

**SPRAWOZDANIE
Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ W 2013 ROKU**

I. DZIAŁALNOŚĆ RADY W 2013 ROKU

II. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z BADANIA

- **SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A. ZA 2013 ROK**
- **SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A. W 2013 ROKU**
- **SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A. ZA 2013 ROK**
- **SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A. W 2013 ROKU**

III. OCENA SYTUACJI BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A. Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA BANKU

Warszawa, marzec 2014

I. DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ W 2013 ROKU

1. SKŁAD RADY NADZORCZEJ I SPOSÓB WYKONYWANIA OBOWIĄZKÓW

1.2. Na dzień 1 stycznia 2013 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej - Pan Gerry Byrne
- Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej - Pan José Manuel Varela
- Członkowie Rady Nadzorczej:
 - Pan José Antonio Alvarez
 - Pan Witold Jurcewicz
 - Pan José Luis de Mora
 - Pan John Power
 - Pan Jerzy Surma

1.2 Zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. w dniu 13 lutego 2013r. powołało do składu Rady Nadzorczej:
 - Pana Davida Hextera,
 - Pana Guy Libot.
- Pan Guy Libot złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 2 kwietnia 2013r. w związku ze sprzedażą wszystkich akcji BZ WBK będących w posiadaniu KBC Bank NV.

1.3. Niezależność Członków Rady Nadzorczej

Wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej złożyli pisemne oświadczenia o statusie niezależności, bądź o osobistych, faktycznych i organizacyjnych powiązaniach z akcjonariuszami Banku. Zgodnie ze złożonymi oświadczeniami, status niezależnego Członka Rady na dzień 31 grudnia 2013r. posiadali:

- Pan Witold Jurcewicz,
- Pan David Hexter,
- Pan John Power (Przewodniczący Komitetu Audytu oraz Przewodniczący Komitetu Nadzoru nad Ryzykiem),
- Pan Jerzy Surma.

1.4. Zasady funkcjonowania Rady Nadzorczej i sposób wykonywania czynności określa Regulamin, który jest dostępny na stronach internetowych Banku.

2. DANE STATYSTYCZNE DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ W 2013 ROKU

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. Rada Nadzorcza odbyła 10 posiedzeń oraz podjęła 68 uchwał. Średnio frekwencja Członków Rady na posiedzeniach wynosiła 94,6%.

3. FUZJA PRAWNA ORAZ PROCES POŁĄCZENIA Z KREDYT BANKIEM S.A.

- W dniu 4 stycznia 2013 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał wpisu do rejestru połączenia Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A. Bank Zachodni WBK S.A. (bank przejmujący) wstąpił we wszystkie

prawa i obowiązki Kredyt Banku S.A. (bank przejęty), który został rozwiązany bez postępowania likwidacyjnego.

- Rada Nadzorcza sprawowała niezależny nadzór nad procesem połączenia Banku Zachodniego WBK i Kredyt Banku, który został ustanowiony z uwagi na jego skalę oraz znaczący wpływ na połączoną organizację, rynek, akcjonariuszy, w tym akcjonariuszy mniejszościowych, a także pracowników. Nadzór nad przebiegiem procesu połączenia sprawował niezależny Członek Rady, Pan John Power, oddelegowany przez Radę do tego zadania. Wykonując powierzone zadanie, Pan John Power informował Radę o aktualnym postępie prac w ramach poszczególnych etapów Programu Połączenia oraz udzielał Członkom Rady pełnych wyjaśnień we wszystkich kwestiach dotyczących procesu połączenia.
- Rada odnotowała, że zgodnie z przyjętym harmonogramem, do końca 2013 r. Bank zakończył z sukcesem trzy pierwsze etapy procesu integracji: fuzja prawna, integracja sieci oddziałów, migracja marki i dysponuje w pełni zintegrowanymi strukturami organizacyjnymi, jednolitą ofertą produktów i usług, prowadzi spójną pod względem jakości i procedur obsługę klienta oraz działa pod wspólną marką „Bank Zachodni WBK”. Jednocześnie, mimo dużej liczby i złożoności projektów biznesowych i informatycznych prowadzonych w ramach programu integracji, dzięki przyjętemu podejściu do planowania i wdrażania zmian ograniczono do minimum niedogodności dla klientów, powstające z powodu prac integracyjnych. Obecnie Bank realizuje ostatni etap integracji, który przewiduje fuzję systemów IT i potrwa do końca 2014 r.
- Rada Nadzorcza monitorowała proces realizacji synergii, uzyskiwanych dzięki ujednoczeniu modelu działania, oferty produktów, procedur obsługi i procesów technologicznych. W szczególności Rada monitorowała efektywność i aktualne trendy w zakresie wyników sprzedażowych i finansowych sieci oddziałów byłego Kredyt Banku.

4. GŁÓWNE KIERUNKI DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ W 2013 ROKU

Działalność Rady Nadzorczej koncentrowała się w 2013 roku zarówno na sprawach strategicznych, jak i związanych z bieżącym nadzorem nad działalnością Banku. Oprócz przedstawionych wyżej kwestii związanych z niezależnym nadzorem nad procesem połączenia Banku Zachodniego WBK i Kredyt Banku najważniejsze sprawy obejmowały:

- Rada Nadzorcza działała w oparciu o przyjęty harmonogram posiedzeń i ramowy plan pracy. Tematyka każdego z posiedzeń była rozszerzana, w zależności od potrzeb, o bieżące sprawy biznesowe, sprawy wnoszone do rozpatrzenia przez Zarząd Banku oraz wszelkie inne sprawy, których umieszczenie w porządku obrad Rada uznała za konieczne.
- Rada Nadzorcza występowała do Zarządu Banku i otrzymywała wyczerpujące materiały oraz raporty w sprawach objętych porządkiem posiedzeń, a także dotyczące wszystkich innych spraw istotnych dla Banku w związku z prowadzoną działalnością.
- Realizując obowiązki nałożone w § 32 Statutu Banku Rada Nadzorcza prowadziła bieżącą ocenę wyników finansowych uzyskiwanych przez Bank i Grupę BZ WBK oraz przygotowywanych na ich podstawie aktualnych prognoz, z uwzględnieniem występujących trendów biznesowych i operacyjnych, szans i zagrożeń, odchyłeń od Planu oraz podejmowanych przez Zarząd Banku działań zarządczych. Podstawą oceny były okresowe raporty finansowe przedstawiane przez Zarząd Banku.
- Rada Nadzorcza na bieżąco śledziła aktualne prognozy makroekonomiczne i rynkowe oraz ich wpływ na polską gospodarkę, a także na działalność i wyniki finansowe oraz biznesowe Banku i Grupy BZ WBK.

- Rada Nadzorcza otrzymywała informacje na temat najważniejszych trendów w sektorze bankowym i wynikach banków konkurencyjnych, pozycji BZ WBK na tym tle oraz prognoz dotyczących tendencji w sektorze.
- Rada Nadzorcza zwracała się z wnioskami o przedstawienie informacji i była na bieżąco informowana przez Zarząd Banku o aktualnych priorytetach i podejściu do wyzwań związanych z zapewnieniem finansowania, płynnością, zarządzaniem kapitałem, zarządzaniem ryzykiem, w tym zwłaszcza ryzykiem kredytowym, a także zarządzaniem kosztami.
- Z uwagi na kluczowe znaczenie płynności i finansowania dla połączonego Banku Rada Nadzorcza była informowana przez Zarząd Banku o przygotowanych różnych scenariuszach oraz podejmowanych działaniach w zakresie pozyskania dodatkowego finansowania. W ramach dywersyfikacji źródeł finansowania Banku Rada Nadzorcza zatwierdziła wniosek Zarządu Banku w sprawie oferty niepublicznej dotyczącej emisji obligacji trzyletnich, niezabezpieczonych, na okaziciela, o zmiennym oprocentowaniu w kwocie 500 mln zł. Emisja została w całości objęta przez obligatariuszy.
- W ramach sprawowanego ogólnego nadzoru nad procesami szacowania adekwatności kapitału wewnętrznego Rada Nadzorcza, w oparciu o przeglądy i rekomendacje Komitetu Audytu i Zapewnienia Zgodności, zatwierdzała polityki oraz okresowe raporty dotyczące procesu oceny adekwatności kapitału wewnętrznego (ICAAP).
Rada Nadzorcza zaakceptowała odpowiednie zmiany w politykach wewnętrznych wynikające z dostosowania struktury zarządzania kapitałem BZ WBK do nowych Zasad Zarządzania Kapitałem wprowadzanych w Grupie Santander, obejmujących powołanie Komitetu Kapitałowego oraz Forum Testów Warunków Skrajnych Kapitału, a także przyjęcie odpowiedzialności za kalkulację kapitału, raportowanie, planowanie i przeprowadzanie testów warunków skrajnych przez Pion Rachunkowości i Kontroli Finansowej.
- W ramach nadzoru sprawowanego nad procesem zarządzania ryzykiem Rada Nadzorcza prowadziła przeglądy głównych obszarów ryzyka, zwracając uwagę na sposób sprawowania nadzoru nad poszczególnymi ryzykami, zgodność z obowiązującymi politykami i procedurami wewnętrznymi oraz rekomendacjami Komisji Nadzoru Finansowego, odpowiedni tryb identyfikacji zagrożeń oraz ustalania działań naprawczych, dostosowany do potrzeb połączonego Banku.
- W oparciu o przeprowadzone przeglądy oraz rekomendacje Komitetu Audytu i Zapewnienia Zgodności Rada Nadzorcza zatwierdzała poziom akceptowalnego ryzyka wyrażony w postaci limitów określonych w Deklaracji akceptowalnego poziomu ryzyka. Zatwierdzona przez Zarząd Banku i Radę Nadzorczą na początku 2013 roku Deklaracja akceptowalnego poziomu ryzyka dla połączonego Banku z powodu braku pełnych danych została oparta na wstępnych szacunkach, które miały pomóc w ustaleniu akceptowalnego poziomu ryzyka na pierwsze miesiące działalności Banku po połączeniu. Zgodnie z przyjętym wówczas założeniem w trakcie 2013r. przeprowadzony został dodatkowy przegląd Deklaracji, aby odzwierciedlić pełny profil ryzyka połączonego Banku. Zgodnie z ustalonym procesem Rada Nadzorcza sprawowała również nadzór oraz monitorowała poziom wykorzystania limitów wewnętrznych.
W opinii Rady Nadzorczej Bank posiada zaktualizowany i odpowiedni do obecnych warunków rynkowych poziom akceptowalnego ryzyka. Analiza ryzyk jest wspierana przez testy warunków skrajnych oraz analizę scenariuszy, które pomagają zapewnić, że BZ WBK pozostaje stabilny i odpowiednio dokapitalizowany, nawet w przypadku sytuacji niekorzystnych.
- W związku ze sprawowanym nadzorem na ryzykiem kredytowym Rada Nadzorcza była informowana o aktualnej strategii kredytowej, przebiegu ujednolicenia oferty produktowej oraz w zakresie polityk kredytowych, wprowadzanych zmianach w politykach kredytowych

