejmuje również wynik z pozycji wymiany oraz odsetki od transakcji swap, a także odpisy aktualizujące wycenę czynnych transakcji pochodnych z tytułu ryzyka kredytowego.

3.27. Przychód z tytułu dywidend

W przypadku inwestycji kapitałowych ujmowanych w bilansie według kosztu historycznego, dochód z tytułu dywidendy jest ujmowany w rachunku zysków i strat w momencie ustalenia praw do jej otrzymania. W przypadku inwestycji kapitałowych wycenianych w bilansie metodą praw własności, dochód z tytułu dywidendy zawarty jest już w wycenie memoriałowej, pierwotnie ujętej w wyniku z wyceny metodą praw własności.

3.28. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

W ramach pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych wykazywane są pozycje niezwiązane bezpośrednio z działalnością operacyjną Grupy. W szczególności są tutaj ujmowane przychody i koszty powstałe z tytułu sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych, otrzymane i zapłacone odszkodowania, przychody z wynajmu oraz przychody i koszty z tytułu pozostałych usług.

W ramach pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych ujmowane są także odpisy na utratę wartości należności od dłużników różnych.

3.29. Podatek dochodowy

Obciążenie wyniku finansowego brutto obejmuje bieżący podatek dochodowy oraz obciążenie/uznanie z tytułu zmiany stanu odroczonego podatku dochodowego.

Podatek bieżący za dany okres sprawozdawczy, wyliczany jest przez spółki Grupy na podstawie ich księgowych wyników brutto skorygowanych o przychody oraz koszty, które w świetle obowiązującej ustawy o podatku dochodowym podlegają wyłączeniu z podstawy opodatkowania. Ponadto, księgowy wynik brutto roku bieżącego podlega korektom wynikającym z kasowej realizacji przychodów i kosztów w bieżącym okresie sprawozdawczym, a ujętych w zysku brutto w latach ubiegłych. Odroczonego podatku dochodowego, ujęty jako element obciążenia/uznania księgowego wyniku brutto podatkiem dochodowym, jest wyliczany jako efekt netto zmiany stanu aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Szczegółowe zasady obliczania podatku odroczonego zostały opisane w nocie 3.18.

3.30. Dane porównywalne

Zasady rachunkowości przyjęte do sporządzania sprawozdań finansowych są stosowane w sposób ciągły we wszystkich prezentowanych okresach, z wyjątkiem zmian prezentacyjnych opisanych w notcie 5.

4. Szacunki księgowe

Sporządzenie sprawozdań finansowych zgodnych z MSSF wymaga zastosowania przez Zarząd Banku i Zarządy spółek wchodzących w skład Grupy profesjonalnego osądu w zakresie przyjętych zasad rachunkowości oraz przeprowadzonych w ramach nich szacunków księgowych w odniesieniu do pozycji bilansowych oraz rachunku zysków i strat. Szacunki są przeprowadzane w oparciu o dane historyczne i szereg założeń bazujących na dostępnych na dzień bilansowy faktach oraz wynikają z uwarunkowań wewnętrznych i zewnętrznych. Rzeczywiste wyniki przyszłych operacji gospodarczych mogą różnić się od szacunków księgowych przeprowadzanych na dzień bilansowy. Dlatego też szacunki księgowe podlegają regularnej weryfikacji. Zmiany szacunków ujmowane są w sprawozdaniu finansowym w okresie, w którym zostały dokonane. Jeżeli zmiany dotyczą także przyszłych okresów, korekcie ulegają założenia, na podstawie których dokonywane są szacunki w przyszłych okresach.

Najistotniejsze szacunki księgowe czynione na użytek niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego dotyczą:

- identyfikacji i pomiaru odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych wycenianych według amortyzowanego kosztu i kosztu nabycia;
- wyceny do wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych, w tym instrumentów pochodnych, dla których nie ma aktywnego rynku;
- wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego;
- rezerw.

W II kwartale 2012 roku Bank wdrożył nowe modele szacujące poziom odpisów z tytułu utraty wartości dla ekspozycji ocenianych portfelowo. Wprowadzone zmiany miały na celu lepsze odzwierciedlenie poziomu i specyfiki ryzyka dla poszczególnych segmentów klientów.

- Segment korporacyjny i SME (prowadzący pełną księgowość)

Wdrożone modele szacujące poziom odpisów, w odróżnieniu od dotychczas stosowanego podejścia produktowego, zakładają podejście klientowskie. Skutkuje to przypisaniem łącznej ekspozycji klienta najbardziej konserwatywnych parametrów ryzyka: dni opóźnienia oraz ratingu PD.

Model PD: Klienci portfela niezagrażonego utratą wartości dzieleni są na koszyki uwzględniające zarówno informacje o ich ratingu PD oraz dniach opóźnienia. Na tej podstawie wyznaczone są przewidywane prawdopodobieństwa wystąpienia utraty wartości w okresie identyfikacji przesłanki utraty wartości (LIP). W poprzedniej metodologii koszyki uwzględniały jedynie informację o dniach opóźnienia. Model PD jest implementowany oddzielnie dla segmentu korporacyjnego i dla SME (prowadzących pełną księgowość).

Model LGD: Model wylicza spodziewane przyszłe odzyski z ekspozycji w portfelu zagrożonym utratą wartości w oparciu o historyczne przepływy pieniężne. Wyznaczone są skumulowane odzyski w podziale na miesiące po wystąpieniu utraty wartości. W odróżnieniu od modelu PD, wskaźniki odzysku są przeliczane łącznie dla klientów segmentu korporacyjnego i SME (prowadzących pełną księgowość).

- Segment detaliczny (z wyjątkiem ekspozycji udzielonych za pośrednictwem sieci sprzedaży spółki Żagiel).

Model PD: Wdrożone modele bazują na architekturze systemu ratingowego, który służy do oceny ryzyka kredytowego podczas udzielania kredytów oraz do oszacowania parametrów zgodnych z F-IRB (metodą podstawową wewnętrznych ratingów). Zastosowanie modeli scoringowych stanowiących podstawę konstrukcji systemu ratingowego umożliwia bardziej precyzyjną kwantyfikację ryzyka niż dotychczas stosowana segmentacja w oparciu o dni przeterminowania, oraz

bezpośrednio wiąże poziom odpisu z najważniejszym kryterium (rating), na podstawie którego Bank podejmuje decyzję dotyczącą udzielenia kredytu.

Model LGD: Model wylicza spodziewane przyszłe odzyski z ekspozycji w portfelu zagrożonym utratą wartości w oparciu o historyczne przepływy pieniężne. Wyznaczane są skumulowane odzyski w podziale na miesiące po wystąpieniu utraty wartości.

- Segment detaliczny (ekspozycje udzielone za pośrednictwem spółki Żagiel).

Model PD/LGD: Modele szacujące odpis dla klientów ocenianych portfelowo bazują na własnościach tzw. łańcuchów Markov'a. Portfel podzielony jest na trzy kategorie homogenicznych stanów: rachunki bez opóźnień, rachunki opóźnione przed wypowiedzeniem umowy oraz rachunki wypowiedziane (podział w oparciu o miesiące po wypowiedzeniu umowy).

Zastosowanie powyższej segmentacji umożliwia bardziej precyzyjną kwantyfikację ryzyka niż dotychczas stosowana segmentacja oparta wyłącznie o dni przeterminowania, oraz wiąże poziom odpisu z cyklem życia produktu kredytowego. Dodatkowo – ze względu na specyficzną konstrukcję modelu – parametry PD/LGD mogą być wyznaczone jednocześnie.

W celu weryfikacji adekwatności otrzymanych parametrów powyższe modele testowane są w cyklu miesięcznym lub kwartalnym poprzez powiązanie z nimi procedury testów wstecznych (procedura back-testu).

Szacowany pozytywny wpływ na wynik brutto Grupy wyżej opisanej zmiany metodologii, na dzień jej wprowadzenia, wyniósł 64 355 tys. zł i został zaprezentowany w linii odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw. Ustalenie wpływu powyższej zmiany na wynik roku 2011 oraz 2012, ze względów technicznych i finansowych, jest w praktyce niewykonalne.

Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. po połączeniu z Kredyt Bankiem S.A. dokonał przeglądu szacunków w zakresie utraty wartości dla indywidualnie istotnych ekspozycji kredytowych Kredyt Banku S.A. zaklasyfikowanych do kategorii z przesłanką utraty wartości według stanu na dzień 31.12.2012 roku. W wyniku przeglądu, do kalkulacji odpisów aktualizujących oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe, zastosowano nowe scenariusze odzyskiwalności wierzytelności ważone prawdopodobieństwami ich wystąpienia oraz zwiększono istotnie dyskonta wartości zabezpieczeń, jak również uwzględniono nowe okoliczności ujawnione po dacie bilansowej wpływające na dotychczasowe szacunki poziomu rezerw. W rezultacie przeprowadzonego przeglądu łączna korekta poziomu odpisów z tytułu utraty wartości, rezerw na zobowiązania pozabilansowe a także naliczonych odsetek dla ekspozycji kredytowych ocenianych indywidualnie wyniosła około 319 mln zł (z czego 28,6 mln zł dotyczyło odsetek i skorygowało pozycję Przychody z tytułu odsetek).

Główne zdarzenia, które spowodowały weryfikację wyceny, dla czterech największych ekspozycji kredytowych obejmują:

Kredytobiorcy 1 i 2 z branży budowlanej: łączna aktualizacja odpisu w kwocie 116 mln zł

- Istotny spadek wartości aktywów stanowiących zabezpieczenie kredytowe z uwagi na fakt pogorszenia koniunktury w sektorze budowy dróg, wynikający ze zwiększenia podaży surowców. W Polsce w ostatnich latach zostały zrealizowane duże inwestycje w rozbudowę istniejących i stworzenie zupełnie nowych kopalń kruszywa, więc całkowite zdolności produkcyjne wydają się być nadmierne nawet w porównaniu z maksymalnym popytem, który występował w Polsce w latach 2009-2011. Tymczasem począwszy od roku 2012 popyt gwałtownie się zmniejszał;
- Obniżenie się prognozowanej nadwyżki finansowej możliwej do wygenerowania na spłatę wierzytelności przez Kredytobiorców;
- Pojawienie się dodatkowych sporów prawnych w toczących się postępowaniach upadłościowych Kredytobiorców, które spowodują ograniczenie środków finansowych, z których może zaspokoić się Bank;
- Na potrzeby oszacowania odpisu przyjęto do analizy 2 warianty: restrukturyzacyjny i likwidacyjny;

- W wariancie likwidacyjnym wartość zabezpieczeń w stosunku do wyceny zewnętrznej skorygowano w oparciu o mnożnik korygujący 0,3, co w ocenie Grupy stanowi odzwierciedlenie sytuacji na rynku takich aktywów oraz wewnętrzną wycenę tych aktywów;
- W wariancie restrukturyzacyjnym przyjęto zdyskontowane w czasie przepływu z działalności operacyjnej w okresie 10 lat harmonogramu spłat rat kapitałowych bez odsetek bieżących.

Kredytobiorca 3 z branży nieruchomości: łączna aktualizacja odpisu oraz naliczonych odsetek w łącznej kwocie 45 mln zł

- Spadek wartości aktywów stanowiących zabezpieczenie kredytowe w oparciu o uzyskaną nową aktualną wycenę oraz z uwagi na fakt obniżenia się bieżących stawek rynkowych za wynajem powierzchni w nieruchomości komercyjnej, w stosunku do tych zawartych w kontraktach z najemcami, w świetle uzyskania przez najemców prawa do przedterminowego wypowiedzenia kontraktów na skutek postawienia firmy w stan upadłości likwidacyjnej;
- Wypowiedzenie umowy przez jednego z głównych najemców;
- Wyższa ocena prawdopodobieństwa wystąpienia sporu prawnego z innym wierzycielem Kredytobiorcy, który może spowodować ograniczenie zaspokojenia się z zabezpieczeń kredytowych lub znaczne odłożenie w czasie wykonania planu podziału z środków masy upadłościowej;
- Na potrzeby oszacowania odpisu aktualizującego przyjęto do analizy jedynie ścieżkę upadłościową w której występują 2 warianty: (a) sprzedaż aktywów po cenie wymuszonej na poziomie 0,67 wyceny zewnętrznej w okresie 2 lat oraz konieczność częściowego zaspokojenia innych wierzycieli z środków masy upadłościowej, (b) sprzedaż aktywów po cenie na poziomie 0,85 wyceny zewnętrznej.

Kredytobiorca 4 z branży hutniczej: łączna aktualizacja odpisu w kwocie 30 mln zł

- Na podstawie wyników za 2012 zidentyfikowano brak realizacji prognoz finansowych oraz nieprzestrzeganie minimalnych wskaźników finansowych zawartych w umowie kredytowej;
- Brak opłacenia prowizji na rzecz Banku w miesiącu grudniu 2012 roku oraz jednocześnie zapowiedź braku możliwości spłaty odsetek od kredytu oraz rat kapitałowych;
- Wzrost wskaźnika zadłużenia w stosunku do nadwyżek finansowych znacznie powyżej wskaźników akceptowalnych dla rynku oraz średniej w branży;
- Straty wygenerowane na skutek utraty rynku oraz obniżenie się cen stali na skutek re-eksportu produktów bez podatku VAT;
- Na potrzeby odpisu aktualizującego przyjęto trzy warianty: (a) likwidacyjny, (b) restrukturyzacyjny zrównoważony (c) restrukturyzacyjny optymistyczny;
- Wskaźnik korekty wartości zabezpieczeń został obniżony z 0,7 do 0,3 z uwagi na nie płynny specjalistyczny majątek o dużej kapitałochłonności oraz dużej powierzchni;
- W scenariuszach restrukturyzacyjnych przyjęto założenia częściowej konwersji wierzytelności na akcje oraz częściowe umorzenia wierzytelności objętych restrukturyzacją co spowodowało obniżenie bieżącej wartości oczekiwanych przepływów operacyjnych z działalności.

Dodatkowo Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. po połączeniu z Kredyt Bankiem S.A. dokonał analizy wartości odpisów aktualizujących dla kredytów detalicznych oraz SME ocenianych portfelowo wykazanych w bilansie Kredyt Banku S.A. na dzień 31.12.2012 roku w zakresie wysokości odpisu w portfelu należności bez przesłanek utraty wartości oraz odpisu w portfelu należności z przesłanką utraty wartości. W rezultacie wykonanych prac dokonano zmiany w dotychczasowym sposobie wyliczania parametrów, w szczególności zmiana dotyczyła zakresu danych historycznych wykorzystywanych do

wyznaczania parametru LGD, a także dla wybranych portfeli niezagrożonych utratą wartości skorygowano wartości parametrów PD oraz LIP.

W rezultacie tych zmian poziom odpisów analizowanych portfelowo wzrósł o kwotę około 258 mln zł w następującym podziale:

Rodzaj ekspozycji kredytowej	Odpisy aktualizujące IBNR	Odpisy aktualizujące należności z przesłanką utraty wartości	Razem
Kredyty mieszkaniowe i pozostałe pożyczki i kredyty hipoteczne	34,3	142,9	177,2
Kredyty gotówkowe	7,3	26,4	33,7
Karty kredytowe	3,7	4,1	7,8
Kredyty w rachunku bieżącym	3,5	3,9	7,4
Pozostałe kredyty	9,3	22,5	31,8
Razem	58,1	199,8	257,9

Grupa zaprezentowała ujawnione w tabeli powyżej odpisy dla ekspozycji analizowanych portfelowo w zobowiązaniach w pozycji Rezerwy, w korespondencji z pozycją Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

Ponadto, o 22,5 mln złotych, zwiększono także kwotę rezerw na sprawy sporne.

Poza opisanymi powyżej Grupa nie dokonała innych istotnych zmian stosowanych metod przeprowadzania szacunków księgowych w stosunku do zasad i metod opisanych w opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy sporządzonym na dzień 31.12.2011 roku.

4.1. Wycena aktywów i zobowiązań finansowych do wartości godziwej

Wartość godziwa jest to kwota, za którą składnik aktywów może zostać sprzedany lub wymieniony na inny składnik aktywów, lub zobowiązanie może zostać uregulowane w ramach wolnorynkowej transakcji przeprowadzonej pomiędzy stronami dobrze poinformowanymi oraz dobrowolnie zawierającymi transakcję.

Najlepszym wskaźnikiem wartości godziwej w momencie początkowego ujęcia instrumentu finansowego jest cena zawarcia transakcji.

Wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych ustala się w oparciu o notowania na aktywnych rynkach, w tym w oparciu o ceny niedawno zawartych transakcji.

W przypadku aktywów i zobowiązań finansowych ujmowanych w bilansie w wartości godziwej (za wyjątkiem instrumentów kapitałowych z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży), dla których nie identyfikuje się aktywnego rynku i nie ma możliwości określenia wartości godziwej za pomocą cen rynkowych, wycenę przeprowadza się w oparciu o powszechnie stosowane modele wyceny bazujące na zmiennych możliwych do zaobserwowania w otoczeniu rynkowym.

Wartość godziwa tych aktywów i zobowiązań finansowych, jest ustalana na podstawie bieżącej wartości netto, czyli sumy wszystkich przepływów pieniężnych zdyskontowanych za pomocą krzywej dochodowości odpowiedniej dla danej waluty skorygowanej o ryzyko kredytowe emitenta.

Część zmiennych, np. kształtowanie się przyszłych stóp procentowych, parametry zmienności, korelacje, wymagają profesjonalnej oceny. Modele i zmienne podlegają regularnie weryfikacji. Zmiana stosowanych modeli lub zmiennych w tych modelach mogłaby mieć wpływ na szacunki księgowe w zakresie wyceny.

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej są klasyfikowane według trzystopniowej hierarchii wartości godziwej:

- w poziomie pierwszym ujmowane są instrumenty finansowe notowane na aktywnym rynku, których wycena do wartości godziwej jest ustalona w oparciu o aktualnie obowiązujące oraz łatwo dostępne ceny rynkowe,

- instrumenty finansowe prezentowane w poziomie drugim nie są notowane na aktywnym rynku, ale dane wejściowe wykorzystywane do wyceny wartości godziwej są oparte o możliwe do zaobserwowania dane rynkowe,
- w poziomie trzecim ujmowane są instrumenty finansowe, które nie są notowane na aktywnym rynku, a ich wycena do wartości godziwej nie jest oparta o możliwe do zaobserwowania dane rynkowe.

4.2. Utrata wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu i kosztu nabycia

Na każdy dzień bilansowy (co najmniej raz na kwartał) Grupa przeprowadza analizę, czy zaistniały obiektywne podstawy do stwierdzenia, że nastąpiła utrata wartości indywidualnych aktywów i/lub portfela aktywów finansowych. Składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość i strata z tytułu utraty wartości została poniesiona wtedy i tylko wtedy, gdy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości wynikające z jednego lub kilku zdarzeń, które wystąpiły po początkowym ujęciu składnika aktywów i zdarzenia te mają wpływ na przyszłe przepływy pieniężne generowane przez składnik aktywów lub grupę aktywów finansowych przy założeniu, że wiarygodne oszacowanie jest możliwe. Oczekiwane, przyszłe straty nie są uwzględniane w szacunkach bieżącej utraty wartości.

Jeśli Grupa identyfikuje przesłanki wskazujące na wystąpienie utraty wartości, to wówczas wyliczana jest kwota odpisu z tytułu utraty wartości, którą stanowi różnica pomiędzy wartością bilansową należności kredytowej, a jej wartością ekonomiczną mierzoną jako bieżąca wartość oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych dyskontowanych pierwotną efektywną stopą procentową kontraktów. Odpis z tytułu utraty wartości jest ujmowany w rachunku zysków i strat, w korespondencji z kontem rezerw korygującym wartość aktywów.

Najbardziej istotną grupę aktywów finansowych wykazywanych w bilansie Grupy według zamortyzowanego kosztu i jednocześnie narażonych na utratę wartości stanowią należności kredytowe.

4.2.1. Przesłanki utraty wartości

Analiza przesłanek wskazujących na ryzyko utraty wartości przeprowadzana jest dla indywidualnych kredytów oraz portfeli (grup) kredytów.

Katalog obiektywnych przesłanek obejmuje przede wszystkim:

- a) znaczące trudności finansowe emitenta lub dłużnika;
- b) niedotrzymanie warunków umowy, np. niespłacenie albo zaleganie ze spłacaniem odsetek lub nominału;
- c) przyznanie pożyczkobiorcy przez pożyczkodawcę, ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych pożyczkobiorcy, udogodnienia, którego w innym wypadku pożyczkodawca by nie udzielił;
- d) wysokie prawdopodobieństwo upadłości lub innej reorganizacji finansowej pożyczkobiorcy;
- e) w przypadku kredytów gotówkowych przekroczenie wybranych wskaźników wykorzystywanych w ocenie ryzyka kredytowego klientów.

Gdy brak jest przesłanek utraty wartości, wówczas uprzednio zawiązane odpisy z tytułu utraty wartości są rozwiązywane przez rachunek zysków i strat.

4.2.2. Pomiar indywidualnej utraty wartości

Pomiar indywidualnej utraty wartości odbywa się dla należności kredytowych powyżej określonego progu zaangażowania, w przypadku których zidentyfikowano indywidualne oznaki wskazujące na utratę wartości. Proces szacowania przyszłych oczekiwanych przepływów pieniężnych przeprowadzany jest w specjalnie dedykowanym ku temu narzędziu informatycznym.

Oczekiwanie przyszłe przepływy z zabezpieczeń, szacuje się na podstawie wartości windykacyjnej, która wyliczana jest przy pomocy okresowo weryfikowanych wskaźników korygujących, wyznaczanych dla każdego typu zabezpieczenia na podstawie gromadzonych przez Grupę historycznych danych o czasie trwania windykacji, kwotach odzyskanych z zabezpieczeń i ich wartości określonych w wycenie.

4.2.3. Pomiar portfelowej utraty wartości

Portfelową analizę przeprowadza się w sytuacji:

- gdy nie wystąpiły obiektywne przesłanki wskazujące na utratę wartości kredytu bez względu na wartość zaangażowania, kredyt ten włączany jest do portfela kredytów o podobnej charakterystyce i przeprowadzana jest portfelowa analiza utraty wartości;
- gdy wystąpiły obiektywne przesłanki wskazujące na utratę wartości pojedynczego składnika aktywów który nie jest indywidualnie znaczący (poniżej określonego progu zaangażowania).

Homogeniczne portfele kredytowe budowane są w oparciu o wspólne charakterystyki ryzyka kredytowego specyficzne dla określonych grup klientów i produktów. Pomiar portfelowej utraty wartości dokonywany jest w oparciu o historyczne parametry strat generowanych przez podobne portfele aktywów. Historyczne trendy strat są oczyszczane ze zdarzeń jednorazowych oraz są aktualizowane o bieżący profil ryzyka homogenicznych grup aktywów. W ten sposób identyfikowane jest systematyczne ryzyko portfeli. Na poziom rezerwy portfelowej, oprócz korygowanych historycznych trendów, istotny wpływ mają następujące zjawiska:

- fluktuacja w portfelu należności;
- skuteczność operacyjna Grupy w ramach procesów zarządzania ryzykiem kredytowym ze szczególnym uwzględnieniem działań restrukturyzacyjnych oraz windykacyjnych;
- sytuacja makroekonomiczna.

4.3. Utrata wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

Obiektywnymi dowodami utraty wartości inwestycji w instrument kapitałowy są informacje na temat znaczących negatywnych zmian mających miejsce w środowisku w którym działa emitent, wskazujące, że koszty inwestycji w instrument kapitałowy mogą nie zostać odzyskane. Znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej inwestycji w instrument kapitałowy poniżej kosztu również stanowi obiektywny dowód utraty wartości.

Jeżeli Grupa identyfikuje obiektywne dowody na to, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów klasyfikowanych do kategorii dostępne do sprzedaży, to skumulowana ujemna wycena tego składnika ujmowana dotychczas w kapitale z aktualizacji wyceny jest wyksięgowywana i ujmowana bezpośrednio w rachunku zysków i strat, mimo że ten składnik aktywów nie został wyłączony z bilansu.

W przypadku instrumentu kapitałowego kwalifikowanego jako dostępny do sprzedaży, dla którego nie można w sposób wiarygodny ustalić wartości godziwej, tj. wycenianego według kosztu historycznego z uwzględnieniem utraty wartości, odpisy z tytułu utraty wartości nie podlegają odwróceniu. W przypadku instrumentu dłużnego wycenianego według wartości godziwej, w momencie zaprzestania identyfikowania przesłanek wskazujących na utratę wartości, kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

4.4. Wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Prawdopodobieństwo realizacji aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest określone na podstawie planów finansowych oraz prognoz podatkowych przygotowanych przez Zarząd Banku, aktualizowanych sukcesywnie na koniec każdego kwartału.

W spółkach Grupy rezerwa na podatek odroczony jest rozpoznawana w pełnej wysokości różnic przejściowych, natomiast aktywo podatkowe jest rozpoznawane do wysokości, która jest uzasadniona projekcjami finansowymi zatwierdzonymi przez zarządy tych spółek w zakresie możliwości realizacji tego aktywa.

5. Dane porównywalne

Dane porównywalne za poprzednie okresy sprawozdawcze zamieszczone w niniejszym raporcie finansowym uwzględniają następujące zmiany prezentacyjne w odniesieniu do danych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31.12.2011 roku.

W 2012 roku Grupa dokonała zmiany prezentacji kosztów ponoszonych przez Grupę w ramach poszczególnych kategorii kosztowych z netto na brutto (razem z VAT). Intencją było uzyskanie bardziej przejrzystej prezentacji kosztów. W związku z powyższym zmianie uległy wartości pozycji prezentowanych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za 2011 rok.

	Dane publikowane	Zmiany	Dane porównywalne
	01.01.2011- 31.12.2011		01.01.2011- 31.12.2011
<i>w tys. zł</i>			
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-999 500	9 137	-990 363
Pozostałe koszty operacyjne	-54 035	- 9 137	-63 172

Poniżej zostały zaprezentowane noty pokazujące zmiany prezentacji poszczególnych pozycji Kosztów działania i kosztów ogólnego zarządu oraz Pozostałych kosztów operacyjnych za 2011 rok (w notach dodatkowych koszty prezentowane są ze znakiem dodatnim, odmiennie niż w rachunku zysków i strat).

Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	Dane publikowane	Zmiany	Dane porównywalne
	01.01.2011- 31.12.2011		01.01.2011- 31.12.2011
<i>w tys. zł</i>			
Koszty pracownicze	443 138	1 291	444 429
- wynagrodzenia	317 341	1 282	318 623
- narzuty na wynagrodzenia	47 640	0	47 640
- premie	68 076	0	68 076
- pozostałe koszty osobowe	10 081	9	10 090
Koszty działania	466 602	-10 428	456 174
- koszty najmu budynków	86 192	17 376	103 568
- koszty IT i telekomunikacyjne	81 228	17 118	98 346
- koszty utrzymania i remontów	21 382	3 801	25 183
- koszty energii	19 691	3 220	22 911
- koszty doradztwa i usług specjalistycznych	23 612	4 557	28 169
- opłaty pocztowe	25 440	952	26 392
- usługi transportowe	15 529	3 313	18 842
- koszty ochrony mienia	8 850	1 292	10 142
- podatki i opłaty	114 622	-74 725	39 897
- usługi w zakresie promocji i reklamy	41 432	8 159	49 591
- zakupy pozostałych materiałów	3 472	801	4 273
- koszty szkoleń	5 611	1 161	6 772
- podróże służbowe	2 354	468	2 822
- pozostałe	17 187	2 079	19 266
Amortyzacja	89 760	0	89 760
- środki trwałe	66 765	0	66 765
- nieruchomości inwestycyjne	7 718	0	7 718
- wartości niematerialne	15 277	0	15 277
Razem	999 500	-9 137	990 363

Pozostałe koszty operacyjne	Dane publikowane	Zmiany	Dane porównywalne
	01.01.2011- 31.12.2011		01.01.2011- 31.12.2011
<i>w tys. zł</i>			
Spisane należności	666	0	666
Koszty windykacji	35 086	7 410	42 496
Pozostałe odpisy z tytułu utraty wartości należności od dłużników różnych	758	0	758
Sprzedaż lub likwidacja środków trwałych i wartości niematerialnych	9 142	297	9 439
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	986	237	1 223
Pozostałe koszty	7 397	1 193	8 590
Razem	54 035	9 137	63 172

6. Sprawozdawczość według segmentów operacyjnych

Kryterium wydzielenia segmentu stanowi sposób, w jaki prowadzona jest działalność oraz rodzaj i zakres informacji wykorzystywanych przez zarządzających w danej jednostce. Za segment operacyjny uznaje się rodzaj działalności, podlegający regularnej ocenie przez organy odpowiedzialne za podejmowanie decyzji operacyjnych, w tym dotyczących sposobu alokacji zasobów w ramach ocenianego segmentu. Dane pochodzą z raportów wewnętrznych wykorzystywanych przez kierownictwo Banku do oceny wyników działalności danego segmentu. Prezentacja poszczególnych pozycji jest spójna z podejściem wykorzystywanym w sprawozdawczości zarządczej. Jednocześnie należy zauważyć, iż segmentacja zarządcza różni się od wykorzystywanej w pozostałych częściach sprawozdania finansowego segmentacji sprawozdawczości zewnętrznej.

Działalność operacyjna Grupy została podzielona na trzy podstawowe segmenty: segment detaliczny, segment przedsiębiorstw i segment skarbu.

Grupa nie prowadziła działalności zdywersyfikowanej pod względem geograficznym. Operacje skoncentrowane były na rynku polskim - podstawową bazę klientów stanowiły krajowe osoby fizyczne i podmioty gospodarcze oraz klienci zagraniczni funkcjonujący na polskim rynku.

Segment detaliczny

Segment detaliczny w ujęciu zarządczym obejmuje ofertę skierowaną do klientów: indywidualnych, private banking, mikro i małych przedsiębiorstw (SME mikro i małe), których roczne przychody ze sprzedaży nie przekraczają 1 mln zł.

Oferta zawierała szeroki wachlarz produktów depozytowych, kredytowych, ubezpieczeniowych (bancassurance) oferowanych we współpracy z TUnŻ WARTĄ S.A. i TUiR WARTĄ S.A. oraz produktów inwestycyjnych oferowanych przez KBC TFI S.A. Oferta kierowana była za pomocą tradycyjnych kanałów dystrybucji poprzez ogólnopolską sieć oddziałów i filii Banku, poprzez internetową sieć obsługi KB24 oraz działających na rynku pośredników.

Segment przedsiębiorstw

Segment przedsiębiorstw w ujęciu zarządczym obejmuje transakcje ze średnimi firmami (SME o rocznych przychodach ze sprzedaży przekraczających 1 mln zł, lecz nie większych niż 25 mln zł), dużymi firmami (rozumianymi jako korporacje, których łączne przychody ze sprzedaży przekraczają 25 mln zł) oraz jednostkami budżetowymi szczebla centralnego i samorządowego.

Poza tradycyjnymi produktami jak kredyty, depozyty, usługi rozliczeniowe, transakcje pochodne, klientom tego segmentu oferowane były usługi specjalistyczne, dopasowane do indywidualnych potrzeb, np.: organizowanie konsorcjów wspierających przedsięwzięcia inwestycyjne, finansowanie transakcji dotyczących nieruchomości, finansowanie handlu zagranicznego oraz płatności masowe. Oferta Banku

w tym segmencie była wzbogacona produktami spółki Kredyt Lease S.A. oferującej kompleksową obsługę firm w zakresie leasingu środków trwałych.

Segment skarbu

Segment skarbu w ujęciu zarządczym obejmuje wynik działalności prowadzonej przez Bank na własny rachunek jako aktywnego uczestnika na rynku: pieniężnym (bony skarbowe i NBP), obligacji (skarbowych oraz komercyjnych), walutowym oraz międzybankowym. W wyniku segmentu ujęto także wynik na transakcjach instrumentami pochodnymi: forward, FX swap, IRS, CIRS, FRA oraz opcjach stopy procentowej, walutowych, rabatowych i towarowych z wyłączeniem odpisów na ryzyko kredytowe. Obok działalności handlowej prowadzonej przez Bank na własny rachunek segment obejmował działalność zabezpieczającą pozycję księgi bankowej.

Pozostałe

Przychody i koszty nieprzyporządkowane do powyższych segmentów zaprezentowane zostały jako segment „Pozostałe”. Ponadto kategoria ta obejmuje wyniki działalności spółki Kredyt Trade Sp. z o.o. w likwidacji oraz spółki Reliz Sp. z o.o. (do dnia dekonsolidacji).

Dla prezentacji wyników w poszczególnych segmentach dokonano stosownych wyłączeń konsolidacyjnych.

Objaśnienia dodatkowe

Wyniki prezentowane we wszystkich segmentach uwzględniają koszty finansowania działalności kredytowej oraz przychody odsetkowe ze sprzedaży środków depozytowych w transakcjach wewnętrznych i są wynikiem zastosowania ceny wewnętrznej (stawki transferowej) ustalonej na podstawie stawek referencyjnych (stóp rynku pieniężnego) dla poszczególnych produktów depozytowo-kredytowych.

Uzgodnienie poszczególnych pozycji bilansowych oraz pozycji rachunku zysków i strat dla segmentów sprawozdawczych z wielkościami pozycji skonsolidowanego bilansu oraz pozycji skonsolidowanego rachunku zysków i strat wymaga uwzględnienia korekt zaprezentowanych w dalszej części noty.

Wynik z tytułu odsetek zawiera głównie wynik z tytułu odsetek z działalności depozytowo-kredytowej oraz w całości wynik z tytułu prowizji kredytowych traktowany w ujęciu zarządczym jako element marży odsetkowej. Zarząd Banku, podejmując decyzje operacyjne, opiera się w głównej mierze na wyniku netto z tytułu marży odsetkowej. Ponadto w poszczególnych segmentach został uwzględniony koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku.

Wynik z tytułu prowizji i pozostały zawiera:

- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji,
- prowizje z tytułu kart kredytowych, debetowych i pozostałych,
- prowizje z tytułu dystrybucji jednostek uczestnictwa TFI oraz innych usług świadczonych na rzecz TFI,
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych,
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych, tj. od przekazów eksportowych, importowych, transferów oraz gwarancji, akredytyw, awali i inkasa,
- pozostały wynik obejmujący wynik z pozostałych prowizji oraz wynik z pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych.

Wynik z tytułu operacji skarbowych w segmencie detalicznym i korporacyjnym stanowi wynik z operacji wymiany oraz wynik z operacji finansowych będących marżą z takich produktów jak repo, obligacje, IRS'y i FX opcje.

Na wynik z tytułu operacji skarbowych składają się następujące pozycje ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

- wynik na działalności handlowej (z wyłączeniem m.in. zmiany stanu rezerw na potencjalne straty związane z otwartymi/czynnymi instrumentami pochodnymi oraz wyceny instrumentów wbudowanych związanych z pionem przedsiębiorstw) oraz
- wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych.

Wynik na działalności inwestycyjnej - prezentowana pozycja jest sumą pozycji ze sprawozdania finansowego: Wynik na działalności inwestycyjnej oraz Przychody z tytułu dywidend.

W sprawozdawczości zarządczej w pozycji Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw została ujęta dodatkowo rezerwa na potencjalne straty związane z otwartymi/czynnymi instrumentami pochodnymi (prezentowane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w wyniku na działalności handlowej).

Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu – od początku 2012 roku Grupa alokuje koszty Centrali i ogólnego zarządu według Rachunku Kosztów Działania (ABC), zgodnie z którym zostały przekształcone także dane porównywalne.

Aktywa segmentu zostały podzielone na cztery podstawowe kategorie:

- Należności od banków - obejmują należności kredytowe netto od banków z wyłączeniem należności odsetkowych oraz papiery dłużne wyemitowane przez inne banki i zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności. Kategoria prezentowana jest w segmencie skarbu,
- Należności od klientów - obejmują należności kredytowe netto od klientów (w tym należności leasingowe) z wyłączeniem należności odsetkowych oraz papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności,
- Papiery wartościowe - kategoria prezentowana jest w segmencie skarbu, obejmuje papiery dłużne, papiery z prawem do kapitału oraz jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych z wyłączeniem papierów dłużnych zakwalifikowanych do pożyczek i należności,
- Pozostałe - kategoria obejmuje wszystkie pozostałe aktywa nieprezentowane powyżej.

Zobowiązania i kapitał własny segmentu prezentowane są w pięciu liniach:

- Zobowiązania wobec klientów - obejmują depozyty klientów z wyłączeniem zobowiązań odsetkowych,
- Depozyty międzybankowe - zawierają zobowiązania wobec NBP z wyłączeniem kredytu lombardowego i operacji repo oraz zobowiązania wobec banków bieżące oraz terminowe,
- Kredyty i pożyczki otrzymane - obejmują kredyty lombardowe oraz kredyty i pożyczki otrzymane,
- Zobowiązania podporządkowane - zawierają zobowiązania podporządkowane z wyłączeniem odsetek, zaliczane, jak i niezaliczane do funduszy własnych,
- Pozostałe zobowiązania i kapitał.

