



Sprawozdanie finansowe  
Banku Zachodniego WBK S.A.  
za 2006 rok



dr Jacek Kseń  
Prezes Zarządu

Pl. Władysława Andersa 5, 61-894 Poznań  
telefon (+ 61) 856 40 00, fax (+ 61) 856 40 11

**Szanowni Państwo,**

miniony rok był dla Banku Zachodniego WBK S.A. rekordowy. Nasz zysk brutto wyniósł w tym okresie 745,2 mln zł a zysk netto 592,8 mln zł W porównaniu z rokiem 2005 oznacza to wzrost odpowiednio o 33,1 procent i 32,9 procent.

Na ten sukces złożyło się wiele przyczyn, wśród których na pierwszy plan wysuwa się zaangażowanie i znakomite przygotowanie pracowników naszego banku. Profesjonalne, prowadzone od kilku lat Badania Opinii Pracowniczej jednoznacznie wskazują, że z każdym rokiem zwiększa się nasza satysfakcja z pracy i zaangażowanie, coraz wyżej oceniamy zarządzanie strategiczne i przywództwo, a najwyżej jest przez pracowników oceniana kategoria „Zorientowanie na klienta i strategia”. W 2006 roku znacząco poprawiły się też wyniki satysfakcji klienta wewnętrznego. To dowód, że pracownicy BZWBK są zadowoleni z pracy i dobrze motywowani do osiągania kolejnych sukcesów. Nie powinno więc dziwić, że Bank Zachodni WBK znalazł się wśród „Pracodawców marzeń” zajmując w ogólnopolskiej ankiecie najlepsze miejsce wśród banków komercyjnych. W 2006 roku zostaliśmy też nagrodzeni godłem „Inwestor w kapitał ludzki”, co najlepiej oddaje nasze starania o ciągle podnoszenie kwalifikacji i umiejętności pracowników Banku Zachodniego WBK.

Efektom profesjonalnego przygotowania i zaangażowania naszych pracowników jest umiejętność reagowania banku na stale rosnące i zmieniające się potrzeby klientów. W 2006 roku odnotowaliśmy na tym polu wiele osiągnięć. Jako pierwszy bank w Polsce przeprowadzamy kompleksową wymianę kart płatniczych, w wyniku której nasi klienci korzystają z kart wyposażonych w mikroprocesory – najbezpieczniejszą dzisiaj technologię, chroniącą interesy użytkowników kart. W minionym roku rozpoczęła działalność mobilna sieć sprzedaży i ruszyła współpraca z pośrednikami kredytowymi. Rozpoczęliśmy także tworzenie, działającej w unikatowy na naszym rynku sposób, nowej sieci bankomatów.

W minionym roku Bank Zachodni WBK zaproponował klientom wiele nowoczesnych produktów, wśród których były kredytowe karty partnerskie, nowe konta dla osób pracujących lub podróżujących zagranicą, konta oszczędnościowe oraz produkty bancassurance. Innowacyjność i umiejętność sprostania potrzebom klientów przynosi przede wszystkim efekty biznesowe, ale jest też doceniana przez instytucje monitorujące rynek. Do wielu naszych trofeów dołożyliśmy w minionym roku – przyznawany przez Instytut Nauk Ekonomicznych Polskiej Akademii Nauk – tytuł „Perły polskiej gospodarki”. W 2006 roku znaleźliśmy się też w bardzo nielicznej grupie banków, które mogą się pochwalić certyfikatem ISO, a pod względem ilości certyfikowanych procesów jesteśmy w polskim sektorze bankowym niekwestionowanym liderem. To potwierdzenie wysokiej jakości naszych usług.

Bez wątpienia na sukces Banku Zachodniego WBK osiągnięty w ubiegłym roku złożyły się także czynniki obiektywne, a więc stan polskiej gospodarki. W 2006 roku na niskim poziomie udało się utrzymać inflację, a tempo wzrostu gospodarczego wyniosło 5,8% i było wyższe niż przewidywała większość analityków.

Najlepszym bodaj podsumowaniem minionego roku jest wzrost ceny akcji Banku Zachodniego WBK na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, która zwiększyła się ze 141,50 zł w ostatnim dniu 2005 roku do 225 zł w dniu 29 grudnia 2006 roku. Oznacza to wzrost o 59 procent, podczas gdy w tym samym czasie WIG 20 zwiększył się tylko o 23,75 procent.

Sukces osiągnięty w 2006 roku i mocne fundamenty, które gwarantują powodzenie także w następnych latach mobilizują nas nie tylko do podejmowania nowych, biznesowych wyzwań, ale także do społecznej wrażliwości. Nasza działalność charytatywna kierowana do dzieci z trudnych środowisk zatacza coraz szersze kręgi. W 2006 roku zwiększyła się liczba naszych stypendystów, dzieci uczących się języka angielskiego, liczba uczestników organizowanych przez nas kolonii, obozów i zimowisk. W roku 2006 wydaliśmy na cele charytatywne 2,4 mln zł. Chcemy tę kwotę zwiększać, uważamy bowiem, że ciąży na nas obowiązek dzielenia się sukcesem z tymi, którzy na wsparcie zasługują.

To ostatni, podpisywany przeze mnie raport roczny Banku Zachodniego WBK. Po jedenastu latach kierowania najpierw Wielkopolskim Bankiem Kredytowym, a następnie Bankiem Zachodnim WBK odchodzę na emeryturę zostawiając spółkę w znakomitej kondycji, z trwałymi podstawami do osiągania znakomitych wyników także w latach następnych. Za świetną współpracę w tym okresie, której odzwierciedleniem jest dzisiejsza pozycja Banku Zachodniego WBK, serdecznie dziękuję pracownikom, członkom Zarządu i Rady Nadzorczej, klientom oraz inwestorom.

## Spis treści

1. Rachunek zysków i strat Banku Zachodniego WBK S.A.	7
2. Bilans Banku Zachodniego WBK S.A.	8
3. Zestawienie zmian w kapitałach Banku Zachodniego WBK S.A.	9
4. Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych Banku Zachodniego WBK SA	10
<b>Noty objaśniające do sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A.</b>	<b>11</b>
5. Informacje ogólne o emitencie	11
6. Polityka rachunkowości	12
7. Zarządzanie ryzykiem	28
8. Przychody i koszty odsetkowe	46
9. Przychody i koszty prowizyjne	46
10. Przychody z tytułu dywidend	47
11. Wynik z pozycji wymiany	47
12. Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	47
13. Wynik na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	47
14. Wynik na operacjach aktywami portfela inwestycyjnego	47
15. Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	48
16. Pozostałe przychody operacyjne	48
17. Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	48
18. Koszty pracownicze	48
19. Koszty działania banku	49
20. Pozostałe koszty operacyjne	49
21. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	49
22. Zysk na akcje	50
23. Gotówka i operacje z bankiem centralnym	50
24. Należności od banków	50
25. Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	51
26. Pochodne instrumenty finansowe	51
27. Należności od klientów	52
28. Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	52
29. Inwestycyjne aktywa finansowe	53
30. Inwestycje w podmioty zależne i stowarzyszone	55
31. Wartości niematerialne	59
32. Rzeczowe aktywa trwałe	61
33. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	63
34. Pozostałe aktywa	63
35. Zobowiązania wobec banków	64
36. Zobowiązania wobec klientów	64
37. Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	65
38. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	65
39. Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	65
40. Pozostałe pasywa	66
41. Kapitał akcyjny	67
42. Pozostałe fundusze	67
43. Kapitał z aktualizacji wyceny	68
44. Rachunkowość zabezpieczeń	68
45. Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	69
46. Wartość godziwa	70
47. Zobowiązania warunkowe	71
48. Aktywa stanowiące zabezpieczenie	73
49. Działalność powiernicza	73
50. Leasing finansowy i operacyjny	74
51. Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych - informacja dodatkowa	75
52. Podmioty powiązane	75
53. Informacje o liczbie i wartości wystawionych przez Bank tytułów egzekucyjnych	83

54. Nabycia i sprzedaże podmiotów zależnych i stowarzyszonych .....	83
55. Podmioty współzależne .....	84
56. Świadczenia na rzecz pracowników .....	84
57. Płatności w formie akcji .....	85
58. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe.....	86
59. Wydarzenia po dacie bilansu .....	87
60. Dywidenda na akcję.....	88
61. Wartości szacunkowe.....	88

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

		od 01.01.2006 do 31.12.2006	od 01.01.2005 do 31.12.2005
	za okres		
Przychody odsetkowe		1 541 219	1 543 465
Koszty odsetkowe		(581 365)	(714 273)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	Nota 8	<b>959 854</b>	<b>829 192</b>
Przychody prowizyjne		683 646	647 786
Koszty prowizyjne		(60 323)	(112 704)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	Nota 9	<b>623 323</b>	<b>535 082</b>
Przychody z tytułu dywidend	Nota 10	98 712	73 658
Wynik z pozycji wymiany	Nota 11	205 711	215 311
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	Nota 12	2 998	(49)
Wynik na operacjach instrumentami finansowymi wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Nota 13	7 187	12 647
Wynik na operacjach aktywami portfela inwestycyjnego	Nota 14	8 663	7 203
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	Nota 15	14 717	-
Pozostałe przychody operacyjne	Nota 16	32 088	34 429
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	Nota 17	(26 126)	(57 471)
Koszty operacyjne		(1 181 965)	(1 090 199)
Koszty pracownicze i koszty działania banku	Noty 18 i 19	(995 781)	(885 366)
amortyzacja		(153 008)	(180 937)
Pozostałe koszty operacyjne	Nota 20	(33 176)	(23 896)
<b>Wynik operacyjny</b>		<b>745 162</b>	<b>559 803</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>745 162</b>	<b>559 803</b>
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	Nota 21	(152 367)	(113 580)
<b>Zysk za okres</b>		<b>592 795</b>	<b>446 223</b>
Zysk na akcję (zł/akcja)	Nota 22	8,13	6,12
Rozwodniony zysk na akcję (zł/akcja)		8,12	6,12

**2. Bilans Banku Zachodniego WBK S.A.**

		na dzień	31.12.2006	31.12.2005
<b>AKTYWA</b>				
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	Nota 23		1 534 469	572 329
Należności od banków	Nota 24		3 149 267	3 606 067
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Nota 25		685 255	1 925 612
Pochodne instrumenty finansowe	Nota 26		395 730	443 615
Należności od klientów	Nota 27		16 159 539	12 897 389
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	Nota 28		15 629	15 199
Inwestycyjne aktywa finansowe	Nota 29		8 028 392	6 917 015
Inwestycje w podmioty zależne i stowarzyszone	Nota 30		186 318	240 069
Wartości niematerialne	Nota 31		127 101	166 728
Rzeczowe aktywa trwałe	Nota 32		483 594	510 976
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego			947	21 014
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota 33		346 508	402 407
Pozostałe aktywa	Nota 34		269 731	172 928
<b>Aktywa razem</b>			<b>31 382 480</b>	<b>27 891 348</b>
<b>PASYWA</b>				
Zobowiązania wobec banków	Nota 35		737 549	1 319 491
Pochodne instrumenty finansowe	Nota 26		267 800	313 156
Zobowiązania wobec klientów	Nota 36		24 515 358	20 969 867
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	Nota 37		1 230 682	999 541
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Nota 38		95 897	93 035
Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota 39		282 196	303 428
Pozostałe pasywa	Nota 40		639 754	703 900
<b>Zobowiązania razem</b>			<b>27 769 236</b>	<b>24 702 418</b>
<b>Kapitały</b>				
Kapitały własne			3 613 244	3 188 930
Kapitał akcyjny	Nota 41		729 603	729 603
Pozostałe fundusze	Nota 42		1 785 744	1 950 396
Kapitał z aktualizacji wyceny	Nota 43		505 102	239 495
Zyski zatrzymane				(176 787)
Wynik roku bieżącego			592 795	446 223
<b>Kapitały razem</b>			<b>3 613 244</b>	<b>3 188 930</b>
<b>Pasywa razem</b>			<b>31 382 480</b>	<b>27 891 348</b>



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

Zestawienie zmian w kapitałach	Kapitał własny				Razem
	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	
<b>Kapitały według stanu na 31.12.2005</b>	<b>729 603</b>	<b>1 950 396</b>	<b>239 495</b>	<b>269 436</b>	<b>3 188 930</b>
zwiększenia/zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	265 607	-	265 607
płatności w formie akcji	-	3 674	-	-	3 674
zyski/straty netto nie ujęte w rachunku zysków i strat	-	3 674	265 607	-	269 281
zysk netto	-	-	-	592 795	592 795
<b>Razem dochody w 2006 roku</b>	-	<b>3 674</b>	<b>265 607</b>	<b>592 795</b>	<b>862 076</b>
odpis na dywidendy za 2005 rok	-	-	-	(437 762)	(437 762)
transfer z kapitału rezerwowego	-	(168 326)	-	168 326	-
<b>Stan na 31.12.2006</b>	<b>729 603</b>	<b>1 785 744</b>	<b>505 102</b>	<b>592 795</b>	<b>3 613 244</b>

Zestawienie zmian w kapitałach	Kapitał własny				Razem
	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	
<b>Kapitały według stanu na 31.12.2004</b>	<b>729 603</b>	<b>1 684 362</b>	<b>154 534</b>	<b>326 227</b>	<b>2 894 726</b>
zmiany zasad /polityki rachunkowości wynikające z wprowadzenia Międzynarodowych Standardów Rachunkowości	-	-	20 621	(59 687)	(39 066)
<b>Kapitały na początek okresu po uwzględnieniu danych porównywalnych na 1.01.2005</b>	<b>729 603</b>	<b>1 684 362</b>	<b>175 155</b>	<b>266 540</b>	<b>2 855 660</b>
zwiększenia/zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	64 340	-	64 340
zyski/straty netto nie ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	64 340	-	64 340
zysk netto	-	-	-	446 223	446 223
<b>Razem dochody w 2005 roku</b>	-	-	<b>64 340</b>	<b>446 223</b>	<b>510 563</b>
odpis na dywidendy za 2004 rok	-	-	-	(177 293)	(177 293)
odpis na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	-	30 000	-	(30 000)	-
odpis na kapitał rezerwowy	-	236 034	-	(236 034)	-
<b>Stan na 31.12.2005</b>	<b>729 603</b>	<b>1 950 396</b>	<b>239 495</b>	<b>269 436</b>	<b>3 188 930</b>

**4. Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych Banku Zachodniego WBK SA**

	od 01.01.2006 do 31.12.2006	od 01.01.2005 do 31.12.2005
za okres		
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>745 162</b>	<b>559 803</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>1 434 757</b>	<b>231 717</b>
Amortyzacja	153 008	180 937
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości majątku	(3 742)	(5 140)
Odsetki i opłaty wyłączane z działalności operacyjnej	58 431	(74 140)
Przychody z tytułu dywidend	(98 712)	(73 658)
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(19 880)	(2 058)
Zmiany stanu rezerw	24 519	9 680
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 242 886	(653 040)
Zmiana stanu należności od banków	445 992	(818 831)
Zmiana stanu należności od klientów	(3 262 150)	(97 181)
Zmiana stanu należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	(430)	10 498
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(581 942)	412 740
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	3 595 471	1 638 019
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	231 141	266 851
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 862	(466 093)
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(1)	123
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	(209 831)	(31 422)
Podatek zapłacony	(143 946)	(65 108)
Inne korekty	1 081	(460)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>	<b>2 179 919</b>	<b>791 520</b>
<b>Wpływy</b>	<b>1 772 800</b>	<b>1 649 220</b>
Zbycie udziałów w podmiotach zależnych i stowarzyszonych	71 054	6 837
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	1 599 209	1 558 382
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 682	8 912
Dywidendy otrzymane	98 712	73 658
Inne wpływy inwestycyjne	143	1 431
<b>Wydatki</b>	<b>(2 510 113)</b>	<b>(2 803 076)</b>
Nabycie udziałów w podmiotach zależnych i stowarzyszonych	-	(16 360)
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(2 426 437)	(2 720 370)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(81 337)	(64 741)
Inne wydatki inwestycyjne	(2 339)	(1 605)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem</b>	<b>(737 313)</b>	<b>(1 153 856)</b>
<b>Wpływy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Wydatki</b>	<b>(491 274)</b>	<b>(265 546)</b>
Spląty kredytów długoterminowych	(49 980)	(84 874)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(437 762)	(177 263)
Inne wydatki finansowe	(3 532)	(3 409)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem</b>	<b>(491 274)</b>	<b>(265 546)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>951 332</b>	<b>(627 882)</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>591 384</b>	<b>1 219 266</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>1 542 716</b>	<b>591 384</b>

## Noty objaśniające do sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A.

### 5. Informacje ogólne o emitencie

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

Jednostką dominującą dla Banku jest Allied Irish Bank plc.

Bank Zachodni WBK S.A. jest uniwersalnym bankiem komercyjnym, oferującym szeroki zakres usług bankowych w obrocie krajowym i zagranicznym, dla osób fizycznych i prawnych. Dodatkowo poprzez podmioty zależne BZ WBK prowadzi usługi:

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

Wybrane dane finansowe ze sprawozdania finansowego

WYBRANE DANE FINANSOWE					
		w tys. zł		w tys. EUR	
	za okres	2006	2005	2006	2005
dane dotyczące sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A.					
I	Przychody odsetkowe	1 541 219	1 543 465	395 276	383 632
II	Przychody prowizyjne	683 646	647 786	175 334	161 009
III	Wynik operacyjny	745 162	559 803	191 111	139 140
IV	Zysk (strata) brutto	745 162	559 803	191 111	139 140
V	Zysk (strata) netto	592 795	446 223	152 034	110 910
VI	Przepływy pieniężne netto, razem	951 332	(627 882)	243 988	(156 061)
VII	Aktywa razem	31 382 480	27 891 348	8 191 293	7 226 112
VIII	Zobowiązania wobec banków	737 549	1 319 491	192 511	341 855
IX	Zobowiązania wobec klientów	24 515 358	20 969 867	6 398 872	5 432 890
X	Zobowiązania razem	27 769 236	24 702 418	7 248 182	6 399 922
XI	Kapitały własne	3 613 244	3 188 930	943 110	826 190
XII	Liczba akcji	72 960 284	72 960 284		
XIII	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	49,52	43,71	12,93	11,32
XIV	Współczynnik wypłacalności	13,79	15,06		
XV	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	8,13	6,12	2,09	1,52
XVI	Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	8,12	6,12	2,08	1,52
XVII	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	6,00	6,00	1,57	1,55

Dla celów ustalenia podstawowych wielkości w EURO zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji bilansowych – 3,8312, kurs NBP z dnia 31.12.2006 3,8598 kurs NBP z dnia 31.12.2005
- dla pozycji rachunku zysków i strat na 31.12.2006 – 3,8991 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP , obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2006 roku, 4,0233 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP , obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2005

## 6. Polityka rachunkowości

### *Znaczące zasady rachunkowości*

#### **Oświadczenie o zgodności**

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

#### **Wcześniejsze zastosowanie standardów, które nie są jeszcze obowiązujące**

MSSF 7 Instrumenty finansowe - ujawnianie informacji, który został niedawno zatwierdzony przez Unię Europejską, nie jest jeszcze obowiązujący i będzie miał zastosowanie od dnia 1 stycznia 2007 roku. Bank nie dokonał wcześniejszego zastosowania MSSF 7, ponieważ w ocenie Zarządu ujawnienia zgodnie z MSSF 7 nie będą się istotnie różnić od ujawnień wymaganych przez MSR 32 i MSR 30. Pozostałe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacji wydanych przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, zarówno te zatwierdzone bądź oczekujące na zatwierdzenie przez Komisję Europejską, albo nie mają zastosowania do sprawozdania finansowego Banku, albo też nie miałyby istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

#### **Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzane w złotych polskich w zaokrągleniu do tysiąca złotych.

W sprawozdaniu zastosowano koncepcję wartości godziwej dla aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym instrumentów pochodnych, oraz aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, za wyjątkiem tych, dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej. Pozostałe składniki aktywów finansowych i zobowiązań finansowych (w tym kredyty i pożyczki) wykazywane są w wartości zamortyzowanego kosztu pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości lub cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od kierownictwa dokonania subiektywnych ocen, estymacji i przyjęcia założeń, które wpływają na stosowane zasady rachunkowości oraz na prezentowane kwoty aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów. Szacunki i założenia dokonywane są w oparciu o dostępne dane historyczne oraz szereg innych czynników, które są uważane za właściwe w danych warunkach. Wyniki tworzą podstawę do dokonywania szacunków odnośnie wartości bilansowych aktywów i pasywów, których nie da się określić w jednoznaczny sposób na podstawie innych źródeł.

Szacunki i założenia podlegają bieżącym przeglądom. Korekty w szacunkach są rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku pod warunkiem, że korekta dotyczy tylko tego okresu lub w okresie, w którym dokonano zmiany i okresach przyszłych, jeśli korekta wpływa zarówno na bieżący jak i przyszłe okresy. Zasady rachunkowości przedstawione poniżej zostały zastosowane dla wszystkich okresów sprawozdawczych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

### **Porównywalność z wynikami poprzednich okresów**

W celu zapewnienia porównywalności dokonano następujących istotnych zmian prezentacyjnych danych finansowych w porównaniu z 2005 rokiem w:

a) rachunku zysków i strat:

- zmiana ujęcia prowizji w wysokości 6 063 tys. zł w pozycji „Przychody prowizyjne” a prezentowanych poprzednio w pozycji „Pozostałe przychody operacyjne”,

b) bilansie

- zmiana prezentacji instrumentów pochodnych w okresie porównywalnym -w kwocie 291 599 tys. zł-, wynettowanych obecnie w pozycjach „Pochodne instrumenty finansowe”,
- zmiana prezentacji polegająca na oddzielnym ujawnieniu „Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego” w wysokości 21 014 tys. zł, ujmowanych poprzednio w pozycji „Pozostałe aktywa”.

### **Inwestycje w podmioty zależne i stowarzyszone**

#### ***Jednostki zależne***

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

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

### ***Jednostki stowarzyszone***

Jednostkami stowarzyszonymi są te jednostki, na które Bank wywiera znaczący wpływ, i nie są to jednostki zależne od Banku ani wspólne przedsięwzięcia.

Akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych ujmowane są według ceny nabycia. Cała wartość bilansowa inwestycji jest poddawana rocznym testom na utratę wartości zgodnie z MSR 36. Utrata wartości ujmowana jest w rachunku zysków i strat. Wypłata dywidendy nie ma odzwierciedlenia w bilansowej wartości udziałów, wpływa wyłącznie na rachunek zysków i strat i ujmowana jest w pozycji „przychody z tytułu dywidend”.

Informacje dotyczące podmiotów zależnych i stowarzyszonych znajdują się w notcie 30

### **Waluty obce**

#### ***Transakcje w walutach obcych***

Transakcje w walutach obcych są przeliczane po kursie obowiązującym w dniu transakcji. Wynikające z tych transakcji aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych, prezentowane według kosztu historycznego, przeliczane, są po kursie obowiązującym w danym dniu. Różnice kursowe powstające z przeliczenia rozpoznawane są w rachunku zysków i strat. Niepieniężne aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych, prezentowane są według kosztu historycznego, przeliczane są po kursie obowiązującym w dniu transakcji. Niepieniężne aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych, prezentowane w wartości godziwej, przeliczane są na walutę, w której sporządzane jest sprawozdanie finansowe po kursie, który obowiązywał na dzień ustalenia ich wartości godziwej.

### **Rachunkowość zabezpieczeń i finansowe instrumenty pochodne**

Pochodne instrumenty finansowe są początkowo wyceniane w wartości godziwej. Po ich początkowym ujęciu, instrumenty pochodne są wyceniane w wartości godziwej bez uwzględniania kosztów transakcji, które będą poniesione przy ich sprzedaży.

Najlepszą podstawą do wyznaczenia wartości godziwej instrumentu finansowego przy początkowym ujęciu jest cena transakcyjna (tj. wartość godziwa uiszczonej lub otrzymanej zapłaty) chyba, że wartość godziwa tego instrumentu jest udowodniona poprzez porównanie z innymi możliwymi do obserwacji bieżącymi transakcjami rynkowymi dla tego samego instrumentu (tj. bez modyfikacji) lub oparta jest na technice wyceny, której zmienne zawierają wyłącznie dane pochodzące z możliwych do obserwacji rynków.

Bank wykorzystuje pochodne instrumenty finansowe w celu zabezpieczenia przed ryzykiem stóp procentowych wynikającymi z działalności operacyjnej, finansowej i inwestycyjnej Banku. Instrumenty pochodne, które nie podlegają zasadom wyceny zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń, klasyfikowane są jako instrumenty przeznaczone do obrotu i wyceniane w wartości godziwej.

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

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

### ***Zabezpieczenie wartości godziwej***

Jest to zabezpieczenie przed wpływem zmian wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka i które może wpływać na rachunek zysków i strat.

Zabezpieczenie wartości godziwej ujmowane jest w następujący sposób: zyski lub straty wynikające z przeszacowania wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego (dla pochodnego instrumentu zabezpieczającego) wykazuje się w rachunku zysków i strat; zyski lub straty związane z pozycją zabezpieczaną, wynikające z zabezpieczanego ryzyka, korygują wartość bilansową zabezpieczanej pozycji i są ujmowane w rachunku zysków i strat. Zasada ta ma zastosowanie do zabezpieczanej pozycji, którą w innych okolicznościach wycenia się według zamortyzowanego kosztu. W przypadku pozycji zabezpieczanej będącej składnikiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zyski lub straty wynikające z zabezpieczanego ryzyka ujmuje się w rachunku zysków i strat.

### **Aktywa i zobowiązania finansowe**

#### ***Klasyfikacja***

Bank klasyfikuje instrumenty finansowe do następujących kategorii: składniki aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat; kredyty i należności; aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

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

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

- (1) Jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu. Składniki aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są: a) nabyte lub zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie; b) częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków; c) instrumentami pochodnymi z wyjątkiem instrumentów pochodnych wyznaczonych i będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi.
- (2) Przy początkowym ujęciu został wyznaczony jako wyceniany do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Aktualnie w Banku nie występuje ta kategoria instrumentów finansowych



***Kredyty i należności***

Kredyty i należności powstają w sytuacji, gdy Bank udziela finansowania klientowi w celu innym niż wygenerowanie krótkoterminowych zysków. Do kategorii pożyczek i należności należą kredyty i pożyczki udzielone innym bankom oraz klientom włączając skupione wierzytelności oraz inwestycje w instrumenty dłużne pod warunkiem, że nie są kwotowane na aktywnym rynku.

***Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży***

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub niebędące (a) kredytami i należnościami, (b) instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu wymagalności, ani (c) aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

***Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu***

Dotyczą zobowiązań wycenianych wg zamortyzowanego kosztu takich jak: zobowiązania wobec banków, zobowiązania wobec klientów, transakcje repo, wyemitowane dłużne instrumenty finansowe.

***Ujmowanie***

Standaryzowaną transakcję kupna lub sprzedaży składnika aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, aktywów finansowych utrzymywanym do terminu wymagalności (aktualnie kategorii instrumentów finansowych utrzymywanym do terminu wymagalności nie posiadamy w portfolio) oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, ujmuje się w bilansie na dzień rozliczenia. Metoda ta jest stosowana w sposób jednolity w stosunku do wszystkich transakcji kupna i sprzedaży aktywów finansowych. Kredyty są rozpoznawane w momencie wypłaty środków do kredytobiorcy.

***Wyłączanie***

Składnik aktywów finansowych jest wyłączany z bilansu w momencie, gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych lub w momencie, gdy Bank przenosi umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych.

***Wycena***

W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe wycenia się w wartości godziwej, powiększonej w przypadku składnika aktywów lub zobowiązania finansowego nieklasyfikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego.



Po początkowym ujęciu, Bank wycenia aktywa finansowe, w tym instrumenty pochodne będące aktywami, w wartości godziwej, nie dokonując pomniejszania o koszty transakcji, jakie mogą być poniesione przy sprzedaży lub innym sposobie wyzbycia się aktywów, za wyjątkiem (a) kredytów i należności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej; (b) inwestycji w instrumenty kapitałowe nieposiadających kwotowań cen rynkowych z aktywnego rynku i których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe są wyceniane według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem:

(a) zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Takie zobowiązania, w tym instrumenty pochodne będące zobowiązaniami, wycenia się w wartości godziwej.

(b) zobowiązań finansowych powstałych w wyniku przeniesienia składnika aktywów finansowych, które nie kwalifikuje się do wyłączenia z bilansu.

Aktywa i zobowiązania finansowe wyznaczone jako pozycje zabezpieczane podlegają wycenie zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

### ***Zyski i straty wynikające z wyceny w terminie późniejszym***

Zyski lub straty wynikające ze zmiany wartości godziwej składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, niestanowiących części powiązania zabezpieczającego, ujmuje się w następujący sposób:

Zyski lub straty wynikające ze składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, kwalifikowanego jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, ujmuje się w przychodach lub kosztach.

Zyski lub straty wynikające ze składnika aktywów finansowych zaliczonego do dostępnych do sprzedaży, z wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości oraz różnic kursowych, ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym, poprzez zestawienie zmian w kapitale własnym, do momentu wyłączenia składnika aktywów finansowych z bilansu, kiedy skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w kapitale własnym ujmuje się w rachunku zysków i strat. Jednakże odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej ujmuje się w rachunku zysków i strat. Dywidendy wynikające z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w rachunku zysków i strat w momencie, kiedy powstaje prawo jednostki do ich otrzymania.

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

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

## Kompensowanie finansowych instrumentów

Składnik aktywów finansowych i zobowiązanie finansowe kompensuje się i wykazuje w bilansie w kwocie netto wtedy i tylko wtedy, gdy istnieje ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot oraz w przypadku, gdy rozliczenie ma zostać dokonane w kwocie netto albo realizacja składnika aktywów i wykonanie zobowiązania następuje jednocześnie.

### Transakcje repo i reverse repo

Bank pozyskuje fundusze również poprzez sprzedaż instrumentów finansowych z przyrzeczeniem ich odkupu w przyszłości po tej samej cenie powiększonej o z góry ustaloną kwotę odsetek.

Papierów wartościowych sprzedanych z przyrzeczeniem ich odkupu („repos”) nie wyłącza się z bilansu na dzień bilansowy. W przypadku, gdy jednostka otrzymująca na podstawie umowy lub zwyczajowo posiada prawo do zbycia lub zastawienia składnika aktywów, zobowiązanie ujmuje się odpowiednio w pozycji zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu. Papiery wartościowe kupione z przyrzeczeniem ich odsprzedaży („reverse repos”) są wykazywane odpowiednio jako należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu. Różnica pomiędzy ceną sprzedaży a ceną odkupu stanowi przychód lub koszt odsetkowy i jest rozliczana w czasie przez okres życia kontraktu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Papiery wartościowe pożyczone innym jednostkom są również wykazywane w sprawozdaniu finansowym.

### Utrata wartości aktywów finansowych

#### *Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu*

Na każdy dzień bilansowy Bank ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. Składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość, a strata z tytułu utraty wartości została poniesiona wtedy i tylko wtedy, gdy istnieją obiektywne dowody utraty wartości wynikające z jednego lub więcej zdarzeń mających miejsce po początkowym ujęciu składnika aktywów (zdarzenie powodujące stratę), a zdarzenie (lub zdarzenia) powodujące stratę ma wpływ na oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne wynikające ze składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych, których wiarygodne oszacowanie jest możliwe.

Wskazanie pojedynczego zdarzenia powodującego utratę wartości może nie być możliwe. Utratę wartości może raczej spowodować złożony efekt kilku zdarzeń. Nie ujmuje się strat oczekiwanych w wyniku przyszłych zdarzeń bez względu na stopień prawdopodobieństwa ich zajścia. Do obiektywnych dowodów utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów zalicza się uzyskane informacje dotyczące następujących zdarzeń powodujących stratę:

- (a) znaczące trudności finansowe emitenta lub dłużnika;
- (b) niedotrzymanie warunków umowy, np. niespłacenia albo zalegania ze spłaceniem odsetek lub należności głównej;
- (c) przyznanie pożyczkobiorcy przez Bank ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych pożyczkobiorcy, uzgodnienia, którego w innym wypadku Bank by nie udzielił;
- (d) wysoce prawdopodobna upadłość pożyczkobiorcy lub inna reorganizacja finansowa pożyczkobiorcy;

- (e) zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych ze względu na trudności finansowe; lub
- (f) pozyskane informacje wskazują na możliwy do zmierzenia spadek oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych związanych z grupą aktywów finansowych od momentu początkowego ich ujęcia, mimo że nie można jeszcze ustalić spadku dotyczącego pojedynczego składnika grupy aktywów finansowych, w tym:
  - (i) negatywne zmiany dotyczące statusu płatności pożyczkobiorców, lub
  - (ii) krajowa lub lokalna sytuacja gospodarcza, która ma związek z niespłacaniem aktywów.

Jeśli istnieją obiektywne dowody, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości kredytów i należności, to kwota odpisu aktualizującego równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej instrumentu finansowego (tj. efektywnej stopy procentowej ustalonej w momencie początkowego ujęcia). W przypadku, gdy pożyczka, należność jest instrumentem o zmiennej stopie procentowej, to stopa dyskontowa stosowana do oszacowania utraty wartości jest bieżącą efektywną stopą procentową ustaloną w ramach danego kontraktu. Wartość bilansową składnika aktywów obniża się poprzez rozpoznanie rezerwy. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

W praktyce Bank może wycenić utratę wartości składnika aktywów wykazywanego według zamortyzowanego kosztu na podstawie wartości godziwej tego instrumentu, ustalonego na podstawie dostępnych cen rynkowych. Kalkulacja wartości bieżącej oszacowanych przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczonym zastawem składnikiem aktywów, odzwierciedla przepływy pieniężne, które mogą powstać w wyniku egzekucji, pomniejszone o koszty związane z pozyskaniem i sprzedażą zabezpieczenia, niezależnie od tego, czy dokonanie egzekucji jest prawdopodobne.

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

Analiza utraty wartości jest przeprowadzana:

- w odniesieniu do indywidualnych ekspozycji kredytowych stanowiących istotne pozycje sprawozdawcze (powyżej 2 mln),
- w odniesieniu do portfela ekspozycji kredytowych, które indywidualnie nie są istotne.

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

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

Przyszłe przepływy pieniężne w grupie aktywów finansowych, dla których utrata wartości oceniana jest łącznie, są szacowane na podstawie historii strat dla aktywów o podobnych charakterystykach ryzyka kredytowego do charakterystyki tych aktywów, które znajdują się w grupie. Dane historyczne dotyczące strat są korygowane na podstawie dostępnych bieżących danych tak, aby odzwierciedlić oddziaływanie bieżących warunków, które nie miały wpływu w okresie, na którym opierają się dane historyczne dotyczące strat, jak też, aby wyeliminować czynniki mające wpływ na dane historyczne, a niewystępujące obecnie. Oszacowania zmian przyszłych przepływów pieniężnych odzwierciedlają i zasadniczo są zgodne ze zmianami powiązanych dostępnych danych w poszczególnych okresach (takich jak stopa bezrobocia, ceny nieruchomości, ceny towarów, status płatności oraz inne czynniki, które wskazują na poniesione w grupie straty i ich rozmiary). Bank regularnie sprawdza metodologię i założenia przyjęte do oszacowania przyszłych przepływów pieniężnych w celu zmniejszenia rozbieżności pomiędzy stratami szacowanymi, a rzeczywistymi.

Dla ekspozycji kredytowych, dla których nie wystąpiły przesłanki utraty wartości Bank przeprowadza analizę utraty wartości na podstawie koncepcji strat już poniesionych, ale jeszcze nie zaraportowanych związanych z utratą wartości kredytów (IBNR), która jest szacowana na podstawie doświadczeń historycznych strat dla kredytów o podobnym charakterze ryzyka.

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

Kwotę odwróconej straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Kwoty odzyskane z tytułu należności odpisanych dotyczące bieżącego roku są rozpoznawane w rachunku zysków i strat.

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

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

***Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży***

Dla aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, dla których występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości tego składnika, skumulowane straty ujęte dotychczas bezpośrednio w kapitale własnym wyksięgowuje się z kapitału własnego i ujmuje w rachunku zysków i strat, chociaż składnik aktywów finansowych nie został wyłączony z bilansu.

Kwota skumulowanych strat, która zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i ujęta w rachunku zysków i strat stanowi różnicę pomiędzy kosztem nabycia (pomniejszonym o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i bieżącą wartością godziwą.

Jeśli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu straty z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

***Zobowiązania pozabilansowe***

Rezerwa z tytułu utraty wartości zobowiązań pozabilansowych obarczonych ryzykiem kredytowym wyliczana jest w oparciu o ustanowiony limit i możliwą do odzyskania kwotę należności rozumianą jako bieżącą wartość szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dyskontowanych efektywną stopą procentową. Przepływy dotyczące zobowiązań pozabilansowych oblicza się w oparciu o ustalony limit w terminie odpowiadającym końcowej dacie tego zobowiązania i uzależnione od prawdopodobieństwa wypływu środków z Banku.

***Rzeczowe aktywa trwałe******Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych***

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

***Aktywa będące przedmiotem umów leasingu***

Umowy leasingowe, na mocy których Bank przejmuje zasadniczo całość ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów, klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego. Aktywa pozyskane w ramach umowy leasingu finansowego wykazywane są w wartości godziwej lub, jeśli mniejsza, w wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu, pomniejszonej o wartość skumulowanej amortyzacji oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

***Nakłady ponoszone w terminie późniejszym***

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

**Amortyzacja**

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

budynki	40 lat
budowle	22 lata
maszyny i urządzenia	3 – 14 lat

**Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży**

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

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

**Wartości niematerialne****Wartość firmy**

Wartość firmy jest wartością powstałą w wyniku nabycia jednostek zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć. Aktualnie Bank nie posiada wartości firmy w swoich aktywach.

**Oprogramowanie komputerowe**

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

Nakłady, które są związane bezpośrednio z produkcją możliwych do zidentyfikowania i unikalnych programów komputerowych kontrolowanych przez Bank, które prawdopodobnie będą generowały korzyści ekonomiczne przekraczające nakłady w okresie powyżej jednego roku, są wykazywane jako wartości niematerialne.

**Pozostałe wartości niematerialne**

Pozostałe wartości niematerialne nabywane przez Bank, wykazuje się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i łączną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości

**Późniejsze nakłady**

Nakłady poniesione po początkowym ujęciu nabytego składnika wartości niematerialnych są aktywowane tylko w przypadku, gdy te nakłady zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne danego składnika. W pozostałych przypadkach nakłady te są ujmowane w rachunku zysków i strat jako koszty w momencie ich poniesienia.

**Amortyzacja**

Amortyzacja jest ujmowana w rachunku zysków i strat przy użyciu metody liniowej w szacowanym okresie użytkowania poszczególnych składników wartości niematerialnych, jeżeli nie jest to okres nieokreślony. Pozostałe wartości niematerialne są amortyzowane od daty ich oddania do użytkowania. Szacowany okres użytkowania wynosi:

koszty wytworzenia oprogramowania	3 – 5 lat
oprogramowanie komputerowe	3 – 5 lat

**Pozostałe składniki bilansu****Pozostałe należności handlowe i inne należności**

Należności handlowe i inne należności są ujmowane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

**Otrzymane pożyczki**

Pożyczki są początkowo ujmowane według wartości godziwej, będącej kwotą udostępnioną (wartość godziwa otrzymanej kwoty pożyczki) pomniejszoną o poniesione koszty transakcyjne. Pożyczki są następnie ujmowane według zamortyzowanego kosztu.

**Zobowiązania**

Zobowiązania, inne niż zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, są ujmowane w kwocie wymagającej zapłaty.

**Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości aktywów innych niż aktywa finansowe**

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

W przypadku wartości niematerialnych, które nie są jeszcze dostępne do użytku wartość odzyskiwalna jest szacowana na każdy dzień bilansowy.



Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości jest ujmowany, jeżeli wartość księgowa aktywa przekracza wartość odzyskiwalną. Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości jest ujmowany w rachunku zysków i strat.

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy nie podlega odwracaniu.

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości może być odwrócony tylko do poziomu, przy którym wartość księgowa aktywa nie przekracza wartości księgowej, która pomniejszona o kwotę amortyzacji, zostałaby wyznaczona, jeżeli nie zostałby ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości.

### ***Kalkulacja wartości odzyskiwalnej***

Wartość odzyskiwalna w przypadku innych aktywów jest wartością większą z: wartości godziwej minus koszty sprzedaży i wartości użytkowej. W celu wyznaczenia wartości użytkowej, oszacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy użyciu stopy dyskontowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżące oczekiwania rynku, co do wartości pieniądza oraz specyficznego ryzyka w odniesieniu do danego aktywa.

### **Kapitały**

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz ze statutem. Do kapitałów własnych zaliczane są także niepodzielone zyski i niepokryte straty z lat ubiegłych.

Kapitał zakładowy wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem oraz wpisem do rejestru sądowego według wartości nominalnej.

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

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

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

Kapitał z aktualizacji wyceny nie podlega dystrybucji.

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

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

### ***Dywidendy***

Dywidendy należne z tytułu posiadania akcji podlegających umorzeniu są ujmowane jako zobowiązania z zastosowaniem zasady memoriałowej. Dywidendy za dany rok, które zostały zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ale nie zostały wypłacone na dzień bilansowy ujawnia się w pozycji zobowiązań z tytułu dywidendy w ramach pozostałych zobowiązań.



## **Świadczenia pracownicze**

### ***Krótkoterminowe świadczenia pracownicze***

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

### ***Długoterminowe świadczenia pracownicze***

Zobowiązania Banku z tytułu długoterminowych świadczeń pracowniczych są kwotą przyszłych korzyści, które pracownik otrzyma w zamian za świadczenie swoich usług w bieżącym i wcześniejszych okresach. Rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe są oszacowane na podstawie wyceny aktuarialnej. Wycena aktuarialna tych rezerw jest aktualizowana corocznie.

Rozpoznawane zyski i straty aktuarialne obejmują: korekty założeń aktuarialnych ex post stanowiące różnicę pomiędzy poprzednimi założeniami aktuarialnymi, a tym co faktycznie nastąpiło oraz skutki zmian założeń aktuarialnych.

### ***Płatności w formie akcji***

Bank prowadzi program motywacyjny polegający na płatności w formie akcji. Dla praw do akcji przyznanych po 7 listopada 2002 roku (MSSF 2,53), wartość godziwa usług świadczonych przez pracowników jest mierzona w odniesieniu do wartości godziwej przyznanych praw według wartości na dzień przyznania. Koszty usług świadczonych przez pracowników w zamian za przyznane prawa są rozpoznawane w rachunku zysków i strat, w okresie, w którym uprawnieni je nabywają bezwarunkowo. Kwota ujęta w kosztach jest określona w odniesieniu do wartości godziwej przyznanych praw. Wartość godziwa praw jest ustalana w oparciu o modele wyceny płatności w formie akcji, które uwzględniają cenę wykonania, cenę akcji na dzień przyznania, stopę dyskontową - stopę wolną od ryzyka, oczekiwaną zmienność ceny akcji w okresie trwania programu oraz inne właściwe czynniki wpływające na wartość godziwą.

Warunki nabycia praw zawarte w warunkach przyznania nie są uwzględniane przy ustalaniu wartości godziwej, z wyjątkiem sytuacji, gdy warunki te są uzależnione od czynników rynkowych. Nie rynkowe warunki nabycia praw są uwzględniane poprzez korygowanie liczby praw ujętych w wycenie dla potrzeb pomiaru kosztu usług świadczonych przez pracowników, w ten sposób, że ostatecznie kwota ujęta w rachunku zysków i strat odzwierciedla liczbę akcji, którą nabędą uprawnieni.

Koszty związane z płatnościami w formie akcji są odnoszone do kapitałów własnych. W przypadku gdy warunki planu płatności w formie akcji przewidują emisję nowych akcji, wpływy z emisji akcji zwiększają kapitał akcyjny oraz ewentualną nadwyżką kapitału zapasowego w momencie wykonania prawa.

## **Rezerwy**

Rezerwę tworzy się wówczas, gdy na Banku ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność

wpływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne. W przypadku, gdy kwota ta jest istotna, rezerwa jest szacowana poprzez zdyskontowanie oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych w oparciu o stopę dyskontową przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżącą ocenę rynku odnośnie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane konkretnie z danym składnikiem zobowiązań.

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

### **Wynik z tytułu odsetek**

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

Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dyskontuje oszacowane przyszłe pieniężne wpływy lub płatności dokonywane w oczekiwanym okresie do wygaśnięcia instrumentu finansowego, a w uzasadnionych przypadkach w okresie krótszym, do bilansowej wartości netto składnika aktywów lub zobowiązania finansowego. Przy wyliczaniu efektywnej stopy procentowej Bank dokonuje oszacowania przepływów pieniężnych, uwzględniając wszelkie postanowienia umowy instrumentu finansowego (na przykład: przedpłaty, opcje kupna i podobne), jednakże nie uwzględnia potencjalnych przyszłych strat związanych z nieściągalnością kredytów. Wyliczenie obejmuje wszelkie płacone i otrzymywane przez strony umowy prowizje (np. za uruchomienie i przyznanie kredytu, uruchomienie transzy kredytu, prolongatę kredytu, odnowienie kredytu, prowizja za restrukturyzację, aneksy powodujące zmiany w przepływach), koszty transakcji oraz wszelkie inne premie i dyskonta.

### **Wynik z tytułu prowizji**

Prowizje rozliczane z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej są opisane powyżej.

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

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

### **Przychody z tytułu dywidend**

Dywidendy zaliczane są do rachunku zysków i strat w momencie nabycia prawa do nich.

### **Wynik z pozycji wymiany**

Wynik na transakcjach spot, ujęty w wyniku z pozycji wymiany, jest wyliczony przez porównanie kursu transakcyjnego ze średnim kursem NBP obowiązującym na dzień bilansowy.

Wynik oraz wycena na operacjach FX Swap i FX Forward wykazywane są w wyniku z pozycji wymiany.

Wycena walutowych pozycji pozabilansowych (FX Swap, Forward i Spot) jest odnoszona do bilansu oraz rachunku zysków i strat w dacie transakcji.

**Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych**

Wynik na sprzedaży akcji i udziałów w podmiotach zależnych i stowarzyszonych ustalany jako różnica pomiędzy wartością księgową papierów wartościowych, a uzyskaną za nie ceną sprzedaży i ujmowany jest jako wynik na sprzedaży podmiotów podporządkowanych.

**Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i przychody operacyjne nie związane bezpośrednio z działalnością statutową Banku. Są to w szczególności przychody i koszty z tytułu sprzedaży i likwidacji środków trwałych, przychody z tytułu sprzedaży pozostałych usług, otrzymane i zapłacone odszkodowania, kary i grzywny.

