

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.  
ZA OKRES 6 MIESIĘCY  
ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2012 ROKU**

2012



**WBK**

| Bank Zachodni WBK S.A.



## Spis treści

<b>Rachunek zysków i strat Banku Zachodniego WBK S.A.</b> .....	<b>4</b>
<b>Sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku Zachodniego WBK S.A.</b> .....	<b>4</b>
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku Zachodniego WBK S.A.</b> .....	<b>5</b>
<b>Zestawienie zmian w kapitałach Banku Zachodniego WBK S.A.</b> .....	<b>6</b>
<b>Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych Banku Zachodniego WBK S.A.</b> .....	<b>7</b>
<b>Noty objaśniające do śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego</b> .....	<b>8</b>
1. Informacja ogólna o emitencie .....	8
2. Zasady przyjęte przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego .....	8
3. Zarządzanie ryzykiem .....	9
4. Zarządzanie kapitałem .....	9
5. Wynik z tytułu odsetek .....	10
6. Wynik z tytułu prowizji .....	10
7. Wynik handlowy i rewaluacja .....	11
8. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych .....	11
9. Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych .....	11
10. Koszty pracownicze .....	11
11. Koszty działania banku .....	12
12. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego .....	12
13. Gotówka i operacje z bankami centralnymi .....	13
14. Należności od banków .....	13
15. Aktywa, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu .....	13
16. Należności od klientów .....	14
17. Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży .....	15
18. Inwestycyjne aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności .....	16
19. Inwestycje w podmioty zależne, stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia .....	16
20. Zobowiązania wobec banków .....	16
21. Zobowiązania wobec klientów .....	16
22. Zobowiązania podporządkowane .....	17
23. Zobowiązania warunkowe .....	17
24. Zasady konwersji walutowej .....	18
25. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Banku Zachodniego WBK S.A. ....	18
26. Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	19
27. Nabycia i sprzedaże podmiotów zależnych i stowarzyszonych .....	22
28. Zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które mają wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy po koszcie zamortyzowanym .....	23
29. Niespłacenie pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego .....	23
30. Przesunięcia między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych .....	23
31. Zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów .....	23
32. Objasnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej działalności .....	23
33. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym .....	23
34. Emisje, wykup lub spłaty instrumentów kapitałowych lub dłużnych .....	24
35. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego .....	24
36. Dywidenda na akcję .....	25
37. Zawarcie znaczącej umowy przez Bank Zachodni WBK SA .....	25

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

za okres:	01.04.2012- 30.06.2012	01.01.2012- 30.06.2012	01.04.2011- 30.06.2011	01.01.2011- 30.06.2011
Przychody odsetkowe	917 203	1 831 699	795 530	1 559 301
Koszty odsetkowe	( 381 966)	( 775 987)	( 329 790)	( 633 092)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b> Nota 5	<b>535 237</b>	<b>1 055 712</b>	<b>465 740</b>	<b>926 209</b>
Przychody prowizyjne	328 359	642 120	301 165	583 785
Koszty prowizyjne	( 33 339)	( 66 132)	( 28 661)	( 51 710)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b> Nota 6	<b>295 020</b>	<b>575 988</b>	<b>272 504</b>	<b>532 075</b>
Przychody z tytułu dywidend	53 061	115 895	135 266	182 395
Wynik handlowy i rewaluacja Nota 7	54 380	93 404	70 259	108 949
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych Nota 8	23 562	26 228	5 535	5 130
Pozostałe przychody operacyjne	13 963	30 488	15 701	32 063
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych Nota 9	( 138 838)	( 220 251)	( 75 651)	( 163 908)
Koszty operacyjne w tym:	( 408 204)	( 827 379)	( 425 377)	( 826 189)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i> Noty 10,11	<i>( 375 412)</i>	<i>( 761 246)</i>	<i>( 384 821)</i>	<i>( 748 989)</i>
<i>Amortyzacja</i>	<i>( 31 140)</i>	<i>( 62 663)</i>	<i>( 32 547)</i>	<i>( 65 534)</i>
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	<i>( 1 652)</i>	<i>( 3 470)</i>	<i>( 8 009)</i>	<i>( 11 666)</i>
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>428 181</b>	<b>850 085</b>	<b>463 977</b>	<b>796 724</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>428 181</b>	<b>850 085</b>	<b>463 977</b>	<b>796 724</b>
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego Nota 12	( 80 857)	( 158 643)	( 68 098)	( 123 590)
<b>Zysk za okres</b>	<b>347 324</b>	<b>691 442</b>	<b>395 879</b>	<b>673 134</b>
<b>Zysk na akcję</b>				
Podstawowy (zł/akcja)	4,75	9,46	5,42	9,21
Rozwodniony (zł/akcja)	4,74	9,44	5,41	9,20

**Sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku Zachodniego WBK S.A.**

za okres:	01.04.2012- 30.06.2012	01.01.2012- 30.06.2012	01.04.2011- 30.06.2011	01.01.2011- 30.06.2011
<b>Zysk za okres</b>	<b>347 324</b>	<b>691 442</b>	<b>395 879</b>	<b>673 134</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody netto:</b>				
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	64 211	126 876	64 995	40 167
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	22 956	1 869	22 023	8 871
<b>Pozostałe całkowite dochody netto, razem</b>	<b>87 167</b>	<b>128 745</b>	<b>87 018</b>	<b>49 038</b>
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY</b>	<b>434 491</b>	<b>820 187</b>	<b>482 897</b>	<b>722 172</b>

**Sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku Zachodniego WBK S.A.**

	na dzień:	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
<b>AKTYWA</b>				
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	Nota 13	1 570 283	1 425 537	2 186 575
Należności od banków	Nota 14	2 186 313	1 198 349	596 949
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 15	3 742 151	5 779 309	3 594 368
Pochodne instrumenty zabezpieczające		120 234	141 578	36 272
Należności od klientów	Nota 16	38 445 104	37 422 196	34 015 373
Inwestycyjne aktywa finansowe	Noty 17, 18	11 164 946	11 625 143	12 738 909
Inwestycje w podmioty zależne, stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	Nota 19	264 599	264 599	259 599
Wartości niematerialne		119 727	134 581	157 772
Rzeczowy majątek trwały		459 693	486 312	504 060
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	24 455	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto		141 709	165 775	228 600
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		82 604	82 604	47 839
Pozostałe aktywa		323 340	266 409	303 586
<b>Aktywa razem</b>		<b>58 620 703</b>	<b>59 016 847</b>	<b>54 669 902</b>
<b>PASYWA</b>				
Zobowiązania wobec banków	Nota 20	2 676 061	2 361 433	5 637 918
Pochodne instrumenty zabezpieczające		426 792	523 725	11 004
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 15	813 438	937 982	637 701
Zobowiązania wobec klientów	Nota 21	46 425 947	46 992 079	41 083 656
Zobowiązania podporządkowane	Nota 22	425 929	441 234	398 015
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		47 269	-	19 056
Pozostałe pasywa		735 438	936 338	630 437
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>51 550 874</b>	<b>52 192 791</b>	<b>48 417 787</b>
<b>Kapitały</b>				
Kapitał akcyjny		730 760	730 760	730 760
Pozostałe kapitały		4 966 213	4 382 125	4 368 155
Kapitał z aktualizacji wyceny		681 414	552 669	480 066
Wynik roku bieżącego		691 442	1 158 502	673 134
<b>Kapitały razem</b>		<b>7 069 829</b>	<b>6 824 056</b>	<b>6 252 115</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>58 620 703</b>	<b>59 016 847</b>	<b>54 669 902</b>



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

Zestawienie zmian w kapitałach	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem
<b>Kapitały według stanu na 31.12.2011</b>	<b>730 760</b>	<b>4 382 125</b>	<b>552 669</b>	<b>1 158 502</b>	<b>6 824 056</b>
Całkowite dochody razem	-	-	128 745	691 442	820 187
Odpis na pozostałe kapitały	-	573 894	-	(573 894)	-
Odpis na dywidendy za 2011	-	-	-	(584 608)	(584 608)
Wycena płatności w formie akcji	-	10 194	-	-	10 194
<b>Stan na 30.06.2012</b>	<b>730 760</b>	<b>4 966 213</b>	<b>681 414</b>	<b>691 442</b>	<b>7 069 829</b>

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 681 414 tys. zł znajduje się: wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości 216 652 tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 410 957 tys. zł oraz wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w kwocie 53 805 tys. zł. Kapitał z aktualizacji wyceny dotyczy papierów desygnowanych do portfela dostępnych do sprzedaży.

Zestawienie zmian w kapitałach	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny*	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem
<b>Kapitały według stanu na 31.12.2010</b>	<b>730 760</b>	<b>4 048 213</b>	<b>431 028</b>	<b>897 772</b>	<b>6 107 773</b>
Całkowite dochody razem	-	-	121 641	1 158 502	1 280 143
Odpis na pozostałe kapitały	-	313 164	-	(313 164)	-
Odpis na dywidendy za 2010	-	-	-	(584 608)	(584 608)
Wycena płatności w formie akcji	-	20 748	-	-	20 748
<b>Stan na 31.12.2011</b>	<b>730 760</b>	<b>4 382 125</b>	<b>552 669</b>	<b>1 158 502</b>	<b>6 824 056</b>

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 552 669 tys. zł znajduje się: wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości 89 379 tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 411 354 tys. zł oraz wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w kwocie 51 936 tys. zł. Kapitał z aktualizacji wyceny dotyczy papierów desygnowanych do portfela dostępnych do sprzedaży.