Wynik netto Grupy za 2012 rok w podziale na segmenty operacyjne (podział według sprawozdawczości zarządczej)

<i>w tys. zł</i>	Segment detaliczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Wynik z tytułu odsetek, w tym:	588 426	268 383	-46 906	-5 617	804 286
- z tytułu działalności kredytowej	446 658	162 742	0	-6 648	602 752
- z tytułu działalności depozytowej	153 345	113 423	0	1 057	267 825
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-11 577	-7 782	19 385	-26	0
Wynik z tytułu prowizji i pozostały	197 744	100 195	0	44 003	341 942
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	78 428	51 392	0	858	130 678
- prowizje z tytułu kart	64 183	5 189	0	2 881	72 253
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	54 623	2 861	0	74	57 558
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	-1 591	3	0	193	-1 395
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	48	22 239	0	411	22 698
- pozostałe	2 053	18 511	0	39 586	60 150
Wynik z tytułu operacji skarbowych	53 611	67 248	185 553	114	306 526
- operacje wymiany	53 534	61 151	173 208	-2 620	285 273
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	77	6 097	12 345	2 734	21 253
Wynik na działalności inwestycyjnej	0	100	55 819	23 343	79 262
Wynik z działalności operacyjnej brutto	839 781	435 926	194 466	61 843	1 532 016
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw	-365 920	-359 541	0	-10 540	-736 001
Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu	-629 053	-291 695	-19 934	-14 429	-955 111
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednie)	-345 705	-116 531	-16 559	-9 632	-488 427
- koszty alokowane	-237 142	-156 917	-1 792	0	-395 851
- amortyzacja (koszty bezpośrednie)	-28 322	-4 018	-1 469	-4 797	-38 606
- amortyzacja (koszty alokowane)	-17 884	-14 229	-114	0	-32 227
Wynik z działalności operacyjnej	-155 192	-215 310	174 532	36 874	-159 096
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych					1 019
Podatek dochodowy					1 624
Wynik netto					-156 453

Zysk netto Grupy za 2011 rok w podziale na segmenty operacyjne (podział według sprawozdawczości zarządczej)

<i>w tys. zł</i>	Segment detaliczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Wynik z tytułu odsetek, w tym:	666 853	315 598	232 930	-20 491	1 194 890
- z tytułu działalności kredytowej	512 277	205 547	0	-20 574	697 250
- z tytułu działalności depozytowej	166 698	119 946	0	84	286 728
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-12 122	-9 895	22 018	-1	0
Wynik z tytułu prowizji i pozostały	173 572	87 561	-1 071	52 611	312 673
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	83 264	51 987	0	584	135 835
- prowizje z tytułu kart	63 396	5 330	0	4 365	73 091
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	46 452	2 894	0	0	49 346
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	-18 646	-228	0	213	-18 661
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	35	20 578	0	383	20 996
- pozostałe	-929	7 000	-1 071	47 066	52 066
Wynik z tytułu operacji skarbowych	53 327	55 515	-15 394	-1 432	92 016
- operacje wymiany	53 247	49 669	13 136	-1 622	114 430
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	80	5 846	-28 530	190	-22 414
Wynik na działalności inwestycyjnej	0	50	1 162	1 649	2 861
Wynik z działalności operacyjnej brutto	893 752	458 724	217 627	32 337	1 602 440
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw	-147 583	-18 335	0	-34 465*	-200 383
Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu	-665 352	-271 809	-16 663	-21 065	-974 889
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednie)	-328 111	-117 543	-15 196	-14 384	-475 234
- koszty alokowane	-267 836	-140 932	-1 127	0	-409 895
- amortyzacja (koszty bezpośrednie)	-67 064	-3 534	-109	-6 681	-77 388
- amortyzacja (koszty alokowane)	-2 341	-9 800	-231	0	-12 372
Wynik z działalności operacyjnej	80 817	168 580	200 964	-23 193	427 168
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych					3 973
Podatek dochodowy					-103 897
Wynik netto					327 244

* zawiera kwotę 35 000 tys. zł rezerwy na potencjalne zobowiązanie z tytułu odsprzedaży spółki Żagiel S.A. przez KBC Group - zdarzenie miało charakter jednorazowy

Podział aktywów na segmenty operacyjne na dzień 31.12.2012 roku

<i>w tys. zł</i>	Segment detaliczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Należności od banków	0	0	1 178 511	0	1 178 511
Należności od klientów	20 129 816	7 993 158	0	0	28 122 974
Papiery wartościowe	0	0	8 361 859	0	8 361 859
Pozostałe	0	0	1 155 201	1 942 690	3 097 891
Razem	20 129 816	7 993 158	10 695 571	1 942 690	40 761 235

Podział aktywów na segmenty operacyjne na dzień 31.12.2011 roku

<i>w tys. zł</i>	Segment detaliczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Należności od banków	0	0	1 187 219	0	1 187 219
Należności od klientów	20 934 417	8 032 717	0	0	28 967 134
Papiery wartościowe	0	0	8 839 889	0	8 839 889
Pozostałe	0	0	1 071 089	1 937 753	3 008 842
Razem	20 934 417	8 032 717	11 098 197	1 937 753	42 003 084

Podział zobowiązań i kapitałów na segmenty operacyjne na dzień 31.12.2012 roku

<i>w tys. zł</i>	Segment detaliczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Depozyty międzybankowe			2 946 915		2 946 915
Kredyty i pożyczki otrzymane			1 332 166		1 332 166
Zobowiązania wobec klientów	18 463 192	11 816 957			30 280 149
Zobowiązania podporządkowane			971 010		971 010
Pozostałe zobowiązania i kapitał	269 751	73 914	1 227 461	3 659 869	5 230 995
Razem	18 732 943	11 890 871	6 477 552	3 659 869	40 761 235

Podział zobowiązań i kapitałów na segmenty operacyjne na dzień 31.12.2011 roku

<i>w tys. zł</i>	Segment detaliczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Depozyty międzybankowe			5 243 696		5 243 696
Kredyty i pożyczki otrzymane			3 233 958		3 233 958
Zobowiązania wobec klientów	17 247 467	10 741 711			27 989 178
Zobowiązania podporządkowane			1 035 985		1 035 985
Pozostałe zobowiązania i kapitał		40 809	982 916	3 476 542	4 500 267
Razem	17 247 467	10 782 520	10 496 555	3 476 542	42 003 084

Poniżej zaprezentowano uzgodnienie poszczególnych pozycji do skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego bilansu zamieszczonego w niniejszym raporcie.

w tys. zł	01.01.2012- 31.12.2012
Wynik z tytułu odsetek – informacja zarządcza	804 286
- prowizje kredytowe	52 828
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-244
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	8 117
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	336
- lokata strukturyzowana – korekta odsetek	1 191
+ wynik z tytułu prowizji od kart	1 109
+ pozostałe	81
Wynik z tytułu odsetek – sprawozdanie finansowe	759 666
Wynik z tytułu prowizji i pozostały – informacja zarządcza	341 942
+ prowizje kredytowe	52 828
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-244
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	8 117
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	336
- wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	-7 132
- wynik z tytułu prowizji od kart	1 109
+ rozwiązanie rezerw dotyczących programów motywacyjnych	3 963
- pozostałe	1
Wynik z tytułu prowizji i pozostały – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	396 546
Wynik z tytułu opłat i prowizji	341 395
Pozostałe przychody operacyjne	93 590
Pozostałe koszty operacyjne	-38 439
Wynik z tytułu operacji skarbowych – informacja zarządcza	306 526
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	640
+ wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	-7 132
+ lokata strukturyzowana – korekta odsetek	1 191
Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	301 225
Wynik na działalności handlowej	305 340
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczających	-4 115
Wynik na działalności inwestycyjnej – informacja zarządcza	79 262
Wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	79 262
Wynik na działalności inwestycyjnej	77 471
Przychody z tytułu dywidend	1 791
Wynik z działalności operacyjnej brutto – informacja zarządcza	1 532 016
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	640
+ rozwiązanie rezerw dotyczących programów motywacyjnych	3 963
+ pozostałe	80
Wynik operacyjny brutto – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	1 536 699
Przychody operacyjne ogółem	1 575 138
Pozostałe koszty operacyjne	-38 439

Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw – informacja zarządcza	-736 001
- zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	640
+ odpisy z tytułu rezerw na restrukturyzację/odprawy	326
- pozostałe	80
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw – sprawozdanie finansowe	-736 395
Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu – informacja zarządcza	-955 111
- rozwiązanie rezerw dotyczących programów motywacyjnych	3 963
- odpisy z tytułu rezerw na restrukturyzację/odprawy	326
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu – sprawozdanie finansowe	-959 400

<i>w tys. zł</i>	01.01.2011- 31.12.2011
Wynik z tytułu odsetek – informacja zarządcza	1 194 890
- prowizje kredytowe i inne zaliczane do wyniku prowizyjnego	49 583
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-681
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	17 159
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	443
- lokata strukturyzowana – korekta odsetek	12 130
+ pozostałe	-2
Wynik z tytułu odsetek – sprawozdanie finansowe	1 150 096
Wynik z tytułu prowizji i pozostały – informacja zarządcza	312 673
+ prowizje kredytowe i inne zaliczane do wyniku prowizyjnego	49 583
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-681
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	17 159
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	443
- wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	-22 538
+ rozwiązanie rezerw dotyczących programów motywacyjnych	17 061
- pozostałe	-2
Wynik z tytułu prowizji i pozostały – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	384 936
Wynik z tytułu opłat i prowizji	314 920
Pozostałe przychody operacyjne	133 188
Pozostałe koszty operacyjne	-63 172
Wynik z tytułu operacji skarbowych – informacja zarządcza	92 016
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-3 186
+ wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	-22 538
+ lokata strukturyzowana – korekta odsetek	12 130
Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	78 422
Wynik na działalności handlowej	80 136
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	-1 714

Wynik na działalności inwestycyjnej – informacja zarządcza	2 861
Wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	2 861
Wynik na działalności inwestycyjnej	1 162
Przychody z tytułu dywidend	1 699
Wynik z działalności operacyjnej brutto – informacja zarządcza	1 602 440
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-3 186
+ rozwiązanie rezerw dotyczących programów motywacyjnych	17 061
Wynik operacyjny brutto – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	1 616 315
Przychody operacyjne ogółem	1 679 487
Pozostałe koszty operacyjne	-63 172
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw – informacja zarządcza	-200 383
- zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-3 186
+ odpisy z tytułu rezerw na świadczenia pracownicze	-1 587
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw – sprawozdanie finansowe	-198 784
Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu – informacja zarządcza	-974 889
- odpisy z tytułu rezerw na świadczenia pracownicze	-1 587
- rozwiązanie rezerw dotyczących programów motywacyjnych	17 061
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu – sprawozdanie finansowe	-990 363

<i>w tys. zł</i>	Informacja zarządcza	Odsetki	Sprawozdanie finansowe (netto)
31.12.2012			
Należności od banków	1 178 511	1 219	1 179 730
Należności od klientów	28 122 974	106 342	28 229 316
31.12.2011			
Należności od banków	1 187 219	793	1 188 012
Należności od klientów	28 967 134	118 620	29 085 754

<i>w tys. zł</i>	31.12.2012
Papiery wartościowe - informacja zarządcza	8 361 858
Papiery wartościowe - sprawozdanie finansowe – prezentowane jako:	8 361 858
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	60 413
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	325 080
Inwestycyjne papiery wartościowe	7 976 365

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011
Papiery wartościowe - informacja zarządcza	8 839 889
Papiery wartościowe - sprawozdanie finansowe – prezentowane jako:	8 839 889
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	100 684
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	60 493
Inwestycyjne papiery wartościowe	8 678 712

<i>w tys. zł</i>	Informacja zarządcza	Odsetki	Sprawozdanie finansowe
31.12.2012			
Zobowiązania wobec klientów	30 280 149	112 481	30 392 630
Zobowiązania podporządkowane	971 010	523	971 533
31.12.2011			
Zobowiązania wobec klientów	27 989 178	53 979	28 043 157
Zobowiązania podporządkowane	1 035 985	525	1 036 510

<i>w tys. zł</i>	31.12.2012
Depozyty międzybankowe - informacja zarządcza	2 946 915
Kredyty i pożyczki otrzymane - informacja zarządcza	1 332 166
+ odsetki	3 997
Zobowiązania wobec banków - sprawozdanie finansowe	4 283 078

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011
Depozyty międzybankowe - informacja zarządcza	5 243 696
Kredyty i pożyczki otrzymane - informacja zarządcza	3 233 958
+ odsetki	8 869
- inne zobowiązania wobec NBP	32
Zobowiązania wobec banków - sprawozdanie finansowe	8 486 491

7. Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze

w tys. zł	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Z tytułu:		
Należności od banków	115 446	111 648
Należności od klientów:	1 475 978	1 506 871
- od sektora finansowego	4 474	8 277
- od sektora niefinansowego	1 458 074	1 488 187
- od sektora budżetowego	13 430	10 407
Należności leasingowych	43 043	36 989
Papierów wartościowych:	518 661	612 001
- wycenianych przy początkowym ujęciu w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 971	2 766
- przeznaczonych do obrotu	14 634	75 265
- dostępnych do sprzedaży	336 528	356 908
- utrzymywanych do terminu zapadalności	165 528	177 062
Zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	18 026	16 964
Odsetek od instrumentów zabezpieczających	128 232	102 400
Razem	2 299 386	2 386 873

Przychody odsetkowe zawierają m.in. odsetki kasowe i memoriałowe od należności, dla których zidentyfikowano indywidualne przesłanki utraty wartości. Odsetki memoriałowe zostały naliczone przy użyciu efektywnej stopy procentowej zastosowanej do dyskontowania oczekiwanych przepływów pieniężnych na użytek szacowania utraty wartości należności kredytowych. Kwota odsetek naliczonych od należności, dla których zidentyfikowano indywidualne przesłanki utraty wartości, na dzień 31.12.2012 roku wynosiła 48 366 tys. zł, natomiast na dzień 31.12.2011 roku wynosiła 40 975 tys. zł. Naliczone odsetki zostały uwzględnione w procesie szacowania odpisów z tytułu utraty wartości tych należności.

8. Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze

w tys. zł	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Z tytułu:		
Zobowiązań wobec banków	106 001	113 915
Zobowiązań wobec klientów:	1 197 497	939 909
- sektora finansowego	127 678	125 775
- sektora niefinansowego	986 857	742 912
- sektora budżetowego	82 962	71 222
Sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	78 867	66 606
Zobowiązań podporządkowanych	42 206	39 914
Odsetek od instrumentów zabezpieczających	115 149	76 433
Razem	1 539 720	1 236 777
Wynik z tytułu odsetek	759 666	1 150 096

9. Przychody z tytułu opłat i prowizji

<i>w tys. zł</i>	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Oplaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej	46 627	40 248
Oplaty i prowizje z tytułu transakcji depozytowych z klientem	130 657	135 756
Oplaty i prowizje z tytułu obsługi kart płatniczych i bankomatów	117 237	118 346
Prowizje od operacji rozliczeniowych zagranicznych	18 454	16 136
Prowizje od zobowiązań gwarancyjnych	25 475	22 708
Prowizje za dystrybucję i zarządzanie produktami inwestycyjno-ubezpieczeniowymi	69 071	59 329
Prowizje z tytułu pozostałej działalności powierniczej	2 205	3 514
Pozostałe opłaty i prowizje	10 180	7 754
Razem	419 906	403 791

10. Koszty z tytułu opłat i prowizji

<i>w tys. zł</i>	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Oplaty z tytułu ubezpieczeń kredytów	12 929	20 733
Oplaty z tytułu informacji kredytowej	7 167	6 233
Oplaty i prowizje z tytułu obsługi kart płatniczych i bankomatów	44 773	48 871
Prowizje brokerskie	981	1 834
Pozostałe opłaty i prowizje	12 661	11 200
Razem	78 511	88 871

Wynik z tytułu opłat i prowizji	341 395	314 920
--	----------------	----------------

11. Przychody z tytułu dywidend

<i>w tys. zł</i>	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Instrumenty kapitałowe	1 791	1 699
Razem	1 791	1 699

12. Wynik na działalności handlowej

w tys. zł	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Dłużne papiery wartościowe:	403	-10 325
- przeznaczone do obrotu	460	-9 468
- wyceniane przy początkowym ujęciu według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-57	-857
Instrumenty kapitałowe	-5 839	-21 512
Instrumenty pochodne	452 363	77 761
Pozycja wymiany	-141 587	34 212
Razem	305 340	80 136

Wzrost wyniku na działalności handlowej w 2012 roku w porównaniu do 2011 roku spowodowany jest głównie zmianą struktury finansowania Banku, polegającą na finansowaniu w większym stopniu aktywów walutowych poprzez transakcje FX Swap, których wycena prezentowana jest w wyniku na działalności handlowej.

13. Wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających

w tys. zł	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Wynik na zabezpieczeniu przepływów pieniężnych		
- na instrumentach pochodnych zabezpieczających*	-4 115	-1 714
Razem*	-4 115	-1 714

* wynik na transakcjach zabezpieczających stanowi nieefektywna część zysków i strat związana z instrumentami zabezpieczającymi oraz kwoty dotyczące transakcji, które zostały rozliczone przed dniem bilansowym

14. Wynik na działalności inwestycyjnej

w tys. zł	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Aktywa dostępne do sprzedaży:	60 243	867
- instrumenty kapitałowe	4 517	0
- instrumenty dłużne	55 726	867
Aktywa utrzymywane do terminu zapadalności:	93	295
- instrumenty dłużne	93	295
Jednostki stowarzyszone	17 135	0
Razem	77 471	1 162

15. Wynik przypadający na poszczególne kategorie aktywów i zobowiązań finansowych

w tys. zł	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-3 925	-19 603
Przeznaczone do obrotu*	467 457	143 558
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	-60 841	-49 642
Instrumenty zabezpieczające	8 968	24 253
Dostępne do sprzedaży	413 906	357 775
Utrzymywane do terminu zapadalności	165 621	177 357
Należności od banków i od klientów	1 668 671	1 679 355
Zobowiązania wobec banków i klientów	-1 089 596	-843 022
Zobowiązania podporządkowane	-42 206	-39 914
Inne	93 289	80 271
Razem**	1 621 344	1 510 388

* zawiera także wynik na instrumentach pochodnych (bez zabezpieczających)

** pozycja obejmuje wynik z tytułu odsetek, wynik z tytułu opłat i prowizji, wynik na działalności handlowej bez wyniku z pozycji wymiany, wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających, wynik na działalności inwestycyjnej

16. Pozostałe przychody operacyjne

w tys. zł	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Sprzedaż lub likwidacja składników majątku trwałego i aktywów do zbycia	11 639	12 621
Odzyskane należności nieściągalne, w tym zwrócone koszty windykacji	19 733	26 133
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	5 027	5 957
Przychody uboczne	5 165	7 814
Rozwiązanie utraty wartości na należności od dłużników innych	833	693
Przychody z wynajmu	23 801	34 927
Pozostałe przychody*	27 392	45 043
Razem	93 590	133 188

* zawiera wynik z dekonsolidacji w 2012 roku spółki Reliz Sp. z o. o. w wysokości 1 887 tys. zł oraz rozwiązanie niewykorzystanych rezerw zawiązanych w poprzednich latach, które dotyczyły programów motywacyjnych w wysokości 3 963 tys. zł w 2012 roku i 17 061 tys. zł w 2011 roku

17. Koszty działania i koszty ogólnego zarządu

	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011 dane porównywalne
<i>w tys. zł</i>		
Koszty pracownicze	452 726	444 429
- wynagrodzenia	328 360	318 623
- narzuty na wynagrodzenia	53 466	47 640
- premie	60 857	68 076
- pozostałe koszty osobowe	10 043	10 090
Koszty działania	435 841	456 174
- koszty najmu budynków	110 908	103 568
- koszty IT i telekomunikacyjne	79 102	98 346
- koszty utrzymania i remontów	23 504	25 183
- koszty energii	21 685	22 911
- koszty doradztwa i usług specjalistycznych	32 848	28 169
- opłaty pocztowe	22 417	26 392
- usługi transportowe	19 793	18 842
- koszty ochrony mienia	14 514	10 142
- podatki i opłaty	41 754	39 897
- usługi w zakresie promocji i reklamy	28 583	49 591
- zakupy pozostałych materiałów	5 771	4 273
- koszty szkoleń	6 558	6 772
- podróże służbowe	2 258	2 822
- pozostałe	26 146	19 266
Amortyzacja	70 833	89 760
- środki trwałe	48 056	66 765
- nieruchomości inwestycyjne	4 974	7 718
- wartości niematerialne	17 803	15 277
Razem	959 400	990 363

Oплаты z tytułu leasingu operacyjnego

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Umowy leasingu operacyjnego, w których jednostka dominująca występuje jako leasingobiorca, dotyczyły przede wszystkim najmu i dzierżawy nieruchomości oraz ruchomości użytkowanych przez jednostkę dominującą w ramach normalnej działalności operacyjnej. Wszystkie umowy zawierane były na warunkach rynkowych, bez wyjątkowych lub niestandardowych postanowień.

Opłaty leasingowe płacone przez Grupę i ujęte w danych okresach sprawozdawczych jako koszty działania wynosiły:

	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
<i>w tys. zł</i>		
Opłaty leasingowe	123 584	117 368

Większość opłat dotyczyła leasingu nieruchomości.

Suma przyszłych minimalnych opłat leasingowych brutto, które Grupa jest zobligowana do zapłacenia na mocy nieodwołalnych umów leasingu operacyjnego, ustalona na dzień bilansowy, kształtuje się w następujący sposób:

<i>w tys. zł</i>	31.12.2012	31.12.2011
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe brutto (z VAT)		
- do 1 roku	106 375	108 597
- od 1 roku do 5 lat	191 499	194 963
- powyżej 5 lat	25 312	14 764
Razem	323 186	318 324

W ramach umów leasingu operacyjnego jednostka dominująca korzysta z dwóch budynków Centrali, które pod koniec 2004 roku zostały sprzedane do podmiotów niepowiązanych z Bankiem i obecnie są od nich najmowane. Transakcje sprzedaży były przeprowadzone na warunkach rynkowych. Umowy najmu są zawarte również na warunkach rynkowych. Umowy nie spełniają kryteriów leasingu finansowego i dlatego są klasyfikowane jako umowy leasingu operacyjnego.

18. Pozostałe koszty operacyjne

<i>w tys. zł</i>	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011 dane porównywalne
Spisane należności	368	666
Koszty windykcji	23 581	42 496
Pozostałe odpisy z tytułu utraty wartości należności od dłużników różnych	265	758
Sprzedaż lub likwidacja środków trwałych i wartości niematerialnych	7 191	9 439
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	623	1 223
Pozostałe koszty	6 411	8 590
Razem	38 439	63 172

19. Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw

Utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów i rezerw

<i>w tys. zł</i>	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów		
Odpisy na kredyty i pożyczki	2 512 165	2 063 740
Odpisy na aktywa do zbycia, rzeczowe środki trwałe, wartości niematerialne oraz nieruchomości inwestycyjne	5 424	6 581
Razem odpisy z tytułu utraty wartości	2 517 589	2 070 321
Utworzenie rezerw		
Rezerwy na odprawy	0	1 287
Rezerwy na świadczenia pracownicze	0	300
Rezerwy na ryzyko kredytowe	257 858	0
Rezerwy na zobowiązania	31 420	41 963
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	401 691	262 595
Razem rezerwy	690 969	306 145
Razem	3 208 558	2 376 466

Rozwiązania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów i rezerw

<i>w tys. zł</i>	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Rozwiązania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów		
Odpisy na kredyty i pożyczki	2 089 901	1 891 342
Odpisy na aktywa do zbycia, rzeczowe środki trwałe, wartości niematerialne oraz nieruchomości inwestycyjne	721	1 078
Odpisy na pozostałe aktywa	0	446
Razem odpisy z tytułu utraty wartości	2 090 622	1 892 866
Rozwiązania rezerw		
Rezerwy na świadczenia pracownicze	364	0
Rezerwy na zobowiązania	4 055	9 913
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	377 122	274 903
Razem rezerwy	381 541	284 816
Razem	2 472 163	2 177 682
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw	-736 395	-198 784

20. Podatek dochodowy

w tys. zł	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	-158 077	431 141
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-1 019	-3 973
Obciążenie (uznanie) z tytułu stawki podstawowej podatku dochodowego (19%)	-30 228	81 162
Różnice trwałe:	28 604	22 735
- otrzymane dywidendy	-334	-320
- rezerwy i odpisy na utratę wartości	12 176	11 565
- cienka kapitalizacja	13 013	11 115
- pozostałe różnice trwałe	3 749	375
Faktyczne obciążenie (uznanie) wyniku finansowego	-1 624	103 897
Efektywna stawka podatku	1,0%	24,1%

Obciążenie (uznanie) z tytułu podatku dochodowego w rachunku zysków i strat	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Podatek bieżący	98 671	19 414
Zmiana stanu podatku odroczonego	-100 295	84 483
Obciążenie (uznanie) wyniku	-1 624	103 897

Podatek odroczony od wyceny papierów dostępnych do sprzedaży oraz instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne odniesiony na kapitał z aktualizacji wyceny	31.12.2012	31.12.2011
Instrumenty dłużne	45 988	9 606
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	3 809	6 835
Razem	49 797	16 441

w tys. zł	31.12.2012		31.12.2011		Wpływ na wynik/kapitały za 2012 rok
	Aktywo	Rezerwa	Aktywo	Rezerwa	
Aktywo/rezerwa z tytułu podatku dochodowego					
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	0	0	0	-779	779
Należności od banków brutto	0	-2 114	0	-2 703	589
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	0	-10	0	0	-10
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	29 730	0	17 746	0	11 984
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	4 509	0	3 919	0	590
Wycena instrumentów pochodnych	0	-223 241	0	-213 059	-10 182
Należności od klientów brutto	0	-1 711	0	-8 038	6 327
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	180 216	0	145 101	0	35 115
Inwestycyjne papiery wartościowe:	693	-46 304	2 489	-11 408	-36 692
- dostępne do sprzedaży	317	-46 304	1 803	-11 408	-36 382
- utrzymywane do terminu zapadalności	376	0	686	0	-310
Rzeczowe aktywa trwałe	12 826	0	14 691	0	-1 865
Wartości niematerialne	0	-1 931	0	-4 106	2 175
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	-1 717	1 717
Pozostałe aktywa	4 207	0	6 011	0	-1 804
Aktywa razem	232 181	-275 311	189 957	-241 810	8 723

w tys. zł	31.12.2012		31.12.2011		Wpływ na wynik/kapitały za 2012 rok
	Aktywo	Rezerwa	Aktywo	Rezerwa	
Aktywo/rezerwa z tytułu podatku dochodowego – cd.					
Zobowiązania wobec banków	1 142	0	6 004	0	-4 862
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	10	0	0	0	10
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	0	0	0	-58	58
Wycena instrumentów pochodnych	239 790	0	196 219	0	43 571
Zobowiązania wobec klientów	21 371	0	10 256	0	11 115
Rezerwy	62 244	0	16 689	0	45 555
Pozostałe zobowiązania	15 454	0	23 328	0	-7 874
Zobowiązania podporządkowane	99	0	100	0	-1
Razem zobowiązania	340 110	0	252 596	-58	87 572
Aktywo od straty podatkowej	31 218	0	61 847	0	-30 629
Razem aktywo/rezerwa	603 509	-275 311	504 400	-241 868	65 666
Aktywo/rezerwa rozpoznane z rachunkiem zysków i strat (w danym roku oraz w latach ubiegłych)	588 278	-210 283	501 988	-223 015	99 022
Aktywo/rezerwa rozpoznane z kapitałem z aktualizacji wyceny (w danym roku oraz w latach ubiegłych)	15 231	-65 028	2 412	-18 853	-33 356
Wpływ na wynik zmiany stanu aktywa/rezerwy					99 022
Dekonsolidacja spółki Reliz					1 273
Obciążenie wyniku z tytułu podatku odroczonego					100 295
Prezentowane jako	31.12.2012	31.12.2011			
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	329 578	263 257			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 380	725			

21. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku

<i>w tys. zł</i>	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Zysk (strata) netto jednostki dominującej za 12 miesięcy	-184 031	310 318
Zyski (straty) netto jednostek zależnych za 12 miesięcy*	28 690	1 534
Korekty konsolidacyjne	-1 112	15 392
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy Banku	-156 453	327 244

* w tym spółka zależna Reliz Sp. z o.o. do momentu utraty kontroli

22. Zysk netto na jedną akcję

<i>w tys. zł</i>	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Zysk (strata) netto	-156 453	327 244
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	271 658 880	271 658 880
Zysk (strata) przypadający na akcję (w złotych)	-0,58	1,20

Zysk na jedną akcję wyliczony został jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy Banku oraz średniej ważonej liczby akcji. Rozwodniony zysk na jedną akcję z uwagi na brak kategorii kapitałowych powodujących rozwodnienie nie jest wyliczany.

Akcjonariusze Banku nie posiadali akcji uprzywilejowanych pod względem głosu lub/i dywidendy.

23. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym**Struktura rodzajowa**

<i>w tys. zł</i>	31.12.2012	31.12.2011
Środki pieniężne w kasie	599 378	668 998
Rachunek bieżący w Banku Centralnym	363 997	70 663
Lokaty w Banku Centralnym	0	45 007
Razem	963 375	784 668

24. Należności od banków brutto**Struktura rodzajowa**

<i>w tys. zł</i>	31.12.2012	31.12.2011
Rachunki bieżące	24 160	7 601
Lokaty w innych bankach	169 819	149 251
Kredyty i pożyczki udzielone bankom	35 832	61 054
Skupione wierzytelności	2 565	10 988
Pozostałe należności	48 307	60 300
Papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	899 047	898 818
Razem	1 179 730	1 188 012

Struktura terminowa (według terminów zapadalności na dzień bilansowy)

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011
- do 1 miesiąca	245 351	221 502
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 881	3 710
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	5 024	10 623
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	11 644	10 194
- powyżej 1 roku do 3 lat	663 356	683 878
- powyżej 3 do 5 lat	0	5 647
- powyżej 5 do 10 lat	252 474	252 458
Razem	1 179 730	1 188 012

Klasyfikacja ze względu na utratę wartości

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011
Należności, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości	1 179 730	1 188 012
Należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	0	0
Razem	1 179 730	1 188 012

25. Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków

w tys. zł	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Stan na początek okresu	0	2 260
a) zwiększenia	0	176
b) zmniejszenia	0	176
- rozwiązanie odpisów	0	176
c) wykorzystanie	0	2 260
- należności odpisane w ciągu roku jako nieściągalne	0	2 260
Stan na koniec okresu	0	0

26. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu**Struktura terminowa (według terminów zapadalności na dzień bilansowy)**

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011
- do 1 miesiąca	117 700	0
Razem	117 700	0

27. Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	27 253	26 944
- obligacje	27 253	26 944
Pozostałe papiery wartościowe	0	34 741
- obligacje	0	34 741
Jednostki uczestnictwa w funduszach	22 033	20 740
Kapitałowe papiery wartościowe	11 127	18 259
Razem	60 413	100 684

Wszystkie papiery wartościowe zakwalifikowane przy początkowym ujęciu do portfela aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, były wyceniane w wartości godziwej na podstawie notowań rynkowych z wyjątkiem obligacji komercyjnych SINUSD oraz inwestycji kapitałowych.

Dla inwestycji kapitałowych został opracowany model wyceny bazujący m.in. na danych pochodzących z aktywnego rynku.

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011
Notowane	38 380	45 203
- akcje	11 127	18 259
- obligacje	27 253	26 944
Nienotowane	22 033	55 481
- jednostki uczestnictwa w funduszach	22 033	20 740
- obligacje	0	34 741
Razem	60 413	100 684

Struktura terminowa (według terminów zapadalności na dzień bilansowy)

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	34 741
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	27 253	0
- powyżej 1 roku do 3 lat	0	26 944
- o nieokreślonej zapadalności	33 160	38 999
Razem	60 413	100 684

28. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem instrumentów pochodnych)

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011
Papiery wartościowe Skarbu Państwa (notowane)	325 080	60 493
- obligacje	323 947	49 304
- bony	1 133	11 189
Razem	325 080	60 493

Wszystkie papiery wartościowe zakwalifikowane do portfela aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu były wyceniane w wartości godziwej na podstawie notowań rynkowych z wyjątkiem euroobligacji Skarbu Państwa.

Euroobligacje Skarbu Państwa wyceniane były poprzez zdyskontowanie przepływów pieniężnych wynikających z obligacji krzywą EUR-BOND (dla papierów denominowanych w EUR), z uwzględnieniem spreadu kredytowego.

Struktura terminowa (według terminów zapadalności na dzień bilansowy)

<i>w tys. zł</i>	31.12.2012	31.12.2011
- do 1 miesiąca	112	12 434
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 174	11 439
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 616	1 442
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	930	14 350
- powyżej 1 roku do 3 lat	149 281	8 852
- powyżej 3 do 5 lat	23 146	2 286
- powyżej 5 do 10 lat	113 628	6 963
- powyżej 10 do 20 lat	34 193	2 727
Razem	325 080	60 493

29. Wycena instrumentów pochodnych

Struktura rodzajowa

<i>w tys. zł</i>	31.12.2012		31.12.2011	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Transakcje stopy procentowej	1 042 544	1 087 298	783 209	825 085
Opcje kupione	113	0	330	0
Opcje sprzedane	0	113	0	330
IRS	985 038	1 052 459	757 953	795 129
FRA	57 393	34 726	24 926	29 626
Transakcje walutowe	110 556	137 864	287 880	157 156
FX swap	81 557	56 103	239 052	118 854
CIRS	14 116	63 720	6 938	19 298
Forward	4 783	9 450	29 087	6 663
Opcje kupione	9 506	0	11 500	0
Opcje sprzedane	0	7 910	0	11 110
Spot	594	681	1 303	1 231
Transakcje metalami szlachetnymi i towarami	1 302	601	0	0
Instrumenty wbudowane	799	1 699	0	675
Razem	1 155 201	1 227 462	1 071 089	982 916

Struktura terminowa (według terminów zapadalności na dzień bilansowy)

w tys. zł	31.12.2012		31.12.2011	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Transakcje stopy procentowej (wartość nominalna)	61 455 925	69 087 322	76 462 551	94 255 522
- do 1 miesiąca	2 968 400	2 501 416	2 614 977	3 389 110
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	11 670 807	12 386 180	9 564 914	9 010 500
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	17 853 372	24 789 445	13 137 852	21 733 937
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	21 627 863	21 898 248	22 084 837	29 126 011
- powyżej 1 roku do 3 lat	4 744 000	4 175 018	25 562 138	25 836 646
- powyżej 3 do 5 lat	2 539 305	3 028 710	3 304 841	4 664 198
- powyżej 5 do 10 lat	52 178	308 305	192 992	495 120
Transakcje walutowe (wartość nominalna)	16 424 222	16 378 803	14 200 231	14 064 252
- do 1 miesiąca	6 448 916	6 427 622	6 400 252	6 373 843
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 838 806	2 833 198	3 108 431	2 985 832
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 256 924	1 240 126	2 249 299	2 256 243
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	309 964	309 668	2 317 601	2 330 146
- powyżej 1 roku do 3 lat	109 403	119 222	124 648	118 188
- powyżej 3 do 5 lat	2 059 309	2 048 067	0	0
- powyżej 5 do 10 lat	3 400 900	3 400 900	0	0
Transakcje metalami szlachetnymi i towarami	13 933	13 218	0	0
- do 1 miesiąca	2 232	2 080	0	0
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	6 048	5 807	0	0
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	3 392	3 186	0	0
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2 261	2 145	0	0
Razem wartość nominalna*	77 894 080	85 479 343	90 662 782	108 319 774

* wartości na 31.12.2011 roku nie zawierają danych dotyczących instrumentów wbudowanych; w nocy 49 w pozycji „Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży” ujęte są dodatkowo bieżące operacje wymiany walut oraz transakcje na papierach wartościowych

30. Aktywa finansowe objęte rachunkowością zabezpieczeń

Na dzień 31.12.2012 roku oraz na dzień 31.12.2011 roku Grupa stosowała zabezpieczenia przepływów pieniężnych dotyczących kredytów za pomocą transakcji IRS, których celem była zamiana zmiennych przepływów odsetkowych generowanych przez portfel kredytów na przepływy oparte na stopie stałej w taki sposób, żeby nastąpiło dopasowanie struktury ryzyka stopy procentowej aktywów i zobowiązań opartych na stopie stałej. Zabezpieczenie polegało na zawarciu transakcji swap, w których Grupa per saldo płaciła przepływy oparte na stopie zmiennej WIBOR 3M i EURIBOR 3M dopasowanej do stopy procentowej portfela kredytów i otrzymywała przepływy odsetkowe według stopy stałej o wymaganym terminie. Powyższa konstrukcja umożliwiała zamianę stopy zmiennej na stopę stałą bez konieczności angażowania dodatkowych środków płynnych na zakup nowych aktywów (np. obligacji stałokuponowych) jednocześnie zapewniając stabilny wpływ na wynik poprzez ujęcie zmian wartości godziwej transakcji swap w kapitale Banku.

Na dzień 31.12.2012 roku Grupa stosowała zabezpieczenia przepływów pieniężnych dotyczących kredytów i depozytów za pomocą transakcji CIRS, których celem było zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej oraz ryzyka zmiany kursy walutowego. Zabezpieczenie polegało na zawarciu transakcji swap, w których Grupa płaciła przepływy w CHF i odsetki według stawki LIBOR 3M oraz otrzymywała przepływy w PLN oraz odsetki według stawki WIBOR 3M.

Na dzień 31.12.2012 roku i 31.12.2011 roku Grupa nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń do zabezpieczania wartości godziwej aktywów finansowych.

Zasady ujmowania w księgach oraz pomiaru efektywności zabezpieczenia transakcji objętych rachunkowością zabezpieczeń omówiono w nocie 3.7.6. niniejszego sprawozdania.

