

## **I. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z BADANIA:**

- **SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A. ZA 2010 ROK**
- **SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A. W 2010 ROKU**
- **SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A. ZA 2010 ROK**
- **SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A. W 2010 ROKU**
- **WNIOSKU ZARZĄDU BANKU W SPRAWIE PODZIAŁU ZYSKU ZA 2010 ROK**

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

Warszawa, marzec 2011 r.

## **I. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

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 20 kwietnia 2011 roku:

- Sprawozdanie finansowe Banku Zachodniego WBK S.A. za 2010 rok.,
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Banku Zachodniego WBK S.A. w 2010 roku,
- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za 2010 rok,
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w 2010 roku,
- Wniosek Zarządu Banku w sprawie podziału zysku za 2010 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 2010 roku**

Uchwałą nr 17/2010 podjętą w dniu 9 czerwca 2010 roku Rada Nadzorcza powołała KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (KPMG Audyt) na Audytora Banku i powierzyła przeprowadzenie badania sprawozdań finansowych za I półrocze 2010. Następnie, uchwałą nr 30/2010 z dnia 22 września 2010 roku, Rada Nadzorcza powierzyła KPMG Audyt przeprowadzenie badania sprawozdań finansowych za 2010 rok. Powyższe badanie dotyczyło następujących dokumentów sporządzonych przez Zarząd Banku:

1. Sprawozdanie finansowe z działalności Banku Zachodniego WBK S.A. za 2010 rok, obejmujące:
  - sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku,
  - rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2010 roku,
  - sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2010 roku,
  - zestawienie zmian w kapitałach własnych za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2010 roku,
  - sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2010 roku,
  - noty objaśniające.
2. Sprawozdanie Zarządu z działalności Banku Zachodniego WBK S.A. w 2010 roku.
3. Skonsolidowane Sprawozdanie Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za 2010 rok, obejmujące:
  - skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku,

- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2010 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2010 roku,
- zestawienie zmian w skonsolidowanych kapitałach własnych za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2010 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2010 roku,
- noty objaśniające.

4. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w 2010 roku.

Na podstawie przedstawionych przez KPMG Audyt wyników przeprowadzonego badania, 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 2010 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 2010 roku.

Rada Nadzorcza stwierdziła, że przedstawione przez Zarząd Banku Sprawozdanie finansowe Banku Zachodniego WBK S.A. za 2010 rok oraz Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za 2010 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 2010 roku oraz wynik finansowy i przepływy pieniężne za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 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 9/2011 z dnia 1 marca 2011 roku przedłożyć Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy celem zatwierdzenia:

- Sprawozdanie finansowe Banku Zachodniego WBK S.A. za 2010 rok,
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Banku Zachodniego WBK S.A. w 2010 roku,
- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za 2010 rok,
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w 2010 roku.

## **2. Badanie wniosku Zarządu Banku w sprawie podziału zysku za 2010 r.**

Rada Nadzorcza przeprowadziła badanie wniosku Zarządu Banku w sprawie podziału zysku za 2010 rok i uchwałą nr 10/2011 z dnia 1 marca 2011 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 15/2011 z dnia 22 marca 2011 roku przedkłada niniejsze sprawozdanie Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A.

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

### **1. Ocena działalności Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. w 2010 roku**

#### **• *Otoczenie makroekonomiczne w 2010 roku***

#### **Sytuacja zagranicą**

Rok 2010 był rokiem ożywienia w światowej gospodarce, którego motorem w większości krajów był wzrost aktywności w sektorze przemysłowym i handlu zagranicznym. Najszybciej rozwijały się gospodarki azjatyckie (m.in. Chiny, Indie). Pozytywnym faktem z punktu widzenia polskiej gospodarki było wysokie tempo wzrostu aktywności w Niemczech. W centrum uwagi rynków finansowych znalazły się problemy zadłużeniowe niektórych krajów strefy euro i ryzyko ich rozprzestrzenienia w Europie.

#### **Gospodarka krajowa**

W polskiej gospodarce kontynuowane było ożywienie, oparte m.in. na wzroście aktywności w przemyśle i eksporcie, czemu sprzyjał rosnący popyt zagraniczny i nadal konkurencyjny poziom kursu złotego.