**Płatności z tytułu leasingu operacyjnego**

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

**Płatności z tytułu leasingu finansowego**

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

**Podatek dochodowy**

Podatek dochodowy od osób prawnych obejmuje podatek bieżący i odroczony.

Podatek bieżący obliczany jest w oparciu o wynik księgowy brutto skorygowany o przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do przychodu do opodatkowania oraz o koszty nie uznawane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania przychodu. Ponadto, dla celów podatkowych, wynik księgowy brutto koryguje się o przychody i koszty z lat ubiegłych, zrealizowane dla celów podatkowych w danym okresie sprawozdawczym oraz odliczenia od dochodu, np. z tytułu darowizn.

Bank tworzy rezerwę na podatek odroczony w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Kwoty podatku odroczonego oblicza się poprzez pomnożenie różnicy przejściowej przez stawkę podatkową, która według przewidywań będzie stosowana wówczas, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub zobowiązanie rozliczone, przyjmując za podstawę stawki przepisy podatkowe, które obowiązywały prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego i rezerwy na podatek odroczony nie podlegają dyskontowaniu.

Decyzją z dnia 19 grudnia 2003 roku, podjętą w oparciu o art.1a Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, Urząd Skarbowy Stare Miasto we Wrocławiu zarejestrował Umowę o utworzeniu podatkowej grupy kapitałowej między Bankiem Zachodnim WBK S.A. i spółką od niego zależną BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.. Umowa została zawarta na okres trzech lat podatkowych tj. od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2006 roku.

## 7. Zarządzanie ryzykiem

Podejmowanie ryzyka w sposób świadomy i kontrolowany jest esencją działalności bankowej. Dlatego też BZ WBK podejmuje ryzyko wynikające z prowadzonej działalności z zastosowaniem odpowiednich mechanizmów zabezpieczających właściwe zarządzanie tymi ryzykami.

Do kluczowych obszarów ryzyka towarzyszących działalności BZ WBK należy przede wszystkim zaliczyć:

- ryzyko kredytowe;
- ryzyko rynkowe, w tym:
  - o ryzyko płynności,
  - o ryzyko cenowe,
- ryzyko operacyjne.

Inne obszary ryzyka jak na przykład ryzyko wykonania transakcji, ryzyko kontrahentów są także monitorowane jednakże w 2006 roku ryzyka te nie były istotne.

Poniżej przedstawiono charakterystykę poszczególnych kluczowych ryzyk, mechanizmy ich zarządzania, pomiaru i raportowania, a także instrumenty finansowe generujące lub ograniczające ryzyko.

### Ryzyko kredytowe

Bank Zachodni WBK S.A. w pełni przestrzega norm wynikających z Ustawy Prawo Bankowe określających wielkości koncentracji wierzytelności obciążonych ryzykiem jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie. Według danych na dzień 31.12.2006 maksymalne limity dla Banku zgodnie z art. 71 Ustawy Prawo Bankowe wynosiły:

- 572 383 tys. zł (według przepisów 20% funduszy własnych banku) w przypadku zaangażowania w podmioty zależne lub dominujące, lub zależne od podmiotu dominującego wobec Banku,
- 715 479 tys. zł (według przepisów 25% funduszy własnych banku) w pozostałych przypadkach.

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

Przeprowadzona na koniec 2006 r. analiza koncentracji zaangażowań, wykazała, że Bank nie posiada zaangażowań, które przekraczałyby limity wyznaczone przez ustawodawcę.

Na koniec 2006 r. Bank posiadał zaangażowanie kredytowe (łącznie bilansowe i pozabilansowe) przekraczające 10% funduszy własnych wobec 6 podmiotów, (z czego 3 to podmioty wchodzące w skład Grupy BZWBK), stanowiące łącznie 84% funduszy własnych (wobec 800% dopuszczalnej normy).

Lista 20 największych kredytobiorców Banku Zachodniego WBK S.A. (kredyty pracujące) stan na 31.12.2006 (bez spółek zależnych).

Lp.	Symbol PKD	Łączna kwota zaangażowania	Kredyt wykorzystany	Otwarta linia kredytowa	Gwarancje
1	70	584 643	419 359	165 283	0
2	16	360 000	210 000	150 000	0
3	70	291 067	152 823	118 244	20 000
4	70	208 807	67 425	141 382	0
5	70	185 530	118 262	67 268	0
6	55	178 015	178 015	0	0
7	20	174 155	19 140	125 957	29 058
8	24	155 000	155 000	0	0
9	70	151 977	151 977	0	0
10	45	142 347	76 954	56 066	9 327
11	65	140 204	140 204	0	0
12	52	138 348	5 663	132 662	23
13	29	137 456	133 678	3 778	0
14	25	135 463	36 653	98 347	463
15	70	132 339	132 339	0	0
16	65	125 000	0	125 000	0
17	100	125 000	0	125 000	0
18	92	119 298	119 215	83	0
19	65	118 279	50 516	65 204	2 559
20	45	116 519	12 529	50 693	53 297
		<b>3 719 448</b>	<b>2 179 754</b>	<b>1 424 967</b>	<b>114 727</b>

### Koncentracja branżowa

Polityka kredytowa Banku Zachodniego WBK S.A. zakłada angażowanie akcji kredytowej w branże o niskim poziomie ryzyka i zmniejszanie zaangażowania w branże o ryzyku podwyższonym i wysokim. Bank w celu utrzymania odpowiednio zdywersyfikowanego portfela kredytowego i wyeliminowania w ten sposób ryzyka związanego ze zbyt wysokim udzieleniem kredytów podmiotom jednej branży zakłada kredytowanie branż oraz grup i jednostek kapitałowych reprezentujących różne gałęzie przemysłu. Według stanu na koniec 2006 roku największy poziom koncentracji zanotowano dla branży „obsługa nieruchomości” (22% portfela kredytowego Banku i 20% portfela Grupy BZ WBK). Taki poziom koncentracji jest zgodny z polityką kredytową Banku, a ryzyko z nim związane w pełni akceptowalne.

Grupy PKD w podziale na sektory

mln zł	Sektor	31.12.2006	31.12.2005
	Obsługa nieruchomości	3 641	1 725
	Sektor produkcyjny	2 756	2 670
	Dystrybucja	1 933	1 754
	Sektor finansowy	664	663
	Sektor rolniczy	637	566
	Sektor energetyczny	612	779
	Budownictwo	593	294
	Transport	393	256
	Pozostałe usługi	1 251	1 500
<b>A</b>	<b>Razem podmioty gospodarcze</b>	<b>12 480</b>	<b>10 207</b>
<b>B</b>	<b>Ludność (w tym kredyty hipoteczne)</b>	<b>4 196</b>	<b>3 293</b>
<b>A+B</b>	<b>PORTFEL BZ WBK</b>	<b>16 676</b>	<b>13 500</b>

Portfel zawiera korekty wynikające z zastosowania MSR

## Koncentracja geograficzna

Bank Zachodni WBK S.A. jest skoncentrowany na prowadzeniu działalności kredytowej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej - zaangażowania wobec nierezydentów stanowią znikomy odsetek portfela Banku. W ramach RP działalność kredytowa koncentruje się na obszarze województw zachodnich oraz dużych miast (Warszawa, Poznań, Wrocław, Gdańsk, Kraków, Łódź), co wynika z lokalizacji jednostek biznesowych Banku - oddziałów oraz Centrów Bankowości Korporacyjnej.

W ramach Banku wydzielono 3 makroregiony: Poznań (Woj. Wielkopolskie, Zachodniopomorskie, Kujawsko-Pomorskie oraz Lubuskie), Warszawa (Woj. Mazowieckie, Warmińsko-Mazurskie, Podlaskie, Lubelskie, Pomorskie oraz Łódzkie) i Wrocław (Woj. Dolnośląskie, Śląskie, Opolskie, Świętokrzyskie, Małopolskie oraz Podkarpackie). Podział portfela kredytowego na makroregiony jest bardzo zrównoważony. Zaangażowanie kredytowe w Makroregionie Warszawa stanowi 36% całego zaangażowania kredytowego Banku, w Makroregionie Poznań 35%, a Wrocław 28%. Makroregiony są podzielone na regiony. Największe zaangażowanie występuje w regionie Warszawa i wynosi 27% całego zaangażowania kredytowego Banku.

tys. zł	Detaliczne* (bez hipotecznych)	Hipoteczne*	Gospodarcze*
<b>BZ WBK</b>	<b>1 591 648</b>	<b>2 627 242</b>	<b>12 525 707</b>
<b>Makroregion Poznań</b>	<b>604 597</b>	<b>893 977</b>	<b>4 336 806</b>
Region Poznań	156 901	282 611	1 475 408
Region Wielkopolska Północ	94 387	122 630	436 572
Region Wielkopolska Południe	146 668	162 692	1 041 698
Region Kujawsko-Pomorski	72 335	119 346	427 981
Region Lubuski	102 279	119 409	440 661
Region Zachodniopomorski	32 027	87 289	514 486
<b>Makroregion Warszawa</b>	<b>226 408</b>	<b>849 567</b>	<b>4 876 776</b>
Region Warszawa	101 393	605 695	3 848 204
Region Łódzki	41 311	65 727	259 459
Region Pomorsko-Mazurski	83 704	178 145	769 113
<b>Makroregion Wrocław</b>	<b>534 133</b>	<b>883 698</b>	<b>3 312 125</b>
Region Wrocław	110 742	251 638	1 120 918
Region Śląski	57 465	150 535	359 625
Region Dolnośląsko-Opolski	167 137	181 786	647 338
Region Dolnośląski Zachód	174 458	193 406	611 382
Region Małopolsko-Podkarpacki	24 331	106 333	572 862
<b>Karty kredytowe**</b>	<b>226 509</b>		

\*Wartość nominalna kapitału kredytowego

\*\*Nieprzypisane do regionów

## Ryzyko rynkowe

Zarządzanie ryzykiem rynkowym koncentruje się na ryzyku płynności i ryzyku cenowym.

Ryzyko płynności, to zagrożenie nie wywiązania się terminowego Grupy BZ WBK z podjętych zobowiązań zarówno bez warunkowych jak i warunkowych.

Ryzyko cenowe jest definiowane jako negatywny wpływ na wynik Banku/Grupy zmian rynkowych poziomów oraz parametrów zmienności stóp procentowych, kursów walutowych, kursów akcji, indeksów giełdowych. Podstawowym podmiotem zarządzającym ryzykiem cenowym stóp procentowych i walut (w dalszej części przedstawionym jako ryzyko stóp procentowych i ryzyko walutowe) jest Bank. Ryzyko cenowe kursów akcji i indeksów giełdowych (zwanym dalej ryzykiem instrumentów kapitałowych) jest marginalne w Banku, natomiast podlega ono aktywnemu zarządzaniu w Domu Maklerskim.

## Ogólne zasady zarządzania ryzykiem rynkowym

Podstawowym celem prowadzonej przez BZ WBK polityki w obszarze ryzyka rynkowego jest ograniczenie wpływu zmienności czynników rynkowych (np. stóp procentowych, kursów walutowych) na rentowność i wartość rynkową banku, podwyższanie dochodów w ramach ściśle określonych parametrów ryzyka przy jednoczesnym zachowaniu płynności Banku.

Praktyka Banku Zachodniego WBK w zakresie zarządzania ryzykiem rynkowym jest zgodna z przedstawionymi poniżej zasadami.

Zarząd, na bazie rekomendacji Komitetu ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO), zatwierdza Strategię i Politykę zarządzania ryzykami rynkowymi, a także limity stanowiące maksymalny, dopuszczalny poziom ekspozycji na poszczególne rodzaje ryzyk.

Wykwalifikowany personel przy pomocy odpowiednich systemów i mechanizmów kontrolnych zarządza ryzykiem rynkowym. Ryzyka stopy procentowej, walutowe i płynności są scentralizowane w Pionie Skarbu Banku BZWBK S.A.

Pomiar, monitorowanie poziomu i zgodności z limitami ryzyka rynkowego przeprowadza wykwalifikowana kadra niezależna od jednostki zarządzającej i generującej ryzyko. Poziomy ekspozycji na ryzyko rynkowe podlegają regularnym przeglądom na posiedzeniach ALCO.

Limity ryzyka podlegają okresowym przeglądom w celu dostosowania ich do strategii i bieżących celów Banku.

W celu ograniczenia ryzyka struktury bilansu i zapewnienia stabilnego strumienia dochodów utworzono portfel dłużnych papierów wartościowych, finansowanych przez pasywa netto niewrażliwe na zmiany stóp procentowych. Zgodnie z Polityką zatwierdzoną przez Zarząd wszelkie decyzje dotyczące wartości i struktury powyższego portfela podejmowane są przez ALCO.

## Ryzyko stopy procentowej

Ekspozycja na ryzyko stopy procentowej pojawia się w wyniku niezgodności w harmonogramie przeszacowywania aktywów i pasywów oraz ich pochodnych. Zmiany stóp procentowych na rynku w sytuacji posiadania otwartych ekspozycji wrażliwych na tego rodzaju zmiany powoduje, że powstaje ryzyko poniesienia zarówno strat jak i osiągnięcia ponad przeciętnych zysków. Otwarte pozycje wrażliwe na zmianę stóp procentowych powstają, ponieważ trudno jest dopasować aktywa przynoszące przychody odsetkowe do pasywów generujących koszty odsetkowe równocześnie co do kwot jak i dat przeszacowania / zapadalności. Ponadto występuje ryzyko bazowe wynikające z różnic w charakterystyce przeszacowania różnych typów oprocentowania zmiennego.

Głównym źródłem ryzyka przeszacowania są transakcje zawierane w oddziałach Banku oraz transakcje zawierane na rynku pieniężnym przez Pion Skarbu. Dodatkowo ryzyko stopy procentowej może być generowane przez transakcje zawierane przez inne jednostki, np. objęcie emisji papierów komunalnych i komercyjnych, pożyczki uzyskane przez Bank poza rynkiem międzybankowym (np. pożyczka EBOR i BFG). Jednakże wszystkie pozycje generujące ryzyko przeszacowania są przekazywane przez system kontraktów



wewnętrznych i tym samym scentralizowane w Pionie Skarbu. Gdzie ponoszona jest odpowiedzialność za inwestowanie środków nadwyżki Banku w portfel instrumentów, tak by zapewnić optymalizację stosunku ryzyka do korzyści płynących z ryzyka stopy procentowej charakteryzującego bilans bankowy i portfel instrumentów.

Bank główne źródło dochodu upatruje w marży, dlatego limity otwartej pozycji stopy procentowej oraz limity stop-loss dla pozycji handlowych można uznać za ostrożnościowe.

Ryzyko stopy procentowej jest mierzone poprzez raport Prawdopodobnej Maksymalnej Straty (PMS – metoda oparta o branżowy standard wartości zagrożonej – *value at risk*). PMS ustala się jako różnicę między wyceną rynkową transakcji na stopę procentową, opartą o bieżące krzywe rentowności, a wyceną opartą o krzywą rentowności „najgorszego przypadku”, która jest oparta o zmienności stóp procentowych wyznaczanych przy 99% poziomie ufności i na bazie 3-letniej historii. Zmienność jest oparta o 1-miesięczny okres utrzymywania pozycji. PMS jest wyznaczana dla portfela handlowego i portfela bankowego. Z pomiaru jest wyłączany portfel papierów wartościowych, zarządzany przez ALCO i dedykowany do zabezpieczenia strukturalnego ryzyka bilansu.

Poniższe tabele prezentują wartość PMS na dzień 31 grudnia 2006 i w okresie porównywalnym:

w mln zł	31.12.06	Średnia 2006
PMS	12,9	14,2

w mln zł	31.12.05	Średnia 2006
PMS	8,1	9,9

Pion Skarbu działa w ramach limitu operacyjnego, który na koniec grudnia 2006 roku wynosił 38,3 mln zł.

Dodatkowo zarządzanie ryzykiem wspierane jest za pomocą codziennych raportów:

- raporty testów skrajnych (stress-test), ilustrujące zmiany wartości rynkowej portfeli przy gwałtownych zmianach stóp procentowych,
- raporty PV01 – ilustrujące zmianę wyceny portfeli przy równoległym przesunięciu krzywej rentowności o 1 punkt bazowy.

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

Profil ryzyka może być także przedstawiony w formie luki przeszacowania aktywów i pasywów, takie zestawienie dla Banku na dzień 31 grudnia 2006 roku i w okresie porównywalnym przedstawiają poniższe tabele:



<b>31.12.2006</b>	<b>do 1 miesiąca</b>	<b>od 1 do 3 miesięcy</b>	<b>od 3 do 12 miesięcy</b>	<b>od 1 do 2 lat</b>	<b>od 2 do 5 lat</b>	<b>powyżej 5 lat</b>	<b>Niewrażliwe</b>	<b>Razem</b>
Należności od banków	2 602 838	196 004	310 000	23 684	-	-	16 741	3 149 267
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	533 202	30 224	21 298	65 906	30 321	-	4 304	685 255
Należności od klientów	11 264 528	2 872 886	1 681 012	305 819	611 868	481	(577 055)	16 159 539
Inwestycyjne aktywa finansowe	189 923	788 067	1 628 438	1 086 286	2 593 269	937 883	804 526	8 028 392
Pozostałe aktywa								3 360 027
<b>Pozycja długa</b>	<b>14 590 491</b>	<b>3 887 181</b>	<b>3 640 748</b>	<b>1 481 695</b>	<b>3 235 458</b>	<b>938 364</b>	<b>248 516</b>	<b>31 382 480</b>
Zobowiązania wobec banków	596 609	105 780	-	-	-	-	35 160	737 549
Zobowiązania wobec klientów	19 603 728	2 311 881	2 017 291	120 551	17 497	-	444 410	24 515 358
Zobowiązania z tytułu transakcji z przrzeczeniem odkupu	1 223 968	6 305	-	-	-	-	409	1 230 682
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	93 730	-	-	2 167	95 897
Pozostałe pasywa								4 802 994
<b>Pozycja krótka</b>	<b>21 424 305</b>	<b>2 423 966</b>	<b>2 017 291</b>	<b>214 281</b>	<b>17 497</b>	<b>-</b>	<b>482 146</b>	<b>31 382 480</b>
<b>Luka</b>	<b>(6 833 814)</b>	<b>1 463 215</b>	<b>1 623 457</b>	<b>1 267 414</b>	<b>3 217 961</b>	<b>938 364</b>	<b>(233 630)</b>	

<b>31.12.2005</b>	<b>do 1 miesiąca</b>	<b>od 1 do 3 miesięcy</b>	<b>od 3 do 12 miesięcy</b>	<b>od 1 do 2 lat</b>	<b>od 2 do 5 lat</b>	<b>powyżej 5 lat</b>	<b>Niewrażliwe</b>	<b>Razem</b>
Należności od banków	1 984 370	277 211	1 267 922	36 413	-	-	40 151	3 606 067
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 675 154	9 153	108 989	62 517	67 150	-	2 649	1 925 612
Należności od klientów	9 757 311	1 593 136	1 147 166	564 594	452 733	40 482	(658 033)	12 897 389
Inwestycyjne aktywa finansowe	19 098	297 870	1 155 572	1 097 978	2 807 669	1 099 775	439 053	6 917 015
Pozostałe aktywa								2 545 265
<b>Pozycja długa</b>	<b>13 435 933</b>	<b>2 177 370</b>	<b>3 679 649</b>	<b>1 761 502</b>	<b>3 327 552</b>	<b>1 140 257</b>	<b>(176 180)</b>	<b>27 891 348</b>
Zobowiązania wobec banków	727 565	-	559 764	-	-	-	32 162	1 319 491
Zobowiązania wobec klientów	15 113 121	2 947 483	2 232 528	277 197	34 765	296	364 477	20 969 867
Zobowiązania z tytułu transakcji z przysiężeniem odkupu	997 592	1 503	-	-	-	-	446	999 541
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	88 507	-	4 528	93 035
Pozostałe pasywa								4 509 414
<b>Pozycja krótka</b>	<b>16 838 278</b>	<b>2 948 986</b>	<b>2 792 292</b>	<b>277 197</b>	<b>123 272</b>	<b>296</b>	<b>401 613</b>	<b>27 891 348</b>
<b>Luka</b>	<b>(3 402 345)</b>	<b>(771 616)</b>	<b>887 357</b>	<b>1 484 305</b>	<b>3 204 280</b>	<b>1 139 961</b>	<b>(577 793)</b>	

W ciągu roku nastąpiła zmiana struktury pasywów, która wynikała ze wzrostu wartości zobowiązań wobec klientów w ramach rachunków bieżących i krótkoterminowych depozytów. Sytuacja ta spowodowała wzrost luki stopy procentowej w okresie do 1 miesiąca. Częściowo powyższa luka została pokryta przez wzrost należności od klientów, których oprocentowanie oparte jest o stawki rynku pieniężnego WIBOR/LIBOR. Dodatkowo Bank jest aktywnym uczestnikiem rynku instrumentów pochodnych. Poprzez transakcje swap na stopę procentową oraz transakcje FRA aktywnie zarządza ryzykiem stopy procentowej kształtując profil przeszacowania zgodny z przewidywanymi ruchami stóp procentowych.

Poniższe tabele prezentują szacunkowe efektywne stopy procentowe wybranych składników bilansu Banku Zachodniego WBK na dzień 31.12.2006 i w okresie porównywalnym

%	PLN	EUR	USD	GBP	JPY	CHF
Należności od banków	4,1425%	3,6455%	5,3462%	-	-	2,0452%
Instrumenty dłużne (handlowe)	4,2000%	3,9700%	-	-	-	-
Należności od klientów	7,6633%	5,2965%	7,5909%	7,6546%	-	4,0374%
Instrumenty dłużne (dostępne do sprzedaży)	5,4228%	3,2200%	5,0800%	-	-	-
Zobowiązania wobec banków	5,0542%	3,5765%	5,3648%	-	-	1,8600%
Zobowiązania wobec klientów	2,2428%	1,4709%	2,8210%	2,0078%	-	0,3798%
Wyemitowane dłużne instrumenty finansowe	5,9011%	-	-	-	-	-
Repo	3,4082%	-	-	-	-	-

%	PLN	EUR	USD	GBP	JPY	CHF
Należności od banków	5,1561%	2,4017%	4,4275%	4,6500%	0,2028%	-
Instrumenty dłużne (handlowe)	4,5319%	-	-	-	-	-
Należności od klientów	7,3436%	4,0571%	6,0785%	6,9587%	0,8219%	3,2761%
Instrumenty dłużne (dostępne do sprzedaży)	5,7603%	2,7180%	3,5642%	-	-	-
Zobowiązania wobec banków	4,3699%	2,2513%	4,0863%	-	-	-
Zobowiązania wobec klientów	2,2071%	1,0645%	1,5410%	1,6376%	-	0,2855%
Wyemitowane dłużne instrumenty finansowe	5,6821%	-	-	-	-	-
Repo	4,0312%	-	-	-	-	-

## Ryzyko walutowe

Główną rolą obrotu na rynku międzybankowym jest utrzymanie obecności, pozwalającej bankowi generować konkurencyjne warunki cenowe dla transakcji klientów realizowanych w oddziałach i poprzez Departament Usług Skarbu. Drugorzędną rolą jest natomiast generowanie dodatkowego zysku z pozycji handlowych, które podlegają ostrożnościowym i konserwatywnym limitom.

Ryzyko walutowe jest mierzone jako wielkość Prawdopodobnej Maksymalnej Straty (PMS) w ogólnej otwartej pozycji walutowej Banku.

PMS jest wyznaczany poprzez zastosowanie procesu modelowania statystycznego (branżowy standard wartości zagrożonej *value at risk*). PMS określa potencjalną stratę na otwartych pozycjach walutowych przy 99% poziomie ufności i utrzymywaniu otwartych pozycji przez okres 10 dni roboczych. Parametry statystyczne są wyznaczane na bazie 3-letniej historii kursów walutowych.

Poniższe tabele prezentują wartość PMS na dzień 31 grudnia 2006 roku i w okresie porównywalnym:

w mln zł.	31.12.06	Średnia 2006
PMS	0,1	0,3

w mln zł.	31.12.05	Średnia 2005
PMS	0,3	0,3

Pion Skarbu działa w ramach limitu operacyjnego, który na koniec grudnia 2006 roku wynosił 1,9 mln zł.

Zarządzanie ryzykiem walutowym jest scentralizowane w celu uzyskania najlepszej efektywności przy zachowaniu niezależności funkcji pomiaru i kontroli tego ryzyka.

Porównując bilans walutowy (tabele zamieszczone poniżej) dla zaprezentowanych okresów sprawozdawczych można stwierdzić, iż ogólnie struktura pozycji walutowej nie uległa zmianie. Bilans złotowy generuje krótką pozycję, pogłębianą w okresie roku poprzez wzrost zobowiązań wobec klientów. W wypadku walut Grupa prowadzi politykę ograniczającą udzielanie długoterminowych walutowych kredytów hipotecznych, w szczególności we frankach szwajcarskich, gdyż ryzyko walutowe klienta mogłoby skutkować zwiększeniem ryzyka kredytowego Banku. Należności walutowe w dużej mierze finansowane są przez zobowiązania wobec klientów i transakcje pochodne wykorzystujące nadwyżki złotowe do finansowania należności walutowych.

Bilans Banku w rozbiciu na waluty na dzień sprawozdawczy i w okresie porównywalnym kształtował się następująco:

31.12.2006	EUR	USD	CHF	GBP	pozostałe waluty	ZŁ	
Kasa i należności z bankiem centralnym	107 824	25 605	2 840	24 833	12 328	1 361 039	1 534 469
Należności od banków	281 647	1 788 657	77 373	424	3 785	997 381	3 149 267
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	49 492	-	-	-	-	635 763	685 255
Należności od klientów	3 770 824	629 936	609 560	6 394	39 203	11 103 622	16 159 539
Inwestycyjne aktywa finansowe	504 291	455 425	-	-	-	7 068 676	8 028 392
Pozostałe aktywa	137 265	7 851	534	23 599	9 971	1 646 338	1 825 558
<b>Pozycja długa</b>	<b>4 851 343</b>	<b>2 907 474</b>	<b>690 307</b>	<b>55 250</b>	<b>65 287</b>	<b>22 812 819</b>	<b>31 382 480</b>
Zobowiązania wobec banków	393 112	4 644	41 068	46	8 114	290 565	737 549
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	-	-	-	-	-	1 230 682	1 230 682
Zobowiązania wobec klientów	2 693 388	1 213 830	38 839	201 660	12 916	20 354 725	24 515 358
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-	95 897	95 897
Pozostałe pasywa	21 441	241	37	1	-	4 781 274	4 802 994
<b>Pozycja krótka</b>	<b>3 107 941</b>	<b>1 218 715</b>	<b>79 944</b>	<b>201 707</b>	<b>21 030</b>	<b>26 753 143</b>	<b>31 382 480</b>
<b>Luka</b>	<b>1 743 402</b>	<b>1 688 759</b>	<b>610 363</b>	<b>(146 457)</b>	<b>44 257</b>	<b>(3 940 324)</b>	<b>-</b>

31.12.2005	EUR	USD	CHF	GBP	pozostałe waluty	Zł	Razem
Kasa i należności z bankiem centralnym	69 654	33 691	2 458	16 300	5 607	444 619	572 329
Należności od banków	132 784	2 533 635	-	136 380	7 121	796 147	3 606 067
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	1 925 612	1 925 612
Należności od klientów	2 348 850	816 076	600 509	4 025	97 068	9 030 861	12 897 389
Inwestycyjne aktywa finansowe	324 874	95 915	-	-	-	6 496 226	6 917 015
Pozostałe aktywa	54 314	3 933	-	8 279	2 400	1 904 010	1 972 936
<b>Pozycja długa</b>	<b>2 930 476</b>	<b>3 483 250</b>	<b>602 967</b>	<b>164 984</b>	<b>112 196</b>	<b>20 597 475</b>	<b>27 891 348</b>
Zobowiązania wobec banków	250 657	279 695	30 692	-	-	758 447	1 319 491
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	-	-	-	-	-	999 541	999 541
Zobowiązania wobec klientów	2 136 046	1 177 174	32 118	153 670	8 863	17 461 996	20 969 867
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-	93 035	93 035
Pozostałe pasywa	11 474	2124	37	27	7	4 495 745	4 509 414
<b>Pozycja krótka</b>	<b>2 398 177</b>	<b>1 458 993</b>	<b>62 847</b>	<b>153 697</b>	<b>8 870</b>	<b>23 808 764</b>	<b>27 891 348</b>
<b>Luka</b>	<b>532 299</b>	<b>2 024 257</b>	<b>540 120</b>	<b>11 287</b>	<b>103 326</b>	<b>(3 211 289)</b>	

**Ryzyko płynności**

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

Bank jest zobligowany do posiadania niezbędnych środków finansowych do realizacji wszystkich wypłat związanych z lokatami, środkami bieżącymi, wypłatami kredytów, realizacją gwarancji, rozliczeniami.

Ocena płynności dla banku jest dokonywana oddzielnie za pomocą raportów luki płynności. Raport zawiera wszystkie przepływy wynikające z transakcji bilansowych i pozabilansowych. W pierwszej kolejności konstruowana jest luka płynności oparta o kontraktowe terminy zapadalności/wymagalności.

Zamieszczone poniżej tabele przedstawiają zestawienie luki opartej o kontraktowe terminy zapadalności i wymagalności na dzień 31 grudnia 2006 roku i w okresie porównywalnym. W przeciągu roku nastąpił wzrost funduszy pozyskanych od klientów Banku, przy czym nastąpiła zmiana struktury depozytów, które charakteryzują się krótszym okresem wymagalności. Jednakże dotychczasowe zachowania bazy depozytowej wskazują, iż znaczna część tych funduszy pozostanie w Banku. Jednocześnie Bank utrzymuje znaczną wartość papierów wartościowych, stanowiących źródło zabezpieczenia płynności (sprzedaż, zastaw w ramach transakcji repo lub kredytu lombardowego).

31.12.2006	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	Niewrażliwe	Razem
Należności od banków	2 425 863	342 315	363 689	23 684	-	-	(6 284)	3 149 267
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	485 494	198	13 718	124 181	61 664	-	-	685 255
Należności od klientów	993 253	719 604	4 019 887	3 884 146	1 891 777	5 269 542	(618 670)	16 159 539
Inwestycyjne aktywa finansowe	205 383	-	1 482 659	2 142 975	2 032 297	1 552 251	612 827	8 028 392
Pozostałe aktywa								3 360 027
<b>Pozycja długa</b>	<b>4 109 993</b>	<b>1 062 117</b>	<b>5 879 953</b>	<b>6 174 986</b>	<b>3 985 738</b>	<b>6 821 793</b>	<b>(12 127)</b>	<b>31 382 480</b>
Zobowiązania wobec banków	470 093	229 145	38 311	-	-	-	-	737 549
Zobowiązania wobec klientów	19 760 457	2 344 037	2 156 482	154 405	99 977	-	-	24 515 358
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	1 223 968	6 305	-	-	-	-	409	1 230 682
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	93 730	-	-	2 167	95 897
Pozostałe pasywa								4 802 994
<b>Pozycja krótka</b>	<b>21 454 518</b>	<b>2 579 487</b>	<b>2 194 793</b>	<b>248 135</b>	<b>99 977</b>	<b>-</b>	<b>2 576</b>	<b>31 382 480</b>
<b>Luka</b>	<b>(17 344 525)</b>	<b>(1 517 370)</b>	<b>3 685 160</b>	<b>5 926 851</b>	<b>3 885 761</b>	<b>6 821 793</b>	<b>(14 703)</b>	<b>-</b>

31.12.2005	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	Niewrażliwe	Razem
Należności od banków	2 032 088	277 210	1 267 922	-	36 413	-	(7 566)	3 606 067
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 675 154	9 153	109 016	67 783	64 224	-	282	1 925 612
Należności od klientów	1 158 144	839 866	3 327 732	3 038 373	1 656 841	3 570 756	(694 323)	12 897 389
Inwestycyjne aktywa finansowe	-	319 096	1 059 444	2 205 199	1 950 854	1 134 465	247 957	6 917 015
Pozostałe aktywa								2 545 265
<b>Pozycja długa</b>	<b>4 865 386</b>	<b>1 445 325</b>	<b>5 764 114</b>	<b>5 311 355</b>	<b>3 708 332</b>	<b>4 705 221</b>	<b>(453 650)</b>	<b>27 891 348</b>
Zobowiązania wobec banków	759 477	-	560 014	-	-	-	-	1 319 491
Zobowiązania wobec klientów	15 666 873	2 420 331	2 449 766	319 841	36	113 020	-	20 969 867
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	998 592	503	-	-	-	-	446	999 541
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	78 919	-	14 116	93 035
Pozostałe pasywa								4 509 414
<b>Pozycja krótka</b>	<b>17 424 942</b>	<b>2 420 834</b>	<b>3 009 780</b>	<b>319 841</b>	<b>78 955</b>	<b>113 020</b>	<b>14 562</b>	<b>27 891 348</b>
<b>Luka</b>	<b>(12 559 556)</b>	<b>(975 509)</b>	<b>2 754 334</b>	<b>4 991 514</b>	<b>3 629 377</b>	<b>4 592 201</b>	<b>(468 212)</b>	<b>-</b>





W codziennie sporządzanym raporcie luki przepływy są ustalane oddzielnie dla PLN i pozostałych walut. Raportowane pozycje kontraktowe podlegają - zgodnie z przyjętą Polityką Płynności - szeregowi modyfikacji opartych na: badaniach statystycznych zachowań bazy depozytowej i kredytowej, ocenach możliwości upłynnienia papierów wartościowych Skarbu Państwa poprzez ich sprzedaż lub zastawienie w transakcjach repo lub kredycie lombardowym z NBP, ocenach rolowania transakcji na rynku międzybankowym. Tak urealniona luka płynności służy do wyznaczenia wskaźników płynności, czyli stosunku prognozowanych skonsolidowanych wypływów do prognozowanych wpływów w danym przedziale czasowym. Polityka Płynności określa minimalne wartości wskaźników dla terminów do tygodnia, do miesiąca i powyżej miesiąca. Wskaźniki są wyznaczane dla PLN i pozostałych walut. W wypadku „niedoboru” PLN lub walut możliwa jest konwersja nadwyżek złotych/walut do pokrycia niedoboru walut/złotych, jednakże wartość takiej konwersji jest limitowana na bazie oceny możliwości ich wymiany na rynku hurtowym.

Uchwalona przez Zarząd Polityka Płynności obliguje do posiadania środków na pokrycie całości przewidywanych wpływów w horyzoncie do 1 miesiąca i nie mniej niż 10% w okresie dłuższym niż miesiąc. Na koniec grudnia 2006 roku Bank spełniał powyższe wymogi. Polityka ma na celu zapewnienie pokrycia zobowiązań o charakterze krótko- i średnio-terminowym, jednakże sytuacja płynnościowa w dłuższym horyzoncie także podlega obserwacji.

Dodatkowo do wskazanych powyżej limitów ustalany jest codziennie szereg wskaźników obserwacyjnych m.in. wskaźnik kredytów udzielonych do depozytów, wskaźnik uzależnienia od finansowania na rynku hurtowym; wspierających proces zarządzania płynnością.

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

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

### **Pochodne transakcje finansowe związane z ryzykami rynkowymi**

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

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

Charakterystyka poszczególnych transakcji przedstawiona jest poniżej:

## Transakcje walutowe

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

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

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

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

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

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

## Transakcje na stopę procentową

Bank zawiera następujące transakcje na stopy procentowe:

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

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

CIRS to wymiana płatności odsetkowych wyrażonych w dwóch różnych walutach. Transakcje te mogą także skutkować wymianą nominałów. W Banku wykorzystywane są przede wszystkim w celach płynnościowych – zapewniają średnioterminowe finansowanie walutowych aktywów Banku.

Transakcje FRA to umowa na ustaloną z góry stopę procentową, obowiązująca na ustalony okres czasu, rozliczaną w przyszłym terminie (generalnie nie mniejszym niż 1 miesiąc) i naliczaną od sprecyzowanego w umowie nominalu. Kwota rozliczenia jest określana na podstawie nominalu i różnicy pomiędzy aktualną na dzień rozliczenia stopą rynkową (np. WIBOR) a stopą kontraktu. Kupujący kontrakt FRA zabezpiecza się przed wzrostem stóp w przyszłości, natomiast sprzedający kontrakt FRA ma na celu ochronę przed spadkiem stóp w przyszłości. Instrument ten służy także do spekulacji przy oczekiwaniach zmian stóp procentowych.

W Banku instrument ten jest głównie wykorzystywany w portfelu handlowym.

### **Transakcje na instrumentach kapitałowych**

Bank zawiera następujące transakcje na instrumenty kapitałowe:

- opcje na indeks giełdowy.

Opcje na indeks giełdowy daje prawo nabywcy do otrzymania środków wynikających z różnicy pomiędzy wartością indeksu giełdowego a wartością bazową, ustaloną w umowie opcyjnej (różnica ta jest także odnoszona do nominalu określonego w umowie). W Banku opcje tego typu są wbudowane w produkty depozytowe oferowane klientom, którzy oprócz gwarantowanych odsetek z lokaty mogą uzyskać dodatkowe dochody, wynikające z ruchu określonych indeksów giełdowych. W ramach powyższych produktów Bank sprzedał klientom opcje na indeks giełdowy typu call. Jednocześnie Bank zamknął ekspozycje na ryzyko kupując opcje na rynku międzybankowym, stąd transakcje opcyjne nie są narażone na ryzyko rynkowe.

### **Ryzyko operacyjne**

Ryzyko operacyjne obejmuje zagrożenie stratami wynikającymi z nieodpowiednich procesów wewnętrznych, systemów, błędów ludzkich lub czynników zewnętrznych. Bank Zachodni WBK S.A. prowadzi systematyczne działania mające na celu pełne wdrożenie standardów zarządzania ryzykiem operacyjnym, zgodnych z Rekomendacją M Komisji Nadzoru Bankowego oraz z wytycznymi Komitetu Bazylejskiego, w BZWBK S.A.

Zarządzanie ryzykiem operacyjnym w Banku Zachodniego WBK S.A. odbywa się na kilku poziomach odpowiedzialności:

- Jednostki organizacyjne są odpowiedzialne za bezpośrednie zarządzanie ryzykiem operacyjnym występującym w ich działalności.
- Departament Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym odpowiada za koordynację procesu zarządzania ryzykiem operacyjnym w całej organizacji.
- Obszar Audytu Wewnętrznego odpowiada za kontrolę i ocenę jakości systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym.
- Całość procesów zarządzania ryzykiem operacyjnym nadzorowana jest przez dedykowany tym zagadnieniom Komitet Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym ORMCO.

Zarządzenie ryzykiem operacyjnym w Banku Zachodnim WBK S.A. obejmuje w szczególności:

- samoocenę ryzyka operacyjnego,
- zapobieganie przestępstwom (w tym zapobieganie praniu brudnych pieniędzy),
- bezpieczeństwo informacji (w tym ochronę danych osobowych),
- raportowanie i wyciąganie wniosków ze zdarzeń operacyjnych,
- przygotowanie, analizę oraz regularne testowanie planów odtwarzania działalności,
- okresową sprawozdawczość do Zarządu Banku zagadnień związanych z ryzykiem operacyjnym, m.in.: raport ze zdarzeń operacyjnych, wskaźniki ryzyka, analizę samooceny ryzyka operacyjnego.

W celu realizacji działań z zakresu zarządzania ryzykiem operacyjnym Bank Zachodni WBK S.A. opracował i wdrożył model zarządzania tym ryzykiem oraz odpowiednie polityki, standardy i procedury.

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

### **Adekwatność kapitałowa**

Wymogi kapitałowe z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka wyznaczone są w Banku zgodnie z zasadami określonymi w uchwale KNB 4/2004 oraz w uchwale Zarządu Banku nr 57/2005.

Bank prowadzi znaczącą działalność handlową i podlega pełnemu wymogowi kalkulacji wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych ryzyk.

Całkowity wymóg kapitałowy na koniec grudnia 2006 wyniósł 1 660 199 tys. zł w tym z tytułu ryzyka;

- kredytowego 1 623 048 tys. zł, co stanowi 97,76 %
- rynkowego 29 771 tys. zł, co stanowi 1,79%
- rozliczenia dostawy i kontrahenta 7 380 tys. zł, co stanowi 0,45%

## SZCZEGÓŁOWE INFORMACJE PRZEDSTAWIA PONIŻSZA TABELA

	31.12.2006			31.12.2005		
	Aktywa ważone ryzykiem	Wymóg kapitałowy		Aktywa ważone ryzykiem	Wymóg kapitałowy	
Ryzyko kredytowe	20 288 094	1 623 048		15 569 573	1 245 566	
Ryzyko rynkowe	-	29 771		-	23 439	
Ryzyko rozliczenia -dostawy oraz kontrahenta	-	7 380		-	7 977	
Suma		1 660 199			1 276 982	
	31.12.2006			31.12.2005		
Kapitały i fundusze	2 861 915			2 403 810		
Współczynnik adekwatności kapitałowej	13,79%			15,06%		
	31.12.2006			31.12.2005		
	Kwota	Ekwiwalent kredytowy	RWA	Kwota	Ekwiwalent kredytowy	RWA
Struktura aktywów według wag ryzyka	30 392 371	17 309 117	17 309 117	26 242 136	13 552 906	13 552 906
Aktywa z wagą ryzyka równą 0%	9 204 240	-	-	8 769 465		-
Aktywa z wagą ryzyka równą 20%	3 854 748	770 950	770 950	4 044 008	808 802	808 802
Aktywa z wagą ryzyka równą 50%	1 590 432	795 216	795 216	1 369 119	684 560	684 560
Aktywa z wagą ryzyka równą 100%	15 742 951	15 742 951	15 742 951	12 059 544	12 059 544	12 059 544
Aktywa z wagą ryzyka równą 1250%	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania pozabilansowe	7 868 969	3 163 912	2 978 977	5 790 245	2 075 395	2 016 667
- Ryzyko kontrahenta z wagą ryzyka równą 0%	29 941	29 264	-	1 639	1 599	-
Ryzyko produktowe z wagą 0%	50	-	-	40	-	-
Ryzyko produktowe z wagą 20%	-	-	-	-	-	-
Ryzyko produktowe z wagą 50%	1 254	627	-	-	-	-
Ryzyko produktowe z wagą 100%	-	-	-	-	-	-
Wagi ryzyka produktowego dla transakcji pochodnych	28 637	28 637	0	1 599	1 599	0
- Ryzyko kontrahenta z wagą ryzyka równą 20%	332 634	194 590	38 918	225 712	71 411	14 282
Ryzyko produktowe z wagą 0%	135 930	-	-	125 182	-	-
Ryzyko produktowe z wagą 20%	-	-	-	-	-	-
Ryzyko produktowe z wagą 50%	4 229	2 115	423	58 239	29 120	5 824
Ryzyko produktowe z wagą 100%	164 444	164 444	32 889	4 500	4 500	900
Wagi ryzyka produktowego dla transakcji pochodnych	28 031	28 031	5 606	37 791	37 791	7 558
- Ryzyko kontrahenta z wagą ryzyka równą 100%	7 506 394	2 940 059	2 940 059	5 562 894	2 002 385	2 002 385
Ryzyko produktowe z wagą 0%	1 721 565	-	-	1 706 700	-	-
Ryzyko produktowe z wagą 20%	-	-	-	-	-	-
Ryzyko produktowe z wagą 50%	5 689 541	2 844 771	2 844 771	3 707 618	1 853 809	1 853 809
Ryzyko produktowe z wagą 100%	95 288	95 288	95 288	148 576	148 576	148 576

Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego został obliczony w oparciu o strukturę aktywów i zobowiązań pozabilansowych przedstawionych według wag ryzyka w części portfela bankowego z wyłączeniem pozycji dotyczących portfela handlowego.

## 8. Przychody i koszty odsetkowe

<b>Przychody odsetkowe z tytułu:</b>	<b>01.01-31.12.2006</b>	<b>01.01-31.12.2005</b>
Kredytów dla przedsiębiorstw	608 005	572 932
Dłużnych papierów wartościowych	418 248	510 248
Należności od klientów indywidualnych w tym:	328 903	291 420
<i>Kredyty mieszkaniowe</i>	129 478	127 222
Należności od banków	152 744	118 075
Należności z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	3 019	1 705
Należności sektora budżetowego	30 300	49 085
<b>Razem</b>	<b>1 541 219</b>	<b>1 543 465</b>

Pozycja "Należności od banków" nie zawiera operacji z przyrzeczeniem odkupu

<b>Koszty odsetkowe z tytułu:</b>	<b>01.01-31.12.2006</b>	<b>01.01-31.12.2005</b>
Depozytów klientów indywidualnych	(231 175)	(322 059)
Depozytów przedsiębiorstw	(218 562)	(214 177)
Depozytów banków	(31 719)	(59 587)
Wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	(5 283)	(26 372)
Zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(52 073)	(47 880)
Depozytów sektora budżetowego	(42 553)	(44 198)
<b>Razem</b>	<b>(581 365)</b>	<b>(714 273)</b>

<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>959 854</b>	<b>829 192</b>
-------------------------------	----------------	----------------

Na dzień 31 grudnia 2006 przychody odsetkowe zawierają naliczone odsetki od aktywów finansowych dla których rozpoznano utratę wartości w kwocie 34 973 tys. zł (31 grudnia 2005 - 26 661 tys. zł)

## 9. Przychody i koszty prowizyjne

<b>Przychody prowizyjne</b>	<b>01.01-31.12.2006</b>	<b>01.01-31.12.2005</b>
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	227 094	236 135
Obszar eBiznes & Płatności	223 449	271 758
Opłaty dystrybucyjne	115 808	33 042
Prowizje od kredytów w tym factoring	42 499	43 836
Karty Kredytowe	32 629	32 592
Prowizje ubezpieczeniowe	19 172	6 908
Gwarancje i poręczenia	12 898	14 425
Organizowanie emisji	7 314	6 063
Pozostałe	2 783	3 027
<b>Razem</b>	<b>683 646</b>	<b>647 786</b>

<b>Koszty prowizyjne</b>	<b>01.01-31.12.2006</b>	<b>01.01-31.12.2005</b>
Obszar eBiznes & Płatności	(43 040)	(95 871)
Prowizje od kredytów i pożyczek	(2 577)	(999)
Prowizje zapłacone innym bankom	(5 571)	(5 885)
Karty Kredytowe	(2 485)	(2 026)
Pozostałe prowizje w tym:	(6 650)	(7 923)
<i>opłaty brokerskie</i>	(1 948)	(2 376)
<i>opłaty agencyjne</i>	(180)	(126)
<i>inne</i>	(4 522)	(5 421)
<b>Razem</b>	<b>(60 323)</b>	<b>(112 704)</b>

<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>623 323</b>	<b>535 082</b>
--------------------------------	----------------	----------------

## 10. Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend	01.01-31.12.2006	01.01-31.12.2005
Przychody z tytułu dywidend od podmiotów portfela inwestycyjnego	56 661	47 325
Przychody z tytułu dywidend od podmiotów zależnych i stowarzyszonych	42 051	26 263
Przychody z tytułu dywidend od podmiotów portfela wycenianego do wartości godziwej		70
<b>Razem</b>	<b>98 712</b>	<b>73 658</b>

## 11. Wynik z pozycji wymiany

Wynik z pozycji wymiany	01.01-31.12.2006	01.01-31.12.2005
Korporacyjne transakcje negocjowane	106 607	93 965
Transakcje oddziałowe	60 050	50 529
Transakcje nienegocjowane	21 676	18 608
Działalność handlowa	7 811	10 569
Pozostałe	9 567	41 640
<b>Razem</b>	<b>205 711</b>	<b>215 311</b>

Wynik z pozycji wymiany zawiera zyski i straty na kontraktach spot, walutowych instrumentach pochodnych oraz aktywach i pasywach denominowanych w walucie obcej.