Stan na dzień 31.12.2012 roku

Aktywa finansowe objęte rachunkowością zabezpieczeń przepływów pieniężnych

- portfel kredytów

Aktywa zabezpieczane – portfel kredytów hipotecznych o wartości 1 696 764 tys. zł

Transakcje IRS zabezpieczające przepływy pieniężne

Nominał	Data zapadalności	Oprocentowanie		Płatność kuponu odsetkowego		Wycena bilansowa z odsetkami	Wycena ujęta w rachunku wyników*
		Kupon otrzymany	Kupon płacony	Kupon otrzymany	Kupon płacony		
30 000	17.12.2014	stały 5,90%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	1 497	32
75 000	10.01.2013	stały 5,94%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	3 524	8
85 000	08.02.2013	stały 5,63%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	3 765	0
85 000	20.02.2015	stały 5,85%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	8 280	0
100 000	04.03.2013	stały 6,01%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	4 840	0
70 000	05.03.2015	stały 5,90%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	6 972	0
50 000	15.04.2013	stały 5,92%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	1 809	0
50 000	17.04.2013	stały 5,85%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	1 794	16
75 000	16.05.2013	stały 6,01%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	2 886	0
60 000	02.10.2013	stały 5,54%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	931	0
60 000	23.12.2013	stały 4,30%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	477	0
50 000	10.02.2014	stały 5,35%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	3 055	0
100 000	10.03.2014	stały 5,41%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	6 405	0
75 000	02.03.2016	stały 5,61%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	8 450	87
120 000	04.05.2016	stały 5,60%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	12 301	0
100 000	13.05.2013	stały 5,10%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	2 924	0
120 000	02.06.2016	stały 5,43%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	11 603	0
25 000	03.06.2019	stały 5,50%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	3 758	0
25 000	05.08.2019	stały 5,27%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	3 143	0
81 764	12.08.2016	stały 1,99%	EURIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	5 222	278
50 000	02.09.2019	stały 4,65%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	4 370	0
25 000	04.10.2019	stały 4,91%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	2 311	0
25 000	04.11.2019	stały 4,83%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	2 205	0
25 000	02.12.2019	stały 5,01%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	2 502	0
25 000	03.01.2020	stały 4,80%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	3 098	0
50 000	03.04.2020	stały 4,87%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	5 937	0
60 000	04.06.2013	stały 5,10%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	1 809	0
Razem						115 868	421

* z wyłączeniem odsetek prezentowanych w wyniku z tytułu odsetek

Aktywa zabezpieczane – portfel kredytów o wartości 1 mld CHF

Transakcje CIRS zabezpieczające przepływy pieniężne							
Nominał	Data zapadalności	Oprocentowanie		Płatność kuponu odsetkowego		Wycena bilansowa z odsetkami	Wycena ujęta w rachunku wyników*
		Kupon otrzymany	Kupon płacony	Kupon otrzymany	Kupon płacony		
84 670	22.11.2013		CHF LIBOR 3M		co 3 m-ce	1 427	-1
85 825	22.11.2013	WIB 3M		co 3 m-ce			
338 680	07.06.2016		CHF LIBOR 3M		co 3 m-ce	400	94
341 500	07.06.2016	WIB 3M		co 3 m-ce			
508 020	03.06.2016		CHF LIBOR 3M		co 3 m-ce	915	123
512 250	03.06.2016	WIB 3M		co 3 m-ce			
564 467	14.01.2013**						
569 167	14.01.2013**					-19 161	619
564 467	14.07.2022		CHF LIBOR 3M		co 3 m-ce		
569 167	14.07.2022	WIB 3M		co 3 m-ce			
564 467	21.01.2013**						
569 167	21.01.2013**					-18 134	837
564 467	21.01.2022		CHF LIBOR 3M		co 3 m-ce		
569 167	21.01.2022	WIB 3M		co 3 m-ce			
564 467	04.02.2013**					-19 955	13
569 167	04.02.2013**						
564 467	06.02.2023		CHF LIBOR 3M		co 3 m-ce		
569 167	06.02.2023	WIB 3M		co 3 m-ce			
338 680	28.02.2013**					-3 789	160
341 500	28.02.2013**						
338 680	28.02.2017		CHF LIBOR 3M		co 3 m-ce		
341 500	28.02.2017	WIB 3M		co 3 m-ce			
508 020	27.12.2016		CHF LIBOR 3M		co 3 m-ce	-1 327	-26
512 250	27.12.2016	WIB 3M		co 3 m-ce			
Razem						-59 624	1 819

* z wyłączeniem odsetek prezentowanych w wyniku z tytułu odsetek

** data pierwszego przepływu nominalu przypadająca po 31.12.2012 roku

Stan na dzień 31.12.2011 roku**Aktywa finansowe objęte rachunkowością zabezpieczeń przepływów pieniężnych**

- portfel kredytów

Aktywa zabezpieczane – portfel kredytów hipotecznych o wartości 3 173 336 tys. zł

Transakcje IRS zabezpieczające przepływy pieniężne

Nominał	Data zapadalności	Oprocentowanie		Płatność kuponu odsetkowego		Wycena bilansowa z odsetkami	Wycena ujęta w rachunku wyników*
		Kupon otrzymany	Kupon płacony	Kupon otrzymany	Kupon płacony		
100 000	09.07.2012	stały 5,70%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	1 924	0
100 000	13.08.2012	stały 5,62%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	1 796	0
50 000	13.08.2012	stały 5,62%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	898	0
150 000	09.11.2012	stały 5,75%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	1 132	0
30 000	17.12.2014	stały 5,90%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	1 004	25
75 000	10.01.2013	stały 5,94%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	4 300	15
85 000	08.02.2013	stały 5,63%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	4 334	0
85 000	20.02.2015	stały 5,85%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	6 650	0
100 000	04.03.2013	stały 6,01%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	5 874	0
70 000	05.03.2015	stały 5,90%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	5 596	0
50 000	15.04.2013	stały 5,92%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	2 265	0
50 000	17.04.2013	stały 5,85%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	2 177	22
50 000	17.04.2012	stały 5,92%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	1 706	28
30 000	08.05.2012	stały 5,94%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	1 018	0
75 000	16.05.2013	stały 6,01%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	3 499	0
60 000	02.10.2013	stały 5,54%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	867	0
60 000	23.12.2013	stały 4,30%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	-476	-328
75 000	08.10.2012	stały 5,13%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	135	0
50 000	05.11.2012	stały 5,31%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	163	0
50 000	05.11.2012	stały 5,30%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	160	0
50 000	10.02.2014	stały 5,35%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	2 661	0
100 000	10.03.2014	stały 5,41%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	5 522	0
75 000	02.03.2016	stały 5,61%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	5 659	87
75 000	04.04.2016	stały 5,60%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	4 723	0
120 000	04.05.2016	stały 5,60%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	7 508	0
100 000	13.05.2013	stały 5,10%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	2 945	0
120 000	02.06.2016	stały 5,43%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	6 544	0
25 000	03.06.2019	stały 5,50%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	1 650	0
150 000	04.07.2016	stały 5,24%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	5 068	0
25 000	05.08.2019	stały 5,27%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	950	0
100 000	03.08.2016	stały 5,16%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	3 003	0
88 336	12.08.2016	stały 1,99%	EURIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	2 523	145
50 000	02.09.2019	stały 4,65%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	-171	-318
120 000	02.09.2016	stały 4,53%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	216	-357
25 000	04.10.2019	stały 4,91%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	47	0
120 000	04.10.2016	stały 4,78%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	120	0
25 000	04.11.2019	stały 4,83%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	-93	-91
120 000	03.11.2016	stały 4,70%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	-339	-366
120 000	02.12.2016	stały 4,91%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	756	0
25 000	02.12.2019	stały 5,01%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	199	0
120 000	03.01.2017	stały 4,68%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	-446	0
25 000	03.01.2020	stały 4,80%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	-144	0
Razem						93 923	-1 138

* z wyłączeniem odsetek prezentowanych w wyniku z tytułu odsetek

W przypadku zabezpieczeń przepływów pieniężnych kwota ujęta w kapitale własnym według stanu na 31.12.2012 roku wyniosła 20 050 tys. zł (bez uwzględnienia efektu podatkowego). Kwota usunięta z kapitału własnego dotycząca przychodów i kosztów z tytułu wyceny transakcji IRS (CFH) oraz CIRS (CFH) i ujęta w rachunku wyników (część nieefektywna) wyniosła 2 240 tys. zł. Kwota usunięta z kapitału własnego dotycząca różnic kursowych z transakcji CIRS (CFH) i ujęta w rachunku wyników w wyniku z pozycji wymiany wyniosła 12 435 tys. zł.

Według stanu na 31.12.2011 roku kwota ujęta w kapitale własnym wyniosła 35 976 tys. zł (bez uwzględnienia efektu podatkowego), natomiast kwota usunięta z kapitału własnego i ujęta w rachunku wyników (część nieefektywna) wyniosła -1 138 tys. zł.

Podsumowanie wycen instrumentów pochodnych zabezpieczających

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011
Razem wyceny dodatnie (z odsetkami)	118 610	95 592
Razem wyceny ujemne (z odsetkami)	-62 366	-1 669
Razem	56 244	93 923

31. Należności od klientów brutto

Struktura rodzajowa

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011
Kredyty i pożyczki	28 660 808	29 394 567
Skupione wierzytelności	190 222	252 086
Zrealizowane gwarancje	93 093	37 592
Pozostałe należności, w tym:	750 119	689 105
- należności leasingowe	688 151	632 267
Papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	140 142	120 565
Razem	29 834 384	30 493 915

Struktura terminowa (według terminów zapadalności na dzień bilansowy)

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011
- do 1 miesiąca	813 479	809 201
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 428 381	1 230 501
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 811 736	1 427 405
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	3 511 565	3 572 271
- powyżej 1 roku do 3 lat	3 858 533	4 639 881
- powyżej 3 do 5 lat	2 414 194	2 515 758
- powyżej 5 do 10 lat	4 123 651	4 248 688
- powyżej 10 do 20 lat	6 642 900	6 845 128
- powyżej 20 lat	3 420 454	3 939 155
- dla których termin zapadalności upłynął *	1 809 491	1 265 927
Razem	29 834 384	30 493 915

* zawiera jedynie wartość rat, dla których nastąpiło opóźnienie w spłacie

Struktura należności w podziale na klasy

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011
Osoby fizyczne*	22 077 726	23 108 088
- kredyty w rachunku bieżącym	927 069	1 004 576
- kredyty terminowe**	593 817	810 165
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	2 685 823	2 833 496
- kredyty mieszkaniowe	17 418 621	17 984 863
- pozostałe pożyczki i kredyty hipoteczne***	392 036	421 838
- skupione wierzytelności	17 503	14 421
- zrealizowane gwarancje	1 182	1 472
- pozostałe należności	41 675	37 257
Klienci korporacyjni i SME	7 559 219	7 185 668
- kredyty w rachunku bieżącym	2 350 003	2 019 966
- kredyty terminowe**	4 188 490	4 207 920
- skupione wierzytelności	172 719	217 702
- zrealizowane gwarancje	91 911	36 120
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	708 444	651 848
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	47 652	52 112
Sektor budżetowy	197 439	200 159
- kredyty w rachunku bieżącym	7 313	4 787
- kredyty terminowe**	97 636	106 956
- skupione wierzytelności	0	19 963
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	92 490	68 453
Razem	29 834 384	30 493 915

* zawiera należności od osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych

** zawiera głównie kredyty inwestycyjne i obrotowe

*** zawiera pożyczki hipoteczne oraz kredyty konsolidacyjne zabezpieczone hipoteką

Tabela „Struktura należności w podziale na klasy oraz na należności z utratą i bez utraty wartości na dzień 31.12.2012 roku”, która została przedstawiona na kolejnej stronie nie uwzględnia utworzonych - zgodnie z opisem w nocie 4 - rezerw (w kwocie 257,9 mln zł) na ryzyko kredytowe dotyczące zaangażowań ocenianych portfelowo.

Struktura należności w podziale na klasy oraz na należności z utratą i bez utraty wartości na dzień 31.12.2012 roku

w tys. zł	Należności brutto	Należności brutto z przesłanką utraty wartości	Odpisy aktualizujące na należności z przesłanką utraty wartości	Należności brutto bez przesłanek utraty wartości według dni opóźnień w spłacie						
				bez opóźnień	do 30 dni*	31 - 60 dni*	61 - 90 dni*	powyżej 90 dni*	Razem należności brutto bez przesłanek utraty wartości	Odpisy aktualizujące IBNR
Osoby fizyczne**	22 077 726	1 435 125	796 972	19 118 938	1 283 335	178 395	61 933	0	20 642 601	114 185
- kredyty w rachunku bieżącym	927 069	139 163	88 682	638 074	135 631	9 526	4 675	0	787 906	9 583
- kredyty terminowe***	593 817	59 936	33 890	470 270	61 062	2 123	426	0	533 881	1 879
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	2 685 823	350 282	272 011	2 171 812	128 496	22 874	12 359	0	2 335 541	17 497
- kredyty mieszkaniowe	17 418 621	821 388	359 120	15 492 282	923 747	138 655	42 549	0	16 597 233	82 181
- pozostałe pożyczki i kredyty hipoteczne****	392 036	55 459	34 600	295 274	34 162	5 217	1 924	0	336 577	2 884
- skupione wierzytelności	17 503	2 055	2 055	15 211	237	0	0	0	15 448	161
- zrealizowane gwarancje	1 182	1 182	1 002	0	0	0	0	0	0	0
- pozostałe należności	41 675	5 660	5 612	36 015	0	0	0	0	36 015	0
Klienci korporacyjni i SME	7 559 219	1 569 966	669 508	5 757 736	211 440	16 438	3 639	0	5 989 253	23 979
- kredyty w rachunku bieżącym	2 350 003	261 386	147 359	2 006 196	75 835	5 499	1 087	0	2 088 617	9 679
- kredyty terminowe***	4 188 490	1 124 261	406 540	2 923 592	135 380	4 397	860	0	3 064 229	12 297
- skupione wierzytelności	172 719	9 796	7 033	162 698	225	0	0	0	162 923	570
- zrealizowane gwarancje	91 911	91 911	73 994	0	0	0	0	0	0	0
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	708 444	82 612	34 582	617 598	0	6 542	1 692	0	625 832	1 433
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	47 652	0	0	47 652	0	0	0	0	47 652	0
Sektor budżetowy	197 439	0	0	191 880	5 559	0	0	0	197 439	424
- kredyty w rachunku bieżącym	7 313	0	0	7 113	200	0	0	0	7 313	98
- kredyty terminowe***	97 636	0	0	92 277	5 359	0	0	0	97 636	326
- skupione wierzytelności	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	92 490	0	0	92 490	0	0	0	0	92 490	0
Razem	29 834 384	3 005 091	1 466 480	25 068 554	1 500 334	194 833	65 572	0	26 829 293	138 588

* w przypadku opóźnienia w spłacie przynajmniej jednej raty całe zadłużenie prezentowane jest jako opóźnione

** zawiera należności od osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych

*** zawiera głównie kredyty inwestycyjne i obrotowe

**** zawiera pożyczki hipoteczne oraz kredyty konsolidacyjne zabezpieczone hipoteką

Struktura należności w podziale na klasy oraz na należności z utratą i bez utraty wartości na dzień 31.12.2011 roku

w tys. zł	Należności brutto	Należności brutto z przesłanką utraty wartości	Odpisy aktualizujące na należności z przesłanką utraty wartości	Należności brutto bez przesłanek utraty wartości według dni opóźnień w spłacie						Odpisy aktualizujące IBNR
				bez opóźnień	do 30 dni*	31 - 60 dni*	61 - 90 dni*	powyżej 90 dni*	Razem należności brutto bez przesłanek utraty wartości	
Osoby fizyczne**	23 108 088	1 529 253	856 605	20 017 811	1 330 766	179 625	50 298	335	21 578 835	98 055
- kredyty w rachunku bieżącym	1 004 576	159 967	121 158	703 533	127 000	9 272	4 483	321	844 609	10 333
- kredyty terminowe***	810 165	114 635	77 842	651 705	38 208	5 324	287	6	695 530	1 308
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	2 833 496	350 984	298 835	2 278 922	155 649	31 151	16 787	3	2 482 512	41 950
- kredyty mieszkaniowe	17 984 863	835 694	317 036	16 020 562	973 904	127 507	27 191	5	17 149 169	44 051
- pozostałe pożyczki i kredyty hipoteczne****	421 838	55 104	30 834	322 943	35 870	6 371	1 550	0	366 734	387
- skupione wierzytelności	14 421	2 242	2 242	12 044	135	0	0	0	12 179	26
- zrealizowane gwarancje	1 472	1 472	918	0	0	0	0	0	0	0
- pozostałe należności	37 257	9 155	7 740	28 102	0	0	0	0	28 102	0
Klienci korporacyjni i SME	7 185 668	983 200	442 953	6 017 515	176 787	6 369	1 554	243	6 202 468	10 475
- kredyty w rachunku bieżącym	2 019 966	158 514	88 256	1 772 913	86 372	988	936	243	1 861 452	7 693
- kredyty terminowe***	4 207 920	694 027	301 838	3 421 839	90 162	1 892	0	0	3 513 893	1 791
- skupione wierzytelności	217 702	9 507	6 298	207 942	253	0	0	0	208 195	77
- zrealizowane gwarancje	36 120	36 120	1 119	0	0	0	0	0	0	0
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	651 848	85 032	45 442	562 709	0	3 489	618	0	566 816	914
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	52 112	0	0	52 112	0	0	0	0	52 112	0
Sektor budżetowy	200 159	1	1	199 751	407	0	0	0	200 158	72
- kredyty w rachunku bieżącym	4 787	0	0	4 380	407	0	0	0	4 787	45
- kredyty terminowe***	106 956	0	0	106 956	0	0	0	0	106 956	25
- skupione wierzytelności	19 963	1	1	19 962	0	0	0	0	19 962	2
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	68 453	0	0	68 453	0	0	0	0	68 453	0
Razem	30 493 915	2 512 454	1 299 559	26 235 077	1 507 960	185 994	51 852	578	27 981 461	108 602

* w przypadku opóźnienia w spłacie przynajmniej jednej raty całe zadłużenie prezentowane jest jako opóźnione

** zawiera należności od osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych

*** zawiera głównie kredyty inwestycyjne i obrotowe

**** zawiera pożyczki hipoteczne oraz kredyty konsolidacyjne zabezpieczone hipoteką

Kwota niezamortyzowanych prowizji kredytowych rozliczanych metodą efektywnej stopy procentowej, które zgodnie z koncepcją wyceny aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu pomniejszając należności brutto, wyniosła na dzień 31.12.2012 roku 62 891 tys. zł, a na dzień 31.12.2011 roku 80 502 tys. zł. Kwoty te zostały ujęte w łącznej wartości należności brutto.

Należności oceniane indywidualnie

<i>w tys. zł</i>	31.12.2012	31.12.2011
Należności brutto	1 394 192	975 268
Odpisy z tytułu utraty wartości	606 570	432 592
Należności netto	787 622	542 676

Wartość przyjętych zabezpieczeń kredytowych

W przypadku należności ocenianych indywidualnie łączna wartość godziwa przyjętych przez Grupę zabezpieczeń, które zostały uwzględnione w szacunkach przyszłych przepływów pieniężnych, została zaprezentowana w poniższej tabeli.

<i>w tys. zł</i>	31.12.2012	31.12.2011
Wartość przyjętych zabezpieczeń dla należności kredytowych ocenianych indywidualnie	838 684	336 494

Poza standardowymi zabezpieczeniami kredytowymi zawartymi w umowach kredytowych, nieodbiegającymi od praktyki sektorowej (hipoteki, przewłaszczenia, zastawy rejestrowe, blokady gotówki na rachunkach, poręczenia, gwarancje oraz cesje należności) Grupa nie stosowała innych zabezpieczeń kredytowych, np. derywatów kredytowych.

Grupa oceniała ustanowione prawne zabezpieczenia transakcji kredytowych poprzez analizę wartości przyjętych zabezpieczeń na podstawie dokumentów składanych przez kredytobiorcę oraz wewnętrznych baz danych zawierających historyczną informację na temat odzyskiwalności zabezpieczeń.

Najbardziej istotnym zabezpieczeniem z punktu widzenia portfela kredytowego Banku były hipoteki, które w znaczący sposób zmniejszają ryzyko kredytowe. Bank na bieżąco monitorował wartość przyjętych zabezpieczeń hipotecznych, między innymi przez analizę wskaźników LtV (ang. *Loan-to-Value*, kredyt do wartości nieruchomości). Wartość godziwa przyjętych zabezpieczeń hipotecznych dla kredytów mieszkaniowych oraz pozostałych pożyczek i kredytów hipotecznych wpływająca na ocenę ryzyka kredytowego na dzień 31.12.2012 roku wynosiła 15 763 mln zł, zaś na dzień 31.12.2011 roku wynosiła 15 149 mln zł.

32. Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów

<i>w tys. zł</i>	Odpisy 31.12.2011	Utworzone	Rozwiązane	Spisane	Inne zmiany	Odpisy 31.12.2012
Osoby fizyczne*	954 660	1 222 739	-1 119 524	-23 893	-122 825	911 157
- kredyty w rachunku bieżącym	131 491	184 972	-167 530	-4 265	-46 403	98 265
- kredyty terminowe**	79 150	31 569	-25 752	-525	-48 673	35 769
- kredyty gotówkowe, ratałne i karty	340 785	392 098	-416 460	-13 919	-12 996	289 508
- kredyty mieszkaniowe	361 087	579 468	-483 080	-3 533	-12 641	441 301
- pozostałe pożyczki i kredyty hipoteczne***	31 221	30 767	-23 276	-643	-585	37 484
- skupione wierzytelności	2 268	808	-686	0	-174	2 216
- zrealizowane gwarancje	918	2 180	-1 089	0	-1 007	1 002
- pozostałe należności	7 740	877	-1 651	-1 008	-346	5 612
Klienci korporacyjni i SME	453 428	1 287 262	-968 541	-24 034	-54 628	693 487
- kredyty w rachunku bieżącym	95 949	268 507	-201 262	-301	-5 855	157 038
- kredyty terminowe**	303 629	799 993	-634 772	-4 917	-45 096	418 837
- skupione wierzytelności	6 375	20 278	-15 849	0	-3 201	7 603
- zrealizowane gwarancje	1 119	165 519	-92 126	0	-518	73 994
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	46 356	32 965	-24 532	-18 816	42	36 015
Sektor budżetowy	73	2 164	-1 836	0	23	424
- kredyty w rachunku bieżącym	45	1 453	-1 419	0	19	98
- kredyty terminowe**	25	711	-414	0	4	326
- skupione wierzytelności	3	0	-3	0	0	0
Razem****	1 408 161	2 512 165	-2 089 901	-47 927	-177 430	1 605 068

* zawiera należności od osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych

** zawiera głównie kredyty inwestycyjne i obrotowe

*** zawiera pożyczki hipoteczne oraz kredyty konsolidacyjne zabezpieczone hipoteką

****powyższa tabela nie uwzględnia utworzonych - zgodnie z opisem w nocie 4 - rezerw (w kwocie 257,9 mln zł) na ryzyko kredytowe dotyczące zaangażowań ocenianych portfelowo

w tys. zł	Odpisy 31.12.2010	Utworzone	Rozwiązane	Spisane	Inne zmiany	Odpisy 31.12.2011
Osoby fizyczne*	1 458 966	1 594 980	-1 421 993	-25 334	-651 959	954 660
- kredyty w rachunku bieżącym	103 962	173 739	-142 674	-3 733	197	131 491
- kredyty terminowe**	61 895	37 079	-20 609	-3 779	4 564	79 150
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	1 028 044	857 478	-867 804	-14 317	-662 616	340 785
- kredyty mieszkaniowe	224 512	500 688	-367 291	-2 158	5 336	361 087
- pozostałe pożyczki i kredyty hipoteczne***	28 686	24 468	-21 321	-678	66	31 221
- skupione wierzytelności	1 897	607	-236	0	0	2 268
- zrealizowane gwarancje	917	116	-115	0	0	918
- pozostałe należności	9 053	805	-1 943	-669	494	7 740
Klienci korporacyjni i SME	454 990	468 297	-468 915	-27 909	26 965	453 428
- kredyty w rachunku bieżącym	133 756	129 606	-150 182	-16 753	-478	95 949
- kredyty terminowe**	270 750	306 067	-266 620	-8 296	1 728	303 629
- skupione wierzytelności	6 093	5 764	-4 902	-980	400	6 375
- zrealizowane gwarancje	1 122	201	-25 530	0	25 326	1 119
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	43 269	26 659	-21 681	-1 880	-11	46 356
Sektor budżetowy	44	287	-258	0	0	73
- kredyty w rachunku bieżącym	4	231	-190	0	0	45
- kredyty terminowe**	40	48	-63	0	0	25
- skupione wierzytelności	0	8	-5	0	0	3
Razem	1 914 000	2 063 564	-1 891 166	-53 243	-624 994	1 408 161

* zawiera należności od osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych

** zawiera głównie kredyty inwestycyjne i obrotowe

*** zawiera pożyczki hipoteczne oraz kredyty konsolidacyjne zabezpieczone hipoteką

Kwota w pozycji „Inne zmiany” w odniesieniu do kredytów gotówkowych, ratalnych i kart dotyczy między innymi transakcji sprzedaży wierzytelności.

IBNR

Wartość odpisów z tytułu utraty wartości z tytułu zaistniałych, ale niezareportowanych strat kredytowych (ang. *incurred but not reported* - IBNR) – z wyłączeniem odpisów IBNR przedstawionych w nocie 4 - dla homogenicznych portfeli należności bilansowych i pozabilansowych na dzień 31.12.2012 roku wyniosła 156 827 tys. zł, w tym 18 239 tys. zł dotyczyło zobowiązań pozabilansowych, natomiast na dzień 31.12.2011 roku wyniosła 111 609 tys. zł, w tym 3 007 tys. zł dotyczyło zobowiązań pozabilansowych.

33. Należności z tytułu leasingu finansowego i zmiana stanu odpisów na należności leasingowe

<i>w tys. zł</i>	31.12.2012	31.12.2011
Inwestycje brutto w leasing finansowy	756 024	703 925
Niezrealizowane przyszłe przychody finansowe	67 873	71 658
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych (wartość bilansowa brutto)	688 151	632 267
Inwestycje brutto w leasing finansowy dla każdego z okresów:	756 024	703 924
- poniżej 1 roku	338 772	259 970
- od 1 do 5 lat	407 331	415 338
- powyżej 5 lat	9 921	28 616
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych dla każdego z okresów:	688 151	632 267
- poniżej 1 roku	306 059	226 462
- od 1 do 5 lat	372 998	378 932
- powyżej 5 lat	9 094	26 873

Odpisy z tytułu utraty wartości należności leasingowych

<i>w tys. zł</i>	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Stan na początek okresu	38 616	38 242
a) zwiększenia	24 097	20 633
- odpisy z tytułu utraty wartości należności leasingowych	24 097	20 371
- inne zmiany	0	262
b) rozwiązanie	20 544	18 379
- rozwiązanie odpisów na utratę wartości należności leasingowych	20 586	18 105
- inne zmiany	-42	274
c) wykorzystanie	18 816	1 880
- należności leasingowe odpisane w ciągu roku jako nieściągalne	18 816	1 880
Stan na koniec okresu	23 353	38 616

34. Inwestycyjne papiery wartościowe

<i>w tys. zł</i>	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	5 427 775	5 262 038
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	5 424 349	4 849 562
- obligacje	5 424 349	4 849 562
Papiery wartościowe Banku Centralnego	0	99 953
- bony	0	99 953
Pozostałe papiery wartościowe	0	307 126
- obligacje	0	307 126
Kapitałowe papiery wartościowe	3 426	5 397
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	2 548 590	3 416 674
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	2 548 590	3 416 674
- obligacje	2 548 590	3 416 674
Razem	7 976 365	8 678 712

Wszystkie inwestycyjne papiery wartościowe zaklasyfikowane do portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży były wyceniane w wartości godziwej na podstawie notowań rynkowych z wyjątkiem obligacji komercyjnych SINPLN, euroobligacji Skarbu Państwa, bonów pieniężnych NBP oraz nienotowanych inwestycji kapitałowych.

Wartość godziwa obligacji SINPLN była ustalana poprzez zdyskontowanie przepływów pieniężnych wynikających z obligacji krzywą PLN-BOND z uwzględnieniem spreadu kredytowego. Obligacje te miały stały kupon.

Euroobligacje Skarbu Państwa wyceniane były poprzez zdyskontowanie przepływów pieniężnych wynikających z obligacji krzywą EUR-BOND (dla papierów denominowanych w EUR), z uwzględnieniem spreadu kredytowego.

Bony pieniężne NBP wyceniane były przy zastosowaniu krzywej PLN-SWAP, bez uwzględniania spreadu kredytowego.

<i>w tys. zł</i>	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	5 427 775	5 262 038
Notowane	5 424 387	4 849 600
- akcje	38	38
- obligacje	5 424 349	4 849 562
Nienotowane	3 388	412 438
- akcje i udziały	3 388	5 359
- obligacje	0	307 126
- bony	0	99 953
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	2 548 590	3 416 674
Notowane	2 548 590	3 416 674
- obligacje	2 548 590	3 416 674
Razem	7 976 365	8 678 712

Struktura zapadalności aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011
- do 1 miesiąca	0	99 953
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	145 164	83 439
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	697 968	384 609
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	533 704	168 489
- powyżej 1 roku do 3 lat	2 047 933	1 609 647
- powyżej 3 do 5 lat	700 677	1 713 662
- powyżej 5 do 10 lat	1 298 903	1 196 842
- o nieokreślonej zapadalności	3 426	5 397
Razem	5 427 775	5 262 038

Struktura zapadalności aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011
- do 1 miesiąca	32 191	109 657
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	0
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	124 756	0
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	257 272	741 928
- powyżej 1 roku do 3 lat	1 215 642	980 536
- powyżej 3 do 5 lat	627 757	1 076 220
- powyżej 5 do 10 lat	290 972	508 333
Razem	2 548 590	3 416 674

35. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności

Na dzień 31.12.2012 roku Grupa nie posiadała udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych.

Na dzień 31.12.2011 roku Grupa posiadała akcje w jednej jednostce stowarzyszonej wycenianej metodą praw własności – spółce KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zajmującej się zarządzaniem funduszami inwestycyjnymi.

w tys. zł	31.12.2011
Wartość bilansowa udziałów	19 152
Aktywa jednostki razem	72 829
Kapitał własny jednostki:	65 479
- kapitał zakładowy	25 258
- kapitał zapasowy	25 229
- pozostały kapitał własny:	14 992
- zysk (strata) z lat ubiegłych	2 071
- zysk (strata) netto	12 921
Zobowiązania jednostki	7 350
Należności jednostki	40 396
Przychody ogółem	69 128
% posiadanego kapitału	30%
Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	30%

36. Rzeczowe aktywa trwałe

<i>w tys. zł</i>	31.12.2012	31.12.2011
Środki trwałe:	214 221	229 690
- grunty	10 809	10 958
- budynki i lokale	119 659	130 605
- urządzenia techniczne i maszyny	51 942	50 855
- środki transportu	1 095	1 415
- inne środki trwałe	30 716	35 857
Środki trwałe w budowie (nakłady)	9 117	30 107
Razem	223 338	259 797

Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych**Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2012 roku**

w tys. zł	Grunty	Budynki i lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie (nakłady)	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na 01.01.2012	12 048	220 665	401 538	2 057	172 990	30 312	839 610
b) zwiększenia	0	265	30 642	94	9 980	12 490	53 471
- zakupy	0	65	18 894	0	8 611	12 282	39 852
- inne zwiększenia*	0	200	11 748	94	1 369	208	13 619
c) zmniejszenia	155	5 068	36 805	616	12 117	33 685	88 446
- sprzedaż	132	2 621	496	606	5	0	3 860
- likwidacja	0	0	29 228	10	11 163	0	40 401
- inne zmniejszenia**	23	2 447	7 081	0	949	33 685	44 185
d) wartość brutto środków trwałych na 31.12.2012	11 893	215 862	395 375	1 535	170 853	9 117	804 635
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2012	1 090	78 608	348 575	640	136 592	0	565 505
f) zmiany umorzenia	-6	2 240	-5 264	-200	3 270	0	40
- amortyzacja	0	4 205	29 165	284	14 402	0	48 056
- sprzedaż	-6	-1 114	-494	-543	-5	0	-2 162
- likwidacja	0	0	-28 552	-7	-10 530	0	-39 089
- inne zmiany	0	-851	-5 383	66	-597	0	-6 765
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2012	1 084	80 848	343 311	440	139 862	0	565 545
h) odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2012	0	11 452	2 108	2	541	205	14 308
- zwiększenia	0	3 914	0	0	6	0	3 920
- zmniejszenia	0	11	1 986	2	272	205	2 476
i) odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2012	0	15 355	122	0	275	0	15 752
j) wartość netto środków trwałych na 01.01.2012	10 958	130 605	50 855	1 415	35 857	30 107	259 797
Wartość netto środków trwałych na 31.12.2012	10 809	119 659	51 942	1 095	30 716	9 117	223 338

* inne zwiększenia (poza nakładami na środki trwałe) dotyczą głównie przyjęcia do użytkowania środków trwałych uprzednio prezentowanych w pozycji „Nakłady na środki trwałe”

** inne zmniejszenia w pozycji „Nakłady na środki trwałe” dotyczą głównie przeniesienia do użytkowania środków trwałych

Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2011 roku

<i>w tys. zł</i>	Grunty	Budynki i lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie (nakłady)	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na 01.01.2011	12 126	218 846	414 612	1 568	178 768	20 551	846 471
b) zwiększenia	0	6 055	15 755	1 394	5 738	30 759	59 701
- zakupy	0	500	2 234	1 394	4 070	16 091	24 289
- inne zwiększenia*	0	5 555	13 521	0	1 668	14 668	35 412
c) zmniejszenia	78	4 236	28 829	905	11 516	20 998	66 562
- sprzedaż	28	446	1 823	905	134	0	3 336
- likwidacja	0	879	21 836	0	3 869	0	26 584
- inne zmniejszenia**	50	2 911	5 170	0	7 513	20 998	36 642
d) wartość brutto środków trwałych na 31.12.2011	12 048	220 665	401 538	2 057	172 990	30 312	839 610
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2011	1 090	75 930	334 011	980	127 929	0	539 940
f) zmiany umorzenia	0	2 678	14 564	-340	8 663	0	25 565
- amortyzacja	0	4 237	42 869	289	19 370	0	66 765
- sprzedaż	0	-64	-1 708	-629	-24	0	-2 425
- likwidacja	0	-545	-21 457	0	-3 532	0	-25 534
- inne zmiany	0	-950	-5 140	0	-7 151	0	-13 241
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2011	1 090	78 608	348 575	640	136 592	0	565 505
h) odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2011	0	11 793	3 431	154	709	0	16 087
- zwiększenia	0	0	1	0	0	1 205	1 206
- zmniejszenia	0	341	1 324	152	168	1 000	2 985
i) odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2011	0	11 452	2 108	2	541	205	14 308
j) wartość netto środków trwałych na 01.01.2011	11 036	131 123	77 170	434	50 130	20 551	290 444
Wartość netto środków trwałych na 31.12.2011	10 958	130 605	50 855	1 415	35 857	30 107	259 797

* inne zwiększenia (poza nakładami na środki trwałe) dotyczą głównie przyjęcia do użytkowania środków trwałych uprzednio prezentowanych w pozycji „Nakłady na środki trwałe”

** inne zmniejszenia w pozycji „Nakłady na środki trwałe” dotyczą głównie przeniesienia do użytkowania środków trwałych

37. Wartości niematerialne

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011
Oprogramowanie komputerowe wytworzone we własnym zakresie	0	0
Oprogramowanie komputerowe zakupione	68 353	25 182
Inne wartości niematerialne, w tym nakłady	26 463	34 529
Razem	94 816	59 711

Zmiana stanu wartości niematerialnych**Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2012 roku**

w tys. zł	Oprogramowanie komputerowe wytworzone we własnym zakresie	Oprogramowanie komputerowe zakupione	Inne wartości niematerialne, w tym nakłady	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na 01.01.2012	0	300 572	42 834	343 406
b) zwiększenia	0	73 155	7 278	80 433
- zakupy	0	50 473	55	50 528
- inne zwiększenia*	0	22 682	7 223	29 905
c) zmniejszenia	0	18 180	23 495	41 675
- sprzedaż	0	0	0	0
- likwidacja	0	12 173	88	12 261
- korekty wynikające z objęcia konsolidacją mniejszej ilości spółek	0	294	33	327
- inne zmniejszenia**	0	5 713	23 374	29 087
d) wartość brutto wartości niematerialnych na 31.12.2012	0	355 547	26 617	382 164
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2012	0	270 182	268	270 450
f) amortyzacja za okres	0	5 365	-114	5 251
- amortyzacja	0	17 796	7	17 803
- sprzedaż	0	0	0	0
- likwidacja	0	-12 137	-88	-12 225
- korekty wynikające z objęcia konsolidacją mniejszej ilości spółek	0	-294	-33	-327
- inne zmiany	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2012	0	275 547	154	275 701
h) odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2012	0	5 208	8 037	13 245
- zwiększenia	0	6 697	0	6 697
- zmniejszenia	0	258	8 037	8 295
i) odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2012	0	11 647	0	11 647
j) wartość netto wartości niematerialnych na 01.01.2012	0	25 182	34 529	59 711
Wartość netto wartości niematerialnych na 31.12.2012	0	68 353	26 463	94 816

* inne zwiększenia dotyczą głównie przyjęcia do użytkowania wartości niematerialnych ujętych dotychczas jako nakłady

** inne zmniejszenia dotyczą głównie przeniesienia do użytkowania wartości niematerialnych ujętych dotychczas jako nakłady

Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2011 roku

<i>w tys. zł</i>	Oprogramowanie komputerowe wytworzone we własnym zakresie	Oprogramowanie komputerowe zakupione	Inne wartości niematerialne, w tym nakłady	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na 01.01.2011	42	298 726	13 874	312 642
b) zwiększenia	0	3 104	34 772	37 876
- zakupy	0	1 454	30 614	32 068
- inne zwiększenia*	0	1 650	4 158	5 808
c) zmniejszenia	42	1 258	5 812	7 112
- sprzedaż	42	0	0	42
- likwidacja	0	600	122	722
- inne zmniejszenia**	0	658	5 690	6 348
d) wartość brutto wartości niematerialnych na 31.12.2011	0	300 572	42 834	343 406
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2011	31	255 403	341	255 775
f) amortyzacja za okres	-31	14 779	-73	14 675
- amortyzacja	1	15 253	23	15 277
- sprzedaż	-32	0	0	-32
- likwidacja	0	-449	-121	-570
- inne zmiany	0	-25	25	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2011	0	270 182	268	270 450
h) odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2011	0	4 154	2 512	6 666
- zwiększenia	0	1 356	5 525	6 881
- zmniejszenia	0	302	0	302
i) odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2011	0	5 208	8 037	13 245
j) wartość netto wartości niematerialnych na 01.01.2011	11	39 169	11 021	50 201
Wartość netto wartości niematerialnych na 31.12.2011	0	25 182	34 529	59 711

* inne zwiększenia dotyczą głównie przyjęcia do użytkowania wartości niematerialnych ujętych dotychczas jako nakłady

** inne zmniejszenia dotyczą głównie przeniesienia do użytkowania wartości niematerialnych ujętych dotychczas jako nakłady

38. Nieruchomości inwestycyjne

Poniższa tabela prezentuje zmiany stanu nieruchomości inwestycyjnych w 2012 i 2011 roku:

<i>w tys. zł</i>	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Wartość brutto na początek okresu	299 963	320 933
Zwiększenia	80	2 228
Zmniejszenia*	280 512	23 198
Wartość brutto na koniec okresu	19 531	299 963
Umorzenie na początek okresu	89 037	91 513
Zmiany umorzenia	-86 796	-2 476
Amortyzacja	4 974	7 718
Zmniejszenia*	91 770	10 194
Umorzenie na koniec okresu	2 241	89 037
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	1 861	3 752
Zwiększenia	32	0
Zmniejszenia	740	1 891
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	1 153	1 861
Wartość netto na początek okresu	209 065	225 668
Wartość bilansowa na koniec okresu	16 137	209 065

* zmiany w 2012 roku związane głównie z dekonsolidacją spółki Reliz opisaną w nocie 1

W 2012 roku przychody z czynszów dotyczące nieruchomości inwestycyjnych wyniosły 21 571 tys. zł. Poniesione w tym okresie bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych wyniosły 9 044 tys. zł. Spadek przychodów i kosztów w stosunku do 2011 roku związany jest z dekonsolidacją spółki Reliz opisaną w nocie 1.