dostosowujących je do potrzeb połączonego Banku, a także o najważniejszych aktualnie czynnikach ryzyka kredytowego. Rada prowadziła bieżące przeglądy portfela kredytowego, w tym pod kątem zgodności z Rekomendacjami Nadzoru Bankowego.

Ponadto, Rada Nadzorcza uzyskiwała informacje dotyczące poszczególnych portfeli kredytowych w podziale na produkty/ segmenty klienta, koncentrując się w szczególności na zagadnieniach związanych z ich jakością oraz rentownością.

Realizując postanowienia Rekomendacji T i S Rada Nadzorcza przeprowadzała również dwa razy w roku aktualną ocenę realizacji Polityki kredytowej dla klientów indywidualnych w oparciu o dane prezentowane w Raporcie Tablice Ryzyka.

- Zgodnie z obowiązującą „Polityką zarządzania ryzykiem braku zgodności w Banku Zachodnim WBK S.A.” Rada Nadzorcza przeprowadziła ocenę stopnia efektywności zarządzania ryzykiem braku zgodności w BZ WBK. Na tej podstawie Rada Nadzorcza stwierdziła, że zarządzanie ryzykiem braku zgodności jest efektywne i dostosowane do skali działania i potrzeb oraz ogranicza ryzyko narażenia Banku na sankcje ze strony organów nadzorczych, poniesienia strat finansowych lub utraty reputacji, z powodu naruszenia obowiązujących przepisów prawa, wytycznych regulatorów, standardów i kodeksów postępowania odnoszących się do jego działalności.
Niezależnie, Rada Nadzorcza przeprowadza ocenę zarządzania ryzykiem braku zgodności w każdym przypadku prezentowania przez Komitet Audytu i Zapewnienia Zgodności raportu dotyczącego bieżącej działalności Obszaru Zapewnienia Zgodności.
- W związku z procesem połączenia Rada Nadzorcza zatwierdziła zaktualizowany Plan Finansowy na 2013r. dla połączonego Banku. Założenia Planu zostały oparte na następujących priorytetach: (i) uzyskanie stabilnego poziomu zysku pochodzącego z różnych źródeł, (ii) wzrost udziału w rynku oraz (iii) konsekwentna budowa silnej ogólnopolskiej marki. Wielkości przedstawione w przedmiotowym Planie zostały wyznaczone na podstawie założeń wynikających ze strategii Banku na 2013 r. Przy ich ustalaniu uwzględniono również prognozy makroekonomiczne oraz sytuacji na rynku, a także wyniki analizy pozycji Banku na tle grupy banków rówieśniczych. W ramach procesu planowania na 2014r. Rada Nadzorcza zatwierdziła Plan Finansowy na 2014r.
- Rada Nadzorcza przyjęła Strategię Banku Zachodniego WBK na lata 2013-2015, która odzwierciedla zmianę, jaka nastąpiła w związku z fuzją prawną w dn. 4 stycznia 2013r. Banku Zachodniego WBK i Kredyt Banku oraz trwający obecnie proces integracji banków. Nadrzędnym celem strategicznym Grupy Banku Zachodniego WBK w ciągu trzech najbliższych lat pozostaje wzmocnienie jej wiodącej pozycji rynkowej jako instytucji uniwersalnej oferującej pełen zakres usług finansowych w bankowości detalicznej, biznesowej i inwestycyjnej. Strategia zakłada dalsze monitorowanie pozycji Banku na tle konkurencji w celu osiągnięcia docelowego udziału w rynku. W tym celu Bank będzie monitorował swoją strategię oraz rozwój działalności biznesowej, konkurencji i rozwój sytuacji ekonomicznej w kraju, a także – w miarę konieczności – odpowiednio modyfikował swoją strategię.
- Rada Nadzorcza prowadziła przegląd strategii oraz działalności różnych obszarów Banku i jego spółek zależnych, w tym działań i realizowanych projektów mających na celu usprawnienie ich funkcjonowania, zapewnienie możliwości dostarczania wysokich oraz stabilnych dochodów, ich dywersyfikacji oraz wzrostu udziałów w rynku, w tym m.in.:
 - Zatwierdzenie transakcji z AVIVA International Insurance Limited – Rada Nadzorcza zatwierdziła zawarcie przez BZ WBK S.A., Aviva International Insurance Limited (Aviva) oraz spółki z Grupy Aviva, tj. BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. i BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. umów zmieniających i przedłużających do końca 2033 r. strategiczną współpracę stron w zakresie działalności bancassurance w Polsce.

- Strategiczny Program Rozwoju Bankowości Mobilnej i Internetowej M1 – Program ten stanowi odpowiedź Banku na wyzwania wynikające z tempa rozwoju rynku w zakresie budowy bankowych aplikacji mobilnych oraz coraz silniejszej konkurencji wśród banków w tym obszarze. Dlatego jednym z priorytetów BZ WBK jest dynamiczne rozbudowywanie oferty produktów i usług mobilnych mające na celu stworzenie nowej wartości dla obecnych klientów, przyciągnięcie nowych klientów, wykreowanie nowych strumieni przychodów i utrzymanie istniejących oraz aktywne uczestnictwo w budowaniu standardów płatności mobilnych w Polsce.
 - Program Bank Nowej Generacji – Rada Nadzorcza z zapoznała się z genezą i założeniami Programu, który stawia klienta w centrum uwagi całej organizacji, tak aby w efekcie realizowanych w ramach Programu działań Bank Zachodni WBK stał się dla klientów bankiem pierwszego wyboru. Program obejmuje cały Bank i będzie miał wpływ na wszystkie aspekty jego działalności, stanowiąc kluczowy element strategii biznesowej na lata 2014-2016. Rada Nadzorcza była na bieżąco informowana o postępie prac w poszczególnych segmentach biznesowych i innych obszarach Banku.
- W ramach globalnej restrukturyzacji działalności asset management w Grupie Santander, spółka Santander Asset Management zwróciła się do BZ WBK z wnioskiem o sprzedaż 50% udziałów w BZ WBK Asset Management. Właścicielem pozostałych 50% jest Banco Santander. Rada Nadzorcza zapoznała się z warunkami nowej umowy dystrybucyjnej oraz wyceną całości spółki Asset Management sporządzoną przez JP Morgan w oparciu o szereg powszechnie stosowanych metodologii, które uwzględniają również wpływ finansowy uzgodnionej nowej umowy dystrybucyjnej na wartość BZ WBK AM. Biorąc pod uwagę, że transakcja jest korzystna dla Banku, ponieważ obecnie spółka AM działa lokalnie, natomiast w wyniku transakcji Bank uzyska dostęp do zaawansowanych produktów i usług, które będą mogły być zaoferowane jego klientom, a także do globalnej sieci eksperckiej, modelu rozwoju produktów oraz modelu kontroli operacyjnej i ryzyka, Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na zbycie akcji BZ WBK Asset Management S.A.
- W związku z realizacją zobowiązania Grupy Santander złożonego Komisji Nadzoru Finansowego w ramach postępowania w sprawie zezwolenia na połączenie Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A., określonego w decyzji Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 4 grudnia 2012 r. zezwalającej na to połączenie, Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na transakcję nabycia akcji Santander Consumer Bank S.A. (SCB), w wyniku której SCB stanie się podmiotem bezpośrednio zależnym od BZ WBK.
- Rada Nadzorcza przeanalizowała oraz uzyskała pełne wyjaśnienia dotyczące działań podjętych przez Zarząd Banku w celu potwierdzenia, że wartość akcji SCB nabywanych w ramach transakcji jest, z finansowego punktu widzenia godziwa (lub adekwatna) dla Banku. Transakcja umożliwi dalsze umocnienie Banku Zachodniego WBK na pozycji trzeciej instytucji finansowej w Polsce, przyniesie korzyści obu organizacjom, przede wszystkim dzięki ich wzajemnie uzupełniającym się modelom biznesowym. Będzie również korzystna dla akcjonariuszy BZ WBK.
- Proces włączenia SCB w struktury Grupy BZ WBK przebiega w ramach odrębnego projektu, nad którym nadzór w imieniu Rady Nadzorczej sprawuje niezależny Członek Rady, Pan John Power, który informować będzie Radę o zaawansowaniu prac projektowych.