## 12. Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych

Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	01.01-31.12.2006	01.01-31.12.2005
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających	14 296	(2 221)
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczanych	(11 298)	2 172
<b>Razem</b>	<b>2 998</b>	<b>(49)</b>

## 13. Wynik na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Wynik na operacjach instrumentami finansowymi wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	01.01-31.12.2006	01.01-31.12.2005
Operacje pochodnymi instrumentami finansowymi	4 062	3 680
Operacje dłużnymi instrumentami finansowymi	3 116	9 234
Operacje kapitałowymi papierami wartościowymi	9	(267)
<b>Razem</b>	<b>7 187</b>	<b>12 647</b>

## 14. Wynik na operacjach aktywami portfela inwestycyjnego

Wynik na operacjach aktywami portfela inwestycyjnego	01.01-31.12.2006	01.01-31.12.2005
Przychody ze sprzedaży instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	5 926	6 006
Koszty sprzedaży instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	(977)	(4 166)
Utrata wartości/Odwrócenie wartości	3 714	5 363
<b>Razem</b>	<b>8 663</b>	<b>7 203</b>

## 15. Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych

Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	01.01-31.12.2006	01.01-31.12.2005
Sprzedaż podmiotów zależnych	(2 719)	-
Sprzedaż podmiotów stowarzyszonych	17 436	-
<b>Razem</b>	<b>14 717</b>	<b>-</b>

Szczegółowe informacje znajdują się w nocie 54.

## 16. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01-31.12.2006	01.01-31.12.2005
Rozwiązania rezerw	11 883	11 246
Przychody uboczne	9 993	10 401
Z tytułu odzyskanych należności niekredytowych (przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych)	2 393	1 582
Sprzedaż lub likwidacja składników majątku trwałego i aktywów do zbycia	746	2 808
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	452	14
Otrzymane darowizny	143	1 431
Pozostałe w tym:	6 478	6 947
<i>Przychody z tytułu zwrotu kosztów komorniczych</i>	<i>1 233</i>	<i>1 163</i>
<i>Przychody z tytułu sprzedaży prawa wieczystego użytkowania gruntów</i>	<i>1 181</i>	-
<i>Przychody z tytułu otrzymanych odszkodowań od ubezpieczycieli</i>	<i>800</i>	<i>521</i>
<i>Przychody z tytułu zwrotów na rzecz BFG</i>	<i>674</i>	<i>364</i>
<i>Pozostałe</i>	<i>2 590</i>	<i>4 899</i>
<b>Razem</b>	<b>32 088</b>	<b>34 429</b>

## 17. Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych

Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	01.01-31.12.2006	01.01-31.12.2005
Odpis na poniesione zidentyfikowane straty	(12 487)	(52 677)
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	(22 219)	(812)
Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe	8 580	(3 982)
<b>Razem</b>	<b>(26 126)</b>	<b>(57 471)</b>

W odpisie na poniesione zidentyfikowane straty w kwocie zawarty jest przychód z tytułu należności odzyskanych w wysokości 23 093 tys. zł. (31.12.2005 - 3 379 tys. zł)

## 18. Koszty pracownicze

Koszty pracownicze	01.01-31.12.2006	01.01-31.12.2005
Wynagrodzenia	(461 412)	(422 410)
Narzuty na wynagrodzenia	(80 575)	(72 634)
Koszty świadczeń pracowniczych	(33 769)	(14 132)
Koszty szkoleń	(15 041)	(9 805)
Rezerwy na odprawy emerytalne oraz na niewykorzystane urlopy	(6 887)	(2 318)
<b>Razem</b>	<b>(597 684)</b>	<b>(521 299)</b>



## 19. Koszty działania banku

Koszty działania banku	01.01-31.12.2006	01.01-31.12.2005
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	(101 319)	(100 227)
Eksploatacja systemów informatycznych	(62 627)	(51 225)
Marketing i reprezentacja	(47 328)	(34 153)
Opłaty pocztowe i telekomunikacyjne	(40 313)	(38 975)
Koszty konsultacji i doradztwa	(25 918)	(25 129)
Samochody i usługi transportowe oraz transport wartości	(19 571)	(17 795)
Transmisja danych	(16 018)	(14 535)
Podatki i opłaty	(13 573)	(13 989)
Koszty usług obcych	(12 368)	(15 194)
Podróże służbowe	(10 762)	(7 433)
Koszty zabezpieczenia Banku	(9 191)	(11 219)
Koszty remontów maszyn i urządzeń	(7 779)	(4 827)
Koszty ponoszone na rzecz BFG	(3 532)	(3 409)
Pozostałe w tym:	(27 798)	(25 957)
<i>Rozliczenia KIR, SWIFT, itd.</i>	<i>(8 959)</i>	<i>(10 038)</i>
<i>Materiały biurowe i eksploatacyjne</i>	<i>(8 209)</i>	<i>(8 015)</i>
<i>Druki, czeki karty</i>	<i>(6 976)</i>	<i>(6 499)</i>
<i>Pozostałe</i>	<i>(3 654)</i>	<i>(1 405)</i>
<b>Razem</b>	<b>(398 097)</b>	<b>(364 067)</b>

## 20. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01.01-31.12.2006	01.01-31.12.2005
Zawiązanie rezerw na ryzyko prawne i inne aktywa	(24 231)	(13 845)
Udzielone darowizny	(2 339)	(1 605)
Koszty windykacji	(1 977)	(2 607)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	(405)	(482)
Koszty uboczne	(369)	(393)
Pozostałe w tym:	(3 855)	(4 964)
<i>Koszty z tytułu spisania należności niekredytowych przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych</i>	<i>(745)</i>	<i>(1 330)</i>
<i>Koszty zastępstwa procesowego płacone radcom prawnym lub kancelariom prawnym</i>	<i>(513)</i>	<i>(445)</i>
<i>Koszty składek do których przynależność nie jest obowiązkowa</i>	<i>(651)</i>	<i>(601)</i>
<i>Koszty postępowań sądowych</i>	<i>(315)</i>	<i>(80)</i>
<i>Pozostałe</i>	<i>(1 631)</i>	<i>(2 508)</i>
<b>Razem</b>	<b>(33 176)</b>	<b>(23 896)</b>

## 21. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	01.01-31.12.2006	01.01-31.12.2005
Część bieżąca	179 989	66 987
Część odroczone	(27 622)	46 593
<b>Razem</b>	<b>152 367</b>	<b>113 580</b>

Uzgodnienie obciążenia wyniku finansowego brutto	01.01-31.12.2006	01.01-31.12.2005
Zysk/Strata brutto	745 162	559 803
Stawka Podatku	19%	19%
Obciążenie podatkowe od zysku/straty brutto	141 581	106 363
Wydatki nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	21 203	10 795
Przychody nie będące przychodem należnym	(20 172)	(13 995)
Inne obciążenia:		
- koszty rezerw, które nie staną się kosztem podatkowym	5 704	581
- odpisania wierzytelności	1 657	9 520
- pozostałe	2 394	316
<b>Ogółem obciążenie wyniku brutto</b>	<b>152 367</b>	<b>113 580</b>

**Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitale własnym**

Na dzień sprawozdawczy kwota podatku odroczonego ujętego bezpośrednio w kapitałach wynosi:

Związany z instrumentami kapitałowymi dostępnymi do sprzedaży	101 355	31 634
Związany z dłużnymi instrumentami dostępnymi do sprzedaży	17 126	24 557
<b>Razem</b>	<b>118 481</b>	<b>56 191</b>

**22. Zysk na akcje**

<b>Zysk na akcję</b>	<b>01.01-31.12.2006</b>	<b>01.01-31.12.2005</b>
----------------------	-------------------------	-------------------------

Zysk netto przypadający na akcje zwykłe	592 795	446 223
Średnio ważona liczba akcji zwykłych	72 960 284	72 960 284
<b>Podstawowy zysk na akcję (zł)</b>	<b>8,13</b>	<b>6,12</b>

Zysk netto przypadający na akcje zwykłe	592 795	446 223
Średnio ważona liczba akcji zwykłych	72 960 284	72 960 284
Średnio ważona liczba potencjalnych akcji zwykłych	61 957	-
<b>Rozwodniony zysk na akcję (zł)</b>	<b>8,12</b>	<b>6,12</b>

**23. Gotówka i operacje z bankiem centralnym**

<b>Gotówka i operacje z bankiem centralnym</b>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Rachunek bieżący w banku centralnym	931 546	67 783
Gotówka	602 329	503 339
Pozostałe ekwiwalenty gotówki	594	1 207
<b>Razem</b>	<b>1 534 469</b>	<b>572 329</b>

Pozycja "Rachunek bieżący w banku centralnym" odnosi się do środków utrzymywanych na rachunku w Narodowym Banku Polskim, na którym utrzymywana jest rezerwa obowiązkowa. Kwota naliczonej rezerwy jest pomniejszana o równowartość 500 tys. EUR. Stan rezerwy obowiązkowej za okres od 30.11.2006 do 01.01.2007 r. wynosił 805.004 tys.zł., a za analogiczny okres roku ubiegłego 717.171 tys.zł. Podstawą naliczania rezerwy obowiązkowej za dany miesiąc stanowi średnia arytmetyczna stanu środków zgromadzonych na rachunkach bankowych na koniec każdego dnia danego miesiąca.

**24. Należności od banków**

<b>Należności od banków</b>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Rachunki bieżące	1 693 034	280 270
Lokaty, kredyty i wierzytelności	1 462 516	3 333 363
<b>Należności brutto</b>	<b>3 155 550</b>	<b>3 613 633</b>
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(6 283)	(7 566)
<b>Razem</b>	<b>3 149 267</b>	<b>3 606 067</b>

W pozycji rachunki bieżące wykazywane są lokaty jednodniowe. Wartość godziwą należności przedstawia nota 46.

<b>Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od banków</b>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Stan na początek okresu	(7 566)	(7 566)
Spisania rezerw na należności nieściągalne	1 283	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>(6 283)</b>	<b>(7 566)</b>

## 25. Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	31.12.2006	31.12.2005
Dłużne papiery wartościowe	685 255	1 925 330
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	685 255	1 925 330
- bony	497 460	1 792 789
- obligacje	187 795	132 541
Kapitałowe papiery wartościowe:	-	282
- notowane		282
<b>Razem</b>	<b>685 255</b>	<b>1 925 612</b>

Przychody odsetkowe z instrumentów dłużnych oraz innych instrumentów o stałej stopie dochodu są ujmowane w pozycji przychodów z tytułu odsetek.

Zyski i straty powstające z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat są ujmowane w wyniku na operacjach instrumentami finansowymi wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Wszystkie aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat zostały zakwalifikowane do tej kategorii w związku z handlowym charakterem zawieranych transakcji. Na dzień sprawozdawczy 31 grudnia 2006 oraz w okresach porównywalnych nie wystąpiły przypadki desygnacji do wyżej wymienionej kategorii aktywów finansowych.

## 26. Pochodne instrumenty finansowe

Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym	31.12.2006		31.12.2005	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
Transakcje stopy procentowej	162 950	118 930	201 701	169 680
IRS	146 520	97 289	188 970	157 044
FRA	16 430	21 641	12 731	12 636
Transakcje związane z kapitałowymi papierami wartościowymi	15 409	13 019	22 589	14 972
Opcje	15 409	13 019	22 589	14 972
Transakcje walutowe	214 363	125 963	216 839	104 842
FX Swap	119 008	76 183	137 155	71 769
CIRS	70 424	13 735	43 295	2 892
Forward	15 609	25 943	23 589	15 929
Spot	1 302	2 082	580	2 032
Opcje	8 020	8 020	12 220	12 220
<b>Ogółem handlowe instrumenty finansowe</b>	<b>392 722</b>	<b>257 912</b>	<b>441 129</b>	<b>289 494</b>
Zabezpieczające pochodne instrumenty finansowe	31.12.2006		31.12.2005	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
IRS	3 008	9 888	2 486	23 662
<b>Ogółem zabezpieczające instrumenty finansowe</b>	<b>3 008</b>	<b>9 888</b>	<b>2 486</b>	<b>23 662</b>
<b>Razem pochodne instrumenty finansowe</b>	<b>395 730</b>	<b>267 800</b>	<b>443 615</b>	<b>313 156</b>

Szczegóły dotyczące poszczególnych grup transakcji zabezpieczających opisane są w nocie 44.

## 27. Należności od klientów

<b>Należności od klientów</b>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Należności od klientów indywidualnych w tym:	4 212 350	3 306 295
<i>Należności z tytułu nieruchomości</i>	<i>2 562 786</i>	<i>2 028 770</i>
Należności od podmiotów gospodarczych	12 302 459	9 908 959
Należności od podmiotów sektora publicznego	222 029	342 450
Pozostałe należności	41 371	34 008
<b>Należności brutto</b>	<b>16 778 209</b>	<b>13 591 712</b>
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(618 670)	(694 323)
<b>Razem</b>	<b>16 159 539</b>	<b>12 897 389</b>

Na dzień 31.12.2006 korekta do wartości godziwej z tytułu zabezpieczanego ryzyka, kredytów objętych rachunkowością zabezpieczeń wyniosła 6 949 tys. zł (Na dzień 31.12.2005 - 18 283 tys.zł.).  
Wartość godziwą należności przedstawiono w notcie 46.

<b>Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów</b>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Stan na 31 grudnia - ubiegłego okresu	(694 323)	(597 870)
Wpływ zmiany zasad rachunkowości	-	(95 343)
Stan na 1 stycznia bieżącego okresu	(694 323)	(693 213)
Odpis bieżącego okresu	(306 050)	(145 363)
Rozwiązanie bieżącego okresu	271 345	91 874
Umorzenia i spisania rezerw na należności nieściągalne	108 458	50 408
Różnice kursowe	1 900	1 971
<b>Stan na 31 grudnia</b>	<b>(618 670)</b>	<b>(694 323)</b>

Na koniec okresu sprawozdawczego bilans zamknięcia utraty wartości rozpoznanej na należnościach od klientów składały się następujące kategorie:

Odpis na poniesione zidentyfikowane straty	523 537	620 529
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	95 133	73 794
<b>Razem</b>	<b>618 670</b>	<b>694 323</b>

## 28. Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu

<b>Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu</b>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Należności związane z kapitałowymi instrumentami finansowymi	15 629	15 199
<b>Razem</b>	<b>15 629</b>	<b>15 199</b>

## 29. Inwestycyjne aktywa finansowe

Inwestycyjne aktywa finansowe	31.12.2006	31.12.2005
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży wyceniane wg wartości godziwej	8 028 392	6 917 015
Dłużne papiery wartościowe	7 415 564	6 669 058
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	6 250 766	5 965 725
- bony	206 627	497 560
- obligacje	6 044 139	5 468 165
Papiery wartościowe banku centralnego:	593 104	604 113
- obligacje	593 104	604 113
Pozostałe papiery wartościowe:	571 694	99 220
- obligacje	537 072	68 049
- pozostałe	34 622	31 171
Kapitałowe papiery wartościowe:	594 126	232 092
- notowane	3 875	6 663
- nienotowane	590 251	225 429
Pozostałe - certyfikaty inwestycyjne	18 702	15 865
<b>Razem</b>	<b>8 028 392</b>	<b>6 917 015</b>

Według stanu na 31.12.2006 roku dłużne papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej o stałej stopie procentowej wynoszą 6 342 844 tys. zł, natomiast papiery o zmiennej stopie wynoszą 1 072 720 tys. zł.

Według stanu na 31.12.2005 roku dłużne papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej o stałej stopie procentowej wynoszą 5 793 560 tys. zł, natomiast papiery o zmiennej stopie wynoszą 875 498 tys. zł.

Na dzień 31.12.2006 korekta do wartości godziwej z tytułu zabezpieczonego ryzyka obligacji objętych rachunkowością zabezpieczeń wyniosła 1 305 tys. zł.

Na dzień 31.12.2005 korekta do wartości godziwej z tytułu zabezpieczonego ryzyka obligacji objętych rachunkowością zabezpieczeń wyniosła 3 665 tys. zł.

Reklasyfikacja związana z przeniesieniem dłużnych papierów wartościowych, w okresach porównywalnych prezentowanych jako utrzymywane do terminu zapadalności na portfel dostępny do sprzedaży dokonana została w momencie pełnej aplikacji MSSF czyli na dzień 01 stycznia 2005.

Na dzień 31 grudnia 2006 BZWBK dokonał aktualizacji wyceny inwestycji w podmioty Grupy Commercial Union Polska sklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży. W wyniku tej aktualizacji skorygowano wartość bilansową tych inwestycji o kwotę 354 292 tysięcy złotych w korespondencji ze zwiększeniem (kwota nie uwzględnia podatku odroczonego) kapitału z aktualizacji wyceny.

Aktualizacja wartości godziwej została przeprowadzona w oparciu o: (a) ostateczną propozycję transakcji rynkowych pomiędzy dobrze poinformowanymi, zainteresowanymi stronami oraz (b) odniesienie do bieżącej wartości godziwej akcji wyemitowanych przez podmioty o zbliżonej charakterystyce. W przypadku tego ostatniego podejścia w modelu użyto następujących parametrów: średnie wskaźniki C/Z i C/WK dla podmiotów o zbliżonej charakterystyce, zysk i kapitały własne według stanu na koniec 2005 roku, korekty z tytułu ryzyka wynikającego z oczekiwanej zmienności cen akcji i zysków, jak również dyskonto z tytułu płynności.

Zmiana stanu inwestycyjnych aktywów finansowych	Dłużne papiery wartościowe	Kapitałowe papiery wartościowe	Razem inwestycyjne papiery wartościowe
<b>Stan na 1 stycznia 2006</b>	<b>6 669 058</b>	<b>247 957</b>	<b>6 917 015</b>
Zwiększenia	2 426 483	5 837	2 432 320
Zmniejszenia (sprzedaż i zapadalność)	(1 588 164)	(8 848)	(1 597 012)
Wycena do wartości godziwej	(39 110)	364 168	325 058
Zmiana stanu odsetek naliczonych	(40 128)	-	(40 128)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	3 714	3 714
Różnice kursowe	(12 575)	-	(12 575)
<b>Stan na 31 grudnia 2006</b>	<b>7 415 564</b>	<b>612 828</b>	<b>8 028 392</b>

Zmiana stanu inwestycyjnych aktywów finansowych	Dostępne do sprzedaży	Utrzymywane do zapadalności	Razem dłużne papiery wartościowe	Kapitałowe papiery wartościowe	Razem inwestycyjne papiery wartościowe
<b>Stan na 31.12.2004</b>	<b>2 616 927</b>	<b>2 684 848</b>	<b>5 301 775</b>		<b>5 301 775</b>
wpływ MSSF	2 684 848	(2 684 848)	-		-
ujęcie wyceny do wartości godziwej dla kategorii "Dostępne do sprzedaży"	20 621	-	20 621		20 621
<b>Stan na 1 stycznia 2005</b>	<b>5 322 396</b>	-	<b>5 322 396</b>	<b>266 233</b>	<b>5 588 629</b>
Zwiększenia	2 720 370	-	2 720 370	676	2 721 046
Zmniejszenia (sprzedaż i zapadalność)	(1 536 216)	-	(1 536 216)	(23 824)	(1 560 040)
Wycena do wartości godziwej	104 802	-	104 802	(380)	104 422
Zmiana stanu odsetek naliczonych	57 595		57 595		57 595
Odpis aktualizujący/ Odwrócenie z tytułu utraty wartości	111	-	111	5 252	5 363
<b>Stan na 31 grudnia 2005</b>	<b>6 669 058</b>	-	<b>6 669 058</b>	<b>247 957</b>	<b>6 917 015</b>

### 30. Inwestycje w podmioty zależne i stowarzyszone

Inwestycje w podmioty zależne i stowarzyszone	31.12.2006	31.12.2005
Podmioty zależne	156 962	170 697
Podmioty stowarzyszone	29 356	69 372
<b>Razem</b>	<b>186 318</b>	<b>240 069</b>

Inwestycje w podmioty zależne i stowarzyszone  
wg stanu na 31.12.2006

Lp.	a	b	c	d	e	f					g			h	i	
	nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	Rodzaj działalności	siedziba	wartość bilansowa	aktywa jednostki razem	kapitał własny jednostki, w tym:					zobowiązania jednostki, w tym:			przychody	% posiadanego kapitału	
						kapitał zakładowy	należne wpłaty na poczet kapitału (wielkość ujemna)	pozostały kapitał własny, w tym:								
		niepodzielony zysk (niepokryta strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto		krótko terminowe			długo terminowe								
1	BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.	nabywanie i zbywanie akcji i udziałów spółek prawa handlowego oraz innych papierów wartościowych; działalność związana z poszukiwaniem inwestorów dla spółek	Poznań	50	25 727	24 824	50	-	24 774	-	18 851	-	-	-	701	100,00
2	BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	pozostałe pośrednictwo pieniężne i finansowe, pozostałe formy udzielania kredytów, działalność pomocnicza finansowa, badanie rynku i opinii publicznej, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, zarządzanie holdingami	Warszawa	5 119	122 408	5 273	50	-	5 223	(2 859)	1 932	114 274	114 274	-	14 893	100,00
3	BZ WBK Finanse & Leasing SA	świadczenie usług najmu, dzierżawy, leasingu wszelkich środków trwałych,	Poznań	37 012	718 178	73 329	37 000	-	36 329	-	9 513	450 343	78 147	372 196	52 839	99,99
4	BZ WBK Leasing S.A.	sprzedaż hurtowa i detaliczna pojazdów mechanicznych oraz sprzedaż części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych, leasing finansowy, wynajem samochodów osobowych, pozostałych środków transportu, wynajem maszyn i urządzeń	Poznań	47 757	1 118 727	116 255	108 192	-	8 063	(15 762)	19 953	564 981	178 252	386 729	86 627	99,99

5	Dom Maklerski BZ WBK SA	oferowanie papierów wartościowych w obrocie pierwotnym, nabywanie i zbywanie papierów wartościowych na cudzy rachunek, nabywanie i zbywanie papierów wartościowych na własny rachunek celem realizacji zadań związanych z organizacją rynku regulowanego,	Poznań	45 926	1 137 063	133 001	44 974	-	88 027	-	61 355	839 492	839 492	-	182 194	99,99
6	BZ WBK Nieruchomości i Wspólnicy Sp. komandytowa	działalność leasingowa	Poznań	13 650	26 954	26 941	13 599	-	13 342	7 488	5 853	-	-	-	15 307	99,99
7	BZ WBK Nieruchomości SA	organizowanie, obsługa i prowadzenie usług gastronomicznych i hotelarskich, pośrednictwo w zakresie usług turystycznych i świadczeniu usług turystycznych	Poznań	475	735	467	500	-	(33)	(77)	33	-	-	-	460	99,98
8	Brytyjsko-Polskie Towarzystwo Finansowe WBK-CU Sp.z o.o.	dystrybucja produktów ubezpieczeniowych	Poznań	218	1 745	1 100	350	-	750	-	309	-	-	-	7 157	60,00
9	BZ WBK AIB Asset Management SA	działalność maklerska polegająca na zarządzaniu cudzym pakietem papierów wartościowych dopuszczonych, jak i nie dopuszczonych do publicznego obrotu	Poznań	6 755	126 820	106 418	13 500	-	92 918	-	87 819	-	-	-	125 368	50,00
10	POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.-stan na koniec listopada 2006r	udzielanie poręczeń kredytowych, lokowanie powierzonych spółce środków pieniężnych i zarządzanie nimi	Szczecin	8 000	62 571	17 929	16 000	-	1 929	632	997	43 187	73	43 114	2 854	50,00
11	NFI Magna Polonia S.A.-stan na koniec września 2006r.	nabywanie papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa, nabywanie bądź obejmowanie udziałów lub akcji podmiotów zarejestrowanych i działających w Polsce, nabywanie innych papierów wartościowych emitowanych przez te podmioty,	Warszawa	21 356	79 372	77 225	3 554	-	73 671	(35 252)	6 697	2 147	2 147	-	4 715	28,77
Razem				186 318	3 420 300	582 762	237 769	-	344 993	(45 830)	213 312	2 014 424	1 212 385	802 039	493 115	



Inwestycje w podmioty zależne i stowarzyszone  
wg stanu na 31.12.2005

Lp.	a	b	c	d	e	f						g			h	i
	nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	Rodzaj działalności	siedziba	wartość bilansowa	aktywa jednostki razem	kapitał własny jednostki, w tym:						zobowiązania jednostki, w tym:			przychody	% posiadanego kapitału
							kapitał zakładowy	należne wpłaty na poczet kapitału (wielkość ujemna)	pozostały kapitał własny, w tym:							
				niepodzielony zysk (niepokryta strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto					krótko terminowe	długo terminowe i warunkowe					
1	BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.	nabywanie i zbywanie akcji i udziałów spółek prawa handlowego oraz innych papierów wartościowych; działalność związana z poszukiwaniem inwestorów dla spółek	Poznań	4 850	20 145	17 710	50	-	17 660	(598)	2 029	-	-	-	3 868	100,00
2	BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	pozostałe pośrednictwo pieniężne i finansowe, pozostałe formy udzielania kredytów, działalność pomocnicza finansowa, badanie rynku i opinii publicznej, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, zarządzanie holdingami	Warszawa	3 088	74 699	3 363	50	-	3 313	(4 183)	1 346	70 790	70 790	-	11 717	100,00
3	BZ WBK Finanse & Leasing SA	świadczenie usług najmu, dzierżawy, leasingu wszelkich środków trwałych z wyjątkiem środków transportu	Poznań	37 012	603 974	63 811	37 000	-	26 811	(4 647)	7 404	294 272	31 167	263 105	47 222	99,99
4	BZ WBK Leasing S.A.	sprzedaż hurtowa i detaliczna pojazdów mechanicznych oraz sprzedaż części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych, leasing finansowy, wynajem samochodów osobowych, pozostałych środków transportu,	Poznań	47 757	937 551	96 348	108 192	-	(11 844)	(34 680)	20 609	246 009	33 236	212 773	86 900	99,99
5	Dom Maklerski BZ WBK SA	oferowanie papierów wartościowych w obrocie pierwotnym, nabywanie i zbywanie papierów wartościowych na cudzy rachunek, nabywanie i zbywanie papierów wartościowych na własny rachunek celem realizacji zadań związanych z organizacją rynku regulowanego,	Poznań	45 926	663 233	84 269	44 973	-	39 296	-	31 560	453 653	453 653	-	112 582	99,99

6	BZ WBK Nieruchomości i Wspólnicy Sp. komandytowa	działalność leasingowa	Poznań	21 849	149 487	29 287	21 799	-	7 488	6 235	1 253	120 173	7 480	112 693	15 391	99,99
7	BZ WBK Nieruchomości SA	organizowanie, obsługa i prowadzenie usług gastronomicznych i hotelarskich, pośrednictwo w zakresie usług turystycznych i świadczeniu usług turystycznych	Poznań	253	649	184	250	-	(66)	-	(77)	-	-	-	608	99,96
8	Brytyjsko-Polskie Towarzystwo Finansowe WBK-CU Sp. z o.o.	dystribucja produktów ubezpieczeniowych	Poznań	218	1 350	775	350	-	425	-	(71)	-	-	-	5 728	60,00
9	AIB WBK Fund Management Sp. z o.o.	doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania; działalność związana z zarządzaniem holdingami; działalność rachunkowo-księgowa;	Warszawa	2 989	29 388	27 365	2 469	-	24 896	-	10 913	-	-	-	21 022	54,00
10	BZ WBK AIB Asset Management SA	działalność maklerska polegająca na zarządzaniu cudzym pakietem papierów wartościowych dopuszczonych, jak i nie dopuszczonych do publicznego obrotu	Poznań	6 755	54 459	49 813	13 500	-	36 313	(21 069)	32 285	-	-	-	44 197	50,00
11	POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	udzielanie poręczeń kredytowych, lokowanie powierzonych spółce środków pieniężnych i zarządzanie nimi	Szczecin	8 000	67 991	17 192	16 000	-	1 192	-	761	50 043	43	50 000	1 300	50,00
12	LZPS PROTEKTOR S.A. Stan na koniec września 2005 r	produkcja obuwia ochronnego, militarnego i wyjściowego	Lublin	2 939	27 614	14 253	4 744	-	9 509	-	(1 153)	11 619	11 619	-	14 693	36,07
13	NFI Magna Polonia S.A. Stan na koniec września 2005 r	nabywanie papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa, nabywanie bądź obejmowanie udziałów lub akcji podmiotów zarejestrowanych i działających w Polsce, nabywanie innych papierów wartościowych emitowanych przez te podmioty,	Warszawa	58 433	210 609	209 162	3 554	-	205 608	(41 662)	1 431	1 343	1 343	-	5 833	29,67
Razem				240 069	2 841 149	613 532	252 931	-	360 601	(100 604)	108 290	1 247 902	609 331	638 571	371 061	

**31. Wartości niematerialne**

<b>Wartości niematerialne</b>	<b>Licencje, patenty, koncesje i podobne wartości</b>	<b>Pozostałe</b>	<b>Nakłady</b>	<b>Razem</b>
Rok 2006				
<b>Wartość w cenie nabycia na początek okresu</b>	<b>463 514</b>	<b>5 975</b>	<b>20 778</b>	<b>490 267</b>
<b>Zwiększenia z tytułu:</b>				
-zakupu	-	-	36 676	<b>36 676</b>
-przeniesienia z nakładów	17 707	44	-	<b>17 751</b>
-transferów	-	-	-	-
<b>Zmniejszenia z tytułu:</b>				
-likwidacji	(948)	-	(39)	<b>(987)</b>
-przeniesienia z nakładów	-	-	(17 751)	<b>(17 751)</b>
-transferów	-	-	(85)	<b>(85)</b>
<b>Wartość w cenie nabycia na koniec okresu</b>	<b>480 273</b>	<b>6 019</b>	<b>39 579</b>	<b>525 871</b>
<b>Skumulowana amortyzacja na początek okresu</b>	<b>(318 086)</b>	<b>(5 453)</b>	<b>-</b>	<b>(323 539)</b>
<b>Amortyzacja za okres (z tytułu):</b>				
-odpisów bieżących	(76 044)	(129)	-	<b>(76 173)</b>
-likwidacji	948	-	-	<b>948</b>
-transferów	-	-	-	-
Odpisy/odwrócenie z tyt. trwałej utraty wartości	(6)	-	-	<b>(6)</b>
<b>Skumulowana amortyzacja na koniec okresu</b>	<b>(393 188)</b>	<b>(5 582)</b>	<b>-</b>	<b>(398 770)</b>
<b>Wartość księgowa</b>				
Wartość wg cen nabycia	480 273	6 019	39 579	<b>525 871</b>
Umorzenie i utrata wartości	(393 188)	(5 582)	-	<b>(398 770)</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2006</b>	<b>87 085</b>	<b>437</b>	<b>39 579</b>	<b>127 101</b>

Największą pozycję stanowi system ICBS, który jest podstawowym systemem operacyjnym Banku. Został on wprowadzony do ewidencji Banku w grudniu 2002. Na dzień 31.12.2006 jego wartość netto (wraz z późniejszymi modyfikacjami) wyniosła 55 818 tys. zł. Zakupy dokonane w 2006 roku zostały ujęte w pozycji "Nakłady". Są one rozliczane sukcesywnie po zakończeniu poszczególnych projektów i wprowadzane do ewidencji.

Najwyższe pozycje zakupów stanowią: rozbudowa platformy centralnej oraz Program Optymalizacji i Automatyzacji Kampanii Sprzedażowych.

Wartości niematerialne	Licencje, patenty, koncesje i podobne wartości	Pozostałe	Nakłady	Razem
Rok 2005				
<b>Wartość w cenie nabycia na początek okresu</b>	<b>452 504</b>	<b>5 371</b>	<b>22 343</b>	<b>480 218</b>
<b>Zwiększenia z tytułu:</b>				
-zakupu	-	-	22 196	<b>22 196</b>
-przeniesienia z nakładów	23 833	604	-	<b>24 437</b>
-transferów	-	-	676	<b>676</b>
<b>Zmniejszenia z tytułu:</b>				
-likwidacji	(12 823)	-	-	<b>(12 823)</b>
-przeniesienia z nakładów	-	-	(24 437)	<b>(24 437)</b>
-transferów	-	-	-	<b>-</b>
<b>Wartość w cenie nabycia na koniec okresu</b>	<b>463 514</b>	<b>5 975</b>	<b>20 778</b>	<b>490 267</b>
<b>Skumulowana amortyzacja na początek okresu</b>	<b>(244 182)</b>	<b>(5 371)</b>	<b>-</b>	<b>(249 553)</b>
<b>Amortyzacja za okres (z tytułu):</b>				
-odpisów bieżących	(83 276)	(82)	-	<b>(83 358)</b>
-likwidacji	11 256	-	-	<b>11 256</b>
-transferów	(1 884)	-	-	<b>(1 884)</b>
<b>Skumulowana amortyzacja na koniec okresu</b>	<b>(318 086)</b>	<b>(5 453)</b>	<b>-</b>	<b>(323 539)</b>
<b>Wartość księgowa</b>				
Wartość wg cen nabycia	463 514	5 975	20 778	<b>490 267</b>
Umorzenie i utrata wartości	(318 086)	(5 453)	-	<b>(323 539)</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2005</b>	<b>145 428</b>	<b>522</b>	<b>20 778</b>	<b>166 728</b>

Transfery dotyczą: 1/ rozdzielenia nakładów związanych z majątkiem trwałym i wartościami niematerialnymi i prawnymi 2/ rozdzielenia utraty wartości dot. majątku trwałego i wartości niematerialnych i prawnych oraz rozwiązanie rezerw (transfer umorzenia). Najwyższą pozycję stanowi system ICBS, który jest podstawowym systemem operacyjnym w Banku. Został on wprowadzony do ewidencji w grudniu 2002. Na koniec 2005 roku jego wartość netto wyniosła 103.951 tys.

**32. Rzeczowe aktywa trwałe**

<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>Nieruchomości</b>	<b>Sprzęt informatyczny</b>	<b>Środki transportu</b>	<b>Pozostały majątek trwały</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>Razem</b>
<b>Rok 2006</b>						
<b>Wartość w cenie nabycia na początek okresu</b>	<b>548 369</b>	<b>336 235</b>	<b>25 506</b>	<b>233 104</b>	<b>7 397</b>	<b>1 150 611</b>
<b>Zwiększenia z tytułu:</b>						
-zakupu	-	-	-	-	44 661	<b>44 661</b>
-leasingu	-	-	3 861	-	-	<b>3 861</b>
-przeniesienia ze środków trwałych w budowie	4 571	9 997	-	11 992	-	<b>26 560</b>
-transferów	21	-	-	-	85	<b>106</b>
<b>Zmniejszenia z tytułu:</b>						
-sprzedaży, likwidacji, darowizny itp.	(6 113)	(3 003)	(4 015)	(2 663)	-	<b>(15 794)</b>
-przeniesienia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	(26 560)	<b>(26 560)</b>
-transferów	-	-	-	-	-	<b>-</b>
<b>Wartość w cenie nabycia na koniec okresu</b>	<b>546 848</b>	<b>343 229</b>	<b>25 352</b>	<b>242 433</b>	<b>25 583</b>	<b>1 183 445</b>
<b>Skumulowana amortyzacja na początek okresu</b>	<b>(183 629)</b>	<b>(295 710)</b>	<b>(11 691)</b>	<b>(148 605)</b>	<b>-</b>	<b>(639 635)</b>
<b>Amortyzacja za okres (z tytułu):</b>						
-odpisy bieżące	(21 398)	(29 136)	(4 909)	(21 392)	-	<b>(76 835)</b>
-sprzedaży, likwidacji, darowizny itp.	3 625	2 998	3 973	2 495	-	<b>13 091</b>
-transferów	(93)	(10)	(506)	111	-	<b>(498)</b>
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	-	-	4 026	-	<b>4 026</b>
<b>Skumulowana amortyzacja na koniec okresu</b>	<b>(201 495)</b>	<b>(321 858)</b>	<b>(13 133)</b>	<b>(163 365)</b>	<b>-</b>	<b>(699 851)</b>
<b>Wartość księgowa</b>						
Wartość wg cen nabycia	546 848	343 229	25 352	242 433	25 583	<b>1 183 445</b>
Umorzenie i utrata wartości	(201 495)	(321 858)	(13 133)	(163 365)	-	<b>(699 851)</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2006</b>	<b>345 353</b>	<b>21 371</b>	<b>12 219</b>	<b>79 068</b>	<b>25 583</b>	<b>483 594</b>

Zakupy dokonane w 2006 roku zostały ujęte w pozycji "Środki trwałe w budowie". Nakłady są rozliczane sukcesywnie i wprowadzane do ewidencji Banku w odpowiednich grupach rodzajowych środków trwałych. Najwyższe pozycje stanowią: zakup i modernizacja bankomatów oraz wyposażenia informatycznego jak również modernizacja istniejących jednostek. Największą pozycję sprzedaży stanowi zbycie nieruchomości Banku - wynik na tej sprzedaży wyniósł 132 ty. zł. Przychód ze sprzedaży pozostałych nieruchomości wyniósł 261 tys. zł. i dotyczył głównie sprzedaży mieszkań.

Rzeczowe aktywa trwałe	Nieruchomości	Sprzęt informatyczny	Środki transportu	Pozostały majątek trwały	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Rok 2005</b>						
<b>Wartość w cenie nabycia na początek okresu</b>	<b>546 323</b>	<b>326 534</b>	<b>26 990</b>	<b>235 306</b>	<b>15 491</b>	<b>1 150 644</b>
<b>Zwiększenia z tytułu:</b>						
-zakup	-	-	-	-	42 545	<b>42 545</b>
-leasingu	-	-	5 082	-	-	<b>5 082</b>
-przeniesienia ze środków trwałych w budowie	1 738	27 953	-	19 809	-	<b>49 500</b>
-transferów	-	-	-	10	-	<b>10</b>
<b>Zmniejszenia z tytułu:</b>						
-sprzedaży, likwidacji i darowizny itp.	(4 100)	(18 346)	(6 566)	(22 386)	-	<b>(51 398)</b>
-przeniesienia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	(49 500)	<b>(49 500)</b>
-transferów	4 408	94	-	365	(1 139)	<b>3 728</b>
<b>Wartość w cenie nabycia na koniec okresu</b>	<b>548 369</b>	<b>336 235</b>	<b>25 506</b>	<b>233 104</b>	<b>7 397</b>	<b>1 150 611</b>
<b>Skumulowana amortyzacja na początek okresu</b>	<b>(161 650)</b>	<b>(265 242)</b>	<b>(12 472)</b>	<b>(148 402)</b>	-	<b>(587 766)</b>
<b>Amortyzacja za okres (z tytułu):</b>						
-odpisy bieżące	(21 824)	(48 712)	(4 868)	(22 175)	-	<b>(97 579)</b>
Sprzedaż, likwidacja, darowizna	1 200	18 327	5 649	16 236	-	<b>41 412</b>
Transfery	(1 355)	(83)	-	5 199	-	<b>3 761</b>
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	-	-	-	(951)	-	<b>(951)</b>
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	-	-	1 488	-	<b>1 488</b>
<b>Skumulowana amortyzacja na koniec okresu</b>	<b>(183 629)</b>	<b>(295 710)</b>	<b>(11 691)</b>	<b>(148 605)</b>	-	<b>(639 635)</b>
<b>Wartość księgowa</b>						
Wartość wg cen nabycia	548 369	336 235	25 506	233 104	7 397	<b>1 150 611</b>
Umorzenie i utrata wartości	(183 629)	(295 710)	(11 691)	(148 605)	-	<b>(639 635)</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2005</b>	<b>364 740</b>	<b>40 525</b>	<b>13 815</b>	<b>84 499</b>	<b>7 397</b>	<b>510 976</b>

Bilans otwarcia skorygowano (in minus) o wartość praw wieczystego użytkowania gruntów, które zostały przekwalifikowane do leasingu operacyjnego oraz wartość aktywów do zbycia. Transfery dotyczą: 1/ rezygnacji z zamiaru zbycia 1 nieruchomości zakwalifikowanej wcześniej do aktywów do zbycia (transfer wartości brutto i umorzenia), 2/ rozdzielenia nakładów związanych z majątkiem trwałym i wartościami niematerialnymi 3/ zakwalifikowanie inwestycji jako aktywa do zbycia 4/ rozdzielenia utraty wartości dot. majątku trwałego i wartości niematerialnych, rozwiązanie rezerw.

**33. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>31.12.2005</b>	<b>Zwiększenia</b>	<b>Zmniejszenia</b>	<b>31.12.2006</b>
Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od lokat	18 115		(6 844)	11 271
Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od papierów wartościowych	26 964		(7 736)	19 228
Niezrealizowane zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	138 208		(18 943)	119 265
Rezerwy na kredyty	134 608		(30 099)	104 509
Inne rezerwy nie będące kosztem podatkowym	40 247	7 749		47 996
Dodatkowe aktywo podatkowe wynikające z art. 38 a Ustawy o CIT	15 293		(1 098)	14 195
Pozostałe	28 972	1 072		30 044
<b>Razem</b>	<b>402 407</b>	<b>8 821</b>	<b>(64 720)</b>	<b>346 508</b>

Na dzień 31.12.2006 w wyliczeniu aktywów z tytułu podatku odroczonego nie uwzględniono skupionych wierzytelności w kwocie 21 671 tys. zł i rezerw na kredyty, które nie uprawdopodobnią się w kwocie 33 083 tys. zł.

<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>Zwiększenia</b>	<b>Zmniejszenia</b>	<b>31.12.2005</b>
Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od lokat	22 967	-	(4 852)	18 115
Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od papierów wartościowych	13 188	13 776	-	26 964
Niezrealizowane zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	163 168	-	(24 960)	138 208
Rezerwy na kredyty	165 656	-	(31 048)	134 608
Inne rezerwy nie będące kosztem podatkowym	47 430	-	(7 183)	40 247
Dodatkowe aktywo podatkowe wynikające z art. 38 a Ustawy o CIT	14 808	485	-	15 293
Pozostałe	15 094	13 878	-	28 972
<b>Razem</b>	<b>442 311</b>	<b>28 139</b>	<b>(68 043)</b>	<b>402 407</b>

Na dzień 31.12.2005 w wyliczeniu aktywów z tytułu podatku odroczonego nie uwzględniono skupionych wierzytelności w kwocie 21 949 tys. zł i kredytów które nie uprawdopodobnią się w kwocie 3 060 tys. zł.

**34. Pozostałe aktywa**

<b>Pozostałe aktywa</b>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Czynne rozliczenia międzyokresowe	16 500	17 624
Dłużnicy różni	84 067	76 049
Aktywa do zbycia	17 053	17 420
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	152 056	61 779
Pozostałe	55	56
<b>Razem</b>	<b>269 731</b>	<b>172 928</b>

**Aktywa do zbycia wyodrębnione z majątku BZWBK**

<b>31 grudnia 2006</b>	<b>Wartość brutto</b>	<b>Rozpoznana utrata wartości</b>	<b>Wartość netto</b>
Nieruchomości	21 913	(6 751)	15 162
Pozostały majątek trwały	1 918	(27)	1 891
<b>Razem</b>	<b>23 831</b>	<b>(6 778)</b>	<b>17 053</b>

W 2006 roku sprzedano 1 nieruchomość (wartość netto 136 tys. zł.) oraz zlikwidowano urządzenia przejęte za długi (wartość netto 231 tys. zł.).

31 grudnia 2005	Wartość brutto	Rozpoznana utrata wartości	Wartość netto
Nieruchomości	22 376	(7 078)	15 298
Pozostały majątek trwały	2 149	(27)	2 122
<b>Razem</b>	<b>24 525</b>	<b>(7 105)</b>	<b>17 420</b>

Bilans otwarcia 2005 roku został zwiększony o nieruchomości do zbycia. W ciągu 2005 roku sprzedano 4 nieruchomości, jedną nieruchomość zakwalifikowano do aktywów do zbycia oraz dokonano reklasyfikacji jednej nieruchomości na rzeczowy majątek trwały (rezygnacja z zamiaru jej zbycia).

### 35. Zobowiązania wobec banków

Zobowiązania wobec banków	31.12.2006	31.12.2005
Lokaty	371 635	651 601
Rachunki bieżące	191 914	667 632
Kredyty otrzymane od banków	174 000	-
Pozostałe		258
<b>Razem</b>	<b>737 549</b>	<b>1 319 491</b>

Na dzień 31.12.2006 korekta do wartości godziwej z tytułu zabezpieczonego ryzyka depozytów objętych rachunkowością zabezpieczeń wyniosła zero tys. zł (31.12.2005 - 85 tys. zł)  
Wartość godziwą zobowiązań przedstawia nota 46.

### 36. Zobowiązania wobec klientów

Zobowiązania wobec klientów	31.12.2006	31.12.2005
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	11 694 510	10 886 972
- w rachunku bieżącym	3 908 725	2 731 847
- depozyty terminowe	7 733 698	8 120 242
- pozostałe	52 087	34 883
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	11 201 073	8 618 483
- w rachunku bieżącym	6 818 344	5 112 402
- depozyty terminowe	3 927 934	3 107 462
- kredyt i pożyczki	19 381	69 234
- pozostałe	435 414	329 385
Zobowiązania wobec podmiotów sektora publicznego	1 619 775	1 464 412
- w rachunku bieżącym	1 265 565	1 172 527
- depozyty terminowe	353 237	291 243
- pozostałe	973	642
<b>Razem</b>	<b>24 515 358</b>	<b>20 969 867</b>

Na dzień 31.12.2006 roku depozyty stanowiące zabezpieczenie należności kredytowych wynoszą 175 871 tys. zł.  
Na dzień 31.12.2005 roku depozyty stanowiące zabezpieczenie należności kredytowych wynosiły 167 869 tys. zł.  
Wartość godziwą zobowiązań przedstawia nota 46.