W 2011 roku przychody z czynszów dotyczące nieruchomości inwestycyjnych wyniosły 33 177 tys. zł. Poniesione w tym okresie bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych wyniosły 13 402 tys. zł.

Nieruchomości inwestycyjne stanowiły głównie budynki, które amortyzowane były liniowo (roczna stawka amortyzacji wynosiła 2,5%). Pozostałe urządzenia techniczne i maszyny stanowiące integralną część nieruchomości inwestycyjnych amortyzowane były stawkami od 7% do 30%.

39. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

<i>w tys. zł</i>	31.12.2012	31.12.2011
Środki trwale przeznaczone do sprzedaży	5 709	12 128
Środki trwale brutto	5 709	13 573
Odpisy na utratę wartości	0	1 445
Razem	5 709	12 128

Składniki aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży są dostępne do natychmiastowej sprzedaży. Są one aktywnie oferowane na sprzedaż na warunkach rynkowych, bez wyjątkowych lub niestandardowych postanowień, po cenie, która jest racjonalna w odniesieniu do ich bieżącej wartości godziwej. Oczekuje się, że sprzedaż zostanie ujęta jako sprzedaż zakończona w czasie jednego roku od dnia reklasyfikacji tych aktywów do kategorii aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży.

40. Pozostałe aktywa

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011
Dłużnicy różni*	57 081	74 908
- dłużnicy różni brutto	59 080	80 617
- odpisy na utratę wartości	-1 999	-5 709
Rozliczenia międzyokresowe czynne	27 394	18 684
Pozostałe	2	100
Razem	84 477	93 692

* obejmuje należności z tytułu sprzedaży majątku finansowego i trwałego, kaucji zwrotnych wpłaconych przez Bank zgodnie z warunkami umów leasingu operacyjnego nieruchomości użytkowanych przez Bank, rozliczenia z tytułu kart płatniczych, należności z tytułu rozliczeń publiczno-prawnych

41. Zobowiązania wobec Banku Centralnego**Struktura rodzajowa**

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011
Pozostałe zobowiązania	0	32
Razem	0	32

Struktura terminowa (według terminów wymagalności na dzień bilansowy)

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011
- do 1 miesiąca	0	32
Razem	0	32

42. Zobowiązania wobec banków**Struktura rodzajowa**

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011
Rachunki bieżące	73 967	83 795
Depozyty terminowe	2 872 054	5 160 973
Kredyty i pożyczki otrzymane	1 332 759	3 234 826
Pozostałe zobowiązania	4 298	6 897
Razem	4 283 078	8 486 491

Struktura terminowa (według terminów wymagalności na dzień bilansowy)

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011
- do 1 miesiąca	1 326 622	2 905 234
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	723 718	2 214
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	304 867	330
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 575 619	4 074 878
- powyżej 1 roku do 3 lat	352 252	1 503 835
Razem	4 283 078	8 486 491

43. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu**Struktura terminowa (według terminów wymagalności na dzień bilansowy)**

<i>w tys. zł</i>	31.12.2012	31.12.2011
- do 1 miesiąca	94 937	0
Razem	94 937	0

44. Zobowiązania wobec klientów**Struktura rodzajowa**

<i>w tys. zł</i>	31.12.2012	31.12.2011
Rachunki bieżące, w tym:	16 203 085	16 685 427
- konto oszczędnościowe	7 932 128	8 721 838
Depozyty terminowe	12 843 792	10 301 309
Kredyty i pożyczki otrzymane*	1 215 508	879 406
Pozostałe zobowiązania	130 245	177 015
Razem	30 392 630	28 043 157

* zawiera pożyczki otrzymane z Europejskiego Banku Inwestycyjnego, który zgodnie z segmentacją NBP prezentowany jest w ramach segmentu klientów korporacyjnych

Struktura terminowa (według terminów wymagalności na dzień bilansowy)

<i>w tys. zł</i>	31.12.2012	31.12.2011
- do 1 miesiąca	20 269 409	20 211 224
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 200 595	2 371 344
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	3 785 166	3 301 389
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 732 865	1 075 710
- powyżej 1 roku do 3 lat	281 726	268 631
- powyżej 3 do 5 lat	263 255	47 190
- powyżej 5 do 10 lat	859 613	767 668
- powyżej 10 do 20 lat	1	1
Razem	30 392 630	28 043 157

Struktura zobowiązań w podziale na klasy

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011
Osoby fizyczne*	18 989 741	17 876 440
- rachunki bieżące (w tym konto oszczędnościowe)	10 854 564	11 677 122
- depozyty terminowe	8 029 144	6 026 092
- pozostałe zobowiązania	106 033	173 226
Klienci korporacyjni i SME	9 818 809	8 707 947
- rachunki bieżące	4 364 429	3 952 357
- depozyty terminowe	4 232 691	3 874 166
- kredyty i pożyczki otrzymane**	1 215 508	879 406
- pozostałe zobowiązania	6 181	2 018
Sektor budżetowy	1 584 080	1 458 770
- rachunki bieżące	984 092	1 055 948
- depozyty terminowe	581 957	401 051
- pozostałe zobowiązania	18 031	1 771
Razem	30 392 630	28 043 157

* zawiera zobowiązania wobec osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych

** zawiera pożyczki otrzymane z Europejskiego Banku Inwestycyjnego, który zgodnie z segmentacją NBP prezentowany jest w ramach segmentu klientów korporacyjnych

45. Rezerwy

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011
Rezerwa na świadczenie pracownicze	1 232	1 737
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	63 298	40 809
Rezerwa na sprawy sporne	28 961	35 021
Rezerwa na ryzyko kredytowe*	257 858	0
Pozostałe	7 415	38 835
Razem	358 764	116 402

* szczegółowy opis pozycji Rezerwa na ryzyko kredytowe znajduje się w nocie 4

W dniu 29.12.2011 roku Zarząd Banku podjął decyzję o utworzeniu rezerwy w wysokości 35 mln zł na potencjalne zobowiązanie z tytułu odsprzedaży spółki Żagiel S.A. przez KBC Group poniżej ceny uzyskanej przez Kredyt Bank S.A.

Zgodnie z umową zawartą w dniu 16.12.2009 roku pomiędzy Kredyt Bankiem S.A. i KBC Bank NV cena sprzedaży 100% akcji spółki Żagiel S.A. wyniosła 350 mln zł. Powyższa umowa przewidywała, że w przypadku dokonania przez KBC sprzedaży akcji spółki Żagiel podmiotowi zewnętrznemu za kwotę mniejszą od 350 mln zł, ryzyko Kredyt Banku S.A. jest ograniczone do 10% ceny sprzedaży, tj. 35 mln zł. W związku ze sfinalizowaniem przez KBC Bank NV transakcji sprzedaży 100% akcji Żagiel S.A. na rzecz Santander Consumer Finanse S.A. za kwotę 10 mln zł, w dniu 31.07.2012 roku Bank otrzymał wezwanie do zapłaty na rzecz KBC Bank NV kwoty 35 mln zł. W związku z utworzeniem w grudniu 2011 roku rezerwy na powyższe zobowiązanie, jego realizacja nie miała wpływu na rachunek zysków i strat Grupy w 2012 roku.

Opis spraw spornych o najwyższej wartości przedmiotu sporu znajduje się w nocie 69.

Na pozycję „Rezerwa na świadczenia pracownicze” składają się rezerwy na świadczenia emerytalne.

Zmiana stanu rezerw

<i>w tys. zł</i>	01.01.2012 -31.12.2012	01.01.2011 -31.12.2011
Stan na początek okresu	116 402	92 811
- rezerwa na świadczenie pracownicze	1 737	1 585
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	40 809	49 877
- rezerwa restrukturyzacyjna/odprawy	0	0
- rezerwa na sprawy sporne	35 021	40 699
- pozostałe	38 835	650
a) utworzenie	690 969	306 145
- rezerwa na świadczenie pracownicze	0	300
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	401 691	262 595
- rezerwa restrukturyzacyjna/odprawy	0	1 287
- rezerwa na sprawy sporne	27 370	6 963
- rezerwa na ryzyko kredytowe	257 858	0
- pozostałe	4 050	35 000
b) wykorzystanie	-36 724	-4 163
- rezerwa na świadczenie pracownicze	-141	-148
- rezerwa restrukturyzacyjna/odprawy	0	-1 287
- rezerwa na sprawy sporne	-129	-2 728
- pozostałe	-36 454	0
c) rozwiązanie	-381 541	-284 816
- rezerwa na świadczenie pracownicze	-364	0
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	-377 122	-274 903
- rezerwa na sprawy sporne	-2 776	-9 913
- pozostałe	-1 279	0
d) inne zmiany wartości	-30 342	6 425
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	-2 080	3 240
- rezerwa na sprawy sporne	-30 525	0
- pozostałe	2 263	3 185
Stan na koniec okresu (według tytułów)	358 764	116 402
- rezerwa na świadczenie pracownicze	1 232	1 737
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	63 298	40 809
- rezerwa restrukturyzacyjna/odprawy	0	0
- rezerwa na sprawy sporne	28 961	35 021
- rezerwa na ryzyko kredytowe	257 858	0
- pozostałe	7 415	38 835
Stan na koniec okresu	358 764	116 402

46. Pozostałe zobowiązania

<i>w tys. zł</i>	31.12.2012	31.12.2011
Rozrachunki publiczno-prawne	25 682	21 369
Wierzyciele różni	105 513	88 045
Koszty i przychody rozliczane w czasie	110 926	143 403
- przychody pobierane z góry	7 308	21 610
- koszty do zapłacenia	38 960	47 760
- rezerwa na premie*	48 162	60 518
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	16 496	13 515
Rozrachunki międzybankowe	15 290	18 227
Razem	257 411	271 044

* zawiera między innymi rezerwy na premie okresowe i roczne oraz rezerwy na premie w związku z toczącymi się w Banku projektami

47. Zobowiązania podporządkowane

<i>w tys. zł</i>	31.12.2012	31.12.2011
Stan zobowiązań podporządkowanych	971 533	1 036 510
Razem	971 533	1 036 510

Stan na dzień 31.12.2012 roku

Nazwa podmiotu	Wartość pożyczki		Warunki	Termin	Stan
	w walucie	w tys.	oprocentowania	wymagalności	zobowiązań
					podporządkowanych
KBC Bank NV O/Dublin	100 000	CHF	3M LIBOR+1,6p.p.	15.06.2018	338 394
KBC Bank NV O/Dublin	165 000	CHF	3M LIBOR+4,5p.p.	28.06.2019	558 194
KBC Bank NV O/Dublin	75 000	PLN	1M WIBOR+3,0p.p.	30.01.2019	74 945
Razem					971 533

Stan na dzień 31.12.2011 roku

Nazwa podmiotu	Wartość pożyczki		Warunki	Termin	Stan
	w walucie	w tys.	oprocentowania	wymagalności	zobowiązań
					podporządkowanych
KBC Bank NV O/Dublin	100 000	CHF	3M LIBOR+1,6p.p.	15.06.2018	362 934
KBC Bank NV O/Dublin	165 000	CHF	3M LIBOR+4,5p.p.	28.06.2019	598 620
KBC Bank NV O/Dublin	75 000	PLN	1M WIBOR+3,0p.p.	30.01.2019	74 956
Razem					1 036 510

48. Kapitały

Kapitał zakładowy

Według stanu na dzień 31.12.2012 roku kapitał zakładowy jednostki dominującej wynosił 1 358 294 400 zł i dzielił się na 271 658 880 akcji o wartości nominalnej 5,00 złotych każda akcja. Akcje jednostki dominującej były akcjami imiennymi i akcjami na okaziciela, nie były akcjami uprzywilejowanymi. Każdej akcji przysługiwało prawo 1 głosu podczas Walnego Zgromadzenia jednostki dominującej. Akcje jednostki dominującej dopuszczone były do obrotu giełdowego na rynku podstawowym GPW. Zgodnie z opisem w nocie 2.2 w dniu 02.01.2013 roku obrót akcjami Banku został zawieszony do dnia ich wykluczenia z obrotu giełdowego. W trakcie 2012 i 2011 roku kapitał zakładowy nie ulegał zmianie.

Na podstawie Uchwały Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych (GPW) z dnia 24.08.2012 roku oraz Uchwał Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, w dniu 31.08.2012 roku dokonana została asymilacja 425 akcji zwykłych na okaziciela powstałych po zamianie 425 akcji imiennych serii F Kredyt Banku S.A. oznaczonych kodem PLKRDTB00029 z 271 593 016 akcjami zwykłymi na okaziciela oznaczonymi kodem PLKRDTB00011. Akcje objęte asymilacją otrzymały kod PLKRDTB00011.

W dniu 31.08.2012 powyższe akcje zostały przez GPW wprowadzone, w trybie zwykłym, do obrotu giełdowego na rynku podstawowym.

Z dniem 31.08.2012 roku:

- 1) Kodem PLKRDTB00029 oznaczonych jest 9 734 akcji,
- 2) Kodem PLKRDTB00011 oznaczonych jest 271 593 441 akcji.

Przedstawiona poniżej charakterystyka akcji imiennych i akcji na okaziciela została sporządzona na dzień 31.12.2012 roku.

Akcje imienne

Akcjonariusze jednostki dominującej posiadali 65 439 akcji imiennych, co stanowiło 0,02% kapitału zakładowego. Zestawienie akcji imiennych na dzień 31.12.2012 roku zostało przedstawione poniżej.

Seria	Liczba akcji
A, C, F	9 734
P	29 042
S1	26 663
Razem	65 439

Akcje serii A, C i F zostały dopuszczone do obrotu giełdowego pod warunkiem zamiany ich na akcje na okaziciela, natomiast akcje serii P i S1 mogły być dopuszczone do obrotu giełdowego po otrzymaniu odpowiednich zezwoleń.

Akcje na okaziciela

Akcjonariusze jednostki dominującej posiadali 271 593 441 akcji na okaziciela, co stanowiło 99,98% kapitału zakładowego. Akcjami na okaziciela pierwotnie było 264 204 350 akcji. Dodatkowo w wyniku zamiany akcji imiennych, na dzień 31.12.2012 roku akcjami na okaziciela było 7 389 091 akcji. Zestawienie akcji na okaziciela na dzień 31.12.2012 roku, zostało przedstawione poniżej.

Akcje na okaziciela (pierwotne)		Powstałe w wyniku zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela	
Seria	Liczba akcji	Seria	Liczba akcji
B	2 500 000	A, C, F	2 904 981
D	100 000	P	3 660 640
E	1 580 425	S1	823 470
G	480 000		
H	3 777 350		
I	5 600 000		
J	4 400 000		
K	2 278 814		
L	2 000 000		
M	10 000 000		
N	847 000		
O	25 000 000		
R	32 583 993		
T	49 301 056		
U	63 387 072		
W	60 368 640		
Razem	264 204 350	Razem	7 389 091
Razem akcje na okaziciela		271 593 441	

W poniższej tabeli zaprezentowano wykaz głównych Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A. według stanu na dzień 31.12.2012 roku.

Nazwa akcjonariusza	Zakres działalności	Liczba akcji i głosów na WZ	Udział w głosach i kapitale (w%)
KBC Bank NV – podmiot z Grupy KBC	Bankowość	217 327 103	80,00

W dniu 26.01.2012 roku do Banku wpłynęło powiadomienie od Pioneer Pekao Investment Management S.A. („PPIM”) o spadku łącznego zaangażowania do poziomu 4,29% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu w zakresie instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli zarządzanych przez PPIM. Zgodnie z powyższą informacją zaangażowanie Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty spadło do 4,16% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Więcej informacji na temat powyższej kwestii zawiera komunikat bieżący z dnia 26.01.2012 roku.

Z dniem wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego o połączeniu Kredyt Banku S.A. z Bankiem Zachodnim WBK S.A., tj. 04.01.2013 roku, Kredyt Bank S.A. przestał być samodzielnym podmiotem gospodarczym i został wykreślony z Krajowego Rejestru Sądowego.

Więcej informacji w powyższej kwestii zostało ujawnionych w notach 1 i 61.

Kapitał zapasowy

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011
Z podziału zysku z lat ubiegłych	1 130 174	900 065
Kapitał zapasowy razem	1 130 174	900 065

Kapitał z aktualizacji wyceny

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011
Z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	242 045	50 557
Z tytułu wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	20 050	35 976
Podatek odroczone	-49 797	-16 441
Kapitał z aktualizacji wyceny razem	212 298	70 092

Kapitał rezerwowy

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego tworzony z zysku	481 151	400 942
Kapitał rezerwowy razem	481 151	400 942

Fundusz ogólnego ryzyka bankowego tworzony był z zysku po opodatkowaniu zgodnie z przepisami Prawa Bankowego.

Zysk netto Banku za rok obrotowy 2011, który wyniósł 310 318 322,72 zł został przeznaczony na:

- odpis na fundusz ogólnego ryzyka w wysokości 80 209 000,00 zł prezentowany w ramach kapitału rezerwowego,
- pozostała kwota, tj. 230 109 322,72 zł na kapitał zapasowy Banku.

49. Pozycje pozabilansowe

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania udzielone i otrzymane		
Zobowiązania udzielone:	5 460 268	6 548 048
- finansowe	3 763 557	4 346 382
- gwarancyjne	1 696 711	2 201 666
Zobowiązania otrzymane:	1 147 842	882 927
- finansowe	327 020	41 421
- gwarancyjne	820 822	841 506
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	164 752 569	199 278 505
Otrzymane zabezpieczenia kredytowe	10 505 920	9 119 201

Zobowiązania pozabilansowe udzielone według rodzaju

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011
Finansowe	3 763 557	4 346 382
- niewykorzystane linie kredytowe	1 051 553	2 816 410
- niewykorzystane kredyty w rachunku bieżącym	1 820 635	840 054
- limity na kartach kredytowych	574 645	456 169
- otwarte akredytywy importowe	143 385	181 712
- lokaty do wydania	173 339	52 037
Gwarancyjne	1 696 711	2 201 666
- gwarancje udzielone	1 691 885	2 196 335
- akredytywy eksportowe	4 826	5 331
Razem	5 460 268	6 548 048

Finansowe zobowiązania pozabilansowe według terminów zapadalności

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011
- do 1 miesiąca	730 786	386 213
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	536 945	417 509
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	543 065	463 408
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 100 126	1 708 678
- powyżej 1 roku do 3 lat	455 928	528 545
- powyżej 3 do 5 lat	39 085	70 949
- powyżej 5 lat	357 622	771 080
Razem	3 763 557	4 346 382

Gwarancyjne zobowiązania pozabilansowe według terminów zapadalności

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011
- do 1 miesiąca	159 861	47 588
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	144 079	77 042
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	104 638	187 230
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	234 004	254 312
- powyżej 1 roku do 3 lat	512 578	926 162
- powyżej 3 do 5 lat	277 141	253 574
- powyżej 5 lat	264 410	455 758
Razem	1 696 711	2 201 666

Najistotniejsze pozycje w ramach zobowiązań warunkowych wynikających z wystawionych na rzecz klientów gwarancji dotyczyły gwarancji dobrego wykonania kontraktów oraz gwarancji spłaty należności. Bank oferował swoim klientom gwarancje jako standardowy produkt w ramach oferty kredytowej, skierowanej przede wszystkim do segmentu klientów korporacyjnych. Przychody prowizyjne otrzymywane z tytułu wystawianych gwarancji rozliczane były do przychodów prowizyjnych w rachunku zysków i strat przez okres trwania gwarancji metodą liniową.

W procesie zarządzania ryzykiem w Grupie udzielone gwarancje i bezwarunkowe zobowiązania dotyczące finansowania traktowane były jako element zaangażowania obciążonego ryzykiem kredytowym. Ocena ryzyka wynikającego z udzielonych gwarancji stanowiła element procesu oceny ryzyka kredytowego, wynikającego z innych produktów kredytowych posiadanych przez danych klientów, tzn. wszystkie produkty kredytowe, łącznie z gwarancjami, udzielone konkretnym kredytobiorcom, analizowane były równolegle zarówno pod kątem oceny przesłanek utraty wartości, jak i pomiaru odpisów aktualizujących wartość.

Na dzień 31.12.2012 roku oszacowana kwota rezerw na udzielone gwarancje i bezwarunkowe zobowiązania dotyczące finansowania wyniosła 63 298 tys. zł, zaś na 31.12.2011 roku wyniosła 40 809 tys. zł. Powyższa kwota jest zaprezentowana w nocie 45 jako pozycja „Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe”.

50. Współczynnik wypłacalności

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011
Kwota wymogu kapitałowego:	2 471 906	2 403 108
- ryzyko kredytowe	2 209 115	2 128 068
- ryzyko rynkowe	30 568	31 068
- ryzyko operacyjne	232 223	243 972
Fundusze własne i kapitał krótkoterminowy	3 910 284	3 755 108
Fundusze podstawowe:	2 742 764	2 601 176
- kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294
- kapitał zapasowy	1 130 174	900 065
- kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny zaliczany do funduszy własnych podstawowych	-1 399	-7 683
- pozostałe kapitały rezerwowe	481 151	400 942
- zysk (strata) z lat ubiegłych	25 914	8 988
- zysk (strata) netto uwzględniony do wyliczenia współczynnika wypłacalności	- 156 453	221 917
- przewidywana dywidenda	0	-212 167
- wartości niematerialne	-94 816	-59 711
- akcje i udziały w podmiotach finansowych (50%)	0	-9 300
- inne	-101	-169
Fundusze uzupełniające:	1 167 520	1 076 559
- kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny zaliczany do funduszy własnych uzupełniających	195 018	48 034
- zobowiązania podporządkowane zaliczane do funduszy własnych	972 502	1 037 825
- akcje i udziały w podmiotach finansowych (50%)	0	-9 300
Kapitał krótkoterminowy	0	77 373
Współczynnik wypłacalności (w %)	12,66	12,50
Współczynnik uwzględniający fundusze podstawowe (w %)	8,88	8,66

Na dzień 31.12.2012 roku oraz 31.12.2011 roku współczynnik wypłacalności był wyliczany zgodnie z obowiązującymi regulacjami Komisji Nadzoru Finansowego.

Poniżej przedstawiono informacje dotyczące przestrzegania wymogów kapitałowych:

1) Kwoty stanowiące 8% ekspozycji ważonych ryzykiem oddzielnie dla każdej z klas ekspozycji określonych w § 20 ust. 1 załącznika nr 4 do Uchwały KNF nr 76/2010 z dnia 10 marca 2010 roku z późniejszymi zmianami w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka

Kwota wymogu kapitałowego na ryzyko kredytowe*, w tym na ryzyko kredytowe kontrahenta według stanu na 31.12.2012 roku

<i>w tys. zł</i>	Wartość bilansowa	Zobowiązania udzielone oraz nominal instrumentów pochodnych**	Wartość ważona ryzykiem	Kwota wymogu kapitałowego
Ogółem:	40 761 235	150 088 932	27 613 935	2 209 115
- rządy i banki centralne	9 898 025	150	0	0
- samorządy terytorialne i władze lokalne	145 626	6 754	29 565	2 365
- organy administracji i podmioty nieprowadzące działalności gospodarczej	101 433	39 126	97 860	7 829
- banki wielostronnego rozwoju	47 644	0	0	0
- organizacje międzynarodowe	0	0	0	0
- instytucje - banki	1 941 282	143 820 151	1 123 680	89 894
- przedsiębiorstwa	3 537 129	4 263 938	5 075 780	406 062
- ekspozycje detaliczne	6 532 834	1 423 979	5 660 252	452 820
- ekspozycje zabezpieczone na nieruchomościach	16 625 453	534 313	14 329 250	1 146 340
- ekspozycje przeterminowane	825 580	521	934 944	74 796
- ekspozycje należące do nadzorczych kategorii wysokiego ryzyka	846	0	1 269	102
- obligacje zabezpieczone	0	0	0	0
- pozycje sekurytyzacyjne	0	0	0	0
- ekspozycje wobec instytucji i przedsiębiorców o krótkoterminowej ocenie kredytowej	0	0	0	0
- z tytułu uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania	0	0	0	0
- pozostałe ekspozycje	1 105 383	0	361 335	28 907

* oszacowana w oparciu o metodę standardową, bez uwzględnienia utworzonych - zgodnie z opisem w notcie 4 - rezerw (w kwocie 257,9 mln zł) na ryzyko kredytowe dotyczące zaangażowań ocenianych portfelowo.

** kwota netto zobowiązań pozabilansowych oraz wartość nominalu transakcji pochodnych uwzględnionych w rachunku adekwatności kapitałowej

Kwota wymogu kapitałowego na ryzyko kredytowe*, w tym na ryzyko kredytowe kontrahenta według stanu na 31.12.2011 roku

<i>w tys. zł</i>	Wartość bilansowa	Zobowiązania udzielone oraz nominal instrumentów pochodnych**	Wartość ważona ryzykiem	Kwota wymogu kapitałowego
Ogółem:	42 003 084	190 459 015	26 600 853	2 128 068
- rządy i banki centralne	9 847 171	150	0	0
- samorządy terytorialne i władze lokalne	152 685	6 149	30 914	2 473
- organy administracji i podmioty nieprowadzące działalności gospodarczej	101 589	31 521	93 026	7 442
- banki wielostronnego rozwoju	52 108	0	0	0
- organizacje międzynarodowe	0	0	0	0
- instytucje - banki	2 075 622	182 328 200	1 041 302	83 304
- przedsiębiorstwa	3 353 394	5 955 649	4 934 361	394 749
- ekspozycje detaliczne	13 079 190	1 412 294	10 018 343	801 467
- ekspozycje zabezpieczone na nieruchomościach	11 588 955	724 804	9 475 802	758 065
- ekspozycje przeterminowane	330 410	248	359 068	28 725
- ekspozycje należące do nadzorczych kategorii wysokiego ryzyka	21 854	0	32 783	2 623
- obligacje zabezpieczone	0	0	0	0
- pozycje sekurytyzacyjne	0	0	0	0
- ekspozycje wobec instytucji i przedsiębiorców o krótkoterminowej ocenie kredytowej	0	0	0	0
- z tytułu uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania	0	0	0	0
- pozostałe ekspozycje	1 400 106	0	615 254	49 220

* oszacowana w oparciu o metodę standardową

** kwota netto zobowiązań pozabilansowych oraz wartość nominalu transakcji pochodnych uwzględnionych w rachunku adekwatności kapitałowej

2) Kwoty minimalnych wymogów kapitałowych, o których mowa w § 6 ust. 1 pkt 2-5 Uchwały KNF nr 76/2010 z dnia 10 marca 2010 roku z późniejszymi zmianami w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka

<i>w tys. zł</i>	31.12.2012	31.12.2011
Kwota wymogu kapitałowego na ryzyko rynkowe	30 568	31 068
- ryzyko walutowe	0	0
- ryzyko cen towarów	0	0
- ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych	0	0
- ryzyko cen instrumentów dłużnych	20	11
- ryzyko ogólne stóp procentowych	30 548	31 057

3) Kwoty minimalnych wymogów kapitałowych, o których mowa w § 6 ust. 1 pkt 6 Uchwały KNF nr 76/2010 z dnia 10 marca 2010 roku z późniejszymi zmianami w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka

w tys. zł	Rok	2012
Wynik*	2009	1 647 225
Wynik*	2010	1 685 664
Wynik*	2011	1 682 934
Narzut Kapitałowy	2009	224 377
Narzut Kapitałowy	2010	236 425
Narzut Kapitałowy	2011	235 868
Wymóg z tytułu ryzyka operacyjnego**		232 223

* obliczony zgodnie z załącznikiem nr 14 do uchwały KNF nr 76/2010 z późniejszymi zmianami
 ** oszacowany w oparciu o metodę standardową

w tys. zł	rok	2011
Wynik*	2008	1 685 448
Wynik*	2009	1 647 225
Wynik*	2010	1 685 664
Narzut Kapitałowy	2008	242 268
Narzut Kapitałowy	2009	238 672
Narzut Kapitałowy	2010	250 977
Wymóg z tytułu ryzyka operacyjnego**		243 972

* obliczony zgodnie z załącznikiem nr 14 do uchwały KNF nr 76/2010 z późniejszymi zmianami
 ** oszacowany w oparciu o metodę standardową

Na dzień 31.12.2012 roku oraz 31.12.2011 roku nie występowało w Kredyt Banku S.A. przekroczenie limitu koncentracji zaangażowań, limitu dużych zaangażowań oraz progu koncentracji kapitałowej.

Proces zarządzania ryzykiem był ściśle powiązany z procesem zarządzania kapitałem. Zgodnie ze standardami sektora wielkość kapitału wewnętrznego była określana z perspektywy ekonomicznej. W rezultacie kapitał wewnętrzny Kredyt Banku S.A. szacowany był przy wykorzystaniu modelu kapitału wewnętrznego Grupy KBC, uwzględniającego wszystkie istotne rodzaje ryzyka.

51. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych – informacja dodatkowa

a) Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	963 375	784 668
Należności od innych banków (do 3 miesięcy)*	193 790	156 839
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	1 157 165	941 507

* w skonsolidowanym bilansie prezentowane w ramach należności od banków

b) Działalność operacyjna - niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych

<i>w tys. zł</i>	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Różnice kursowe od inwestycyjnych papierów wartościowych	23 427	-37 395
Różnice kursowe od aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	11 515	-922
Różnice kursowe od aktywów finansowych wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	3 178	-4 533
Różnice kursowe od zobowiązań podporządkowanych	-65 002	125 293
Razem	-26 882	82 443

c) Działalność operacyjna - zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości

<i>w tys. zł</i>	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Zmiana stanu utraty wartości należności od banków	0	-2 260
Zmiana stanu utraty wartości należności od klientów	196 907	-505 839
Zmiana stanu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	-862	2 909
Razem	196 045	-505 190

d) Działalność operacyjna - odsetki

<i>w tys. zł</i>	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Odsetki od inwestycyjnych papierów wartościowych	-459 617	-350 838
Odsetki od kredytów otrzymanych	116 570	123 130
Odsetki leasingowe	-980	-1 527
Odsetki od zobowiązań podporządkowanych	42 206	39 914
Razem	-301 821	-189 321

e) Działalność operacyjna – zyski (straty) ze sprzedaży inwestycji

<i>w tys. zł</i>	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Wynik na sprzedaży inwestycji kapitałowych	-17 262	0
Wynik na sprzedaży inwestycyjnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	-60 306	-867
Wynik na sprzedaży inwestycyjnych papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności	-93	-295
Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-4 448	-3 474
Inne zmiany	-1 886	0
Razem	-83 995	-4 636

f) Należności od banków

<i>w tys. zł</i>	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Bilansowa zmiana stanu netto	8 282	275 977
Zmiana stanu rachunków nostro - środki pieniężne	16 559	-12 103
Zmiana stanu lokat do 3 m-cy - środki pieniężne	20 392	-288 865
Utrata wartości	0	2 260
Razem	45 233	-22 731

g) Należności od klientów

<i>w tys. zł</i>	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Bilansowa zmiana stanu	659 531	-1 385 395
Dekonsolidacja spółki Reliz	163 501	0
Razem	823 032	-1 385 395

h) Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu w tys. zł	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Bilansowa zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-264 587	1 540 790
Różnice kursowe w działalności operacyjnej	-14 693	5 455
Razem	-279 280	1 546 245

i) Działalność operacyjna - zmiana stanu pozostałych aktywów w tys. zł	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Bilansowa zmiana stanu pozostałych aktywów	9 215	1 998
Zmiana stanu aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	6 419	-5 058
Inne zmiany stanu nieruchomości inwestycyjnych	734	11 318
Zmiana stanu aktywów utrzymywanych do terminu zapadalności	-875	319
Inne zmiany rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	28 779	-6 795
Bilansowa zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających (prezentowanej w aktywach)	-23 018	-21 252
Inne zmiany	-14 834	9 272
Razem	6 420	-10 198

j) Zobowiązania wobec banków w tys. zł	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań wobec banków	-4 203 413	-3 664 215
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	-905 877	-47 073
Spłata otrzymanych kredytów/pożyczek	2 808 212	2 827 397
Odsetki od otrzymanych kredytów w działalności operacyjnej	-105 643	-114 062
Zapłacone odsetki od kredytów otrzymanych - prezentacja w działalności finansowej	89 128	63 620
Inne zmiany	111	0
Razem	-2 317 482	-934 333

k) Zobowiązania wobec klientów w tys. zł	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	2 349 473	2 382 399
Inne zmiany	-7 767	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	-406 784	-688 007
Spłata otrzymanych kredytów/pożyczek	18 707	6 075
Odsetki od otrzymanych kredytów w działalności operacyjnej	-10 927	-9 068
Zapłacone odsetki od kredytów otrzymanych - prezentacja w działalności finansowej	10 872	8 928
Razem	1 953 574	1 700 327

l) Działalność operacyjna - zmiana stanu pozostałych zobowiązań w tys. zł	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Bilansowa zmiana stanu pozostałych zobowiązań	-13 633	56 240
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu z działalności finansowej	-561	-4 374
Bilansowa zmiana stanu wyceny instrumentów zabezpieczających (prezentowanej w zobowiązaniach)	60 697	395
Inne zmiany	31 824	-153
Razem	78 327	52 108

m) Zapłacony/otrzymany podatek dochodowy w tys. zł	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Zmiana stanu należności/zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	123 926	-271 885
Naliczenie podatku bieżącego	-98 671	-19 414
Inne zmiany	0	9
Razem przepływy pieniężne z tytułu podatku dochodowego, prezentowane jako:	25 255	-291 290
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	0	-116 870
Zapłacony/otrzymany podatek dochodowy	25 255	-174 420

n) Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych w tys. zł	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Bilansowa zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych	702 347	788 528
Zmiany należności z tytułu odsetek w działalności operacyjnej	459 617	350 838
Zmiana stanu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży w działalności operacyjnej	251 794	4 913
Zmiana stanu aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności w działalności operacyjnej	968	-24
Bilansowa zmiana stanu inwestycji kapitałowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży	-103	0
Różnice kursowe w działalności operacyjnej	-23 427	37 395
Razem zmiana stanu, prezentowana jako:	1 391 196	1 181 650
Nabycie w działalności inwestycyjnej	-87 020 081	-91 344 482
Zbycie w działalności inwestycyjnej	88 055 300	92 283 935
Odsetki zrealizowane w działalności inwestycyjnej	355 977	242 197

o) Działalność finansowa - inne wydatki finansowe w tys. zł	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Splata odsetek od otrzymanych kredytów	-100 000	-72 548
Splata odsetek od zobowiązań podporządkowanych	-42 181	-39 797
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	1 541	5 901
Razem	-140 640	-106 444

p) Zobowiązania podporządkowane w tys. zł	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Splata odsetek od zobowiązań podporządkowanych - prezentacja w działalności finansowej	42 181	39 797
Naliczone odsetki od zobowiązań podporządkowanych - prezentacja w działalności operacyjnej	-42 206	-39 914
Różnice kursowe od zobowiązań podporządkowanych - prezentacja w działalności operacyjnej	65 002	-125 293
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych	-64 977	125 410
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczki podporządkowanej	0	0

52. Podział instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej w zależności od sposobu pomiaru wartości godziwej

Poniżej zaprezentowano podział aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej w zależności od sposobu pomiaru wartości godziwej zgodnie z MSSF 7. Sposób klasyfikowania instrumentów finansowych do poszczególnych poziomów został opisany w nocie 4.1.