\* W ostatnim dniu roboczym 2011 roku Bank Zachodni WBK dokonał zmiany intencji co do utrzymywania wybranego portfela obligacji skarbowych, klasyfikowanych dotychczas do kategorii 'Utrzymywane do terminu zapadalności', i dokonał ich reklasyfikacji do kategorii 'Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży', co nastąpiło w efekcie dostosowywania polityki inwestycyjnej Banku do strategii, zasad inwestowania oraz zasad zarządzania ryzykiem Grupy Santander.

Zmiana dotyczyła instrumentów finansowych o całkowitej wartości bilansowej 4 696 542 tys. zł, z czego 69 132 tys. zł stanowiła rozpoznana wycena do wartości godziwej. Ta sama kwota wyceny, po pomniejszeniu o podatek odroczonej została odniesiona do kapitałów własnych Banku.

Zestawienie zmian w kapitałach	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem
<b>Kapitały według stanu na 31.12.2010</b>	<b>730 760</b>	<b>4 048 213</b>	<b>431 028</b>	<b>897 772</b>	<b>6 107 773</b>
Całkowite dochody razem	-	-	49 038	673 134	722 172
Odpis na pozostałe kapitały	-	313 164	-	(313 164)	-
Odpis na dywidendy za 2010	-	-	-	(584 608)	(584 608)
Wycena płatności w formie akcji	-	6 778	-	-	6 778
<b>Stan na 30.06.2011</b>	<b>730 760</b>	<b>4 368 155</b>	<b>480 066</b>	<b>673 134</b>	<b>6 252 115</b>

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 480 066 tys. zł znajduje się: wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości 39 930 tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 429 252 tys. zł oraz wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w kwocie 10 884 tys. zł. Kapitał z aktualizacji wyceny dotyczy papierów desygnowanych do portfela dostępnych do sprzedaży.

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

	za okres:	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011- 30.06.2011
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>850 085</b>	<b>796 724</b>
<b>Korekty razem:</b>		<b>(1 494 070)</b>	<b>836 814</b>
Amortyzacja		62 663	65 534
Odsetki i opłaty wyłączone z działalności operacyjnej		119 576	93 027
Dywidendy otrzymane		( 41 975)	( 111 544)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		( 26 345)	( 3 616)
Zmiana stanu rezerw		( 46 844)	( 47 145)
Zmiana stanu aktywów/zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu		8 037	489 499
Zmiana stanu należności od banków		10 113	185 634
Zmiana stanu należności od klientów		(1 022 908)	(2 062 774)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków		314 628	3 493 911
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		( 566 132)	(1 015 554)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów		( 217 412)	( 74 395)
Podatek dochodowy zapłacony		( 93 052)	( 175 886)
Inne korekty		5 581	123
<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>( 643 985)</b>	<b>1 633 538</b>
<b>Wpływy</b>		<b>8 217 066</b>	<b>1 807 566</b>
Zbycie/zapadalność inwestycyjnych aktywów finansowych		8 173 451	1 695 752
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego		1 637	265
Dywidendy otrzymane		41 975	111 544
Inne wpływy inwestycyjne		3	5
<b>Wydatki</b>		<b>(7 630 144)</b>	<b>(1 136 650)</b>
Nabycie udziałów w podmiotach zależnych		-	( 10 600)
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych		(7 614 803)	(1 090 478)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego		( 15 341)	( 35 572)
<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>586 922</b>	<b>670 916</b>
<b>Wpływy</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Wydatki</b>		<b>( 629 104)</b>	<b>( 620 692)</b>
Inne wydatki finansowe		( 44 496)	( 36 084)
Dywidendy na rzecz właścicieli		( 584 608)	( 584 608)
<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>( 629 104)</b>	<b>( 620 692)</b>
<b>Przeptywy pieniężne netto - razem</b>		<b>( 686 167)</b>	<b>1 683 762</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>7 251 655</b>	<b>4 335 396</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>		<b>6 565 488</b>	<b>6 019 158</b>



# Noty objaśniające do śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

## 1. Informacja ogólna o emitencie

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

Bezpośrednią jednostką dominującą dla Banku Zachodniego WBK SA jest Banco Santander, S.A. z siedzibą w Santander w Hiszpanii.

Bank Zachodni WBK S.A. oferuje szeroki zakres usług bankowych w obrocie krajowym i na międzybankowych rynkach zagranicznych, dla osób fizycznych i prawnych. Dodatkowo prowadzi również usługi:

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

## 2. Zasady przyjęte przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego

Zakres informacyjny śródrocznego sprawozdania jest węższy niż w przypadku pełnych sprawozdań finansowych, w związku z tym należy je czytać w powiązaniu z jednostkowym sprawozdaniem finansowym Banku Zachodniego WBK S.A. za rok obrotowy 2011 oraz towarzyszącym skróconym śródrocznym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012.

### Oświadczenie o zgodności

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Banku Zachodniego WBK S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską, i innymi obowiązującymi przepisami.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dziennik Ustaw Nr 33/2009 r., poz. 259 z późniejszymi zmianami) Bank jest zobowiązany do publikowania wyniku finansowego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012, który jest uznany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

### Zasady rachunkowości

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich, w zaokrągleniu do tysiąca złotych.

Z uwzględnieniem poniższych wyjątków, opisanych w sekcji „Porównywalność z wynikami poprzednich okresów”, przy sporządzeniu niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Bank zastosował takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2011 r.

### Porównywalność z wynikami poprzednich okresów

W celu zapewnienia porównywalności dokonano następujących istotnych zmian prezentacyjnych danych finansowych:



Zmiana prezentacji standaryzowanych transakcji kupna/sprzedaży składników aktywów finansowych i ujmowanie ich w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień rozliczenia transakcji, wobec ujęcia jej na dzień zawarcia transakcji w okresach poprzednich.

30.06.2011			
AKTYWA	przed korektą	korekta	po korekcie
Należności od banków	782 591	(185 642)	596 949
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	3 664 579	(70 211)	3 594 368
Inwestycyjne aktywa finansowe	12 588 098	150 811	12 738 909
PASYWA	przed korektą	korekta	po korekcie
Zobowiązania wobec banków	5 737 887	(99 969)	5 637 918
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	642 774	(5 073)	637 701

31.12.2011			
AKTYWA	przed korektą	korekta	po korekcie
Należności od banków	1 238 467	(40 118)	1 198 349
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	5 803 575	(24 266)	5 779 309
Inwestycyjne aktywa finansowe	11 637 455	(12 312)	11 625 143
PASYWA	przed korektą	korekta	po korekcie
Zobowiązania wobec banków	2 413 078	(51 645)	2 361 433
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	963 033	(25 051)	937 982

## Zmiany wartości szacunkowych

W porównaniu ze sprawozdaniem jednostkowym Banku Zachodniego WBK S.A. za 2011 r. nie dokonano zmian wartości szacunkowych.

## 3. Zarządzanie ryzykiem

Informacje dotyczące zarządzania ryzykiem, które zostały przedstawione w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK zawierają wszystkie istotne informacje stanowiące jednocześnie dane objaśniające do niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku.

## 4. Zarządzanie kapitałem

Informacje dotyczące zarządzania kapitałem, które zostały przedstawione w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK zawierają wszystkie istotne informacje stanowiące jednocześnie dane objaśniające do niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku.



## 5. Wynik z tytułu odsetek

	01.04.2012	01.01.2012	01.04.2011	01.01.2011
	-30.06.2012	-30.06.2012	-30.06.2011	-30.06.2011
<b>Przychody odsetkowe z tytułu</b>				
Należności od podmiotów gospodarczych	392 608	771 635	312 300	613 511
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	285 674	569 148	256 165	501 312
<i>Należności z tytułu kredytów hipotecznych</i>	103 560	204 301	86 377	167 086
Dłużnych papierów wartościowych w tym:	167 438	354 026	196 983	391 030
<i>w portfelu inwestycyjnym utrzymywanym do terminu zapadalności</i>	-	-	74 641	155 698
<i>w portfelu inwestycyjnym dostępnym do sprzedaży</i>	139 135	284 685	91 135	175 775
<i>w portfelu handlowym</i>	28 303	69 341	31 207	59 557
Należności od banków	21 009	42 799	19 225	34 886
Należności sektora budżetowego	5 838	11 766	5 062	9 339
Należności z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	2 430	4 287	1 419	1 941
Odsetki od IRS -zabezpieczających	42 206	78 038	4 376	7 282
<b>Razem</b>	<b>917 203</b>	<b>1 831 699</b>	<b>795 530</b>	<b>1 559 301</b>
<b>Koszty odsetkowe z tytułu</b>				
Depozytów klientów indywidualnych	( 210 954)	( 420 828)	( 170 292)	( 339 894)
Depozytów podmiotów gospodarczych	( 113 442)	( 240 668)	( 96 315)	( 184 149)
Zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	( 24 459)	( 52 868)	( 38 502)	( 65 337)
Depozytów sektora budżetowego	( 22 839)	( 41 301)	( 14 974)	( 26 655)
Zobowiązań wobec banków	( 4 965)	( 9 191)	( 4 617)	( 7 007)
Pożyczki podporządkowanej	( 5 307)	( 11 131)	( 5 090)	( 10 050)
<b>Razem</b>	<b>( 381 966)</b>	<b>( 775 987)</b>	<b>( 329 790)</b>	<b>( 633 092)</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>535 237</b>	<b>1 055 712</b>	<b>465 740</b>	<b>926 209</b>