Tempo wzrostu PKB przyspieszało z poziomu 3,0% w I kwartale 2010 r. do ponad 4,5% w ostatnim kwartale roku. W całym roku 2010 tempo wzrostu PKB wyniosło 3,8% i było ponad dwukrotnie wyższe niż w roku poprzednim.

W 2010 r. popyt krajowy zwiększył się o 3,9%, wobec spadku o 1% w 2009 r. Dużą rolę odegrało przyspieszenie tempa wzrostu spożycia indywidualnego – z 2,2% w I kwartale do ok. 4% w IV kwartale 2010 r. (3,2% średnio w 2010 r.).

Na przełomie I i II kw. 2010 r. zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw i w całej gospodarce zaczęło wzrastać. Wzrost popytu na pracę nie wywołał silnej presji płacowej, m.in. dzięki wzrostowi aktywności zawodowej. Wyższa aktywność zawodowa spowodowała, że mimo wzrostu zatrudnienia zwiększyła się stopa bezrobocia (wg Badań Aktywności Ekonomicznej Ludności z 6,6% w III kw. 2008 do 9,1% w III kw. 2010 r.).

Poprawie sytuacji w gospodarce nie towarzyszyło ożywienie w inwestycjach. Mimo rosnącego wykorzystania mocy wytwórczych, dość wyraźnego wzrostu popytu oraz dobrych

wyników finansowych, firmy w sektorze prywatnym wstrzymywały się z inwestycjami. Inwestycje publiczne były nadal wspierane przez finansowanie z UE. Nakłady inwestycyjne brutto zmniejszyły się w ciągu roku o 2%, po spadku o 1,1% w 2009 r.

### **Inflacja**

W I połowie 2010 r. inflacja znajdowała się w trendzie spadkowym, powodując obniżenie rocznego tempa wzrostu CPI do poziomu 2,0% r/r w miesiącach wakacyjnych. W dalszej części roku nastąpiło wyraźne odbicie inflacji w górę, do czego przyczynił się przede wszystkim silny wzrost cen żywności, rosnące ceny paliw oraz podwyżki cen odzieży i obuwia. W efekcie, w ostatnim kwartale roku dynamika CPI wróciła powyżej celu inflacyjnego NBP (2,5%), a w grudniu wyniosła 3,1% r/r.

### **Stopy procentowe**

Na początku 2010 r. nastąpiła zmiana kadencji Rady Polityki Pieniężnej. Dodatkowo, w II kwartale prof. Marek Belka zastąpił Sławomira Skrzypka na stanowisku prezesa NBP. Podstawowe stopy procentowe banku centralnego pozostały przez cały rok bez zmian (główna stopa referencyjna na poziomie 3,5%). W październiku RPP podjęła decyzję o podwyżce stopy rezerw obowiązkowych z 3,0% do 3,5%, ze skutkiem od stycznia 2011 r.

### **Kurs walutowy**

Mimo stopniowego wzrostu aktywności ekonomicznej, rok 2010 był okresem znacznych zawirowań na rynkach finansowych, których źródłem były przede wszystkim problemy fiskalne niektórych krajów strefy euro i obawy związane z ryzykiem rozprzestrzenienia kryzysu fiskalnego. W efekcie, w ciągu roku występowały znaczne wahania kursów walutowych. Złoty pozostawał w średnioterminowym trendzie aprecjacyjnym, który jednak przerywany był okresami wyraźnych korekt związanych z nasileniem obaw o problemy zadłużeniowe w strefie euro.

### **Sytuacja na rynku bankowym**

W roku 2010 banki stopniowo łagodziły politykę kredytową, m.in. pod wpływem poprawy sytuacji makroekonomicznej, ożywienia na rynku pracy oraz oczekiwanej poprawy sytuacji finansowej firm.

Na rynku kredytów dla gospodarstw domowych widoczne było utrzymanie wzrostu, głównie w segmencie kredytów mieszkaniowych, (wzrost o 13% r/r po wyeliminowaniu wahań kursowych), podobnie jak rok wcześniej. Wyhamowanie nastąpiło w przypadku kredytów i pożyczek konsumpcyjnych (wzrost w 2010 r. o 2% r/r wobec ok. 13% w roku poprzednim).