**37. Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu**

<b>Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu</b>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Zobowiązania wobec banków	1 227 601	976 476
Zobowiązania wobec pozostałych podmiotów	3 081	23 065
<b>Razem</b>	<b>1 230 682</b>	<b>999 541</b>

Przedmiotem transakcji są papiery wartościowe wyemitowane przez Skarb Państwa (bony i obligacje skarbowe).

**38. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych**

<b>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</b>	<b>Średnie oprocentowanie emisji</b>		<b>Wartość nominalna</b>	
	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Obligacja 5-letnia 5S1008	stałe; 5,25%	stałe; 5,25%	7 092	7 092
Obligacja 5-letnia 5S1108	stałe; 5,75%	stałe; 5,75%	9 953	9 953
Obligacja 5-letnia 5S1208	stałe; 6,00%	stałe; 6,00%	61 874	61 874
<b>Razem wartość nominalna</b>			<b>78 919</b>	<b>78 919</b>
<b>Razem wartość bilansowa</b>			<b>95 897</b>	<b>93 035</b>

Według stanu na 31.12.2006 r. wartość nominalna została powiększona o odsetki efektywne oraz premię/dyskonto w kwocie 15 539 tys. zł oraz wpływ wyceny z tytułu rachunkowości zabezpieczeń w kwocie tys. 1 439 tys. zł. Według stanu na 31.12.2005 r. wartość nominalna została powiększona o odsetki efektywne oraz premię/dyskonto w kwocie 10 367 tys. zł oraz wpływ wyceny z tytułu rachunkowości zabezpieczeń w kwocie 3 749 tys. zł.

**39. Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

<b>Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>31.12.2005</b>	<b>Zwiększenia</b>	<b>Zmniejszenia</b>	<b>31.12.2006</b>
Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od papierów wartościowych i lokat międzybankowych	47 044	-	(29 209)	17 835
Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od kredytów	12 920		(2 353)	10 567
Niezrealizowane należności od instrumentów pochodnych	140 871	-	(17 358)	123 513
Rezerwa z tyt. zastosowania ulgi inwestycyjnej	5 023	-	(2 140)	2 883
Wycena aktywów dostępnych do sprzedaży	56 191	62 290		118 481
Pozostałe	41 379		(32 462)	8 917
<b>Razem</b>	<b>303 428</b>	<b>62 290</b>	<b>(83 522)</b>	<b>282 196</b>

<b>Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>Zwiększenia</b>	<b>Zmniejszenia</b>	<b>31.12.2005</b>
Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od papierów wartościowych i lokat międzybankowych	59 703	-	(12 659)	47 044
Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od kredytów	8 379	4 541	-	12 920
Niezrealizowane należności od instrumentów pochodnych	149 700	-	(8 829)	140 871
Rezerwa z tyt. zastosowania ulgi inwestycyjnej	6 467	-	(1 444)	5 023
Wycena aktywów dostępnych do sprzedaży	36 249	19 942	-	56 191
Pozostałe	29 888	11 491	-	41 379
<b>Razem</b>	<b>290 386</b>	<b>35 974</b>	<b>(22 932)</b>	<b>303 428</b>

**40. Pozostałe pasywa**

<b>Pozostałe pasywa</b>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Wierzyciele różni	86 010	68 641
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	71 270	62 118
Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone	50 160	64 709
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	307 792	408 439
Rezerwy, w tym:	124 522	99 993
<i>Rezerwy pracownicze</i>	<i>95 765</i>	<i>78 134</i>
<i>Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym</i>	<i>3 238</i>	<i>11 818</i>
<i>Rezerwa na sprawy sporne</i>	<i>25 519</i>	<i>10 041</i>
<b>Razem</b>	<b>639 754</b>	<b>703 900</b>

W momencie pełnej aplikacji MSSF w dniu 01.01.2005 Bank Zachodni WBK S.A. zaprzestał rozpoznawania rezerwy na bankowe ryzyko ogólne.

<b>Zmiana stanu rezerw</b>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Stan na 31 grudnia	<b>99 993</b>	<b>161 900</b>
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	11 818	7 539
Rezerwa ryzyko ogólne	-	72 537
Rezerwy pracownicze	78 134	74 114
Rezerwa na sprawy sporne	10 041	7 710
Wpływ aplikacji MSSF	-	<b>(72 247)</b>
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	-	290
Rezerwa na ryzyko ogólne	-	(72 537)
Rezerwy pracownicze	-	-
Rezerwa na sprawy sporne	-	-
Stan na 1 stycznia	<b>99 993</b>	<b>89 653</b>
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	11 818	7 829
Rezerwy pracownicze	78 134	74 114
Rezerwa na sprawy sporne	10 041	7 710
Zawiązania rezerw	<b>104 747</b>	<b>103 527</b>
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	2 323	14 551
Rezerwy pracownicze	86 026	79 982
Rezerwa na sprawy sporne	16 398	8 994
Wykorzystania rezerw	<b>(68 384)</b>	<b>(76 098)</b>
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	-	7
Rezerwy pracownicze	(68 384)	(75 962)
Rezerwa na sprawy sporne	-	(143)
Rozwiązania rezerw	<b>(11 834)</b>	<b>(17 089)</b>
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	(10 903)	(10 569)
Rezerwy pracownicze	(11)	-
Rezerwa na sprawy sporne	(920)	(6 520)
Stan na koniec okresu	<b>124 522</b>	<b>99 993</b>
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	3 238	11 818
Rezerwy pracownicze	95 765	78 134
Rezerwa na sprawy sporne	25 519	10 041

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

Na rezerwy pracownicze składają się kategorie wymienione w nocie 56.

## 41. Kapitał akcyjny

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

Wartość nominalna jednej akcji wynosi 10 zł.

Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone. W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły żadne zmiany stanu kapitału akcyjnego.

Informacja o akcjach własnych.

Według danych posiadanych przez Zarząd Banku, akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 grudnia 2005 roku był AIB European Investments Ltd. z siedzibą w Dublinie.

Od daty zarejestrowania kapitału emisyjnego w roku 1991 do grudnia 1996 Bank funkcjonował w warunkach hiperinflacji. MSR 29 (Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji) wymaga przekształcenia każdego składnika kapitału akcjonariuszy (z wyjątkiem niepodzielonych zysków i nadwyżki z przeszacowania) przez ogólną indeksację cen w okresie hiperinflacji. Takie retrospektywne zastosowanie skutkowało by wzrostem kapitału akcyjnego o 336 091 tys. zł i wzrostem pozostałych funduszy o 380 983 tys. zł oraz spadkiem niepodzielonego zysku w tym okresie w ekwiwalentnych kwotach.

Nota 42

## 42. Pozostałe fundusze

Pozostałe fundusze	31.12.2006	31.12.2005
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	529 810	529 810
Premia akcyjna	261 699	261 699
Inne kapitały rezerwowe	994 235	1 158 887
<b>Razem</b>	<b>1 785 744</b>	<b>1 950 396</b>

### Pozostałe fundusze:

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

Premia akcyjna (emisyjna) - powstaje z nadwyżki nad wartością nominalną sprzedanych akcji po odjęciu kosztów emisji akcji i stanowi kapitał zapasowy Banku.

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

### 43. Kapitał z aktualizacji wyceny

<b>Kapitał z aktualizacji wyceny</b>	<b>31.12.2006</b>
Kapitały wg stanu na 31.12.2005	239 495
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży będących w portfelu na początek okresu i zakupionych w trakcie okresu, w tym:	
-Dłużnych aktywów będących w portfelu na początek okresu	336 218
-Kapitałowych aktywów będących w portfelu na początek okresu	(37 546)
-Aktywów zakupionych	367 007
	6 757
Zmiana wyceny aktywów zapadłych w trakcie okresu	(10 020)
Przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny do rachunku wyników z tytułu sprzedaży	(678)
Przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny do rachunku wyników z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	2 377
Korekta o odpisy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(62 290)
<b>Razem</b>	<b>505 102</b>

Na dzień 31 grudnia 2006 BZWBK dokonał aktualizacji wyceny inwestycji w podmioty Grupy Commercial Union Polska sklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży. W wyniku tej aktualizacji skorygowano wartość bilansową tych inwestycji o kwotę 354 292 tys. zł w korespondencji ze zwiększeniem (kwota nie zawiera podatku odroczonego) kapitału z aktualizacji wyceny.

<b>Kapitał z aktualizacji wyceny</b>	<b>31.12.2005</b>
Kapitały wg stanu na 31.12.2004	154 534
Zmiany zasad /polityki rachunkowości wynikające z wprowadzenia MSSF	20 621
Kapitały na 1.01.2005 uwzględniające wpływ MSSF	175 155
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży będących w portfelu na początek okresu i zakupionych w trakcie okresu, w tym:	
-Dłużnych aktywów będących w portfelu na początek okresu	99 206
-Kapitałowych aktywów będących w portfelu na początek okresu	47 058
-Aktywów zakupionych w trakcie okresu	105
	52 043
Zmiana wyceny aktywów zapadłych w trakcie okresu	(8 179)
Przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny do rachunku wyników z tytułu sprzedaży	(6 005)
Przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny do rachunku wyników z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	(740)
Korekta o odpisy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(19 942)
<b>Razem</b>	<b>239 495</b>

#### Kapitał z aktualizacji wyceny

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

### 44. Rachunkowość zabezpieczeń

Bank Zachodni WBK S.A. stosuje rachunkowość zabezpieczeń zgodnie z założeniami zarządzania ryzykiem opisanymi w nocie 7 sprawozdania rocznego. Transakcje zabezpieczające konstruowane są przy użyciu swapów na stopę procentową.

Mają one za zadanie eliminować ryzyko zmiany wartości godziwej instrumentów zabezpieczanych wynikające ze zmian rynkowych stóp procentowych. Transakcje te nie zabezpieczają przed zmianami wartości godziwej z tytułu ryzyka kredytowego. Bank Zachodni WBK S.A. stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej w odniesieniu do następujących klas instrumentów finansowych:

- Wyemitowane obligacje własne w zł o stałym oprocentowaniu, które stanowią grupę zobowiązań finansowych. Z każdym składnikiem w ramach tej grupy wiąże się ryzyko zmian międzybankowych stóp procentowych w złotych,
- Udzielony kredyt złotówkowy o stałym oprocentowaniu stanowiący aktyw finansowy, wiąże się z nim ryzyko zmian międzybankowych stóp procentowych w złotych
- Udzielone kredyty walutowe o stałym oprocentowaniu stanowiące portfel aktywów z zabezpieczanym ryzykiem stopy procentowej,
- Dłużne papiery wartościowe o stałym oprocentowaniu stanowiące grupę aktywów z zabezpieczanym ryzykiem stopy procentowej.

Pozycje zabezpieczane i zabezpieczające wyceniane są do wartości godziwej metodą dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych lub według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem korekty do wartości godziwej. Szczegóły dotyczące poszczególnych grup transakcji zabezpieczających zawiera poniższa tabela za 2006 rok

	IRS zabezpieczające obligacje własne	IRS zabezpieczające kredyty korporacyjne	IRS zabezpieczające obligacje skarbowe i NBP
Wartość nominalna instrumentu zabezpieczanego	78 918 tys. zł	289 009 tys. zł	375 000 tys. zł
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego należność/(zobowiązanie)	1436 tys. zł	(7 078) tys. zł	(1 238) tys. zł
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego należność/(zobowiązanie)	(1 439) tys. zł	6 949 tys. zł	1305 tys. zł
Okres przez jaki instrumenty mają wpływ na wyniki Banku	2006 – 2008	2006 – 2011	2006 – 2011

#### 45. Transakcje z przyrzeczeniem odkupu

Bank Zachodni WBK S.A. pozyskuje fundusze poprzez sprzedaż instrumentów finansowych z przyrzeczeniem ich odkupu w przyszłości po tej samej cenie powiększonej o z góry ustaloną kwotę odsetek. Na dzień 31 grudnia 2006 w bilansie bony i obligacje skarbowe odsprzedane z klauzulą przyrzeczenia odkupu w kwocie wynoszą 1 225 264 tys. zł (31 grudnia 2005 - 964 730 tys. zł). Jednocześnie po stronie pasywnej, w pozycji zobowiązania z przyrzeczeniem odkupu zawarte zostały korespondujące z papierami wartościowymi depozyty w kwocie 1 230 682 tys. zł (31 grudnia 2005 - 999 541 tys. zł).

## 46. Wartość godziwa

### *Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych*

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

Poniżej znajduje się podsumowanie wartości bilansowych i godziwych dla każdej grupy aktywów i pasywów, które nie są prezentowane w grupowym bilansie w wartości godziwej. Zgodnie z par. 36A MSSF 1 Bank skorzystał ze zwolnienia ujawnienia danych porównywalnych w zakresie wartości godziwej. W przypadku aktywów i zobowiązań finansowych o charakterze krótkoterminowym zakłada się, że wartość bilansowa tych instrumentów jest w przybliżeniu równa ich wartości godziwej.

	2006		2005	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
<b>Aktywa</b>				
Należności od banków	3 149 267	3 150 798	3 606 067	3 610 925
Należności od klientów	16 159 539	16 166 878	12 897 389	12 943 812
<b>Pasywa</b>				
Zobowiązanie wobec banków	737 549	737 635	1 319 491	1 320 363
Zobowiązania wobec klientów	24 515 358	24 501 316	20 969 867	20 940 809

### *Określenie wartości godziwej*

Poniżej znajduje się podsumowanie głównych metod i założeń wykorzystywanych podczas szacowania wartości godziwych instrumentów finansowych z powyższej tabeli.

*Należności od banków:* Wartością godziwą lokat o zmiennym oprocentowaniu i depozytów over-night jest ich wartość bilansowa. Wartość godziwa depozytów oprocentowanych według stałej stopy procentowej jest szacowana w oparciu o zdyskontowane przepływy przy zastosowaniu bieżących stóp procentowych rynku pieniężnego dla należności o podobnym ryzyku kredytowym i pozostającym terminie do wykupu.

*Należności od klientów:* Są wykazywane w wartości netto po uwzględnieniu odpisów aktualizujących z tytułu rezerw. Wartość godziwa zostaje wyliczona jako zdyskontowana wartość oczekiwanych przyszłych płatności kapitału i odsetek. Zakłada się, że spłaty kredytów i pożyczek następować będą w terminach uzgodnionych w umowach. W przypadku należności od klientów oprocentowanych według zmiennej stopy procentowej, należności o terminie zapadalności do 1 roku oraz należności objętych utratą wartości, zakłada się, że wartość bilansowa tych należności nie różni się istotnie od ich wartości godziwej. Oszacowana wartość godziwa kredytów i pożyczek odzwierciedla zmianę w poziomie ryzyka kredytowego od czasu udzielenia kredytu oraz zmiany poziomu stóp procentowych w przypadku kredytów o stałej stopie procentowej.

Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży: W przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wartość godziwą dla instrumentów notowanych ustalono jako wartość rynkową. Dla pozostałych instrumentów nie notowanych Bank nie był w stanie sporządzić wiarygodnego oszacowania wartości godziwej przy pomocy metod alternatywnych i dla potrzeb wyceny bilansowej przyjęto wartość według zamortyzowanego kosztu lub cenę nabycia (instrumenty z prawem do kapitału) skorygowane o odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości.

Inwestycje w podmioty podporządkowane: W przypadku aktywów finansowych stanowiących udziały w podmiotach zależnych i stowarzyszonych zastosowano wycenę według ceny nabycia skorygowaną o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Dla potrzeb skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy udziały w podmiotach zależnych i stowarzyszonych są odpowiednio: konsolidowane metodą pełną oraz ujęte zgodnie z wyceną metodą praw własności. Zdaniem Zarządu jednostki dominującej nie ma możliwości wiarygodnego ustalenia wartości godziwej dla tych instrumentów.

Zobowiązania wobec banku i wobec klientów: W przypadku depozytów wypłacanych na żądanie i depozytów bez ustalonej daty wymagalności, za wartość godziwą przyjmowana jest kwota, która byłaby wypłacona na żądanie na dzień bilansowy. Wartość godziwą depozytów o ustalonym terminie zapadalności, w tym certyfikatów depozytowych, oszacowano na podstawie przepływów pieniężnych zdyskontowanych bieżącymi stopami procentowymi właściwymi dla depozytów o zbliżonych terminach wymagalności. W przypadku depozytów o terminie wymagalności do 1 roku, zakłada się, że ich wartość godziwa nie różni się istotnie od wartości bilansowej. Znaczenie długoterminowej współpracy z depozytariuszami nie jest brane pod uwagę w procesie szacowania wartości godziwej tych instrumentów.

## **47. Zobowiązania warunkowe**

### **Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych**

Na dzień 31 grudniowe 2006 roku nie występują 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 301 287 tys. zł, co stanowi 8,34% kapitałów własnych Banku. W kwocie tej 62 888 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Banku, 38 283 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Bank jest pozwany, natomiast 200 116 tys. zł to wartość wierzytelności Banku w sprawach o układ lub upadłość.

Na dzień 31 grudniowe 2005 roku nie występują 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 290 300 tys. zł, co stanowi 9,10% kapitałów własnych Banku. W kwocie tej 70 148 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Banku, 46 243 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Bank jest pozwany, natomiast 173 909 tys. zł to wartość wierzytelności Banku w sprawach o układ lub upadłość.



## Zobowiązania pozabilansowe

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

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

Wartości zobowiązań warunkowych oraz transakcji pozabilansowych z podziałem na kategorie zostały zaprezentowane poniżej. Wartości gwarancji i akredytów 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.

<b>Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane</b>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
<b>Zobowiązania udzielone</b>	<b>7 812 302</b>	<b>5 750 855</b>
<b>- finansowe:</b>	<b>7 064 149</b>	<b>4 937 309</b>
- akredytywy importowe	94 447	54 032
- linie kredytowe	6 368 254	4 524 871
- kredyty z tyt. kart płatniczych	439 255	358 406
- depozyty terminowe z przyszłym terminem rozpoczęcia okresu depozytu	162 193	-
<b>- gwarancyjne:</b>	<b>748 153</b>	<b>813 546</b>
-potwierdzone akredytywy eksportowe	1 880	2 630
<b>Zobowiązania otrzymane</b>	<b>68 129</b>	<b>24 238</b>
<b>Razem</b>	<b>7 880 431</b>	<b>5 775 093</b>

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

Proces wystawiania gwarancji i poręczeń oraz zakres wymaganych informacji jest analogiczny do tego, jaki obowiązuje w odniesieniu do kredytów. Odpowiednie regulacje zawarte są w Podręczniku Obsługi Kredytowej Firm Komercyjnych oraz Podręczniku Kredytowym Centrum Bankowości Korporacyjnej.

Powyższe zobowiązania warunkowe obciążone są pozabilansowym ryzykiem kredytowym, z tego względu, iż jedynie prowizje za przyznanie finansowania oraz rezerwy nierozliczane są ujawniane w bilansie do momentu wywiązania się ze zobowiązania bądź wygaśnięcia zobowiązania. Wiele z przyznanых zobowiązań warunkowych wygaśnie zanim zostanie w całości lub częściowo wypłacone. Z tego powodu ich wartości nie odzwierciedlają przewidywanych przyszłych przepływów pieniężnych.



Nominały instrumentów pochodnych		31.12.2006	31.12.2005
<b>1. Transakcje pochodne –terminowe (zabezpieczające)</b>		<b>1 486 018</b>	<b>1 144 942</b>
a) Swap stopy procentowej jednowalutowy-kwoty zakupione		743 009	572 471
b) Swap stopy procentowej jednowalutowy-kwoty sprzedane		743 009	572 471
<b>2. Transakcje pochodne-terminowe (spekulacyjne)</b>		<b>136 761 943</b>	<b>97 952 670</b>
a) Transakcje stopy procentowej		119 364 670	78 931 768
- Swap stopy procentowej jednowalutowy-kwoty zakupione		38 807 335	16 915 884
- Swap stopy procentowej jednowalutowy-kwoty sprzedane		38 807 335	16 915 884
- FRA-kwoty zakupione		19 650 000	24 600 000
- FRA-kwoty sprzedane		22 100 000	20 500 000
b) Transakcje walutowe		17 397 273	19 020 902
- Swap walutowy-kwoty zakupione		7 193 754	8 493 174
- Swap walutowy-kwoty sprzedane		7 157 445	8 420 063
- Swap stopy procentowej dwuwalutowy-kwoty zakupione		1 550 962	1 072 912
- Swap stopy procentowej dwuwalutowy-kwoty sprzedane		1 495 112	1 034 753
<b>3. Bieżące operacje walutowe</b>		<b>3 850 694</b>	<b>2 359 361</b>
Spot - zakupiony		1 924 957	1 178 956
Spot - sprzedany		1 925 737	1 180 405
<b>4. Transakcje pochodne –opcje pozagiełdowe</b>		<b>918 168</b>	<b>939 250</b>
- Opcje kupione		543 528	616 502
- Opcje sprzedane		374 640	322 748
<b>Razem</b>		<b>143 016 823</b>	<b>102 396 223</b>

#### 48. Aktywa stanowiące zabezpieczenie

Aktywa stanowiące zabezpieczenie na pokrycie funduszu ochrony środków gwarantowanych BFG stanowią dłużne papiery wartościowe w wysokości 58 249 tys. zł na koniec 2006 roku oraz 39 896 tys. zł. na koniec 2005 r.

Na koniec 2006 BZWBK S.A. zaciągnął kredyt lombardowy w wysokości 174 000 tys. zł. Kredyt ten zabezpieczony jest obligacjami NBP.

#### 49. Działalność powiernicza

##### Usługi powiernicze

Bank wykonuje czynności powiernicze na podstawie zezwolenia Komisji Papierów Wartościowych i Giełd z dnia 9 sierpnia 1999 roku. Adresatem oferty banku są krajowe osoby fizyczne i prawne (w tym fundusze inwestycyjne), a także zagraniczni inwestorzy instytucjonalni obecni na polskim rynku kapitałowym. Zakres wykonywanych usług obejmuje m.in. prowadzenie rachunków papierów wartościowych, rozliczanie transakcji na papierach wartościowych, obsługę zobowiązań emitentów wobec właścicieli papierów wartościowych, prowadzenie rejestrów aktywów funduszy inwestycyjnych, wyliczanie wartości aktywów netto przypadających na jednostki uczestnictwa obsługiwanych funduszy inwestycyjnych. Bank pełni też obowiązki depozytariusza dla trzech funduszy inwestycyjnych, którymi zarządza BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Według stanu na koniec grudnia 2006 roku wartość aktywów przechowywanych przez klientów na rachunkach papierów wartościowych w Banku Zachodnim WBK S.A. wzrosła o 39% i osiągnęła blisko 7 531 764 tys. zł (według stanu na 31.12.2005 r 5 420 114 tys.zł)

## 50. Leasing finansowy i operacyjny

### Leasing finansowy

Bank Zachodni WBK S.A. jest leasingobiorcą zaangażowanym w umowy leasingu finansowego, zawarte ze swoimi spółkami zależnymi. W ramach tych umów finansowany jest zakup samochodów.

Zobowiązanie brutto z tytułu leasingu finansowego wg terminów zapadalności	31.12.2006	31.12.2005
poniżej 1 roku	6 097	4 988
pomiędzy 1 a 5 lat	9 550	10 557
<b>Razem</b>	<b>15 647</b>	<b>15 545</b>

Wartość bieżąca należnych rat leasingowych wg terminów zapadalności	31.12.2006	31.12.2005
do 1 roku	5 438	4 294
Pomiędzy 1 a 5 lat	8 459	9 168
<b>Razem</b>	<b>13 897</b>	<b>13 462</b>

Uzgodnienie różnic między zobowiązaniem brutto z tytułu leasingu finansowego a wartością bieżącą minimalnych rat leasingowych	31.12.2006	31.12.2005
Zobowiązanie (brutto) z tytułu leasingu finansowego	15 647	15 545
Niezrealizowane koszty finansowe	(1 750)	(2 083)
<b>Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych</b>	<b>13 897</b>	<b>13 462</b>

### Leasing operacyjny

Bank Zachodni WBK S.A. leasinguje powierzchnię biurową, zgodnie z umowami leasingu operacyjnego. Najbardziej znaczące umowy dotyczą obiektów w Poznaniu i Warszawie. Standardowo umowy zawarte są na 5 do 10 lat. Płatności leasingowe są indeksowane w trybie rocznym, tak, aby cena odzwierciedlała wartości rynkowe. Nieznacząca część powierzchni jest subleasingowana poza Bank. W ciągu roku 2005 i 2006 Bank poniósł opłaty z tytułu czynszów związanych z powyższymi nieruchomościami w wysokości odpowiednio 16 030 tys. zł i 16 645 tys. zł. Opłaty te zostały ujęte w rachunku zysku i strat w pozycji koszty działania Banku.

Całkowite zobowiązania z tytułu nieodwołalnego leasingu operacyjnego (włączając prawo wieczystego użytkowania gruntów) prezentuje poniższa tabela.

<b>Płatności leasigowe wg terminów zapadalności</b>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
poniżej 1 roku	20 583	21 985
między 1 a 5 lat	56 696	77 903
powyżej 5 lat	63 285	72 121
<b>Razem</b>	<b>140 565</b>	<b>172 009</b>

## 51. Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych - informacja dodatkowa

Poniższa tabela zawiera informacje na temat komponentów środków pieniężnych w sprawozdaniu z przepływów Banku Zachodniego WBK S.A..

<b>Komponenty środków pieniężnych</b>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Kasa	602 329	503 339
rachunek bieżący w banku centralnym	931 546	67 783
pozostałe ekwiwalenty gotówki	594	1 207
rachunek bieżący w innych bankach	8 247	19 055
<b>Razem</b>	<b>1 542 716</b>	<b>591 384</b>

## 52. Podmioty powiązane

Poniżej zaprezentowano informacje o transakcjach emitenta z podmiotami powiązanymi.

Większość transakcji dotyczy operacji bankowych dokonywanych w ramach normalnej działalności biznesowej. Obejmują one głównie kredyty, depozyty, gwarancje.

### Należności i zobowiązania z tytułu transakcji z jednostkami powiązanymi

**31.12.2006r.**

	<b>z jednostkami zależnymi</b>	<b>z jednostkami miejscowymi</b>	<b>z podmiotem dominującym (AIB Group)</b>	<b>Razem</b>
<b>Należności</b>				
Należności od banków	-	-	284 272	284 272
Pochodne instrumenty finansowe	81	-	58 465	58 546
Należności od klientów	395 466	-	-	395 466
Inwestycyjne aktywa finansowe	-	-	371 218	371 218
Pozostałe aktywa	13 210	-	-	13 210
<b>Razem</b>	<b>408 757</b>	<b>-</b>	<b>713 955</b>	<b>1 122 712</b>

	<b>z jednostkami zależnymi</b>	<b>z jednostkami miejscowymi</b>	<b>z podmiotem dominującym (AIB Group)</b>	<b>Razem</b>
<b>Zobowiązania</b>				
Zobowiązania wobec banków	-	-	5 155	5 155
Pochodne instrumenty finansowe	18 461	-	54 019	72 480
Zobowiązania wobec klientów	1 184 622	88 061	-	1 272 683
Pozostałe pasywa	13 452	-	19 529	32 981
<b>Razem</b>	<b>1 216 535</b>	<b>88 061</b>	<b>78 703</b>	<b>1 383 299</b>

31.12.2005 r.

	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
<b>Należności</b>				
Należności od banków	-	-	408 889	408 889
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	55 958	55 958
Należności od klientów	359 876	-	-	359 876
Pozostałe aktywa	6 067	-	-	6 067
<b>Razem</b>	<b>365 943</b>	<b>-</b>	<b>464 847</b>	<b>830 790</b>

	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
<b>Zobowiązania</b>				
Zobowiązania wobec banków	-	-	2 732	2 732
Pochodne instrumenty finansowe	27 669	-	55 264	82 933
Zobowiązania wobec klientów	580 583	118 132	-	698 715
Pozostałe pasywa	14 147	-	14 415	28 562
<b>Razem</b>	<b>622 399</b>	<b>118 132</b>	<b>72 411</b>	<b>812 942</b>

## Przychody i koszty z tytułu transakcji z jednostkami powiązanymi

1.01.2006 r. - 31.12.2006 r.

	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
<b>Przychody</b>				
Przychody odsetkowe	16 699	-	29 669	46 368
Przychody prowizyjne	118 610	4	-	118 614
Pozostałe przychody operacyjne	4 344	-	-	4 344
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	-	-	1 023	1 023
Wynik na operacjach instrumentami finansowymi wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	12 781	12 781
<b>Razem</b>	<b>139 653</b>	<b>4</b>	<b>43 473</b>	<b>183 130</b>

	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
<b>Koszty</b>				
Koszty odsetkowe	32 160	3 775	87	36 022
Koszty prowizyjne	36	-	-	36
Wynik na operacjach aktywami portfela inwestycyjnego	77	-	-	77
Koszty działania banku	820	-	-	820
<b>Razem</b>	<b>33 093</b>	<b>3 775</b>	<b>87</b>	<b>36 955</b>

**1.01.2005 r. - 31.12.2005 r.**

	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
<b>Przychody</b>				
Przychody odsetkowe	13 421		22 801	36 222
Przychody prowizyjne	35 819		-	35 819
Pozostałe przychody operacyjne	5 491	15	-	5 506
Wynik na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	9 066	9 066
<b>Razem</b>	<b>54 731</b>	<b>15</b>	<b>31 867</b>	<b>86 613</b>

	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
<b>Koszty</b>				
Koszty odsetkowe	27 781	2 128	90	29 999
Koszty prowizyjne	592	11	-	603
Wynik na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	3 462	3 462
Koszty operacyjne w tym:	1 194	-	34 692	35 886
koszty działania banku	1 194		34 692	35 886
<b>Razem</b>	<b>29 567</b>	<b>2 139</b>	<b>38 244</b>	<b>69 950</b>

**Transakcje pozabilansowe z jednostkami powiązаныmi:****1.01.2006 r. - 31.12.2006 r.**

Transakcje wzajemne-zobowiązania warunkowe udzielone/otrzymane	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	Razem
<b>1. Zobowiązania warunkowe udzielone/otrzymane:</b>	<b>1 883 994</b>	<b>-</b>	<b>1 883 994</b>
-finansowe	1 633 904	-	1 633 904
-gwarancyjne	250 090		250 090

Transakcje wzajemne - nominały instrumentów pochodnych	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	Razem
<b>2. Nominały instrumentów pochodnych, w tym:</b>	<b>603 017</b>	<b>-</b>	<b>603 017</b>
-operacje instrumentami finansowymi-swap stopy procentowej jednowalutowy zabezpieczający	603 017	-	603 017

**1.01.2005 r. - 31.12.2005 r.**

Transakcje wzajemne-zobowiązania warunkowe udzielone/otrzymane	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	Razem
<b>1. Zobowiązania warunkowe udzielone/otrzymane:</b>	<b>1 837 841</b>	<b>6 000</b>	<b>1 843 841</b>
-finansowe	1 718 164	-	1 718 164
-gwarancyjne	119 677	6 000	125 677

Transakcje wzajemne - nominały instrumentów pochodnych	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	Razem
<b>2. Nominały instrumentów pochodnych, w tym:</b>	<b>734 867</b>	<b>-</b>	<b>734 867</b>
-operacje instrumentami finansowymi-swap stopy procentowej dwuwalutowe	30 192	-	30 192
-operacje instrumentami finansowymi-swap stopy procentowej jednowalutowy zabezpieczający	704 675	-	704 675

**TRANSAKcje Z PERSONELEM ZARZĄDCZYM****WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.****31.12.2006**

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A.

Imię i nazwisko	stanowisko	kwota (w tys. zł)
Aleksander Szwarc	Przewodniczący Rady	151,9
Waldemar Frąckowiak	Członek Rady	119,5
Aleksander Galos	Członek Rady	103,6
Jacek Ślotała	Członek Rady	87,7
John Power	Członek Rady	127,7
Kieran Crowley	Członek Rady	81,1
<b>RAZEM</b>		<b>671,5</b>

Członkowie Rady Nadzorczej, którzy zrezygnowali z pobierania wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji

Imię i nazwisko	stanowisko	kwota (w tys. zł)
Gerry Byrne	Zastępca Przewodniczącego Rady	-
Declan Mc Sweeney	Członek Rady	-

Wynagrodzenie Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A.

Imię i nazwisko	stanowisko	okres	wynagrodzenia i nagrody	korzyści	Razem (w tys. zł)
Jacek Kseń	Prezes Zarządu	01.01.2006-31.12.2006	1 813,9	112,7	1 926,6
Declan Flynn*	Pierwszy Wiceprezes Zarządu	01.01.2006-31.12.2006	1 834,9	1 117,0	2 951,9
Michał Gajewski	Członek Zarządu	01.01.2006-31.12.2006	1 069,5	42,8	1 112,3
Aleksander Kompf	Członek Zarządu	01.01.2006-04.04.2006	269,9	10,7	280,6
Justyn Konieczny	Członek Zarządu	01.01.2006-31.12.2006	999,5	57,2	1 056,7
Janusz Krawczyk	Członek Zarządu	01.01.2006-31.12.2006	889,0	41,5	930,5
Jacek Marcinowski	Członek Zarządu	01.01.2006-31.12.2006	853,9	30,5	884,4
Mateusz Morawiecki	Członek Zarządu	01.01.2006-31.12.2006	1 053,5	38,1	1 091,6
James Murphy*	Członek Zarządu	01.01.2006-31.12.2006	1 081,2	628,0	1 709,2
Marcin Prell	Członek Zarządu	04.04.2006-31.12.2006	410,9	29,4	440,3
Feliks Szyszkowiak	Członek Zarządu	01.01.2006-31.12.2006	857,4	15,6	873,0
					<b>13 257,1</b>

W kwocie wynagrodzeń i nagród Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. zawarto: wynagrodzenia zasadnicze za rok 2006 i nagrody za rok 2005. Korzyści zawierają: ekwiwalent za urlop, koszty polis ubezpieczeniowych, koszty mieszkań, koszty opieki zdrowotnej. Zestawienie nie obejmuje nagród za wyniki roku 2006, które będą wypłacone w kwietniu 2007, gdyż nie zostały one jeszcze określone i zatwierdzone przez Radę Nadzorczą. Rezerwa na ten cel wynosi 3 747 tys. zł. Rezerwa otworzona na ten cel w roku 2005 a wykorzystana w roku 2006 wyniosła 3 050 tys. zł.

\*Dotyczy Panów Flynna i Murphy'ego (narodowści irlandzkiej oddelegowanych do pracy w BZWBK z Allied Irish Banks plc, Dublin, Irlandia), których warunki oddelegowania obejmują wypłatę wynagrodzenia w walucie obowiązującej w Irlandii. Ponadto warunki oddelegowania obejmują zwrot kosztów ponoszonych przez Allied Irish Banks plc w zakresie składki emerytalnej, ubezpieczenia medycznego, schematu podziału zysku Allied Irish Banks plc oraz innych świadczeń. W określonych przypadkach BZWBK pokrywa także koszt zakwaterowania i opłat szkolnych.

Członkowie Zarządu biorą udział w programie motywacyjnym opartym na płatnościach w formie akcji. Wypłata warunkowych nagród uzależniona jest od dynamiki wzrostu współczynnika zysk na akcję. Szczegółowe informacje na temat charakterystyki i zasad funkcjonowania tego programu ujawnione są w notce 59 skonsolidowanego sprawozdania Grupy BZWBK.

Poniższe tabele przedstawiają szczegóły na temat liczby nagród warunkowych (obligacji zamiennych na akcje) przyznanych Członkom Zarządu BZWBK.

Liczba sztuk	2006
<b>Stan na 1 stycznia</b>	-
Przyznane	23 494
Utracone	-
Wykonane	-
Wygasłe	-
<b>Stan na 31 grudnia</b>	<b>23 494</b>
<b>Uprawnione do wykonania na dzień 31 grudnia 2006</b>	-

Liczba sztuk

<i>Imię i nazwisko</i>	<i>Stan na 01.01.2006</i>	<i>Przyznane w ciągu 2006</i>	<i>Stan na 31.12.2006</i>
Jacek Kseń	-	-	-
Declan Flynn*	-	-	-
Michał Gajewski	-	3 591	3 591
Aleksander Kompf**	-	-	-
Justyn Konieczny	-	3 591	3 591
Janusz Krawczyk	-	3 397	3 397
Jacek Marcinowski	-	3 397	3 397
Mateusz Morawiecki	-	3 591	3 591
James Murphy*	-	-	-
Marcin Prell	-	2 530	2 530
Feliks Szyszkowiak	-	3 397	3 397

**Razem****23 494**

\*Członkowie Zarządu oddelegowani do pracy w BZWBK z Allied Irish Banks plc nie uczestniczą w programie płatności w formie akcji BZWBK.

\*\*Pan Aleksander Kompf na dzień przyznania praw do płatności w formie akcji nie znajdował się w składzie Zarządu BZWBK.

**31.12.2005**

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A.

<b>Imię i nazwisko</b>	<b>stanowisko</b>	<b>kwota (w tys. zł)</b>
Aleksander Szwarc	Przewodniczący Rady od 14.04.2005	118,0
Marian Górski	Przewodniczący Rady do 14.04.2005	57,8
John Power	Członek Rady	126,8
Waldemar Frąckowiak	Członek Rady	107,6
Don Godson	Członek Rady do 14.04.2005	60,2*
Aleksander Galos	Członek Rady	111,6
Jacek Ślotała	Członek Rady	82,6
Kieran Crowley	Członek Rady	43,9
<b>RAZEM</b>		<b>708,5</b>

\* Don Godson przekazał wynagrodzenie w całości na Fundację Banku Zachodniego WBK S.A.

Członkowie Rady Nadzorczej, którzy zrezygnowali z pobierania wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji

<b>Imię i nazwisko</b>	<b>stanowisko</b>	<b>kwota (w tys. zł)</b>
Gerry Byrne	Zastępca Przewodniczącego Rady	-
Declan Mc Sweeney	Członek Rady	-



## Wynagrodzenie Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A.

Imię i nazwisko	stanowisko	okres	wynagrodzenia i nagrody	korzyści	Razem (w tys. zł)
Jacek Kseń	Prezes Zarządu Pierwszy Wiceprezes	01.01–31.12.2005	1 397,4	177,2	1 574,6
Cornelius O'Sullivan*	Zarządu	01.01–30.04.2005	2 078,1	1 157,9	3 236,0
Declan Flynn*	Członek Zarządu	01.01–31.12.2005	1 793,0	869,0	2 662,0
Michał Gajewski	Członek Zarządu	01.01–31.12.2005	842,4	36,4	878,8
Aleksander Kompf	Członek Zarządu	21.06–31.12.2005	175,0	22,9	197,9
Justyn Konieczny	Członek Zarządu	01.01–31.12.2005	851,1	154,7	1 005,8
Janusz Krawczyk	Członek Zarządu	01.01–31.12.2005	775,2	72,4	847,6
Jacek Marcinowski	Członek Zarządu	01.01–31.12.2005	784,1	30,4	814,5
Mateusz Morawiecki	Członek Zarządu	01.01–31.12.2005	852,0	31,1	883,1
James Murphy*	Członek Zarządu	01.01–31.12.2005	999,7	447,7	1 447,4
Feliks Szyszkowiak	Członek Zarządu	01.01–31.12.2005	784,1	15,9	800,0
<b>RAZEM</b>					<b>14 347,7</b>

W kwocie wynagrodzeń i nagród Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. zawarto: wynagrodzenia zasadnicze za rok 2005 i nagrody za rok 2004. Korzyści zawierają: odprawy z tytułu rozwiązania umowy o pracę, ekwiwalent za urlop, koszty polis, koszty mieszkań, koszty opieki zdrowotnej. Zestawienie nie obejmuje nagród za rok 2005, gdyż nie zostały one jeszcze określone i zatwierdzone przez Radę Nadzorczą jednak oczekuje się, że poziom nagród za rok 2005 nie będzie istotnie różny od wysokości nagród za rok 2004.

\*Dotyczy Panów O'Sullivan, Flynna i Murphy'ego (narodowości irlandzkiej oddelegowanych do pracy w BZWBK z Allied Irish Banks plc, Dublin, Irlandia), których warunki oddelegowania obejmują wypłatę wynagrodzenia w walucie obowiązującej w Irlandii. Ponadto warunki oddelegowania obejmują zwrot kosztów ponoszonych przez Allied Irish Banks plc w zakresie składki emerytalnej, ubezpieczenia medycznego, schematu podziału zysku Allied Irish Banks plc oraz innych świadczeń. W określonych przypadkach BZWBK pokrywa także koszt zakwaterowania i opłat szkolnych.

Nikt z Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. nie pobierał w roku 2005 wynagrodzenia od jednostek zależnych i stowarzyszonych.

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

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

W roku obrotowym została zawarta umowa pomiędzy spółką zależną od podmiotu dominującego tj. BZWBK a podmiotem spoza Grupy BZWBK, w ramach której Członek Zarządu jednostki dominującej otrzymał wynagrodzenie za świadczone usługi w kwocie 260 tys. złotych.

### **31 grudnia 2006 roku**

Według stanu na dzień 31 grudnia 2006 roku członkowie Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. korzystali z pożyczek, kredytów i gwarancji udzielonych przez jednostki zależne i stowarzyszone w wysokości 2 tys. zł.

Stan pożyczek z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych udzielonych Członkom Zarządu wyniósł 0.

Kredyty i pożyczki udzielone osobom zarządzającym Banku Zachodniego WBK S.A. oraz ich krewnym przez Bank według stanu na dzień 31 grudnia 2006 roku wyniosły 4 225 tys. zł oraz w walucie 21 tys. CHF.

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

### **31 grudnia 2005 roku**

Według stanu na dzień 31 grudnia 2005 roku członkowie Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. korzystali z pożyczek, kredytów i gwarancji udzielonych przez jednostki zależne i stowarzyszone w wysokości 9 tys. zł.

Stan pożyczek z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych udzielonych Członkom Zarządu wyniósł 0.

Kredyty i pożyczki udzielone osobom zarządzającym Banku Zachodniego WBK S.A. oraz ich krewnym przez Bank według stanu na dzień 31 grudnia 2005 roku wyniosły 2 791 tys. zł oraz w walucie 23 tys. CHF.

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

## **TRANSAKCJE Z PRACOWNIKAMI**

### **31 grudnia 2006 roku**

Stan zadłużenia pracowników Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 grudnia 2006 roku wyniósł 202 220 tys. zł. (w tym zadłużenie wykazywane na rachunkach wspólnych wyniosło 17 568 tys. zł), natomiast stan zadłużenia pracowników spółek zależnych i stowarzyszonych wobec Banku wyniósł 14 009 tys. zł.

Stan pożyczek z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych udzielonych pracownikom Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 grudnia 2006 roku wyniósł 17 387 tys. zł.

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

Na rachunkach bieżących oraz depozytach terminowych pracownicy Banku utrzymują saldo w wysokości 104 220 tys. zł, (w tym saldo wykazywane na rachunkach wspólnych wynosiło łącznie 25 630 tys. zł), natomiast pracownicy spółek zależnych i stowarzyszonych utrzymują saldo 8 497 tys. zł.

**31 grudnia 2005 roku**

Stan zadłużenia pracowników Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 grudnia 2005 roku wyniósł 135 776 tys. zł. (w tym zadłużenie wykazywane na rachunkach wspólnych wyniosło 12 370 tys. zł), natomiast stan zadłużenia pracowników spółek zależnych i stowarzyszonych wobec Banku wyniósł 12 962 tys. zł.

Stan pożyczek z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych udzielonych pracownikom Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 grudnia 2005 roku wyniósł 18 267 tys. zł.

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

Na rachunkach bieżących oraz depozytach terminowych pracownicy Banku utrzymują saldo w wysokości 96 301 tys. zł, (w tym saldo wykazywane na rachunkach wspólnych wynosiło łącznie 25 605 tys. zł), natomiast pracownicy spółek zależnych i stowarzyszonych utrzymują saldo 7 684 tys. zł.

**53. Informacje o liczbie i wartości wystawionych przez Bank tytułów egzekucyjnych**

W 2006 roku wystawiono 3 328 tytułów egzekucyjnych o wartości 106 017 tys. zł, w tym:

- kredyty gotówkowe i limity w koncie – 1 498 sztuk na kwotę 14 179 tys. zł
- karty kredytowe – 1 752 sztuk na kwotę 5 567 tys. zł
- kredyty mieszkaniowe - 16 sztuki na kwotę 3 099 tys. zł
- kredyty gospodarcze - 62 sztuk na kwotę 83 172 tys. zł

W 2005 roku wystawiono 1 498 tytułów egzekucyjnych o wartości 68 524 tys. zł, w tym:

- kredyty gotówkowe i limity w koncie - 417 sztuk na kwotę 10 378 tys. zł
- karty kredytowe - 901 sztuk na kwotę 3 677 tys. zł
- kredyty mieszkaniowe - 52 sztuki na kwotę 5 767 tys. zł
- kredyty gospodarcze - 128 sztuk na kwotę 48 702 tys. zł

**54. Nabycia i sprzedaże podmiotów zależnych i stowarzyszonych**

Sprzedaże w roku 2006	Wartość aktywów netto	Przychód ze sprzedaży	Wynik na sprzedaży
AIB WBK Fund Management Sp. z o.o.	2 989	270	(2 719)
Lubelskie Zakłady Przemysłu Skórzanego Protektor S.A.	3 231	13 245	10 014
NFI Magna Polonia S.A.	37 096	44 518	7 422
<b>Razem</b>	<b>43 316</b>	<b>58 033</b>	<b>14 717</b>

**Zbycie spółki zależnej AIB WBK Fund Management Sp. z o.o.**

W dniu 10 maja 2006 r., Bank Zachodni WBK S.A. sprzedał 13 331 udziałów spółki AIB WBK Fund Management Sp. z o.o., o łącznej wartości nominalnej 1 333 tys. zł stanowiących 54% kapitału zakładowego i 54% udziału w głosach na zgromadzeniu wspólników w spółce AIB WBK Fund Management Sp. z o.o.

Cena sprzedaży udziałów ustalona została na poziomie 270 tys. zł. Pierwsza rata ceny w wysokości 135 tys. zł została zapłacona w dniu podpisania umowy przeniesienia własności przedmiotowych udziałów, druga- w dniu 29 listopada 2006r. Na transakcji została zrealizowana strata w wysokości 2 719 tys. zł.

**Zbycie spółki stowarzyszonej Lubelskie Zakłady Przemysłu Skórzanego PROTEKTOR S.A.**

W ciągu pierwszego półrocza 2006 r. BZWBK S.A. zbył w ramach transakcji na GPW w Warszawie 586 416 sztuk akcji spółki o wartości nominalnej jednej akcji 3 zł, stanowiących 36,07% w kapitale zakładowym spółki i ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. W wyniku sprzedaży uzyskano przychód w kwocie 13 245 tys. zł oraz zrealizowano zysk na transakcji wynoszący 10 014 tys. zł.