Aktywa wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem 31.12.2012
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu				
Dłużne papiery wartościowe	322 458	2 622	0	325 080
Instrumenty pochodne inne niż zabezpieczające	0	1 036 591	0	1 036 591
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat				
Dłużne papiery wartościowe	27 253	0	0	27 253
Kapitałowe papiery wartościowe	0	11 127	0	11 127
Jednostki uczestnictwa w funduszach	0	22 033	0	22 033
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży*				
Dłużne papiery wartościowe	5 156 127	268 222	0	5 424 349
Instrumenty zabezpieczające				
Instrumenty pochodne	0	118 610	0	118 610
Razem	5 505 838	1 459 205	0	6 965 043

* z wyłączeniem kapitałowych papierów wartościowych wycenianych według ceny nabycia

Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem 31.12.2012
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu				
Dłużne papiery wartościowe (krótka sprzedaż)	115 424	0	0	115 424
Instrumenty pochodne inne niż zabezpieczające	0	1 165 096	0	1 165 096
Instrumenty zabezpieczające				
Instrumenty pochodne	0	62 366	0	62 366
Razem	115 424	1 227 462	0	1 342 886

Aktywa wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem 31.12.2011
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu				
Dłużne papiery wartościowe	58 860	1 633	0	60 493
Instrumenty pochodne inne niż zabezpieczające	0	975 497	0	975 497
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat				
Dłużne papiery wartościowe	26 944	34 741	0	61 685
Kapitałowe papiery wartościowe	0	18 259	0	18 259
Jednostki uczestnictwa w funduszach	0	20 740	0	20 740
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży*				
Dłużne papiery wartościowe	4 551 660	704 981	0	5 256 641
Instrumenty zabezpieczające				
Instrumenty pochodne	0	95 592	0	95 592
Razem	4 637 464	1 851 443	0	6 488 907

* z wyłączeniem kapitałowych papierów wartościowych wycenianych według ceny nabycia

Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem 31.12.2011
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu				
Instrumenty pochodne inne niż zabezpieczające	0	981 247	0	981 247
Instrumenty zabezpieczające				
Instrumenty pochodne	0	1 669	0	1 669
Razem	0	982 916	0	982 916

53. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych nieuwjmowanych w bilansie w wartości godziwej

53.1. Wartość godziwa

Wartość godziwa jest to kwota, za którą składnik aktywów może zostać sprzedany lub wymieniony na inny składnik aktywów, lub zobowiązanie może zostać uregulowane w ramach wolnorynkowej transakcji przeprowadzonej pomiędzy stronami dobrze poinformowanymi oraz dobrowolnie zawierającymi transakcję.

Główne kategorie aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych w bilansie Grupy do wartości godziwej stanowią składniki wyceniane według zamortyzowanego kosztu lub kosztu historycznego:

- udzielone kredyty i pożyczki oraz inne należności nieprzeznaczone do obrotu;
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności;
- aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży wykazywane w cenie nabycia, w tym inwestycje kapitałowe;
- zobowiązania finansowe nieprzeznaczone do obrotu.

W tabeli poniżej przedstawiono wartość bilansową i szacowaną wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych Grupy, które nie są ujmowane w bilansie Grupy według wartości godziwej.

Stan na dzień 31.12.2012 roku*****

w tys. zł	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa		
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	963 375	963 375
Należności od banków netto*	1 179 730	1 240 342
Należności od klientów netto:	28 229 316	27 696 932
Osoby fizyczne**	21 166 569	20 784 954
- kredyty w rachunku bieżącym	828 804	828 804
- kredyty terminowe***	558 048	556 858
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	2 396 315	2 365 894
- kredyty mieszkaniowe	16 977 320	16 623 893
- pozostałe pożyczki i kredyty hipoteczne****	354 552	358 134
- skupione wierzytelności	15 287	15 128
- zrealizowane gwarancje	180	180
- pozostałe należności	36 063	36 063
Klienci korporacyjni i SME	6 865 732	6 715 055
- kredyty w rachunku bieżącym	2 192 965	2 192 965
- kredyty terminowe***	3 769 653	3 625 753
- skupione wierzytelności	165 116	157 749
- zrealizowane gwarancje	17 917	17 917
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	672 429	672 388
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	47 652	48 283
Sektor budżetowy	197 015	196 923
- kredyty w rachunku bieżącym	7 215	7 123
- kredyty terminowe***	97 310	97 310
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	92 490	92 490
Inwestycyjne papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	2 548 590	2 712 956

* zawiera papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności

** zawiera należności od osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych

*** zawiera głównie kredyty inwestycyjne i obrotowe

**** zawiera pożyczki hipoteczne oraz kredyty konsolidacyjne zabezpieczone hipoteką

***** powyższa tabela nie uwzględnia utworzonych - zgodnie z opisem w notcie 4 - rezerw (w kwocie 257,9 mln zł) na ryzyko kredytowe dotyczące zaangażowań ocenianych portfelowo – dotyczy zarówno wartości bilansowej, jak i wartości godziwej

w tys. zł	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Zobowiązania		
Zobowiązania wobec banków i Banku Centralnego	4 283 078	4 255 275
Zobowiązania wobec klientów	30 392 630	30 383 605
Pozostałe zobowiązania finansowe ujęte w bilansie według zamortyzowanego kosztu*	971 533	971 533

* zobowiązania podporządkowane

Stan na dzień 31.12.2011 roku

<i>w tys. zł</i>	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa		
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	784 668	784 668
Należności od banków netto*	1 188 012	1 200 858
Należności od klientów netto:	29 085 754	27 578 640
Osoby fizyczne**	22 153 428	20 720 525
- kredyty w rachunku bieżącym	873 085	872 186
- kredyty terminowe***	731 015	727 760
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	2 492 711	2 503 626
- kredyty mieszkaniowe	17 623 776	16 179 792
- pozostałe pożyczki i kredyty hipoteczne****	390 617	394 991
- skupione wierzytelności	12 153	12 032
- zrealizowane gwarancje	554	483
- pozostałe należności	29 517	29 655
Klienci korporacyjni i SME	6 732 240	6 658 559
- kredyty w rachunku bieżącym	1 924 017	1 921 219
- kredyty terminowe***	3 904 291	3 843 530
- skupione wierzytelności	211 327	209 919
- zrealizowane gwarancje	35 001	25 631
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	605 492	604 808
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	52 112	53 452
Sektor budżetowy	200 086	199 556
- kredyty w rachunku bieżącym	4 742	4 742
- kredyty terminowe***	106 931	106 488
- skupione wierzytelności	19 960	19 873
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	68 453	68 453
Inwestycyjne papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	3 416 674	3 443 481

* zawiera papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności

** zawiera należności od osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych

*** zawiera głównie kredyty inwestycyjne i obrotowe

**** zawiera pożyczki hipoteczne oraz kredyty konsolidacyjne zabezpieczone hipoteką

<i>w tys. zł</i>	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Zobowiązania		
Zobowiązania wobec banków i Banku Centralnego	8 486 523	8 472 424
Zobowiązania wobec klientów	28 043 157	28 040 276
Pozostałe zobowiązania finansowe ujęte w bilansie według zamortyzowanego kosztu*	1 036 510	1 036 510

* zobowiązania podporządkowane

53.2. Należności od banków i należności od klientów

Zgodnie z tym, co zostało zaznaczone w punktach dotyczących przyjętych przez Grupę zasad rachunkowości oraz dokonywanych istotnych szacunków księgowych, udzielone kredyty i pożyczki oraz inne należności własne nieprzeznaczone do obrotu wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metodologii efektywnej stopy z uwzględnieniem utraty wartości mierzonej w oparciu o przyszłe oczekiwane strumienie przepływów pieniężnych (w tym uzyskane w wyniku sprzedaży zabezpieczeń kredytowych) zdyskontowane oryginalną efektywną stopą procentową.

W Polsce nie ma aktywnego rynku, na którym przedmiotem obrotu są kredyty i należności, dlatego nie można w sposób wiarygodny ustalić ceny rynkowej tych składników aktywów. Najlepszym odzwierciedleniem wartości godziwej są więc szacunki przeprowadzone w oparciu o modele wyceny bazujące na zdyskontowanych oczekiwanych przepływach pieniężnych z tytułu kapitału i odsetek. Stopa użyta do dyskonta to stopa rynkowa na dany dzień bilansowy powiększona o marżę kredytową oferowaną na rynku dla poszczególnych produktów kredytowych oraz poszczególnych grup/segmentów klientów, a także uwzględniająca właściwy dla Grupy koszt płynności oraz koszt kapitału. Zakładane przepływy pieniężne uwzględniają potencjalne nadpłaty kapitału określone w oparciu o historyczne współczynniki przedpłat.

Kalkulacja wartości godziwej według stanu na dzień 31.12.2012 roku oparta jest o szacunki rynkowych stóp procentowych. W związku z zanikiem aktywnego rynku dla kredytów mieszkaniowych w CHF oraz EUR w Polsce w 2012 roku, konieczne było wyestymowanie stóp rynkowych dla tego typu kredytów. Rynkowe stopy procentowe zostały ustalone w oparciu o rynek międzybankowy LIBOR oraz rynek transakcji IRS i zostały powiększone o marżę na ryzyko wyliczone dla odpowiedniej waluty, a także uwzględniające właściwy dla Grupy koszt płynności oraz koszt kapitału. Wyceny dokonano metodą zdyskontowania przewidywanych przyszłych przepływów pieniężnych za pomocą rynkowej krzywej stóp procentowych ustalonej zgodnie z zasadami opisanymi powyżej. Zakładane przepływy pieniężne uwzględniają potencjalne nadpłaty kapitału określone w oparciu o historyczne współczynniki przedpłat.

Kalkulacja wartości godziwej według stanu na dzień 31.12.2011 roku oparta była o szacunki rynkowych stóp procentowych. W szczególności konieczne było wyestymowanie stopy rynkowej dla kredytów mieszkaniowych w CHF w związku z zanikiem rynku tego typu kredytów w Polsce. Przy szacowaniu rynkowej stopy procentowej Bank wykorzystał między innymi publicznie dostępne informacje rynkowe oraz koszt potencjalnego finansowania w CHF.

Dane na dzień 31.12.2011 roku nie zostały przekształcone do porównywalności.

53.3. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Zgodnie z tym, co zostało zaznaczone w sekcji dotyczącej przyjętych przez Grupę zasad rachunkowości, aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metodologii efektywnej stopy procentowej. Ceny rynkowe papierów wartościowych zastosowane do szacowania wartości godziwej tych aktywów nie uwzględniają ewentualnych korekt wynikających z ograniczonej płynności rynku lub kosztów transakcyjnych.

53.4. Zobowiązania finansowe nieprzeznaczone do obrotu

Zgodnie z tym, co zostało zaprezentowane w notach 42 i 44, istotną część depozytów złożonych przez banki oraz depozytów klientów stanowią depozyty złożone na rachunkach bieżących oraz depozyty terminowe o terminie wymagalności bilansowej krótszym niż trzy miesiące, dla których założono, że wartość bilansowa równa jest wartości godziwej. Otrzymane z Grupy KBC kredyty terminowe i depozyty zdyskontowane zostały stopą rynkową z rynku międzybankowego dla odpowiedniej waluty i terminu zapadalności.

54. Informacja o aktywach stanowiących zabezpieczenie zobowiązań

Na dzień 31.12.2012 roku aktywa w postaci dłużnych papierów wartościowych stanowiły zabezpieczenie zobowiązań własnych Grupy:

- obligacje komercyjne o wartości nominalnej 179 000 tys. zł i wartości bilansowej 180 295 tys. zł stanowiły zabezpieczenie funduszu ochrony środków gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego i były zdeponowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych;
- obligacje skarbowe o wartości nominalnej 1 480 000 tys. zł i wartości bilansowej 1 607 067 tys. zł przeznaczone na zabezpieczenie pożyczki udzielonej przez Europejski Bank Inwestycyjny.

Na dzień 31.12.2011 roku aktywa w postaci dłużnych papierów wartościowych stanowiły zabezpieczenie zobowiązań własnych Grupy:

- obligacje komercyjne o wartości nominalnej 135 000 tys. zł i wartości bilansowej 135 773 tys. zł stanowiły zabezpieczenie funduszu ochrony środków gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego i były zdeponowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych;
- obligacje skarbowe o wartości nominalnej 1 110 000 tys. zł i wartości bilansowej 1 153 225 tys. zł przeznaczone na zabezpieczenie pożyczki udzielonej przez Europejski Bank Inwestycyjny.

55. Wzajemne transakcje z podmiotami powiązanymi

W 2012 oraz 2011 roku nie miały miejsca niestandardowe znaczące transakcje z podmiotami powiązanymi, których charakter i warunki nie wynikały z bieżącej działalności operacyjnej. Wszystkie transakcje zawierane były na warunkach rynkowych, bez wyjątkowych lub niestandardowych postanowień.

Wolumeny transakcji oraz przychody i koszty z nimi związane zostały zaprezentowane poniżej.

Stan na dzień 31.12.2012 roku

Aktywa	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)	Razem na 31.12.2012
Należności od banków	0	23 166	1 678	24 844
Wycena instrumentów pochodnych	0	282 600	1 366	283 966
Należności od klientów	0	0	0	0
Pozostałe aktywa	0	13	4 692	4 705
Razem aktywa	0	305 779	7 736	313 515

Zobowiązania	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)	Razem na 31.12.2012
Zobowiązania wobec banków	0	4 137 168	5 437	4 142 605
Wycena instrumentów pochodnych	0	279 471	6 262	285 733
Zobowiązania wobec klientów	0	4 647	218 437	223 084
Pozostałe zobowiązania	0	50	403	453
Zobowiązania podporządkowane	0	971 533	0	971 533
Razem zobowiązania	0	5 392 869	230 539	5 623 408

Pozycje pozabilansowe	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)	Razem na 31.12.2012
Udzielone zobowiązania dotyczące finansowania	0	312	20 207	20 519
Gwarancje udzielone	0	51 094	21 160	72 254
Otrzymane zobowiązania dotyczące finansowania	0	14 839	0	14 839
Gwarancje otrzymane	0	722 892	33 329	756 221
Instrumenty pochodne	0	34 070 586	757 238	34 827 824
Razem pozycje pozabilansowe	0	34 859 723	831 934	35 691 657

Przychody	Jednostki stowarzyszone**	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	01.01.2012-31.12.2012
Przychody z tytułu odsetek	0	53 929	784	54 713
Przychody z tytułu prowizji	8 811	198	57 271	66 280
Wynik na działalności handlowej	19	292 829	-48 801	244 047
Pozostałe przychody operacyjne	11	0	2 734	2 745
Razem przychody	8 841	346 956	11 988	367 785

* w tym Grupa Warta do dnia sprzedaży akcji przez Grupę KBC

** dane do dnia sprzedaży akcji spółki stowarzyszonej KBC TFI S.A.

Koszty	Jednostki stowarzyszone***	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	01.01.2012-31.12.2012
Koszty odsetek	1 024	177 115	18 209	196 348
Koszty z tytułu prowizji	0	758	11 981	12 739
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz pozostałe koszty operacyjne**	2	2 330	22 788	25 120
Razem koszty	1 026	180 203	52 978	234 207

* w tym Grupa Warta do dnia sprzedaży akcji przez Grupę KBC

** w 2012 roku koszty działania i ogólnego zarządu oraz pozostałe koszty operacyjne zostały zaprezentowane na bazie brutto (razem z VAT)

*** dane do dnia sprzedaży akcji spółki stowarzyszonej KBC TFI S.A.

Stan na dzień 31.12.2011 roku

Aktywa	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.12.2011
Należności od banków	0	75 221	2 462	77 683
Wycena instrumentów pochodnych	0	201 285	10 671	211 956
Należności od klientów	0	0	0	0
Pozostałe aktywa	1 716	58	13 798	15 572
Razem aktywa	1 716	276 564	26 931	305 211

* w tym Grupa WARTA

Zobowiązania	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.12.2011
Zobowiązania wobec banków	0	8 211 846	210 427	8 422 273
Wycena instrumentów pochodnych	0	133 392	8 697	142 089
Zobowiązania wobec klientów	40 385	2 385	839 267	882 037
Pozostałe zobowiązania	0	3 338	12 503	15 841
Zobowiązania podporządkowane	0	1 036 510	0	1 036 510
Razem zobowiązania	40 385	9 387 471	1 070 894	10 498 750

* w tym Grupa WARTA

Pozycje pozabilansowe	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.12.2011
Udzielone zobowiązania dotyczące finansowania	90	0	241 827	241 917
Gwarancje udzielone	0	51 491	40 717	92 208
Gwarancje otrzymane	0	133 676	33 005	166 681
Instrumenty pochodne	0	36 921 954	1 292 845	38 214 799
Otrzymane zabezpieczenia	0	0	1 400	1 400
Razem pozycje pozabilansowe	90	37 107 121	1 609 794	38 717 005

* w tym Grupa WARTA

Przychody	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	01.01.2011-31.12.2011
Przychody z tytułu odsetek	0	22 320	1 458	23 778
Przychody z tytułu prowizji	20 281	250	55 691	76 222
Wynik na działalności handlowej	33	17 436	18 886	36 355
Pozostałe przychody operacyjne	25	8	10 279	10 312
Razem przychody	20 339	40 014	86 314	146 667

* w tym Grupa WARTA

Koszty	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	01.01.2011-31.12.2011
Koszty odsetek	1 388	115 572	63 526	180 486
Koszty z tytułu prowizji	0	1 515	29 568	31 083
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz pozostałe koszty operacyjne	0	2 718	33 656	36 374
Razem koszty	1 388	119 805	126 750	247 943

* w tym Grupa WARTA

56. Sprzedaż jednostek podporządkowanych

Kredyt Trade Sp. z o.o., spółka zależna Banku, w dniu 21.06.2012 roku podpisała ostateczną umowę sprzedaży posiadanego pakietu 30% akcji KBC TFI S.A. na rzecz KBC Asset Management NV i sfinalizowała transakcję. Cena sprzedaży 30% akcji KBC TFI S.A. wyniosła 37,5 mln zł. Wpływ netto transakcji na wynik Grupy za 2012 rok wyniósł 11 535 tys. zł i został zaprezentowany w wyniku na działalności inwestycyjnej.

Więcej informacji na temat powyższej transakcji zawiera komunikat bieżący z dnia 21.06.2012 roku.

W 2011 roku nie została przeprowadzona żadna transakcja sprzedaży jednostek podporządkowanych.

57. Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. w 2012 roku

W 2012 roku skład Zarządu Kredyt Banku S.A. nie uległ zmianie i według stanu na dzień 31.12.2012 roku był następujący:

Pan Maciej Bardan	- Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny Banku,
Pan Umberto Arts	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,
Pan Mariusz Kaczmarek	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,
Pan Zbigniew Kudaś	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,
Pan Piotr Sztrauch	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,
Pan Jerzy Śledziewski	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. powołało z dniem 25.05.2012 roku na członka Rady Nadzorczej Banku Panią Lidię Jabłonowską-Lubę.

Ponadto na ręce przewodniczącego Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. wpłynęła rezygnacja Pana Jarosława Parkota z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej z dniem 25.05.2012 roku.

Według stanu na dzień 31.12.2012 roku skład Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. był następujący:

Pan Andrzej Witkowski	- Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Pan Adam Noga	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Pan Ronny Delchambre	- Członek Rady Nadzorczej,
Pani Lidia Jabłonowska-Luba	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan Guy Libot	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan Stefan Kawalec	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan Marko Voljč	- Członek Rady Nadzorczej.

Zarząd i Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. pełniły swoje funkcje do dnia 04.01.2013 roku.

W związku z połączeniem Banku z Bankiem Zachodnim WBK S.A. skład Zarządu połączonego Banku na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania był następujący:

Pan Mateusz Morawiecki	- Prezes Zarządu,
Pan Andrzej Burliga	- Członek Zarządu,
Pan Michael McCarthy	- Członek Zarządu,
Pan Piotr Partyga	- Członek Zarządu,
Pan Marcin Prell	- Członek Zarządu,
Pan Mirosław Skiba	- Członek Zarządu,
Pan Feliks Szyszkowiak	- Członek Zarządu,
Pan Juan de Porras Aguirre	- Członek Zarządu,
Pan Eamonn Crowley	- Członek Zarządu,
Pan Marco Antonio Silva Rojas	- Członek Zarządu.

W związku z połączeniem Banku z Bankiem Zachodnim WBK S.A. skład Rady Nadzorczej połączonego Banku na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania był następujący:

Pan Gerry Byrne	- Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Pan José Antonio Alvarez	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan dr Witold Jurcewicz	- Członek Rady Nadzorczej,
Pani José Luis De Mora	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan John Power	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan José Manuel Varela	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan Jerzy Surma	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan David R. Hexter	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan Guy Libot	- Członek Rady Nadzorczej.

58. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. oraz spółek Grupy

Przedstawione w poniższych tabelach kwoty dotyczą wypłaconych wynagrodzeń, nagród, premii, innych korzyści i odpraw za sprawowanie funkcji w Zarządzie Banku.

Zarząd Banku	Okres pełnienia funkcji	01.01.2012 – 31.12.2012				
		Płaca zasadnicza	Premie*	Inne korzyści	Odprawa	Razem
Maciej Bardan	01.01.2012-31.12.2012	1 344	1 587	56	0	2 987
Umberto Arts	01.01.2012-31.12.2012	1 414	0	484	0	1 898
Zbigniew Kudaś	01.01.2012-31.12.2012	1 212	1 238	70	0	2 520
Piotr Sztrauch	01.01.2012-31.12.2012	858	745	55	0	1 658
Jerzy Śledziwski	01.01.2012-31.12.2012	960	692	49	0	1 701
Mariusz Kaczmarek	01.01.2012-31.12.2012	924	545	74	0	1 543
Razem		6 712	4 807	788	0	12 307

* zawiera wypłatę premii za 2011 rok, częściową wypłatę premii za 2010 rok oraz częściową wypłatę bonusu transakcyjnego

Zarząd Banku	Okres pełnienia funkcji	01.01.2011 – 31.12.2011				
		Płaca zasadnicza	Premie*	Inne korzyści	Odprawa	Razem
Maciej Bardan	01.01.2011-31.12.2011	1 345	317	31	0	1 693
Umberto Arts	01.01.2011-31.12.2011	1 304	0	366	0	1 670
Zbigniew Kudaś	01.01.2011-31.12.2011	1 209	232	47	0	1 488
Piotr Sztrauch	01.01.2011-31.12.2011	827	60	29	0	916
Jerzy Śledziwski	25.05.2011-31.12.2011	582	0	25	0	607
Mariusz Kaczmarek	01.07.2011-31.12.2011	464	0	8	0	472
Gert Rammeloo	01.01.2011-25.05.2011	655	0	254	0	909
Krzysztof Kokot	01.01.2011-25.05.2011	411	260	34	1 546	2 251
Razem		6 797	869	794	1 546	10 006

* częściowa wypłata premii za rok 2010

Zestawienie łącznie wynagrodzeń, nagród, premii i innych korzyści osób zarządzających w spółkach Grupy.

Zarząd Spółek Grupy	Wynagrodzenie brutto w okresie 01.01.2012-31.12.2012	Wynagrodzenie brutto w okresie 01.01.2011-31.12.2011
Reliz Sp. z o.o. (01.01.2012-31.08.2012)	302	376
Kredyt Lease S.A.	1 491	1 385
Kredyt Trade Sp. z o.o. w likwidacji	574	569
BFI Sp. z o.o.	12	20
Lizar Sp. z o.o.	0	0
Razem	2 379	2 350

Zestawienie wypłaconych wynagrodzeń, nagród, premii i innych korzyści Członków Rady Nadzorczej Banku.

Rada Nadzorcza Banku	Okres pełnienia funkcji	01.01.2012-31.12.2012			
		Płaca zasadnicza	Premie	Inne korzyści	Razem
Andrzej Witkowski	01.01.2012-31.12.2012	385	370	16	771
Ronny Delchambre	01.01.2012-31.12.2012	0	0	0	0
Stefan Kawalec	01.01.2012-31.12.2012	289	0	16	305
Adam Noga	01.01.2012-31.12.2012	337	323	16	676
Marko Voljč	01.01.2012-31.12.2012	0	0	0	0
Guy Libot	01.01.2012-31.12.2012	0	0	0	0
Jarosław Parkot	01.01.2012-25.05.2012	0	0	0	0
Lidia Jabłonowska-Luba	25.05.2012-31.12.2012	0	0	0	0
Razem		1 011	693	48	1 752

Rada Nadzorcza Banku	Okres pełnienia funkcji	01.01.2011-31.12.2011		
		Płaca zasadnicza	Inne korzyści	Razem
Andrzej Witkowski	01.01.2011-31.12.2011	369	14	383
Ronny Delchambre	01.01.2011-31.12.2011	0	0	0
Stefan Kawalec	01.01.2011-31.12.2011	277	9	286
Adam Noga	01.01.2011-31.12.2011	323	14	337
Jarosław Parkot	01.01.2011-31.12.2011	0	0	0
Marko Voljč	01.01.2011-31.12.2011	0	0	0
Dirk Mampaey	01.01.2011-25.05.2011	0	0	0
Guy Libot	25.05.2011-31.12.2011	0	0	0
Razem		969	37	1 006

Poniżej zamieszczono informację o kwotach wynagrodzeń dla każdej kategorii świadczeń wypłaconych dla Zarządu i Rady Nadzorczej Banku łącznie.

Rodzaj świadczeń	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	14 059	9 466
Świadczenia wypłacane po ustaniu zatrudnienia	0	0
Odprawy	0	1 546
Razem	14 059	11 012

Członkowie Zarządu Banku i Rady Nadzorczej w latach 2012 i 2011 nie pobierali wynagrodzeń z tytułu pełnienia funkcji w spółkach zależnych.

Wszystkie ujawnienia dotyczące wypłaconych wynagrodzeń Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Banku zostały przedstawione w niniejszej notce i nie występują żadne inne wypłacone w latach 2012 i 2011 istotne świadczenia związane z wynagrodzeniami Członków Zarządu i Rady Nadzorczej.

59. Wysokość kredytów i pożyczek udzielonych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. oraz jednostek od niego zależnych

Transakcje zawierane z Kadrami Zarządzającą Banku zawierane były w ramach standardowej oferty produktowej.

Na dzień 31.12.2012 roku wysokość udzielonych przez Bank Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Banku kredytów i pożyczek pieniężnych wynosiła 261 tys. zł. Należności z przekroczonym terminem spłaty nie występowały.

Na dzień 31.12.2011 roku należności od Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku nie występowały.

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Banku nie zaciągali kredytów i pożyczek w spółkach zależnych.

Wszystkie ujawnienia dotyczące Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku zostały przedstawione w niniejszej notce i nie występują żadne inne istotne informacje dotyczące wysokości kredytów i pożyczek udzielonych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w Banku oraz jednostkach zależnych.

60. Wypłacone i zaproponowane dywidendy

W związku z połączeniem Banku Zachodniego WBK S.A. oraz Kredyt Banku S.A. akcje połączeniowe przyznane akcjonariuszom Kredyt Banku będą uczestniczyły w dywidendzie na równych prawach ze wszystkim innymi akcjami BZ WBK od 1 stycznia 2012 r., tj. w zyskach za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2012 r.

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. w sprawie podziału zysku za 2011 rok podjętą w dniu 25.05.2012 roku, dywidenda za rok 2011 nie została wypłacona.

61. Informacje o znaczących wydarzeniach

61.1. Połączenie z Bankiem Zachodnim WBK S.A.

W dniu 27.02.2012 roku KBC Bank NV oraz Banco Santander S.A. podpisały umowę inwestycyjną, w której wyraziły zamiar połączenia Kredyt Banku S.A. i Banku Zachodniego WBK S.A. (dalej „BZ WBK S.A.”). W tym samym dniu Kredyt Bank S.A., BZ WBK S.A., KBC Bank NV oraz Banco Santander S.A. podpisały porozumienie dotyczące rozpoczęcia prac mających na celu połączenie Kredyt Banku S.A. i BZ WBK S.A.

Uzgodniony i podpisany przez Kredyt Bank S.A. i BZ WBK S.A. w dniu 11.05.2012 roku Plan Połączenia przewidywał, że zostanie ono przeprowadzone zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych poprzez przeniesienie całego majątku (wszystkich aktywów i zobowiązań) Kredyt Banku S.A., jako spółki przejmowanej, na rzecz BZ WBK S.A., jako spółki przejmującej, z równoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego BZ WBK S.A. poprzez emisję do 18 907 458 akcji zwykłych na okaziciela serii J w Banku Zachodnim WBK S.A. o wartości nominalnej 10,00 zł każda, które BZ WBK S.A. przyznał wszystkim dotychczasowym akcjonariuszom Kredyt Banku S.A. W wyniku połączenia akcjonariusze ci stali się akcjonariuszami BZ WBK S.A. z dniem połączenia, tj. z dniem wpisania połączenia do rejestru właściwego według siedziby Banku Zachodniego WBK S.A.

Ustalono, że parytet wymiany akcji Kredyt Banku S.A. na akcje Banku Zachodniego WBK S.A. będzie następujący: za 100 akcji Kredyt Banku akcjonariuszom Kredyt Banku S.A. zostanie przyznanych 6,96 Akcji Połączeniowych, tj. za 1 akcję Kredyt Banku S.A. zostanie przyznanych 0,0696 akcji Banku Zachodniego WBK S.A.

Realizacja połączenia była uzależniona od następujących warunków, które zostały spełnione:

- uzyskania zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego na połączenie,
- uzyskania zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego na zmiany statutu BZ WBK S.A.,
- wydania przez Komisję Europejską decyzji uznającej koncentrację Kredyt Banku S.A. i Banku Zachodniego WBK S.A. za zgodną ze wspólnym rynkiem,
- stwierdzenia przez Komisję Nadzoru Finansowego równoważności informacji zawartych w memorandum informacyjnym BZ WBK S.A. pod względem formy i treści informacjom wymagany w prospekcie emisyjnym,
- niewyrażenia przez Komisję Nadzoru Finansowego sprzeciwu wobec nabycia przez KBC Asset Management NV akcji KBC TFI S.A.,
- podjęcia przez Walne Zgromadzenie Banku uchwały w sprawie połączenia z BZ WBK S.A.,
- podjęcia przez Walne Zgromadzenie BZ WBK S.A. uchwały w sprawie połączenia z Kredyt Bankiem S.A.

Ponadto jeżeli art. 25 ust. 1 Prawa Bankowego znalazł by zastosowanie, przekroczenie przez KBC Bank progu 10% głosów na Walnym Zgromadzeniu BZ WBK było uzależnione od wydania przez KNF decyzji o stwierdzeniu braku podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec przekroczenia przez KBC Bank progu 10% głosów na Walnym Zgromadzeniu BZ WBK lub upływu ustawowego terminu na doręczenie decyzji zawierającej sprzeciw w tym zakresie.

W wydanej w dniu 20.06.2012 roku Opinii niezależnego biegłego rewidenta (KPMG Audyt Sp. z o.o.) z badania Planu Połączenia BZ WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A. stwierdzono między innymi że:

- Plan Połączenia banków BZ WBK S.A. z Kredyt Bank S.A. sporządzony został we wszystkich istotnych aspektach poprawnie i rzetelnie,
- stosunek wymiany akcji został we wszystkich istotnych aspektach ustalony w sposób należyty,
- metody użyte do określenia proponowanego w planie stosunku wymiany akcji Kredyt Bank S.A. na akcje Banku Zachodniego WBK S.A. są zasadne,

- nie stwierdzono szczególnych trudności związanych z wyceną akcji łączących się Banków.

Komisja Nadzoru Finansowego na posiedzeniu w dniu 19.06.2012 roku stwierdziła brak podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec planowanego, bezpośredniego nabycia przez KBC Asset Management NV akcji KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. w liczbie powodującej przekroczenie 50% głosów na walnym zgromadzeniu.

W dniu 28.06.2012 Zarząd Kredyt Banku S.A. działając na podstawie art. 504 § 1 i 2 Kodeksu spółek handlowych, w zw. z art. 402[1] Kodeksu spółek handlowych, zawiadomił po raz pierwszy o planowanym połączeniu BZ WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A. Jednocześnie Zarząd Kredyt Banku S.A. zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w celu podjęcia uchwały w sprawie połączenia Kredyt Banku S.A. z BZ WBK S.A.

Drugie zawiadomienie o planowanym połączeniu miało miejsce w dniu 16.07.2012 roku.

W dniu 18.07.2012 roku Komisja Europejska wydała decyzję o niewyrażeniu sprzeciwu co do przejęcia kontroli nad Kredyt Bankiem S.A. przez Banco Santander S.A., a tym samym przez Bank Zachodni WBK S.A. oraz stwierdziła, że planowane przejęcie kontroli jest zgodne ze wspólnym rynkiem i z Umową o Europejskim Obszarze Gospodarczym.

W dniu 30.07.2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku podjęło uchwałę w sprawie połączenia z BZ WBK S.A.

W dniu 04.12.2012 roku Komisja Nadzoru Finansowego wydała decyzję wyrażającą zezwolenie na połączenie Banku z BZ WBK S.A.

Jednocześnie Komisja Nadzoru Finansowego stwierdziła brak podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec planowanego bezpośredniego nabycia przez KBC Group NV, za pośrednictwem KBC Bank NV, akcji BZ WBK S.A. w liczbie zapewniającej przekroczenie 10% głosów na walnym zgromadzeniu, nie powodującej jednak przekroczenia 20% głosów na walnym zgromadzeniu.

W dniu 04.12.2012 roku Komisja Nadzoru Finansowego wydała decyzję wyrażającą zezwolenie na zmianę statutu BZ WBK S.A., dokonaną w związku z połączeniem BZ WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A.

W dniu 06.12.2012 roku Komisja Nadzoru Finansowego wydała decyzję w sprawie stwierdzenia równoważności pod względem formy i treści informacji zawartych w memorandum informacyjnym Banku Zachodniego WBK S.A. sporządzonym dla celów połączenia BZ WBK S.A. z Bankiem z informacjami wymaganymi w prospekcie emisyjnym.

Począwszy od dnia 02.01.2013 roku do dnia wykluczenia z obrotu giełdowego, obrót akcjami Banku oznaczonymi kodem "PLKRDTB00011" został zawieszony.

W dniu 04.01.2013 roku Bank powziął informację o dokonaniu w dniu 04.01.2013 roku, przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, wpisu połączenia Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A. Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych poprzez przeniesienie całego majątku Kredyt Banku S.A. na BZ WBK S.A. (połączenie przez przejęcie), w zamian za akcje nowej emisji serii J BZ WBK S.A., które zostały wydane wszystkim dotychczasowym akcjonariuszom Kredyt Banku S.A.

Z dniem wpisania połączenia do rejestru sądowego Bank został połączony z Bankiem Zachodnim WBK S.A., a tym samym przestał być podmiotem zależnym Grupy KBC i jako połączony bank stał się częścią Grupy Santander.

Uzasadnienie, opis przyczyn strategicznych oraz zalet ekonomicznych połączenia Banku Zachodniego WBK S.A. oraz Kredyt Banku S.A. można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu Banku opublikowanym razem z Planem Połączenia w komunikacie bieżącym z dnia 11.05.2012 roku.

61.2. Wydarzenia, które nastąpiły po dacie bilansu

Jak ujawniono w notce 4 Szacunki księgowe, Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A., po połączeniu Banku Zachodniego WBK S.A. i Kredyt Banku S.A., przeprowadził przegląd szacunków w zakresie utraty wartości należności kredytowych i dokonał istotnych zmian w tych szacunkach.

W okresie od daty bilansowej do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania, nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, które powinny zostać ujawnione w sprawozdaniu finansowym, poza opisanymi w notach 4 i 61.1.

62. Struktura zatrudnienia

<i>w pełnych etatach</i>	31.12.2012	31.12.2011
Bank	4 532	4 875
- centrala	2 083	2 297
- oddziały i filie	2 449	2 578
Spółki	84	88
Razem	4 616	4 963

63. Świadczenia pracownicze**63.1. Program akcji pracowniczych**

W latach 2012 oraz 2011 w Grupie nie występowały programy akcji pracowniczych.

63.2. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Jednostki Grupy wypłacały pracownikom przechodzącym na emeryturę odprawy emerytalne w wysokości określonej przez Kodeks pracy. Na dzień bilansowy tworzona była rezerwa w oparciu o szacunek niezależnego aktuarusza.

<i>w tys. zł</i>	01.01.2012 -31.12.2012	01.01.2011 -31.12.2011
Stan na początek okresu	1 737	1 585
Utworzenie rezerwy	0	300
Koszty wypłaconych świadczeń	-141	-148
Rozwiązanie rezerwy	-364	0
Inne zmiany	0	0
Stan na koniec okresu	1 232	1 737

63.3. Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

w tys. zł	01.01.2012 -31.12.2012	01.01.2011 -31.12.2011
Stan na początek okresu	0	0
Utworzenie	0	1 287
Rozwiązanie	0	0
Wykorzystanie	0	-1 287
Stan na koniec okresu	0	0

64. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Spółki Grupy spełniające wymogi Ustawy o ZFŚS, tworzą ZFŚS i dokonywały okresowych odpisów na ten cel. Fundusze nie posiadały rzeczowych aktywów trwałych. Celem Funduszy było subsydiowanie działalności socjalnej, pożyczek udzielonych pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Spółki Grupy skompensowały aktywa Funduszy ze swoimi zobowiązaniami wobec nich, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów w rozumieniu MSR/MSSF.

Tabela poniżej przedstawia analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów ZFŚS.

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011
Pożyczki udzielone pracownikom	7 396	8 371
Środki zdeponowane na bankowych rachunkach ZFŚS	7 864	7 440
Zobowiązania z tytułu Funduszu	15 260	15 811
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	6 085	6 017

65. Objaśnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej w działalności operacyjnej

Działalność operacyjna jednostek Grupy nie miała charakteru sezonowego.

66. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym

W 2012 i 2011 roku nie wystąpiły zdarzenia nietypowe (niewynikające z działalności operacyjnej), które miałyby istotny wpływ na strukturę pozycji bilansowych oraz wynik finansowy i nie zostały przedstawione w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

67. Działalność powiernicza

Oferta usług powierniczych Banku obejmowała prowadzenie rachunków papierów wartościowych i rejestrów dla klientów krajowych i zagranicznych, instytucjonalnych oraz indywidualnych. Dla szczególnej grupy klientów, jaką stanowią fundusze inwestycyjne Bank świadczył również usługi w zakresie pełnienia funkcji depozytariusza oraz sponsora emisji.

Bank posiadał zezwolenie Komisji Papierów Wartościowych i Giełd na prowadzenie rachunków papierów wartościowych, był również bezpośrednim uczestnikiem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych (KDPW) w funkcji Depozytariusz oraz uczestnikiem Rejestru Papierów Wartościowych (RPW) prowadzonego przez Narodowy Bank Polski (NBP). Na tej podstawie Bank prowadził rachunki papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu, przechowywanych w KDPW lub RPW. Jednostką Banku realizującą zadania związane z prowadzeniem rachunków papierów wartościowych oraz świadczeniem usług sponsora emisji było Biuro Powiernictwa, Wydział Rozliczeń Papierów Wartościowych umiejscowione w strukturze Centrali Banku.