Na rynku kredytów dla przedsiębiorstw panowała stagnacja – wartość całego portfela kredytów dla firm zmniejszyła się w ciągu roku o ok. 2,5% po wyeliminowaniu wahań kursowych. Wzrost depozytów przedsiębiorstw ustabilizował się na poziomie ok. 10% r/r. Wzrost depozytów gospodarstw domowych lekko wyhamował w porównaniu z 2009 r. i wyniósł ok. 10% r/r.

- **Sytuacja finansowa Grupy BZWBK SA w 2010 roku**

W 2010 r. Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. kontynuowała realizację strategii na lata 2009-2011, starając się wyróżnić na rynku poziomem oferty i jakością obsługi klienta.

Grupa BZWBK elastycznie reagowała na zmieniające się warunki otoczenia, dbając o utrzymanie bazy depozytowej oraz rozwój i jakość portfela kredytowego, a także optymalizując ryzyko w każdym obszarze aktywności.

W dniu 10 września 2010 r. ogłoszono decyzję Allied Irish Banks p.l.c. o sprzedaży całego pakietu akcji posiadanych w Banku Zachodnim WBK S.A. (70,4% kapitału zakładowego) na rzecz Banco Santander.

### **Rachunek zysków i strat**

W ciągu 2010 r. Grupa Banku Zachodniego WBK S.A. wypracowała zysk przed opodatkowaniem w wysokości 1.357,2 mln zł, tj. na poziomie wyższym niż w 2009 r. o 16,8%.

Zysk należny udziałowcom Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 974,2 mln zł i zwiększył się o 10% w stosunku rocznym. Wynik ten odzwierciedla konsekwentne działania Grupy w zakresie dywersyfikacji strumieni przychodów, właściwe dopasowanie oferty produktowo-usługowej do wymagań klientów i uwarunkowań rynkowych, wysoką skuteczność działań marketingowo-sprzedazowych oraz efektywne zarządzanie ryzykiem.

### **Dochody**

Dochody Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w 2010 r. wyniosły 3.539,8 mln zł i zwiększyły w porównaniu z poprzednim rokiem o 7,7%.

Wynik z tytułu odsetek wyniósł 1.822,2 mln zł i był wyższy o 16,6% r/r dzięki dalszej poprawie sytuacji na rynku lokat bankowych. Wraz ze spadkiem ceny pieniądza na rynku międzybankowym, poprawą pozycji płynnościowej polskich banków i spowolnieniem tempa akcji kredytowej, rywalizacja instytucji bankowych o środki depozytowe klientów zmieniła charakter i natężenie, co znalazło odzwierciedlenie we wzroście zannualizowanej marży odsetkowej netto Grupy BZ WBK S.A. z 3,40% w 2009 r. do 3,98% w 2010 r.

W ciągu trzech ostatnich kwartałów 2010 r. rynkowe stopy procentowe utrzymywały się w stosunkowo wąskim paśmie wahań, a stopniowy wzrost marż depozytowych kompensował spadek marż kredytowych.

Korzystny wpływ na wynik z tytułu odsetek miały też zmiany w strukturze bilansu Grupy, a zwłaszcza wzrost środków bieżących na rachunkach klientów (+6,2% r/r).

W 2010 r. wynik z tytułu prowizji osiągnął wartość 1.344,7 mln zł i był wyższy o 2,3% w porównaniu z rokiem poprzednim.

Dochody zrealizowane przez Grupę na rynku funduszy inwestycyjnych i zarządzania aktywami w wysokości 289,7 mln zł odnotowały przyrost w skali roku w wysokości 22,5%. Jest to między innymi efekt trendu wzrostowego cen akcji, utrzymującego się na WGPW od lutego 2009 r.

Usługi z zakresu bankowości bezpośredniej wygenerowały wynik z tytułu prowizji na poziomie 280,3 mln zł i były wyższe niż przed rokiem o 2,6% r/r.

Niższy o 5% wynik z tytułu prowizji kredytowych (145,8 mln zł) to m.in. efekt kontynuacji ostrożnej polityki Grupy w zakresie przyznawania limitów w kartach kredytowych, co ograniczyło dynamikę rozwoju portfela tych instrumentów.