5. DZIAŁALNOŚĆ KOMITETÓW RADY NADZORCZEJ

Niezależnie od posiedzeń, Członkowie Rady Banku pracowali w następujących Komitetach wyłonionych ze składu Rady:

- Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń,

- Komitet Audytu i Zapewnienia Zgodności,
- Komitet Nadzoru nad Ryzykiem.

Zakres oraz tryb działania Komitetów określają ich Regulaminy wprowadzone odpowiednimi uchwałami Rady Nadzorczej. Regulaminy Komitetów są dostępne w Sekretariacie Rady Nadzorczej. Członkowie poszczególnych Komitetów posiadają wiedzę i doświadczenie odpowiednie do zakresu ich działania oraz właściwego wykonywania swoich obowiązków.

Działalność Komitetów w znaczący sposób przyczynia się usprawnienia prac Rady poprzez wspomaganie jej w wypełnianiu statutowych obowiązków, a także przygotowanie rekomendacji i propozycji decyzji w zakresie wniosków własnych Rady bądź przedkładanych do rozpatrzenia przez Zarząd Banku.

Celem umożliwienia Radzie Nadzorczej pełnej oceny funkcjonowania Komitetów ich Przewodniczący przedstawiają sprawozdania z prac na posiedzeniach Rady Nadzorczej, a Członkowie Rady otrzymują kopie protokołów z posiedzeń Komitetów.

Poszczególne Komitety terminowo otrzymywały odpowiednie oraz wiarygodne informacje od Zarządu Banku, umożliwiające realizację ich zadań w 2013 roku.

▪ **KOMITET DS. NOMINACJI I WYNAGRODZEŃ**

Jednym z najważniejszych obowiązków Rady Nadzorczej jest wprowadzenie polityk i praktyk wynagradzania, które są zarówno sprawiedliwe, jak i konkurencyjne, co ma istotne znaczenie z uwagi na wpływ na efektywność organizacji oraz jej zdolność do pozyskiwania, utrzymania i motywowania Członków Zarządu Banku oraz kadry kierowniczej najwyższego szczebla. Zadaniem Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń jest wspieranie Rady Nadzorczej w osiągnięciu tych celów oraz zapewnienie spójności polityki wynagradzania z kulturą Banku, jego celami, strategią, zachowaniami konkurencji, a także z zaleceniami organów nadzoru w sprawie kształtowania wynagrodzeń w sektorze bankowym. W sprawach tych Członkowie Komitetu nie mają żadnego osobistego finansowego interesu, innego niż akcjonariusze Banku i kierują się jedynie najlepszymi interesami Banku i jego akcjonariuszy.

Komitet wspiera działania Rady Nadzorczej w następującym zakresie:

1. planowania sukcesji na funkcje w Zarządzie Banku;
2. przygotowania Radzie Nadzorczej rekomendacji w sprawach dotyczących składu Zarządu Banku.
3. ogólnego monitorowania praktyk stosowanych na rynku w zakresie wynagrodzeń i ich poziomu;
4. przygotowania Radzie Nadzorczej rekomendacji odpowiednich decyzji w zakresie sprawiedliwych i konkurencyjnych Polityk i praktyk wynagradzania, zapewniających właściwą motywację Członków Zarządu i kadry kierowniczej najwyższego szczebla do osiągnięcia coraz lepszych wyników przez Bank.

Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń działał w 2013 r. w następującym składzie:

- Pan Gerry Byrne – Przewodniczący,
- Pan José Antonio Alvarez – Członek Komitetu,
- Pan José Luis de Mora – Członek Komitetu.

Do udziału w posiedzeniach Komitetu zapraszany jest zazwyczaj Prezes Zarządu, natomiast Pion Zarządzania Zasobami Ludzkimi wspiera Komitet w przygotowaniu materiałów stanowiących podstawę rekomendacji przedstawianych Radzie Nadzorczej oraz w zakresie pozyskiwania zewnętrznych raportów.

Działalność Komitetu w 2013 r. skupiała się na następujących sprawach:

- Przygotowanie rekomendacji dla Rady Nadzorczej dotyczących premii za 2012r. dla Członków Zarządu Banku w oparciu o przyjęte zasady premiowania oraz obowiązującą w Banku Polityką zmiennych składników wynagrodzeń.
- Przedstawienie rekomendacji dotyczących warunków wynagradzania Członków Zarządu Banku w oparciu o przeprowadzony przegląd wynagrodzeń.
- Rekomendowanie Radzie Nadzorczej zasad ustalania puli premiowej i wypłaty premii za 2013r., które miały na celu właściwe wspieranie osiągania celów założonych w Planie Biznesowym oraz w Planie Finansowym na 2013r. i które są przy tym zgodne z postanowieniami uchwały KNF nr 258/2011 w zakresie dotyczącym zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze.
- Przedstawienie rekomendacji Radzie Nadzorczej – zgodnie z kompetencjami przyznanymi przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy – w zakresie przeprowadzenia korekty celu finansowego na 2013r., ostatni rok obowiązywania Programu Motywacyjnego IV, odzwierciedlającą połączenie z Kredyt Bankiem S.A. Zmiany w zakresie ekonomicznej przesłanki Programu Motywacyjnego IV powiązanej z zyskiem za 2013r. nie wpływają na ekonomiczne przesłanki Programu Motywacyjnego powiązane z zyskiem za 2011r. oraz za 2012r.
- Przedstawienie Radzie Nadzorczej rekomendacji w sprawie wprowadzenia zmian do Polityki Zmiennych Składników Wynagrodzeń Osób Zajmujących Stanowiska Kierownicze w Grupie BZ WBK w oparciu o przeprowadzony przegląd oraz mając na uwadze informacje uzyskane przez Zarząd Banku podczas kompleksowej inspekcji Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego na temat prawidłowości w przyjętych w Banku regulacji dotyczących Uchwały KNF nr 258/2011.
- Planowanie sukcesji na funkcje w Zarządzie Banku oraz stanowiska menedżerskie wyższego szczebla – kwestia ta, podobnie jak w latach poprzednich, była jednym z priorytetów Komitetu oraz Rady Nadzorczej w 2013 r. Działania w tym obszarze obejmują również zapewnienie odpowiednich programów rozwojowych dla osób objętych programem następstw, zarówno w Banku, jak i w spółkach zależnych.

Przygotowując rekomendacje dla Rady Nadzorczej Komitet wykorzystywał aktualne wyniki badań poziomu wynagrodzeń w sektorze bankowym, przeprowadzanych przez niezależną agencję.

▪ **KOMITET AUDYTU I ZAPEWNIENIA ZGODNOŚCI**

Zadaniem Komitetu Audytu i Zapewnienia Zgodności jest wspieranie Rady w wypełnianiu jej obowiązków nadzorczych wobec akcjonariuszy oraz innych interesariuszy w zakresie:

1. jakości i integralności polityk rachunkowych, sprawozdań finansowych i praktyk w zakresie ujawniania informacji, a także uzyskania zapewnienia, że wszelkie istotne decyzje finansowe podejmowane przez Zarząd są właściwe;
2. monitorowania zgodności z odpowiednimi przepisami prawa i regulacjami, obowiązkami podatkowymi, odpowiednimi Kodeksami Postępowania oraz etyką biznesu;
3. monitorowania niezależności oraz skuteczności działań audytorów wewnętrznych oraz zewnętrznych, oraz
4. oceny systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykami finansowymi i niefinansowymi;
5. prowadzenia stałej wymiany opinii z Szefem Obszaru Audytu Wewnętrznego, Głównym Oficerem ds. Ryzyka, Szefem Obszaru Prawnego i Zapewnienia Zgodności, a także z Audytorem Zewnętrznym.

W skład Komitetu Audytu wchodzi:

- Pan John Power (Przewodniczący)
- Pan Witold Jurcewicz
- Pan Jose Manuel Varela,
- Pan Jerzy Surma,
- Pan David Hexter (mianowany 13.02.2013r.).

Uczestnictwo w posiedzeniach

Liczba odbytych posiedzeń:	8
- Pan John Power (Przewodniczący),	8
- Pan Witold Jurcewicz,	8
- Pan Varela Jose Manuel,	8
- Pan Jerzy Surma,	8
- Pan David Hexter.	7/8

Zarówno zakres obowiązków Komitetu Audytu jak i jego skład są zgodne z Ustawą o Biegłych Rewidentach z dnia 7 maja 2009r.

Komitet funkcjonuje w oparciu o pisemny Regulamin, który został zaktualizowany i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 58/2013 z dnia 31 października 2013r. Komitet realizuje swoje zadania zgodnie z ustalonym rocznym planem prac umożliwiającym Komitetowi monitorowanie oraz uzyskiwanie zapewnienia o skuteczności zarządzania ryzykami finansowymi zidentyfikowanymi w planie biznesowym Banku.

Komitet Audytu i Zapewnienia Zgodności kontynuował swoje prace w kontekście trwającej fuzji Banku z Kredyt Bankiem. Zmieniające się środowisko nadzorcze również miało wpływ na nasze dyskusje dotyczące wewnętrznych mechanizmów kontrolnych, zgodności z zaleceniami Regulatorów i wymogami kontrolnymi Grupy Santander. Członkowie Komitetu spotykają się na zamkniętych sesjach przed lub po posiedzeniach celem oceny poszczególnych zagadnień, których dalszym przeglądem mogą być zainteresowani poszczególni Członkowie.