Biuro Powiernictwa świadczyło usługi banku płatnika, polegające na prowadzeniu wszystkich rozliczeń finansowych z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych dla obsługiwanych podmiotów.

W zakresie pełnienia funkcji depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych Bank oferował następujące usługi:

- prowadzenie rejestru aktywów funduszy,
- zapewnienie poprawności wyliczania wartości aktywów netto i aktywów netto na jednostkę uczestnictwa/rozrachunkową,
- zapewnienie poprawnego rozliczania umów dotyczących aktywów funduszy,
- kontrolowanie działalności lokacyjnej funduszy.

Funkcja sponsora emisji dotyczy papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu zorganizowanego, w tym certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych. Polega na ewidencji papierów wartościowych będących własnością inwestorów, ale niezdeponowanych na rachunkach papierów wartościowych. Do głównych zadań sponsora emisji w zakresie certyfikatów inwestycyjnych należy:

- wydawanie potwierdzeń nabycia certyfikatów i świadectw depozytowych,
- prowadzenie i aktualizacja ewidencji uczestników funduszu,
- weryfikacja potwierdzeń nabycia certyfikatów,
- obsługa wypłat środków z tytułu wykupu certyfikatów w dniach wykupu na rachunki osób znajdujących się w ewidencji sponsora emisji,
- obsługa wypłaty środków należnych uczestnikom z tytułu likwidacji funduszu w stosunku do osób posiadających certyfikaty zapisane w rejestrze sponsora emisji.

W 2012 roku dochód z prowadzenia rachunków i rejestrów papierów wartościowych, usług sponsora emisji oraz depozytariusza wyniósł 4 960 tys. zł, natomiast w 2011 roku wynosił 6 454 tys. zł, i jest prezentowany w przychodach z tytułu prowizji.

68. Działalność zaniechana

Grupa nie prowadziła działalności, która została zaniechana w 2012 bądź w 2011 roku.

69. Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W 2012 roku jednostki wchodzące w skład Grupy nie były stroną w żadnym postępowaniu toczącym się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

Poniżej zostały zaprezentowane toczące się postępowania o najwyższej wartości przedmiotu sporu, w których jednostka wchodząca w skład Grupy jest stroną pozwaną.

- Dwa postępowania sądowe związane z kredytem udzielonym Laboratorium Frakcjonowania Osocza Sp. z o.o. w Mielcu (dalej LFO). Bank jest bankiem wiodącym w konsorcjum pięciu banków, które na podstawie umowy z dnia 04.03.1997 roku udzieliły kredytu konsorcjalnego LFO. Kredyt zabezpieczony był m.in. zastawem rejestrowym na majątku trwałym spółki oraz poręczeniem Skarbu Państwa do wysokości 60% wykorzystanej kwoty kredytu oraz odsetek od wykorzystanej kwoty kredytu. Wobec braku realizacji założeń projektu inwestycyjnego stanowiącego podstawę udzielenia kredytu i niedotrzymania terminów spłat zobowiązań, Bank jako reprezentant konsorcjum wypowiedział umowę zgodnie z jej warunkami i wezwał LFO do zapłaty należności.
- Skarb Państwa wystąpił o ustalenie, iż umowa kredytu konsorcjalnego zawarta pomiędzy LFO a konsorcjum pięciu banków wygasła w dniu 28.02.1998 roku na skutek ziszczenia się warunku określonego w umowie, a co za tym idzie, wygasło zobowiązanie Skarbu Państwa jako poręczyciela tego kredytu na podstawie umowy poręczenia. Skarb Państwa reprezentowany jest przez Prokuraturę Generalną. Zostały sporządzone opinie biegłych i opinie uzupełniające oraz przesłuchano dodatkowych świadków. W I kwartale 2007 roku Skarb Państwa zmienił powództwo i wniósł o zasądzenie 8 207 tys. zł wraz z odsetkami. Nastąpiła wymiana pism procesowych. W IV kwartale 2008 roku Sąd wezwał Bank do przedstawienia dokumentów dotyczących egzekucji prowadzonej przeciwko Skarbowi Państwa na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego z klauzulą wykonalności. Bank przekazał Sądowi wymagane dokumenty. We wrześniu 2010 roku Sąd zobowiązał Bank do wydania biegłemu z zakresu rachunkowości dokumentów potwierdzających uruchomienia kredytu (daty i kwoty uruchomień). W czerwcu 2011 roku Sąd zobowiązał strony do przedstawienia pism procesowych zawierających wszystkie twierdzenia i dowody istotne dla postępowania. W II kwartale 2012 roku strony wniosły uwagi do opinii uzupełniającej biegłego. W III kwartale 2012 roku strony wniosły o powierzenie sporządzenia uzupełniającej opinii innemu biegłemu. Sąd wydał postanowienie, którym dopuścił opinię biegłego, zlecił jej wykonanie oraz określił termin jej wykonania. Przy sporządzaniu opinii zostaną uwzględnione uwagi wniesione przez strony do poprzedniej opinii. Nie został wyznaczony żaden termin rozprawy.
- Prezes UOKiK na wniosek Polskiej Organizacji Handlu i Dystrybucji wszczął w dniu 17.01.2001 roku postępowanie w sprawie stosowania praktyk ograniczających konkurencję na rynku kart płatniczych przez VISA i MasterCard oraz 20 banków, w tym również Kredyt Bank S.A.

W dniu 29.12.2006 roku Prezes UOKiK wydał decyzję, w której:

- nałożył na Kredyt Bank S.A. karę w wysokości 12 158,4 tys. zł;
- HSBC Bank Polska S.A. (dalej HSBC) został ukarany karą w wysokości 193,0 tys. zł i w stosunku do niego postępowanie zostało umorzone (na mocy wiążącej umowy między HSBC a Kredyt Bankiem S.A., kara nałożona na HSBC powinna być zapłacona również przez Kredyt Bank S.A.).

Decyzji nadano rygor natychmiastowej wykonalności w zakresie nakazu zaniechania wspólnego ustalania wysokości stawek opłaty interchange. W dniach 17.01.2006 roku i 19.01.2007 roku złożono w imieniu HSBC Bank Polska oraz Kredyt Banku odwołania od decyzji Prezesa UOKiK nr DAR 15/2006, w której za ograniczające konkurencję uznano praktyki wspólnego ustalania przez Banki oraz Visa i MasterCard opłaty interchange. W dniu 18.01.2007 roku Prezes UOKiK wydał postanowienie, w którym zobowiązał banki solidarnie do uiszczenia na rzecz POHID 157,6 tys. zł tytułem zwrotów kosztów postępowania. W dniu 31.01.2007 roku Kredyt Bank S.A. złożył zażalenie na to postanowienie jako niezasadne. Sprawa została przekazana do Sądu Gospodarczego w Warszawie, który podzielił sprawę na odrębne postępowania - przeciwko każdemu ze związanych z tą sprawą banków. W dniu 25.08.2008 roku Sąd wydał postanowienie o wstrzymaniu wykonania decyzji wydanej w sprawie opłat interchange. W dniu 12.11.2008 roku Sąd Okręgowy w Warszawie, Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydał wyrok zmieniający zaskarżoną decyzję, w którym nie stwierdzono stosowania przez Banki praktyk monopolistycznych w tym zakresie. W dniu 03.02.2009 roku wpłynęła do Banku apelacja od

wyroku złożona przez Prezesa UOKiK. Na rozprawie w dniu 22.04.2010 roku sąd wydał wyrok, którym uchylił korzystny dla Banku wyrok Sądu Okręgowego i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania. W I półroczu 2012 roku odbyły się dwie rozprawy, na których nie zapadł wyrok. W dniu 08.05.2012 roku Sąd ogłosił postanowienie o zawieszeniu postępowania na wniosek jednego z uczestników postępowania. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania postępowanie wciąż jest zawieszone.

- Powód – przedsiębiorstwo z branży przetwórstwa mięsa – wniósł powództwo przeciwko Kredyt Bankowi S.A. kwestionujące ważność zawartych transakcji opcyjnych o wartości 9 468 362 zł, w szczególności opcji typu „put” zrealizowanych przez Bank. Powód podnosi i zarzuca Bankowi, między innymi, wprowadzenie kontrahenta w błąd, nadużycie silniejszej pozycji kontraktowej oraz naruszenie zasad współżycia społecznego. Pełnomocnicy Banku złożyli odpowiedź na pozew. Na rozprawach, które odbyły się w latach 2011-2012 nie zapadły żadne rozstrzygnięcia. Termin kolejnej rozprawy wyznaczono na czerwiec 2013 roku.
- Powód – wspólnicy spółki jawnej, wniósł przeciwko bankowi pozew o zadośćuczynienie w kwocie 3 mln zł. Powód twierdzi, że Bank naruszył ustawowy obowiązek zachowania tajemnicy bankowej, ujawniając ustępującemu wspólnikowi spółki, informacje dotyczące rachunku bankowego prowadzonego na potrzeby spółki. Pełnomocnik Banku złożył odpowiedź na pozew. Na rozprawie, która odbyła się w dniu 13.02.2013 roku nie zapadły żadne rozstrzygnięcia. Termin kolejnej rozprawy wyznaczono na 14.04.2013 roku.

W związku z utratą kontroli nad spółką Reliz Sp. z o.o. i jej dekonsolidacją, Grupa nie jest stroną w sporach dotyczących tej spółki.

Zdaniem Zarządów jednostek wchodzących w skład Grupy wszelkie ryzyka wiążące się z postępowaniami toczącymi się przed sądem lub organami administracji publicznej są odpowiednio zabezpieczone poziomem utworzonych rezerw.

70. Zarządzanie ryzykiem w Grupie Kapitałowej Kredyt Banku S.A.

Wszelkie dane przedstawione w poniższej nocie prezentują stan do dnia połączenia z Bankiem Zachodnim WBK S.A. Szczegóły zostały opisane w nocie 1.

W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą rolę pełniły naczelne organa Banku, to jest Zarząd Banku i Rada Nadzorcza.

Rada Nadzorcza Banku za pośrednictwem Komitetu Audytu, Ryzyka i Compliance była informowana o najważniejszych decyzjach i opiniuje działania Zarządu w tym zakresie.

W 2012 roku bezpośrednim zarządzaniem, kontrolą i monitorowaniem ryzyka zajmował się Komitet Ryzyka i Kapitału, którego pracą kierował członek Zarządu Banku odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem i kapitałem.

Pomiarem i monitorowaniem wszystkich rodzajów ryzyka w Banku zajmowały się departamenty w Pionie Ryzyka i Zarządzania Kapitałem, który podlegał Członkowi Zarządu odpowiedzialnemu za zarządzanie ryzykiem i kapitałem, tj.:

- Departament Ryzyk Finansowych, Kapitału i Funkcji Wspólnych,
- Departament Ryzyka Kredytów Korporacyjnych i MSP,
- Departament Ryzyka Kredytów Detalicznych,
- Departament Ryzyka Operacyjnego.

Były to departamenty monitorujące i raportujące wszystkie aspekty dotyczące ryzyka, przy zachowaniu całkowitej niezależności od jednostek biznesowych Banku.

W procesie identyfikacji, pomiaru i zarządzania ryzykiem Bank stosował techniki właściwe dla danego rodzaju ryzyka.

Konsekwentnie realizowane były nadrzędne cele polityki zarządzania ryzykiem dotyczące przede wszystkim przestrzegania zewnętrznych i wewnętrznych limitów oraz optymalizowania i mitygowania ryzyka w postaci procesu ciągłego monitorowania. Proces zarządzania ryzykiem był ściśle powiązany z procesem zarządzania kapitałem. Najważniejszym celem zarządzania kapitałem w Banku była jego optymalizacja, oczywiście przy równoczesnym spełnieniu zewnętrznych wymogów kapitałowych. Osiągnięciu tego celu służył wdrożony w 2008 roku proces ICAAP (Proces Oceny Adekwatności Kapitału Wewnętrznego).

71. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe w Kredyt Banku S.A. definiowane było jako potencjalne niekorzystne odchylenie od wartości oczekiwanej instrumentu finansowego wynikające z niewywiązania się z zobowiązań przez kredytobiorcę/pożyczkobiorcę, gwaranta lub regwaranta, kontrahenta (odnosi się do transakcji skarbcowych) lub emitenta (w przypadku instrumentów dłużnych), z uwagi na niewypłacalność lub brak chęci wykonania płatności lub w związku ze zdarzeniami lub zastosowanymi środkami przez władze polityczne lub monetarne konkretnego kraju.

Proces zarządzania ryzykiem kredytowym w Banku składał się z następujących faz:

- identyfikacji ryzyka,
- pomiaru ryzyka (np. podejście maksymalne, aktywa ważone ryzykiem, ekspozycja w momencie niewykonania zobowiązania - EAD, strata oczekiwana - EL, strata nieoczekiwana - UL),
- monitorowania ryzyka, w szczególności w zakresie zgodności profilu ryzyka z ustalonym apetytem na ryzyko oraz ustalonych limitów (np. koncentracji zaangażowań, dotyczących portfela kredytów na finansowanie nieruchomości komercyjnych, dotyczących nieruchomości mieszkalnych, branżowych, profesjonalnych, komercyjnych),
- raportowania,
- analizy i formułowania rekomendacji,
- podejmowania decyzji.

W ramach organizacji systemu zarządzania ryzykiem głównymi uczestnikami zaangażowanymi w proces zarządzania ryzykiem kredytowym były:

- Rada Nadzorcza,
- Komitet Audytu, Ryzyka i Compliance,
- Zarząd Banku,
- Komitet Ryzyka i Kapitału,
- Departament Ryzyka Kredytów Detalicznych,
- Departament Ryzyka Kredytów Korporacyjnych i MSP,
- Zarządzający liniami biznesowymi,
- Departament Audytu i Inspekcji.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym odbywało się z uwzględnieniem aspektu ryzyka kredytowego jednostkowej transakcji oraz w ujęciu portfelowym.

Proces zarządzania ryzykiem jednostkowej transakcji uwzględniał dokonanie oceny ryzyka tej transakcji, a następnie w zależności od jego poziomu zastosowanie odpowiedniego procesu decyzyjnego. Kluczową rolę w procesie zarządzania ryzykiem jednostkowej transakcji pełniły Departament Ryzyka Kredytów Korporacyjnych i MSP oraz Departament Ryzyka Kredytów Detalicznych.

Portfelowe zarządzanie ryzykiem należało w głównej mierze do kompetencji Departamentu Ryzyka Kredytów Korporacyjnych i MSP, Departamentu Ryzyka Kredytów Detalicznych oraz Komitetu Ryzyka i Kapitału. Podstawowymi zadaniami Komitetu Ryzyka i Kapitału były:

- wspieranie Zarządu w:
 - opracowaniu i przeglądzie funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem i kapitałem, w tym struktury, procesów, delegacji i polityk,
 - przekazywaniu informacji o systemie zarządzania ryzykiem,
 - monitorowaniu statusu wdrożenia systemu zarządzania ryzykiem,
 - ustanawianiu tolerancji na ryzyko - apetytu na ryzyko,
 - ustalaniu struktury wewnętrznych limitów na ryzyko zgodnych z apetytem na ryzyko,
 - monitorowaniu statusu implementacji działań podjętych w odpowiedzi na obserwowane ryzyko,
- podejmowanie działań w odpowiedzi na obserwowane ryzyko, w tym cykliczne przeglądy struktury, procesów, delegacji i polityk zarządzania ryzykiem i kapitałem, wewnętrznych limitów na ryzyko oraz działań korygujących (m.in. zmian parametrów ryzyka produktów Banku) dotyczących zarządzania ryzykiem i kapitałem poniżej progu materialności,
- monitorowanie profilu ryzyka i kapitału (włączając wykorzystanie limitów, testy warunków skrajnych, wykorzystanie kapitału regulacyjnego i ekonomicznego) w oparciu o całościowy raport ryzyka,
- decydowanie w kwestiach systemu ratingowego i modelowania,
- raportowanie do Zarządu Banku w kwestii zarządzania ryzykiem, w tym, informowanie Zarządu Banku o decyzjach mających na celu doprowadzenie zdefiniowanych wskaźników ryzyka i dochodowości do ustalonych wcześniej poziomów,
- podejmowanie decyzji dotyczących ryzyka kredytowego w zakresie uprawnień przyznanych przez Zarząd.

Zaangażowanie brutto Grupy wobec dziesięciu największych klientów korporacyjnych

31.12.2012		31.12.2011	
Podmiot	Udział % w portfelu	Podmiot	Udział % w portfelu
Klient 1	1,6	Klient 1	3,2
Klient 2	1,3	Klient 2	2,1
Klient 3	1,2	Klient 3	2,0
Klient 4	1,2	Klient 4	1,8
Klient 5	1,1	Klient 5	1,6
Klient 6	1,1	Klient 6	1,5
Klient 7	1,1	Klient 7	1,4
Klient 8	1,1	Klient 8	1,4
Klient 9	0,9	Klient 9	1,3
Klient 10	0,9	Klient 10	1,2
Razem	11,5	Razem	17,5

Zaangażowanie Grupy w segmentach geograficznych (bez banków)

Województwo	Struktura kredytów brutto w %	Struktura kredytów brutto w %
	31.12.2012	31.12.2011
Mazowieckie	21,0	20,1
Dolnośląskie	10,7	10,7
Wielkopolskie	9,8	9,4
Lubelskie	9,2	9,1
Pomorskie	8,4	8,7
Małopolskie	7,4	7,6
Śląskie	6,0	6,7
Łódzkie	5,4	5,3
Zachodniopomorskie	4,8	5,2
Kujawsko-pomorskie	3,3	3,3
Podlaskie	3,3	3,3
Podkarpackie	2,7	2,7
Warmińsko-mazurskie	2,5	2,6
Lubuskie	2,3	2,3
Świętokrzyskie	2,0	1,8
Opolskie	1,1	1,1
Nierezydent	0,1	0,1
Razem	100,0	100,0

Zaangażowanie Banku w segmentach branżowych (bez osób fizycznych)

Branża	Zaangażowanie %	Zaangażowanie %
	31.12.2012	31.12.2011
Handel	28,8	24,3
Nieruchomości komercyjne	12,2	13,6
Budownictwo	11,8	12,6
Surowce naturalne, metale, chemikalia	10,3	9,8
Rolnictwo i produkcja artykułów spożywczych	8,7	7,8
Usługi	7,5	7,1
Motoryzacja, stocznie, lotnictwo	4,7	7,0
Jednostki samorządu terytorialnego i instytucje finansowe	4,0	5,7
Drewno i papiernictwo	4,4	5,3
Elektrotechnika	3,2	3,3
Transport	2,4	2,0
Dostawcy gazu, energii, wody	1,2	0,9
Media, telekomunikacja i IT	0,8	0,6
Razem	100,0	100,0

Według stanu na dzień 31.12.2012 roku oraz 31.12.2011 roku nie wystąpiło przekroczenie limitów koncentracji wobec klienta/grupy klientów powiązanych.

Maksymalne narażenie Grupy na ryzyko kredytowe****

Instrumenty bilansowe	31.12.2012	31.12.2011
Dłużne papiery wartościowe:	8 325 272	8 795 493
- dostępne do sprzedaży	5 424 349	5 256 641
- utrzymywane do terminu zapadalności	2 548 590	3 416 674
- aktywa finansowe wyceniane przy początkowym ujęciu w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	352 333	122 178
Wycena instrumentów pochodnych	1 155 201	1 071 089
Należności od banków netto	1 179 730	1 188 012
Należności od klientów netto:	28 229 316	29 085 754
Osoby fizyczne*:	21 166 569	22 153 428
- kredyty w rachunku bieżącym	828 804	873 085
- kredyty terminowe**	558 048	731 015
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	2 396 315	2 492 711
- kredyty mieszkaniowe	16 977 320	17 623 776
- pozostałe pożyczki i kredyty hipoteczne***	354 552	390 617
- skupione wierzytelności	15 287	12 153
- zrealizowane gwarancje	180	554
- pozostałe należności	36 063	29 517
Klienci korporacyjni i SME:	6 865 732	6 732 240
- kredyty w rachunku bieżącym	2 192 965	1 924 017
- kredyty terminowe**	3 769 653	3 904 291
- skupione wierzytelności	165 116	211 327
- zrealizowane gwarancje	17 917	35 001
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	672 429	605 492
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	47 652	52 112
Sektor budżetowy:	197 015	200 086
- kredyty w rachunku bieżącym	7 215	4 742
- kredyty terminowe**	97 310	106 931
- skupione wierzytelności	0	19 960
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	92 490	68 453
Dłużnicy różni (należności wykazywane w ramach pozostałych aktywów)	57 081	74 908
Razem	38 946 600	40 215 256

**** powyższa tabela nie uwzględnia utworzonych - zgodnie z opisem w nocie 4 rezerw (w kwocie 257,9 mln zł) na ryzyko kredytowe dotyczące zaangażowań ocenianych portfelowo

Zobowiązania pozabilansowe udzielone	31.12.2012	31.12.2011
Finansowe	3 763 557	4 346 382
Gwarancyjne	1 696 711	2 201 666
Razem zobowiązania udzielone	5 460 268	6 548 048
Ogółem aktywa i pozycje pozabilansowe	44 406 868	46 763 304

* zawiera należności od osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych

** zawiera głównie kredyty inwestycyjne i obrotowe

*** zawiera pożyczki hipoteczne oraz kredyty konsolidacyjne zabezpieczone hipoteką

Mając na uwadze istniejącą sytuację makroekonomiczną, która charakteryzuje się dużą niepewnością co do przyszłego rozwoju, Bank koncentrował się na monitorowaniu ryzyka kredytowego z wykorzystaniem cyklicznych oraz doraźnych raportów i analiz w celu szybkiego reagowania na niekorzystne trendy w jakości portfela kredytowego. Zdefiniowano sygnały wczesnego ostrzegania w ramach limitów portfelowych oraz zasady ich monitorowania i postępowania w przypadku ich przekroczenia. W oparciu o wyniki przeprowadzonych analiz, Bank dokonywał zmian polityki kredytowej mających na celu poprawę jakości portfela kredytowego.

Do głównych obszarów zmian w zakresie polityki zarządzania ryzykiem kredytowym zaliczyć można:

a) w przypadku portfela klientów detalicznych:

- zmianę metodologii tworzenia odpisów z tytułu utraty wartości,
- zmianę metodologii wyliczania kosztów utrzymania gospodarstwa domowego,
- wprowadzenie do standardowej oferty zmian dla konsolidacyjnego kredytu hipotecznego,
- ograniczenie maksymalnego współczynnika LtV dla części nowej produkcji,
- wprowadzenie nowej polityki dotyczącej zasad wyceny nieruchomości,
- zmianę zasad polityki kredytowej w przypadku nowych klientów ubiegających się o kredyt gotówkowy,
- rozbudowę metodologii oceny behawioralnej klientów,
- wprowadzenie nowych zasad dotyczących monitoringu wpływów na rachunek w przypadku limitu w rachunku bieżącym,
- rozbudowę metodologii przeprowadzania testów warunków skrajnych oraz ich wykorzystanie w procesie ustanawiania limitów koncentracji,

b) w przypadku portfela klientów korporacyjnych i MSP:

- wprowadzenie bardziej restrykcyjnych zasad finansowania oraz monitorowania kontraktów dla klientów działających w branży budowlanej, tj. zajmujących się wykonawstwem i podwykonawstwem robót budowlanych, oraz
- wprowadzenie bardziej restrykcyjnych zasad finansowania klientów korporacyjnych i MSP bez zidentyfikowanych przesłanek utraty wartości, ale charakteryzujących się w ocenie Banku podwyższonym ryzykiem kredytowania (relatywnie gorsze ratingi PD).

Wprowadzenie dla tych klientów w zależności od prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania (ratingu PD):

- minimalnych wymogów co do poziomu pokrycia transakcji zabezpieczeniami,
- zakazu zwiększania zaangażowania wobec klientów.

Walutowe instrumenty pochodne

w tys. zł	31.12.2012		31.12.2011*	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Ogółem zaangażowanie bilansowe z wyłączeniem banków	18 902	15 160	51 267	16 637
Pozycja netto zagregowana na poziomie klienta z wyłączeniem banków	15 988	12 246	40 598	5 968

* wartości na 31.12.2011 roku nie zawierają danych dotyczących instrumentów wbudowanych

Na dzień 31.12.2012 roku Bank posiadał zabezpieczenia dotyczące zawartych kontraktów walutowych w postaci blokady środków na rachunkach bankowych w łącznej kwocie 4,5 mln zł. W wycenie instrumentów pochodnych uwzględniane jest także ryzyko kredytowe. W 2012 roku w rachunku wyników Banku utworzono odpisy z tytułu czynnych transakcji pochodnych w kwocie 0,6 mln zł

(prezentowane w wyniku na działalności handlowej) oraz rozwiązano odpisy na zapadłe instrumenty pochodne w kwocie 4 mln zł (prezentowane w odpisach z tytułu utraty wartości).

Na dzień 31.12.2011 roku Bank posiadał zabezpieczenia dotyczące zawartych kontraktów walutowych w postaci blokady środków na rachunkach bankowych w łącznej kwocie 5 mln zł. W wycenie instrumentów pochodnych uwzględniane jest także ryzyko kredytowe. W 2011 roku w rachunku wyników Banku utworzono odpisy z tytułu czynnych transakcji pochodnych w kwocie 3 mln zł (prezentowane w wyniku na działalności handlowej) oraz rozwiązano odpisy na zapadłe instrumenty pochodne w kwocie 10 mln zł (prezentowane w odpisach z tytułu utraty wartości).

72. Ryzyko operacyjne

Grupa definiowała ryzyko operacyjne jako możliwość wpływu nieoczekiwanych zdarzeń na wynik finansowy, w wyniku niedostosowania bądź zawodności wewnętrznych procesów, ludzi, systemów technicznych, jak też na skutek zdarzeń zewnętrznych.

Grupa stosowała metodę standardową na użytek wyliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego w filarze I.

W związku z tym Bank, m.in.:

- posiadał określony zakres odpowiedzialności osób w ramach systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym;
- prowadził rejestr zdarzeń operacyjnych oraz strat wynikających z ryzyka operacyjnego;
- posiadał system zarządzania ryzykiem operacyjnym, który podlega regularnym i niezależnym przeglądom.

Zgodnie z wymaganiami dotyczącymi stosowania metody standardowej Bank wzmocnił system oceny ryzyka operacyjnego. Systematycznie dokonywana była samoocena ryzyka (CRSA) w poszczególnych obszarach biznesowych, implementowane są plany działania redukujące ryzyko oraz mierzony był poziom ryzyk przy użyciu głównych wskaźników ryzyka (KRI).

Na potrzeby ryzyka operacyjnego raz na rok przeprowadzana była identyfikacja kluczowych ryzyk operacyjnych (Risk Scan).

Istotną rolę we wdrażaniu narzędzi i technik zarządzania ryzykiem operacyjnym, odgrywały jednostki biznesowe, bowiem bezpośrednia odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem operacyjnym spoczywa na zarządzających poszczególnymi liniami biznesowymi.

Infrastruktura zarządzania i metodologia były spójne w Banku i podmiotach zależnych. Wdrażały one analogiczne narzędzia identyfikacji i oceny ryzyka operacyjnego. Całość procesu była nadzorowana przez Komitet Ryzyka i Kapitału oraz Zarząd Banku.

73. Ryzyka rynkowe i ALM

Ryzyko rynkowe jest zdefiniowane jako stopień zagrożenia pozycji finansowej Banku na skutek niekorzystnych zmian parametrów rynkowych (stóp procentowych, kursów walutowych oraz cen akcji) i ich zmienności (ang. *volatility*) na rynku.

Bank nie działał aktywnie na rynku akcji (inwestycje w akcje są to inwestycje długoterminowe lub inwestycje strategiczne w podmioty zależne). Bank nie prowadził również działalności na rynkach towarowych. W Banku spośród wszystkich rodzajów ryzyka rynkowego mieliśmy do czynienia z ryzykiem stopy procentowej, w tym z ryzykiem bazy, i z ryzykiem walutowym.

Działalność Banku była podzielona na dwie części: księgę handlową i księgę bankową. Ze względu na odmienny charakter otwieranych pozycji, ryzyko monitorowane było w każdej księdze osobno.

73.1. Księga handlowa

Księga handlowa była wydzieloną częścią portfela Banku, na której Bank zamierzał uzyskiwać dochody wynikające z krótkoterminowych zmian cen, stóp procentowych, kursów walutowych, bądź innych parametrów rynkowych. Główna część działalności księgi handlowej była związana z instrumentami finansowymi w PLN, w mniejszym stopniu były to także instrumenty finansowe w USD i EUR.

W portfelu handlowym podstawową miarą ryzyka była wartość zagrożona (ang. *Value at Risk*, VaR). Wartość zagrożona oznacza taką kwotę, że prawdopodobieństwo poniesienia przez Bank większej straty niż ta kwota wynosi 1% (przy założonym poziomie istotności 99%). VaR w Banku był wyliczany metodą historyczną w horyzoncie czasowym 10 dni z uwzględnieniem wyliczeń danych rynkowych z ostatnich 500 dni. Limit VaR dla księgi handlowej był nałożony na Global VaR, obejmujący łącznie ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej. Bank w procesie zarządzania ryzykiem rynkowym uwzględniał ograniczenia wynikające z metodologii Value At Risk, w tym m.in.:

- Fakt, że poziom ryzyka obrazowany przez VaR jest wypadkową historycznych zmian parametrów cenowych oraz pozycji na dany dzień. W celu pełniejszego przedstawienia poziomu ryzyka na jakie Bank narażony był w roku 2012, w poniższym zestawieniu prezentowany jest zarówno poziom VaR na ostatni dzień roku, jak i poziomy średni, minimalny i maksymalny w całym 2012 roku.
- VaR nie zapewnia informacji na temat rozkładu potencjalnych strat w sytuacji kiedy straty te przekraczają poziom VaR. Mimo, że oczekuje się, że straty nie przekroczą obliczonej wartości VaR na zadanym poziomie istotności (99%), w pozostałych przypadkach straty mogą być znacznie większe niż obliczona wartość VaR. W celu kontroli wyżej wymienionych ograniczeń, Bank weryfikuje poprawność przyjętej metodologii przeprowadzając co roku backtesting wyników otrzymywanych z modelu VaR.
- W stosowanym w Banku modelu VaR w oparciu o historyczne zmiany cen, zakłada się, że ceny w przyszłości podlegały będą takiemu samemu rozkładowi jak ceny w badanym okresie w przeszłości.

Wartość zagrożona (wyliczona dla całej Księgi Handlowej – obejmuje zarówno ryzyko stopy procentowej jak i ryzyko kursowe) – dane w tys. EUR

limit	31.12.2012	Dane za 2012 rok		
		Średnia	Min	Max
VaR 3 000,0	490,28	664,31	251,01	2 356,90

Wartość zagrożona (wyliczona dla całej Księgi Handlowej – obejmuje zarówno ryzyko stopy procentowej jak i ryzyko kursowe) – dane w tys. EUR

limit	31.12.2011	Dane za 2011 rok		
		Średnia	Min	Max
VaR 3 000,0	1 580,54	1 497,31	298,82	2 894,13

73.1.1. Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej odzwierciedla stopień zagrożenia pozycji finansowej Banku na efekty niekorzystnych zmian rynkowych stóp procentowych.

Poziom ryzyka stopy procentowej oraz ryzyka bazy był monitorowany i ograniczany (przez ustanowienie limitów) przy użyciu miary BPV (ang. *basis point value* - wrażliwość ceny na równoległe przesunięcie stóp procentowych na krzywej dochodowości).

Wszystkie wyżej wymienione limity dotyczą całej księgi handlowej. Zarządzający księgą handlową Wydział Księgi Handlowej w Departamencie Gospodarki Pieniężnej był podzielony na dwie sekcje (głównym kryterium podziału jest termin pierwotny instrumentów/transakcji zawieranych na rynku międzybankowym): Short Term Desk i Long Term Desk. Działalność Wydziału Księgi Handlowej w zakresie ryzyka stopy procentowej ograniczona była poprzez wewnętrzny limit VaR dla pozycji stopy procentowej i stop-loss (maksymalna akceptowana wartość straty). Wartość VaR na ryzyko stopy procentowej skalkulowana była przy takich samych parametrach jak Global VaR, czyli poziom istotności 99%, horyzont czasowy 10 dni i horyzont obserwacji 500 dni.

W roku 2012 roku nie odnotowano przekroczeń limitów VaR, zarówno globalnego jak i wewnętrznego limitu VaR na stopę procentową w portfelu tradingowym.

Wartość zagrożona dla pozycji stopy procentowej

w tys. EUR	Limit	31.12.2012	Dane za 2012 rok		
			Średnia	Min	Max
Trading	2 600,0	448,96	684,49	259,38	2 428,11

Wartość zagrożona dla pozycji stopy procentowej

w tys. EUR	Limit	31.12.2011	Dane za 2011 rok		
			Średnia	Min	Max
Trading	2 600,0	1 590,03	1 487,39	295,19	2 883,27

Analiza ryzyka stopy procentowej uzupełniona była dodatkowo przez przeprowadzane testy warunków skrajnych wyrażające wielkość możliwej straty w sytuacjach bardzo niekorzystnych (kryzysowych) zmian stóp procentowych.

Opcje na stopę procentową

W swojej ofercie Bank proponował klientom opcje na stopę procentową. Bank nie prowadził portfela opcji na swój własny rachunek, tzn. nie prowadził działalności spekulacyjnej. Opcje zawarte na rynku międzybankowym były opcjami zabezpieczającymi pozycję powstałą na skutek transakcji z klientem. Dlatego też ryzyko rynkowe w portfelu transakcji opcyjnych na stopę procentową nie występowało.

73.1.2. Ryzyko walutowePozycja walutowa

Ryzyko kursowe wyraża stopień zagrożenia pozycji finansowej jednostki na skutek niekorzystnych zmian kursów walutowych na rynku. Zagrożenie to obejmuje dochody z operacji wymiany walutowej oraz wyceny otwartych pozycji walutowych, wynikających z różnicy między wartością aktywów

i wartością zobowiązań w danej walucie. Pozycja walutowa Banku zarządzana była łącznie dla księgi handlowej i bankowej. Zarządzanie pozycją walutową Banku odbywało się w księdze handlowej.

Na bazie dziennej przeprowadzana była analiza wrażliwości całej pozycji księgi handlowej na ryzyko walutowe poprzez kalkulację VaR na ryzyko walutowe (przy takich samych parametrach jak Global VaR, czyli poziom istotności 99%, horyzont czasowy 10 dni i horyzont obserwacji 500 dni). Wartości VaR na ryzyko walutowe przedstawiają się następująco:

Wartość zagrożona dla księgi handlowej – ryzyko walutowe

w tys. EUR	31.12.2012	Dane za 2012 rok		
		Średnia	Min	Max
Trading	85,94	95,95	5,76	411,04

Wartość zagrożona dla księgi handlowej – ryzyko walutowe

w tys. EUR	31.12.2011	Dane za 2011 rok		
		Średnia	Min	Max
Trading	38,00	104,36	12,50	798,16

W przypadku ryzyka kursowego, metoda wartości zagrożonej była codziennie uzupełniona przez testy warunków skrajnych (ang. *stress-testing*) wyrażający wielkość możliwej straty w sytuacjach bardzo niekorzystnych (kryzysowych) zmian kursów.

Opcje walutowe

W swojej ofercie Bank proponował klientom opcje walutowe. Bank nie prowadził portfela opcji na swój własny rachunek, tzn. nie prowadził działalności spekulacyjnej. Opcje zawarte na rynku międzybankowym były opcjami zabezpieczającymi pozycję powstałą na skutek transakcji z klientem. Dlatego też ryzyko rynkowe w portfelu transakcji opcyjnych FX nie występowało.

Poniżej zaprezentowano podział pozycji bilansowych i pozabilansowych według głównych walut.