Wynik z tytułu prowizji Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. zwiększył się o 3,1% r/r do kwoty 101,6 mln zł dzięki wyższym dochodom z obsługi funduszy inwestycyjnych i rynku pierwotnego. W 2010 r. spółka przeprowadziła 8 pierwotnych emisji akcji, które zapewniły jej pozycję lidera debiutów giełdowych.

Przychody z tytułu dywidend w wysokości 54,5 mln zł, zmniejszyły się o 43,6% r/r w związku z niższym poziomem dywidend wypłaconych przez spółkę Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. w 2010 r. w porównaniu z 2009 r.

W 2010 r. obciążenie rachunku zysków i strat z tytułu odpisów związanych z utratą wartości należności kredytowych osiągnęło wartość 420,8 mln zł wobec 481 mln zł w okresie porównywalnym.

Poziom odpisów jest konsekwencją poprawy warunków makroekonomicznych w kraju w porównaniu z 2009 r. W 2010 r. przedsiębiorstwa stopniowo odbudowywały swoją pozycję finansową i rynkową oraz coraz lepiej wywiązywały się ze swoich zobowiązań.

Sygnały ożywienia koniunktury płynęły także z rynku nieruchomości, wpływając korzystnie na sytuację inwestorów, firm deweloperskich oraz ich kontrahentów handlowych i usługowych. Weryfikacja prognoz dla tej i innych branż skłoniła Grupę do rozwiązania w 2010 r. odpisu w łącznej wysokości 60 mln zł na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR) w portfelu kredytów Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej.

Skutki spowolnienia gospodarczego z 2009 r. odczuwane były najbardziej w sektorze małych i średnich przedsiębiorstw i przełożyły się na wypłacalność tych podmiotów. Wzrost odpisów wystąpił również w portfelu leasingowym Grupy, co jest m.in. efektem spadku cen przedmiotów leasingu stanowiących zabezpieczenie należności.

### **Koszty**

Całkowite koszty Grupy Kapitałowej osiągnęły poziom 1.766,3 mln zł i były wyższe w stosunku rocznym o 7,4% pod wpływem działań związanych z rozwojem działalności. Wskaźnik C/I pozostał w ciągu roku na poziomie 50%.

W 2010 r. koszty pracownicze wyniosły 959,0 mln zł i wzrosły o 7,8% r/r, głównie na skutek zawiązania rezerw na premie pracownicze za wyniki osiągnięte przez Grupę w 2010 r. W związku z utrzymaniem przeciętnego zatrudnienia na poziomie zbliżonym do poprzedniego roku, wynagrodzenia zasadnicze uwzględniają przede wszystkim podwyżkę płac w wysokości ok. 3,5%.

Koszty działania Grupy Kapitałowej zamknęły się kwotą 641,6 mln zł i zwiększyły się o 5,4% r/r pod wpływem kosztów konsultacji i doradztwa, utrzymania i wynajmu budynków, reklamy i marketingu oraz pozostałych usług obcych.

### **Aktywa i Pasywa**

Według stanu na dzień 31 grudnia 2010 r. aktywa ogółem Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A. wyniosły 53.153,9 mln zł i były niższe o 1,7% w porównaniu z końcem grudnia 2009 r.

### **Kredyty**

Na 31 grudnia 2010 r. należności brutto od klientów wyniosły 34.205,1 mln zł i były niższe o 4,2% r/r w porównaniu z końcem grudnia 2009 r.

W ciągu 2010 r. wartość należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego spadła o 9,1% do poziomu 20.311,7 mln zł. Znaczny udział w tym portfelu mają kredyty na finansowanie nieruchomości, które na koniec grudnia wyniosły 9.545,8 mln zł i zmniejszyły

się o 16,9% r/r w efekcie ograniczania ekspozycji kredytowych na nieruchomości komercyjne.

Należności kredytowe od klientów indywidualnych wyniosły 11.437,5 mln zł i były wyższe niż przed rokiem o 7,6% r/r. Najszybciej rosły kredyty hipoteczne, które z końcem grudnia 2010 r. osiągnęły wartość 6.926,6 mln zł i zwiększyły się o 14,3% dzięki atutom oferty banku.