## 6. Wynik z tytułu prowizji

	01.04.2012	01.01.2012	01.04.2011	01.01.2011
	-30.06.2012	-30.06.2012	-30.06.2011	-30.06.2011
<b>Przychody prowizyjne</b>				
Obszar eBiznes & Płatności	109 299	212 308	97 419	187 318
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	61 777	121 130	62 737	123 405
Prowizje walutowe	58 781	113 248	52 104	104 432
Prowizje od kredytów	29 881	59 342	24 561	46 923
Prowizje ubezpieczeniowe	26 184	48 786	18 450	30 486
Karty kredytowe	17 042	35 915	15 133	30 243
Oplaty dystrybucyjne	19 598	39 485	19 503	42 594
Gwarancje i poręczenia	4 065	7 562	3 843	7 029
Organizowanie emisji	617	1 722	5 991	7 716
Pozostałe prowizje	1 115	2 622	1 424	3 639
<b>Razem</b>	<b>328 359</b>	<b>642 120</b>	<b>301 165</b>	<b>583 785</b>
<b>Koszty prowizyjne</b>				
Obszar eBiznes & Płatności	( 20 968)	( 44 129)	( 20 601)	( 34 505)
Prowizje za pośrednictwo w udzielaniu kredytów	( 4 504)	( 5 773)	( 2 889)	( 5 858)
Karty kredytowe	( 2 036)	( 4 896)	( 1 755)	( 3 403)
Pozostałe prowizje w tym:	( 5 831)	( 11 334)	( 3 416)	( 7 944)
<i>prowizje zapłacone innym bankom</i>	( 1 795)	( 3 139)	( 1 508)	( 2 583)
<i>opłaty brokerskie</i>	( 605)	( 1 285)	( 702)	( 1 449)
<i>inne</i>	( 3 431)	( 6 910)	( 1 206)	( 3 912)
<b>Razem</b>	<b>( 33 339)</b>	<b>( 66 132)</b>	<b>( 28 661)</b>	<b>( 51 710)</b>
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>295 020</b>	<b>575 988</b>	<b>272 504</b>	<b>532 075</b>

## 7. Wynik handlowy i rewaluacja

	01.04.2012 -30.06.2012	01.01.2012 -30.06.2012	01.04.2011 -30.06.2011	01.01.2011 -30.06.2011
<b>Wynik handlowy i rewaluacja</b>				
Dochód z walutowych operacji międzybankowych	21 542	51 404	19 551	41 283
Operacje pochodnymi instrumentami finansowymi	27 302	32 462	43 714	53 108
Pozostałe handlowe dochody z transakcji walutowych	5 457	8 366	6 082	13 483
Operacje dłużnymi instrumentami finansowymi	( 29)	739	912	1 075
Operacje kapitałowymi instrumentami finansowymi	108	433	-	-
<b>Razem</b>	<b>54 380</b>	<b>93 404</b>	<b>70 259</b>	<b>108 949</b>

W pozycji wynik handlowy i rewaluacja zawarte jest odwrócenie korekty wyceny instrumentów pochodnych z tytułu ryzyka kontrahenta w kwocie: 5 266 tys. zł - narastająco za dwa kwartały 2012, 4 858 tys. zł - za drugi kwartał 2012 oraz 11 286 tys. zł - narastająco za dwa kwartały 2011, 10 484 tys. zł - za drugi kwartał 2011.

## 8. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych

	01.04.2012 -30.06.2012	01.01.2012 -30.06.2012	01.04.2011 -30.06.2011	01.01.2011 -30.06.2011
<b>Wynik na pozostałych instrumentach finansowych</b>				
Wynik na sprzedaży instrumentów kapitałowych	-	-	( 34)	26
Wynik na sprzedaży instrumentów dłużnych	23 296	25 368	5 088	5 277
<b>Razem wynik na instrumentach finansowych</b>	<b>23 296</b>	<b>25 368</b>	<b>5 054</b>	<b>5 303</b>
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających	( 1 908)	( 1 104)	( 287)	2 191
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczanych	2 174	1 964	768	( 2 364)
<b>Razem wynik na instrumentach zabezpieczających i zabezpieczanych</b>	<b>266</b>	<b>860</b>	<b>481</b>	<b>( 173)</b>
<b>Razem</b>	<b>23 562</b>	<b>26 228</b>	<b>5 535</b>	<b>5 130</b>

## 9. Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych

	01.04.2012 -30.06.2012	01.01.2012 -30.06.2012	01.04.2011 -30.06.2011	01.01.2011 -30.06.2011
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych</b>				
Odpis na poniesione zidentyfikowane straty (indywidualne i portfelowe)	( 161 281)	( 248 733)	( 79 955)	( 168 057)
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	23 756	20 423	1 883	1 021
Przychód z tytułu należności odzyskanych	1 530	2 772	2 635	3 373
Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe	( 2 843)	5 287	( 214)	( 245)
<b>Razem</b>	<b>( 138 838)</b>	<b>( 220 251)</b>	<b>( 75 651)</b>	<b>( 163 908)</b>

## 10. Koszty pracownicze

	01.04.2012 -30.06.2012	01.01.2012 -30.06.2012	01.04.2011 -30.06.2011	01.01.2011 -30.06.2011
<b>Koszty pracownicze</b>				
Wynagrodzenia i premie	( 176 765)	( 353 139)	( 178 413)	( 353 440)
Narzuły na wynagrodzenia	( 29 522)	( 60 629)	( 27 316)	( 57 145)
Koszty świadczeń socjalnych	( 4 749)	( 9 433)	( 4 697)	( 8 927)
Koszty szkoleń	( 4 992)	( 8 190)	( 4 543)	( 8 342)
Rezerwa na odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy oraz inne świadczenia pracownicze	( 583)	( 1 768)	( 1 257)	( 2 514)
<b>Razem</b>	<b>( 216 611)</b>	<b>( 433 159)</b>	<b>( 216 226)</b>	<b>( 430 368)</b>



## 11. Koszty działania banku

	01.04.2012 -30.06.2012	01.01.2012 -30.06.2012	01.04.2011 -30.06.2011	01.01.2011 -30.06.2011
<b>Koszty działania banku</b>				
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	(55 855)	(111 110)	(52 098)	(104 142)
Eksploatacja systemów informacyjnych	(21 093)	(41 384)	(18 347)	(37 943)
Marketing i reprezentacja	(13 884)	(40 481)	(29 210)	(42 962)
Oplaty pocztowe i telekomunikacyjne	(9 982)	(20 072)	(10 148)	(22 975)
Koszty pozostałych usług obcych	(7 690)	(14 129)	(7 222)	(15 321)
Samochody i usługi transportowe oraz transport wartości	(8 512)	(16 298)	(8 589)	(15 767)
Koszty ponoszone na rzecz BFG, KNF	(13 595)	(27 235)	(11 680)	(23 422)
Koszty konsultacji i doradztwa	(5 618)	(14 104)	(8 100)	(11 288)
Materiały eksploatacyjne, druki, czeki, karty	(4 511)	(9 897)	(4 209)	(8 215)
Transmisja danych	(3 666)	(7 327)	(3 765)	(7 574)
Podatki i opłaty	(4 580)	(7 853)	(4 245)	(8 136)
Koszty zabezpieczenia banku	(3 073)	(5 453)	(3 849)	(7 282)
Rozliczenia KIR, SWIFT	(2 899)	(5 889)	(2 855)	(6 012)
Koszty remontów maszyn	(1 043)	(1 935)	(1 346)	(2 231)
Pozostałe	(2 800)	(4 920)	(2 932)	(5 351)
<b>Razem</b>	<b>(158 801)</b>	<b>(328 087)</b>	<b>(168 595)</b>	<b>(318 621)</b>

## 12. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego

	01.04.2012 -30.06.2012	01.01.2012 -30.06.2012	01.04.2011 -30.06.2011	01.01.2011 -30.06.2011
<b>Obciążenie z tytułu podatku dochodowego</b>				
Część bieżąca	(79 208)	(164 776)	(72 411)	(120 745)
Część odroczone	(1 649)	6 133	4 313	(2 845)
<b>Razem</b>	<b>(80 857)</b>	<b>(158 643)</b>	<b>(68 098)</b>	<b>(123 590)</b>

	01.04.2012 -30.06.2012	01.01.2012 -30.06.2012	01.04.2011 -30.06.2011	01.01.2011 -30.06.2011
<b>Uzgodnienie obciążenia wyniku finansowego przed opodatkowaniem</b>				
Zysk przed opodatkowaniem	428 181	850 085	463 977	796 724
Stawka podatku	19%	19%	19%	19%
Obciążenie podatkowe od zysku przed opodatkowaniem	(81 354)	(161 516)	(88 155)	(151 378)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	(3 561)	(4 474)	(2 182)	(2 771)
Sprzedaż wierzytelności	(7 067)	(7 809)	(1 678)	(1 678)
Przychody niepodatkowe (dywidendy)	10 082	22 017	25 701	34 651
Koszty rezerw kredytowych niestanowiących kosztów uzyskania przychodu	2 240	(3 551)	(1 862)	(2 173)
Pozostałe	(1 197)	(3 310)	78	(241)
<b>Ogółem obciążenie wyniku brutto</b>	<b>(80 857)</b>	<b>(158 643)</b>	<b>(68 098)</b>	<b>(123 590)</b>

<b>Podatek odroczonej ujęty bezpośrednio w kapitale własnym</b>	<b>30.06.2012</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>30.06.2011</b>
Kwota podatku odroczonego ujętego bezpośrednio w kapitałach wynosi:			
Związany z instrumentami kapitałowymi dostępnymi do sprzedaży	(96 397)	(96 491)	(100 689)
Związany z dłużnymi instrumentami dostępnymi do sprzedaży	(50 820)	(20 965)	(9 366)
Związany z rachunkowością zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(12 621)	(12 183)	(2 553)
<b>Razem</b>	<b>(159 838)</b>	<b>(129 639)</b>	<b>(112 608)</b>

### 13. Gotówka i operacje z bankami centralnymi

Gotówka i operacje z bankami centralnymi	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Rachunki bieżące w bankach centralnych	639 957	290 908	1 343 682
Gotówka	868 315	932 596	842 893
Lokaty	62 011	202 033	-
<b>Razem</b>	<b>1 570 283</b>	<b>1 425 537</b>	<b>2 186 575</b>

Bank utrzymuje na rachunku bieżącym w Narodowym Banku Polskim rezerwę obowiązkową naliczoną od wartości miesięcznego średniego stanu depozytów otrzymanych przez Bank. Na dzień 30.06.2012 r. stopa rezerwy obowiązkowej banków wynosiła 3,5%, na 31.12.2011 r. – 3,5%, na 30.06.2011 r. – 3,5%.