Skonsolidowany bilans walutowy na dzień 31.12.2012 roku*

w tys. zł	CHF	EUR	GBP	USD	PLN	Pozostałe waluty	Razem
Aktywa							
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	6 104	58 058	12 496	21 907	853 946	10 864	963 375
Należności od banków brutto	13 228	94 647	6 822	83 147	962 504	19 382	1 179 730
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	0	0	0	0	117 700	0	117 700
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	0	60 413	0	60 413
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	0	1 347	0	1 280	322 453	0	325 080
Wycena instrumentów pochodnych	3 795	16 506	81	9 378	1 125 156	285	1 155 201
Należności od klientów brutto	9 840 321	3 514 460	6 483	187 723	16 284 810	587	29 834 384
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-99 372	-72 360	-23	-3 590	-1 429 700	-23	-1 605 068
Inwestycyjne papiery wartościowe:	0	310 569	0	0	7 665 796	0	7 976 365
- dostępne do sprzedaży	0	268 222	0	0	5 159 553	0	5 427 775
- utrzymywane do terminu zapadalności	0	42 347	0	0	2 506 243	0	2 548 590
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0	0	223 338	0	223 338
Wartości niematerialne	0	0	0	0	94 816	0	94 816
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	329 578	0	329 578
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0	16 137	0	16 137
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0	5 709	0	5 709
Pozostałe aktywa	0	8 625	11	82	75 734	25	84 477
Aktywa razem	9 764 076	3 931 852	25 870	299 927	26 708 390	31 120	40 761 235

* powyższa tabela nie uwzględnia utworzonych - zgodnie z opisem w nocie 4 - rezerw (w kwocie 257,9 mln zł) na ryzyko kredytowe dotyczące zaangażowań ocenianych portfelowo

Skonsolidowany bilans walutowy na dzień 31.12.2012 roku (cd.)

w tys. zł	CHF	EUR	GBP	USD	PLN	Pozostałe waluty	Razem
Zobowiązania							
Zobowiązania wobec banków	3 175 253	617 103	355	3 311	478 947	8 109	4 283 078
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	0	0	0	94 937	0	94 937
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	0	0	0	0	115 424	0	115 424
Wycena instrumentów pochodnych	580	12 322	1 210	4 932	1 208 180	238	1 227 462
Zobowiązania wobec klientów	1 044 869	1 879 520	89 737	902 919	26 458 733	16 852	30 392 630
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0	7 238	0	7 238
Rezerwy	0	23 189	31	5 359	330 157	28	358 764
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	1 380	0	1 380
Pozostałe zobowiązania	15	4 307	85	137	252 860	7	257 411
Zobowiązania podporządkowane	896 588	0	0	0	74 945	0	971 533
Zobowiązania razem	5 117 305	2 536 441	91 418	916 658	29 022 801	25 234	37 709 857

Pozycje pozabilansowe na dzień 31.12.2012 roku

w tys. zł	CHF	EUR	GBP	USD	PLN	Pozostałe waluty	Razem
Pozycje pozabilansowe							
Zobowiązania udzielone:	0	941 150	8 067	289 462	4 201 005	20 584	5 460 268
- finansowe	0	382 767	501	282 195	3 098 094	0	3 763 557
- gwarancyjne	0	558 383	7 566	7 267	1 102 911	20 584	1 696 711
Zobowiązania otrzymane:	0	294 200	0	806	837 997	14 839	1 147 842
- finansowe	0	0	0	806	311 375	14 839	327 020
- gwarancyjne	0	294 200	0	0	526 622	0	820 822
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	10 868 875	5 718 025	94 530	4 441 951	143 481 613	147 575	164 752 569

Skonsolidowany bilans walutowy na dzień 31.12.2011 roku

w tys. zł	CHF	EUR	GBP	USD	PLN	Pozostałe waluty	Razem
Aktywa							
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	7 730	69 332	14 522	24 875	663 477	4 732	784 668
Należności od banków brutto	24 770	161 419	8 931	54 166	930 390	8 336	1 188 012
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	34 741	65 943	0	100 684
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	0	1 633	0	708	58 152	0	60 493
Wycena instrumentów pochodnych	2 174	64 496	3 797	6 808	993 110	704	1 071 089
Należności od klientów brutto	11 214 297	3 309 847	10 062	223 251	15 735 803	655	30 493 915
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-62 211	-74 776	-1	-9 688	-1 261 460	-25	-1 408 161
Inwestycyjne papiery wartościowe:	0	343 739	0	0	8 334 973	0	8 678 712
- dostępne do sprzedaży	0	297 956	0	0	4 964 082	0	5 262 038
- utrzymywane do terminu zapadalności	0	45 783	0	0	3 370 891	0	3 416 674
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0	19 152	0	19 152
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0	0	259 797	0	259 797
Wartości niematerialne	0	0	0	0	59 711	0	59 711
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	263 257	0	263 257
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0	116 870	0	116 870
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0	209 065	0	209 065
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0	12 128	0	12 128
Pozostałe aktywa	2	11 820	57	67	81 663	83	93 692
Aktywa razem	11 186 762	3 887 510	37 368	334 928	26 542 031	14 485	42 003 084

Skonsolidowany bilans walutowy na dzień 31.12.2011 roku (cd.)

w tys. zł	CHF	EUR	GBP	USD	PLN	Pozostałe waluty	Razem
Zobowiązania							
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0	0	0	0	32	0	32
Zobowiązania wobec banków	6 795 371	1 124 012	967	1 241	562 890	2 010	8 486 491
Wycena instrumentów pochodnych	105	44 479	75	9 101	929 150	6	982 916
Zobowiązania wobec klientów	697 695	2 614 170	80 937	772 228	23 871 239	6 888	28 043 157
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0	182	0	182
Rezerwy	0	27 662	0	223	88 517	0	116 402
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	725	0	725
Pozostałe zobowiązania	61	9 648	100	822	260 390	23	271 044
Zobowiązania podporządkowane	961 554	0	0	0	74 956	0	1 036 510
Zobowiązania razem	8 454 786	3 819 971	82 079	783 615	25 788 081	8 927	38 937 459

Pozycje pozabilansowe na dzień 31.12.2011 roku

w tys. zł	CHF	EUR	GBP	USD	PLN	Pozostałe waluty	Razem
Pozycje pozabilansowe							
Zobowiązania udzielone:	981	1 539 028	27 339	251 001	4 701 714	27 985	6 548 048
- finansowe	981	591 978	527	237 293	3 511 359	4 244	4 346 382
- gwarancyjne	0	947 050	26 812	13 708	1 190 355	23 741	2 201 666
Zobowiązania otrzymane:	0	259 542	0	0	623 385	0	882 927
- finansowe	0	9 417	0	0	32 004	0	41 421
- gwarancyjne	0	250 125	0	0	591 381	0	841 506
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	4 132 643	24 370 804	78 826	4 384 407	166 273 066	38 759	199 278 505

73.1.3. Ryzyko rynku kapitałowego

Bank nie prowadził działalności na rynku akcji w ramach księgi handlowej. W roku 2012 Bank wycofał z oferty produkty strukturyzowane, w których wypłata uzależniona była od zachowania indeksu akcji WIG 20, natomiast nadal oferował lokaty strukturyzowane, w których wypłata uzależniona była od zachowania indeksów stóp procentowych oraz kursów walutowych.

73.1.4. Ryzyko cen towarów

Bank nie prowadził działalności na rynku towarowym w ramach księgi handlowej. Jednocześnie w roku 2012 Bank oferował klientom korporacyjnym derywaty towarowe, w których wypłata uzależniona była od zachowania cen towarów. Podobnie jak w przypadku opcji walutowych i opcji na stopę procentową Bank nie prowadził otwartej pozycji w instrumentach towarowych. Derywaty towarowe zawarte na rynku międzybankowym były instrumentami zabezpieczającymi pozycję powstałą na skutek transakcji z klientami. Dlatego też ryzyko cen towarów nie występowało.

73.1.5. Wymogi kapitałowe

Wymogi kapitałowe dla księgi handlowej według stanu na 31.12.2012 roku i 31.12.2011 roku przedstawiają się następująco:

Wymogi kapitałowe dla Księgi Handlowej		
<i>w tys. zł</i>	31.12.2012	31.12.2011
Ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych	0	0
Ryzyko szczególne instrumentów dłużnych	20	11
Ryzyko ogólne stóp procentowych	30 548	31 057
Ryzyko rozliczenia dostawy oraz kontrahenta	37 587	46 940
Ryzyko walutowe (łącznie dla Księgi Handlowej i Bankowej)	0	0
Całkowity wymóg kapitałowy w Księdze Handlowej	68 155	78 008

73.2. Księga bankowa

Księga bankowa obejmuje operacje niezaliczone do portfela handlowego, tzn. działalność komercyjną oddziałów, pośredników kredytowych oraz portfele papierów wartościowych zabezpieczających płynność oraz stabilny dochód odsetkowy.

73.2.1. Ryzyko stopy procentowej

Bank aktywnie zarządzał ryzykiem stopy procentowej w głównych walutach bilansu, w tym m.in. w PLN, EUR, USD i CHF.

W portfelu bankowym podstawowym narzędziem pomiaru i limitowania ryzyka jest luka stopy procentowej przygotowywana oddzielnie dla każdej z walut. Na jej podstawie wyliczane są następujące miary ryzyka:

- wrażliwość wyceny aktywów i zobowiązań (BPV);
- duration;
- wskaźniki luki skumulowanej.

Analiza luki stopy procentowej wykorzystywana w zarządzaniu ryzykiem stopy procentowej księgi bankowej przeprowadzana była w oparciu o informacje o poszczególnych pozycjach bilansu Banku oraz pozycjach pozabilansowych wrażliwych na zmiany stóp procentowych. W przypadku instrumentów finansowych bez określonego terminu wymagalności (na podstawie analiz stabilności dla każdego rodzaju produktu) w Banku został wprowadzony model cyklicznie rolowanych depozytów

replikujących zachowanie poszczególnych produktów. Takie ujęcie pozwala efektywniej zarządzać ryzykiem związanym z tego typu instrumentami oraz umożliwia otrzymanie stabilnego dochodu z inwestowania tych środków.

Dodatkowym narzędziem monitorowania ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej były testy warunków skrajnych oraz obliczenia wartości narażonej na ryzyko (VaR).

Analiza ryzyka stopy procentowej

Na potrzeby analizy ryzyka stopy procentowej przyjmowane były następujące założenia:

- część stabilna rachunków bieżących złotych oraz w euro była cyklicznie inwestowana na okres:
 1. 8 lat w przypadku PLN,
 2. 5 lat w przypadku EUR,
- część stabilna kont oszczędnościowych złotych inwestowana była cyklicznie (co miesiąc) w terminach od 2 do 5 lat; w II połowie 2012 roku w celu dostosowania modelowego profilu ryzyka stopy procentowej do charakterystyki produktu poprzez zwiększenie korelacji pomiędzy oprocentowaniem konta oszczędnościowego i oprocentowaniem krótkoterminowych lokat terminowych, nastąpiło skrócenie średniej duracji aktywów w portfelu benchmarkowym kont oszczędnościowych, m.in. poprzez sprzedaż obligacji skarbowych z portfela dostępnych do sprzedaży o zapadalności od 2 do 5 lat,
- części niestabilne rachunków bieżących w PLN i EUR oraz rachunki bieżące w pozostałych walutach klasyfikowane były w najkrótszym paśmie terminowym,
- część niestabilna kont oszczędnościowych złotych inwestowana była cyklicznie w terminach od 1 do 3 miesięcy (co miesiąc) oraz O/N; konta oszczędnościowe w pozostałych walutach klasyfikowane były w najkrótszym paśmie terminowym,
- zatwierdzona na cały rok kwota wolnego kapitału inwestowana jest cyklicznie na okres 10 lat (co miesiąc inwestowana była 1/120 wolnego kapitału), nadwyżka lub niedobór w stosunku do aktualnej kwoty wolnego kapitału klasyfikowana była w najkrótszym paśmie terminowym, natomiast część pasywna portfela wolnego kapitału była uznana jako niewrażliwa na zmiany stóp procentowych,
- kredyty wykazywane były w kwotach netto,
- kredyty o stałym oprocentowaniu przedstawiane były zgodnie z harmonogramem płatności, natomiast kredyty o zmiennym oprocentowaniu prezentowane były w najbliższym okresie przeszacowania,
- w raporcie luki, oprócz przepływów dotyczących nominalu, prezentowane były również znane przyszłe przepływy odsetkowe,
- każdy przepływ był proporcjonalnie dzielony na dwie części, które klasyfikowane były w sąsiednich punktach węzłowych krzywej,
- luka skumulowana liczona była od najdłuższego pasma terminowego do najkrótszego.

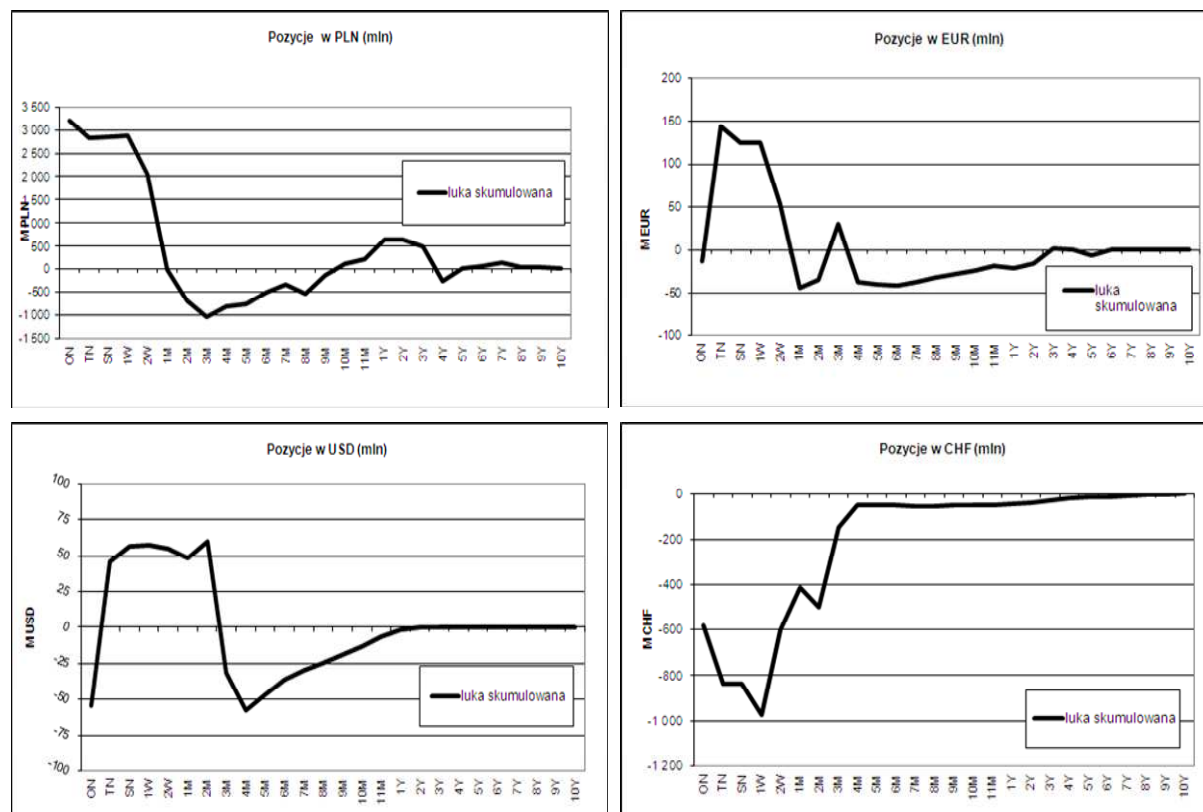
Poniżej przedstawione zostały wykresy luki stopy procentowej pozycji wynikającej z działalności oddziałów (wraz z transakcjami zabezpieczającymi) w oparciu o wewnętrzny system stawek transferowych w poszczególnych walutach PLN, EUR, USD oraz CHF.

Wykresy przedstawiają niedopasowanie między terminami przeszacowania aktywów i zobowiązań w pasmach terminowych: od pasma O/N (overnight) do pasma 10Y (10 lat). Luka skumulowana wyraża niedopasowanie łączne dla danego horyzontu czasowego, przy czym kumulowanie luk przeprowadzane jest zaczynając od terminu najodleglejszego. Największe niedopasowania zarówno w poszczególnych terminach, jak i terminach skumulowanych, pojawiają się w terminach do 3 miesięcy. Jest to związane ze strukturą bilansu Banku, a mianowicie główną pozycją kształtującą lukę stopy procentowej jest portfel kredytów klientów o zmiennym oprocentowaniu o okresach

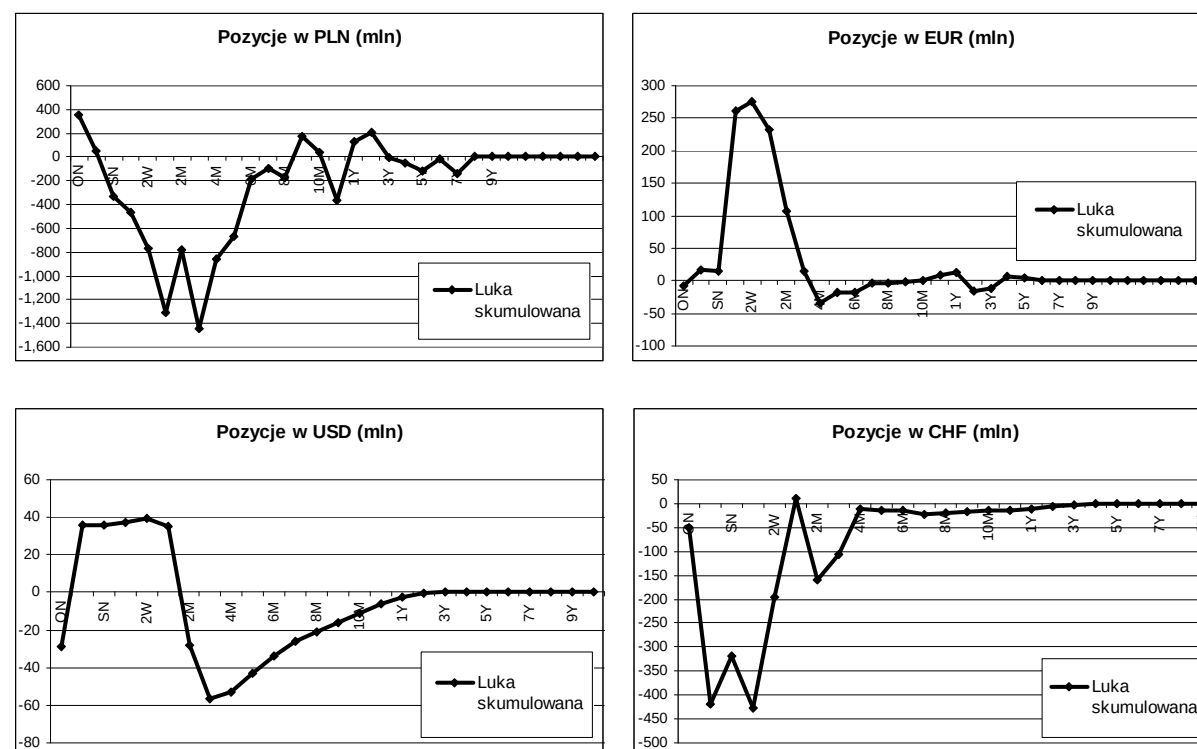
przeszacowania 1 miesiąc i 3 miesiące oraz finansowanie, tj. depozyty klientowskie i pożyczki długoterminowe o zmiennym oprocentowaniu.

Bank aktywnie minimalizował ryzyko wynikające z niedopasowania między aktywami i pasywami bilansowymi zamykając pozycje instrumentami pochodnymi oraz stosując rachunkowość zabezpieczeń.

Dane dla Banku na dzień 31.12.2012 roku (w walutach oryginalnych)



Dane dla Banku na dzień 31.12.2011 roku (w walutach oryginalnych)



W Banku prowadzona była analiza wrażliwości wartości Banku (BPV) przy równoległym przesunięciu stóp procentowych o 10 p.b. w górę w podziale na poszczególne waluty.

Łączna wartość BPV dla Księgi Bankowej przedstawiona jest poniżej. Liczona była jako suma BPV dla poszczególnych walut i portfeli. Zgodnie z metodologią wyliczania BPV dla potrzeb limitów strona pasywna portfela Wolnego Kapitału, jako niewrażliwa na zmianę stóp procentowych, nie była uwzględniana w obliczeniach.

w tys. EUR	31.12.2012	31.12.2011
BPV (kalkulacja do limitu)	-2 149	-1 957

Ponadto, w Banku przeprowadzane były testy warunków skrajnych wrażliwości wartości ekonomicznej pozycji Księgi Bankowej na zmiany stóp procentowych. Wyniki stress-testów przedstawia poniższa tabela:

Zmiana NPV pozycji Księgi Bankowej przy zadanych scenariuszach		
w mln EUR	31.12.2012	31.12.2011
Przesunięcie równoległe krzywej o 200 p.b. w górę	-43,6	-36,5
Przesunięcie równoległe krzywej o 200 p.b. w dół	50,4	42,6

73.2.2. Rachunkowość zabezpieczeń

Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej

W 2012 i 2011 roku Bank nie stosował rachunkowości zabezpieczeń do zabezpieczenia wartości godziwej (ang. *fair value hedge*).

Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych

W 2012 roku, podobnie jak w 2011 roku, Bank kontynuował stosowanie rachunkowości zabezpieczeń do części portfela kredytów hipotecznych opartych na 3-miesięcznej stopie WIBOR, polegające na zawarciu transakcji IRS, w której Bank otrzymuje stałe, a płaci zmienne oprocentowanie. Ryzykiem zabezpieczanym było ryzyko stopy procentowej płynące ze zmiany 3-miesięcznej stopy procentowej.

W 2012 roku Bank rozpoczął stosowanie rachunkowości zabezpieczeń przed zmianami przepływów pieniężnych dla udzielonych kredytów hipotecznych w CHF wynikających ze zmian rynkowych stóp procentowych (CHF LIBOR) oraz kursów walutowych (CHF/PLN), a także dla otrzymanych depozytów w PLN wraz z ich rolowaniem wynikających ze zmian rynkowych stóp procentowych (WIBOR). Instrumentem zabezpieczającym obie te relacje była transakcja walutowa zamiany stóp procentowych (CCIRS).

73.2.3. Ryzyko walutowe

Jak zostało wspomniane wyżej, zarządzanie pozycją walutową odbywało się w Księdze Handlowej. Powstałe w ciągu dnia pozycje z tytułu transakcji klientów Banku transferowane były za pomocą transakcji wewnętrznych do Księgi Handlowej.

Należy zaznaczyć, że ryzyko walutowe w Kredyt Banku postrzegane było nie tylko jako ryzyko występujące przy otwartej pozycji walutowej, ale także jako ryzyko zmiany wartości określonych

produktów na skutek zmiany kursów walut. W szczególności zagrożenie to występuje w przypadku kredytów udzielonych w walutach obcych. W celu ograniczenia ryzyka kredytowego rosnącego w przypadku wzrostu kursu waluty, w której udzielono kredytu (dotyczy to również kredytu udzielonego w złotych, lecz o wartości indeksowanej do kursu waluty obcej), w umowach kredytowych klientów instytucjonalnych zawarte były klauzule zobowiązujące do ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia lub zgody na przewalutowanie kredytu, gdy klient nie posiada przychodów w walucie kredytu. W celu zabezpieczenia ryzyka kursowego, na jakie narażony jest klient, oferowane mu były transakcje pochodne (forwardy, opcje).

W celu ograniczenia ryzyka walutowego przy udzielaniu kredytu na cele mieszkaniowe w walucie obcej klientom indywidualnym, Bank badając zdolność kredytową:

- a) ustalał wysokość kwoty najwyższej miesięcznej raty kapitałowo-odsetkowej wnioskowanego kredytu przy założeniu, że kapitał wnioskowanego kredytu jest większy o 20%;
- b) ustalał maksymalny poziom wskaźnika LtV (*ang. Loan-to-Value*) na niższym poziomie niż dla kredytów złotych (wskaźnik LtV należy rozumieć jako stosunek wartości kredytu do wartości nieruchomości zabezpieczającej);
- c) dodatkowo wnioskodawca był informowany o ryzyku zmian kursów walutowych.

W maju 2010 roku Bank wycofał z oferty kredyty na cele mieszkaniowe denominowane we franku szwajcarskim, koncentrując się na rozwoju oferty w złotych i w euro. W styczniu 2012 roku z oferty wycofane zostały również kredyty na cele mieszkaniowe denominowane w euro.

73.3. Ryzyko płynności

Z działalnością każdego banku nieodłącznie związane jest ryzyko płynności. Wynika ono między innymi z niedopasowania aktywów i zobowiązań pod względem terminów płatności, które jest naturalną konsekwencją rozbieżnych potrzeb klientów w zakresie bankowych usług depozytowych i kredytowych. Najistotniejszym elementem prowadzonej przez Bank polityki zarządzania aktywami i zobowiązaniami jest utrzymanie płynności finansowej, rozumianej jako zdolność do terminowego realizowania zobowiązań finansowych. Płynność bieżąca utrzymywana jest poprzez korygowanie nadwyżki lub niedoboru środków płynnych operacjami przeprowadzanymi na międzybankowym rynku pieniężnym. Bezpieczeństwo Banku jest zapewnione poprzez utrzymywanie płynnych rezerw oraz właściwej struktury terminowej i jakościowej całego bilansu. Decyzje w zakresie zarządzania ryzykiem płynności podejmowane były przez Komitet Ryzyka i Kapitału. Biuro Ryzyka Rynkowego dokonywało pomiaru i monitorowania płynności strategicznej (długoterminowej).

Bank zabezpieczał ryzyko płynności poprzez:

- utrzymywanie odpowiedniego poziomu gotówki, z uwzględnieniem wielkości rezerw obowiązkowych,
- posiadanie odpowiedniej wielkości portfeli płynnych papierów wartościowych (obligacji rządowych),
- wykonywanie transakcji na instrumentach pochodnych,
- utrzymywanie zróżnicowanego portfela depozytów w kategoriach terminów i klientów,
- dywersyfikację źródeł finansowania długoterminowego,
- dostęp do rynku międzybankowego i operacji otwartego rynku,
- dostęp do kredytu lombardowego.

Analiza sytuacji płynnościowej Banku, dokonywana było głównie na podstawie oceny stabilności bazy depozytowej, raportu luki płynności, m.in. poprzez monitorowanie niedopasowania terminów zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań, co umożliwia prognozowanie zapotrzebowania na środki płynne oraz uniknięcie nadmiernej koncentracji wypłat środków w jednym terminie. Ponadto,

Bank regularnie przeprowadzał stress-testy w zakresie płynności i monitorował poziom buforów płynnościowych w warunkach skrajnych.

Zgodnie przyjętą w Banku metodologią Financial Services Authority część stabilna rachunków bieżących i kont oszczędnościowych wykazywana była w najkrótszym paśmie terminowym. W paśmie do 6 miesięcy wykazywane były wysoce uprawdopodobnione przepływy strumieni pieniężnych (nominał i odsetki). W pasmach powyżej 6 miesięcy pokazywane były jedynie przepływy dotyczące nominałów. Przyjęcie powyższej metodologii skutkowało bardziej restrykcyjnym obrazem płynności Banku, niż w sytuacji, gdyby w analizie luki wykazywane były wszystkie oczekiwane w przyszłości przepływy odsetkowe.

W poniższych zestawieniach rachunki bieżące oraz konta oszczędnościowe wykazywane są w terminie a vista, depozyty terminowe ujmowane są w dacie zapadalności, czego konsekwencją jest ujemna luka w pasmach do 1Y, w tym w szczególności w paśmie do 1M. W rzeczywistości baza depozytowa charakteryzowała się wysokim poziomem stabilności, który był na bieżąco analizowany przez Bank. Na tej podstawie przygotowywana była luka płynności z uwzględnieniem urealnionych (tj. oczekiwanych przez Bank) terminów zapadalności poszczególnych kategorii depozytów klientów.

Raport luki płynności**Dane na dzień 31.12.2012 roku (mln zł) - dane dla Banku**

Aktywa	do 1M	1 - 3M	3 - 6M	6M - 1Y	1Y - 2Y	2Y - 3Y	3Y - 5Y	powyżej 5Y	Razem
Środki pieniężne w kasie	599	0	0	0	0	0	0	0	599
NOSTRO	518	0	0	0	0	0	0	0	518
Udzielone kredyty	794	1 953	1 716	2 270	2 762	2 191	2 212	14 615	28 513
Pożyczki i depozyty udzielone	170	0	0	0	0	0	0	0	170
Obligacje płynne bony pieniężne i skarbowe	5	186	768	560	1 969	606	635	1 402	6 131
Obligacje niepłynne/do zapadalności	32	2	181	258	500	688	630	363	2 654
Obligacje płynne w księdze handlowej	223	0	0	0	0	0	0	0	223
Transakcje reverse repo/BSB	118	0	0	0	0	0	0	0	118
Inwestycje kapitałowe	0	0	0	0	0	0	0	77	77
Inne	0	76	0	0	5	0	0	0	81
Instrumenty pochodne - przepływy do otrzymania									
Transakcje pochodne FX	5 512	2 182	1 067	130	54	41	0	0	8 986
Transakcje pochodne IR	143	1 002	696	0	0	0	0	0	1 841
CIRS - przepływy do otrzymania	0	440	13	93	9	0	1 379	0	1 934
Razem	8 114	5 841	4 441	3 311	5 299	3 526	4 856	16 457	51 845

Zobowiązania	do 1M	1 - 3M	3 - 6M	6M - 1Y	1Y - 2Y	2Y - 3Y	3Y - 5Y	powyżej 5Y	Razem
Rachunki bieżące	4 352	4	5	0	0	0	0	0	4 361
Depozyty/konta oszczędnościowe	14 581	2 867	3 738	1 574	83	17	0	2	22 862
Depozyty sektor budżetowy	1 372	164	8	7	28	0	0	0	1 579
Depozyty międzybankowe	505	855	146	27	10	0	0	0	1 543
Obligacje perpetualne i pożyczki	87	28	358	1 445	93	47	1 175	1 726	4 959
LORO	62	0	0	0	0	0	0	0	62
Transakcje repo/SBB	95	0	0	0	0	0	0	0	95
Wolny kapitał*	0	0	0	0	0	0	0	2 843	2 843
Inne	0	142	0	22	0	0	0	0	164
Instrumenty pochodne - przepływy do zapłacenia									
Transakcje pochodne FX	5 490	2 181	1 050	132	61	44	0	0	8 958
Transakcje pochodne IR	102	947	873	0	0	0	0	0	1 922
CIRS - przepływy do zapłacenia	0	417	2	90	8	0	1 367	0	1 884
Razem	26 646	7 605	6 180	3 297	283	108	2 542	4 571	51 232
* kapitał własny bez wyniku bieżącego pomniejszony o wartość netto majątku trwałego (bez leasingu finansowego i operacyjnego), wartość netto wartości niematerialnych (bez leasingu finansowego i operacyjnego) i wartość netto udziałów w finansowych podmiotach zależnych									
	do 1M	1 - 3M	3 - 6M	6M - 1Y	1Y - 2Y	2Y - 3Y	3Y - 5Y	powyżej 5Y	
Aktywa	8 114	5 841	4 441	3 311	5 299	3 526	4 856	16 457	
Zobowiązania	26 646	7 605	6 180	3 297	283	108	2 542	4 571	
Luka płynności	-18 532	-1 764	-1 739	14	5 016	3 418	2 314	11 886	

Dane na dzień 31.12.2011 roku (mln zł) - dane dla Banku

Aktywa	do 1M	1 - 3M	3 - 6M	6M - 1Y	1Y - 2Y	2Y - 3Y	3Y - 5Y	powyżej 5Y	Razem
Środki pieniężne w kasie	669	0	0	0	0	0	0	0	669
NOSTRO	89	0	0	0	0	0	0	0	89
Udzielone kredyty	853	1 344	1 693	2 178	3 141	2 403	2 494	15 092	29 198
Pożyczki i depozyty udzielone	194	0	0	0	0	0	0	0	194
Obligacje płynne bony pieniężne i skarbowe	105	96	163	175	943	1 321	1 634	1 454	5 891
Obligacje niepłynne/do zapadalności	110	2	410	770	478	500	1 045	566	3 881
Obligacje płynne w księdze handlowej	60	0	0	0	0	0	0	0	60
Transakcje reverse repo/BSB	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inwestycje kapitałowe	0	0	0	0	0	0	0	86	86
Inne	0	52	0	0	2	0	0	0	54
Instrumenty pochodne - przepływy do otrzymania									
Transakcje pochodne FX	4 146	3 303	1 726	1 107	83	0	0	0	10 365
Transakcje pochodne IR	155	1 042	659	0	0	0	0	0	1 856
CIRS - przepływy do otrzymania	0	8	184	1 038	16	11	10	0	1 267
Razem	6 381	5 847	4 835	5 268	4 663	4 235	5 183	17 198	53 610

Zobowiązania	do 1M	1 - 3M	3 - 6M	6M - 1Y	1Y - 2Y	2Y - 3Y	3Y - 5Y	powyżej 5Y	Razem
Rachunki bieżące	3 896	4	4	0	0	0	0	0	3 904
Depozyty/konta oszczędnościowe	14 200	2 155	3 693	552	140	1	1	3	20 745
Depozyty sektor budżetowy	1 267	166	26	1	12	0	0	0	1 472
Depozyty międzybankowe	1 276	2 321	203	193	0	0	0	0	3 993
Obligacje perpetualne i pożyczki	46	30	30	3 977	1 257	34	47	1 799	7 220
LORO	74	1	1	0	0	0	0	0	76
Transakcje repo/SBB	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wolny kapitał*	0	0	0	0	0	0	0	2 388	2 388
Inne	0	84	0	102	31	0	0	0	217
Instrumenty pochodne - przepływy do zapłacenia									
Transakcje pochodne FX	4 122	3 177	1 731	1 101	80	0	0	0	10 211
Transakcje pochodne IR	116	1 074	605	0	0	0	0	0	1 795
CIRS - przepływy do zapłacenia	0	4	183	1 056	13	11	8	0	1 275
Razem	24 997	9 016	6 476	6 982	1 533	46	56	4 190	53 296

* kapitał własny bez wyniku bieżącego pomniejszony o wartość netto majątku trwałego (bez leasingu finansowego i operacyjnego), wartość netto wartości niematerialnych (bez leasingu finansowego i operacyjnego) i wartość netto udziałów w finansowych podmiotach zależnych

	do 1M	1 - 3M	3 - 6M	6M - 1Y	1Y - 2Y	2Y - 3Y	3Y - 5Y	powyżej 5Y
Aktywa	6 381	5 847	4 835	5 268	4 663	4 235	5 183	17 198
Zobowiązania	24 997	9 016	6 476	6 982	1 533	46	56	4 190
Luka płynności	-18 616	-3 169	-1 641	-1 714	3 130	4 189	5 127	13 008

Zaprezentowana powyżej luka płynności sporządzona została w oparciu o kontraktowe terminy zapadalności poszczególnych pozycji bilansowych. Zobowiązania bez określonego terminu zapadalności (rachunki bieżące i konta oszczędnościowe) ujęte zostały w najkrótszym paśmie terminowym, choć faktyczna/urealniona zapadalność tych instrumentów występowała w dalszych przedziałach czasowych.

Na koniec 2012 roku w porównaniu z końcem roku 2011 można zaobserwować następujące zmiany w strukturze zobowiązań finansowych Banku:

- wzrost salda depozytów klientów o 2,7 mld zł;
- kwota przyjętych depozytów międzybankowych oraz pożyczek na rynku hurtowym zmniejszyła się o 4,7 mld zł;

Płynność finansowa Banku monitorowana była również w oparciu o system wskaźników obrazujących strukturę zobowiązań i należności dla pasm terminowych od 7 dni do 10 lat.

- wskaźnik pokrycia 5 i 30 dniowej luki płynności aktywami płynnymi – Short Term Liquidity Surplus (STLS) – wskaźnik płynności krótkoterminowej (odpowiednio do 5 i 30 dni roboczych);
- bufor płynności w stress-teście płynnościowym (w horyzoncie 30 dni);
- wskaźnik płynności – Liquidity Mismatch Ratio (LMR) – wskaźnik płynności średnioterminowej (do 3, 6 miesięcy);
- wskaźnik płynności – Coverage Ratio (CR) – wskaźnik płynności informujący o stopniu finansowania długoterminowych aktywów długoterminowymi pasywami (1, 2, 3, 5 i 10 lat).
- miary płynności krótko- i długoterminowej wg. Basel III (LCR i NSFR)

Płynność Banku monitorowana była również poprzez zestaw nadzorczych miar płynności zgodnie z wymogami określonymi w Uchwale 386/2008 Komisji Nadzoru Finansowego.

73.3.1. Nadzorcze miary płynności

W ramach zarządzania płynnością Bank zobowiązany był do zachowania wskaźników wymienionych w Uchwale 386/2008 Komisji Nadzoru Finansowego powyżej ustalonego minimum.

Dane na dzień 31.12.2012 roku

Aktywa		w tys. zł
A1	Podstawowa rezerwa płynności	8 222 087
A2	Uzupełniająca rezerwa płynności	5 632 051
A3	Pozostałe transakcje zawierane na hurtowym rynku finansowym	11 170 976
A4	Aktywa o ograniczonej płynności	27 353 696
A5	Aktywa niepłynne	500 352
Zobowiązania i kapitały		w tys. zł
B1	Fundusze własne pomniejszone o łączną wartość wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego i z tytułu ryzyka rozliczenia dostawy oraz ryzyka kontrahenta	3 724 512
B2	Środki obce stabilne	28 734 211
B3	Pozostałe zobowiązania na hurtowym rynku finansowym	10 056 176
B4	Pozostałe zobowiązania	241 388
B5	Środki obce niestabilne	11 949 643

	Miary płynności	Wartość minimalna	Wartość
M1	Luka płynności krótkoterminowej: $((A1+A2)-B5)$	0,00	1 904 495
M2	Współczynnik płynności krótkoterminowej: $((A1+A2)/B5)$	1,00	1,16
M3	Współczynnik pokrycia aktywów nie płynnych funduszami własnymi: $(B1/A5)$	1,00	7,81
M4	Współczynnik pokrycia aktywów nie płynnych i aktywów o ograniczonej płynności funduszami własnymi i środkami obcymi stabilnymi: $((B1+B2)/(A5+A4))$	1,00	1,17

Dane na dzień 31.12.2011 roku

	Aktywa	w tys. zł
A1	Podstawowa rezerwa płynności	8 984 754
A2	Uzupełniająca rezerwa płynności	4 234 595
A3	Pozostałe transakcje zawierane na hurtowym rynku finansowym	14 965 149
A4	Aktywa o ograniczonej płynności	28 939 510
A5	Aktywa nie płynne	583 830
	Zobowiązania i kapitały	w tys. zł
B1	Fundusze własne pomniejszone o łączną wartość wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego i z tytułu ryzyka rozliczenia dostawy oraz ryzyka kontrahenta	3 566 284
B2	Środki obce stabilne	30 223 000
B3	Pozostałe zobowiązania na hurtowym rynku finansowym	13 811 705
B4	Pozostałe zobowiązania	412 582
B5	Środki obce niestabilne	9 658 566

	Miary płynności	Wartość minimalna	Wartość
M1	Luka płynności krótkoterminowej: $((A1+A2)-B5)$	0,00	3 560 783
M2	Współczynnik płynności krótkoterminowej: $((A1+A2)/B5)$	1,00	1,37
M3	Współczynnik pokrycia aktywów nie płynnych funduszami własnymi: $(B1/A5)$	1,00	6,11
M4	Współczynnik pokrycia aktywów nie płynnych i aktywów o ograniczonej płynności funduszami własnymi i środkami obcymi stabilnymi: $((B1+B2)/(A5+A4))$	1,00	1,14

73.3.2. Źródła finansowania – zobowiązania wobec banków i zobowiązania podporządkowane

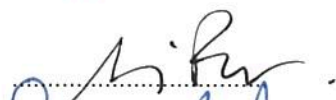
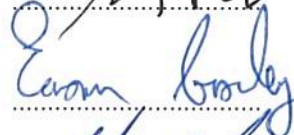
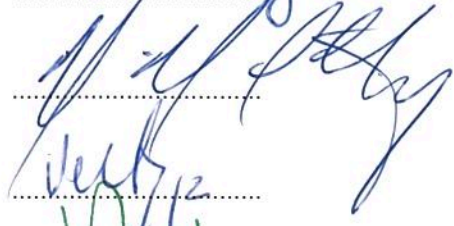
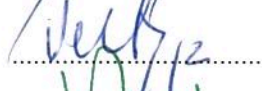
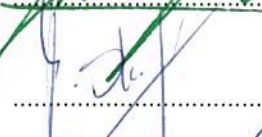
w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011
Kredyty i pożyczki z Grupy KBC	1 332 759	3 234 826
Depozyty terminowe, w tym:	2 872 054	5 160 973
- z Grupy KBC	2 771 506	5 117 701
Rachunki bieżące, w tym:	73 967	83 795
- z Grupy KBC	38 340	69 746
Pozostałe zobowiązania	4 298	6 897
Razem zobowiązania wobec banków	4 283 078	8 486 491
Zobowiązania podporządkowane (z Grupy KBC)	971 533	1 036 510
Razem, w tym:	5 254 611	9 523 001
- z Grupy KBC, w tym:	5 114 138	9 458 783
- zobowiązania w walucie innej niż PLN	4 686 659	8 869 558

Podstawowym źródłem finansowania dla portfela kredytowego była baza depozytowa, przy malejącym udziale strukturze pasywów finansowania z rynku hurtowego. W roku 2012 Bank ograniczył skalę finansowania walutowego pozyskanego bezpośrednio z Grupy KBC i zarazem, w celu zabezpieczenia strukturalnej luki walutowej, znacząco zwiększył zaangażowanie w walutowe transakcje pochodne (typu swap).