Po zbyciu w/w akcji Bank Zachodni WBK S.A. nie posiada udziałów spółki LZPS PROTEKTOR S.A..

**Przeniesienie prawa własności poza rynkiem regulowanym z rachunku papierów wartościowych BZWBK S.A. na rachunek papierów wartościowych NFI Magna Polonia S.A.**

5 lipca 2006 r. dokonano transakcji przeniesienia własności poza rynkiem regulowanym 5 570 261 akcji NFI Magna Polonia S.A. z rachunku papierów wartościowych BZ WBK S.A., na rachunek papierów wartościowych NFI Magna Polonia S.A. Cena sprzedaży jednej akcji wyniosła 8,00 złotych. Koszt nabycia sprzedanych akcji wynosił 37 096 tys. zł.

Powyższe akcje Fundusz nabył w celu ich umorzenia, w realizacji Uchwały Nr 8/2006 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Funduszu z dnia 13 kwietnia 2006 r., upoważniającej Zarząd do skupu akcji własnych Funduszu celem ich umorzenia.

**55. Podmioty współzależne**

Na dzień 31 grudnia 2006 podmioty Banku Zachodniego WBK S.A. nie biorą udziału we wspólnym przedsięwzięciu.

**56. Świadczenia na rzecz pracowników**

Świadczenia pracownicze obejmują następujące kategorie:

Świadczenia krótkoterminowe (wynagrodzenia i składki, płatne urlopy wypoczynkowe, wypłaty z zysku i premie, świadczenia niepieniężne przekazywane nieodpłatnie lub subsydiowane),

Świadczenia po okresie zatrudnienia (odprawy emerytalne i podobne świadczenia, ubezpieczenia na życie lub opieka medyczna po okresie zatrudnienia),

W obrębie wymienionych kategorii Bank tworzy następujące rodzaje rezerw:

**Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe**

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

**Rezerwa na premie pracownicze**

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

**Rezerwa na odprawy emerytalne**

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

**Pozostałe rezerwy pracownicze**

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

Stany wymienionych rodzajów rezerw prezentuje poniższa tabela

<b>Tytuł rezerwy</b>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	16 618	13 138
Rezerwa na premie pracownicze	54 678	44 243
Rezerwa na odprawy emerytalne	21 815	18 409
Pozostałe rezerwy pracownicze	2 654	2 344
<b>Razem</b>	<b>95 765</b>	<b>78 134</b>

**57. Płatności w formie akcji**

W trakcie 2006 roku Bank wprowadził program motywacyjny ('program') na warunkach zatwierdzonych przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Program ma na celu stworzenie opartych o warunki rynkowe zasad motywowania dla wyższej kadry kierowniczej, w kontekście wymagających długoterminowych celów dla wzrostu w ciągu 3 kolejnych okresów finansowych 2006 - 2008. Warunkowe prawo do nabycia akcji, jedynie w formie objęcia akcji, może zostać zrealizowane po dacie nabycia praw, będącej datą zatwierdzenia przez WZA sprawozdania finansowego za ostatni okres obowiązywania planu,.

Uprawnieni nabędą prawo do nabycia 25% przyznanych akcji, jeśli skumulowany wzrost wartości wskaźnika zysk na akcję (EPS) przekroczy poziom inflacji w okresie 3 letnim, o co najmniej 5% p.a., lub do 100% przyznanych akcji według skali liniowej, jeśli skumulowany wzrost EPS ponad poziom inflacji osiągnie 12% p.a.

W ciągu 2006 warunkowe prawo do nabycia akcji o łącznej liczbie 132 476 przyznano uprawnionym w liczbie nie większej niż 100 osób.

Do wyceny planu wykorzystano model Black'a-Scholes'a na dzień przyznania praw. Oczekiwana zmienność wartości akcji została oparta na historycznej zmienności cen akcji z okresu 160 sesji poprzedzających datę przyznania praw. Poniższa tabela przedstawia szczegółowe założenia użyte dla potrzeb określenia wartości godziwej wynikającej z przyjętego modelu wyceny.

Liczba akcji	132 476
Cena wykonania w zł	10
Okres nabywania praw	3 lata
Oczekiwana zmienność cen akcji	37,38 %
Okres trwania planu	3 lata
Stopa dyskontowa – stopa wolna od ryzyka	4,60 %
Wartość godziwa 1 prawa do akcji	150,60 zł

Poniższa tabela podsumowuje zmiany w planie w trakcie bieżącego okresu sprawozdawczego.

	rok 2006	
	Liczba praw	Średnia ważona cena wykonania w zł
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2006</b>	-	-
przyznane	132 476	10
wykonane	-	-
utracone	(4 253)	10
wygasłe	-	-
Stan na dzień 31 grudnia 2006	128 223	10
Uprawnione do wykonania na dzień 31 grudnia	-	-

Dla praw pozostających do wykonania na dzień 31 grudnia cena wykonania wynosi 10 zł a pozostały okres do wykonania wynosi w przybliżeniu 2,25 roku. Łączny koszt rozpoznany w rachunku zysków i strat w roku 2006 wynosi 3 223 tys. zł.

## 58. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

### 31.12.2006 r.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku zatrudnienie w Banku Zachodnim WBK S.A. wyniosło 7 512 osób, co stanowiło 7 467 etatów.

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

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

Wykształcenie	Liczba osób	Struktura%
Wyższe	4 539	60,42
Średnie	2 816	37,49
Zawodowe	29	0,39
Inne	128	1,7
<b>Łącznie</b>	<b>7512</b>	<b>100</b>

### 31.12.2005 r.

Na dzień 31 grudnia 2005 roku zatrudnienie w Banku Zachodnim WBK S.A. wyniosło 7 252 osoby, co stanowiło 7 204 etatów.

Przeciętne zatrudnienie w Banku Zachodnim WBK S.A. za rok 2005 ukształtowało się na poziomie 7 127 etatów.

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

Wykształcenie	Liczba osób	Struktura%
Wyższe	4 309	59,4
Średnie	2 818	38,8
Zawodowe	33	0,5
Inne	92	1,3
<b>Łącznie</b>	<b>7 252</b>	<b>100</b>

## 59. Wydarzenia po dacie bilansu

### ***Zatwierdzenie sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK SA***

Sprawozdanie finansowe Banku Zachodniego WBK SA zostało zatwierdzone do publikacji 19 lutego 2007 r.

### ***Zwołanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy***

Zarząd Banku Zachodniego WBK S. A. poinformował, że na dzień 17 kwietnia 2007r. zwołał Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku

### **Program Motywacyjny dla Kadry Menedżerskiej Banku Zachodniego WBK S.A. oraz spółek zależnych**

Zarząd Banku Zachodniego WBK SA na wniosek Rady Nadzorczej podjął działania w celu uruchomienia w roku 2007 Programu Motywacyjnego II dla Kadry Menedżerskiej Banku Zachodniego WBK SA oraz spółek zależnych. Program będzie polegał na przyznaniu członkom kadry menedżerskiej obligacji z prawem pierwszeństwa w objęciu wyemitowanych w przyszłości akcji.

## 60. Dywidenda na akcję

Bank Zachodni WBK S.A. proponuje przeznaczyć na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy 437 761 704 złotych, co stanowi 73,9% zysku netto Banku. Kwota w wysokości 155 033 626,93 złotych zostanie przeznaczona na pozostałe kapitały rezerwowe.

Wartość dywidendy na jedną akcję wyniesie 6,00 zł /6,00 zł za 2005 rok/ ilości akcji 72 960 284.

## 61. Wartości szacunkowe

### Utrata wartości aktywów finansowych

Bank ocenia czy na datę bilansową istnieją obiektywne dowody na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pojedynczych składników aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. Aktywa finansowe lub grupa aktywów finansowych utraciła wartość, a straty z tytułu utraty wartości zostały poniesione wtedy i tylko wtedy, gdy istnieje obiektywny dowód utraty wartości jako następstwo jednego lub większej ilości zdarzeń, które pojawiły się po początkowym rozpoznaniu aktywa („zdarzenie powodujące stratę”) i owo zdarzenie (lub zdarzenia) mają wpływ na szacowane przyszłe przepływy finansowe związane z pojedynczym składnikiem aktywa finansowego lub grupy aktywów finansowych. Przy czym nie jest konieczne zidentyfikowanie pojedynczego zdarzenia, które spowodowało utratę wartości. Raczej łączny efekt kilku zdarzeń może spowodować utratę wartości. Bank osądza, czy istnieją oznaki obiektywnego dowodu utraty wartości jak rezultat jednego lub większej ilości zdarzeń, które wystąpiły po początkowym ujęciu aktywów.

W sytuacji, gdy istnieje obiektywny dowód, że strata z tytułu utraty wartości kredytów i należności wykazywanych według zamortyzowanego kosztu została poniesiona, wielkość straty ustalana jest jako różnica między wartością księgową aktywów a bieżącą wartością oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych według efektywnej stopy zwrotu z aktywów finansowych w początkowym ujęciu. Wyliczenie bieżącej wartości szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych wymaga oszacowania przez zarząd. Metodologia i założenie wykorzystywane przy szacowaniu zarówno wysokości jak i momentów przyszłych przepływów pieniężnych są regularnie przeglądane i uaktualniane w razie potrzeby. Ponadto dokonuje się testowania na danych historycznych celem porównania wartości rzeczywistych z szacunkami utraty wartości kredytów.

W sytuacji stwierdzenia obiektywnych przesłanek utraty wartości instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży Bank tworzy odpis z tytułu utraty wartości.

Dla aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, jeśli zmniejszenie wartości godziwej tych aktywów ujmowane było bezpośrednio w kapitale własnym i występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości tego składnika, to skumulowane straty ujęte dotychczas bezpośrednio w kapitale własnym wyksięgowuje się z kapitału własnego i ujmuje w rachunku zysków i strat, nawet, gdy składnik aktywów finansowych nie został wyłączony z bilansu. Kwota skumulowanych strat, która zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i ujęta w rachunku zysków i strat stanowi różnicę pomiędzy kosztem nabycia (pomniejszonym o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie straty z tytułu utraty wartości tego składnika aktywów uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat.



Strat z tytułu utraty wartości inwestycji w instrument kapitałowy kwalifikowany jako dostępny do sprzedaży nie poddaje się odwróceniu przez rachunek zysków i strat.

Jeśli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu straty z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat

### **Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości aktywów innych niż aktywa finansowe**

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

W przypadku wartości niematerialnych i prawnych, które nie są jeszcze dostępne do użytku wartość odzyskiwalna jest szacowana na każdy dzień bilansowy.

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości jest ujmowany, jeżeli wartość księgowa aktywa przekracza wartość odzyskiwalną. Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości jest ujmowany w rachunku zysków i strat.

W przypadku pozostałych należności odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości tworzy się do wysokości oszacowanych kwot możliwych do uzyskania, a dla pozostałych należności długoterminowych również z uwzględnieniem dyskontowania.

Aktywa do zbycia wycenia się według wartości mniejszej z wartości bilansowej oraz oszacowanej wartości godziwej pomniejszonej o oszacowane koszty sprzedaży.

### **Wartość godziwa instrumentów pochodnych**

Wartość godziwą instrumentów pochodnych nie notowanych na aktywnych rynkach ustala się, stosując techniki wyceny. Jeżeli do ustalenia wartości godziwej stosuje się techniki wyceny, metody te są okresowo oceniane i weryfikowane. Wszystkie modele są testowane i zatwierdzane przed użyciem. W miarę możliwości w modelach wykorzystywane są wyłącznie dane możliwe do zaobserwowania, chociaż w pewnych obszarach kierownictwo jednostki musi korzystać z oszacowań. Zmiany założeń dotyczących szacowanych czynników mogą mieć wpływ na wykazywane wartości godziwe instrumentów pochodnych.

### **Inne wartości szacunkowe**

Rezerwy związane ze świadczeniami pracowniczymi należne z tytułu układu zbiorowego pracy Banku oraz indywidualnych warunków kontraktów pracowniczych były oszacowane na podstawie wyceny aktuarialnej. Wycena aktuarialna tych rezerw jest aktualizowana corocznie.

Rezerwy na sprawy sporne zostały oszacowane przy uwzględnieniu prawdopodobnej kwoty do zapłaty, a w uzasadnionych przypadkach, również z uwzględnieniem wartości pieniądza w czasie.

<b>PODPISY</b>			
<b>Podpisy wszystkich Członków Zarządu</b>			
<b>Data</b>	<b>Imię i nazwisko</b>	<b>Stanowisko/Funkcja</b>	<b>Podpis</b>
19-02-2007	Jacek Kseń	Prezes Zarządu	
19-02-2007	Declan Flynn	Członek Zarządu	
19-02-2007	Michał Gajewski	Członek Zarządu	
19-02-2007	Justyn Konieczny	Członek Zarządu	
19-02-2007	Janusz Krawczyk	Członek Zarządu	
19-02-2007	Jacek Marcinowski	Członek Zarządu	
19-02-2007	Mateusz Morawiecki	Członek Zarządu	
19-02-2007	James Murphy	Członek Zarządu	
19-02-2007	Marcin Prell	Członek Zarządu	
19-02-2007	Feliks Szyszkowiak	Członek Zarządu	

<b>Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych</b>			
<b>Data</b>	<b>Imię i nazwisko</b>	<b>Stanowisko/Funkcja</b>	<b>Podpis</b>
19-02-2007	Wanda Rogowska	Dyrektor Obszaru Rachunkowości Finansowej	



**Bank Zachodni WBK S.A.**

**Opinia i Raport  
Niezależnego Biegłego Rewidenta  
Rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2006 r.**

KPMG Audyt Sp. z o.o.  
Opinia zawiera 2 strony  
Raport uzupełniający opinię zawiera 12 stron  
Opinia niezależnego biegłego rewidenta  
oraz raport uzupełniający opinię  
z badania jednostkowego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2006 r.



KPMG Audyt Sp. z o.o.  
ul. Chłodna 51  
00-867 Warszawa  
Poland

Telefon +48 22 528 11 00  
Fax +48 22 528 10 09  
E-mail kpmg@kpmg.pl  
Internet www.kpmg.pl

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

*Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A.*

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, ul. Rynek 9/11, 50-950 Wrocław („Bank”), na które składa się bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2006 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 31.382.480 tys. złotych, rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk za okres w kwocie 592.795 tys. złotych, zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 424.314 tys. złotych, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 951.332 tys. złotych oraz informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego zawierające opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Zarząd Banku jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz sporządzenie i rzetelną prezentację tego jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami. Odpowiedzialność ta obejmuje: zaprojektowanie, wdrożenie i utrzymanie kontroli wewnętrznej związanej ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdań finansowych wolnych od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów, dobór oraz zastosowanie odpowiednich zasad rachunkowości, a także dokonywanie szacunków księgowych stosownych do zaistniałych okoliczności.


Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym jednostkowym sprawozdaniu finansowym oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.


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

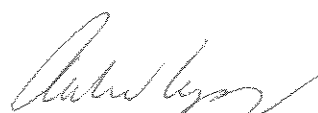
tego ryzyka, bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego, w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedności stosowanych zasad rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego. Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Naszym zdaniem, załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Zachodniego WBK S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Banku na dzień 31 grudnia 2006 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jest zgodne z wpływającymi na treść jednostkowego sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Banku oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

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

  
Biegły rewident nr 9941/7390  
Bożena Graczyk

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

  
Za KPMG Audyt Sp. z o.o.  
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa  
Richard Cysarz  
Członek Zarządu

Warszawa, 19 lutego 2007 r.



**Bank Zachodni WBK S.A.**

Raport uzupełniający opinię  
z badania jednostkowego  
sprawozdania finansowego  
Rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2006 r.

KPMG Audyt Sp. z o.o.  
Raport uzupełniający opinię zawiera 12 stron  
Raport uzupełniający opinię  
z badania jednostkowego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2006 r.

## Spis treści

<b>1</b>	<b>Część ogólna raportu</b>	<b>3</b>
1.1	Dane identyfikujące Bank	3
1.2	Dane identyfikujące biegłego rewidenta	3
1.3	Podstawy prawne	3
1.4	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	6
1.5	Zakres prac i odpowiedzialności	6
<b>2</b>	<b>Analiza finansowa Banku</b>	<b>8</b>
2.1	Ogólna analiza jednostkowego sprawozdania finansowego	8
2.2	Wybrane wskaźniki finansowe	10
2.3	Interpretacja wskaźników	10
<b>3</b>	<b>Część szczegółowa raportu</b>	<b>11</b>
3.1	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	11
3.2	Inwentaryzacja	11
3.3	Stosowanie się do norm ostrożnościowych	11
3.4	Wskaźniki istotności przyjęte do badania	11
3.5	Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego	11
3.6	Sprawozdanie z działalności Banku	12
3.7	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	12

## 1 Część ogólna raportu

### 1.1 Dane identyfikujące Bank

#### 1.1.1 Nazwa Banku

Bank Zachodni WBK S.A.

#### 1.1.2 Siedziba Banku

ul. Rynek 9/11  
50-950 Wrocław

#### 1.1.3 Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

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

Data: 27 kwietnia 2001 r.

Numer rejestru: 0000008723

#### 1.1.4 Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP: 896-000-56-73

REGON: 930041341

### 1.2 Dane identyfikujące biegłego rewidenta

Firma: KPMG Audyt Sp. z o.o.

Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa

Numer KRS: 0000104753

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział  
Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Kapitał zakładowy: 125.000 złotych

Numer NIP: 526-10-24-841

KPMG Audyt Sp. z o. o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania  
sprawozdań finansowych pod numerem 458.

### 1.3 Podstawy prawne

#### 1.3.1 Kapitał zakładowy

Bank Zachodni WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu powstał w wyniku połączenia Banku  
Zachodniego S.A. i Wielkopolskiego Banku Kredytowego S.A. w dniu 13 czerwca 2001 r. na  
czas nieokreślony na podstawie Uchwały Komisji Nadzoru Bankowego nr 30/KNB/01 z dnia 7  
marca 2001 r.

Kapitał zakładowy Banku na dzień 31 grudnia 2006 r. wynosił 729.602.840 zł i dzielił się na  
72.960.284 akcji o wartości nominalnej 10 złotych każda.



Raport uzupełniający opinię z badania jednostkowego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2006 r.

W Spółce występowała następująca struktura własnościowa według stanu na dzień 31 grudnia 2006 r.:

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów (w %)	Wartość nominalna akcji zł'000	Udział w kapitale zakładowym (w %)
AIB European Investments Limited	51.413.790	70,5%	514.138	70,5%
Pozostali akcjonariusze	21.546.494	29,5%	215.465	29,5%
	<b>72.960.284</b>	<b>100,0%</b>		<b>100,0%</b>

### 1.3.2 Jednostki powiązane

Bank należy do grupy kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

### 1.3.3 Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Banku na dzień 31 grudnia 2006 r. wchodził:

Prezes Zarządu:	Jacek Kseń
Członkowie Zarządu:	Declan Flynn
	Michał Gajewski
	Justyn Konieczny
	Janusz Krawczyk
	Jacek Marcinowski
	Mateusz Morawiecki
	James Murphy
	Marcin Prell
	Feliks Szyszkowiak

Wyżej wymieniony skład Zarządu został powołany przez Radę Nadzorczą na nową trzyletnią kadencję w dniu 4 kwietnia 2006 r. W porównaniu ze stanem z dnia 31 grudnia 2005 r. w składzie Zarządu wystąpiły następujące zmiany:

- Pan Aleksander Kompf zakończył pracę w Zarządzie wraz z wygaśnięciem kadencji.
- Do składu Zarządu Banku powołano Pana Marcina Prella odpowiedzialnego za Pion Prawny i Compliance.

W komunikacie bieżącym nr 9/2006 z dnia 25 stycznia 2006 r., Bank Zachodni WBK S.A. podał do publicznej wiadomości decyzję Pana Jacka Ksenia dotyczącą sprawowania funkcji prezesa Zarządu Banku do końca kwietnia 2007 r. Decyzja ta została zaakceptowana przez Radę Nadzorczą Banku Zachodniego WBK S.A.

#### 1.3.4 Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności Banku zgodnie ze statutem jest w szczególności:

- przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów, w tym przyjmowanie i lokowanie środków pieniężnych w bankach krajowych i zagranicznych,
- prowadzenie innych rachunków bankowych,
- udzielanie kredytów,
- udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych oraz otwieranie i potwierdzanie akredytyw,
- emitowanie bankowych papierów wartościowych,
- przeprowadzanie bankowych rozliczeń pieniężnych,
- wydawanie instrumentu pieniądza elektronicznego,
- udzielanie pożyczek pieniężnych,
- dokonywanie operacji czekowych i wekslowych,
- wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu,
- dokonywanie terminowych operacji finansowych,
- nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych,
- przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejfowych,
- pośrednictwo w dokonywaniu przekazów pieniężnych oraz rozliczeń,
- udzielanie i potwierdzanie poręczeń,
- wykonywanie czynności zleconych, związanych z emisją papierów wartościowych,
- wykonywanie czynności banku - reprezentanta obligatariuszy,
- prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych.

Do przedmiotu działalności Banku należą także inne czynności polegające na:

- obejmowaniu lub nabywaniu akcji i praw z akcji, udziałów innej osoby prawnej oraz wkładów lub sum komandytowych w spółkach komandytowych i komandytowo-akcyjnych, lub jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych oraz dokonywaniu dopłat w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością w granicach ograniczeń i limitów określonych ustawą Prawo bankowe,
- zaciąganiu zobowiązań związanych z emisją papierów wartościowych,
- dokonywaniu obrotu papierami wartościowymi na rachunek własny lub na zlecenie osób trzecich,
- dokonywaniu zamiany wierzytelności na składniki majątku dłużnika,

Raport uzupełniający opinię z badania jednostkowego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2006 r.

- nabywaniu i zbywaniu nieruchomości oraz wierzytelności zabezpieczonych hipoteką,
- świadczeniu usług konsultacyjno-doradczych w sprawach finansowych,
- świadczeniu usług certyfikacyjnych w rozumieniu przepisów o podpisie elektronicznym, z wyłączeniem wydawania certyfikatów kwalifikowanych,
- świadczeniu innych usług finansowych,
- prowadzeniu działalności akwizycyjnej na rzecz otwartych funduszy emerytalnych,
- wykonywaniu funkcji depozytariusza w rozumieniu przepisów ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych,
- wykonywaniu funkcji depozytariusza w rozumieniu przepisów ustawy o funduszach inwestycyjnych,
- pośrednictwo w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych, leasingowych, faktoringowych, forfaitingowych oraz franchisingowych.

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

#### 1.4 Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2005 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 4 kwietnia 2006 r., które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 446.223 tys. złotych będzie podzielony następująco:

- Kapitał rezerwowy	8.461 tys. zł
- Odpis na dywidendy	437.762 tys. zł

Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2005 r. został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia roku badanego.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 10 kwietnia 2006 r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 784 z 24 sierpnia 2006 r.

#### 1.5 Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A., z siedzibą we Wrocławiu, ul. Rynek 9/11, 50-950 Wrocław, i dotyczy jednostkowego sprawozdania finansowego, na które składa się bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2006 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 31.382.480 tys. złotych, rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk za okres w kwocie 592.795 tys. złotych, zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 424.314 tys. złotych, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 951.332 tys. złotych oraz informacje

Raport uzupełniający opinię z badania jednostkowego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2006 r.

dodatkowe do sprawozdania finansowego zawierające opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badana jednostka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską na podstawie decyzji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. z dnia 17 grudnia 2004 r.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 10 października 2006 r. zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. z dnia 21 czerwca 2006 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Banku i jego oddziałach w okresie od 2 października 2006 r. do 16 lutego 2007 r.

Zarząd Banku jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz z innymi obowiązującymi przepisami.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Banku złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności jednostkowego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezajstnieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Banku udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

KPMG Audyt Sp. z o.o., członkowie jej Zarządu i organów nadzorczych oraz inne osoby uczestniczące w badaniu jednostkowego sprawozdania finansowego Banku spełniają wymóg niezależności od badanego Banku. Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie KPMG Audyt Sp. z o.o.

## 2 Analiza finansowa Banku

### 2.1 Ogólna analiza jednostkowego sprawozdania finansowego

#### 2.1.1 Bilans

AKTYWA	31.12.2006 zł '000	udział w całości (%)	31.12.2005 zł '000	udział w całości (%)
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	1 534 469	4,9	572 329	2,1
Należności od banków	3 149 267	10,0	3 606 067	12,9
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	685 255	2,2	1 925 612	6,9
Pochodne instrumenty finansowe	395 730	1,3	443 615	1,6
Należności od klientów	16 159 539	51,4	12 897 389	46,2
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	15 629	0,1	15 199	0,1
Inwestycyjne aktywa finansowe	8 028 392	25,6	6 917 015	24,8
Inwestycje w podmioty zależne i stowarzyszone	186 318	0,6	240 069	0,9
Wartości niematerialne	127 101	0,4	166 728	0,6
Rzeczowe aktywa trwałe	483 594	1,5	510 976	1,8
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	947	-	21 014	0,1
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	346 508	1,1	402 407	1,4
Pozostałe aktywa	269 731	0,9	172 928	0,6
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>31 382 480</b>	<b>100,0</b>	<b>27 891 348</b>	<b>100,0</b>
PASYWA	31.12.2006 zł '000	udział w całości (%)	31.12.2005 zł '000	udział w całości (%)
<b>Pasywa</b>				
Zobowiązania wobec banków	737 549	2,7	1 319 491	5,3
Pochodne instrumenty finansowe	267 800	1,0	313 156	1,3
Zobowiązania wobec klientów	24 515 358	88,2	20 969 867	84,8
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	1 230 682	4,4	999 541	4,1
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	95 897	0,4	93 035	0,4
Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	282 196	1,0	303 428	1,2
Pozostałe pasywa	639 754	2,3	703 900	2,9
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>27 769 236</b>	<b>100,0</b>	<b>24 702 418</b>	<b>100,0</b>
<b>Kapitały własne</b>				
Kapitał akcyjny	729 603	20,2	729 603	22,9
Pozostałe fundusze	1 785 744	49,4	1 950 396	61,1
Kapitał z aktualizacji wyceny	505 102	14,0	239 495	7,5
Zyski zatrzymane	-	-	(176 787)	(5,5)
Wynik roku bieżącego	592 795	16,4	446 223	14,0
<b>Kapitały razem</b>	<b>3 613 244</b>	<b>100,0</b>	<b>3 188 930</b>	<b>100,0</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>31 382 480</b>	<b>100,0</b>	<b>27 891 348</b>	<b>100,0</b>

### 2.1.2. Rachunek zysków i strat

	1.01.2006 - 31.12.2006 zł '000	1.01.2005 - 31.12.2005 zł '000
Przychody odsetkowe	1 541 219	1 543 465
Koszty odsetkowe	(581 365)	(714 273)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>959 854</b>	<b>829 192</b>
Przychody prowizyjne	683 646	647 786
Koszty prowizyjne	(60 323)	(112 704)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>623 323</b>	<b>535 082</b>
Przychody z tytułu dywidend	98 712	73 658
Wynik z pozycji wymiany	205 711	215 311
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	2 998	(49)
Wynik na operacjach instrumentami finansowymi wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	7 187	12 647
Wynik na operacjach aktywami portfela inwestycyjnego	8 663	7 203
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	14 717	-
Pozostałe przychody operacyjne	32 088	34 429
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(26 126)	(57 471)
Koszty pracownicze i koszty działania banku	(995 781)	(885 366)
Amortyzacja	(153 008)	(180 937)
Pozostałe koszty operacyjne	(33 176)	(23 896)
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>745 162</b>	<b>559 803</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>745 162</b>	<b>559 803</b>
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(152 367)	(113 580)
<b>Zysk za okres</b>	<b>592 795</b>	<b>446 223</b>
Podstawowy zysk na jedną akcję (zł)	8,13	6,12
Rozwodniony zysk na jedną akcję (zł)	8,12	6,12

## 2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

	2006	2005	2004
Suma bilansowa (zł '000)	31 382 480	27 891 348	26 336 835
Zysk przed opodatkowaniem (zł '000)	745 162	559 803	464 603
Zysk za okres (zł '000)	592 795	446 223	372 189
Kapitały własne (zł '000) *	3 020 449	2 742 707	2 522 537
Stopa zysku za okres do kapitałów własnych	19,6%	16,3%	14,8%
Współczynnik wypłacalności	13,8%	15,1%	12,5%
Udział należności netto w aktywach	61,5%	59,2%	59,5%
Udział aktywów dochodowych w sumie aktywów	90,6%	92,5%	89,2%
Udział zobowiązań kosztowych w sumie pasywów	85,5%	85,0%	85,2%

\* bez wyniku finansowego bieżącego roku obrotowego

## 2.3 Interpretacja wskaźników

W porównaniu do ubiegłego roku suma bilansowa wzrosła o 12,5%. Największy przyrost aktywów dotyczył należności od klientów oraz inwestycyjnych aktywów finansowych. Po stronie pasywów głównym czynnikiem wzrostu był wyższy poziom zobowiązań wobec klientów.

Zysk przed opodatkowaniem Banku za rok 2006 był wyższy w porównaniu z rokiem ubiegłym o 33,1%. Wpływ na zwiększenie wyniku finansowego Banku miało przede wszystkim wzrost przychodów prowizyjnych, zmniejszenie odpisów z tytułu utraty wartości należności kredytowych oraz zmniejszenie odpisów z tytułu amortyzacji.

### 3 Część szczegółowa raportu

#### 3.1 Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości

Bank posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Banku, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- zasadność i ciągłość stosowanych zasad rachunkowości,
- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelność, bezbłędność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym powiązania zapisów z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym,
- zgodność przyjętych zasad ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych z ustawą o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe. Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

#### 3.2 Inwentaryzacja

Bank przeprowadził inwentaryzację aktywów i pasywów w terminach określonych w art. 26 ustawie o rachunkowości.

Różnice inwentaryzacyjne rozliczono w księgach rachunkowych okresu objętego jednostkowym sprawozdaniem finansowym.

#### 3.3 Stosowanie się do norm ostrożnościowych

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

#### 3.4 Wskaźniki istotności przyjęte do badania

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

#### 3.5 Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacjach dodatkowych do sprawozdania finansowego, zawierających opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

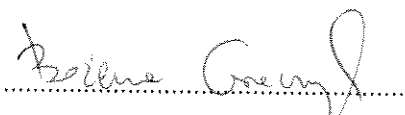


### 3.6 Sprawozdanie z działalności Banku

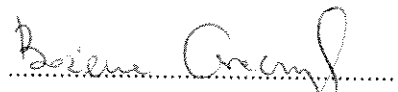
Sprawozdanie z działalności Banku uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych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

### 3.7 Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

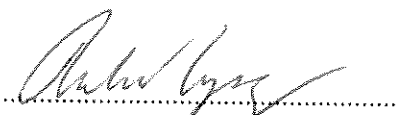
W oparciu o przeprowadzone badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Banku sporządzonego na dzień 31 grudnia 2006 r. wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.



Biegły rewident nr 9941/7390,  
Bożena Graczyk



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



Za KPMG Audyt Sp. z o.o.  
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa  
Richard Cysarz  
Członek Zarządu

Warszawa, 19 lutego 2007 r.



Sprawozdanie  
Zarządu z działalności  
Banku Zachodniego WBK S.A.  
w 2006 roku

## Spis treści

<b>I.</b>	<b>Przegląd działalności w skrócie .....</b>	<b>3</b>
<b>II.</b>	<b>Otoczenie zewnętrzne.....</b>	<b>5</b>
	1. Sytuacja makroekonomiczna w 2006 roku .....	5
	2. Warunki realizacji wyniku finansowego w 2007 roku .....	7
	3. Główne wskaźniki makroekonomiczne .....	8
<b>III.</b>	<b>Podstawowe informacje.....</b>	<b>9</b>
	1. Historia i obecny status Banku Zachodniego WBK S.A. ....	9
	2. Polityka kredytowa.....	11
	3. Kurs akcji .....	12
	4. Ocena wiarygodności finansowej .....	12
	5. Skład Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. ....	13
<b>IV.</b>	<b>Sytuacja finansowa w 2006 roku.....</b>	<b>15</b>
	1. Rachunek zysków i strat.....	15
	2. Wielkości bilansowe .....	17
	3. Podstawowe wskaźniki finansowe .....	19
	4. Oprocentowanie kredytów i depozytów .....	19
<b>V.</b>	<b>Rozwój działalności w 2006 roku .....</b>	<b>20</b>
	1. Główne kierunki rozwoju - przegląd .....	20
	2. Rozwój obsługi klientów .....	21
	3. Rozwój produktów i usług .....	22
	4. Rozwój kanałów dystrybucji .....	28
<b>VI.</b>	<b>Strategia na lata 2007-2010 .....</b>	<b>31</b>
<b>VII.</b>	<b>Zarządzanie ryzykiem .....</b>	<b>34</b>
	1. Zarządzanie kapitałem .....	34
	2. Zarządzanie ryzykiem finansowym .....	34
	3. Zarządzanie ryzykiem operacyjnym.....	37
<b>VIII.</b>	<b>Zasoby ludzkie i system wartości.....</b>	<b>39</b>
	1. Zarządzanie zasobami ludzkimi .....	39
	2. System wartości .....	39
	3. Bank w społeczeństwie .....	40
<b>IX.</b>	<b>Ważniejsze wydarzenia i uwarunkowania wewnętrzne .....</b>	<b>42</b>
	1. Struktura własnościowa kapitału akcyjnego Banku Zachodniego WBK S.A. ....	42
	2. Organy władzy .....	42
	3. Zmiany w organizacji zarządzania .....	44
	4. Nakłady inwestycyjne .....	45
	5. Pozostałe wydarzenia.....	45
<b>X.</b>	<b>Dodatkowe informacje.....</b>	<b>47</b>
<b>XI.</b>	<b>Oświadczenia Zarządu .....</b>	<b>50</b>

# I. Przegląd działalności w skrócie

***W 2006 roku Bank Zachodni WBK S.A. osiągnął rekordowy zysk brutto  
w wysokości 745,2 mln zł***

***w wyniku dynamicznego rozwoju kluczowych obszarów biznesu,  
a zwłaszcza:***

- ***podstawowych wolumenów biznesowych: kredytów i depozytów***
- ***sprzedaży funduszy inwestycyjnych***
- ***usług bankowości elektronicznej i inwestycyjnej***

## Wyniki finansowe

- **W 2006 roku Bank Zachodni WBK S.A. osiągnął najwyższe w swojej historii wyniki finansowe oraz wzrosty w ujęciu rocznym:**

- zysk brutto wyniósł 745,2 mln zł i zwiększył się r/r o 33,1%,
- zysk netto wyniósł 592,8 mln zł i zwiększył się r/r o 32,9%.

- **W wymiarze finansowym, najbardziej spektakularne postępy w porównaniu z 2005 rokiem odnotowano w następujących obszarach:**

- wzrost dochodów ogółem o 14,4%, w tym wyniku z tytułu prowizji o 16,5%,
- spadek relacji kosztów do dochodów z 63,8% do 60,5%,
- redukcja wskaźnika kredytów niepracujących z 7,2% do 5,2%.

## Główne czynniki kształtujące wyniki i działalność banku

- **Sprzyjające warunki zewnętrzne, w tym:**

- wzrost gospodarczy i klimat inwestycyjny w Polsce,
- sytuacja na rynku pracy i wysokość płac,
- poziom oficjalnych stóp procentowych,
- zmiany w strukturze oszczędności gospodarstw domowych,
- tendencje na rynku kredytów.

- **Systematyczny rozwój biznesu:**

- rozbudowa portfeli kredytów strategicznych: kredytów gotówkowych (+54,1%), hipotecznych (26%), kredytów dla przedsiębiorstw (+24,2%),
- utrzymanie dobrej jakości portfela oraz dalszy rozwój procesów kredytowych,
- wzrost wartości bazy depozytowej (+16,9%),
- dynamiczne tempo sprzedaży jednostek funduszy inwestycyjnych Arka BZ WBK (wzrost aktywów tych funduszy o 122% r/r)
- rozwój oferty produktów i usług pod względem funkcjonalnym, proceduralnym i cenowym.

- **Efektywne zarządzanie kosztami:**

- utrzymanie dyscypliny kosztowej przy rosnącej skali działalności banku.

● **Silna orientacja na rozwój jakości obsługi:**

- rozwój technologii, procesów i kompetencji pracowników w zakresie zarządzania relacjami z klientami (CRM),
- wdrożenie „Standardów 2006+” w sieci oddziałów banku,
- wprowadzenie Systemu Zarządzania Jakością,
- dalsze usprawnianie i upraszczanie procedur i procesów.

● **Lepsze wykorzystanie zdalnych kanałów dystrybucji:**

- wzrost sprzedaży produktów detalicznych w kanale Bankowości Bezpośredniej,
- rozszerzenie funkcjonalności serwisu bankowości elektronicznej BZWBK24 oraz Minibank24.

## Inne istotne zdarzenia

● **Otrzymanie certyfikatu zgodności z normą ISO 9001:2000 w zakresie:**

- obsługi poleceń wypłaty w obrocie dewizowym,
- personalizacji kart płatniczych.

● **Podwyższenie ratingu Banku Zachodniego WBK S.A. przez Fitch Ratings, Ltd.**

● **Podjęcie współpracy z nowymi partnerami zewnętrznymi:**

- wydawnictwo nowych kart partnerskich we współpracy z podmiotami o wyrobionej marce,
- uruchomienie nowego kanału dystrybucji na podstawie umowy agencyjnej z Domem Finansowym QS.

● **Rozpoczęcie sprzedaży mobilnej w oparciu o nowo zbudowaną strukturę organizacyjną.**

● **Zawarcie umowy agencyjnej z Domem Maklerskim BZ WBK S.A.**

● **Uruchomienie programu motywacyjnego dla wyższej kadry kierowniczej.**

● **Osiągnięcie zaawansowanego etapu w procesie dostosowywania Banku Zachodniego WBK S.A. do wymogów ustawy Sorbanes-Oxley w ramach Programu realizowanego przez Grupę AIB.**

● **Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.**

- sprzedaż spółki zależnej AIB WBK Fund Management Sp. z o.o.

● **Przyjęcie strategii banku na lata 2007-2010.**

## II. Otoczenie zewnętrzne

### 1. Sytuacja makroekonomiczna w 2006 roku

#### Wzrost gospodarczy

Rok 2006 okazał się niezwykle pomyślnym okresem dla polskiej gospodarki. Po okresie przejściowego spowolnienia, które miało miejsce w pierwszej połowie 2005 roku, PKB systematycznie przyspieszał wzrost, rosnąc z poziomu 4,5% w ostatnim kwartale 2005 do ponad 5% w ciągu roku i wyraźnie przekraczając barierę 6% w czwartym kwartale 2006 roku. W całym 2006 roku wzrost PKB wyniósł według danych GUS 5,8%, co było najszybszym tempem rozwoju polskiej gospodarki w skali roku od 1997.

Bardzo dobre wyniki gospodarki były zasługą zarówno silnego ożywienia popytu krajowego, jak również kontynuacji wyjątkowo mocnego wzrostu polskiego eksportu dzięki pomyślnej koniunkturze gospodarczej na świecie. Popyt krajowy ogółem zwiększył się w skali roku o 5,8%, głównie za sprawą poprawy dynamiki konsumpcji prywatnej (wzrost o 5,2% wobec 1,9% w 2005 roku) oraz zdecydowanego ożywienia wzrostu inwestycji (16,7% wobec 6,5% rok wcześniej). Obroty polskiego eksportu mierzone w euro powiększyły się w ciągu roku o prawie 21% w porównaniu z 2005 rokiem, utrzymując dwucyfrowe tempo wzrostu trzeci rok z rzędu. Udział eksportu w PKB zwiększył się w 2006 roku do około 35%, osiągając najwyższą wartość od początku transformacji gospodarczej.

Wzrost gospodarczy był nie tylko szybki, ale również zrównoważony. Saldo obrotów bieżących bilansu płatniczego pogorszyło się tylko nieznacznie (deficyt wzrósł do 2% PKB z 1,7% PKB w 2005 roku), a inflacja przez niemal cały rok utrzymywała się nie tylko poniżej celu banku centralnego (2,5%), ale i poniżej dolnej granicy dopuszczalnych wahań wokół celu (1,5%).

#### Sytuacja na rynku pracy

Wraz z przyspieszeniem tempa wzrostu gospodarczego nastąpiła zdecydowana poprawa sytuacji na rynku pracy. Wzrost aktywności i skali działalności przedsiębiorstw pociągnął za sobą wyraźny wzrost popytu na pracowników, w wyniku czego tempo wzrostu zatrudnienia przyspieszyło do rekordowo wysokiego poziomu 4,1% r/r w grudniu 2006 roku. Według danych GUS dotyczących Badania Aktywności Ekonomicznej Ludności za trzy kwartały 2006 roku, liczba pracujących zwiększyła się o ponad 550 tysięcy w skali roku. Następstwem tego procesu był wyraźny i systematyczny spadek bezrobocia. Stopa bezrobocia rejestrowanego obniżyła się z poziomu 17,6% w grudniu 2005 roku do 14,9% w grudniu 2006.

Szybki wzrost popytu na pracę w kraju oraz trwający równolegle odpływ pracowników na rynki zagraniczne przełożył się pozytywnie na dynamikę płac, która zwiększyła się z 4,7% w pierwszym kwartale do 5,7% r/r w ostatnim kwartale 2006 roku. W efekcie, gospodarstwa domowe mogły w 2006 roku mocniej odczuć pozytywne skutki dobrej koniunktury gospodarczej, ponieważ równoczesny wzrost płac i zatrudnienia pozytywnie oddziałował na pozostające w ich dyspozycji dochody. Wzrost funduszu wynagrodzeń utrzymywał się w ciągu roku na wysokim poziomie, średnio ponad 7% r/r realnie. Pozytywne tendencje na rynku pracy wydają się trwałe. Pozwala to oczekiwać, że tempo wzrostu popytu konsumpcyjnego pozostanie wysokie w kolejnych kwartałach. Jednocześnie jednak wzmacnia ostrożność banku centralnego co do możliwości wystąpienia presji płacowej na ceny.

#### Kredyty i depozyty

Wraz z przyspieszeniem wzrostu gospodarczego następowało stopniowe ożywienie wzrostu agregatów pieniężnych. Na koniec 2006 roku wzrost podaży pieniądza wyniósł 15,7% r/r wobec wzrostu o 10,5% r/r na koniec 2005 roku. W tym samym czasie, wzrost depozytów ogółem przyspieszył z 9,4% r/r do 15% r/r i - podobnie jak w poprzednim roku - wynikał głównie z dynamicznego przyrostu depozytów przedsiębiorstw (25,6% r/r w grudniu 2006 roku), chociaż nastąpiła również pewna poprawa w zakresie depozytów gospodarstw domowych (9,7% r/r w grudniu 2006 roku wobec 3,6% r/r rok wcześniej). Po stronie czynników kreacji pieniądza, najszybszy przyrost zanotowały kredyty dla gospodarstw domowych, które w grudniu 2006 roku zwiększyły się o ponad 33% r/r, co w dużej mierze wiązało się z dynamicznym wzrostem kredytów mieszkaniowych. Z drugiej

strony, ożywienie nastąpiło również na rynku kredytów dla przedsiębiorstw, których wzrost przyspieszył do 14,6% r/r w grudniu 2006 roku z 2,9% r/r w poprzednim roku.

## **Inflacja**

Przy znacznie szybszym tempie wzrostu gospodarczego i znaczącej poprawie sytuacji na rynku pracy, za co w dużej mierze odpowiadał popyt krajowy, inflacja pozostała na poziomie niższym od oczekiwanego. W grudniu tempo wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych wyniosło zaledwie 1,4% r/r, a więc nie tylko poniżej celu inflacyjnego 2,5%, ale również poniżej dolnej granicy dopuszczalnych wahań wokół celu (1,5%). W ciągu roku wahania wskaźnika inflacji wynikały głównie z kształtowania się cen żywności i paliw. Zachowanie pozostałych cen, odzwierciedlając fundamentalną presję inflacyjną i pozostając pod wpływem polityki pieniężnej, było nadal bardzo korzystne dla średnioterminowych perspektyw inflacji. Inflacja bazowa netto pozostała niska, wyraźnie poniżej 2%.

## **Stopy procentowe**

Po obniżeniu stopy referencyjnej na początku 2006 roku do rekordowo niskiego poziomu 4%, w dalszej części roku stopy procentowe pozostały bez zmian, do czego skłoniło Radę Polityki Pieniężnej wyraźne przyspieszenie tempa wzrostu gospodarczego i popytu krajowego oraz podwyżki stóp procentowych za granicą. Z drugiej strony, średnioterminowe perspektywy inflacji nie wydawały się na tyle niepokojące, aby powodować zaostrzenie polityki pieniężnej, pomimo pojawiających się sygnałów o możliwym wystąpieniu presji płacowej. Wydaje się, że w ocenie większości członków RPP obecny poziom stóp jest nadal adekwatny do bieżącej oraz przewidywanej sytuacji gospodarczej i raczej nie ma konieczności zacieśnienia polityki pieniężnej w najbliższym czasie. Biorąc pod uwagę brak sygnałów nt. fundamentalnej presji na ceny i korzystny obraz średnioterminowych perspektyw inflacji, można oczekiwać, że nie będzie większych zmian parametrów polityki pieniężnej przynajmniej do końca 2007 roku.

## **Budżet**

Bardzo szybki wzrost gospodarczy pomógł w realizacji budżetu w 2006 roku. Według wstępnych danych Ministerstwa Finansów, deficyt budżetu wyniósł 25,1 mld zł i był o około 5,5 mld zł niższy od zaplanowanego w ustawie budżetowej. Niemniej jednak, w sferze polityki fiskalnej nadal istnieje sporo znaków zapytania. W szczególności nie jest jasne czy i w jaki sposób uda się spełnić deklaracje rządu nt. możliwości spełnienia przez Polskę kryteriów z Maastricht dotyczących deficytu budżetowego (poniżej 3% PKB) do roku 2009. Plan redukcji deficytu fiskalnego opiera się przede wszystkim na założeniu szybkiego wzrostu dochodów, podczas gdy propozycje ograniczenia nadmiernych wydatków publicznych zeszły na dalszy plan. Brak wiarygodnego programu redukcji deficytu może zwiększać zmienność na rynkach finansowych, a także do pewnego stopnia utrudniać funkcjonowanie przedsiębiorstw. Na razie uczestnicy rynku finansowego obdarzają rząd sporym kredytem zaufania, szczególnie że sytuacja makroekonomiczna polskiej gospodarki jest najlepsza od wielu lat. Dlatego, dokonywane w ciągu roku zmiany w rządzie, w tym na stanowisku premiera i ministra finansów, oraz przesilenia polityczne, nie powodowały trwałych zawirowań na rynku.