Zgodnie z określonymi przepisami kwota naliczonej rezerwy pomniejszona jest o równowartość 500 tys. EUR.

### 14. Należności od banków

Należności od banków	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Lokaty i kredyty	1 305 979	428 727	164 220
Rachunki bieżące, pozostałe	631 097	769 622	432 729
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	249 297	-	-
<b>Należności brutto</b>	<b>2 186 373</b>	<b>1 198 349</b>	<b>596 949</b>
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	( 60)	-	-
<b>Razem</b>	<b>2 186 313</b>	<b>1 198 349</b>	<b>596 949</b>

### 15. Aktywa, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	30.06.2012		31.12.2011		30.06.2011	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
<b>Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym</b>	<b>607 519</b>	<b>645 448</b>	<b>700 269</b>	<b>878 809</b>	<b>380 614</b>	<b>627 495</b>
<b>Transakcje stopy procentowej</b>	<b>228 277</b>	<b>229 041</b>	<b>314 070</b>	<b>308 634</b>	<b>185 539</b>	<b>203 205</b>
Opcje	1 229	1 229	132	132	50	50
Swap stopy procentowej (IRS)	222 749	224 334	304 438	300 255	181 164	199 608
Kontrakt na przyszłą stopę procentową (FRA)	4 299	3 478	9 500	8 247	4 325	3 547
<b>Transakcje walutowe</b>	<b>379 242</b>	<b>416 407</b>	<b>386 199</b>	<b>570 175</b>	<b>195 075</b>	<b>424 290</b>
Swap walutowo-procentowy (CIRS)	45 271	140 518	42 149	126 852	74 911	271 319
Forward	47 005	32 821	97 509	32 182	22 267	15 449
Swap walutowy (FX Swap)	227 734	184 290	150 924	316 003	35 692	75 633
Spot	2 781	2 327	2 015	1 536	2 014	1 698
Opcje	56 451	56 451	93 602	93 602	60 191	60 191
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>3 134 632</b>	<b>-</b>	<b>5 079 040</b>	<b>-</b>	<b>3 213 754</b>	<b>-</b>
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	315 664	-	431 084	-	163 754	-
- bony	115 925	-	-	-	-	-
- obligacje	199 739	-	431 084	-	163 754	-
Papiery wartościowe banku centralnego:	2 818 968	-	4 647 956	-	3 050 000	-
- bony	2 818 968	-	4 647 956	-	3 050 000	-
<b>Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży</b>	<b>-</b>	<b>167 990</b>	<b>-</b>	<b>59 173</b>	<b>-</b>	<b>10 206</b>
<b>Razem aktywa/zobowiązania finansowe</b>	<b>3 742 151</b>	<b>813 438</b>	<b>5 779 309</b>	<b>937 982</b>	<b>3 594 368</b>	<b>637 701</b>

W pozycji aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu - pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym zawarta jest korekta wyceny z tytułu ryzyka kontrahenta w kwocie (45) tys. zł na 30.06.2012r., (396) tys. zł na 31.12.2011r., (1 617) tys. zł na 30.06.2011r.,



Poniższa tabela przedstawia nominały instrumentów pochodnych wykazywanych jako pozycje pozabilansowe.

Nominały instrumentów pochodnych		30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
<b>1.</b>	<b>Transakcje pochodne –terminowe (zabezpieczające)</b>	<b>6 968 167</b>	<b>6 380 238</b>	<b>2 683 880</b>
a)	Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)	320 540	341 696	451 321
b)	Swap stopy procentowej zabezpieczający przepływy pieniężne	6 647 627	6 038 542	2 232 559
<b>2.</b>	<b>Transakcje pochodne-terminowe (handlowe)</b>	<b>82 058 236</b>	<b>82 685 738</b>	<b>80 678 296</b>
a)	Transakcje stopy procentowej	39 241 048	49 447 691	51 058 199
	Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)	29 269 265	31 483 908	32 691 734
	Kontrakt na przyszłą stopę procentową (FRA)	9 600 000	17 900 000	18 350 000
	Opcje na stopę procentową	371 783	63 783	16 465
b)	Transakcje walutowe	42 817 188	33 238 047	29 620 097
	Swap walutowy (FX Swap)-kwoty zakupione	14 119 647	11 006 569	7 431 384
	Swap walutowy (FX Swap)-kwoty sprzedane	14 038 406	11 127 200	7 443 919
	Forward kupiony	2 042 209	2 088 999	1 516 228
	Forward sprzedany	2 044 941	2 041 784	1 518 676
	Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty zakupione	2 893 815	1 320 069	4 642 310
	Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty sprzedane	2 994 374	1 405 598	4 863 528
	Opcje walutowe kupione	2 341 898	2 123 914	1 102 026
	Opcje walutowe sprzedane	2 341 898	2 123 914	1 102 026
<b>3.</b>	<b>Bieżące operacje walutowe</b>	<b>2 579 334</b>	<b>2 343 838</b>	<b>2 193 707</b>
	Spot - zakupiony	1 289 894	1 172 159	1 097 012
	Spot - sprzedany	1 289 440	1 171 679	1 096 695
	<b>Razem</b>	<b>91 605 737</b>	<b>91 409 814</b>	<b>85 555 883</b>

Nominały instrumentów pochodnych dla transakcji jednowalutowych (IRS, FRA, forward, opcje nie będące opcjami walutowymi) zostały zaprezentowane wyłącznie jako kwoty nabyte.

## 16. Należności od klientów

Należności od klientów	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Należności od podmiotów gospodarczych	26 527 379	25 920 807	23 302 120
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	13 054 410	12 553 314	11 999 103
<i>Należności z tytułu kredytów hipotecznych</i>	<i>7 886 594</i>	<i>7 605 063</i>	<i>7 182 545</i>
Należności od podmiotów sektora publicznego	163 294	259 057	158 576
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	1 515	100	100
Pozostałe należności	8 181	2 960	4 302
<b>Należności brutto</b>	<b>39 754 779</b>	<b>38 736 238</b>	<b>35 464 201</b>
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(1 309 675)	(1 314 042)	(1 448 828)
<b>Razem</b>	<b>38 445 104</b>	<b>37 422 196</b>	<b>34 015 373</b>

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
<b>Utrata wartości oceniana indywidualnie i portfelowo</b>			
Stan na 31 grudnia roku poprzedniego	( 982 865)	( 987 527)	( 987 527)
Odpisy/rozwiązania bieżącego okresu	( 248 733)	( 343 071)	( 168 057)
Spisanie należności w ciężar rezerw/sprzedaż wierzytelności	227 404	328 571	17 165
Transfer	11 460	24 829	10 885
Różnice kursowe	2 513	( 5 667)	( 393)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>( 990 221)</b>	<b>( 982 865)</b>	<b>( 1 127 927)</b>
<b>Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty</b>			
Stan na 31 grudnia roku poprzedniego	( 331 177)	( 321 683)	( 321 683)
Odpisy/rozwiązania bieżącego okresu	20 483	( 6 233)	1 021
Transfer	( 9 824)	27	27
Różnice kursowe	1 064	( 3 288)	( 266)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>( 319 454)</b>	<b>( 331 177)</b>	<b>( 320 901)</b>
<b>Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości</b>	<b>( 1 309 675)</b>	<b>( 1 314 042)</b>	<b>( 1 448 828)</b>

## 17. Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
<b>Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży wyceniane według wartości godziwej</b>			
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>10 511 301</b>	<b>10 971 563</b>	<b>7 474 843</b>
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	9 285 897	10 893 773	7 394 735
- bony	143 871	-	-
- obligacje	9 142 026	10 893 773	7 394 735
Komercyjne papiery wartościowe:	1 225 404	77 790	80 108
- obligacje	1 225 404	77 790	80 108
<b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>608 577</b>	<b>608 719</b>	<b>629 001</b>
- notowane	2 377	2 568	7 057
- nienotowane	606 200	606 151	621 944
<b>Certyfikaty inwestycyjne</b>	<b>45 068</b>	<b>44 861</b>	<b>44 040</b>
<b>Razem</b>	<b>11 164 946</b>	<b>11 625 143</b>	<b>8 147 884</b>