W 2013r., Komitet odbył 8 posiedzeń, a lista obecności członków została przedstawiona powyżej. Komitet dokonał przeglądu kluczowych obszarów w zakresie istotnych mechanizmów kontrolnych, w tym mechanizmów leżących u podstaw kontroli finansowej, operacyjnej i compliance, a także systemów zarządzania ryzykiem. Komitet Audytu na bieżąco otrzymywał raporty dotyczące zarządzania ryzykiem, przestępstw (fraudów), prania pieniędzy, kwestii prawnych i regulacyjnych oraz zagadnień związanych z ładem korporacyjnym w celu dokonania oceny efektywności systemu zarządzania ryzykiem i kontroli. W 2013 roku raporty te obejmowały:

- istotne/znaczące zgłoszenia wynikające z Polityki Grupy „Mów otwarcie”,
- informacje na temat postępów w realizacji znaczących projektów w Banku,
- szczegółowe analizy wskaźników kapitałowych,
- adekwatność procesu tworzenia rezerw, w tym rezerw IBNR,
- informacje nt. postępów we wdrażaniu Dyrektyw unijnych,
- zgodności z wymogami wynikającymi z Nowej Umowy Kapitałowej Basel II i przygotowań do wdrożenia Basel III,
- informacje nt. struktury zarządzania ryzykiem systemów IT,
- Proces Wewnętrznej Oceny Adekwatności Kapitałowej (ICAAP - Internal Capital Adequacy Assessment Process),
- informacje nt. postępu prac nad wdrożeniem w BZ WBK Modelu Kontroli Wewnętrznej Grupy Santander.

W 2013r. Komitet Audytu i Zapewnienia Zgodności zajmował się m.in. następującymi zagadnieniami:

- Obszar Technologii Informacji podlegał w 2013 roku szczególnej uwadze, ze względu na liczbę prowadzonych w Banku projektów integracyjnych i nagłośnionych przez media ataków hakerskich na osoby fizyczne i firmy. Członkowie Komitetu byli informowani na bieżąco nt. wydarzeń i zabezpieczeń przeciwko cyber-atakoms stosowanym przez Bank Zachodni WBK.
- Przeglądy środowiska kontrolnego w następujących jednostkach:
 - Spółka leasingowa i faktoringowa,
 - Joint Venture z Aviva,
 - Pion Global Banking & Markets,
 - Pion Wspierania Biznesu,
 - Pion Zarządzania Zasobami Ludzkimi.
- Ponadto, Członkowie Komitetu uzyskiwali bieżące informacje dotyczące procesu Przeciwdziałania Praniu Pieniądzy i Kodeksu Postępowania na Rynkach Papierów Wartościowych.
- Weryfikując wyniki osiągnięte w 2013r., Członkowie Komitetu poddali krytycznej ocenie oszacowanie wartości ewidencyjnej w zakresie wartości firmy (goodwill) i potwierdzili, w oparciu o przewidywania kadry zarządczej odnośnie przyszłych wyników Kredyt Banku, brak wymogu tworzenia rezerw z tytułu utraty wartości (dot. goodwill) w 2013r.
- Wyniki kompleksowej inspekcji przeprowadzonej przez KNF.

Niezależni Audytorzy, Deloitte Audyt, Wewnętrzny Audytor Banku, Główny Oficer Ryzyka, Szef Pionu Prawnego i Zapewnienia Zgodności oraz Prezes byli zapraszani do uczestnictwa we wszystkich posiedzeniach. Inni członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu byli również zapraszani na posiedzenia Komitetu w celu przedstawienia raportów. Ponadto, Komitet odbył odrębne posiedzenia z członkami wyższej kadry kierowniczej oraz audytorami zewnętrznymi w celu omówienia spraw istotnych z punktu widzenia Komitetu.

Za pośrednictwem Audytora Wewnętrznego Grupy, Członkowie Komitetu otrzymują obiektywne i niezależne raporty dotyczące funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej w Grupie. Komitet dokonał przeglądu planów oraz prac zrealizowanych w ciągu roku, a także poziomu szkoleń i umiejętności zasobów OAW oraz zmian w metodologii audytu wewnętrznego. W 2013 roku, Grupa BZ WBK kontynuowała sprawozdawczość w zakresie jakości audytu wewnętrznego zgodnie z międzynarodowymi standardami audytu. W szczególności, w 2013 roku Instytut Audytorów Wewnętrznych zakończył niezależne badanie jakości funkcjonowania Audytu Wewnętrznego w Banku. Po przeprowadzeniu niezależnej oceny, Instytut Audytorów Wewnętrznych wystawił Certyfikat Przeglądu Zapewnienia Jakości, który potwierdził że zasady audytu wewnętrznego stosowane przez Bank spełniają międzynarodowe standardy praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.

Komitet przeprowadził przegląd zweryfikowanych przez audytora sprawozdań finansowych Spółki oraz omówił ich treść z Zarządem, który ponosi bezpośrednią odpowiedzialność za sporządzenie tych sprawozdań. Komitet położył szczególny nacisk na rzetelną prezentację danych, racjonalne uzasadnienie przedstawionych ocen eksperckich, w szczególności w zakresie poziomu rezerw IBNR dla każdego portfela kredytowego oraz na adekwatność polityk rachunkowych stosowanych w trakcie przygotowywania sprawozdań. W szczególności, Komitet brał pod uwagę wpływ istotnych pozycji jednorazowych na przygotowanie rocznych sprawozdań finansowych. Ponadto, Członkowie Komitetu dokonali przeglądu oraz omówili z Deloitte Audyt wyniki niezależnego przeglądu sprawozdań finansowych oraz kwestii zgłoszonych Zarządowi w tym zakresie.

Komitet kontynuował także przeglądy polityk zarządzania kapitałem, płynnością oraz ryzykiem Grupy w kontekście wymogów KNF w zakresie scenariuszy testów warunków skrajnych, wymogów Nowej Umowy Kapitałowej (Basel II) oraz przyszłych wymogów wynikających z Basel III. Członkowie Komitetu przeanalizowali proponowane założenia, metodologię oraz proces mający na celu ustalanie poziomu kapitału oraz płynności umożliwiających realizację planów biznesowych Grupy, a także adekwatności kapitałowej.

W oparciu o przeprowadzone przeglądy i dyskusje, Komitet zarekomendował Radzie Nadzorczej zatwierdzenie zweryfikowanych przez audytora sprawozdań finansowych i włączenie ich do rocznego raportu Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2013r. Członkowie Rady przyjęli rekomendację Komitetu.

Komitet zarekomendował Radzie, pod warunkiem uzyskania zgody udziałowców, wybór Deloitte Audyt jako niezależnego audytora Spółki. W Banku funkcjonuje proces, w ramach którego Komitet Audytu i Zapewniania Zgodności dokonuje przeglądu i, jeśli zachodzi taka potrzeba, zatwierdza, w ramach parametrów zaakceptowanych przez Radę Nadzorczą, zakres usług poza-audytorskich realizowanych przez Audytorów oraz poziom wynagrodzenia za te usługi. Proces ten zapewnia obiektywizm i niezależność Audytorów. Miało to szczególne znaczenie w 2013 roku, z uwagi na dodatkowe prace które spółka Deloitte Audyt musiała wykonać w związku z finalizacją procesu fuzji z Kredyt Bankiem, proponowaną sprzedażą spółki zależnej Banku Asset Management i zakupem udziału większościowego w spółce Aviva joint venture.

W 2013 roku, za usługi audytorskie dostarczone przez Deloitte Audyt Grupa zapłaciła 3 700 000 PLN – usługi te objęły audyt sprawozdań finansowych Grupy oraz Banku, jak i audyt spółek zależnych oraz stowarzyszonych Grupy wymagany na mocy przepisów prawa. Koszty innych usług obejmujących doradztwo w kwestiach rachunkowych i regulacyjnych, a także opłaty z tytułu wymienionych wyżej prac wyniosły 3 724 261 mln PLN, co razem daje kwotę należności wobec Deloitte Audyt w wys. 6 994 261 mln PLN.

W opinii Komitetu, audytor zewnętrzny Grupy zapewnia Zarządowi skuteczną i niezależną ocenę i kontrolę, a jego list do Zarządu uwzględnia cenne rekomendacje umożliwiające poprawę skuteczności mechanizmów kontrolnych. W 2013 roku, Deloitte Audyt przedstawił Komitetowi informacje na temat ustaleń w zakresie utrzymania niezależności i obiektywizmu audytora zewnętrznego.

Komitet prowadzi ciągły przegląd swoich prac i ich wyników. Jednym z elementów takiego przeglądu były dyskusje dotyczące formuły posiedzeń Komitetu oraz skuteczności procesu sprawozdawczego. Obszary, w których Komitet mógłby osiągnąć poprawę w swojej pracy, obejmują formę i treść prezentowanych informacji, a także sesji informujących o wydarzeniach w sektorze, które wpłyną na zakres prac Komitetu.

W roku 2014, wpływ na tematy jakimi zajmie się Komitet, będą miały przede wszystkim zmieniające się środowisko regulacyjne w Polsce i Europie, końcowe etapy procesu integracji z Kredyt Bankiem i stała poprawa środowiska kontrolnego Banku w zakresie ryzyka IT.