Większy wpływ na notowania złotego oraz krajowych obligacji i akcji miały zmiany apetytu na ryzyko na globalnych rynkach finansowych, związane m.in. z niepewnością co do dalszych perspektyw gospodarki USA. Mimo przejściowych wahań, kurs złotego umocnił się w ciągu roku średnio do poziomu 3,90 wobec euro i 3,10 do dolara z odpowiednio 4,02 i 3,23 w 2005 roku.

## **2. Warunki realizacji wyniku finansowego w 2007 roku**

Poniżej podano najistotniejsze czynniki zewnętrzne, które mogą wpłynąć na poziom wyników finansowych Banku Zachodniego WBK S.A. w przyszłości:

### **Tempo wzrostu gospodarczego**

Utrzymanie tempa wzrostu gospodarczego na wysokim poziomie, opartego w większym niż dotychczas stopniu na popycie krajowym (inwestycjach i konsumpcji), będzie sprzyjało utrzymaniu wzrostowej tendencji popytu na kredyt, tym bardziej, iż równoległe następuje bardzo wyraźna poprawa sytuacji finansowej gospodarstw domowych i rośnie aktywność inwestycyjna firm.

### **Kurs złotego**

Kontynuacja długookresowej tendencji umacniania złotego może z pewnym opóźnieniem przełożyć się na pogorszenie konkurencyjności polskich firm i ograniczyć dynamikę eksportu (lub - poprzez mniejszą opłacalność produkcji - wpłynąć na dynamikę popytu krajowego). Efekt ten może jednak nie wystąpić, ponieważ negatywny wpływ silnego kursu złotego na międzynarodową konkurencyjność krajowych firm może zostać zrekompensowany przez kontynuację szybkiego wzrostu wydajności pracy i procesy modernizacyjne w przedsiębiorstwach.

### **Stopy procentowe**

Utrzymanie relatywnie niskiego poziomu krajowych stóp procentowych przy wzroście stóp procentowych na świecie, w tym w Szwajcarii, będzie stymulować wzrost popytu na kredyty złotowe oraz ograniczać skłonność klientów do utrzymywania oszczędności w postaci depozytów bankowych na rzecz innych form lokowania nadwyżek finansowych.

### **Tendencje na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych**

Pomyślne prognozy rozwoju gospodarki powinny mieć pozytywny wpływ na kształtowanie się giełdowych kursów akcji i indeksów, a także na wysokość kapitalizacji spółek i obrotów akcjami. W trakcie 2007 roku mogą wystąpić korekty kursów akcji, jednak spadki nie powinny być na tyle głębokie, aby zakłócić wzrostowy trend indeksów giełdowych.



### 3. Główne wskaźniki makroekonomiczne

Główne wskaźniki makroekonomiczne		2004	2005	2006	2007F
PKB	mld zł	923,2	980,7	1 046,5	1 124,8
PKB	% r/r	5,3	3,5	5,8	5,4
Prywatna konsumpcja	% r/r	4,0	1,9	5,2	5,2
Inwestycje	% r/r	6,3	6,5	16,7	12,8
Produkcja przemysłowa	% r/r	12,3	4,0	12,5	9,2
Sprzedaż detaliczna realnie	% r/r	7,1	1,5	11,9	11,6
Stopa bezrobocia*	%	19,1	17,6	14,9	13,0
Płace realnie (sektor przeds.)	% r/r	0,8	1,2	4,2	4,3
Deficyt budżetowy*	mld zł	-41,5	-28,6	-25,1	-30,0
Deficyt budżetowy*	% PKB	-4,5	-2,9	-2,4	-2,7
Inflacja	% r/r	3,5	2,1	1,0	2,0
Inflacja*	% r/r	4,4	0,7	1,4	2,5
Ceny producenta	% r/r	7,0	0,7	2,6	2,3
Podaż pieniądza (M3)*	% r/r	8,7	10,5	15,7	12,1
Depozyty*	% r/r	8,1	9,4	15,0	10,8
Należności*	% r/r	2,9	11,8	23,4	18,2
USD/PLN	zł	3,65	3,23	3,10	2,94
EUR/PLN	zł	4,53	4,02	3,90	3,85
Stopa referencyjna NBP*	%	6,50	4,50	4,00	4,00
WIBOR 3M	%	6,21	5,29	4,21	4,30

Źródło: GUS, NBP, obliczenia i prognozy własne

\* - na koniec roku

F - prognoza na dzień 12.02.2007r.

### III. Podstawowe informacje

#### 1. Historia i obecny status Banku Zachodniego WBK S.A.

##### Historia banku

##### Geneza

Bank Zachodni WBK S.A. powstał w wyniku fuzji Banku Zachodniego S.A. z Wielkopolskim Bankiem Kredytowym S.A. Nowy podmiot z siedzibą we Wrocławiu został wpisany do rejestru przedsiębiorców w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 13 czerwca 2001 roku, a od 23 czerwca 2001 roku stanowi przedmiot obrotu na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

Obaj poprzednicy Banku Zachodniego WBK S.A. to banki wyłonione ze struktur Narodowego Banku Polskiego w 1989 roku, a następnie sprywatyzowane i włączone do Grupy AIB przez wspólnego inwestora, tj. spółkę AIB European Investments Ltd. z siedzibą w Dublinie, która jest jednostką zależną w stosunku do Banku AIB (Allied Irish Banks, p.l.c). Po sfinalizowaniu połączenia, Bank AIB objął pakiet 70,5% akcji nowo powstałego Banku Zachodniego WBK S.A. i utrzymuje go do dzisiaj w niezmienionej wysokości.

##### Kluczowe etapy rozwoju

W wyniku fuzji, Bank Zachodni WBK S.A. znalazł się w gronie największych polskich banków, obejmując swym zasięgiem Polskę zachodnią oraz pozostałe ważne ośrodki na terenie kraju. Powołana przez zarząd nowa struktura organizacyjna Centrali (obecnie Centrum Wsparcia Biznesu) z trzema lokalizacjami (Wrocław, Poznań, Warszawa) stworzyła podstawy efektywnego systemu zarządzania i usprawniła procesy integracyjne. Konsolidacja obu organizacji przyniosła oczekiwane efekty synergii, w tym szczególnie w zakresie oszczędności kosztowych powstałych w procesie restrukturyzacji sieci oddziałów i zatrudnienia. W 2002 roku, po osiągnięciu niezbędnego poziomu integracji, przystąpiono do realizacji strategii korporacyjnej „Po pierwsze klient” na lata 2002-2006. Położono w niej nacisk na rozwój obszarów uznanych za najbardziej perspektywiczne, w tym wybranych linii produktowych takich jak: kredyty hipoteczne, karty kredytowe, leasing i fundusze inwestycyjne. W kwietniu 2003 roku bank zakończył proces implementacji zintegrowanego systemu informatycznego (ICBS) w całej sieci oddziałów, z czym wiązały się również zmiany w zakresie modelu funkcjonowania placówek, procedur obsługi oraz bazy sprzętowej. Inwestycja trwała trzy lata, zamknęła się kwotą 100 mln dolarów i była największym przedsięwzięciem w historii Banku Zachodniego WBK S.A. Następnym ważnym etapem było wprowadzenie – do końca 2004 roku – rozwiązań wypracowanych przez bank w ramach Programu Segmentacji i CRM. W oddziałach banku przeprowadzono zmiany organizacyjne i technologiczne pozwalające pracownikom skoncentrować się całkowicie na obsłudze i budowaniu trwałych relacji z klientami. Stworzono w ten sposób warunki do realizacji koncepcji „banku partnerskiego”, postulującej zastosowanie pro-aktywnego podejścia w obsłudze wymagających klientów (o złożonych potrzebach bankowych) oraz intensyfikację kontaktów z pozostałymi klientami poprzez kampanie sprzedażowe, inicjatywy gratyfikujące lojalność i zaawansowane techniki sprzedażowe.

##### Rozwój jako proces ciągły

W trakcie swojej kilkuletniej historii Bank Zachodni WBK S.A. nieprzerwanie rozwijał funkcjonalność i bezpieczeństwo elektronicznych kanałów dystrybucji, a także poszerzał gamę dostępnych kart debetowych, kredytowych i przedpłaconych. Stale rosnąca liczba użytkowników serwisu bankowości elektronicznej BZWBK24 dla klientów indywidualnych i firm oraz postępująca migracja podstawowych operacji bankowych do kanałów elektronicznych uwolniła oddziały od pracochłonnych i bezproduktywnych czynności, pozwalając skuteczniej realizować filozofię działania opartą na założeniach CRM. Systematycznie usprawniano też procesy związane z podejmowaniem decyzji kredytowych, dążąc do zapewnienia najwyższej jakości usług przy zachowaniu wysokiego poziomu bezpieczeństwa portfela kredytowego. Równolegle, realizowane były prace nad upraszczaniem procesów i procedur oraz skracaniem czasu obsługi klientów. W sposób ciągły kontynuowano też działania nad rozwojem efektywności w zarządzaniu ryzykiem, kosztami i kadrami.

## Obecny status i zakres działalności

### Bank uniwersalny

Bank Zachodni WBK S.A. jest bankiem uniwersalnym świadczącym pełen zakres usług na rzecz klientów indywidualnych, małych i średnich firm oraz dużych przedsiębiorstw. Oferta banku jest nowoczesna, kompleksowa i zaspokaja różnorodne potrzeby klientów w zakresie rachunków bieżących/osobistych, produktów kredytowych, oszczędnościowo-inwestycyjnych, rozliczeniowych, ubezpieczeniowych i kartowych. Bank dostosowuje konstrukcję swoich produktów do wymogów poszczególnych segmentów klientów i łączy je w pakiety skoncentrowane wokół rachunków bieżących/osobistych, zapewniając docelowym odbiorcom precyzyjnie zdefiniowaną, adekwatną do oczekiwań i wszechstronną obsługę (Pakiet Konta24 Prestiż, Pakiet Konta<30, Biznes Pakiet, Agro Pakiet, Pakiet dla Wolnych Zawodów). Usługi finansowe Banku Zachodniego WBK S.A. obejmują też działalność powierniczą, obsługę handlu zagranicznego, operacje finansowe na rynku kapitałowym, pieniężnym, dewizowym i transakcji pochodnych. Ofertę własną banku uzupełniają specjalistyczne produkty spółek zależnych, takich jak Dom Maklerski BZ WBK S.A., BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., BZ WBK AIB Asset Management S.A., Brytyjsko-Polskie Towarzystwo Finansowe WBK-CU Sp. z o.o., BZ WBK Leasing S.A., BZ WBK Finanse & Leasing S.A., BZ WBK Faktor Sp. z o.o. W ramach współpracy z tymi podmiotami, bank umożliwia swoim klientom dostęp do usług maklerskich, jednostek uczestnictwa/certyfikatów funduszy inwestycyjnych, produktów ubezpieczeniowych, leasingowych i faktoringowych.

### Podstawowe składniki oferty

Dzięki bogatej ofercie banku, klienci mogą dywersyfikować portfele swoich oszczędności oraz realizować różnorodne inwestycje zgodnie z indywidualnymi preferencjami i celami inwestycyjnymi, wybierając spośród takich produktów jak depozyty bieżące i terminowe, konto oszczędnościowe, gwarantowana lokata inwestycyjna i fundusze inwestycyjne.

Potrzeby klientów w zakresie finansowania zaspokaja szeroka gama kredytów. Lista produktów kredytowych dla firm obejmuje m.in. kredyty w rachunku bieżącym, obrotowe, rewolwingowe, inwestycyjne, płatnicze, preferencyjne, leasing oraz uniwersalny kredyt Biznes Ekspres. Dodatkowo, bank udostępnia finansowanie w ramach programów UE, zajmując znaczącą pozycję na rynku funduszy unijnych. Wszechstronność charakteryzuje również ofertę kredytową dla klientów indywidualnych, której trzon stanowią atrakcyjnie skonstruowane kredyty mieszkaniowe i gotówkowe.

Wydawane przez bank karty płatnicze reprezentują dwa główne systemy rozliczeniowe tj. Visa i MasterCard. Wybór kart kredytowych, debetowych i przedpłaconych jest w stanie zadowolić najbardziej wymagających klientów ze względu na dużą różnorodność produktów oraz ich dostosowanie do potrzeb i potencjału poszczególnych segmentów rynku. Wszystkie karty kredytowe banku oraz nowe i wznawiane karty debetowe wyposażone są w mikroprocesor zapewniający najwyższy poziom bezpieczeństwa transakcji kartowych.

### Kanały dystrybucji

Zgodnie ze stanem z dnia 31 grudnia 2006 roku, Bank Zachodni WBK S.A. prowadzi działalność operacyjną za pośrednictwem 384 placówek. Sieć oddziałów banku obejmuje wszystkie województwa kraju, lecz największa ich koncentracja znajduje się w Wielkopolsce i na Dolnym Śląsku. Jednostki operacyjne banku obecne są także we wszystkich pozostałych znaczących ośrodkach gospodarczych i administracyjnych kraju, takich jak: Warszawa, Kraków, Łódź, Trójmiasto, Szczecin.

Do 2006 roku obsługa klientów korporacyjnych odbywała się za pośrednictwem pięciu Centrów Bankowości Korporacyjnej - usytuowanych w Warszawie, Poznaniu, Wrocławiu, Krakowie i Gdańsku - w ścisłej współpracy operacyjnej z oddziałami banku. W minionym roku powołano dwa dodatkowe Centra Bankowości Korporacyjnej: w Szczecinie i Katowicach.

Nowoczesne Centrum Bankowości Bezpośredniej ze specjalistyczną infrastrukturą teleinformatyczną umożliwia klientom dokonywanie operacji przez telefon, a także zakup standardowych produktów: konta osobistego, ubezpieczeń, kart kredytowych i kredytów gotówkowych.

Wybrane produkty banku dostępne są również w sieci sprzedaży mobilnej (samozatrudnieni doradcy finansowi) oraz w 370 placówkach pośrednika finansowego (Dom Finansowy QS). Oba kanały dystrybucji uruchomiono w celu pozyskania klientów, do których nie docierają oddziały banku.

Bank Zachodni WBK S.A. dysponuje ponadto siecią 608 bankomatów rozmieszczonych w dogodnych dla klientów i często odwiedzanych miejscach.

### **Usługi bankowości elektronicznej**

Bank Zachodni WBK S.A. posiada w ofercie nowoczesny pakiet usług bankowości elektronicznej BZWBK24, który umożliwia klientom indywidualnym oraz firmom wygodny i bezpieczny dostęp do rachunku poprzez telefon stacjonarny, komórkowy lub internet, a także zarządzanie zgromadzonymi w banku środkami finansowymi. W ramach serwisu BZWBK24 firmy mają do wyboru pakiet standardowy lub „Moja firma Plus” z szeregiem dodatkowych funkcji i podwyższonym limitem realizowanych transakcji. Bank zapewnia najwyższy poziom bezpieczeństwa usług elektronicznych dzięki zastosowaniu metody autoryzacji transakcji z wykorzystaniem usługi smsKod oraz alternatywnego logowania do BZWBK24 Internet z akceptacją kodu SMS (smsKod) lub tokena.

Poza serwisami BZWBK24, klienci instytucjonalni mogą korzystać z Minibank24 czyli systemu typu pc-banking, który charakteryzuje się szeroką funkcjonalnością i wysokim stopniem bezpieczeństwa operacji bankowych.

### **Bank Zachodni WBK S.A. na rynku bankowym**

Bank Zachodni WBK S.A. jest jednym z największych i najprężniej rozwijających się banków uniwersalnych w Polsce. Na koniec grudnia 2006 roku suma bilansowa banku wyniosła 31 382,5 mln zł, a kapitały własne 3 613,2 mln zł. W ciągu 2006 roku bank wypracował zysk w wysokości 592,8 mln zł, przekraczający poziom poprzedniego roku o 32,9%. Wysoki wzrost wyników finansowych jest efektem dynamicznego rozwoju biznesu, wspartego wielokierunkowymi działaniami banku oraz czynnikami o charakterze makroekonomicznym.

## **2. Polityka kredytowa**

Bank Zachodni WBK S.A. prowadzi politykę utrzymywania wysokiej jakości portfela kredytowego poprzez stosowanie zasad udzielania i monitorowania kredytów, które minimalizują ryzyko kredytowe.

Na politykę kredytową banku składa się zbiór zasad i wytycznych zawartych w systemie procedur i polityk kredytowych wydawanych w formie uchwał zarządu, zarządzeń członków zarządu oraz przewodniczącego Forum Polityk Kredytowych.

Podręczniki kredytowe Banku Zachodniego WBK S.A. regulują procesy obsługi kredytowej ludności, podmiotów korporacyjnych i komercyjnych oraz zabezpieczeń. Poszczególne polityki kredytowe wskazują kierunki rozwoju akcji kredytowej i warunki, na jakich bank skłonny jest finansować określone segmenty klientów. Można tu wymienić takie dokumenty jak: „Polityka kredytów i gwarancji dewizowych”, polityki branżowe, polityki finansowania poszczególnych kategorii klientów (np. instytucjonalnych, jednostek samorządu terytorialnego), „Polityka scoringu kredytowego”. Oferowane przez bank produkty kredytowe są szczegółowo uregulowane w odpowiednich zasadach funkcjonowania.

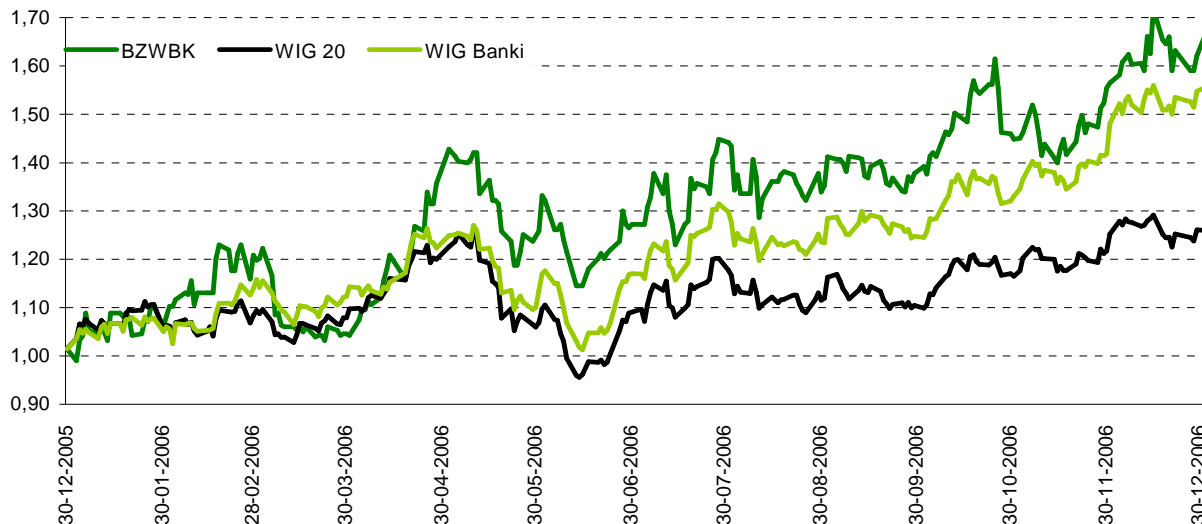
System obowiązujących w banku kompetencji reguluje instrukcja „Kompetencje kredytowe”. Wskazuje ona zakres kompetencji dla poszczególnych stanowisk, który jest zróżnicowany w zależności od umiejętności kredytowych, doświadczenia i pozycji w strukturze organizacyjnej banku.

Wprowadzane w banku procedury i polityki kredytowe podlegają zatwierdzeniu przez Forum Polityk Kredytowych, działające pod przewodnictwem Głównego Oficera Kredytowego lub jego zastępcy. Skupia ono przedstawicieli Pionu Kredytowego, Pionu Zarządzania Ryzykiem, Pionu Strategii Biznesu, Pionu Relacji z Klientami i Sprzedaży oraz Pionu Finansowego.

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

### 3. Kurs akcji

Kurs akcji Banku Zachodniego WBK S.A. wzrósł w ciągu roku o 59% (z poziomu 141,50 zł z 30 grudnia 2005 roku do 225 zł z 29 grudnia 2006 roku) wobec wzrostu indeksu sektorowego WIG Banki o 51,5% oraz wzrostu indeksu WIG 20 o 23,8%.



### 4. Ocena wiarygodności finansowej

Na dzień 31 grudnia 2006 roku oceny wiarygodności finansowej przyznane Bankowi Zachodniemu WBK S.A. przez agencję ratingową Fitch Ratings Ltd. kształtowały się następująco:

- rating długoterminowy IDR (Issuer Default Rating): A+
- rating krótkoterminowy: F1
- perspektywa utrzymania oceny długoterminowej: pozytywna
- rating indywidualny: C
- rating wsparcia: 1

Ostatnia zmiana ratingu Fitch Ratings Ltd. została ogłoszona w dniu 17 sierpnia 2006 roku i wynikała z podniesienia ratingu krajowego. Agencja podwyższyła ocenę IDR Banku Zachodniego WBK S.A. z poziomu „A” (pojedyncze „A”) do poziomu „A+” z perspektywą stabilną. Pozostałe oceny banku pozostały na dotychczasowym poziomie.

Rating podmiotu (IDR), krótkoterminowy i wsparcia odzwierciedlają bardzo wysoki potencjał wsparcia, jakiego bank może oczekiwać od dominującego akcjonariusza - Allied Irish Banks plc. Rating IDR jest obecnie ograniczony pułapem krajowym „AA-” dla Polski.

W komunikacie z dnia 11 sierpnia 2006 roku, wydanym przez agencję Fitch Ratings Ltd. po dorocznym przeglądzie ratingowym, podkreślone zostały następujące aspekty sytuacji finansowej banku: „Bank osiąga dobre wyniki przy poprawiającej się jakości aktywów, zyskowności na wysokim poziomie i silnej kapitalizacji. Zarządzanie aktywami i usługi brokerskie mają pozytywny wpływ na wyniki, poprawiając jednocześnie dywersyfikację przychodów. Długo oczekiwany powrót wzrostu wolumenu kredytów dla przedsiębiorstw sygnalizuje poprawiające się perspektywy”.

## 5. Skład Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

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

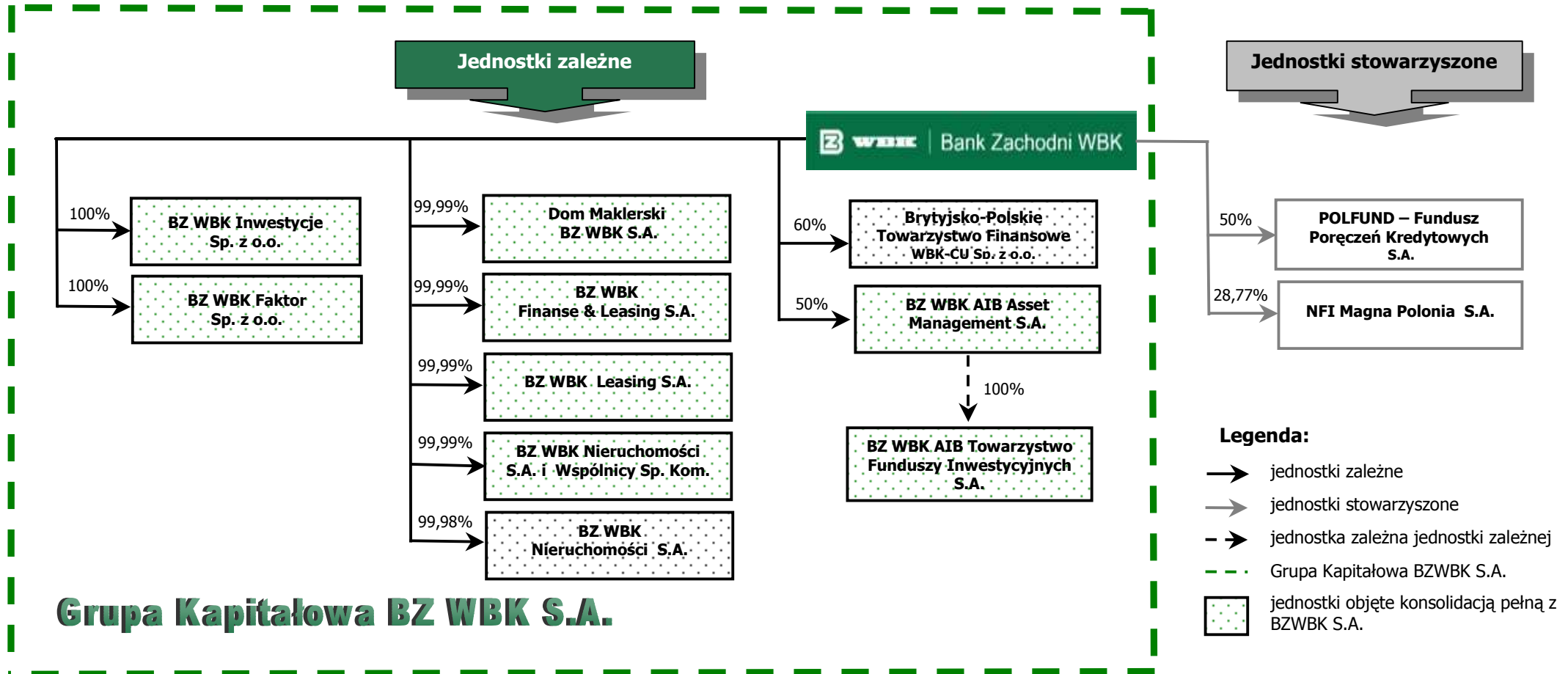
- 1) Brytyjsko-Polskie Towarzystwo Finansowe WBK-CU Sp. z o.o.
- 2) BZ WBK AIB Asset Management S.A.
- 3) BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. - podmiot zależny od BZ WBK Asset Management S.A.
- 4) BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.
- 5) BZ WBK Faktor Sp. z o.o.
- 6) BZ WBK Finanse & Leasing S.A.
- 7) BZ WBK Leasing S.A.
- 8) BZ WBK Nieruchomości S.A.
- 9) BZ WBK Nieruchomości S.A. i Wspólnicy Spółka Komandytowa
- 10) Dom Maklerski BZ WBK S.A.

Podmioty skupione wokół banku to głównie instytucje finansowe prowadzące wyspecjalizowaną działalność w zakresie pośrednictwa obrotu papierami wartościowymi, leasingu, zarządzania aktywami/funduszami, świadczenia usług faktoringowych, dystrybucji produktów ubezpieczeniowych/bankowych oraz handlu akcjami i udziałami spółek prawa handlowego. Skład grupy kapitałowej, wielowymiarowa współpraca między jej członkami oraz dobra koordynacja działań zapewnia wysoki poziom synergii w ramach całej struktury, zwiększając efektywność poszczególnych jednostek. Poza wieloma innymi formami współdziałania, bank oferuje jednostkom zależnym dostęp do rozległej sieci placówek bankowych, co znacznie rozszerza zasięg ich oddziaływania. Z drugiej strony, usługi i produkty spółek zależnych stanowią ważne uzupełnienie oferty banku i podnoszą jego konkurencyjność na rynku usług finansowych. Niektóre z nich, tj. fundusze inwestycyjne, faktoring oraz leasing zostały uwzględnione w strategii korporacyjnej banku realizowanej w ścisłej współpracy z jednostkami zależnymi.

W porównaniu z końcem grudnia 2005 roku, skład Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. zmniejszył się o spółkę AIB WBK Fund Management Sp. z o.o. w efekcie zbycia wszystkich posiadanych przez bank udziałów.



## Schemat jednostek powiązanych z Bankiem Zachodnim WBK S.A.



## IV. Sytuacja finansowa w 2006 roku

### 1. Rachunek zysków i strat

Poniższa tabela przedstawia zmiany, jakie zaszły w podstawowych wielkościach rachunku zysków i strat Banku Zachodniego WBK S.A. w 2006 roku w porównaniu z rokiem poprzednim.

mln zł

Wybrane dane z rachunku zysków i strat	2006	2005	Zmiana
Dochody ogółem	1 953,3*	1 707,5	+14,4%
Koszty ogółem	(1 182,0)	(1 090,2)	+8,4%
Zysk brutto	745,2*	559,8	+33,1%
Podatek dochodowy	(152,4)	(113,6)	+34,2%
Zysk netto	592,8*	446,2	+32,9%

\* zawiera zysk jednorazowy zrealizowany na rynku kapitałowym w wys. 19,9 mln zł

W 2006 roku Bank Zachodni WBK S.A. wypracował zysk brutto w wysokości 745,2 mln zł, przekraczając poziom 2005 roku o 33,1%. Zysk netto wyniósł 592,8 mln zł i był wyższy w skali roku o 32,9%.

#### Dochody

Dochody ogółem Banku Zachodniego WBK S.A. osiągnęły wartość 1 953,3 mln zł, co oznacza wzrost r/r o 14,4%. Poniżej zaprezentowane zostały najważniejsze składowe omawiane wielkości:

- Wynik z tytułu odsetek**

Wynik z tytułu odsetek wyniósł 959,9 mln zł wobec 829,2 mln zł za okres poprzedniego roku. Uwzględniając dochody o charakterze odsetkowym, powstałe z tytułu transakcji FX Swap oraz FX Basis Swap (ujęte odpowiednio: w „wyniku z pozycji wymiany” oraz w „wyniku na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat”), które zmniejszyły się w ciągu roku o 48 mln zł (do 24,7 mln zł), porównywalny wynik z tytułu odsetek był wyższy r/r o 9,2%. Wzrost ten osiągnięto pod wpływem rosnącej skali biznesu oraz korzystnych zmian w jego strukturze, przy względnie stałych marżach kredytowych i zawężających się marżach depozytowych w otoczeniu malejących stóp procentowych.

- Wynik z tytułu prowizji**

Wynik z tytułu opłat i prowizji wyniósł 623,3 mln zł i był wyższy w stosunku rocznym o 16,5% w efekcie systematycznego rozwoju działalności biznesowej banku.

W związku z dynamicznym wzrostem aktywów pozyskanych przez sieć oddziałów banku dla funduszy inwestycyjnych Arka BZ WBK (zarządzanych przez BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.), w 2006 roku największy wzrost dochodów netto wygenerowały opłaty za dystrybucję jednostek uczestnictwa w ww. funduszach (+250,9%). Godne uwagi przyrosty dochodów z tytułu prowizji i opłat powstały też w procesie sprzedaży produktów ubezpieczeniowych (+178,3%) oraz w obsłudze klientów realizujących przedsięwzięcia na rynku kapitałowym (+19,7%).

W obszarze e-Biznes i Płatności osiągnięto niższy niż w poprzednich okresach wzrost wyniku z tytułu prowizji (+2,6%) ze względu na spadek dochodów z obsługi płatności zagranicznych w efekcie radykalnej obniżki prowizji i opłat za realizację poleceń wypłaty w obrocie dewizowym w lipcu ubiegłego roku. W ramach wspomnianej linii biznesowej znaczne postępy odnotowano natomiast w zakresie dochodów prowizyjnych wygenerowanych przez przekazy pieniężne Western Union (+31,9%), karty debetowe (19,5%) i usługi elektroniczne (18,6%).

Lekki spadek dochodów prowizyjnych z tytułu obsługi rachunków i obrotu pieniężnego w wysokości 3,8% wynika z wprowadzenia w 2006 roku promocji cenowej oraz negocjacyjnego planu



opłat w obsłudze rachunków bieżących dla przedsiębiorstw. Jest to także konsekwencja większej migracji klientów do kanałów elektronicznych.

- **Przychody z tytułu dywidend**

Przychody z tytułu dywidend - w wysokości 98,7 mln zł - zwiększyły się o 33,9% z powodu wypłaty wyższych dywidend przez spółki zależne, tj. BZ WBK AIB Asset Management S.A. (o 12,1 mln zł) i AIB WBK Fund Management Sp. z o.o. (o 11,2 mln zł), a także spółki z Grupy Commercial Union wchodzące w skład portfela inwestycji kapitałowych banku (o 8,9 mln zł).

- **Wynik z pozycji wymiany**

Wynik z pozycji wymiany wyniósł 205,7 mln zł i był niższy o 4,5% w porównaniu z poprzednim rokiem w związku ze spadkiem dochodów z tytułu transakcji FX Swap pod wpływem zacierania się różnicy w poziomie stóp procentowych w PLN i walutach. Pomijając wpływ transakcji FX Swap, pozycja ta wykazuje wzrost w wysokości 12,4%, który odzwierciedla wyższą aktywność klientów (zwłaszcza korporacyjnych) w zakresie operacji walutowych.

- **Wynik na operacjach instrumentami finansowymi wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat**

Wynik na operacjach instrumentami finansowymi wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat osiągnął wartość 7,2 mln zł i zmniejszył się w ciągu roku o 5,4 mln zł ze względu na mniej korzystne warunki na rynku dłużnych instrumentów finansowych w 2006 roku.

- **Wynik na operacjach aktywami portfela inwestycyjnego oraz na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych**

Łączna wartość wyniku na operacjach aktywami portfela inwestycyjnego oraz wyniku na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych wyniosła 23,4 mln zł i wzrosła w skali roku o 16,2 mln zł dzięki jednorazowym zyskom zrealizowanym na rynku kapitałowym, tj. z tytułu sprzedaży dwóch spółek stowarzyszonych z bankiem, tj. LZPS Protektor S.A. (10 mln zł) i NFI Magna Polonia S.A. (7,4 mln zł), oraz wykupu akcji przez MasterCard Incorporated (5,2 mln zł).

## **Utrata wartości należności**

Obciążenie rachunku zysków i strat w związku z rozpoznaną utratą wartości należności wyniosło 26,1 mln zł wobec 57,5 mln zł w poprzednim roku. Niski poziom odpisów przy wysokim wzroście portfela kredytowego świadczy o bardzo dobrej kondycji należności kredytowych banku, konsekwentnej realizacji polityki zarządzania ryzykiem kredytowym oraz wysokiej koncentracji na zagadnieniach związanych z jakością portfela. Efektywność systemów zarządzania ryzykiem kredytowym potwierdza też spadek wskaźnika kredytów niepracujących. Na koniec grudnia 2006 roku „zagrożone utratą wartości” należności od klientów stanowiły 5,2% portfela brutto, a ich pokrycie rezerwą wynosiło 60,7%. Rok wcześniej analogiczne wskaźniki kształtowały się na poziomie odpowiednio: 7,2% i 63,3%.

## **Koszty**

Wyniki osiągnięte przez Bank Zachodni WBK S.A. w 2006 roku spowodowały spadek wskaźnika koszty/dochody do 60,5% z poziomu 63,8% za poprzedni rok.

Całkowite koszty operacyjne banku zamknęły się kwotą 1 182,0 mln zł i były wyższe niż w poprzednim roku o 8,4%. Poszczególne składowe tej wielkości kształtowały się następująco:

- **Koszty pracownicze i koszty działania**

Wygenerowane przez bank koszty pracownicze i koszty działania w wysokości 995,8 mln zł wzrosły r/r o 12,5% w wyniku dynamicznego rozwoju działalności operacyjnej banku.

Największa składowa omawianej wielkości, tj. koszty pracownicze osiągnęły wartość 597,7 mln zł i były wyższe w skali roku o 14,7%. Na efekt ten złożyło się kilka czynników, w tym wzrost zatrudnienia, podwyżka płac w warunkach rosnącej konkurencji na rynku wysokiej klasy specjalistów bankowych, obciążenie kosztami premii uznaniowych za realizację celów biznesowych oraz jednorazowe nagrody wypłacone pod koniec roku w formie kart przedpłaconych (20,8 mln zł).

Przy znacznym wzroście skali biznesu, koszty działania zwiększyły się r/r o 9,3% i wyniosły 398,1 mln zł. Na powstałą zmianę złożyły się przede wszystkim intensywne przedsięwzięcia promocyjne wspierające sprzedaż produktów strategicznych banku oraz koszty pochodne projektów informatycznych, których celem jest zapewnienie infrastruktury do obsługi dalszego wzrostu działalności biznesowej banku i spółek zależnych. Podjęte przez bank inicjatywy o charakterze oszczędnościowym skutecznie ograniczały koszty działania, hamując wzrost pozycji kosztowych determinowanych rozwojem biznesu i utrzymując pozostałe na poziomie zbliżonym do 2005 roku.

- **Amortyzacja**

Amortyzacja wyniosła 153 mln zł i była niższa o 15,4% w porównaniu z tym samym okresem 2005 roku w związku z efektywnym zarządzaniem bazą środków trwałych.

- **Pozostałe koszty operacyjne**

Pozostałe koszty operacyjne wzrosły o 38,9% i osiągnęły poziom 33,2 mln zł w efekcie zawiązania wyższych rezerw na ryzyko prawne w 2006 roku.

## 2. Wielkości bilansowe

Poniższa tabela przedstawia zmiany, jakie zaszły w kluczowych wielkościach bilansu Banku Zachodniego WBK S.A. na koniec grudnia 2006 roku w porównaniu ze stanem sprzed 12 miesięcy.

mln zł

Wybrane wielkości bilansowe	31-12-2006	31-12-2005	Zmiana
Suma bilansowa	31 382,5	27 891,3	+12,5%
<b>Największe składniki aktywów</b>			
Należności od klientów*	16 159,5	12 897,4	+25,3%
Inwestycyjne aktywa finansowe	8 028,4	6 917,0	+16,1%
Należności od banków	3 149,3	3 606,1	-12,7%
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	1 534,5	572,3	+168,1%
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	685,3	1 925,6	-64,4%
<b>Największe składniki pasywów</b>			
Zobowiązania wobec klientów	24 515,4	20 969,9	+16,9%
Zobowiązania wobec banków	737,5	1 319,5	-44,1%
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	1 230,7	999,5	+23,1%

\* uwzględniono odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości

Według stanu na dzień 31 grudnia 2006 roku, suma bilansowa Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosła 31 382,5 mln zł i była wyższa niż przed rokiem o 12,5%.

Głównym motorem wzrostu aktywów były należności od klientów rosnące pod wpływem dynamicznej akcji kredytowej oraz inwestycyjne aktywa finansowe. Tendencję wzrostową wykazywały

również inwestycyjne aktywa finansowe, których przyrost związany jest z zarządzaniem strukturalnym ryzykiem bilansu banku. Stosunkowo wysokie saldo w pozycji „gotówka i operacje z bankiem centralnym” jest efektem uzupełnienia stanu rezerwy w Narodowym Banku Polskim pod koniec roku w ramach zarządzania płynnością. Wzrost aktywów, powstały pod wpływem wymienionych wyżej pozycji, został częściowo zniwelowany przez ujemną zmianę wartości należności od banków oraz portfela instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. W portfelu tym odnotowano spadek bonów NBP, które są papierami krótkoterminowymi i podlegają znacznym fluktuacjom w czasie.

Po stronie pasywów, zarejestrowano znaczny przyrost środków pozyskanych od klientów, jak również zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu, które w 2006 roku nabrały znaczenia jako źródło finansowania operacji Pionu Skarbu ze względu na korzystniejsze warunki cenowe w porównaniu z ofertą rynku pieniężnego.

## **Portfel kredytowy**

Na koniec grudnia 2006 roku należności netto od klientów wyniosły 16 159,5 mln zł i przekroczyły stan sprzed 12 miesięcy o 25,3% w wyniku wzrostu portfeli kredytów dla ludności i podmiotów gospodarczych. Wartość brutto należności od klientów to 16 778,2 mln zł wobec 13 591,7 mln zł na koniec 2005 roku.

W porównaniu z końcem 2005 roku, portfel należności od podmiotów gospodarczych zwiększył wartość o 24,2% do poziomu 12 302,5 mln zł, odzwierciedlając wyższy popyt przedsiębiorstw na kredyty finansujące rozwój inwestycji i potrzeby bieżące. Czynnikiem dynamizującym akcję kredytową były optymistyczne prognozy rozwoju sytuacji gospodarczej kraju oraz wysoki poziom dostosowania oferty i obsługi kredytowej banku do potrzeb klientów. Jednym z najszybciej rozwijających się obszarów gospodarki w minionym roku był sektor obsługi nieruchomości, co przy skutecznych działaniach akwizycyjnych banku, przyczyniło się do znacznego wzrostu portfela kredytów na nieruchomości dochodowe.

Wartość kredytów dla klientów indywidualnych zwiększyła się w ciągu 12 miesięcy o 27,4% i wyniosła 4 212,4 mln zł, przy czym akcja kredytowa rozwijała się najszybciej w zakresie kredytów gotówkowych (+54,1%) i hipotecznych (+26%).

Największy udział w strukturze należności kredytowych brutto Banku Zachodniego WBK S.A. miały kredyty dla podmiotów gospodarczych i sektora publicznego, który wyniósł około 75%. Kredyty dla ludności stanowiły 25% wartości portfela.

Bank Zachodni WBK S.A. utrzymuje odpowiednio zdywersyfikowany portfel kredytowy zgodnie z polityką kredytowania branż oraz grup i jednostek kapitałowych reprezentujących różne gałęzie gospodarki. Według stanu na koniec grudnia 2006 roku największy poziom koncentracji, tj. 22% odnotowano w branży „obsługa nieruchomości”.

Jakość portfela kredytowego banku uległa w ciągu roku dalszej poprawie, co potwierdza zmniejszający się wskaźnik kredytów zagrożonych tj. 5,2% wobec 7,2% na koniec 2005 roku.

## **Baza depozytowa**

Zasadniczym źródłem finansowania rozwoju działalności kredytowej banku są zobowiązania wobec klientów, stanowiące 78,1% pasywów. Na koniec grudnia 2006 roku osiągnęły one wartość 24 515,4 mln zł i przekroczyły poziom sprzed roku o 16,9% pod wpływem znacznego wzrostu sald na rachunkach depozytowych przedsiębiorstw i jednostek sektora publicznego, a także przyrostu środków bieżących od klientów indywidualnych.

Wartość funduszy zgromadzonych na rachunkach bieżących klientów indywidualnych, firm oraz jednostek sektora publicznego (z pominięciem depozytów jednodniowych) zamknęła się kwotą 8 262,7 mln zł i przewyższyła stan zarejestrowany na koniec grudnia 2005 roku o 29,7%. Wzrost ten związany jest z niskim poziomem stóp procentowych, które zwiększyły skłonność klientów indywidualnych do przechowywania zasobów pieniężnych na kontach osobistych i oszczędnościowych. W odróżnieniu od depozytów terminowych, dają one posiadaczom swobodę dysponowania zgromadzonymi środkami bez konsekwencji finansowych. Wyższe salda na rachunkach bieżących to także pochodna wyraźnej poprawy sytuacji finansowej i nastrojów gospodarstw domowych w ciągu 2006 roku.

W ciągu 12 minionych miesięcy baza depozytów terminowych banku (włącznie z depozytami jednodniowymi) wzrosła o 11,1% do 15 744,8 mln zł, głównie za sprawą przedsiębiorstw

utrzymujących wysoką aktywność gospodarczą i osiągających dobre wyniki finansowe w sprzyjających warunkach makroekonomicznych.

### 3. Podstawowe wskaźniki finansowe

Wybrane wskaźniki finansowe	2006	2005
Koszty/dochody	60,5%	63,8%
Wynik z tytułu odsetek/dochody ogółem	49,1%	48,6%
Wynik z tytułu prowizji/dochody ogółem	31,9%	31,3%
Depozyty/aktywa ogółem	78,1%	75,2%
Kredyty/aktywa ogółem	51,5%	46,2%
Wskaźnik kredytów niepracujących	5,2%	7,2%
Wskaźnik pokrycia rezerwą kredytów niepracujących	60,7%	63,3%
ROE* (zwrot z kapitału)	19,6%	16,3%
ROA** (zwrot z aktywów)	2,0%	1,6%
Współczynnik wypłacalności	13,8%	15,1%
Zysk na akcję (zwykły) w zł	8,1	6,1
Wartość księgowa na jedną akcję w zł	49,5	43,7

\* w obliczeniach wykorzystano stan kapitału na koniec roku z wyłączeniem wyniku roku bieżącego

\*\* w obliczeniach wykorzystano średnie aktywa z dwóch porównywalnych okresów sprawozdawczych (koniec danego roku oraz roku poprzedniego)

### 4. Oprocentowanie kredytów i depozytów

W 2006 roku, podobnie jak w latach poprzednich, oprocentowanie produktów oferowanych klientom było skorelowane z poziomem stóp rynkowych oraz ze zmianami podstawowych stóp NBP.

Oprocentowanie kredytów Banku Zachodniego WBK S.A. dla podmiotów gospodarczych bazuje na cenie pieniądza na hurtowym rynku międzybankowym (WIBOR, LIBOR), powiększonej o indywidualną marżę, uzależnioną głównie od poziomu ryzyka kredytowego danej transakcji/klienta. Wielkość marży ustalana jest w procesie oceny kredytowej zgodnie z obowiązującymi kompetencjami kredytowymi.

Oprocentowanie produktów detalicznych (przeznaczonych dla klientów indywidualnych oraz małych przedsiębiorstw) jest standaryzowane. O zmianie oprocentowania standardowych produktów w 2006 roku decydowały głównie: pozycja konkurencyjna na rynku, poziom stóp na rynku międzybankowym oraz zmiany przepisów prawnych.

Standardowe oprocentowanie produktów detalicznych (dla ludności) leży w kompetencji Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami. W przypadku znaczącej skali transakcji klienta stosowane są indywidualne, często negocjowane warunki oprocentowania, zgodnie z kompetencjami wynikającymi z obowiązujących przepisów wewnętrznych.

Zgodnie z założeniami planu strategicznego, w 2006 roku prowadzone były kampanie promocyjne produktów strategicznych, w ramach których oferowane było specjalne, promocyjne oprocentowanie na wybrane produkty. Szczególnie atrakcyjne warunki oprocentowania proponowano w przypadku kredytów hipotecznych, kart kredytowych i kredytów gotówkowych.

W 2006 roku został wdrożony pełen zakres zmian wynikających z nowych przepisów prawnych, które weszły w życie w lutym 2006 roku, ograniczając maksymalny poziom oprocentowania kredytów i pożyczek do czterokrotności stopy kredytu lombardowego NBP. Od marca 2006 roku do końca 2006 roku stopa kredytu lombardowego wynosiła 5,5%.

## V. Rozwój działalności w 2006 roku

### 1. Główne kierunki rozwoju - przegląd

Działania podejmowane przez Bank Zachodni WBK S.A. w 2006 roku były kontynuacją i logiczną konsekwencją kierunków rozwoju przyjętych w strategii „Po pierwsze klient” i realizowanych w poprzednich okresach.