Zmiana stanu inwestycyjnych aktywów dostępnych do sprzedaży	Dłużne papiery wartościowe	Instrumenty finansowe z prawem do kapitału	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2012</b>	<b>10 971 563</b>	<b>653 580</b>	<b>11 625 143</b>
Zwiększenia	7 614 247	556	7 614 803
Zmniejszenia (sprzedaż i zapadalność)	(8 148 083)	-	(8 148 083)
Wycena do wartości godziwej	159 001	( 16)	158 985
Zmiana stanu odsetek naliczonych	( 75 083)	-	( 75 083)
Różnice kursowe	( 10 344)	( 475)	( 10 819)
<b>Stan na 30 czerwca 2012</b>	<b>10 511 301</b>	<b>653 645</b>	<b>11 164 946</b>

Zmiana stanu inwestycyjnych aktywów dostępnych do sprzedaży	Dłużne papiery wartościowe	Instrumenty finansowe z prawem do kapitału	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2011</b>	<b>6 958 333</b>	<b>648 117</b>	<b>7 606 450</b>
Zwiększenia	1 577 887	6 565	1 584 452
Zmniejszenia (sprzedaż i zapadalność)	(2 298 604)	( 3 798)	(2 302 402)
Wycena do wartości godziwej	6 407	3 096	9 503
Zmiana stanu odsetek naliczonych	( 16 258)	-	( 16 258)
Przeklasyfikowanie*	4 627 410	-	4 627 410
Wycena do wartości godziwej obligacji przeklasyfikowanych	69 132	-	69 132
Różnice kursowe	47 256	( 400)	46 856
<b>Stan na 31 grudnia 2011</b>	<b>10 971 563</b>	<b>653 580</b>	<b>11 625 143</b>

\* W ostatnim dniu roboczym 2011 roku Bank Zachodni WBK dokonał zmiany intencji co do utrzymywania wybranego portfela obligacji skarbowych, klasyfikowanych dotychczas do kategorii 'Utrzymywane do terminu zapadalności', i dokonał ich reklasyfikacji do kategorii 'Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży', co nastąpiło w efekcie dostosowywania polityki inwestycyjnej Banku do strategii, zasad inwestowania oraz zasad zarządzania ryzykiem Grupy Santander.

Zmiana dotyczyła instrumentów finansowych o całkowitej wartości bilansowej 4 696 542 tys. zł, z czego 69 132 tys. zł stanowiła rozpoznana wycena do wartości godziwej. Ta sama kwota wyceny, po pomniejszeniu o podatek odroczonej została odniesiona do kapitałów własnych Banku.

Zmiana stanu inwestycyjnych aktywów dostępnych do sprzedaży	Dłużne papiery wartościowe	Instrumenty finansowe z prawem do kapitału	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2011</b>	<b>6 958 333</b>	<b>648 117</b>	<b>7 606 450</b>
Zwiększenia	940 203	434	940 637
Zmniejszenia (sprzedaż i zapadalność)	( 453 464)	( 302)	( 453 766)
Wycena do wartości godziwej	18 451	25 082	43 533
Zmiana stanu odsetek naliczonych	20 060	-	20 060
Różnice kursowe	( 8 740)	( 290)	( 9 030)
<b>Stan na 30 czerwca 2011</b>	<b>7 474 843</b>	<b>673 041</b>	<b>8 147 884</b>


**WBK**
**Bank Zachodni WBK S.A.**

## 18. Inwestycyjne aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Inwestycyjne aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
<b>Papiery wartościowe Skarbu Państwa:</b>	-	-	<b>4 591 025</b>
- obligacje	-	-	4 591 025
<b>Razem</b>	-	-	<b>4 591 025</b>

\* W ostatnim dniu roboczym 2011 roku Bank Zachodni WBK dokonał zmiany intencji co do utrzymywania wybranego portfela obligacji skarbowych, klasyfikowanych dotychczas do kategorii 'Utrzymywane do terminu zapadalności', i dokonał ich reklasyfikacji do kategorii 'Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży', co nastąpiło w efekcie dostosowywania polityki inwestycyjnej Banku do strategii, zasad inwestowania oraz zasad zarządzania ryzykiem Grupy Santander.

Zmiana dotyczyła instrumentów finansowych o całkowitej wartości bilansowej 4 696 542 tys. zł, z czego 69 132 tys. zł stanowiła rozpoznana wycena do wartości godziwej. Ta sama kwota wyceny, po pomniejszeniu o podatek odroczonej została odniesiona do kapitałów własnych Banku.

## 19. Inwestycje w podmioty zależne, stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia

Inwestycje w podmioty zależne, stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Podmioty zależne	218 068	218 068	218 068
Podmioty stowarzyszone	8 000	8 000	8 000
Wspólne przedsięwzięcia	38 531	38 531	33 531
<b>Razem</b>	<b>264 599</b>	<b>264 599</b>	<b>259 599</b>

Szczegóły odnośnie zakupu/sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych zawiera nota 27.

## 20. Zobowiązania wobec banków

Zobowiązania wobec banków	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	1 920 015	2 240 824	5 443 497
Lokaty	529 625	12 495	125 653
Rachunki bieżące	226 421	108 114	68 768
<b>Razem</b>	<b>2 676 061</b>	<b>2 361 433</b>	<b>5 637 918</b>

## 21. Zobowiązania wobec klientów

Zobowiązania wobec klientów	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
<b>Zobowiązania wobec klientów indywidualnych</b>	<b>27 479 808</b>	<b>26 590 029</b>	<b>24 826 502</b>
depozyty terminowe	14 989 434	14 815 132	12 962 213
w rachunku bieżącym	12 456 838	11 740 901	11 830 307
pozostałe	33 536	33 996	33 982
<b>Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych</b>	<b>16 790 838</b>	<b>18 565 366</b>	<b>14 021 831</b>
depozyty terminowe	10 475 832	12 041 716	8 675 233
w rachunku bieżącym	4 961 075	5 295 101	4 647 255
kredyty i pożyczki	852 460	883 781	398 936
transakcje z przyrzeczeniem odkupu	191 527	-	-
pozostałe	309 944	344 768	300 407
<b>Zobowiązania wobec podmiotów sektora publicznego</b>	<b>2 155 301</b>	<b>1 836 684</b>	<b>2 235 323</b>
depozyty terminowe	773 552	806 083	1 132 613
w rachunku bieżącym	1 379 836	1 028 711	1 101 028
pozostałe	1 913	1 890	1 682
<b>Razem</b>	<b>46 425 947</b>	<b>46 992 079</b>	<b>41 083 656</b>



## 22. Zobowiązania podporządkowane

Zobowiązania podporządkowane	Wartość nominalna	Waluta	Termin wymagalności/ wykupu	Stan zobowiązania
Obligacje podporządkowane	100 000	EUR	05.08.2020	425 929
<b>Stan na 30 czerwca 2012</b>				<b>425 929</b>
<b>Zamiana stanu zobowiązań podporządkowanych</b>				
	<b>30.06.2012</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>30.06.2011</b>	
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>441 234</b>	<b>395 230</b>	<b>395 230</b>	
<b>Zwiększenia z tytułu:</b>	<b>11 131</b>	<b>69 003</b>	<b>12 757</b>	
-odsetki od pożyczki podporządkowanej	11 131	21 921	10 050	
-różnice kursowe	-	47 082	2 707	
<b>Zmniejszenia z tytułu:</b>	<b>( 26 436)</b>	<b>( 22 999)</b>	<b>( 9 972)</b>	
-splata odsetek	( 10 951)	( 22 999)	( 9 972)	
-różnice kursowe	( 15 485)	-	-	
<b>Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu</b>	<b>425 929</b>	<b>441 234</b>	<b>398 015</b>	
Krótkoterminowe	4 061	3 971	3 342	
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	421 868	437 263	394 673	

## 23. Zobowiązania warunkowe

### Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych

Na dzień 30.06.2012 r. nie występowały postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wynosi 109 019 tys. zł, co stanowi 1,54 % kapitałów własnych Banku. W kwocie tej 32 696 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Banku, 76 214 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Bank jest pozwany, natomiast 109 tys. zł to wartość wierzytelności Banku w sprawach o układ lub upadłość.

W I półroczu 2012 r. wartość istotnych zakończonych postępowań sądowych wynosiła 71 428 tys. zł.

Na dzień 30.06.2011 r. nie występowały postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wynosi 172 832 tys. zł, co stanowi 2,76 % kapitałów własnych Banku. W kwocie tej 38 105 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Banku, 129 306 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Bank jest pozwany, natomiast 5 421 tys. zł to wartość wierzytelności Banku w sprawach o układ lub upadłość.

W I półroczu 2011 r. wartość istotnych zakończonych postępowań sądowych wynosiła 5 371 tys. zł.



## Zobowiązania pozabilansowe

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

Zobowiązania warunkowe udzielone	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
<b>Zobowiązania udzielone</b>			
- finansowe	<b>11 483 260</b>	<b>9 268 180</b>	<b>6 911 423</b>
- linie kredytowe	10 299 052	8 139 811	5 942 274
- kredyty z tyt. kart płatniczych	1 046 891	970 702	871 084
- akredytywy importowe	84 958	157 172	93 281
- depozyty terminowe z przyszłym terminem rozpoczęcia okresu depozytu	52 359	495	4 784
- gwarancyjne	<b>1 893 453</b>	<b>1 796 851</b>	<b>1 534 800</b>
<b>Razem</b>	<b>13 376 713</b>	<b>11 065 031</b>	<b>8 446 223</b>

## 24. Zasady konwersji walutowej

Na dzień 30.06.2012 r. wartości bilansowe denominowane w walutach obcych przeliczone zostały na złotówki zgodnie z tabelą nr 125/A/NBP/2012 z dnia 29.06.2012 r.