▪ **KOMITET NADZORU NAD RYZYKIEM**

Komitet Nadzoru nad Ryzykiem powołany został przez Radę Nadzorczą Banku Zachodniego WBK w celu wspierania Rady w procesie wypełnienia obowiązków nadzorczych wobec akcjonariuszy oraz innych interesariuszy oraz w celu ochrony Grupy przed konsekwencjami przyszłych zdarzeń, które mogłyby uniemożliwić Grupie realizację jej celów w odniesieniu do:

1. Odpowiedniej filozofii Ryzyka sformułowanej w Zasadach Ryzyka;
2. Akceptowalnego poziomu ryzyka zdefiniowanego w politykach i limitach ryzyka;
3. Skoncentrowanego nadzoru nad bardziej złożonymi ryzykami biznesowymi podejmowanymi przez bank, oraz

4. Adekwatności ogólnego modelu ryzyka.

W skład Komitet Nadzoru nad Ryzykiem wchodzi:

- Pan John Power (Przewodniczący),
- Pan Witold Jurcewicz,
- Pan Jose Manuel Varela,
- Pan Jerzy Surma,
- Pan David Hexter (mianowany 13.02.2013r.).

Realizując swoje zadania Komitet jest świadomy, iż Bank prowadzi działalność związaną z podejmowaniem ryzyka, jednak jego poziom musi być adekwatny do skali oraz rodzaju działalności prowadzonej przez Grupę. Komitet skoncentrował się na nadzorze przyszłych zagadnień związanych z ryzykiem oraz kluczowych wskaźnikach zarządzania ryzykiem wyznaczonych zgodnie ze strategią biznesową.

Komitet funkcjonuje w oparciu o pisemny Regulamin, który został zaktualizowany i zatwierdzony na mocy uchwały Rady Nadzorczej nr 38/2013 z dnia 12.06.2013r. Komitet wypełnia swoje obowiązki zgodnie z uzgodnionym rocznym programem prac, który pozwala na dokonywanie przeglądów efektywności filozofii ryzyka oraz adekwatności ogólnego modelu ryzyka.

Działania Komitetu w 2013r.

W 2013 roku Komitet odbył 5 posiedzeń. Kluczowe obszary prac Komitetu objęły:

- Weryfikację i korektę Polityki Akceptowalnego Poziomu Ryzyka Grupy, polityk i zasad,
- Weryfikację planu kapitałowego i planu w zakresie fundingu Grupy w oparciu o scenariusze testów warunków skrajnych KNF-u,
- Weryfikację Procesu Wewnętrznej Oceny Adekwatności Kapitałowej (ICAAP - Internal Capital Adequacy Assessment Process),
- Weryfikację bieżącego profilu ryzyka Grupy w stosunku do Tablic Ryzyka i zmian w limitach z uwagi na wzrost skali biznesu,
- Całościowy przegląd ryzyka kluczowych obszarów działalności, w tym krytycznej infrastruktury informatycznej i systemów wykorzystywanych przez Grupę,
- Całościowe przeglądy portfela kredytowego, w tym, przyszłości rynku finansowania hipotecznego,
- Przegląd struktury modelu zarządzania ryzykiem,
- Ocenę wpływu regulacji dotyczących reformy systemu emerytalnego.

Komitet otrzymuje cykliczne raporty na temat profilu ryzyka Grupy oraz kluczowych wskaźników wyników. W szczególności dotyczą one (a) 5 Kluczowych ryzyk, (b) wyników w stosunku do akceptowalnego poziomu ryzyka i tolerancji w tym zakresie, (c) trendów ryzyka, (d) koncentracji ryzyka.

Kluczowym zadaniem Komitetu Nadzoru nad Ryzykiem jest nadzorowanie testów warunków skrajnych przeprowadzanych przez Bank zgodnie z własnymi założeniami oraz w odniesieniu do wymogów określonych przez KNF. Wyniki testów warunków skrajnych są ściśle powiązane z przeglądem Deklaracji Akceptowalnego Poziomu Ryzyka Grupy oraz polityk odzwierciedlających ogólną strategię przyjętą przez Radę Nadzorczą. Podobnie jak w poprzednich latach, przeprowadzone testy warunków skrajnych wykazały, że Bank Zachodni WBK utrzymuje dobrą pozycję kapitałową i rentowność w oparciu o założenia scenariusza warunków skrajnych.

Komitet zarekomendował do zatwierdzenia Radzie Nadzorczej model kapitału ekonomicznego Grupy Santander, nadzoru nad procesem ICAAP i efektywnego wdrożenia tego procesu przez Zarząd.

Niezależni Audytorzy, Deloitte Audit, Wewnętrzny Audytor Banku, Główny Oficer Ryzyka, Szef Pionu Prawnego i Zapewnienia Zgodności oraz Prezes byli zapraszani do uczestnictwa we wszystkich posiedzeniach. Inni członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu byli również zapraszani na posiedzenia Komitetu w celu przedstawienia raportów.

Komitet prowadzi ciągły przegląd swoich prac i ich wyników. Jednym z elementów takiego przeglądu były dyskusje dotyczące formuły posiedzeń Komitetu oraz skuteczności procesu sprawozdawczego.

W 2014 roku nabycie udziału większościowego w ubezpieczeniowej spółce JV i konsolidacja z Santander Consumer Bank wpłyną na profil ryzyka Grupy. Komitet przeprowadzi przegląd zmian w Polityce Akceptowalnego Poziomu Ryzyka Grupy i będzie kontynuować całościowy przegląd ryzyk pojawiających się zarówno w odniesieniu do podstawowej działalności Grupy, jak i całego sektora bankowego.

II. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ORAZ WNIOSKU W SPRAWIE PODZIAŁU ZYSKU

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone na podstawie przeprowadzonego badania i zawiera opinię Rady Nadzorczej w sprawie następujących dokumentów przedkładanych przez Zarząd Banku Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A., które zostało zwołane na dzień 16 kwietnia 2014 roku:

- Sprawozdanie Finansowe Banku Zachodniego WBK S.A. za 2013 r.,
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Banku Zachodniego WBK S.A. w 2013 r.,
- Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za 2013 r.,
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w 2013 r.,
- Wniosek Zarządu Banku w sprawie podziału zysku za 2013 rok.

Obowiązek przeprowadzenia badania powyższych dokumentów nakłada na Radę Nadzorczą § 32 ust. 1 oraz ust. 6 Statutu Banku.

1. Badanie Sprawozdań finansowych oraz Sprawozdań z działalności w 2013 roku

Uchwałą nr 39/2013 podjętą w dniu 12 czerwca 2013 roku Rada Nadzorcza, zgodnie z rekomendacją Komitetu Audytu i Zapewnienia Zgodności, powołała Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. na Audytora Banku i powierzyła przeprowadzenie badania sprawozdań finansowych za 2013 rok. Powyższe badanie dotyczyło następujących dokumentów sporządzonych przez Zarząd Banku:

1.1. Sprawozdanie Finansowe Banku Zachodniego WBK S.A. za 2013 r. obejmujące:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku,
- zestawienie zmian w kapitałach własnych za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku,
- sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku,

- noty objaśniające.

1.2. Sprawozdanie Zarządu z działalności Banku Zachodniego WBK S.A. w 2013 r.

1.3. Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za 2013 r.:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku,
- zestawienie zmian w skonsolidowanych kapitałach własnych za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku,
- noty objaśniające.

1.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w 2013 roku.

Na podstawie wyników przeprowadzonego badania przedstawionych przez Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., zawartych w niżej wymienionych dokumentach:

- Opinia niezależnego Biegłego Rewidenta oraz Raport uzupełniający opinię z badania jednostkowego Sprawozdania Finansowego Banku Zachodniego WBK S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku;
- Opinia niezależnego Biegłego Rewidenta oraz Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku,

Rada Nadzorcza stwierdziła, że przedstawione przez Zarząd Banku Sprawozdania finansowe za 2013 rok zostały przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy oraz, że oddają rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Banku oraz Grupy na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz wynik finansowy i przepływy pieniężne za okres obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r. zgodnie ze Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, a także zgodnie z odpowiednimi, obowiązującymi regulacjami dotyczącymi jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Rada Nadzorcza postanowiła uchwałą nr 10/2014 z dnia 26 lutego 2014 roku przedłożyć Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy celem zatwierdzenia:

- Sprawozdanie Finansowe Banku Zachodniego WBK S.A. za 2013 r.,
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Banku Zachodniego WBK S.A. w 2013 r.,
- Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za 2013 r.,
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w 2013 r.

2. Badanie wniosku Zarządu Banku w sprawie podziału zysku za 2013 r.

Rada Nadzorcza przeprowadziła badanie wniosku Zarządu Banku w sprawie podziału zysku za 2013 rok i uchwałą nr 13/2014 z dnia 26 kwietnia 2014 roku postanowiła zarekomendować Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy zatwierdzenie powyższego wniosku.

3. Podsumowanie

Rada Nadzorcza stwierdza, że dołożyła wszelkiej staranności we wszechstronnym zbadaniu przedłożonych jej przez Zarząd Banku dokumentów i zgodnie ze swoją uchwałą nr 14/2014 z dnia 17 marca 2014 roku przedkłada niniejsze sprawozdanie Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A.

III. OCENA DZIAŁALNOŚCI GRUPY BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A. W 2013 ROKU

• *Połączenie Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A.*

W dniu 27 lutego 2012 r. Banco Santander S.A. i KBC Bank NV, zawarli umowę inwestycyjną, w której wyrazili zamiar połączenia Banku Zachodniego WBK S.A. i Kredyt Banku S.A. W dniu 4 stycznia 2013 r. nastąpiło wpisanie do rejestru sądowego połączenia Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A. Bank Zachodni WBK S.A. wstąpił we wszystkie prawa i obowiązki Kredyt Banku S.A., który został rozwiązany bez postępowania likwidacyjnego.

Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 §1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych poprzez przeniesienie całego majątku Kredyt Banku S.A. na Bank Zachodni WBK S.A. (połączenie przez przejęcie) w zamian za akcje nowej emisji serii J wydane wszystkim akcjonariuszom Kredyt Banku S.A. zgodnie z ustalonym parytetem wymiany: 6,96 akcji połączeniowych za 100 akcji Kredyt Banku S.A. W dniu 8 stycznia 2013 r. akcje połączeniowe w liczbie 18 907 458 zostały przyjęte do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych (KDPW). Zarejestrowanie ww. akcji w KDPW i oznaczenie ich kodem „PLBZ00000044” nastąpiło 25 stycznia 2013 r. po wydaniu przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) uchwały z dnia 22 stycznia 2013 r. w sprawie ich dopuszczenia i wprowadzenia w trybie zwykłym do obrotu na rynku podstawowym z dniem 25 stycznia 2013 r.

W efekcie emisji akcji serii J kapitał zakładowy Banku Zachodniego WBK S.A. został podniesiony z kwoty 746 376 310 zł do kwoty 935 450 890 zł (tj. o 189 074 580 zł), podzielonej na 93 545 089 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 10 zł każda.

W dniu 22 marca 2013 r. KBC Bank NV i Banco Santander S.A. ogłosiły wtórną ofertę akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w ilości 19 978 913 sztuk, stanowiących 21,36% kapitału zakładowego Banku, z czego 15 125 964 akcji stanowiło własność KBC Bank NV, natomiast 4 852 949 akcji należało do Banco Santander S.A. Ostateczna cena za 1 akcję została ustalona w procesie budowania książki popytu i wyniosła 245 zł. Łączna wartość oferty osiągnęła poziom 4,9 mld zł. Oferta została skierowana do wybranych inwestorów instytucjonalnych w kraju i zagranicą, w tym również w Stanach Zjednoczonych.

W dniu 28 marca 2013 r. Bank Zachodni WBK S.A. został poinformowany o zbyciu wszystkich akcji Banku posiadanych przez KBC Bank NV w ilości 15 125 964 sztuk, stanowiących 16,17% kapitału zakładowego. W tym samym dniu wpłynęło też zawiadomienie o zbyciu 4 852 949 akcji Banku Zachodniego WBK S.A. należących do Banco Santander S.A. i obniżeniu udziału tego Banku w kapitale zakładowym i głosach na WZ Banku Zachodniego WBK S.A. o 5,19% do poziomu 70%.

W wyniku ww. transakcji, liczba akcji w wolnym obrocie na GPW (free float) wzrosła do 30% i Bank Zachodni WBK S.A. został ponownie włączony w skład indeksów giełdowych.

- **Sytuacja finansowa Grupy BZWBK SA w 2013 roku**

W pierwszej połowie 2013 r. wzrost gospodarczy w Polsce zwolnił, a następnie w drugiej połowie roku stopniowo przyspieszył. Przyczyną ożywienia aktywności gospodarczej w Polsce były dobre wyniki polskich eksporterów, wspierane przez poprawę koniunktury w gospodarce światowej oraz zdobywanie nowych rynków zbytu. Jednakże, niepewność konsumentów i producentów co do sytuacji gospodarczej przełożyła się na ich ostrożne podejście i sprawiła, że wzrost gospodarczy niemal w całości opierał się na eksporcie netto. Dobry wzrost eksportu przy słabym imporcie skutkował znaczną poprawą salda handlu zagranicznego, w związku z czym pod koniec roku deficyt obrotów bieżących obniżył się do 1,5% PKB (najniższy poziom notowany od 1995 r.).

Tempo wzrostu PKB rosło w ciągu roku – z poziomu 0,5% r/r w I kwartale do niemal 3% w ostatnim kwartale roku. W rezultacie, wzrost PKB w całym 2013 r. wyniósł 1,6% i był nieznacznie niższy niż w 2012 r. (1,9%).

Rachunek zysków i strat

W 2013 r. Grupa Kapitałowa BZ WBK S.A. wypracowała zysk brutto w wysokości 2 514,7 mln zł, wyższy o 36,9% w porównaniu z rokiem 2012. Zysk należny udziałowcom Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 1 982,3 mln zł i zwiększył się w stosunku rocznym o 38,3%.

Dochody

W 2013 r. dochody ogółem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosły 6 089,9 mln zł i zwiększyły o 47,2% r/r. Po wyeliminowaniu zysków zrealizowanych na udziałach w podmiotach powiązanych, który w 2013 roku uwzględniał efekt przeszacowania udziałów Banku w spółkach BZ WBK-Aviva TUO S.A. i BZ WBK-Aviva TUnŻ S.A. w wysokości 419 mln zł, powtarzalne dochody ogółem zwiększyły się o 37,1% r/r.

W 2013 r. przychody odsetkowe osiągnęły wartość 5 215,2 mln zł i wzrosły o 34,8% r/r tj. w tempie wyższym od przyrostu kosztów, które zwiększyły się o 23,8% r/r do poziomu 1 938,6 mln zł, co przełożyło się na wzrost dochodów odsetkowych netto o 42,4% r/r do kwoty 3 276,6 mln PLN.

Pomimo obniżek rynkowych stawek procentowych w 2013 roku (redukcja stopy referencyjnej z 4,00% w styczniu 2013 r. do 2,5% w lipcu 2013 r.), kwartalna marża odsetkowa netto rosła w trzech pierwszych kwartałach osiągając w 3 kwartale poziom 3,59%. Dopiero w ostatnim kwartale roku nastąpiło zawężenie marży (o 0,05%), m.in. z powodu zaostrzającej się konkurencji na rynku depozytów, działań podjętych przez Grupę w celu wzmocnienia długoterminowej bazy depozytowej oraz zmian w strukturze oprocentowanych aktywów (m.in. wzrost inwestycyjnych instrumentów finansowych).

Wynik z tytułu prowizji osiągnął w 2013 r. wartość 1 778,6 mln zł i był wyższy o 28,4% w porównaniu z 2012 r. pod wpływem wzrostu skali działalności Grupy poprzez fuzję i wzrost organiczny.

Koszty

W 2013 r. całkowite koszty wyniosły 2 862,1 mln zł i wzrosły o 57,5% r/r z powodu wzrostu skali działalności w następstwie fuzji oraz realizacji procesu integracji. W 2013 r. koszty integracji wyniosły 264,4 mln zł i dotyczyły kontynuacji procesu racjonalizacji placówek bankowych, usług konsultacyjnych w zakresie poszczególnych etapów Programu Integracji, kampanii reklamowych i wizerunkowej wspierającej nowe pozycjonowanie Banku Zachodniego WBK S.A. na rynku, promocji wybranych produktów, a także realizacji zobowiązań podjętych przez Bank Zachodni WBK S.A. w związku z fuzją prawną z Kredyt Bankiem S.A. Po wyeliminowaniu kosztów integracji, porównywalna baza kosztowa Grupy zwiększyła się o 46% r/r i wyniosła 2 597,7 mln zł.

Aktywa i Pasywa

Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 r. aktywa wyniosły 106 089,0 mln zł, wzrastając o +76,8% r/r. W skonsolidowanych pasywach na dzień 31 grudnia 2013 r. największy wzrost wykazują zobowiązania wobec banków (+364,7% r/r), które powstały za sprawą wyższej aktywności Banku Zachodniego WBK S.A. na rynku pieniężnym i transakcji sprzedaży papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu. Zobowiązania podporządkowane (+238,5% r/r) zwiększyły się o pożyczki podporządkowane byłego Kredyt Banku S.A. otrzymane z KBC NV O/Dublin o wartości księgowej 970,2 mln zł.

Depozyty

Baza depozytowa klientów indywidualnych wzrosła w minionym roku o 67,6% r/r, osiągając wartość 47 999,1 mln zł. Salda na rachunkach oszczędnościowych oraz pozostałe środki bieżące wzrosły o 103% r/r. Depozyty terminowe rosły wzrosły o 39,7% r/r, jednakże w kontekście sukcesywnych obniżek stóp procentowych oraz korzystnego rozwoju sytuacji na rynkach finansowych, klienci byli bardziej zainteresowani alternatywnymi produktami oszczędnościowymi i inwestycyjnymi,

W celu wzmocnienia stabilności bazy depozytowej Grupa podjęła działania mające na celu pozyskanie depozytów długoterminowych, obejmujące dostosowania cen i wdrożenia atrakcyjnych średnio- i długoterminowych produktów depozytowych.

Depozyty pochodzące od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego wzrosły o 65,5% r/r do poziomu 30 543,9 mln zł, pod wpływem wzrostu sald na rachunkach bieżących o 92,4% r/r oraz depozytów terminowych podmiotów gospodarczych o 44,7% r/r. W ogólnej kwocie zobowiązań wobec klientów depozyty terminowe wyniosły 36 842,3 mln zł i zwiększyły się o 42,4% r/r, salda na rachunkach bieżących osiągnęły wartość 38 737,5 mln zł i wzrosły o 98,9% r/r, a pozostałe zobowiązania zamknęły się kwotą 2 963 mln zł i były wyższe niż rok wcześniej o 70,6%. Ostatnia z wymienionych pozycji zawiera pożyczki z Europejskiego Banku Inwestycyjnego na finansowanie akcji kredytowej skierowanej do małych i średnich przedsiębiorstw, pozyskane przez byłą Bank Zachodni WBK S.A. i Kredyt Bank S.A.