### **Depozyty**

Podstawowym źródłem finansowania rozwoju działalności kredytowej Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A. są zobowiązania wobec klientów, stanowiące 79% pasywów ogółem. Na koniec grudnia 2010 r. wyniosły one 41.970,5 mln zł i były wyższe w porównaniu z końcem 2009 r. o 1,8%.

Na 30 grudnia 2010 r. zobowiązania Grupy wobec klientów indywidualnych wyniosły 25.230,8 mln zł i zmniejszyły się o 1,5% w stosunku rocznym.

W strukturze tych depozytów nastąpiło przesunięcie środków z depozytów terminowych na rachunki bieżące, co wiąże się ze wzrostem ilości kont osobistych i oszczędnościowych oraz spadkiem atrakcyjności lokat terminowych w otoczeniu niskich stop procentowych.

Zobowiązania wobec klientów instytucjonalnych osiągnęły wartość 16.739,7 mln zł i były wyższe o 7,2% r/r.

### **Kurs akcji Banku Zachodniego WBK SA**

Trend wzrostowy utrzymujący się na giełdzie warszawskiej od lutego 2009 r., w II kwartale 2010 r. wyhamował w wyniku korekty będącej efektem realizacji zysków przez inwestorów. Na początku wakacji rozpoczęła się kolejna fala wzrostowa, która zakończyła się dopiero na początku grudnia.

Kurs akcji Banku Zachodniego WBK S.A. wzrósł z poziomu 190,0 zł z 31 grudnia 2009 r. do 214,9 zł z 31 grudnia 2010 r. Najniższy w ciągu roku kurs w wysokości 168,10 zł odnotowano 5, 8 i 25 lutego 2010 r. Kurs Banku osiągnął wartość maksymalną, tj. 220,90 zł w dniu 14 kwietnia 2010 r.

Od ogłoszenia przez AIB w dniu 10 września 2010 r. decyzji o sprzedaży aktywów w Polsce na rzecz Banco Santander do końca roku, kurs Banku Zachodniego WBK S.A. utrzymywał się w przedziale 210-214 zł.

W skali roku indeks WIG wzrósł o 18,8%, WIG20 o 14,9%, a WIG-Banki o 17,9%.

Kapitalizacja Banku Zachodniego WBK S.A. na 31 grudnia 2010 r. wyniosła 15.704 mln zł wobec 13.884,4 mln zł na koniec 2009 r. Wskaźnik cena/zysk (P/E) dla akcji spółki ukształtował się na poziomie 17,13 (14,09 na koniec 2009 r.), a wskaźnik cena/wartość księgowa (P/BV) osiągnął poziom 2,6 (2,5 na koniec 2009 r.).

### **Rating**

Bank Zachodni WBK S.A. współpracuje z agencją ratingową Fitch Ratings, która dokonuje oceny jego wiarygodności finansowej w oparciu o dwustronną umowę.

W komunikacie z dnia 31 marca 2010 r. stwierdzono, że planowana przez AIB sprzedaż udziałów w Banku Zachodnim WBK S.A. nie będzie miała natychmiastowego wpływu na jego ocenę.

W komunikacie z dnia 12 maja 2010 r. podwyższono perspektywę ratingu podmiotu (Long-term IDR) z negatywnej na stabilną, potwierdzając jednocześnie wszystkie pozostałe ratingi. Zgodnie z podanym uzasadnieniem, Fitch Ratings podniósł perspektywę ratingu dla Banku Zachodniego WBK S.A. ze względu na zdolność spółki do utrzymania wysokiej rentowności w niesprzyjających warunkach otoczenia zewnętrznego.



Ostatnie zmiany ratingowe są następstwem ogłoszenia w dniu 10 września 2010 r. decyzji Allied Irish Banks p.l.c. o sprzedaży pakietu akcji Banku Zachodniego WBK S.A. (70,4%) na rzecz Banco Santander (o ocenie 'AA'/Stabilny/'F1+').

Po sfinalizowaniu transakcji, Fitch dokona przeglądu ratingów Banku Zachodniego WBK S.A. umieszczonych na liście obserwacyjnej. Rating wsparcia, podmiotu oraz rating krótkoterminowy dla Banku opierać się wówczas będzie na sile wsparcia nowego podmiotu dominującego - Banco Santander.