## 25. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Banku Zachodniego WBK S.A.

Według danych posiadanych przez Zarząd Banku, akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień publikacji skonsolidowanego raportu półrocznego za pierwsze półrocze 2012r. /26.07.2012 r./ jest Banco Santander.

Właściciel akcji	Liczba posiadanych akcji		Udział akcji w kapitale zakładowym		Liczba głosów na WZA		Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	
	26.07.2012	26.04.2012	26.07.2012	26.04.2012	26.07.2012	26.04.2012	26.07.2012	26.04.2012
Banco Santander S.A.	70 334 512	70 334 512	96,25%	96,25%	70 334 512	70 334 512	70 334 512	96,25%
Pozostali	2 741 501	2 741 501	3,75%	3,75%	2 741 501	2 741 501	2 741 501	3,75%
<b>Razem</b>	<b>73 076 013</b>	<b>73 076 013</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>73 076 013</b>	<b>73 076 013</b>	<b>73 076 013</b>	<b>100%</b>

### Planowany tryb połączenia

- Plan połączenia Banku Zachodniego WBK S.A. i Kredyt Banku S.A. został uzgodniony i podpisany przez Zarządy obu banków w dniu 11 maja 2012 r.
- Zgodnie z ww. planem, połączenie zostanie przeprowadzone w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Kredyt Banku S.A. (bank przejmowany) na rzecz Banku Zachodniego WBK S.A. (bank przejmujący) z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego banku przejmującego w drodze emisji do 18 907 458 akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej 10,00 zł każda (akcje połączeniowe), które zostaną wydane wszystkim dotychczasowym akcjonariuszom Kredyt Banku S.A.
- W wyniku połączenia, Bank Zachodni WBK S.A. wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Kredyt Banku S.A., który zostanie rozwiązany (bez postępowania likwidacyjnego) z dniem wpisania połączenia do rejestru właściwego dla siedziby Banku Zachodniego WBK S.A. oraz rejestracji podwyższenia jego kapitału zakładowego.
- W dniu połączenia akcjonariusze Kredyt Banku S.A. staną się akcjonariuszami Banku Zachodniego WBK S.A. Ustalono następujący parytet wymiany akcji Kredyt Banku S.A. na akcje Banku Zachodniego WBK S.A.: za 100 akcji Kredyt Banku S.A. akcjonariuszom tego banku zostanie przyznanych 6,96 akcji połączeniowych.

- W związku z połączeniem kapitał zakładowy BZ WBK zostanie podwyższony o kwotę nie wyższą niż 189.074.580 zł do maksymalnej kwoty 935 450 890 zł.
- W przypadku, gdyby z jakiegokolwiek powodu uchwalona w dniu 10 maja 2012 r. emisja 1 561 618 akcji zwykłych na okaziciela serii I Banku Zachodniego WBK S.A. (adresowana do Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju) nie doszła do skutku, kapitał zakładowy Banku zostanie podwyższony o kwotę nieprzekraczającą 189 074 580 zł do maksymalnej kwoty 919 834 710 zł.
- Bank Zachodni WBK podejmie działania w celu dopuszczenia oraz wprowadzenia akcji połączeniowych do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW).
- Realizacja połączenia uzależniona jest od:
  - ✓ uchwał Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. i Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A. w sprawie połączenia banków, a w szczególności uchwał wyrażających zgodę na plan połączenia i zmianę Statutu Banku Zachodniego WBK S.A.;
  - ✓ zezwolenia KNF na połączenie oraz zmianę Statutu Banku Zachodniego WBK S.A.;
  - ✓ stwierdzenia przez KNF, że informacje zawarte w memorandum informacyjnym Banku Zachodniego WBK S.A. jako emitenta są równoważne pod względem formy i treści z wymogami informacyjnymi określonymi dla prospektu emisyjnego zgodnie z przepisami ustawy o ofercie publicznej;
  - ✓ decyzji Komisji Europejskiej uznającej koncentrację wynikającą z połączenia Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A. za zgodną ze wspólnym rynkiem;
  - ✓ wydania przez KNF decyzji (w przypadku przekroczenia przez KBC Bank progu 10% głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku Zachodniego WBK S.A.) o stwierdzeniu braku podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec ww. przekroczenia.
- Połączony Bank będzie działał pod firmą „Bank Zachodni WBK S.A.”.
- W wyniku połączenia nastąpi integracja komplementarnych rodzajów działalności obu banków, co zwiększy zakres oferowanych usług i rozszerzy bazę klientów, a w konsekwencji wzmocni potencjał banku w zakresie penetracji rynku. Dzięki efektowi skali i ujednoczeniu systemu zarządzania ryzykiem, wzrośnie rentowność i efektywność banku. Synergie kosztowe powstaną głównie w wyniku usprawnienia procesów, przyjęcia najbardziej efektywnych rozwiązań operacyjnych, połączenia i optymalizacji struktur organizacyjnych, a także integracji systemów informatycznych. Synergie w zakresie przychodów będą efektem połączenia komplementarnych ofert, sprzedaży wiązanej produktów obu Banków (cross-selling), harmonizacji trybu obsługi i wzrostu produktywności. Połączenie zapewni bankowi pozycję jednego z trzech największych banków uniwersalnych w Polsce, a dzięki skumulowanej wiedzy i doświadczeniu obu banków wyższą skuteczność działań i jakość rozwiązań. Wzrost ilości akcji Banku Zachodniego WBK S.A. znajdujących w wolnym obrocie giełdowym, wpłynie na ich płynność i atrakcyjność emitenta dla inwestorów.

## 26. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Poniżej zostały zaprezentowane informacje o transakcjach BZ WBK S.A. z jednostkami zależnymi oraz podmiotami powiązаныmi. Większość transakcji dotyczy operacji bankowych dokonywanych w ramach działalności biznesowej. Obejmują one głównie kredyty, depozyty, gwarancje, leasing.

**WBK****Bank Zachodni WBK S.A.**

<b>Transakcje z jednostkami zależnymi</b>	<b>30.06.2012</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>30.06.2011</b>
<b>Aktywa</b>	<b>2 758 442</b>	<b>2 489 802</b>	<b>2 332 808</b>
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	18	19	7 674
Należności od klientów	2 687 126	2 482 165	2 252 024
Pozostałe aktywa	71 298	7 618	73 110
<b>Pasywa</b>	<b>2 789 576</b>	<b>1 009 466</b>	<b>1 315 993</b>
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	1 263	6 265	-
Zobowiązania wobec klientów	2 757 448	974 177	1 304 359
Pozostałe pasywa	30 865	29 024	11 634
<b>Przychody</b>	<b>110 308</b>	<b>213 058</b>	<b>99 006</b>
Przychody odsetkowe	61 499	106 390	46 684
Przychody prowizyjne	41 134	91 692	44 723
Pozostałe przychody operacyjne	5 408	10 710	5 165
Wynik handlowy i rewaluacja	2 267	4 266	2 434
<b>Koszty</b>	<b>24 814</b>	<b>51 294</b>	<b>24 270</b>
Koszty odsetkowe	25 027	50 295	23 445
Koszty prowizyjne	104	277	43
Koszty operacyjne w tym:	( 317)	722	782
<i>koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	( 337)	603	683
<i>pozostałe</i>	20	119	99
<b>Zobowiązania warunkowe</b>	<b>2 109 592</b>	<b>1 874 462</b>	<b>1 130 668</b>
Udzielone:	2 109 592	1 874 462	1 130 668
-finansowe	1 780 883	1 551 333	823 107
-gwarancyjne	328 709	323 129	307 561
<b>Nominały instrumentów pochodnych</b>	<b>469 185</b>	<b>584 777</b>	<b>281 638</b>
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty zakupione	167 200	250 800	125 400
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty sprzedane	170 452	265 008	119 598
Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)	131 533	68 969	36 640

<b>Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi i wspólnymi przedsiębiorcami</b>	<b>30.06.2012</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>30.06.2011</b>
<b>Aktywa</b>	<b>849</b>	<b>454</b>	<b>2 832</b>
Należności od klientów	-	-	2 832
Pozostałe aktywa	849	454	-
<b>Pasywa</b>	<b>381 955</b>	<b>392 664</b>	<b>359 349</b>
Zobowiązania wobec klientów	381 950	392 251	359 349
Pozostałe pasywa	5	413	-
<b>Przychody</b>	<b>13 660</b>	<b>64 536</b>	<b>31 973</b>
Przychody odsetkowe	9 109	8 396	3 000
Przychody prowizyjne	4 483	55 396	28 684
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	21	( 21)	77
Pozostałe przychody operacyjne	47	765	212
<b>Koszty</b>	<b>11 279</b>	<b>19 473</b>	<b>9 158</b>
Koszty odsetkowe	10 410	17 765	8 300
Koszty prowizyjne	23	64	30
Koszty operacyjne w tym:	846	1 644	828
<i>koszty działania banku</i>	845	1 644	828