Kredyty

Na dzień 31 grudnia 2013 r. należności brutto od klientów wynosiły 71 621,9 mln zł i zwiększyły się o 73% r/r.

Najwyższy wzrost odnotowano w przypadku należności od klientów indywidualnych +148,3% r/r, które na koniec 2013 r. wyniosły 34 041,4 mln zł. Kredyty gotówkowe wzrosły do poziomu 5 646,3 mln zł z 4 196,4 mln zł na koniec 2012 r. Należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego o wartości 34 478,3 mln zł wzrosły o +35,8% r/r ze względu na niższe zaangażowanie byłego Kredyt Banku w finansowanie klientów instytucjonalnych.

W 2013 r. Bank prowadził skuteczną akcję kredytową w ramach wszystkich segmentów, w tym Bankowości Oddziałowej, Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej, Global Banking & Markets. Szczególnie wysoki przyrost o 111,3% r/r osiągnięto w ramach segmentu Global Banking & Markets obsługującego największych klientów korporacyjnych Banku.

Stosunek kredytów do depozytów kształtował się na poziomie 86,7% w dniu 31 grudnia 2013 r. wobec 84,7% w dniu 31 grudnia 2012r.

Kurs akcji Banku Zachodniego WBK S.A.

W 2013 r. notowania akcji Banku Zachodniego WBK S.A. znajdowały się w trendzie wzrostowym. Kurs przyrastał w równomiernym tempie, umożliwiając inwestorom osiągnięcie rocznej stopy zwrotu w wysokości 60,2% (tj. z poziomu 241,9 na 28 grudnia 2012 r. do 387,6 na 30 grudnia 2013 r.). W wyniku przeprowadzonej w marcu 2013 r. wtórnej oferty sprzedaży pakietu blisko 20 mln akcji przez KBC NV oraz Santander Bank S.A. o wartości 4,9 mld złotych, liczba akcji Banku Zachodniego WBK S.A. znajdujących się w wolnym obrocie giełdowym wzrosła do poziomu 30%. Spółka została ponownie włączona w skład głównych indeksów giełdowych w tym: MSCI Poland, WIG, WIG Poland, WIG20, WIG 30, WIG Banki, WIGdiv, Respect Indeks.

Na podstawie uchwały WZ z dnia 17 kwietnia 2013 r. - Bank wypłacił w maju dywidendę z zysku za 2012 r. w wysokości 7,6 zł za akcję, co wzmocniło roczną rentowność inwestycji w akcje Banku. W tym samym czasie Indeks Banki zyskał 21%, WIG zwiększył się o 8%, a WIG-20 stracił na wartości 7%.

Rekordowej wycenie Banku sprzyjał nie tylko ogólnie korzystny klimat wokół branży bankowej, ale również doniesienia o pomyślnej finalizacji połączenia operacyjnego z Kredyt Bankiem oraz realizacji strategicznych planów przedstawionych przez Zarząd w momencie fuzji. Podpisanie umowy inwestycyjnej, na mocy której Bank Zachodni WBK S.A. w 2014 r. stanie się właścicielem 60% akcji Santander Consumer Bank wpłynęło na wzrost ceny akcji do najwyższego w historii Banku poziomu 418 zł.

Ze względu na silną tendencję wzrostową, walory Banku okazały się najlepszą inwestycją w WIG20.

Rating

W dniu 10 stycznia 2013 r. - w reakcji na fuzję prawną Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A. - agencja Fitch Ratings wydała komunikat, w którym potwierdziła ratingi Banku Zachodniego WBK S.A. z 14 czerwca 2012 r. i wycofała ratingi Kredyt Banku S.A. Ratingi wyglądały następująco: Rating długoterminowy IDR w walucie obcej: potwierdzony na poziomie 'BBB', z perspektywą stabilną; Rating krótkoterminowy IDR w walucie obcej: potwierdzony na poziomie 'F3'; Rating Viability (VR): potwierdzony na poziomie 'bbb'; Rating wsparcia (Support Rating): potwierdzony na poziomie '2'.

W dniu 4 grudnia 2013r. agencja ratingowa Fitch podtrzymała oceny ratingowe Banku Zachodniego WBK S.A. (BZ WBK), w tym rating długoterminowy IDR na poziomie 'BBB', z perspektywą stabilną. Jednocześnie - w związku z planowaną emisją niezabezpieczonych obligacji z prawem pierwszeństwa w łącznej wysokości 500 mln zł - agencja przyznała Bankowi długoterminowy rating krajowy na poziomie „A+(pol)EXP”.

Perspektywy Grupy Kapitałowej BZ WBK w roku 2014

W dniu 27 listopada 2013 r. Bank Zachodni WBK S.A. zawarł umowę inwestycyjną z Santander Consumer Finance S.A. (SCF) i Banco Santander S.A., na mocy której zobowiązał się do nabycia 3 120 000 akcji zwykłych i uprzywilejowanych Santander Consumer Bank S.A. (SCB) z siedzibą we Wrocławiu o wartości nominalnej 100 zł każda, stanowiących 60% kapitału zakładowego SCB oraz około 67% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy SCB. Na mocy umowy, w okresie do trzech miesięcy od zamknięcia transakcji, strony dołożą wszelkich starań, aby znieść obecne uprzywilejowanie akcji SCB, czego skutkiem będzie posiadanie przez Bank 60% akcji w kapitale zakładowym SCB i 60% głosów na Walnym Zgromadzeniu SCB.

Bank zobowiązał się wyemitować nowe akcje, które zostaną zaferowane i objęte wyłącznie przez SCF w zamian za świadczenie niepieniężne w postaci akcji SCB. Wartość akcji SCB określona w umowie wynosi 2 156 414 400 zł. Liczba nowych akcji, które zostaną wyemitowane przez Bank w zamian za świadczenie niepieniężne w postaci akcji SCB, zostanie ustalona wg określonego wzoru po uzyskaniu decyzji KNF o braku sprzeciwu.

Realizacja transakcji uzależniona została od spełnienia szeregu warunków zawieszających określonych w umowie, m.in. od uzyskania zgód właściwych organów nadzorczych, tj. decyzji KNF o stwierdzeniu braku podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec bezpośredniego nabycia przez Bank akcji SCB stanowiących ponad 50% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu SCB (decyzja KNF o braku sprzeciwu) oraz zezwolenia KNF na wprowadzenie zmian do Statutu Banku w zakresie podwyższenia kapitału zakładowego w związku z emisją nowych akcji.

Transakcja wypełnia zobowiązanie podjęte przez Banco Santander S.A. wobec KNF (zgodnie z informacją przekazaną przez Bank w raporcie bieżącym nr 38/2012 z dnia 4 grudnia 2012 r.), zgodnie z którym Banco Santander S.A. zobowiązał się do użycia dostępnych środków w celu doprowadzenia do uczynienia SCB podmiotem bezpośrednio zależnym od Banku Zachodniego WBK S.A. do dnia 31 marca 2014 r.

W dniu 30 lipca 2013 r. Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. wyraził zgodę na przeprowadzenie transakcji sprzedaży 67 500 uprzywilejowanych akcji imiennych BZ WBK Asset Management S.A. (reprezentujących 50% głosów na walnym zgromadzeniu spółki) na rzecz Santander Asset Management Investment Holdings Limited z siedzibą na wyspie Jersey za kwotę 156 750 tys. zł. Ww. cena może zostać skorygowana, w przypadku gdy w dniu zamknięcia transakcji wielkości przyjęte dla potrzeb wyceny ulegną zmianie. Realizacja transakcji uzależniona jest od uzyskania zgód właściwych organów nadzorczych m.in. niewyrażenia przez KNF sprzeciwu na nabycie przez SAM Investment Holdings akcji BZ WBK Asset Management S.A.

- ***Ocena systemu kontroli wewnętrznej***

Zgodnie z postanowieniami Statutu, w Banku działa system kontroli wewnętrznej wspomagający procesy decyzyjne i przyczyniający się do zapewnienia skuteczności i efektywności działania Banku, wiarygodności sprawozdawczości finansowej oraz zgodności działania Banku z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi.

System kontroli wewnętrznej Banku jest dostosowany do struktury organizacyjnej, systemu zarządzania ryzykiem, a także do wielkości oraz stopnia złożoności działalności Banku. Obejmuje on wszystkie jednostki Banku oraz podmioty zależne.

System kontroli wewnętrznej oraz system zarządzania ryzykiem opierają się na koncepcji trzech linii obrony. W ramach czynności kontrolnych podejmowanych przez pierwszą linię obrony badana jest zgodność wykonywanych czynności z procedurami, a także bieżące oddziaływanie i reagowanie na jakiegokolwiek zidentyfikowane niedomagania i uchybienia. Kontrola ta stanowi dodatkowo podstawę weryfikacji poprawności procedur i sprawności działania mechanizmów kontrolnych na wszystkich szczeblach organizacyjnych.

Drugą linię obrony tworzą jednostki specjalistyczne realizujące czynności kontrolne wspierające kierownictwo Banku w identyfikacji ryzyka i zarządzaniu ryzykiem, których celem jest ocena efektywności mechanizmów kontrolnych pierwszej linii.