Dążąc do osiągnięcia trwałej przewagi konkurencyjnej oraz wzrostu dochodów w długiej perspektywie czasu, bank rozwijał relacje z klientami zgodnie z koncepcją „Banku partnerskiego”. W tym celu, realizowano systematyczne działania z zakresu zarządzania relacjami z klientami (CRM). W centrum zainteresowań banku znalazły się także zagadnienia dotyczące jakości obsługi, które determinują poziom zadowolenia klienta i zakres jego współpracy z bankiem. Równolegle z tymi działaniami, bank realizował przedsięwzięcia zmierzające do uatrakcyjnienia oferowanych produktów i usług oraz zwiększenia efektywności sprzedaży. Najważniejsze obszary aktywności banku w tym zakresie to:

- aktywna promocja i dystrybucja funduszy inwestycyjnych Arka BZ WBK oraz rozwój oferty depozytowej banku (wprowadzenie konta oszczędnościowego), czego efektem jest dynamiczny wzrost bazy oszczędnościowej w skali całej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.;
- lepsze dostosowanie oferty produktów kredytowych do potrzeb przedsiębiorstw oraz uzyskanie jednolitego i znacznie skróconego procesu kredytowego (wprowadzone zmiany umożliwiły m.in. włączenie do oferty uniwersalnego kredytu Biznes Ekspres dla firm);
- rozszerzenie działań sprzedażowych, prowadzonych w oparciu o zindywidualizowane oferty udzielenia kredytu, kierowane do wstępnie zweryfikowanych kredytobiorców tzw. pre-sanctioning (uruchomienie kampanii sprzedażowej dla firm oraz kontynuacja akcji wśród klientów indywidualnych);
- prowadzenie działań mających na celu wzmocnienie pozycji Banku Zachodniego WBK S.A. na rynku nieruchomości w Polsce ze względu na jego potencjał i perspektywy rozwoju;
- zastosowanie zintegrowanego podejścia do klienta w obszarze kredytów dla ludności (promocyjne kredytowanie w formule „15 pensji”, która oznacza gotowość banku do udzielenia kredytu gotówkowego, limitu kredytowego oraz karty kredytowej w łącznej wysokości stanowiącej równowartość 15-krotności miesięcznych dochodów);
- prowadzenie aktywnej akwizycji wśród klientów do 30 roku życia, uznanych za najbardziej perspektywiczny segment (promocja konta osobistego o nazwie Konto<30);
- przygotowanie oferty dla osób przebywających za granicą w celach turystycznych i zarobkowych (oferta pakietowa w oparciu o Konto24 Euro oraz produkty i usługi towarzyszące);
- radykalna obniżka prowizji i opłat dla klientów indywidualnych oraz firm za obsługę płatności zagranicznych;
- dalszy rozwój współpracy z zewnętrznymi partnerami w zakresie produkcji i sprzedaży kart debetowych i kredytowych (wydawnictwo kart debetowych do Konta24.pl we współpracy z portalem Allegro.pl, Grono.net oraz Money.pl; wprowadzenie nowych kart kredytowych Visa: Money, Multikino, Luxmed i Voyage);
- rozszerzenie oferty w zakresie produktów bankowości inwestycyjnej oraz intensywna działalność doradcza na rynku kapitałowym;
- wprowadzenie atrakcyjnego pakietu ubezpieczeń do kredytu gotówkowego w ramach systematycznego rozwoju linii produktów bancassurance;
- udostępnienie w oddziałach banku faktoringu eksportowego oferowanego przez BZ WBK Faktor sp. z o.o.;
- uaktywnienie struktur sprzedaży mobilnej oraz sprzedaży poprzez sieć niezależnego pośrednika.



## 2. Rozwój obsługi klientów

### Zarządzanie relacjami z klientami (CRM)

Przyjęte w Banku Zachodnim WBK S.A. standardy jakości obsługi uwzględniają dwa modele relacji z klientami w zależności od poziomu ich wymagań w zakresie produktów i usług bankowych.

W przypadku klientów, którzy korzystają ze skomplikowanych produktów i oczekują indywidualnego doradztwa, bank inicjuje wzajemne kontakty w celu lepszego rozpoznania ich potrzeb oraz pogłębienia współpracy. Bezpośrednie relacje klienta z wyznaczonym doradcą pozwalają zindywidualizować obsługę, zaspokoić różnorodne wymagania klienta oraz nawiązać trwałe więzi. Ilość, rodzaj i intensywność kontaktów z klientami jest przedmiotem systematycznego planowania i kontroli w banku.

Klienci, których zapotrzebowanie ogranicza się do podstawowych usług i produktów bankowych, obsługiwani są w kanałach elektronicznych lub placówkach banku zgodnie z najwyższymi standardami jakości. Bank inicjuje kontakty z przedstawicielami tej grupy głównie w ramach kampanii sprzedażowych.

Bank rozwija specjalistyczną infrastrukturę informatyczną, która wspiera kontakty proaktywne, długoterminowe relacje z klientami oraz kampanie sprzedażowe. Ponadto, wdraża procesy mające na celu stymulowanie lojalności klientów poprzez dostarczanie im motywacji do podtrzymywania więzi z bankiem oraz zakupu kolejnych produktów i usług.

Równolegle, prowadzone są działania zmierzające do ograniczenia wskaźnika utraty klientów. Bank na bieżąco monitoruje ilość klientów odchodzących i tracących aktywność, co pozwala identyfikować motywy takich zachowań, eliminować przyczyny oraz na bieżąco przeciwdziałać utracie klientów poprzez bezpośredni kontakt i realizację kampanii sprzedażowych. W 2006 roku ilość przeprowadzonych przez bank kampanii sprzedażowych wzrosła niemal trzykrotnie w stosunku do roku poprzedniego, przy tym większość z nich skierowano do klientów indywidualnych. W dążeniu do najwyższej jakości obsługi klientów, bank doskonali standardy sprzedażowe, szkoli pracowników oraz monitoruje ich umiejętności sprzedażowe.

### Zarządzanie jakością obsługi

Rok 2006 był kolejnym rokiem wzrostu zadowolenia klientów z obsługi Banku Zachodniego WBK S.A. mierzonego indeksem satysfakcji klientów.

Działania banku w zakresie podnoszenia jakości obsługi klientów koncentrowały się w tym okresie na wdrażaniu Systemu Zarządzania Jakością zgodnego z międzynarodową normą ISO 9001:2000. Przeprowadzono też pierwsze usprawnienia kluczowych procesów biznesowych w oparciu o metodologię Six Sigma. W trakcie minionego roku konsekwentnie realizowano programy doskonalenia poziomu obsługi opracowane w oparciu o wyniki badań satysfakcji klientów zewnętrznych i wewnętrznych. Dużo uwagi poświęcono przy tym wdrożeniom standardów aktywnej obsługi i sprzedaży tzw. „Standardów 2006+” w sieci oddziałów banku.

### Wzrost satysfakcji klientów z obsługi

W 2006 roku, na podstawie wyników badania satysfakcji klienta z końca poprzedniego roku, podjęto szereg działań zmierzających do osiągnięcia wyższego poziomu jakości obsługi. Każdy oddział, opierając się na dedykowanym mu raporcie, wdrożył indywidualny program doskonalenia jakości obsługi. Oddziały objęte były opieką Menedżerów Jakości Obsługi, którzy regularnie je wizytowali, wspierali merytorycznie i prowadzili szkolenia dla pracowników.

Kolejne badanie satysfakcji klienta zewnętrznego - przeprowadzone w 2006 roku - potwierdziło dalszy wzrost zadowolenia klientów z usług banku (wzrost indeksu CSI o 2.2 p.p. w stosunku rocznym). O wzroście satysfakcji klientów zdecydowały następujące kryteria: poufność, miły i uprzejmy sposób obsługi, bezbłędność w obsłudze rachunków, terminowość, zaangażowanie pracowników w załatwianie spraw klientów. Jednym z najwyższej ocenionych elementów obsługi banku była łatwość korzystania z usług elektronicznych.

Systematyczny wzrost satysfakcji klientów (wzrost indeksu CSI o 8.3 p.p. od 2002 roku) jest wynikiem konsekwentnie prowadzonej polityki doskonalenia jakości i kultury obsługi.

## **System Zarządzania Jakością**

W minionym roku trwały intensywne prace zmierzające do wprowadzenia w banku Systemu Zarządzania Jakością spełniającego wymagania normy ISO 9001:2000 w zakresie kluczowych procesów operacyjnych. W dniu 29 września 2006 roku bank otrzymał pierwszy certyfikat zgodności z normą ISO 9001:2000 z tytułu wdrożenia wymaganego systemu w obsłudze dwóch procesów bankowych: poleceń wypłaty w obrocie dewizowym oraz personalizacji kart płatniczych. Do końca roku osiągnięto zaawansowany etap w procesie certyfikacji pozostałych operacji bankowych włączonych do Systemu Zarządzania Jakością.

## **Standardy 2006+**

Na podstawie corocznych badań satysfakcji klienta zewnętrznego, określono potrzeby i oczekiwania klientów oraz elementy obsługi wymagające poprawy w skali całego banku. Pozyskane informacje zostały wykorzystane w procesie formułowania „Standardów 2006+”, które wdrożono we wszystkich oddziałach banku w I połowie 2006 roku. Nowe standardy jakości obsługi nie zmieniają dotychczas obowiązujących, lecz uzupełniają je i lepiej systematyzują elementy procesu obsługi. Badanie efektywności wdrożenia „Standardów 2006+”, zrealizowane w II połowie ubiegłego roku, potwierdziło wysoką efektywność przeprowadzonych w oddziałach wdrożeń.

## **Instytucja Rzecznika Klienta**

Bank Zachodni WBK S.A. wyróżnia na rynku fakt posiadania Rzecznika Klienta. Pełni on rolę instytucji odwoławczej oraz uczestniczy w tworzeniu standardów obsługi klientów poprzez realizację następujących zadań: ustalanie zasad dotyczących przyjmowania i postępowania z reklamacjami, wspieranie pracowników banku w zakresie obsługi szczególnie trudnych reklamacji, cykliczne prezentowanie najwyższemu kierownictwu banku wyników analizy reklamacji, inicjowanie działań zmierzających do wyeliminowania przyczyn niezadowolenia klientów, współpraca z Arbitrem Bankowym działającym przy Związku Banków Polskich.

## **Doskonalenie obsługi klienta wewnętrznego**

Zgodnie z przekonaniem, iż wyższa jakość współpracy wewnątrz organizacji przekłada się na lepszą obsługę klienta zewnętrznego, Bank Zachodni WBK S.A. dąży do optymalizacji współpracy między poszczególnymi jednostkami banku. W oparciu o wyniki badań satysfakcji klienta wewnętrznego, w 2006 roku poszczególne jednostki banku przystąpiły do realizacji działań naprawczych w ramach tzw. Programu Rozwoju Współpracy. W efekcie podjętych działań, kolejne badanie przeprowadzone wśród jednostek Banku Zachodniego WBK S.A. wykazało wzrost indeksu satysfakcji klienta wewnętrznego o 4,6 p.p.

## **3. Rozwój produktów i usług**

### **Kredyty dla ludności**

Bank Zachodni WBK S.A. buduje przewagę konkurencyjną na rynku kredytów dla ludności w oparciu o jakość oferowanych produktów, technologie przyspieszające proces podejmowania decyzji kredytowych, ułatwienia proceduralne dla klienta, zróżnicowanie kanałów dystrybucji oraz wysokie kwalifikacje pracowników.

### **Kredyty hipoteczne**

W 2006 roku bank kontynuował strategię rozwoju kredytów hipotecznych, która stawia sobie za cel wypracowanie najlepszej na rynku oferty kredytu mieszkaniowego w złotych, rozwój wielokanałowego systemu dystrybucji oraz osiągnięcie najwyższego poziomu serwisu sprzedażowego i obsługi klienta. W ramach działań mających na celu zwiększenie atrakcyjności cenowej produktu, od lutego 2006 roku klientom zainteresowanym kredytem mieszkaniowym w złotych zaproponowano nowe, promocyjne stawki oprocentowania.

## Kredyty gotówkowe

W obszarze kredytów gotówkowych bank prowadził intensywne działania promocyjne, koncentrując się na dwóch najważniejszych atutach swojej oferty, tj. bardzo szybkim procesie udzielania kredytu oraz możliwości otrzymania najwyższego na rynku kredytu w wysokości 15-krotności miesięcznych dochodów. W pierwszym półroczu rozpoczęto też sprzedaż kredytów gotówkowych w nowych kanałach dystrybucji tj. w sieci biur sprzedaży Domu Finansowego QS oraz przez doradców działających w strukturach sprzedaży mobilnej.

## Karty kredytowe

Dalszy rozwój bogatej oferty kart kredytowych Banku Zachodniego WBK S.A. to efekt pozyskania kolejnych partnerów zewnętrznych do projektów wspólnego wydawnictwa kart partnerskich („co-branded”). W 2006 roku bank wprowadził cztery nowe partnerskie karty kredytowe, podejmując współpracę z następującymi partnerami: portalem Money.pl, siecią multipleksów Multikino, siecią klinik medycznych Luxmed oraz czasopismem Voyage. Karty te cieszą się rosnącym uznaniem rynku, o czym świadczą najwyższe miejsca w liczących się rankingach np. karta Visa Money zajęła pierwszą pozycję w rankingu Expandera (z dnia 8 maja 2006 roku), natomiast karta Visa Multikino została ogłoszona liderem rankingu Gazety Prawnej (z dnia 26 września 2006 roku). W ramach procesu ciągłego doskonalenia obsługi kart kredytowych, bank umożliwił klientom wybór częstotliwości, z jaką pobierane są opłaty za użytkowanie kart kredytowych (opłata roczna lub miesięczna) oraz dokonał zmian w procesie składania wniosku i podpisywania umowy o kartę kredytową. Ponadto, do klientów aktywnie korzystających z karty kredytowej skierowano atrakcyjne promocje cenowe.

## Oferta dla małych i średnich firm (MSP)

### Procesy kredytowe

W 2006 roku Bank Zachodni WBK S.A. usprawnił proces kredytowy w obsłudze MSP poprzez budowę i wdrożenie ratingowego narzędzia wspierającego proces podejmowania decyzji kredytowych. Następnym ważnym etapem rozwoju było przekształcenie obowiązującego dotąd trybu obsługi (w wariantcie uproszczonym i standardowym) w trzy modele różniące się wymaganą ilością dokumentów, zakresem informacyjnym aplikacji kredytowej, szczeblem decyzyjnym oraz poziomem wymaganych zabezpieczeń.

Dzięki modyfikacjom procesu kredytowego, Bank Zachodni WBK S.A. uruchomił uniwersalny kredyt Biznes Ekspres dla firm. Jest to kredyt na działalność gospodarczą finansujący zarówno potrzeby obrotowe, jak i inwestycyjne przedsiębiorstw. Jego główne zalety to minimalna ilość wymaganych dokumentów, brak obowiązku udokumentowania przeznaczenia kredytu oraz szybki proces podejmowania decyzji kredytowej (produkt dostępny w ciągu 24 godzin od złożenia kompletu dokumentów).

### Finansowanie projektów w ramach funduszy unijnych

Bank konsekwentnie umacniał swoją pozycję na rynku funduszy unijnych. Świadczy o tym pierwsze miejsce w rankingu Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości oceniającym aktywność banków kredytujących projekty zakwalifikowane do realizacji w ramach czwartego naboru do Działania 2.3 „Wzrost konkurencyjności małych i średnich przedsiębiorstw poprzez inwestycje”. Oferta banku w zakresie finansowania projektów objętych programami unijnymi została w trakcie roku wzbogacona o nową propozycję dla podmiotów instytucjonalnych w ramach kolejnego programu pomocowego ze środków państw należących do EFTA (Mechanizm Finansowy Europejskiego Obszaru Gospodarczego oraz Norweskiego Mechanizmu Finansowego). Oprócz bieżącej obsługi firm ubiegających się o wsparcie w ramach funduszy pomocowych Unii Europejskiej, w 2006 roku bank aktywnie uczestniczył w przygotowaniach do obsługi funduszy z nowego budżetu na lata 2007-2013.



## Oferta dla rolników

Z myślą o właścicielach gospodarstw rolnych, przygotowany został AGRO PAKIET, który oferuje klientom kompleksowe rozwiązania w zakresie: prowadzenia rachunku na specjalnych warunkach cenowych, finansowania wydatków bieżących i inwestycyjnych, lokowania nadwyżek finansowych, korzystania z usług elektronicznych i instrumentów płatniczych. W ramach AGRO PAKIETU, do dyspozycji rolników oddano szeroki zestaw produktów kredytowych, obejmujący m.in. kredyty preferencyjne, kredyty refinansowane z funduszy unijnych oraz leasing maszyn, urządzeń i środków transportu, umożliwiając tym samym zaspokojenie rozległego spektrum potrzeb docelowego segmentu rynku. Na stronach internetowych banku uruchomiono nowy serwis informacyjny - AGRO BIZNES - zawierający pełną prezentację oferty banku dla rolników.

## Konto osobiste

### Konto<30

Głównym obiektem kampanii sprzedażowych banku w 2006 roku był pakiet Konta<30, który stanowi wiodącą pozycję w ofercie Banku Zachodniego WBK S.A. z uwagi na perspektywiczny segment klientów, do których jest adresowane, czyli osób między 13 a 30 rokiem życia. Kampania wiosenna ww. pakietu prowadzona była pod hasłem „Wyjeżdżasz, nie płac za bankomaty na całym świecie”, natomiast kampania jesienna skierowana została do studentów.

### Konto24 Euro

Z myślą o klientach indywidualnych planujących wyjazd zarobkowy lub turystyczny za granicę, bank zmodyfikował pakiet Konta24 Euro, tworząc jedną z najlepszych ofert tego typu na rynku. Pakiet obejmuje konto osobiste w Euro, kartę debetową MasterCard, bezpłatny dostęp do usług internetowych banku w ramach serwisu BZWBK24 oraz obniżone opłaty za wypłatę gotówki w bankomatach za granicą. Nowa propozycja natychmiast zyskała uznanie klientów, o czym świadczy trzykrotny wzrost miesięcznej sprzedaży po udostępnieniu ulepszanego produktu.

### Konto24 Prestiż

Dużą popularnością cieszyło się również Konto24 Prestiż. Dzięki atrakcyjnej konstrukcji cenowej (miesięczna zryczałtowana opłata obejmująca prowadzenie konta, realizację podstawowych operacji bankowych oraz wydanie/korzystanie z karty Visa Electron Prestiż), produkt ten zajął pierwsze miejsce w rankingu kont osobistych, przygotowanym przez Instytut Badań nad Gospodarką Rynkową na zlecenie Stowarzyszenia Krzewienia Edukacji Finansowej (Gazeta Bankowa z dnia 27 listopada 2006 roku).

## Produkty depozytowe i inwestycyjne

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

### Produkty oszczędnościowe

W reakcji na zapotrzebowanie klientów, w 2006 roku ofertę banku rozszerzono o konto oszczędnościowe, które służy do gromadzenia środków pieniężnych w złotych, łącząc zalety lokaty terminowej i konta osobistego. Produkt oferuje oprocentowanie na poziomie depozytów terminowych (zależnie od wysokości zdeponowanych środków) i możliwość wpłat oraz wypłat w dowolnym terminie bez utraty odsetek.

W 2006 roku klienci indywidualni chętnie korzystali z lokat krótkoterminowych: 7 i 14 dniowych oraz 1-miesięcznej Lokaty24. Zainteresowaniem cieszyły się także lokaty terminowe IMPET, których

oprocentowanie uzależnione jest od kwoty deponowanych środków. W II półroczu preferencje klientów indywidualnych stopniowo ewoluowały w kierunku konta oszczędnościowego. Przedsiębiorstwa wybierały lokaty na krótkie okresy, korzystając z możliwości elastycznego kształtowania terminów i oprocentowania depozytów w drodze indywidualnych negocjacji z bankiem.

## **Fundusze inwestycyjne**

W minionym roku bank prowadził dystrybucję funduszy Arka BZ WBK pięciu podstawowych kategorii: funduszu zrównoważonego, stabilnego wzrostu, akcji, rynku pieniężnego i obligacji. Odniosły one ogromny sukces sprzedażowy dzięki korzystnej koniunkturze giełdowej, znakomitym wynikom zarządzania funduszy oraz skutecznej kampanii promocyjnej. W czerwcu rozpoczęto sprzedaż nowego funduszu – Arka BZ WBK Funduszy Akcji Zagranicznych FIO – lokującego co najmniej połowę zgromadzonych aktywów w jednostki uczestnictwa zagranicznych funduszy akcji. Produkt ten otworzył klientom dostęp do globalnych rynków akcji oraz stworzył możliwość geograficznej dywersyfikacji ryzyka.

## **Produkty ubezpieczeniowe**

Działalność banku w zakresie bancassurance dynamicznie się rozwija i nabiera znaczenia jako źródło dochodów prowizyjnych banku. Bank udostępnia klientom produkty ubezpieczeniowe we współpracy z wiodącymi na rynku polskim towarzystwami ubezpieczeń takimi jak: Grupa Commercial Union, AIG i TU Europa.

W 2006 roku Bank Zachodni WBK S.A. rozszerzył swoją ofertę o pakiet ubezpieczeń do kredytu gotówkowego, który chroni kredytobiorców przed skutkami utraty pracy oraz czasowej, trwałej lub całkowitej niezdolności do pracy i śmierci. Ubezpieczenie to trafiło precyzyjnie w oczekiwania klientów i zdynamizowało sprzedaż w linii produktów bancassurance. Dużym zainteresowaniem klientów cieszyła się także oferta ubezpieczeń mieszkaniowych do kredytów hipotecznych oraz ubezpieczeń do kart płatniczych, chroniących użytkowników kart przed nieuprawnionym użyciem instrumentu lub kradzieżą gotówki pobranej z bankomatu.

## **Operacje dewizowe**

### **Płatności zagraniczne**

Płatności zagraniczne wyróżniają się na tle innych operacji dewizowych skalą obrotów oraz wielkością dochodów prowizyjnych. W 2006 roku odnotowano 16-procentowy wzrost ilości bezpośrednich płatności wychodzących (zrealizowanych bez udziału banków trzecich) w stosunku rocznym. Generowane przez bank komunikaty płatnicze od wielu lat cechuje bardzo wysoka jakość, co usprawnia proces rozliczania i ogranicza koszty obsługi. W dowód uznania za bezbłędne formatowanie komunikatów, zagraniczni partnerzy banku przyznali mu nagrody: Bank of New York za płatności klientowskie oraz JP Morgan Chase Bank za płatności międzybankowe („MT 202 Elite Quality Recognition Award”). Jeszcze bardziej wymownym potwierdzeniem wysokiego poziomu organizacji procesów związanych z realizacją płatności zagranicznych i jakości obsługi klientów jest fakt wpisania banku na listę instytucji spełniających międzynarodową normę ISO 9001:2000 w zakresie poleceń wypłaty w obrocie dewizowym. W 2006 roku bank zwiększył konkurencyjność cenową swojej oferty, wprowadzając korzystne dla klientów zmiany w taryfie prowizji i opłat. Od lipca 2006 roku zrezygnowano z pobierania prowizji z tytułu otrzymanych poleceń wypłaty, obniżając jednocześnie stawki za wychodzące polecenia wypłaty.

### **Przekazy pieniężne Western Union**

Bank Zachodni WBK S.A. pośredniczy w realizacji międzynarodowych i krajowych przekazów pieniężnych firmy Western Union. Stworzona przez bank sieć obsługi transferów obejmuje placówki banku oraz agentów pośrednich związanych z bankiem umową i korzystających z jego usług rozliczeniowych. Według stanu na koniec 2006 roku ilość współpracujących z bankiem placówek instytucji zewnętrznych powiększyła się o 100% i osiągnęła liczebność na poziomie 179. Obroty banku

z tytułu transferów pieniężnych Western Union utrzymały wysoką tendencję wzrostową, przekraczając poziom poprzedniego roku o 25% w ujęciu ilościowym.

## **Handel zagraniczny**

Oferta banku obejmuje pełen zakres usług w zakresie rozliczania i finansowania handlu zagranicznego. W minionym roku odnotowano wyraźny wzrost ilości takich transakcji, w tym głównie akredytyw importowych (+34% r/r) i eksportowych (+35% r/r). W 2006 roku nastąpił też wzrost ilości wszystkich form rozliczeń czekowych, w tym głównie za sprawą rozrachunku czeków z regresem (+12% r/r) - usługi świadczonej na rynku polskim wyłącznie przez Bank Zachodni WBK S.A.

## **Karty debetowe**

Bank Zachodni WBK S.A. dysponuje kompleksową i innowacyjną ofertą kart debetowych, którą w minionym roku uzupełniono o kilka dodatkowych produktów i usprawnień funkcjonalnych. Wybór kart przedpłaconych (pre-paid) z doładowywaniem rozszerzono o dwie nowe pozycje: kartę socjalną ułatwiającą jednostkom samorządu terytorialnego i urzędom wypłatę powtarzalnych świadczeń oraz kartę affinity („Pajacyk”) wydawaną we współpracy z Polską Akcją Humanitarną. Karta „Pajacyk”, realizuje standardowe funkcje płatnicze, wspierając przy tym finansowo działania charytatywne Polskiej Akcji Humanitarnej. Wszystkim posiadaczom kart z doładowywaniem udostępniono nową usługę pozwalającą na sprawdzanie stanu środków pozostających do dyspozycji klientów oraz historię kilku ostatnich transakcji przy pomocy komunikatów SMS. W ofercie banku pojawiły się ponadto dwie nowe karty partnerskie, z których jedna przeznaczona jest dla użytkowników portalu finansowego Money.pl, a druga dla społeczności internetowej Grono.net.

W 2006 roku nastąpił zdecydowany wzrost liczebności kart debetowych (+16% r/r) w dyspozycji klientów banku, głównie za sprawą trzech atrakcyjnych produktów pakietowych: AlleKarty, Visa Electron<30 oraz karty MasterCard do Konta24 Euro. Sprzedaż tych produktów zdynamizowały intensywne kampanie promocyjne kont, z którymi występują w pakietach. Akcje komunikacyjne i promocyjne przyczyniły się także do wzrostu (o 37% r/r) ilości transakcji bezgotówkowych wykonywanych z udziałem kart debetowych w punktach handlowych.

## **Obsługa instytucji finansowych**

Bank Zachodni WBK S.A. świadczy usługi w zakresie wydawnictwa i obsługi kart płatniczych na rzecz innych podmiotów, zajmując na tym rynku jedną z wiodących pozycji. Oferta wydawnicza banku obejmuje tradycyjne karty z paskiem magnetycznym, a także karty chipowe oraz karty z kodem kreskowym. Bank zapewnia swoim partnerom nowoczesną infrastrukturę informatyczną oraz dostęp do informacji o transakcjach w czasie rzeczywistym, a ich klientom obsługę poprzez rozległą sieć nowoczesnych urządzeń bankomatowych. W 2006 roku do grona dotychczasowych partnerów dołączyły trzy kolejne banki. Jednemu z nich udostępniono sieć bankomatów Banku Zachodniego WBK S.A., a z dwoma innym nawiązano współpracę w pełnym zakresie (wydawnictwa i obsługi kart). W 2006 roku liczba obsługiwanych przez bank kart instytucji zewnętrznych wzrosła o 61% w porównaniu z rokiem poprzednim.

W ubiegłym roku Bank Zachodni WBK S.A. rozpoczął obsługę bankomatów innych banków i instytucji zewnętrznych. Z trzema podmiotami zawarto stosowne umowy w tym zakresie.

## **Produkty bankowości inwestycyjnej**

### **Działalność doradcza**

W 2006 roku Departament Rynków Kapitałowych Banku Zachodniego WBK S.A. wspólnie z Domem Maklerskim BZ WBK S.A. pełnili rolę doradców w następujących przedsięwzięciach:

- organizacja sprzedaży na rynku wtórnym przez akcjonariusza 1 mln akcji spółki PBG S.A. o wartości 95 mln zł;
- organizacja oferty publicznej 1,5 mln akcji spółki PBG S.A. z prawem poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy o wartości 138 mln zł;

- organizacja ofert publicznych akcji serii H oraz akcji serii I spółki Hydrobudowa Śląsk S.A. kierowanych do inwestorów kwalifikowanych - łączna wartość ofert wyniosła 76,2 mln zł;
- publiczna oferta akcji spółki NFI Piast S.A. z prawem poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy o wartości 18,3 mln zł;
- transakcja prywatyzacyjna spółki RUCH S.A. w drodze oferty publicznej akcji o wartości 248 mln zł (Bank Zachodni WBK S.A. był doradcą Zarządu RUCH S.A., a Dom Maklerski BZ WBK S.A. członkiem konsorcjum dystrybucyjnego sprzedającego akcje w publicznej ofercie).

Ponadto, bank doradza w dwóch procesach łączenia się spółek: ComputerLand S.A. i Emax S.A. oraz Hydrobudowa Włocławek S.A. i Hydrobudowa Śląsk S.A.

W sierpniu ubiegłego roku Bank Zachodni WBK S.A. otrzymał akredytację Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości umożliwiającą świadczenie usług doradczych w ramach programu „Wzrost konkurencyjności małych i średnich przedsiębiorstw przez doradztwo”. Akredytacja obejmuje doradztwo na rynku kapitałowym w następujących dziedzinach: łączenie przedsiębiorstw, pozyskiwanie finansowania na rozwój działalności gospodarczej przez publiczne i niepubliczne emisje akcji i obligacji oraz inwestycje udziałowca strategicznego.

### **Obsługa emisji papierów wartościowych**

W minionym roku Bank Zachodni WBK S.A. przygotował „aranżowane” emisje obligacji dla siedmiu podmiotów zewnętrznych o łącznej wartości 49 mln zł. Zostały one objęte przez podmioty wskazane przez emitentów. Bank uczestniczył też w realizacji publicznej oferty obligacji spółek zależnych, tj. BZ WBK Finanse & Leasing S.A. oraz BZ WBK Leasing S.A., które wyemitowano w ramach programów emisyjnych. Wartość nominalna obligacji uplasowanych przez oba podmioty wyniosła 93,3 mln zł.

### **Zarządzanie portfelami akcji i udziałów**

W portfelu akcji i udziałów Banku Zachodniego WBK S.A. miały miejsce następujące zmiany:

- sprzedaż na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie 586 416 sztuk akcji spółki LZPS Protektor S.A., stanowiących 37,56% w jej kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu, za kwotę 13,3 mln zł;
- sprzedaż na rynku giełdowym 3 422 405 akcji spółki Stalexport S.A. - realizacja przychodu w wysokości 5,9 mln zł;
- sprzedaż - w ramach wykupu menedżerskiego - wszystkich udziałów w spółce AIB WBK Fund Management Sp. z o.o. w ilości 13 331 sztuk, stanowiących 54% kapitału zakładowego, za kwotę 270 tys. zł;
- reklasyfikacja akcji będących w posiadaniu Banku Zachodniego WBK S.A. przez MasterCard Incorporated oraz wykup części akcji przez spółkę - bank otrzymał z tego tytułu kwotę 5,2 mln zł i obecnie posiada akcje stanowiące 0,03% kapitału spółki;
- sprzedaż 5 570 261 akcji NFI Magna Polonia S.A. emitentowi celem umorzenia - realizacja przychodu w wysokości 44,6 mln zł.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku portfel inwestycji kapitałowych Banku Zachodniego WBK S.A. obejmował udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych (schemat str. 14) oraz udziały mniejszościowe w 23 spółkach, w tym m.in. w Krajowej Izbie Rozliczeniowej S.A. (11,48%), spółce Commercial Union Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. (10%), Commercial Union Polska Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. (10%), Commercial Union Powszechne Towarzystwo Emerytalne BPH CU WBK S.A. (10%), AWSA Holland II B.V. (5,44%), Arka BZ WBK Fundusz Rynku Nieruchomości Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty ( 4,42%).

## Produkty Skarbu

W 2006 roku odnotowano znaczny wzrost aktywności banku w zakresie operacji skarbowych wykonywanych na rachunek własny oraz klientów.

Bank Zachodni WBK S.A. kontynuował rozwój działalności skarbowej w ścisłej współpracy z Obszarem Bankowości Korporacyjnej oraz jednostkami odpowiedzialnymi za sektor MSP, kładąc też nacisk na obsługę detalicznej sieci sprzedaży. Do rozwoju biznesu szczególnie mocno przyczyniły się operacje generowane przez struktury Centrum Bankowości Korporacyjnej w Gdańsku, Krakowie, Poznaniu, Warszawie i Wrocławiu. Motorem wzrostu biznesu były rosnące obroty importowe i eksportowe z tytułu handlu zagranicznego. Aby sprostać oczekiwaniom klientów prowadzących transakcje handlu zagranicznego, w 2006 roku Pion Skarbu rozszerzał zakres adresowanej do tej grupy oferty produktów.

W minionym roku transakcje hurtowe na rynku międzybankowym stały się źródłem istotnych dochodów dla banku. Zrealizowano je dzięki zajęciu strategicznych pozycji na instrumentach na stopę procentową w oczekiwaniu na spadki oprocentowania depozytów w złotych. Podobnie jak w latach poprzednich, operacje te były prowadzone przy zachowaniu ostrożnego podejścia do ryzyka.

## 4. Rozwój kanałów dystrybucji

### Sieć oddziałów

Na koniec grudnia 2006 roku sieć banku składała się z 384 oddziałów i była podzielona na czternaście regionów nadzorowanych przez trzy makroregiony z siedzibą w Poznaniu, Warszawie i Wrocławiu. Biura regionów i makroregionów zapewniały bezpośrednie wsparcie biznesowe i operacyjne placówkom funkcjonującym na rynkach lokalnych. Oddziały wspierane były ponadto przez właścicieli linii biznesowych, którzy dbali o zapewnienie optymalnych efektów zarządzania w ramach poszczególnych produktów strategicznych. W największych miastach działały też struktury pomocnicze, powołane do rozwijania biznesu i wolumenów sprzedaży oddziałów, w tym: Zespoły Mobilnej Sprzedaży, Specjaliści ds. Rynku Mieszkaniowego oraz Menedżerowie ds. Produktów Inwestycyjno-Oszczędnościowych.

W 2006 roku kontynuowano prace nad optymalizacją sieci oddziałów, czego efektem było powołanie nowych oddziałów oraz kolejne relokacje placówek do bardziej efektywnych ekonomicznie jednostek operacyjnych. W okresie minionego roku bank opracował i przyjął do realizacji strategię rozwoju sieci placówek bankowych na lata 2007-2010, która stawia sobie za cel zwiększenie dostępności oferowanych przez bank usług. Podjęto już prace przygotowawcze do otwarcia 50 nowych oddziałów banku przewidzianych w planach na 2007 rok oraz uruchomiono projekt wdrażania sieci placówek agencyjnych realizujących proste usługi finansowe dla klientów detalicznych.

### Centra Bankowości Korporacyjnej

Do 2006 roku Bank Zachodni WBK S.A. prowadził obsługę klientów korporacyjnych za pośrednictwem pięciu Centrów Bankowości Korporacyjnej: w Warszawie, Wrocławiu, Poznaniu, Krakowie i Gdańsku. W minionym roku powstały dwa dodatkowe centra: w Szczecinie i Katowicach. Przyjęty przez Bankowość Korporacyjną model działania opiera się na zasadach CRM i wyznacza zatrudnionym tu doradcom wiodącą rolę w zarządzaniu relacjami z klientami. Zakłada też ścisłą współpracę z oddziałami banku prowadzącymi obsługę operacyjną klientów korporacyjnych.

Zgodnie z przyjętą strategią, Centra Bankowości Korporacyjnej dążą do optymalizacji dochodów oraz pozyskiwania nowego biznesu poprzez kompleksowe zaspokajanie potrzeb klientów w oparciu o znajomość specyfiki lokalnego rynku. Oznacza to, że klienci ubiegający się o kredyt otrzymują pełną, zindywidualizowaną ofertę banku, przygotowaną w oparciu o wszechstronną analizę swoich potrzeb. Poza propozycjami kredytowymi, obejmuje ona produkty depozytowe i skarbu, transakcje finansowania handlu zagranicznego, usługi bankowości inwestycyjnej i związane z zarządzaniem środkami finansowymi.



## Departament Cash Management

Na początku 2006 roku - w ramach Obszaru Operacji Bankowych - utworzony został Departament Cash Management funkcjonujący w trzech lokalizacjach: w Poznaniu, Warszawie i Wrocławiu. Zadaniem tej struktury jest podejmowanie i rozszerzanie współpracy z instytucjami finansowymi oraz klientami korporacyjnymi z całego kraju w zakresie usług transakcyjnych, takich jak: operacje bankowości elektronicznej, płatności masowe, finansowanie handlu zagranicznego, obsługa gotówki, płatności krajowe i zagraniczne, karty i bankomaty, wydawnictwo kart i obsługa bankomatów instytucji zewnętrznych. Jednostka zapewnia klientom najwyższy poziom obsługi poprzez oferowanie aktualnie funkcjonujących produktów i usług banku oraz kreowanie indywidualnych rozwiązań.

## Elektroniczne kanały dystrybucji

### BZWBK24

W 2006 roku z sukcesem kontynuowano sprzedaż usług BZWBK24 w ramach standardowej oferty banku. Ponadto, bezpieczna i tania metoda autoryzacji transakcji z wykorzystaniem smsKodu przekonała kolejnych klientów do aktywnego korzystania z kanałów elektronicznych.

W minionym roku szczególną uwagę poświęcono rozwojowi funkcjonalności pakietu usług BZWBK24 dla małych i średnich przedsiębiorstw Moja Firma Plus. Jego użytkownikom zaproponowano m.in. możliwość „paczkowania” zleceń i zarządzania grupami transakcji. Wysoka jakość i szeroki zakres usług oraz skuteczne działania promocyjne przełożyły się na wzrost liczby klientów korzystających z pakietu Moja Firma Plus (+144% r/r).

Indywidualnym użytkownikom serwisu BZWBK24 Internet udostępniono eWyciąg czyli elektroniczny odpowiednik wyciągu papierowego oraz przelew z rachunku karty kredytowej.

Dzięki walorom oferty banku baza wszystkich klientów BZWBK24 wzrosła w 2006 roku o 28% r/r, osiągając na koniec grudnia liczebność na poziomie 876,7 tys.

### Minibank24 (pc-banking)

Na koniec grudnia 2006 roku liczba instalacji Minibank24 wyniosła 4,4 tys. jednostek. W trakcie ubiegłego roku usługi typu pc-banking dla klientów instytucjonalnych wzbogacono o dodatkowe funkcjonalności w zakresie operacji walutowych. Ponadto, wprowadzono nowe karty autoryzujące transakcje, które zapewniają klientom najwyższy poziom bezpieczeństwa.

### Bankomaty

Na dzień 31 grudnia 2006 roku sieć bankomatów Banku Zachodniego WBK S.A. liczyła 608 urządzeń i była wyższa niż przed rokiem o 21 jednostek. W celu zwiększenia efektywności wykorzystania urządzeń bankomatowych, w minionym roku kontynuowano proces optymalizacji przestrzennej sieci, kierując się potrzebami klientów oraz potencjałem transakcyjnym otoczenia. Ponadto, w atrakcyjnych ośrodkach turystycznych (latem w miejscowościach nadmorskich, a zimą w górach) uruchomiono instalacje sezonowe z zastosowaniem rozwiązań mobilnych. Aby zapewnić klientom infrastrukturę techniczną na najwyższym poziomie, realizowano kolejne etapy modernizacji sieci, wymieniając starsze bankomaty na egzemplarze najnowszej generacji. Dzięki przeprowadzonym działaniom, bankomaty Banku Zachodniego WBK S.A. cechuje wysoka funkcjonalność - ponad 70% urządzeń spełnia wymogi standardu obsługi kart mikroprocesorowych EMV.

W grudniu 2006 roku wdrożono nowy model operacyjny niezależnej sieci bankomatów funkcjonujący pod nazwą Cashnet24. Stanowi on propozycję banku dla dysponentów lokali handlowych i komercyjnych zainteresowanych instalacją bankomatu w swoim obiekcie.

## Bankowość Bezpośrednia

W 2006 roku struktury Bankowości Bezpośredniej koncentrowały się na działaniach dynamizujących sprzedaż produktów dla klientów indywidualnych. Aby ułatwić klientom dokonywanie zakupów przez telefon i internet, modyfikowano odpowiednie procesy sprzedaży, dopracowywano rozwiązania organizacyjno-funkcjonalne oraz przygotowywano do wdrożenia kolejne produkty.

W ramach prac nad rozwojem sprzedaży w internecie, na stronach portalu [www.bzwbk.pl](http://www.bzwbk.pl) uruchomiono dedykowaną stronę Direct24 oraz nawiązano stałą współpracę z wiodącymi, zewnętrznymi portalami finansowymi (Money.pl, Bankier.pl, Onet.pl).

Doradcy Bankowości Bezpośredniej - z siedziby w Środzie Wielkopolskiej i w Warszawie - udzielali informacji o produktach i usługach, wykonywali operacje bankowe, sprzedawali produkty i zapewniali obsługę posprzedażową. Wykorzystując możliwości platformy CRM, zrealizowali 18 kampanii telemarketingowych oraz znaczącą ilość kontaktów proaktywnych zorientowanych na pozyskanie nowych klientów i sprzedaż produktów.

Podjęte w 2006 roku działania i wdrożone projekty wpłynęły na przyspieszenie tempa sprzedaży w kanale internetowym i telefonicznym, w tym głównie produktów kredytowych. W porównaniu z 2005 rokiem, Bankowość Bezpośrednia odnotowała wzrost sprzedaży kart kredytowych o 91% r/r (w ujęciu ilościowym) oraz niezabezpieczonych kredytów gotówkowych o 82% r/r (w ujęciu wartościowym).

## **Zewnętrzne kanały dystrybucji**

W 2006 roku uruchomiono dwa nowe kanały dystrybucji produktów i usług banku tj. sieć sprzedaży mobilnej oraz sieć pośrednika finansowego. Ponadto, opracowano projekt wdrożenia kolejnego kanału – sieci placówek agencyjnych.

### **Sprzedaż mobilna**

Sprzedaż mobilna działa od stycznia 2006 roku w oparciu o samozatrudnionych Doradców Finansowych i kierujących nimi Koordynatorów skupionych w sieci 6 Regionalnych Biur Sprzedaży, których zasięg obejmuje Polskę północną, centralną oraz południowo-wschodnią. Podstawowym zadaniem tej struktury jest pozyskiwanie nowych klientów detalicznych poprzez sprzedaż kart kredytowych i kredytu gotówkowego.

### **Sprzedaż przez sieć pośrednika finansowego**

Podjęcie współpracy z pośrednikiem finansowym wymagało przeprowadzenia szeregu prac wstępnych, które rozpoczęły się jeszcze w 2005 roku. W ramach tych działań, opracowano odrębny proces sprzedaży produktów kredytowych w oparciu o zautomatyzowany system decyzyjny, przygotowano bazę technologiczną i platformę informatyczną. W kwietniu 2006 roku, po przetestowaniu rozwiązań informatycznych, zawarto umowę agencyjną z Domem Finansowym QS i rozpoczęto sprzedaż kredytu gotówkowego za pośrednictwem biur sprzedaży nowego partnera. Do końca 2006 roku nowa sieć sprzedaży objęła 370 agencji, otwierając bankowi dostęp do klientów w mniejszych miejscowościach, gdzie powołanie oddziału nie znajduje ekonomicznego uzasadnienia.

### **Sieć placówek agencyjnych**

W 2006 roku uruchomiono projekt wdrażania sieci placówek agencyjnych realizujących proste usługi finansowe dla klientów detalicznych. W pierwszym etapie projektu planowane jest uruchomienie 100 placówek, które oferować będą podstawowe usługi i produkty finansowe skierowane głównie do klientów detalicznych.

## VI. Strategia na lata 2007-2010

### Podstawowe założenia strategii

Strategia Banku Zachodniego WBK S.A. na lata 2007–2010 jest kontynuacją strategii „Po pierwsze klient” wypracowanej przez bank w 2001 roku i wdrażanej w kolejnych latach. Główne przesłanie uaktualnionej strategii wyraża misja banku w niezmiennym brzmieniu:

**„Gdziekolwiek działamy, klienci będą nas cenić za wyróżniającą się jakość naszej oferty, która pozwoli nam osiągnąć nadzwyczajny wzrost zysku.”**

Nie uległy też zmianie podstawowe założenia strategiczne, w tym przekonanie, iż warunkiem niezbędnym do osiągnięcia nadzwyczajnego wzrostu zysku jest wykreowanie takiej propozycji produktów i usług dla klientów, która wyróżni się na rynku pod względem:

- relacji z klientem,
- poziomu oferty produktowej,
- jakości obsługi,
- optymalizacji procesów.

Rozwój zdefiniowanych wyżej aspektów oferty powinien zapewnić bankowi wysoką pozycję na polskim rynku usług finansowych, przy czym pożądany udział w rynku klientów indywidualnych oraz firm określono na poziomie 10%. Przy stałym nacisku na jakość procesu zarządzania ryzykiem, wyróżniająca się oferta dla klientów powinna stać się również źródłem dodatkowej wartości dla akcjonariuszy.

### Relacje z klientami

Bank Zachodni WBK S.A. zamierza umacniać swój wizerunek banku uniwersalnego, dysponującego pełną gamą usług finansowych dla klientów indywidualnych oraz firm. Szeroka oferta produktowa stanowi fundament, na którym budowane będą trwałe relacje z klientami, przy wsparciu i konsekwentnej realizacji Programu Segmentacji i CRM.

Plany na kolejne lata przewidują rozszerzenie funkcjonalności narzędzi informatycznych wykorzystywanych przez bank w procesie zarządzania relacjami z klientami. Wiedza zgromadzona w systemach pomoże doradcom lepiej przewidywać potrzeby klientów, nawiązywać i pogłębiać relacje z nimi oraz maksymalnie skracać i upraszczać procedury obsługi. W celu podniesienia efektywności zarządzania relacjami z klientami oraz wewnętrznych procesów decyzyjnych wprowadzone zostaną narzędzia do pomiaru rentowności, wykonywania analiz statystycznych oraz prognozowania. Dzięki podjętym działaniom, wzrośnie zdolność banku do oferowania klientom odpowiednich produktów we właściwym czasie poprzez najbardziej efektywny kanał dystrybucji. Umożliwi to realizację zasadniczego celu banku, jakim jest pozyskiwanie ściśle określonych grup klientów oraz utrzymanie lojalności dotychczasowych, przy jednoczesnym wzroście rentowności.

### Oferta produktów i usług banku oraz ich dystrybucja

#### Kierunki rozwoju produktów dla klientów indywidualnych

Strategia banku wskazuje dwa podstawowe źródła pozyskiwania klientów indywidualnych tj. segment osób wchodzących w życie oraz segment osób dojrzałych o ponadprzeciętnych dochodach. Przewiduje ponadto liczne działania mające na celu podniesienie atrakcyjności usług i produktów detalicznych.