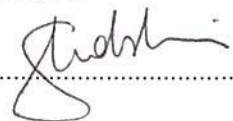
Wysoki stopień dywersyfikacji bazy depozytowej oraz ograniczenie skali finansowania z rynku hurtowego sprawiały, że Bank nie był wyraźnie uzależniony od określonego segmentu rynku, grupy klientów lub konkretnego typu depozytu.

Struktura depozytów klientów została zaprezentowana w nocie 44.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

data	07.03.2013	Mateusz Morawiecki	Prezes Zarządu	
data	07.03.2013	Andrzej Burliga	Członek Zarządu	
data	07.03.2013	Eamonn Crowley	Członek Zarządu	
data	07.03.2013	Michael McCarthy	Członek Zarządu	
data	07.03.2013	Piotr Partyga	Członek Zarządu	
data	07.03.2013	Juan de Porras Aguirre	Członek Zarządu	
data	07.03.2013	Marcin Prell	Członek Zarządu	
data	07.03.2013	Marco Antonio Silva Rojas	Członek Zarządu	
data	07.03.2013	Mirosław Skiba	Członek Zarządu	
data	07.03.2013	Feliks Szyszkowiak	Członek Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

data	07.03.2013	Wojciech Skalski	Dyrektor Obszaru Rachunkowości Finansowej	
------	------------	------------------	---	---

Niezbadaana skrócona skonsolidowana informacja finansowa pro forma

2012

 **WBK** | Bank Zachodni WBK S.A.

Niezbadana skrócona skonsolidowana sprawozdania finansowa pro forma

Niniejszą niezbadaną skróconą skonsolidowaną informację finansową pro forma, obejmującą niezbadane skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012r. oraz niezbadany skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok zakończony 31 grudnia 2012r. przygotowano zgodnie z założeniami opisanymi w poniższej informacji dodatkowej i z uwzględnieniem zasad ujmowania i wyceny określonych w MSSF. W dniu 4 stycznia 2013r. sfinalizowano połączenie Banku Zachodniego WBK z Kredyt Bankiem („Połączenie”). Połączenie zostało rozliczone poprzez emisję i objęcie akcji połączeniowych, zgodnie z opisem w nocie 3 niniejszej niezbadanej skróconej skonsolidowanej informacji finansowej pro forma.

Niezbadane skrócone skonsolidowane informacje finansowe pro forma zostały przygotowane tylko i wyłącznie w celach ilustracyjnych. W świetle ich hipotetycznego charakteru, nie reprezentują rzeczywistych aktywów i sytuacji finansowej, wyniku finansowego, sumy bilansowej oraz wartości kapitałów własnych Grupy Banku Zachodniego WBK. Także nie stanowią podstawy dla jakichkolwiek prognoz, porównań lub budżetów. Nie mają również wskazywać przyszłych tendencji. Jeśli nie wskazano inaczej, wszystkie dane finansowe odnoszące się do podmiotów objętych niezbadaną skróconą skonsolidowaną informacją finansową pro forma sporządzone są na podstawie skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Banku Zachodniego WBK i Grupy Kredyt Banku za rok zakończony 31 grudnia 2012, z uwzględnieniem korekt wskazanych w niniejszej niezbadanej skróconej skonsolidowanej informacji finansowej pro forma.

Niezbadane skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej pro forma przygotowano przy założeniu, jak gdyby Połączenie miało miejsce w dniu 31 grudnia 2012r. Niezbadany skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat przygotowano przy założeniu, jak gdyby Połączenie miało miejsce w dniu 1 stycznia 2012r. Niezbadane korekty pro forma zostały opisane w informacjach dodatkowych.

Niniejsza niezbadana skrócona skonsolidowana informacja finansowa została przygotowana w oparciu o następujące sprawozdania:

- Zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Banku Zachodniego WBK za rok zakończony 31 grudnia 2012, prezentowane w tys. zł, przygotowane zgodnie z MSSF przyjętymi przez UE,
- Zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kredyt Banku za rok zakończony 31 grudnia 2012, prezentowane w tys. zł, przygotowane zgodnie z MSSF przyjętymi przez UE, dla którego opinia niezależnego biegłego rewidenta zawierała następujące zastrzeżenie:

„Jak opisano w nocie 4 informacji dodatkowej do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Zarząd Banku Zachodniego WBK po połączeniu z Kredyt Bankiem przeprowadził analizę ryzyka kredytowego dotyczącego portfela kredytowego Kredyt Banku na dzień 31 grudnia 2012 roku. Analiza opierała się o nowe założenia dotyczące scenariuszy odzyskiwalności wierzytelności ważne prawdopodobieństwami ich wystąpienia oraz zwiększone istotnie dyskonta wartości zabezpieczeń, jak również zmianę parametrów w kalkulacji grupowej utraty wartości. W wyniku powyższej analizy w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Bank zwiększył poziom odpisów aktualizujących dotyczących portfela kredytowego ocenianego indywidualnie o kwotę około 319 milionów PLN oraz analizowanego portfelowo o kwotę około 258 milionów PLN. Dokonałmy przeglądu powyższej analizy i na podstawie tego przeglądu stwierdziliśmy, iż nie przedstawiono nam wystarczających dowodów na potwierdzenie około 333 milionów PLN z powyższego zwiększenia poziomu odpisów aktualizujących. W związku z tym, nie jesteśmy w stanie potwierdzić racjonalności tej części dodatkowych odpisów aktualizujących na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz odpowiadającego jej wpływu na odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw ujętych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku, jak również aktywa z tytułu podatku odroczonego rozpoznanego w związku z powyższymi dodatkowymi odpisami aktualizującymi na kwotę około 61 milionów PLN wraz z odpowiednim wpływem rozpoznania takiego aktywa na obciążenie podatkowe w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za 2012 rok. Ponadto, kwota 258 milionów PLN z powyższych dodatkowych odpisów aktualizujących, które dotyczą rezerwy na straty poniesione a niezareportowane (IBNR) oraz odpisów grupowych zostało zaprezentowane w pozycji „Rezerwy” w zobowiązaniach, co nie jest zgodne z wymagającymi zastosowania standardami rachunkowości.”

Niniejsza niezbadana skrócona skonsolidowana informacja finansowa powinna być czytana w powiązaniu z odpowiednimi, osobno publikowanymi sprawozdaniami finansowymi.

Rozliczenie Połączenia odbywa się metodą nabycia zgodnie z MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” („MSSF 3”). Zgodnie z tą metodą, łączna cena nabycia alokowana jest na przejęte aktywa rzeczowe i możliwe do zidentyfikowania aktywa niematerialne i prawne

oraz przejęte zobowiązania, na podstawie ich wartości godziwej ustalonej w dniu transakcji. Wartość firmy wyliczana jest jako nadwyżka ceny nabycia nad wartością netto możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań, ustaloną w dniu nabycia. Niniejsza niezbadana skrócona skonsolidowana informacja finansowa została przygotowana w oparciu o wstępne szacunkowe wyliczenia wartości godziwych. Ostateczna alokacja ceny nabycia na przejęte aktywa i możliwe do zidentyfikowania zobowiązania może istotnie odbiegać od informacji przedstawionej w niniejszej niezbadanej skróconej skonsolidowanej informacji finansowej. Zgodnie z MSSF 3, jednostka przejmująca powinna zakończyć alokację ceny nabycia w ciągu 12 miesięcy od momentu połączenia. Proces ten ma zakończyć się do 31 grudnia 2013r.

Wstępnie szacowana wartość godziwa nabytych aktywów i przejętych zobowiązań przedstawiona w niniejszym dokumencie może ulec zmianie po zakończeniu wyceny nabytych aktywów i przejętych zobowiązań na dzień zamknięcia transakcji i po zakończeniu trwającego badania danych finansowych Grupy Kredyt Banku, stanowiących podstawę sporządzenia niniejsza niezbadanej skróconej skonsolidowanej informacji finansowej proforma, które są wymagane na potrzeby wyceny.

Korekty przeprowadzone w celu sporządzania niniejszego niezbadanego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego pro forma zostały dokonane na podstawie dostępnych informacji i założeń, dla których Zarząd uważa za uzasadnione i prawdopodobne, że są one bezpośrednio związane z Połączeniem. Niezbadane sprawozdanie finansowe pro forma nie zostały przygotowane i nie powinny być interpretowane jako przygotowane, zgodnie z *Regulation S-X* w ramach *US Securities Act*. Niezbadane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe pro forma nie na celu przedstawienia faktycznej sytuacji finansowej i wyników, w warunkach gdyby Połączenie odbyło się w terminie opisanym powyżej. Nie służy również zaprezentowaniu sytuacji finansowej i wyników, w przyszłych okresach sprawozdawczych. Niniejsza niezbadana skrócona skonsolidowana informacja finansowa nie uwzględnia przyszłych zmian w polityce / zasadach rachunkowości i możliwego efektu synergii (w tym oszczędności kosztowych), które mogą mieć miejsce w efekcie Połączenia.

Niezbadań skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012r.

na dzień 31.12.2012	Grupa BZWBK Dane historyczne	Grupa Kredyt Bank Dane historyczne	Transakcje wzajemne 5.1	Alokacja ceny nabycia oraz korekty akwizycyjne	Noty	IFRS Korekty harmonizacyjne	Noty	Pozostałe korekty	Noty	Pro Forma Bilans
AKTYWA										
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	4 157 274	963 375	-	-	-	-	-	-	-	5 120 649
Należności od banków	1 458 128	1 179 730	(2 314)	-	-	(899 047)	4.1	117 700	5.6	1 854 197
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-	117 700	-	-	-	-	-	(117 700)	5.6	-
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez	-	60 413	-	-	-	-	-	(60 413)	5.7	-
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	831 715	1 361 671	(5 123)	-	-	-	-	60 413	5.7	2 248 676
Pochodne instrumenty zabezpieczające	253 553	118 610	-	-	-	-	-	-	-	372 163
Należności od klientów	39 867 554	28 229 316	-	(497 727)	3.6	(257 800)	4.3	-	-	67 341 343
Inwestycyjne papiery wartościowe	11 716 133	7 976 365	-	155 040	3.2	899 047	4.1	-	-	20 746 585
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i w spółne przedsi	115 685	-	-	-	-	-	-	-	-	115 685
Wartości niematerialne	127 338	94 816	-	139 394	3.5, 3.11	-	-	-	-	361 548
Wartość firmy	-	-	-	1 689 049	3.3	-	-	(533)	5.10	1 688 516
Rzeczowy majątek trwały	479 811	223 338	-	(31 910)	3.10	-	-	-	-	671 239
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	258 037	329 578	-	27 376	-	(1 380)	4.5	-	-	613 611
Nieruchomości inwestycyjne	-	16 137	-	-	-	-	-	-	-	16 137
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	5 709	-	-	-	-	-	-	-	5 709
Pozostałe aktywa	753 949	84 477	-	(5 329)	3.9	-	-	-	-	833 097
Aktywa razem	60 019 177	40 761 235	(7 437)	1 475 892		(259 180)		(533)		101 989 155

Niezbadane skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012r. c.d.

na dzień 31.12.2012	Grupa BZWBK Dane historyczne	Grupa Kredyt Bank Dane historyczne	Transakcje wzajemne 5.1	Transakcje jednorazowe	Noty	Zmiany w polityce rachunkowości i pozostałe	Noty	Pozostałe korekty	Noty	Pro Forma Bilans
ZOBOWIĄZANIA										
Zobowiązania wobec banków	1 351 050	4 283 078	(2 314)	(23 476)	3.7	-		94 937	5.6	5 703 275
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	94 937	-	-	-	-		(94 937)	5.6	-
Pochodne instrumenty zabezpieczające	321 950	62 366	-	-	-	-		-		384 316
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	728 831	1 280 520	(5 123)	-	-	-		-		2 004 228
Zobowiązania wobec klientów	47 077 094	30 392 630	-	(18 288)	3.7	-		-		77 451 436
Zobowiązania podporządkowane	409 110	971 533	-	-	-	-		-		1 380 643
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	154 916	7 238	-	-	-	-		-		162 154
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	1 380	-	-	-	(1 380)	4.5	-		-
Pozostałe pasywa	998 512	616 175	-	25 194	3.8, 3.12	(257 800)	4.3	(533)	5.10	1 381 548
Zobowiązania razem	51 041 463	37 709 857	(7 437)	(16 570)		(259 180)		(533)		88 467 600
Kapitały										
Kapitały własne należne udziałowcom BZ WBK SA	8 884 367	3 051 378	-	1 492 462		-		-		13 428 207
Kapitał akcyjny	746 376	1 358 294		(1 169 219)	3.1, 3.4	-		-		935 451
Pozostałe kapitały	5 704 680	1 611 325		2 743 441	3.1, 3.4	-		-		10 059 446
Kapitał z aktualizacji wyceny	872 400	212 298		(212 298)	3.4	-		-		872 400
Zyski zatrzymane	127 064	25 914		(25 914)	3.4	-		-		127 064
Wynik roku bieżącego	1 433 847	(156 453)		156 453	3.4	-		-		1 433 847
Udziały niktrolujące	93 347	-		-		-		-		93 347
Kapitały razem	8 977 714	3 051 378	-	1 492 462	-	-		-		13 521 554
Razem kapitały i zobowiązania	60 019 177	40 761 235	(7 437)	1 475 892		(259 180)		(533)		101 989 155

Niezbadany skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok kończący się 31 grudnia 2012r.

za okres: 01.01-31.12.2012	Grupa BZWBK Dane historyczne	Grupa Kredyt Bank Dane historyczne	Transakcje wzajemne 5.1	Alokacja ceny nabycia oraz korekty akwizycyjne	Noty	IFRS Korekty harmonizacyj ne	Noty	Pozostałe korekty	Noty	Pro Forma Rachunek zysków i strat
Przychody odsetkowe	3 867 485	2 299 386	(2 558)	58 012	3.2, 3.6	-		-		6 222 326
Koszty odsetkowe	(1 566 408)	(1 539 720)	2 558	(16 186)	3.7	-		-		(3 119 757)
Wynik z tytułu odsetek	2 301 077	759 666	-	41 826		-		-		3 102 569
Przychody prowizyjne	1 596 038	419 906		-		229 115	4.2	-		2 245 059
Koszty prowizyjne	(211 052)	(78 511)		-		-		-		(289 563)
Wynik z tytułu prowizji	1 384 986	341 395	-	-		229 115		-		1 955 496
Przychody z tytułu dywidend	55 748	1 791		-		-		-		57 539
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	400	-						17 138	5.3	17 538
Wynik handlowy i rewaluacja	164 345	305 340		-		(229 115)	4.2	-		240 570
Wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	-	(4 115)				-		4 115	5.8	-
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	180 052	77 471		-		-		(21 253)	5.3, 5.8	236 270
Pozostałe przychody operacyjne	49 672	93 590		-		-		1 177	5.5	144 439
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(501 793)	(736 395)		-		-		9 195	5.5	(1 228 993)
Koszty operacyjne w tym:	(1 817 194)	(997 839)	-	(36 376)		36 192		16 778		(2 798 439)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	<i>(1 653 112)</i>	<i>(959 400)</i>		<i>2 341</i>	<i>3.12</i>	-		<i>101 946</i>	<i>5.2, 5.5, 5.9</i>	<i>(2 508 225)</i>
<i>Amortyzacja</i>	<i>(137 940)</i>	-		<i>(38 717)</i>	<i>3.5, 3.10</i>	36 192	4.4	<i>(70 833)</i>	5.9	<i>(211 299)</i>
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	<i>(26 142)</i>	<i>(38 439)</i>		-		-		<i>(14 335)</i>	5.5	<i>(78 916)</i>
Wynik operacyjny	1 817 293	(159 096)	-	5 450		36 192		27 150		1 726 989
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw	19 746	1 019		-		-		-		20 765
Zysk przed opodatkowaniem	1 837 039	(158 077)	-	5 450		36 192		27 150		1 747 754
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(374 404)	1 624		(534)		(6 876)		(35 788)	5.2, 5.4	(415 978)
Skonsolidowany zysk za okres	1 462 635	(156 453)	-	4 915		29 315		(8 637)		1 331 775
w tym:										
<i>zysk należny udziałowcom BZ WBK S.A.</i>	<i>1 433 847</i>	<i>(156 453)</i>	-	<i>4 915</i>		<i>29 315</i>		<i>(8 637)</i>		<i>1 302 987</i>
<i>zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli</i>	<i>28 788</i>	-		-		-				<i>28 788</i>



WBK

Bank Zachodni WBK S.A.

Informacja dodatkowa do niezbadanej skróconej skonsolidowanej informacji finansowej pro forma

- 1. Wartości zaczerpnięte z historycznego zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Banku Zachodniego WBK za rok zakończony 31 grudnia 2012.**
- 2. Wartości zaczerpnięte z historycznego zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kredyt Banku za rok zakończony 31 grudnia 2012, Opinia niezależnego biegłego rewidenta dla historycznego sprawozdania finansowego Grupy Kredyt Bank zawierała następujące zastrzeżenie:**

„Jak opisano w nocy 4 informacji dodatkowej do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Zarząd Banku Zachodniego WBK po połączeniu z Kredyt Bankiem przeprowadził analizę ryzyka kredytowego dotyczącego portfela kredytowego Kredyt Banku na dzień 31 grudnia 2012 roku. Analiza opierała się o nowe założenia dotyczące scenariuszy odzyskiwalności wierzytelności ważne prawdopodobieństwami ich wystąpienia oraz zwiększone istotnie dyskonta wartości zabezpieczeń, jak również zmianę parametrów w kalkulacji grupowej utraty wartości. W wyniku powyższej analizy w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Bank zwiększył poziom odpisów aktualizujących dotyczących portfela kredytowego ocenianego indywidualnie o kwotę około 319 milionów PLN oraz analizowanego portfelowo o kwotę około 258 milionów PLN. Dokonaliśmy przeglądu powyższej analizy i na podstawie tego przeglądu stwierdziliśmy, iż nie przedstawiono nam wystarczających dowodów na potwierdzenie około 333 milionów PLN z powyższego zwiększenia poziomu odpisów aktualizujących. W związku z tym, nie jesteśmy w stanie potwierdzić racjonalności tej części dodatkowych odpisów aktualizujących na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz odpowiadającego jej wpływu na odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw ujętych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku, jak również aktywa z tytułu podatku odroczonego rozpoznanego w związku z powyższymi dodatkowymi odpisami aktualizującymi na kwotę około 61 milionów PLN wraz z odpowiednim wpływem rozpoznania takiego aktywa na obciążenie podatkowe w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za 2012 rok. Ponadto, kwota 258 milionów PLN z powyższych dodatkowych odpisów aktualizujących, które dotyczą rezerwy na straty poniesione a niezareportowane (IBNR) oraz odpisów grupowych zostało zaprezentowane w pozycji „Rezerwy” w zobowiązaniach, co nie jest zgodne z wymagającymi zastosowania standardami rachunkowości.”

3. Alokacja ceny nabycia i korekty dotyczące nabycia

Rozliczenie Połączenia odbywa się metodą nabycia zgodnie z MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”. Zgodnie z metodą nabycia, łączna zapłata alokowana jest na nabyte aktywa rzeczowe i możliwe do zidentyfikowania aktywa niematerialne oraz przejęte zobowiązania na podstawie ich wartości godziwych na dzień zawarcia transakcji. Wartość firmy wyliczana jest jako nadwyżka ceny nabycia nad wartością netto możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań, ustaloną w dniu nabycia. Niniejsza niezbadana skrócona skonsolidowana informacja finansowa pro forma została przygotowana w oparciu wstępne szacunkowe wyliczenia wartości godziwych. Ostateczna alokacja ceny nabycia na przejęte aktywa i możliwe do zidentyfikowania zobowiązania może istotnie odbiegać od informacji przedstawionej w niniejszej niezbadanej skróconej skonsolidowanej informacji finansowej pro forma. Wstępnie szacowana wartość godziwa nabytych aktywów i przejętych zobowiązań przedstawiona poniżej może ulec zmianie po zakończeniu wyceny nabytych aktywów i przejętych zobowiązań oraz pod wpływem zastrzeżenia opinii niezależnego biegłego rewidenta Grupy Kredyt Bank ujętego w opinii z badania sprawozdań finansowych Grupy Kredyt Bank za rok zakończony 31 grudnia 2012.

Na potrzeby niniejszej niezbadanej skróconej skonsolidowanej informacji finansowej pro forma, liczbę wyemitowanych akcji wyliczono na podstawie przyjętego parytetu wymiany 6,96 akcji połączeniowych Banku Zachodniego WBK za każde 100 akcji Kredyt Banku, tj. 1 akcja Kredyt Banku za 0,0696 akcji Banku Zachodniego WBK. W wyniku transakcji wyemitowanych zostało 18 907 458 akcji połączeniowych. Liczba ta pomnożona przez kwotę 240,32 zł, stanowiącą cenę 1 akcji Banku Zachodniego WBK, daje kwotę 4 543 840 zł (całkowita zapłata).

3.1 Poniższa tabela przedstawia całkowitą zapłatę:

Kapitał akcyjny	189 075
Pozostałe kapitały	4 354 765
Przekazana zapłata	4 543 840

3.2 Inwestycyjne aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Zastosowana korekta stanowi nadwyżkę wartości godziwej instrumentów finansowych wcześniej wycenianych według zamortyzowanego kosztu nad ich wartością bilansową na dzień Połączenia w kwocie 155 040 tys. zł, przy jednoczesnym obniżeniu aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 29 458 tys. zł. Jednocześnie, ze względu na amortyzację korekt wartości godziwej, w niezbadanym skróconym skonsolidowanym rachunku zysków i strat pro forma za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012r., pozycje „Przychody odsetkowe” i „Obciążenie z tytułu podatku dochodowego” odpowiednio zmniejszono o 50 671 tys. zł i zwiększono o 9 627 tys. zł.

3.3 Wartość firmy

W dniu 4 stycznia 2013 Bank Zachodni WBK dokonał Połączenia z Kredyt Bankiem poprzez wyemitowanie 18 907 458 Akcji Połączeniowych o wartości 4 543 840 tys. zł. Całkowita cena nabycia została zaalokowana na przejęte aktywa i możliwe do zidentyfikowania zobowiązania w oparciu wstępne, szacunkowe wyliczenia wartości godziwych, które dają podstawę do skorygowania aktywów netto Kredyt Banku o kwotę 196 586 tys. zł. Dane dotyczące Kredyt Banku stanowiące podstawę alokacji ceny nabycia są aktualnie przedmiotem badania i mogą ulec zmianie w wyniku kolejnych weryfikacji. Według wstępnych wyliczeń wartość firmy wynosi 1 688 516 tys. zł, tak jak ujawniono w nocie 49 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Banku Zachodniego WBK za rok 2012.

3.4 Eliminacja kapitału zakładowego Grupy Kredyt Banku

Zastosowane korekty obejmują eliminację kapitału zakładowego Grupy Kredyt Banku na dzień 31 grudnia 2012 w wysokości 1 358 294 tys. zł, innych kapitałów rezerwowych w wysokości 1 611 325 tys. zł, kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 212 298 tys. zł oraz zysków zatrzymanych (w tym wyniku bieżącego okresu) w wysokości (130 539) tys. zł., co daje po połączeniu łączną wartość eliminacji kapitałowych w wysokości 3 051 378 tys. zł.

3.5 Wartości niematerialne

W wyniku Połączenia Bank rozpoznał kwotę 207 756 tys. zł z tytułu dodatkowych aktywów, które spełniają kryteria pozwalające na ich klasyfikację jako wartości niematerialne. Powstały one wyniku przeszacowania nabytych depozytów osób fizycznych i podmiotów gospodarczych oraz relacji z klientami pozyskanymi przez dawny Kredyt Bank. Wzrostowi temu towarzyszył spadek wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto w wysokości 39 474 tys. zł. Wyodrębnione wartości niematerialne posiadają



dziesięcioletni okres użytkowania. Jednocześnie, ze względu na amortyzację aktywów niematerialnych, w niezbadanym skróconym skonsolidowanym rachunku zysków i strat pro forma za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012r., pozycje „Amortyzacja” i „Obciążenie z tytułu podatku dochodowego” odpowiednio zwiększono o 46 437 tys. zł i zmniejszono o 8 823 tys. zł.

3.6 Wartość godziwa należności od klientów

Zastosowana korekta obejmuje pomniejszenie wartości księgowej przejętych należności od klientów w kwocie 497 727 tys. zł w wyniku korekty do wartości godziwej przejętego portfela kredytowego. Korekta ta dodatkowo spowoduje zwiększenie aktywów z tytułu podatku odroczonego w wys. 92 380 tys. zł. Jednocześnie, ze względu na amortyzację korekty ceny nabycia, w niezbadanym skróconym skonsolidowanym rachunku zysków i strat pro forma za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012r., pozycje „Przychody odsetkowe” i „Obciążenie z tytułu podatku dochodowego” odpowiednio zwiększono o 97 333 tys. zł i 17 992 tys. zł.

3.7 Wartość godziwa nabytych zobowiązań

Zastosowane korekty obejmują pomniejszenie wartości księgowej pozycji „Zobowiązania wobec banków” i „Zobowiązania wobec klientów” w kwocie, odpowiednio, 23 476 tys. zł i 18 288 tys. zł, wynikające z korzystniejszych warunków dotyczących przejętego finansowania w porównaniu z bieżącymi warunkami rynkowymi mającymi zastosowanie do podobnych instrumentów finansowych. Korekty te są wykazywane łącznie z odpowiednim zwiększeniem aktywów z tytułu podatku odroczonego w wys. 7 935 tys. zł. Jednocześnie, ze względu na amortyzację korekty ceny nabycia, w niezbadanym skróconym skonsolidowanym rachunku zysków i strat pro forma za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012r., pozycje „Koszty odsetkowe” i „Obciążenie z tytułu podatku dochodowego” odpowiednio zwiększono o 16 186 tys. zł i zmniejszono o 3 075 tys. zł.

3.8 Wartość godziwa rezerwy na odprawy emerytalne

W wyniku wstępnej alokacji ceny nabycia, pozycja „Pozostałe zobowiązania” w niezbadanym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej pro forma została powiększona o wartość korekty w wys. 13 758 tys. zł wraz z odpowiednim zwiększeniem aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wys. 2 614 tys. zł. Korekta ta ma odzwierciedlić szacowaną wartość godziwą przejętego zobowiązania z tytułu rezerwy emerytalnej. Wpływ na niezbadany skonsolidowany rachunek zysków i strat pro forma uznany został za niematerialny.

3.9 Wartość godziwa pozostałych aktywów

W wyniku oszacowania wartości godziwej materiałów eksploatacyjnych, dokonano korekt w niezbadanym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej pro forma poprzez pomniejszenie pozycji „Pozostałe aktywa” o kwotę 5 329 tys. zł i zwiększenie pozycji „Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego” o kwotę 1 013 tys. zł. Wpływ na niezbadany skonsolidowany rachunek zysków i strat pro forma uznany został za niematerialny.

3.10 Wartość godziwa inwestycji w obce środki trwałe

Zastosowane korekty dotyczą pomniejszenia wartości księgowej nabytych rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 31 910 tys. zł w wyniku weryfikacji wartości godziwej wybranych inwestycji w obce środki trwałe. Korekty te są wykazywane łącznie z odpowiednim zwiększeniem aktywów z tytułu podatku odroczonego w wys. 6 063 tys. zł. Jednocześnie, ze względu na amortyzację tej korekty, w niezbadanym skróconym skonsolidowanym rachunku zysków i strat pro forma za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012r., pozycje „Amortyzacja” i „Obciążenie z tytułu podatku dochodowego” odpowiednio zmniejszono o 7 720 tys. zł i zwiększono o 1 467 tys. zł.

3.11 Wartość godziwa systemów informatycznych i nakładów na wartości niematerialne

Korekta w wysokości 68 362 tys. zł dotyczy pomniejszenia wartości godziwej nabytych wartości niematerialnych. W związku z tym, że możliwość zakwalifikowania powyższej korekty jako kosztu uzyskania przychodów będzie ustalana osobno dla każdego przypadku, na potrzeby niezbadanej skróconej skonsolidowanej informacji finansowej pro forma nie dokonano zmian w wartości podatku odroczonego.

3.12 Wartość godziwa zobowiązań z tytułu umów najmu

Zastosowane korekty obejmują zwiększenie wartości księgowej pozycji „Pozostałe zobowiązania” w wys. 11 436 tys. zł w wyniku niekorzystnej różnicy w warunkach umów najmu placówek bankowych w porównaniu z obecnymi warunkami rynkowymi mającymi zastosowanie do podobnych umów. Korekty te są wykazywane łącznie z odpowiednim zwiększeniem aktywów z tytułu podatku odroczonego w wys. 2 173 tys. zł. Ze względu na amortyzację korekty, w niezbadanym skróconym skonsolidowanym rachunku zysków i strat pro forma za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012r. pozycje „Koszty działania banku” i „Obciążenie z tytułu podatku dochodowego” odpowiednio zmniejszono o 2 341 tys. zł i zwiększono o 445 tys. zł.

4. Korekty wynikające z zastosowania MSSF

4.1 Inwestycyjne aktywa finansowe

Korekta na kwotę 899 047 tys. zł wynika z przeklasyfikowania dłużnych papierów wartościowych, które w historycznych sprawozdaniach Grupy Kredyt Banku były ujęte według metody amortyzowanego kosztu, z pozycji „Należności od banków” do pozycji „Inwestycyjne aktywa finansowe”, aby zapewnić zgodność z prezentacją i klasyfikacją podobnych instrumentów w historycznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy Banku Zachodniego WBK.

4.2 Dochód z tytułu prowizji od transakcji walutowych

Korekta na kwotę 229 115 tys. zł wynika z przeklasyfikowania wyniku z tytułu prowizji od transakcji walutowych, który był ujmowany jako „Wynik handlowy i rewaluacja” w historycznym skonsolidowanym rachunku zysków i strat Grupy Kredyt Bank, do pozycji „Wynik z tytułu prowizji”, aby zapewnić zgodność z prezentacją i klasyfikacją tej pozycji w historycznym rachunku zysków i strat Grupy Banku Zachodniego WBK.

4.3 Prezentacja utraty wartości należności kredytowych

Korekta na kwotę 257 800 tys. zł wynika z przeklasyfikowania portfela odpisów z tytułu utraty wartości, ujmowanego jako „Pozostałe zobowiązania” w historycznym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy Kredyt Banku, do pozycji „Należności od klientów”, aby zapewnić zgodność z prezentacją i klasyfikacją tej pozycji w historycznym rachunku zysków i strat Grupy Banku Zachodniego WBK.

4.4 Zweryfikowana amortyzacja zakupionych rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych

Korekty 3.9 i 3.10 oraz przyjęcie nowych okresów użytkowania aktywów zgodnie z polityką / zasadami rachunkowości Grupy Banku Zachodniego WBK mają istotny wpływ na pozycje „Amortyzacja” Kredyt Banku. Na potrzeby sporządzenia niezbadanej skróconej skonsolidowanej informacji finansowej pro forma, bank obniżył pozycję „Amortyzacja” o 36 192 tys. zł, aby odzwierciedlić różnicę między amortyzacją ujmowaną w historycznych sprawozdaniach z sytuacji finansowej Kredyt Banku i nową kwotą amortyzacji w wys. 34 641 tys. zł obliczoną na podstawie zweryfikowanej wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych, przy przyjęciu okresu użytkowania wynikającego z polityki / zasad rachunkowości Grupy Banku Zachodniego WBK. W rezultacie korekta miała także wpływ na pozycję „Obciążenie z tytułu podatku dochodowego” w kwocie 6 876 tys. zł.

4.5 Prezentacja rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aby zapewnić zgodność z prezentacją i klasyfikacją tej pozycji w historycznym rachunku zysków i strat Grupy Banku Zachodniego WBK pozycja „Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego” została spersaldowana z pozycją „Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego”. Kwota korekty wynosi 1 380 tys. zł.

5. Pozostałe korekty

5.1 Transakcje wewnątrzgrupowe

Na potrzeby sporządzenia niniejszej niezbadanej skróconej skonsolidowanej informacji finansowej pro forma, wszystkie transakcje między łączonymi się bankami zostały usunięte z niezbadanego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej i niezbadanego skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat pro forma. Według stanu na dzień sprawozdawczy, wyżej wymienione korekty obejmują lokaty międzybankowe i nierozliczone kontrakty na instrumenty pochodne.

5.2 Koszty związane z Połączeniem

Na potrzeby sporządzenia niniejszej niezbadanej skróconej informacji finansowej pro forma, koszty usług konsultingowych, doradczych i zarządzania oraz inne koszty jednorazowe bezpośrednio związane z Połączeniem, poniesione w trakcie 2012r i ujęte w historycznych informacjach finansowych zostały wyłączone z niezbadanego skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat pro forma jako zdarzenia jednorazowe bezpośrednio związane z Połączeniem. W niezbadanym skróconym skonsolidowanym rachunku zysków i strat pro forma, pozycja „Koszty działania banku” została pomniejszona łącznie o kwotę 27 150 tys. zł przypisaną Grupie Banku Zachodniego WBK i Grupie Kredyt Banku, w raz z odpowiednią korektą zwiększającą pozycję „Obciążenie z tytułu podatku dochodowego” o 5 159 tys. zł.

5.3 Zysk ze sprzedaży KBC TFI

Na potrzeby prezentacji, zysk w kwocie 17 138 tys. zł ze sprzedaży udziałów w KBC TFI został przeklasyfikowany poprzez zmniejszenie pozycji „Zysk (strata) z tytułu pozostałych instrumentów finansowych” i podwyższenia pozycji „Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych”.

5.4 Eliminacja wpływu zrealizowanej straty podatkowej

Historyczny skonsolidowany rachunek zysków i strat Kredyt Banku obejmował zrealizowaną stratę podatkową w wys. 30 629 tys. zł. Na potrzeby sporządzenia niezbadanego skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat pro forma, wpływ tej realizacji został wyeliminowany i wyżej wymieniona kwota podwyższyła pozycję Obciążenie z tytułu podatku dochodowego.

5.5 Prezentacja obciążenia z tytułu rezerw

Na potrzeby sporządzania niezbadanej skróconej skonsolidowanej informacji finansowej pro forma, prezentacja odpisów i rozwiązanych rezerw na zobowiązania, odprawy, aktywa do zbycia i aktywa niefinansowe została ujednolicona poprzez obniżenie pozycji „Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek” o 9 195 tys. zł i odpowiednią korektę pozycji „Pozostałe przychody operacyjne”, „Koszty osobowe” i „Pozostałe koszty operacyjne”

5.6 Prezentacja transakcji reverse repo i repo

Na potrzeby sporządzania niezbadanej skróconej skonsolidowanej informacji finansowej pro forma, prezentacja transakcji *reverse repo* i *repo* została ujednolicona poprzez redukcję tych pozycji odpowiednio o 117 700 tys. zł i 94 937 tys. zł oraz dokonanie odpowiednich korekt w pozycjach „Zobowiązania wobec banków” i „Należności od banków”.

5.7 Prezentacja aktywów finansowych poprzez rachunek zysków i strat

Na potrzeby sporządzania niezbadanej skróconej skonsolidowanej informacji finansowej pro forma, prezentacja aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat została ujednolicona poprzez obniżenie tej pozycji o 60 413 tys. zł i dokonanie odpowiedniej korekty w pozycji „Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu”.

5.8 Prezentacja wyniku netto na transakcjach zabezpieczających

Na potrzeby sporządzania niezbadanej skróconej skonsolidowanej informacji finansowej pro forma, prezentacja wyniku na instrumentach zabezpieczających i zabezpieczanych została ujednolicona poprzez podwyższenie tej pozycji o 4 115 tys. zł i dokonanie odpowiedniej korekty w pozycji „Zyski (straty) z tytułu pozostałych aktywów finansowych”.



5.9 Prezentacja amortyzacji

Na potrzeby sporządzania niezbadanej skróconej skonsolidowanej informacji finansowej pro forma, prezentacja amortyzacji została ujednolicona poprzez rozdzielenie linii „Koszty pracownicze, operacyjne i zarządcze Banku” i „Amortyzacja”. Korekta wyniosła 70 833 tys. zł.

5.10 Zmiana przejętych aktywów netto Kredyt Banku

Wpływ w kwocie 533 tys. zł na wyliczoną wartość firmy dotyczy zmiany wartości aktywów netto Kredyt Banku pomiędzy 31 grudnia 2013 a datą alokacji ceny nabycia w dniu 4 stycznia 2013.