Trzecią linię obrony stanowi Obszar Audytu Wewnętrznego, którego celem jest badanie i ocena, w sposób niezależny i obiektywny, adekwatności i skuteczności mechanizmów kontrolnych funkcjonujących w ramach pierwszej i drugiej linii obrony oraz opiniowanie systemu zarządzania Bankiem, w tym skuteczności zarządzania ryzykiem związanym z działalnością Banku. W tym kontekście, Obszar Audytu Wewnętrznego weryfikuje adekwatność pokrycia ryzyk ponoszonych przez Grupę zgodnie z obowiązującymi politykami zarządczymi, procedurami, a także przepisami wewnętrznymi i zewnętrznymi. W oparciu o wewnętrzną matrycę ryzyka i posiadaną wiedzę, Obszar Audytu Wewnętrznego przeprowadza regularną ocenę obecnych i przyszłych ryzyk w Banku i Grupie BZ WBK, a także opracowuje stosowne roczne plany audytu obejmujące te ryzyka Uwzględnia się w

nich również priorytety wskazane przez kierownictwo Banku, Komitet Audytu i Zapewnienia Zgodności, audytora zewnętrznego oraz instytucje nadzoru bankowego.

Działalność Obszaru Audytu Wewnętrznego nadzoruje Komitet Audytu i Zapewnienia Zgodności Rady Nadzorczej Banku, który zatwierdza roczny plan audytów oraz otrzymuje regularne sprawozdania nt. zarządzania funkcją audytu, wyników przeprowadzonych audytów oraz postępu realizacji działań naprawczych.

W następstwie czynności realizowanych w ramach trzeciej linii obrony Zarząd i Rada Nadzorcza otrzymują bieżące i dokładne informacje dotyczące m.in. przestrzegania przepisów prawa oraz obowiązujących w Banku regulacji wewnętrznych, skuteczności ujawniania w ramach systemu kontroli wewnętrznej błędów i nieprawidłowości oraz podejmowania skutecznych działań naprawczych, kompletności, prawidłowości i kompleksowości procedur księgowych czy też adekwatności, funkcjonalności i bezpieczeństwa systemu informatycznego. Komitet Zarządzania Ryzykiem oraz Komitet Audytu i Zapewnienia Zgodności otrzymują regularne informacje dotyczące funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej zarówno od jednostek drugiej jak i trzeciej linii obrony, co umożliwia prowadzenie bieżącego monitoringu efektywności działania tego systemu.

Wyniki kontroli są uwzględniane i wykorzystywane do poprawy funkcjonujących procesów i bezpieczeństwa, poprzez wprowadzanie odpowiednich zmian w procesach i regulacjach wewnętrznych. Proces wdrażania nowego, niezbędnego procesu podlega regularnej ocenie przez Obszar Audytu Wewnętrznego.

- ***Ocena systemu zarządzania ryzykiem***

Bank Zachodni WBK posiada zintegrowaną strukturę zarządzania ryzykiem, która zapewnia, że wszystkie ryzyka mające istotny wpływ na działalność Banku są identyfikowane, mierzone, monitorowane i kontrolowane. W ocenie Rady struktura ta jest adekwatna do wielkości Banku i profilu ponoszonego ryzyka. Bank regularnie optymalizuje strukturę zarządzania ryzykiem dopasowując ją do zmieniającego się otoczenia zewnętrznego oraz profilu ryzyka będącego wynikiem zakładanej strategii.

W Banku odpowiedzialność za zarządzanie poszczególnymi ryzykami została podzielona między jednostki organizacyjne, które w tej roli wspierane są przez odpowiednie Komitety. Kierunek działań w zakresie strategii zarządzania ryzykiem wyznacza Komitet Zarządzania Ryzykiem (KZR), nadzorujący działalność pozostałych Komitetów, posiadających uprawnienia w zakresie zarządzania ryzykiem. Udział członków Zarządu oraz przedstawicieli wyższego kierownictwa w kluczowych Komitetach zapewnia ich zaangażowanie w proces zarządzania ryzykiem Banku.

Jednym z podstawowych elementów zarządzania ryzykiem w Banku Zachodnim WBK jest wyznaczanie poziomu ryzyka, który Bank jest w stanie zaakceptować prowadząc codzienną działalność. Poziom akceptowalnego ryzyka został wyrażony w postaci skwantyfikowanych limitów określonych w „Deklaracji akceptowalnego poziomu ryzyka Grupy BZ WBK” zatwierdzonej przez Zarząd i zaakceptowanej przez Radę Nadzorczą. Bank minimum raz do roku przeprowadza szczegółowy przegląd limitów w odniesieniu do aktualnych oraz potencjalnych ryzyk, warunków rynkowych oraz planu finansowego i kapitałowego. Kluczowym narzędziem analizy limitów są testy warunków skrajnych i analizy scenariuszowe mające na celu zapewnienie, że Bank pozostanie odpowiednio dokapitalizowany nawet w przypadku wystąpienia sytuacji skrajnej.

Bank posiada metodologie i procesy, w których ryzyka są identyfikowane i oceniane w celu określenia ich potencjalnego wpływu na działalność Banku obecnie i w dającej się przewidzieć przyszłości. W celu identyfikacji i oceny ryzyk na poziomie całej organizacji realizowany jest przegląd ryzyk istotnych w ramach Procesu ICAAP. Zidentyfikowane ryzyka są zarządzane za pomocą polityk i

najlepszych praktyk w celu utrzymania ryzyka na akceptowalnym poziomie. Bank posiada różnorodne metody pomiaru i oceny ryzyka, w zależności od rodzaju i istotności ryzyka, do najważniejszych można zaliczyć:

- modele klasyfikacji klienta i/lub transakcji – do oceny ryzyka kredytowego,
- metodologia VaR dla ryzyka rynkowego, oraz
- metodologia samooceny ryzyka dla ryzyka operacyjnego.

Kompleksowa struktura zarządzania ryzykiem uzupełniona jest spójnym i przejrzystym systemem monitorowania i raportowania poziomu ryzyka oraz przekroczeń zdefiniowanych limitów. System raportowania obejmuje kluczowe szczeble zarządcze. Rada Nadzorcza otrzymuje okresowe raporty przedstawiające ocenę poziomu zidentyfikowanego ryzyka oraz sprawozdania ze skuteczności podejmowanych przez Zarząd Banku działań.

Bank dąży do utrzymania właściwej równowagi między podejmowanym ryzykiem a poziomem zwrotu z ryzyka. Jednym z kluczowych założeń procesu zarządzania ryzykiem pozostaje wspieranie strategii rozwoju Banku przy jednoczesnym utrzymaniu najwyższych standardów zarządzania ryzykiem i otoczenia regulacyjnego.

2013 był kolejnym rokiem spowolnienia gospodarczego, któremu towarzyszyło pogorszenie sytuacji finansowej klientów, w szczególności w segmencie korporacyjnym, oraz wzrost kosztów ryzyka. Bank wnikliwie analizował rozwój sytuacji na rynku makroekonomicznym, w tym obniżki bazowych stóp procentowych, oraz ściśle monitorował ekspozycję na ryzyko, dostosowując na bieżąco parametry polityki zarządzania ryzykiem do zmieniających się warunków rynkowych.

Bank kontynuował regularne prace mające na celu wzmocnienie narzędzi oceny ryzyka, w szczególności poprzez wprowadzanie innowacyjnych źródeł danych w analizie ryzyka. W kwestii dotyczącej procesu kredytowego na szczególną uwagę zasługują prace optymalizujące proces dla kredytów korporacyjnych (przyśpieszenie i uproszczenie procesu poprzez przygotowanie do wdrożenia jednodniowej decyzji), system wczesnego ostrzeżenia i wykorzystanie zewnętrznych źródeł danych w ocenie ryzyka.

W roku 2013 Bank zapewnił zgodność z wprowadzonymi nowelizacjami Rekomendacji KNF (*Rekomendacja J, M, S i T*). Prowadzono również prace mające na celu dostosowanie Banku do wymogów Dyrektywy i Rozporządzenia w sprawie adekwatności kapitałowej (CRD 4 / CRR), w szczególności w zakresie wyznaczania nowych miar płynności wraz z adekwatnym systemem raportowania ryzyka płynności. Analizie poddano również założenia Unii Bankowej (*Bank Union - Single Supervisory Mechanism*), a w szczególności Jednolitego systemu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji banków (*Recovery and Resolution Regime*). Bank rozpoczął przygotowania do opracowania indywidualnego Planu naprawczego, tzw. *Living Will*, określającego działania, które Bank podejmie w celu zachowania adekwatnej pozycji kapitałowej i płynnościowej w przypadku wystąpienia sytuacji kryzysowej.

Jednym z kluczowych zadań Banku zrealizowanych w roku 2013 było sprawne połączenie z Kredyt Bankiem S.A. w zakresie integracji metodologii, polityk, procesów i narzędzi zarządzania ryzykiem. Zgodnie z harmonogramem fuzji, wdrożenie projektów technologicznych mających na celu implementację rozwiązań oraz pełną integrację systemów informatycznych wspierających proces zarządzania ryzykiem zostanie zakończone w 2014 roku.

Celem wzmocnienia nadzoru nad zarządzaniem ryzykiem powołano Komitet Kapitałowy oraz Forum ds. Testów Warunków Skrajnych. W strukturze Pionu Zarządzania Ryzykiem powołano Departament Walidacji Metodologii Oceny Ryzyka.

Podsumowanie:

Rada Nadzorcza ocenia, że sytuacja Banku jest dobra i stabilna. Ocena ta jest uzasadniona zważywszy na:

1. terminową realizację planu fuzji z Kredyt Bankiem i osiągnięcie związanych z nią korzyści przed wyznaczonym czasem,
2. dobre wyniki finansowe osiągnięte w wymagającym otoczeniu makroekonomicznym,
3. doskonałe zarządzanie kosztami,
4. efektywne zarządzanie ryzykiem,
5. silną pozycję kapitałową i fundingową, oraz
6. silny system kontroli wewnętrznej.