<b>Transakcje z Grupą Santander</b>			
	<b>30.06.2012</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>30.06.2011</b>
<b>Aktywa</b>	<b>251 758</b>	<b>117 976</b>	<b>14 672</b>
Należności od banków, w tym:	204 661	81 701	13 160
<i>lokaty</i>	186 860	70 557	13 075
<i>rachunki bieżące</i>	17 801	11 144	85
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	45 529	35 230	1 512
Pochodne instrumenty zabezpieczające	1 568	1 045	-
<b>Pasywa</b>	<b>148 177</b>	<b>46 625</b>	<b>167 098</b>
Zobowiązania wobec banków, w tym:	60 522	178	165 769
<i>rachunki bieżące</i>	60 522	-	-
<i>transakcje z przyrzeczeniem odkupu</i>	-	-	161 520
<i>lokaty</i>	-	178	4 249
Pochodne instrumenty zabezpieczające	11 953	-	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	46 848	46 446	1 325
Zobowiązania wobec klientów	10 646	-	-
Pozostałe pasywa	18 208	1	4
<b>Przychody</b>	<b>( 1 492)</b>	<b>( 22 470)</b>	<b>( 154)</b>
Przychody odsetkowe	1 361	1 010	331
Przychody prowizyjne	140	158	6
Pozostałe przychody operacyjne	262	230	-
Wynik handlowy i rewaluacja	( 3 255)	( 23 868)	( 491)
<b>Koszty</b>	<b>2 100</b>	<b>946</b>	<b>297</b>
Koszty odsetkowe	183	946	297
Koszty operacyjne w tym:	1 917	-	-
<i>koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	1 917	-	-
<b>Zobowiązania warunkowe</b>	<b>149 996</b>	<b>49 999</b>	<b>906</b>
Udzielone:	149 996	49 999	906
<i>-gwarancyjne</i>	149 996	49 999	906
<b>Nominały instrumentów pochodnych</b>	<b>10 331 864</b>	<b>3 415 369</b>	<b>172 140</b>
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty zakupione	1 194 900	-	-
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty sprzedane	1 204 355	-	-
Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)	1 087 690	656 927	123 408
Opcje na stopę procentową	336 419	45 542	-
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty zakupione	2 184 983	564 471	-
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty sprzedane	2 223 275	572 762	-
Opcje walutowe kupione	991 771	694 939	15 679
Opcje walutowe sprzedane	1 086 419	877 099	18 455
Spot - zakupiony	1 388	1 813	7 304
Spot - sprzedany	1 373	1 816	7 294
Forward kupiony	9 827	-	-
Forward sprzedany	9 464	-	-



## Transakcje z personelem zarządczym

### **WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A. ORAZ KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE OSOBOM ZARZĄDZAJACYM**

#### **30.06.2012 r.**

W I półroczu 2012 r. kwota wynagrodzeń, wypłaconych przez Bank Zachodni WBK S.A. członkom zarządu wynosiła 8.338 tys. zł natomiast korzyści 648 tys. zł. W roku 2012 wypłacono nagrody za 2011 rok oraz część odroczonej za 2010 rok łącznie w wysokości 8 966 tys. zł.

W I półroczu 2012 r. łączna kwota wynagrodzeń wypłaconych przez Bank Zachodni WBK S.A. członkom rady nadzorczej wyniosła 532 tys. zł.

Kredyty i pożyczki udzielone osobom zarządzającym Banku Zachodniego WBK S.A. oraz ich krewnym przez Bank według stanu na dzień 30.06.2012 r. wyniosły 9 992 tys. zł.

Według stanu na dzień 30.06.2012 r. Członkowie Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. korzystali z leasingu udzielonego przez jednostki zależne i stowarzyszone w wysokości zero zł.

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

#### **30.06.2011 r.**

W I półroczu 2011 r. kwota wynagrodzeń, wypłaconych przez Bank Zachodni WBK S.A. członkom zarządu wynosiła 4 768 tys. zł natomiast korzyści 878 tys. zł. W roku 2011 wypłacono nagrody za 2010 rok w wysokości 14 848 tys. zł.

W I półroczu 2011 r. łączna kwota wynagrodzeń wypłaconych przez Bank Zachodni WBK S.A. członkom rady nadzorczej wyniosła 592 tys. zł.

Kredyty i pożyczki udzielone osobom zarządzającym Banku Zachodniego WBK S.A. oraz ich krewnym przez Bank według stanu na dzień 30.06.2011 r. wyniosły 9 889 tys. zł.

Według stanu na dzień 30.06.2011 r. Członkowie Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. korzystali z leasingu udzielonego przez jednostki zależne i stowarzyszone w wysokości zero zł.

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

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

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

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

## 27. Nabycia i sprzedaże podmiotów zależnych i stowarzyszonych

### **Nabycia podmiotów zależnych i stowarzyszonych w 1 półroczu 2012 roku i 1 półroczu 2011**

W pierwszym półroczu 2012 oraz w pierwszym półroczu 2011 BZ WBK nie nabywał ani nie sprzedawał podmiotów zależnych i stowarzyszonych.

## **28. Zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które mają wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy po koszcie zamortyzowanym**

Nie wystąpiły zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które mają wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy po koszcie zamortyzowanym.

## **29. Niespłacenie pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego**

Nie wystąpiło naruszenie postanowień umowy pożyczki.

## **30. Przesunięcia między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych**

W I półroczu 2012 r. oraz w okresie porównywalnym nie wystąpiły żadne transfery między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych.

## **31. Zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów**

W ostatnim dniu roboczym 2011 roku Bank Zachodni WBK dokonał zmiany intencji co do utrzymywania wybranego portfela obligacji skarbowych, klasyfikowanych dotychczas do kategorii 'Utrzymywane do terminu zapadalności', i dokonał ich reklasyfikacji do kategorii 'Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży', co nastąpiło w efekcie dostosowywania polityki inwestycyjnej Banku do strategii, zasad inwestowania oraz zasad zarządzania ryzykiem Grupy Santander.

Zmiana dotyczyła instrumentów finansowych o całkowitej wartości bilansowej 4 696 542 tys. zł, z czego 69 132 tys. zł stanowiła rozpoznana wycena do wartości godziwej. Ta sama kwota wyceny, po pomniejszeniu o podatek odroczonej została odniesiona do kapitałów własnych Banku.

## **32. Objasnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej działalności**

Działalność prowadzona przez Bank Zachodni WBK S.A. oraz jednostki od niego zależne nie ma charakteru istotnie sezonowego.

## **33. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym**

W I półroczu 2012 roku w Banku Zachodnim WBK SA nie wystąpiły zdarzenia o charakterze nietypowym.



## 34. Emisje, wykup lub spłaty instrumentów kapitałowych lub dłużnych

### **Zawarcie umowy z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju**

- W dniu 29 marca 2012 r. zawarta została umowa inwestycyjna między Bankiem Zachodnim WBK S.A (BZ WBK), Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju (EBOR) oraz Banco Santander S.A., na podstawie której EBOR zobowiązał się objąć nową emisję akcji banku za kwotę 332 mln zł, wspierając jego połączenie z Kredyt Bankiem S.A.
- Subskrypcja akcji nastąpiła na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. z dnia 10 maja 2012 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii I.
- Zgodnie z umową subskrypcyjną zawartą dnia 6 lipca 2012 r., EBOR objął 1 561 618 akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w ramach oferty prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Cena emisyjna akcji wyniosła 212,60 zł, co stanowi ich cenę referencyjną w wysokości 226,40 zł ustaloną w umowie inwestycyjnej zawartej pomiędzy Banco Santander S.A. i KBC Bank NV, bez prawa do dywidendy (rekomendowanej za 2011 rok), obniżoną o zwyczajowe dyskonto stosowane w transakcjach prywatnej subskrypcji. Po zakończeniu planowanego połączenia, EBOR będzie posiadał mniejszościowy udział w Banku Zachodnim WBK S.A.

## 35. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego

### **Zawarcie przez Bank Zachodni WBK S.A. wspólnie z innymi bankami umów ustalających warunki emitowania przez PGNiG Termika Spółka Akcyjna obligacji do kwoty 1.500.000.000 zł i gwarantowania objęcia wyemitowanych obligacji przez banki pełniące rolę gwarantów, która to umowa ma dla Banku Zachodniego WBK S.A. charakter umowy znaczącej.**

W dniu 4 lipca 2012 r. Bank Zachodni WBK SA zawarł wspólnie z innymi bankami w ramach konsorcjum, umowę gwarancyjną i umowę agencyjną i depozytową z PGNiG Termika Spółką Akcyjną, określającą zasady wielokrotnego emitowania obligacji przez PGNiG Termika Spółką Akcyjną do maksymalnej łącznej kwoty 1.500.000.000 zł. Zobowiązania gwarancyjne Banku Zachodniego WBK S.A. wynikające z w/w. umów dot. nabycia obligacji wyemitowanych przez PGNiG Termika Spółka Akcyjna stanowią łącznie kwotę nie większą niż 235.000.000 zł. W ramach wskazanych umów Bank Zachodni WBK S.A. będzie pełnił funkcję jednego z czterech gwarantów emisji obligacji oraz jednego z trzech sub-agentów ds. płatności i sub-depozytariuszy.

Za kryterium uznania powyższych zobowiązań Banku Zachodniego WBK S.A. jako wynikających ze znaczącej umowy przyjęto stosunek łącznej wartości zobowiązań Banku Zachodniego WBK S.A. wynikających z powyższych umów oraz innych umów zawartych ze spółkami z grupy kapitałowej PGNiG S.A. w okresie poprzedzających dwunastu miesięcy, w tym w szczególności umowa gwarancyjna i umowa agencyjna i depozytowa do maksymalnej kwoty 616.500.000,00 zł zawarta w dniu 25 listopada 2011r., w stosunku do wartości kapitałów własnych Banku Zachodniego WBK S.A., które na dzień 31 marca 2012 r. wynosiły 7.214.775.000,00 zł., co w konsekwencji wskazuje na łączne przekroczenie wartości zobowiązań wynikających z tychże umów poziomu 10% kapitałów własnych Banku Zachodniego WBK S.A.