## **2. Ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Banku**

- *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 systemu zarządzania ryzykiem, struktury organizacyjnej, 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 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. Obszar Audytu przeprowadza regularną ocenę obecnego i przyszłego ryzyka w całym Banku i Grupie BZWBK w celu określenia zapotrzebowania na audyty. Podczas tworzenia rocznych planów audytów uwzględnia się również priorytety wskazane przez kierownictwo Banku, Komitet Audytu Rady Nadzorczej, audytora zewnętrznego oraz instytucje nadzoru bankowego.

Działalność Obszaru Audytu Wewnętrznego nadzoruje Komitet Audytu Rady Nadzorczej Banku, który zatwierdza roczny plan audytów oraz otrzymuje okresowe sprawozdania z wynikami przeprowadzonych audytów oraz informacją na temat postępu realizacji działań naprawczych.

W następstwie czynności realizowanych w ramach trzech 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 i Komitet Audytu otrzymują regularne informacje dotyczące funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej zarówno od jednostek drugiej jak i trzeciej linii obrony, co umożliwia dokonywanie 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.

- ***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 wysoką jakość zarządzania oraz spójne podejście w zakresie strategii ryzyka.

W celu wzmocnienia struktury zarządzania ryzykiem kredytowym oraz zapewnienia odpowiedniego poziomu niezależności zarządzania tym ryzykiem w roku 2010 Bank powołał Komitet Pomiaru Ryzyka Kredytowego odpowiedzialny za akceptację metod i narzędzi pomiaru ryzyka kredytowego. Ponadto, zgodnie z ideą budowania wartości poprzez wspólne cele dla jednostek biznesowych Banku (Risk&Reward) zreformowano strukturę komitetu podejmującego decyzje w sprawie polityki kredytowej w sposób adekwatny do potrzeb segmentów biznesowych.

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 limitów określonych w „Deklaracji akceptowalnego poziomu ryzyka Grupy BZ WBK” zatwierdzonej przez Zarząd i zaakceptowanej przez Radę Nadzorczą. Bank dokonał szczegółowego przeglądu limitów w odniesieniu do aktualnych oraz potencjalnych ryzyk, warunków rynkowych oraz planu finansowego i kapitałowego. W procesie analizy zastosowano testy warunków skrajnych i analizy scenariuszowe celem zapewnienia, że Bank pozostanie odpowiednio dokapitalizowany nawet w przypadku wystąpienia sytuacji skrajnej.

Bank posiada metodologię 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. Zidentyfikowane ryzyka są zarządzane za pomocą polityk i najlepszych praktyk w celu utrzymania ryzyka na akceptowalnym poziomie. Bank posiada

różnorodne techniki oceny ryzyka, w zależności od rodzaju i istotności ryzyka, do najważniejszych można zaliczyć:

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

W roku 2010 Bank prowadził prace mające na celu dalszy rozwój i aktualizację narzędzi oceny ryzyka kredytowego w celu zagwarantowania odpowiedniej jakości portfela.

Na uwagę zasługują działania związane z rozwojem narzędzi pomiaru ryzyka rynkowego obejmujące szereg walidacji modeli VAR.

Bank dąży do utrzymania właściwej równowagi między podejmowanym ryzykiem a poziomem zwrotu z ryzyka. W związku z tym podkreślenia wymagają działania Banku mające na celu dążenie do prawidłowej wyceny ryzyka oraz uwzględniania elementu ryzyka w pomiarze dochodowości oraz systemach premiowych

W celu oceny ryzyk na poziomie całej organizacji przeprowadzane są ich systematycznie kompleksowe przeglądy, do których należą: przegląd ryzyk istotnych w ramach procesu ICAAP oraz przegląd ryzyk kluczowych, który identyfikuje najważniejsze w danym okresie zagrożenia dla działalności Banku. W roku 2010 procesy identyfikacji i oceny ryzyk były prowadzone zgodnie z przyjętymi przez Bank politykami. Ryzyka zidentyfikowane podczas tych przeglądów podlegają ścisłemu zarządzaniu zgodnie ze sformułowanym planem działań mitygujących.

Kompleksowa struktura zarządzania ryzykiem uzupełniona jest spójnym i przejrzystym systemem raportowania w zakresie wielkości i rodzajów ryzyka oraz przekroczeń limitów ryzyka. 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.