### **Drugie zawiadomienie o planowanym połączeniu z Kredyt Bankiem S.A.**

W dniu 16 lipca 2012, Zarząd Banku Zachodniego WBK SA, działając na podstawie art. 504 § 1 i 2 Kodeksu spółek handlowych („ksh”), w związku z art. 4021§ 1ksh zawiadomił po raz drugi o planowanym połączeniu Banku z Kredyt Bankiem S.A.

### **Zakończenie subskrypcji prywatnej akcji serii I**

W dniu 17 lipca Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A., przekazał informację na temat zakończonej prywatnej subskrypcji akcji zwykłych na okaziciela serii I z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji. Akcje zostały zaoferowane w subskrypcji prywatnej, której przeprowadzenie nie wymagało sporządzenia prospektu emisyjnego, i zostały objęte przez Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju.



### **Decyzja Komisji Europejskiej**

W dniu 18 lipca 2012 Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. (dalej „Spółka”) przekazał informację, iż Komisja Europejska wydała decyzję o niewyrażeniu sprzeciwu co do przejęcia kontroli nad Kredyt Bankiem S.A. przez Banco Santander S.A, a tym samym przez Spółkę oraz stwierdziła, że planowane przejęcie kontroli jest zgodne ze wspólnym rynkiem i z Umową o Europejskim Obszarze Gospodarczym.

## **36. Dywidenda na akcję**

W dniu 10 maja 2012 roku WZA Banku Zachodniego WBK SA podjęto Uchwałę o przeznaczeniu na dywidendę dla akcjonariuszy kwoty 584 608 tys. zł z zysku netto Banku za 2011 rok., co oznaczało, że proponowana dywidenda na 1 akcję wynosiła 8,00 zł.

W dniu 20 kwietnia 2011 roku WZA Banku Zachodniego WBK SA podjęto Uchwałę o przeznaczeniu na dywidendę dla akcjonariuszy kwoty 584 608 tys. zł z zysku za 2010 rok., co oznaczało, że proponowana dywidenda na 1 akcję wynosiła 8,00 zł.

## **37. Zawarcie znaczącej umowy przez Bank Zachodni WBK SA**

**Zawarcie przez Bank Zachodni WBK S.A. wspólnie z innymi bankami umowy programowej ustalającej warunki emitowania przez ENEA S.A. obligacji do kwoty 4 000 000 000 zł i gwarantowania objęcia wyemitowanych obligacji przez banki pełniące rolę gwarantów, która to umowa ma dla Banku Zachodniego WBK S.A. charakter umowy znaczącej.**

W dniu 21 czerwca 2012 roku w Warszawie zawarto umowę znaczącą pomiędzy ENEA S.A. z siedzibą w Poznaniu, a pięcioma bankami pełniącymi funkcję gwarantów emisji, tj.: Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A., Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., Bankiem Zachodnim WBK S.A., Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. i Nordea Bank Polska S.A. (łącznie: Gwarantci Emisji). ENEA oraz Gwarantci Emisji określili w Umowie Programowej zasady i warunki emitowania przez ENEA obligacji do kwoty 4.000.000.000,00 zł, oraz zasady gwarantowania objęcia przez Gwarantów Emisji obligacji wyemitowanych przez ENEA w ramach programu. Agentem emisji ustanowiona została Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., pozostałe banki pełnią funkcje sub-agentów ds. płatności i sub-depozytariuszy. Zobowiązania gwarancyjne Banku Zachodniego WBK S.A. wynikające z Umowy Programowej dot. nabycia obligacji wyemitowanych przez ENEA w ramach Programu stanowią łącznie kwotę nie większą niż 612.000.000,00 zł.

Za kryterium uznania powyższych zobowiązań Banku Zachodniego WBK S.A. jako wynikających ze znaczącej umowy przyjęto stosunek łącznej wartości zobowiązań Banku Zachodniego WBK S.A. wynikających z Umowy Programowej oraz innych umów zawartych z ENEA oraz spółką zależną od ENEA w okresie poprzedzających dwunastu miesięcy (dwie umowy o kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 85.000.000,00 zł oraz 150.000.000,00 zł zawarte odpowiednio w datach 16 listopada 2011 r. oraz 18 lipca 2011 r.) w stosunku do wartości kapitałów własnych Banku Zachodniego WBK S.A., które na dzień 31 marca 2012 r. wynosiły 7.214.775.000,00 zł., co w konsekwencji wskazuje na łączne przekroczenie wartości zobowiązań wynikających z tychże umów poziomu 10% kapitałów własnych Banku Zachodniego WBK S.A.

Celem emisji obligacji będzie finansowanie bieżącej działalności oraz potrzeb inwestycyjnych ENEA oraz jej istotnych podmiotów zależnych, w tym w szczególności finansowanie budowy bloku energetycznego na parametry nadkrytyczne opalanego węglem kamiennym o mocy elektrycznej netto: minimum 900 MWe, maksimum 1000 MWe, który ma zostać wybudowany w ramach działalności ENEA Wytwarzanie S.A. – spółki z Grupy Kapitałowej ENEA (działającej poprzednio pod firmą Elektrownia „Kozienice” S.A.).

Program emisji obligacji obejmuje okres 10 lat i kończy się w dniu 15 czerwca 2022 r., natomiast okres dostępności Programu w ramach którego przeprowadzane będą emisje obligacji upływa 31 grudnia 2017 r. Obligacje emitowane w ramach Programu będą niezabezpieczone.

Umowa Programowa przewiduje możliwość przeprowadzenia emisji obligacji w wielu seriach, przy czym wartość nominalna każdej serii będzie nie mniejsza niż 100.000.000 zł, a wartość nominalna jednej obligacji wyniesie 1.000.000 zł. Obligacje będą obligacjami na okaziciela i nie będą miały formy dokumentu. W ramach Programu ENEA uprawniona będzie do emisji obligacji o łącznej wartości nie przekraczającej wartości Programu tj. kwoty 4.000.000.000 zł. W poszczególnych latach dostępności Programu obowiązywały będą limity emisji, które dostosowane zostały do potrzeb inwestycyjnych ENEA.




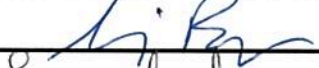
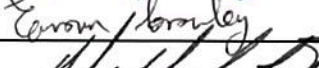



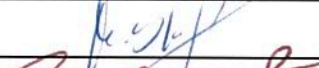


Oprocentowanie obligacji jest zmienne i ustalane w skali roku w oparciu o stawkę WIBOR 6M powiększoną o stałą marżę. Obligacje oprocentowane będą od dnia emisji (włącznie) do dnia wykupu (z wyłączeniem tego dnia).

Obligacje emitowane będą zgodnie z ustawą z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach, oferowanie będzie miało miejsce w trybie art. 9 pkt. 3 tejże ustawy. Obligacje nie będą emitowane w trybie oferty publicznej w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej. Umowa Programowa zawarta została na czas obowiązywania Programu lub do dnia umorzenia ostatniej obligacji, jeżeli w ostatnim dniu obowiązywania Programu nie zostaną wykupione wszystkie obligacje.

### ***Podpisanie umowy z Tauron Polska Energia SA zwiększającej wartość programu emisji obligacji***

W dniu 29 czerwca 2012 r. została podpisana umowa pomiędzy TAURON Polska Energia S.A. a Bankiem Zachodnim WBK S.A., Bankiem Handlowym w Warszawie S.A., ING Bankiem Śląskim S.A., Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., BRE Bankiem S.A., Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A., Nordea Bank Polska S.A., Nordea Bank AB oraz BNP Paribas Bank Polska S.A., na podstawie której podwyższono wartość programu emisji obligacji TAURON Polska Energia S.A. o transzę D i transzę E o wartościach odpowiednio 2.475 mln zł i 275 mln zł tj. do łącznej kwoty 7.050 mln zł ("Program"). Pozyskane środki z emisji obligacji w ramach transzy D i transzy E, będą przeznaczone odpowiednio na finansowanie zadań inwestycyjnych w Grupie TAURON oraz na finansowanie ogólnych potrzeb korporacyjnych w Grupie TAURON. Okres trwania Programu: 5 lat od daty emisji, nie później jednak niż do dnia 15 grudnia 2017 r.

Obligacje objęte będą gwarancją emisji, tj. zobowiązaniem Gwarantów Programu (banków będących stronami Umowy) do nabywania obligacji emitowanych przez Spółkę (TAURON Polska Energia S.A.) w ramach Programu.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
24.07.2012	Mateusz Morawiecki	Prezes Zarządu	
24.07.2012	Andrzej Burliga	Członek Zarządu	
24.07.2012	Eamonn Crowley	Członek Zarządu	
24.07.2012	Michael McCarthy	Członek Zarządu	
24.07.2012	Piotr Partyga	Członek Zarządu	
24.07.2012	Juan de Porras Aguirre	Członek Zarządu	
24.07.2012	Marcin Prell	Członek Zarządu	
24.07.2012	Miroslaw Skiba	Członek Zarządu	
24.07.2012	Feliks Szyszkowiak	Członek Zarządu	
Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
24.07.2012	Wojciech Skalski	Dyrektor Obszaru Rachunkowości Finansowej	