Bank dąży do osiągnięcia zrównoważonego wzrostu portfela produktów oszczędnościowych i inwestycyjnych w skali całej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. W tym celu będzie kontynuować dotychczasowe kierunki rozwoju, a więc udostępniać klientom kompleksową ofertę (produkty własne oraz spółek zależnych) umożliwiającą dywersyfikację portfeli, rozwijać efektywność i jakość działań sprzedażowych i promocyjnych, dbać o odpowiedni poziom przygotowania pracowników



oraz realizować model dystrybucji oparty na profesjonalnym doradztwie. Ponadto, we współpracy z BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., powstanie nowa oferta inwestycyjna dla osób zamożnych oparta na funduszach zamkniętych. Klienci indywidualni uzyskają też dostęp do atrakcyjnych rynków i branż poprzez otwarte fundusze ARKA inwestujące w regionie Europy Środkowej i Wschodniej. Rozszerzona zostanie również oferta w zakresie produktów alternatywnych, do których zaliczane są fundusze nieruchomości. Koszyk produktów o charakterze oszczędnościowo-inwestycyjnym uzupełnią ubezpieczenia typu inwestycyjnego, które służyć będą pomnażaniu kapitału klienta.

W obsłudze kredytu mieszkaniowego bank zamierza zredukować koszt i czas podejmowania decyzji kredytowej, podnieść jakość doradztwa oraz rozwinąć sieć dystrybucji z udziałem najważniejszych uczestników rynku nieruchomości (deweloperów, pośredników, brokerów). W celu wzmocnienia pozycji banku na krajowym rynku kart kredytowych, zwiększona zostanie dostępność kart dla klientów zewnętrznych, wzrośnie efektywność sprzedaży w zewnętrznych i wewnętrznych kanałach dystrybucji oraz aktywność promocyjna banku. Poprzez system zachęt dla klientów, bank dążyć będzie do podniesienia częstotliwości użycia kart w codziennych transakcjach płatniczych. W obszarze kredytów gotówkowych, punkt ciężkości zostanie położony na intensyfikację sprzedaży w poszczególnych kanałach dystrybucji (przez internet, telefon, samodzielnych doradców, sieć pośredników) oraz realizację kampanii sprzedażowych adresowanych do precyzyjnie zdefiniowanych grup docelowych.

W ramach linii biznesowej bancassurance, ambicją banku jest wyznaczanie standardów na rynku ubezpieczeń kredytobiorców poprzez konstrukcję najlepszej w swojej klasie oferty i dynamizację dochodów. Duży potencjał własnej bazy klientów oraz implementacja odpowiednich rozwiązań CRM umożliwią też rozwój ubezpieczeń oferowanych przez telefon i internet.

Bank planuje ponadto dalszą optymalizację procesu otwierania kont osobistych oraz różnorodne działania wzmacniające lojalność klientów.

### **Kierunki rozwoju produktów dla klientów instytucjonalnych**

Ambicją banku jest dynamizacja akcji kredytowej przy zachowaniu wysokiej jakości portfela. W latach 2007-2010 oczekiwany jest wzrost należności kredytowych od klientów instytucjonalnych na poziomie rejestrowanym w „starych” krajach Unii Europejskiej. Rozwój aktywności kredytowej będą wspierały liczne inicjatywy, w tym doskonalenie oferty w zakresie finansowania nieruchomości dochodowych, finansowanie inwestycji wspieranych środkami UE, rozszerzanie zakresu kredytowania i wiedzy nt. sektora rolnego, stałe podnoszenie umiejętności kredytowych doradców MSP. Ponadto, klienci instytucjonalni uzyskają dostęp do szerszej gamy produktów leasingowych i faktoringowych.

### **Kierunki rozwoju kanałów dystrybucji**

Strategia „Po pierwsze Klient” przewiduje wzrost organiczny banku w oparciu o zintegrowany rozwój wszystkich kanałów dystrybucji. W nadchodzących latach planowany jest istotny rozwój sieci oddziałów, głównie w lokalizacjach o dużym potencjale biznesowym, pozostających poza strefą wpływów banku. Równolegle z ekspansją geograficzną, bank wprowadzi nowy model obsługi w swoich placówkach oraz zaproponuje specjalną ofertę produktową, uwzględniając potrzeby najbardziej wymagających klientów indywidualnych (Private Banking i Personal Banking). Z myślą o klientach korzystających głównie z tradycyjnych usług i produktów bankowych, uruchomiona zostanie sieć placówek agencyjnych oferujących proste operacje finansowe np. realizację płatności, obsługę konta osobistego z kartami debetowymi, kredyty gotówkowe.

Bank planuje intensywny rozwój struktur sprzedaży w Bankowości Bezpośredniej. Kontynuowane będą też prace nad rozszerzaniem funkcjonalności ułatwiających klientom zakup produktów. W oparciu o platformę CRM, bankowość telefoniczna i internetowa zostanie mocniej zintegrowana z siecią placówek w celu stworzenia spójnego systemu zarządzania relacjami z klientem. Zewnętrzne kanały dystrybucji tj. sieć sprzedaży mobilnej (usługi doradców finansowych) oraz biura sprzedaży pośredników finansowych będą sukcesywnie rozbudowywane i staną się docelowo ważnym źródłem pozyskiwania klientów oraz sprzedaży nowych produktów. Bank zamierza ponadto zwiększyć ilość Centrów Bankowości Korporacyjnej, skracając dystans dzielący klientów korporacyjnych z poszczególnych regionów kraju i obsługujących ich doradców.

## Jakość obsługi

Nadrzędnym celem strategii jest budowa ogólnopolskiej marki banku, która wyróżni się na rynku i będzie rozpoznawalna ze względu na elastyczne podejście do potrzeb i oczekiwań klientów. Warunkiem niezbędnym do wykreowania i utrwalenia takiej percepcji banku jest koncentracja na trzech atrybutach: Godny Zaufania, Partnerski, Innowacyjny.

Aby zasłużyć na opinię godnego zaufania, Bank Zachodni WBK S.A. stara się zapewnić klientom obsługę spełniającą bardzo wysokie wymagania pod względem bezpieczeństwa, niezawodności, przejrzystości polityki cenowej, jasnej i uczciwej komunikacji. Innowacyjność banku wyraża się natomiast w dążeniu do ciągłego doskonalenia oferty produktowej oraz wykorzystywania najnowszych technologii z myślą o coraz lepszym zaspokajaniu potrzeb klientów.

Bank wdraża ideę partnerstwa, utrwalając przekonanie klientów, iż jest instytucją przyjazną, szybką w działaniu, oferującą miłą i fachową obsługę, podchodzącą indywidualnie do potrzeb różnych grup klientów. Postawa taka wiąże się z koniecznością ciągłego podwyższania jakości obsługi klientów oraz racjonalizacji, upraszczania i podnoszenia wydajności procesów wewnętrznych. Jakość obsługi podlegać będzie nadal regularnym przeglądom i doskonaleniu z użyciem następującego zestawu narzędzi: wyznaczanie standardów jakości obsługi, badanie poziomu satysfakcji/oczekiwań klientów, realizacja programów poprawiających jakość obsługi, działalność Rzecznika Klienta.

## Optymalizacja procesów

Realizacja biznesowych celów strategicznych banku wymaga zapewnienia najwyższej jakości obsługi informatycznej. Dlatego też, wśród działań strategicznych znalazły się m.in. budowa zintegrowanego, kontekstowego środowiska oddziałowego, umożliwiającego szybkie wprowadzanie nowych procesów biznesowych, skrócenie czasu uruchamiania nowych placówek oraz zmniejszenie kosztów ich otwarcia. Bank zamierza kontynuować procesy centralizacyjne platform informatycznych w celu zminimalizowania kluczowych rodzajów ryzyka i zwiększenia szybkości realizacji usług informatycznych. Ponadto, ambicją banku jest stałe podnoszenie jakości danych w bankowych systemach informatycznych oraz wypracowanie systemu zarządzania jakością zgodnego z normą ISO 9001 dla procesu wytwarzania i integracji oprogramowania.

Bank będzie kontynuował rozpoczęty w 2006 roku program certyfikacji kluczowych procesów biznesowych w oparciu o normę ISO 9001, stanowiącą jeden z fundamentów zarządzania procesowego w organizacji. W centrum uwagi w dalszym ciągu znajdować się będzie pomiar procesów oraz ich ciągłe doskonalenie. Kolejne procesy zostaną usprawnione w oparciu o metodologię Lean Six Sigma, czego efektem będzie dalszy wzrost jakości świadczonych przez bank usług.

Zgodnie ze strategią kredytową banku, planowana jest dalsza centralizacja obsługi kredytów oraz doskonalenie procesów operacyjnych związanych z centralną sprzedażą produktów bankowych przez zdalne i zewnętrzne kanały dystrybucji (internet, telefon, pośrednicy, agenci). Wraz z nowym systemem dla Obszaru Bankowości Korporacyjnej, udoskonalony zostanie model obsługi klienta korporacyjnego. Optymalizacja i centralizacja przewidziana jest również dla innych procesów bankowych, co zwiększy efektywność działania banku i ograniczy ryzyko.

Bank będzie kontynuował konsekwentne zarządzanie kosztami w skali całej grupy kapitałowej poprzez planowanie i kontrolę wykonania budżetów kosztów operacyjnych, wdrażanie inicjatyw oszczędnościowych oraz realizację i doskonalenie procesów zakupowych.

## **VII. Zarządzanie ryzykiem**

### **1. Zarządzanie kapitałem**

Polityka Banku Zachodniego WBK S.A. zakłada utrzymywanie mocnej pozycji kapitałowej (w wysokości przewyższającej poziom minimalny wymagany ze względu na poszczególne rodzaje ryzyk towarzyszących prowadzonej działalności) oraz efektywne wykorzystanie kapitału w celu zapewnienia wzrostu wartości firmy dla akcjonariuszy.

Zgodnie z obowiązującym prawem bankowym, Bank Zachodni WBK S.A. zobowiązany jest do utrzymywania współczynnika wypłacalności na poziomie nie niższym niż 8%.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku współczynnik wypłacalności banku ukształtował się na poziomie 13,79%, co potwierdza jego bezpieczną pozycję. Zasoby kapitałowe Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosły 3 613,2 mln zł i były wyższe o 424,3 mln zł w porównaniu do stanu z 31 grudnia 2005 roku.

Skala wzrostu zasobów kapitałowych w 2006 roku w odniesieniu do lat ubiegłych jest efektem znacznie wyższego wyniku bieżącego okresu oraz rekordowej dywidendy (6 zł na akcję) wypłaconej z zysku za 2005 rok.

### **2. Zarządzanie ryzykiem finansowym**

Głównym celem zarządzania ryzykiem finansowym jest prowadzenie efektywnej działalności pozwalającej na rozwój w ramach wyznaczonych parametrów ryzyka. Zarządzanie ryzykiem odbywa się w banku w zakresie określonym wspólnie z Grupą Kapitałową AIB i dotyczy trzech głównych obszarów ryzyka finansowego: ryzyka kredytowego, ryzyka rynkowego oraz ryzyka płynności.

Zarząd banku, który jest odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem, przekazał swoje uprawnienia następującym komitetom: Komitetowi Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO), Komitetowi Kredytowemu, Forum Polityk Kredytowych oraz Komitetowi Rezerw. Komitety te odpowiedzialne są za zarządzanie poszczególnymi obszarami ryzyka, monitorowanie na bieżąco ogólnego ryzyka banku oraz kształtowanie bieżącej polityki w określonych przez zarząd ramach.

#### **Zarządzanie ryzykiem kredytowym**

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

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

#### **Forum Polityk Kredytowych**

W ramach zarządzania ryzykiem kredytowym, w Banku Zachodnim WBK S.A. funkcjonuje Forum Polityk Kredytowych, którego podstawowym celem jest uzgadnianie i zatwierdzanie polityk kredytowych i branżowych, analiz sektorowych, systemów klasyfikacji kredytowej oraz wyceny ryzyka kredytowego, adresowanych do sieci oddziałów banku i pionów Centrum Wsparcia Biznesu bezpośrednio odpowiedzialnych za rozwój i wsparcie biznesu. W skład forum wchodzi przedstawiciele kierownictwa poszczególnych pionów banku.

#### **Polityki kredytowe**

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

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

### **Klasyfikacja kredytowa**

Bank dynamicznie rozwija stosowane narzędzia do oceny ryzyka kredytowego, dostosowując je do rekomendacji Komitetu Bazylejskiego oraz Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Działania te prowadzone są w oparciu o doświadczenie i dobre praktyki Grupy AIB przy istotnym wsparciu zewnętrznych firm doradczych o międzynarodowej reputacji.

Nowe modele oceny ryzyka kredytowego wykorzystywane są przez bank dla najistotniejszych portfeli kredytowych, w tym klientów korporacyjnych, MSP, kredytów mieszkaniowych, kredytów gotówkowych, kart kredytowych i limitów w kontach osobistych. Trwają prace nad budową narzędzi – zgodnych z wymogami Komitetu Bazylejskiego - dla pozostałych portfeli, tj. dla portfela na finansowanie nieruchomości dochodowych i jednostek samorządowych.

### **Tworzenie rezerw**

Zarówno w Banku Zachodnim WBK S.A. jak i w spółkach zależnych rezerwy tworzone są według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości/Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF). Odzwierciedlają one utratę wartości aktywów kredytowych, która zostaje uznana w przypadku, gdy bank posiada obiektywny dowód na to, że nie będzie w stanie odzyskać należności zgodnie z zawartą umową kredytową. Utrata wartości mierzona jest na podstawie szacunkowej, możliwej do odzyskania kwoty. Analizując możliwą utratę wartości należności kredytowych, bank stosuje podejście indywidualne oraz portfelowe.

Za realizację polityki banku w zakresie utrzymywania adekwatnego poziomu rezerw odpowiedzialny jest Komitet Rezerw.

### **Zwrot z ryzyka**

Bank rozwija i udoskonala oparte na ryzyku metody wyceny kredytów, alokacji kapitału oraz pomiaru efektywności. Aktualnie, dla wszystkich istotnych portfeli kredytowych wdrażane są kolejno modele wyceny ryzyka oparte o metodologię EVA (Economic Value Added).

### **Proces podejmowania decyzji kredytowych**

Proces podejmowania decyzji kredytowych, jako element zarządzania ryzykiem, opiera się na systemie Indywidualnych Kompetencji Kredytowych dostosowanych do wiedzy i doświadczenia pracowników oraz obszarów działalności kredytowej banku (bankowość detaliczna, korporacyjna oraz MSP). Zaangażowania powyżej 15 mln zł akceptowane są przez Komitet Kredytowy, w skład którego wchodzi przedstawiciele kierownictwa najwyższego szczebla.

Bank stale podejmuje działania mające na celu dostarczanie najwyższej jakości usług kredytowych przy jednoczesnym dostosowaniu ich do oczekiwań kredytobiorców i zapewnieniu bezpieczeństwa portfela kredytowego. W tym celu, funkcje zatwierdzania ryzyka transakcji i funkcje sprzedażowe zostały rozdzielone. Funkcje związane z podejmowaniem decyzji kredytowych oraz funkcje sprzedażowe łączone są tylko na poziomie Bankowości Oddziałowej i ograniczają się do ściśle określonych kwot zaangażowań. Podejmowanie decyzji kredytowej oraz nadzór nad jakością portfela kredytowego pozostają w kompetencjach Głównego Oficera Kredytowego oraz podległych mu menedżerów.

W celu lepszego zarządzania ryzykiem, bank wdrożył techniki scoringowe dla klientów detalicznych, klientów sektora MSP oraz kredytów mieszkaniowych. Wdrożone techniki scoringowe są stale udoskonalane, co wpływa na polepszenie zarządzania ryzykiem, przyspieszenie procesów decyzyjnych, a także lepsze spełnianie wymogów rekomendacji Komitetu Bazylejskiego oraz Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

## Przeglądy kredytowe

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

## Zarządzanie ryzykiem rynkowym i ryzykiem płynności

Komitet ALCO Banku Zachodniego WBK S.A. odpowiada za strategiczne zarządzanie bilansem zgodnie z zatwierdzoną przez zarząd polityką zarządzania poszczególnymi obszarami ryzyka. Głównym przedmiotem jego działalności jest zarządzanie kapitałem, źródłami finansowania, płynnością, rozpoznawanie ryzyka rynkowego i zarządzanie nim. W skład Komitetu ALCO wchodzi przedstawiciele najwyższej kadry zarządzającej banku.

Zarządzanie ryzykiem rynkowym i płynnością odbywa się w banku w granicach określonych przez Grupę AIB i zatwierdzonych przez Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. ALCO definiuje podstawy zarządzania płynnością oraz ryzykiem stopy procentowej i walutowym, które wynikają ze struktury bilansu banku i jego grupy kapitałowej.

### Zarządzanie ryzykiem rynkowym

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

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

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

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



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

### **Zarządzanie ryzykiem płynności**

Zarządzanie ryzykiem płynności w Banku Zachodnim WBK S.A. odbywa się w ramach przyjętej przez bank polityki płynności.

Polityka ta ma na celu zapewnienie pokrycia przewidywanych wpływów środków przez przewidywane wpływy i/lub sprzedaż aktywów płynnych (głównie papierów dłużnych) w momencie wystąpienia wyjątkowych lub trudnych sytuacji, wynikających z działania czynników wewnętrznych (np. nagły wzrost wartości uruchamianych kredytów w ramach przyznanych linii) lub zewnętrznych (np. znaczny spadek płynności na rynku swapów walutowych). Polityka obejmuje wszystkie aktywa i pasywa oraz pozycje pozabilansowe mające wpływ na poziom płynności i wykorzystuje statystyczne badania zachowań bazy depozytowej oraz portfela kredytowego. Pomiar ryzyka płynności jest dokonywany codziennie za pomocą raportów zmodyfikowanej luki płynności.

Bank zobligowany jest do posiadania niezbędnych środków finansowych do realizacji wszystkich wypłat związanych z lokatami, środkami bieżącymi, wypłatami kredytów, realizacją gwarancji, rozliczeniami. Nie utrzymuje środków pieniężnych w pełnej wysokości, ponieważ - z doświadczenia oraz z prowadzonych analiz - wynika, że pewien procent środków o krótkim okresie zapadalności będzie ponownie zainwestowany. Przyjęta w banku polityka przewiduje, że powinien on posiadać środki na pokrycie w 100% przewidywanych płatności w horyzoncie 1 miesiąca i nie mniej niż 10% w okresie dłuższym niż miesiąc. Obserwacji podlega także sytuacja płynnościowa w dłuższym horyzoncie czasu.

W przypadku wystąpienia niespodziewanych trudności płynnościowych - spowodowanych czynnikami zewnętrznymi lub wewnętrznymi - Bank Zachodni WBK S.A. posiada opracowany i zatwierdzony przez zarząd scenariuszowy plan działań awaryjnych.

### **3. Zarządzanie ryzykiem operacyjnym**

Ryzyko operacyjne obejmuje zagrożenie stratami wynikającymi z nieodpowiednich procesów wewnętrznych, systemów, błędów ludzkich lub czynników zewnętrznych. Bank Zachodni WBK S.A. prowadzi systematyczne działania mające na celu pełne wdrożenie standardów zarządzania ryzykiem operacyjnym - zgodnych z wytycznymi Komitetu Bazylejskiego - w całej grupie kapitałowej.

Zarządzanie ryzykiem operacyjnym w Banku Zachodnim WBK S.A. odbywa się na kilku poziomach odpowiedzialności:

- Jednostki organizacyjne są odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem operacyjnym występującym w ich działalności (identyfikacja, szacowanie i monitorowanie ryzyka przy wykorzystaniu metodologii samooceny, wdrażanie i monitorowanie efektywności mechanizmów ograniczających zidentyfikowane ryzyka, wyciąganie wniosków z finansowych i niefinansowych incydentów operacyjnych).
- Departament Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym odpowiada za koordynację procesu zarządzania ryzykiem operacyjnym (wdrożenie efektywnej struktury zarządzania ryzykiem operacyjnym, rozwój metodologii, wspieranie jednostek, prowadzenie i analizę bazy danych finansowych i niefinansowych incydentów operacyjnych, sprawozdawczość, zarządzanie ubezpieczeniami w zakresie tzw. linii finansowych).
- Całość procesów zarządzania ryzykiem operacyjnym nadzorowana jest przez dedykowany tym zagadnieniom Komitet Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym ORMCO.

Bank Zachodni WBK S.A. opracował i wdrożył polityki, standardy i procedury, które regulują zagadnienia związane z zarządzaniem ryzykiem operacyjnym, w tym w szczególności dotyczące struktury i modelu zarządzania nim, zapobiegania przestępstwom, bezpieczeństwa informacji, raportowania i wyciągania wniosków ze strat operacyjnych, ochrony danych osobowych, prania brudnych pieniędzy, akceptacji produktów i projektów.

Bank nadzoruje też wdrażanie - w skali grupy kapitałowej - polityki w zakresie zarządzania ciągłością działania, analizuje potrzeby, przygotowuje i regularnie testuje plany odtwarzania działalności.

Bank Zachodni WBK S.A. ściśle współpracuje z Grupą AIB w zakresie tworzenia i wdrażania strategii i polityki zarządzania ryzykiem operacyjnym, wyboru i implementacji narzędzi wspomagających zarządzanie ryzykiem operacyjnym, jak również w obszarze wypełniania wymogów tzw. Nowej Umowy Kapitałowej.

## VIII. Zasoby ludzkie i system wartości

### 1. Zarządzanie zasobami ludzkimi

#### Zasoby ludzkie

Według stanu na 31 grudnia 2006 roku, zatrudnienie w Banku Zachodnim WBK S.A. wynosiło 7 467 etatów, tj. o 263 więcej niż rok wcześniej. Wzrost zatrudnienia jest wynikiem rozszerzenia zakresu i skali działalności operacyjnej banku, w tym rozwoju nowych kanałów dystrybucji. Ruchy kadrowe powstały też w procesie optymalizacji efektywności jednostek biznesowych m.in. poprzez alokację zasobów odpowiednio do potrzeb i potencjału biznesowego lokalnych rynków.

Bank kontynuuje realizację Procesu Zarządzania Efektywnością Pracy, który wrósł w kulturę organizacji, jest pozytywnie oceniany przez pracowników i przynosi oczekiwane rezultaty. Dzięki procesowi planowania indywidualnych celów, monitorowaniu ich realizacji i ocenie wyników, pracownicy banku znają swoją rolę w realizacji strategii „Po pierwsze Klient”, otrzymują niezbędne wsparcie oraz informację zwrotną na temat efektów swojej pracy.

Bank przykładą dużą wagę do doskonalenia umiejętności i kompetencji pracowników. Realizowane szkolenia są odpowiedzią na potrzeby biznesu i zgodne z priorytetami strategicznymi banku. Spójność celów szkoleniowych i strategicznych zapewnia proces planowania i koordynacji szkoleń w skali całego banku z udziałem przedstawicieli kluczowych obszarów biznesu i bankowości oddziałowej. Zintegrowany plan szkoleń ułatwia sprawną obsługę logistyczną oraz monitorowanie jakości i kosztów szkoleń. W 2006 roku zdecydowaną większość projektów szkoleniowych skierowano do pracowników oddziałów, przy czym 67% uczestników rekrutujących się z sieci placówek banku zostało przeszkolonych w systemie e-learning. Szkolenia dla oddziałów obejmowały następujące bloki tematyczne: obsługa kredytów hipotecznych, techniki sprzedaży, Standardy 2006+, kredytowanie małych i średnich przedsiębiorstw, kredytowanie branży rolnej, ubezpieczenia, usługi maklerskie i skarbu. W Centrum Wsparcia Biznesu skoncentrowano się natomiast na doskonaleniu specjalistycznej wiedzy i umiejętności w zakresie standardów i modeli jakości, zaawansowanej analizy kredytowej, oceny projektów inwestycyjnych. W 2006 roku kontynuowano inicjatywy rozwojowe kierowane do określonych grup pracowniczych, w tym Program Rozwojowy dla Dyrektorów, program „Liderzy przyszłości”, program dla nowo mianowanych menedżerów oraz program adaptacyjny dla nowych pracowników. Ponadto, w ramach Programu Rozwoju Liderów, członkowie zarządu wzięli udział w programach szkoleniowych dotyczących rozwoju osobistego. Dla pozostałej kadry kierowniczej najwyższego szczebla zorganizowano udział w Ośrodkach Rozwoju, uczestnikom przekazano informację zwrotną na temat ich wyników oraz wspólnie zaplanowano rozwój osobisty każdego z nich. Inwestycje w rozwój kadry kierowniczej znalazły odzwierciedlenie w wynikach ostatniego badania opinii pracowników, którzy znacznie wyżej niż w poprzednim roku ocenili styl zarządzania w banku i jego stymulujący wpływ na poziom zaangażowania w pracę.

Łącznie, lista uczestników szkoleń i programów rozwojowych zorganizowanych w 2006 roku dla pracowników Banku Zachodniego WBK S.A. zamknęła się liczbą 44,9 tys.

W 2006 roku Bank Zachodni WBK S.A. został wyróżniony prestiżową nagrodą - godłem „Inwestor w Kapitał w Ludzki”. Program podkreśla znaczenie inwestycji w kapitał ludzki jako najcenniejszego dobra przedsiębiorstwa i rozpowszechnia najlepsze praktyki w zakresie profesjonalnego zarządzania zasobami ludzkimi w Polsce.

### 2. System wartości

#### Kodeks Etyki Biznesu

W Banku Zachodnim WBK S.A. obowiązuje Kodeks Etyki Biznesu w wersji przyjętej do stosowania w całej Grupie AIB. Dokument wyznacza ogólne standardy postępowania i stanowi fundament kultury organizacyjnej grupy kapitałowej.

Zgonie z Kodeksem Etyki Biznesu, we wszystkich aspektach działalności, bank kieruje się wymogami etyki zawodowej, przestrzega prawa oraz postępuje zgodnie z najlepszym modelem ładu korporacyjnego i zarządzania ryzykiem. Tworzy klimat zaufania w relacjach z klientami, pracownikami, udziałowcami i innymi interesariuszami, promując takie wartości jak: uczciwość, profesjonalizm,



ostrożność i kompetencje. Opinia organizacji godnej zaufania postrzegana jest jako podstawowy warunek dalszego rozwoju i sukcesu banku. Ponadto, ambicją banku jest, aby ceniono go za partnerstwo i innowacyjność. Będąc organizacją o wysokim poczuciu odpowiedzialności społecznej, bank wspiera programy charytatywne i sponsoringowe.

Wraz z wdrożeniem Kodeksu Etyki Biznesu, bank uruchomił specjalne kanały komunikacyjne, poprzez które pracownicy mogą się konsultować w związku z wątpliwościami natury etycznej oraz zgłaszać wszelkie problemy.

## **Kultura organizacji**

### **Zachowania korporacyjne**

Kluczowym elementem strategii marki Banku Zachodniego WBK S.A. jest stałe wzmacnianie pożądanых zachowań korporacyjnych wewnątrz organizacji. Podejmowane są różnorodne działania wspierające rozwój kultury wewnętrznej banku zgodnie z jego podstawowymi wartościami, tj. Godny Zaufania, Partnerski, Innowacyjny. W I półroczu minionego roku wszystkich pracowników banku zapoznano z wytycznymi strategii „Po pierwsze Klient” na 2006 rok oraz przeprowadzono kaskadową komunikację celów i zadań banku do poziomu poszczególnych zespołów i pracowników. Realizacja tych zadań była następnie monitorowana w ramach Procesu Zarządzania Efektywnością Pracy. W trakcie roku uruchomiono też kolejną edycję programu dla zespołów Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. „Warto być razem”, który ma na celu wyróżnienie zespołów mających wybitne osiągnięcia w realizacji strategii „Po pierwsze klient”, a także promowanie wzorcowych wartości i zachowań.

### **Kultura „compliance”**

Bank przywiązuje dużą wagę do przestrzegania obowiązujących przepisów prawnych w każdym aspekcie swojej działalności. Tworzenie kultury działania polegającej na ścisłym przestrzeganiu litery prawa oraz najlepszych praktyk, a także propagowanie takiej postawy, jest jednym z podstawowych zadań funkcjonującego w banku Obszaru Compliance. Podejmowane przez tę jednostkę działania rozwijają wśród pracowników świadomość, iż każdy z nich kształtuje reputację banku. Dobrze rozwinięta kultura „compliance” poprawia wizerunek banku w oczach regulatorów rynku, akcjonariuszy, inwestorów oraz klientów.

## **Zasady ładu korporacyjnego**

Bank Zachodni WBK S.A. przestrzega wszystkich zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki w spółkach publicznych 2005” i wprowadzonych Uchwałą Rady Giełdy Nr 44/1062/2004. Proces należytego przestrzegania „dobrych praktyk” wspierają procedury wewnętrzne Banku Zachodniego WBK S.A., w tym odpowiednie zapisy w statucie, regulaminie rady nadzorczej i zarządu. Z myślą o ułatwieniu wszystkim zainteresowanym dostępu do informacji o Banku Zachodnim WBK S.A., na stronach internetowych banku, w specjalnej zakładce dla inwestorów, publikowane są wszystkie raporty bieżące i okresowe, dokumenty korporacyjne i inne istotne informacje.

## **3. Bank w społeczeństwie**

### **Realizacja obowiązków społecznych**

Zgodnie z deklaracją zawartą w Kodeksie Etyki Biznesu, bank angażuje się w sprawy lokalnych środowisk, wspierając inicjatywy charytatywne.

Działalność charytatywna prowadzona jest w ramach programu „Bank Dziecięcych Uśmiechów” i koncentruje się na pomocy dzieciom z rodzin dotkniętych problemem ubóstwa. Głównym przedmiotem troski banku jest rozwój zainteresowań i talentów podopiecznych. Realizacja programu odbywa się dwutorowo, tj. poprzez inicjatywy własne banku oraz wsparcie finansowe przyznawane organizacjom niosącym pomoc dzieciom.

Wśród przedsięwzięć własnych banku na uwagę zasługują warsztaty artystyczne dla dzieci z tzw. środowisk trudnych „Mój świat po obu stronach kamery z BZWBK” oraz „Akademia Banku Dziecięcych Uśmiechów” czyli finansowanie lekcji języka angielskiego dla dzieci z ubogich rodzin. Od stycznia do kwietnia prowadzona była akcja „Uśmiech za 1%” w ramach rozliczeń podatku dochodowego. Zgromadzone pieniądze przeznaczono m.in. na organizację wypoczynku letniego dla ubogich dzieci. W 2006 roku uruchomiono drugą już edycję programu stypendialnego „Bank Dziecięcych Uśmiechów”, w ramach którego fundowane są stypendia dla wybitnie uzdolnionych uczniów w takich dziedzinach jak: nauka, sport, muzyka i sztuka.

## IX. Ważniejsze wydarzenia i uwarunkowania wewnętrzne

### 1. Struktura własnościowa kapitału akcyjnego Banku Zachodniego WBK S.A.

Według danych w posiadaniu Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 19 lutego 2007 roku, akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy banku był AIB European Investments Ltd. z siedzibą w Dublinie.

Właściciel akcji	Liczba posiadanych akcji	Udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
AIB European Investments Ltd.	51 413 790	70,5%	51 413 790	70,5%
Pozostali akcjonariusze	21 546 494	29,5%	21 546 494	29,5%
<b>Razem</b>	<b>72 960 284</b>	<b>100%</b>	<b>72 960 284</b>	<b>100%</b>

### 2. Organy władzy

#### Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

W dniu 4 kwietnia 2006 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A., które zatwierdziło przedłożone przez zarząd jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie zarządu z działalności banku i grupy kapitałowej za 2005 rok. Przyjęło też sprawozdanie z działalności rady nadzorczej oraz funkcjonujących w jej ramach komitetów, a także sprawozdanie rady z badania raportu rocznego banku i grupy kapitałowej oraz ocenę działalności tych podmiotów za okres 2005 roku. Uchwalono ponadto podział zysku netto i wypłatę dywidendy oraz udzielono członkom zarządu i rady nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w 2005 roku. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy wprowadziło trzyletni Program Motywacyjny adresowany do przedstawicieli wyższej kadry kierowniczej banku i spółek zależnych przyczyniających się istotnie do wzrostu wartości Banku Zachodniego WBK S.A. Program uprawnia uczestników do nabycia obligacji z prawem pierwszeństwa oraz do warunkowego nabycia - po preferencyjnej cenie - akcji wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału. Aby umożliwić realizację Programu Motywacyjnego, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. podjęło uchwałę o emisji obligacji z prawem pierwszeństwa oraz warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego o maksymalną kwotę 2 mln zł w drodze emisji nowych akcji zwykłych na okaziciela. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zaakceptowało zmiany do statutu spółki i przyjęło jednolity tekst tego dokumentu. Wprowadzone zmiany wynikały z potrzeb biznesu oraz obowiązku dostosowania organizacji do nowych regulacji prawa bankowego. Dotyczyły one systemu kontroli wewnętrznej w banku, podziału kompetencji między członków zarządu oraz rozszerzenia przedmiotu działalności banku o działalność maklerską i pośrednictwo w tym zakresie.

## Rada Nadzorcza

Poniżej zaprezentowano skład Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 grudnia 2006 roku.

L.p.	Skład	Funkcja w Radzie Nadzorczej
1.	Aleksander Szwarc	Przewodniczący Rady Nadzorczej
2.	Gerry Byrne	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
3.	Kieran Crowley	Członek Rady Nadzorczej
4.	Waldemar Frąckowiak	Członek Rady Nadzorczej
5.	Aleksander Galos	Członek Rady Nadzorczej
6.	John Power	Członek Rady Nadzorczej
7.	Jacek Ślotała	Członek Rady Nadzorczej

Wymienione osoby zostały powołane przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. z dnia 14 kwietnia 2005 roku na nową trzyletnią kadencję. Razem z powyższym składem desygnowany został Pan Declan McSweeney, który nie został ujęty w powyższym wykazie w związku z rezygnacją z funkcji członka rady nadzorczej w dniu 28 grudnia 2006 ze skutkiem od 31 grudnia 2006 roku.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku status niezależnego członka rady posiadały następujące osoby: Pan Aleksander Szwarc, Pan Waldemar Frąckowiak, Pan Aleksander Galos, Pan John Power oraz Pan Jacek Ślotała. Niezależnie od wspólnych posiedzeń, Członkowie Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. pracowali w wyłonionych ze swego składu komitetach, tj. w Komitecie ds. Nominacji i Wynagrodzeń, Komitecie Audytu oraz Komitecie Strategii Komunikacji Marki. W skład Komitetu Audytu wchodził wyłącznie niezależni członkowie rady. Sprawozdanie z działalności rady nadzorczej oraz funkcjonujących w jej ramach komitetów za okres 2005 roku wraz ze sprawozdaniem rady z badania raportu rocznego banku i grupy kapitałowej oraz oceną ich działalności w 2005 roku opublikowano w raporcie bieżącym nr 27/2006 zawierającym treść uchwał powziętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 4 kwietnia 2006 roku.

## Zarząd

Poniżej zaprezentowano skład Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 grudnia 2006 roku.

L.p.	Skład	Funkcja w Zarządzie
1.	Jacek Kseń	Prezes Zarządu
2.	Declan Flynn	Członek Zarządu
3.	Michał Gajewski	Członek Zarządu
4.	Justyn Konieczny	Członek Zarządu
5.	Janusz Krawczyk	Członek Zarządu
6.	Jacek Marcinowski	Członek Zarządu
7.	Mateusz Morawiecki	Członek Zarządu
8.	James Murphy	Członek Zarządu
9.	Marcin Prell	Członek Zarządu
10.	Feliks Szyszkowski	Członek Zarządu

Wyżej wymieniony skład zarządu został powołany przez radę nadzorczą na nową trzyletnią kadencję w dniu 4 kwietnia 2006 roku. W porównaniu ze stanem z 31 grudnia 2005 roku, wystąpiły następujące zmiany personalne: Pan Aleksander Kompf zakończył pracę w zarządzie wraz z wygaśnięciem kadencji; do grona członków zarządu powołano Pana Marcina Prella odpowiedzialnego za Pion Prawny i Compliance.

W komunikacie bieżącym nr 9/2006 z dnia 25 stycznia 2006 roku, Bank Zachodni WBK S.A. podał do publicznej wiadomości decyzję Pana Jacka Ksenia dotyczącą sprawowania funkcji prezesa zarządu banku do końca kwietnia 2007 roku. Decyzja ta została zaakceptowana przez Radę Nadzorczą Banku Zachodniego WBK S.A.

## **Zasady powoływania i odwoływania osób zarządzających**

Członkowie Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. są powoływani i odwoływani zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych i prawa bankowego oraz postanowieniami statutu banku.

Zarząd banku składa się co najmniej z trzech członków (włącznie z prezesem), powoływanych na okres trzyletniej wspólnej kadencji przez radę nadzorczą. Przynajmniej połowa członków zarządu powinna posiadać obywatelstwo polskie. Powołanie dwóch członków zarządu, w tym prezesa, następuje za zgodą Komisji Nadzoru Bankowego. Członkowie zarządu mogą zostać odwołani przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie w dowolnym czasie.

## **Uprawnienia osób zarządzających**

Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. zarządza bankiem i reprezentuje go. Wszelkie sprawy nie zastrzeżone - na mocy przepisów prawa lub statutu - do kompetencji innych władz banku należą do zakresu działania zarządu.

Zarząd podejmuje decyzje o zaciągnięciu zobowiązań lub rozporządzeniu aktywami, których łączna wartość w stosunku do jednego podmiotu przekracza 5% funduszy własnych. Może też - w drodze uchwały - udzielić upoważnień do podejmowania takich decyzji komitetom banku lub innym osobom. Członkowie zarządu prowadzą sprawy spółki wspólnie, a w szczególności: określają misję banku, wyznaczają długoterminowe plany działania i strategiczne cele banku, ustalają założenia dla planów biznesowych i finansowych banku, zatwierdzają plany i monitorują ich wykonywanie, regularnie informują radę nadzorczą o sytuacji banku w zakresie i terminach uzgodnionych z tym organem, powołują komitety stałe i doraźne oraz wyznaczają osoby odpowiedzialne za kierowanie pracami tych komitetów. W skład komitetów wchodzi członkowie zarządu oraz osoby spoza zarządu. Wśród funkcjonujących w banku komitetów stałych wymienić można m.in. Komitet ALCO, Komitet Kredytowy, Komitet Rezerw, Forum Polityk Kredytowych, Komitet Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym, Komitet Nakładów Inwestycyjnych, Komitet ds. Strategii Produktów Oszczędnościowych i Inwestycyjnych.

Poszczególni członkowie zarządu nie posiadają szczególnych uprawnień, w tym również do podejmowania decyzji w sprawie emisji lub wykupu akcji.

## **3. Zmiany w organizacji zarządzania**

Centrum Wsparcia Biznesu Banku Zachodniego WBK S.A. podlega zmianom organizacyjnym wynikającym z dynamicznego rozwoju warunków rynkowych, modyfikacji procesów bankowych oraz ciągłego dążenia do podnoszenia efektywności działania.

W kwietniu 2006 roku dokonano połączenia dwóch odrębnych obszarów Centrum Wsparcia Biznesu: prawnego i compliance w jeden wspólny Pion Prawny i Compliance. Zmiana ta przyczyniła się do bardziej efektywnego wykorzystania zasobów i kompetencji w celu zapewnienia pełnej zgodności Banku Zachodniego WBK S.A. z wymogami prawa.

## 4. Nakłady inwestycyjne

Nakłady inwestycyjne poniesione w 2006 roku przez Bank Zachodni WBK S.A. wyniosły 81,5 mln zł, z czego 64,6 mln zł dotyczyło projektów informatycznych, natomiast pozostała część związana była z nieruchomościami i pozostałymi środkami trwałymi.

W grupie przedsięwzięć o charakterze informatycznym wymienić można prace nad przygotowaniem systemów bankowych do obsługi zewnętrznych kanałów dystrybucji. W celu zapewnienia obsługi kartowej na najwyższym poziomie, bank zakupił nowoczesną linię produkcyjną służącą do personalizacji kart oraz ich dystrybucji. Inwestycja ta przyczyniła się do podniesienia jakości świadczonych usług, czego potwierdzeniem jest przyznanie bankowi certyfikatu systemu zarządzania jakością ISO 9001:2000. Poza wymienionymi przedsięwzięciami, bank kontynuował proces optymalizacji przestrzennej, rozbudowy oraz modernizacji bankomatów, a także realizował kolejne etapy wdrożeń nowej platformy informatycznej SAP do obsługi procesów zarządzania zasobami ludzkimi. W 2006 roku przeprowadzono kompleksowe testy uprzednio przygotowanych serwisów samoobsługowych SAP-HR oraz rozbudowę ich funkcjonalności w zakresie szkoleń tradycyjnych i e-learningowych. Prowadzono ponadto szereg projektów mających na celu zwiększenie bezpieczeństwa, niezawodności oraz stabilności systemów bankowych oraz stworzenie platformy umożliwiającej dostarczanie usług podmiotom w ramach Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

Znaczne nakłady zostały też poniesione na projekty związane z rozwojem sieci oddziałów, w tym na uruchomienie nowych placówek bankowych oraz dalszą modernizację infrastruktury oddziałowej, obejmującą wymianę wyposażenia, systemów zabezpieczeń oraz urządzeń informatycznych. Podjęto też czynności przygotowawcze do rozbudowy sieci placówek bankowych zaplanowanej na 2007 rok.

## 5. Pozostałe wydarzenia

### **Program motywacyjny „Akcje za wyniki”**

Na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. z dnia 4 kwietnia 2006 roku, wprowadzono w banku trzyletni Program Motywacyjny obejmujący lata 2006-2009. Program adresowany jest do członków zarządu oraz rekomendowanych przez zarząd i zaakceptowanych przez radę nadzorczą członków wyższej kadry kierowniczej Banku Zachodniego WBK S.A. i spółek zależnych w łącznej liczbie nie większej niż 100 osób. Uprawnia on uczestników do nabycia obligacji z prawem pierwszeństwa, a w następnej kolejności do objęcia - po preferencyjnej cenie - akcji banku wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału spółki. Przesłanką realizacji wyżej wymienionych uprawnień jest osiągnięcie odpowiedniego wzrostu skonsolidowanego zysku netto przypadającego na jedną akcję (EPS) w ciągu 3 lat trwania programu. O spełnieniu wymaganych kryteriów zadecyduje rada nadzorcza w oparciu o wyniki finansowe grupy kapitałowej zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Stosowna uchwała zostanie podjęta w terminie do 30 sierpnia 2009 roku.

Przyjęty system motywacyjny ma na celu silniejsze zmotywowanie kluczowej kadry banku w dłuższym horyzoncie czasowym oraz zapewnienie wysokiej konkurencyjności i efektywności finansowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w perspektywie długoterminowej, co przełoży się na wyższą wartość banku i przyniesie korzyść akcjonariuszom.

W ramach realizacji programu, bank wyemitował i przydzielił 128 223 sztuki obligacji z niewygasłym prawem pierwszeństwa o jednostkowej wartości nominalnej 0,01 zł. Każda obligacja daje prawo pierwszeństwa w subskrypcji jednej akcji banku w cenie 10 zł.

### **Umowy zawarte z AIB**

W dniu 31 stycznia 2006 roku Bank Zachodni WBK S.A. podpisał z AIB, p.l.c. Umowę ogólną oraz Umowę o usługi doradcze. Umowa ogólna określa zasady współpracy oraz zasady i wytyczne dotyczące zawierania w przyszłości umów szczegółowych w sprawie konkretnych usług i projektów. Reguluje też wzajemne przekazywanie informacji i danych zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Druga z umów - Umowa o usługi doradcze - reguluje świadczenie usług wzajemnego



bieżącego doradztwa ekonomiczno-finansowego oraz usług dodatkowych, związanych z poszczególnymi projektami, w ramach których dochodzi do wymiany doświadczeń i know-how.

### **Umowa agencyjna z Domem Maklerskim BZ WBK S.A.**

W dniu 2 sierpnia 2006 roku, Bank Zachodni WBK S.A. zawarł umowę agencyjną z Domem Maklerskim BZ WBK S.A., na mocy której zobowiązał się do wykonywania czynności pośrednictwa w zakresie działalności prowadzonej przez dom maklerski. Bank nabył uprawnienia do świadczenia tego rodzaju usług na podstawie wpisu do Rejestru Agentów z dnia 13 czerwca 2006 roku. Na podstawie zapisów umowy, bank uprawniony jest do wynagrodzenia w wysokości stanowiącej część prowizji maklerskiej pozyskanej z tytułu operacji wykonanych w ramach usług pośrednictwa.

Współpraca między stronami – podjęta w oparciu o umowę agencyjną - zwiększy dostępność usług maklerskich dla klientów Banku Zachodniego WBK S.A., co powinno się przełożyć na ocenę atrakcyjności oferty banku oraz wzrost obrotów Domu Maklerskiego BZ WBK S.A.

### **Ustawa Sarbanes-Oxley**

Bank Zachodni WBK S.A. - jako członek Grupy AIB - uczestniczył w projekcie mającym na celu spełnienie wymogów Ustawy Sarbanes-Oxley (SOX) w skali całej grupy kapitałowej. Ustawa ta wprowadza rygorystyczne wymogi odnośnie kontroli wewnętrznej nad sprawozdawczością finansową. Kierownictwo Banku potwierdziło prawidłową konstrukcję i skuteczność funkcjonowania takiej kontroli wewnętrznej w banku w ramach procesu certyfikacji Grupy AIB przeprowadzonego po raz pierwszy w 2006 roku.

### **Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych**

Zgodnie z § 32 pkt 10 Statutu Banku Zachodniego WBK S.A., w dniu 21 czerwca 2006 roku rada nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie wyboru KPMG Audyt Sp. z o.o. na podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych banku i skonsolidowanych sprawozdań finansowych grupy kapitałowej za 2006 rok. Bank współpracował z KPMG Audyt Sp. z o.o. w ramach audytu sprawozdań finansowych banku i jego grupy kapitałowej za poprzednie cztery lata obrotowe. Korzystał też z usług konsultacyjnych spółki wykonywanych w zakresie zapewniającym wymagany poziom bezstronności i niezależności audytora w ramach dozwolonych przez przepisy prawa i wewnętrzne polityki.

## X. Dodatkowe informacje

### Akcje Banku w posiadaniu Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Poniższe tabele prezentują ilość i wartość nominalną akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w posiadaniu członków zarządu i rady nadzorczej banku według stanu na dzień 19 lutego 2007 roku:

Właściciel akcji	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji w zł
<b>Rada Nadzorcza</b>		
Waldemar Frąckowiak	278	2 780
<b>Zarząd</b>		
Jacek Kseń	500	5 000
Marcin Prell	1	10

### Wynagrodzenie Rady Nadzorczej i Członków Zarządu

Informacje na temat wynagrodzeń Rady Nadzorczej i Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. za 2006 i 2005 rok zaprezentowano w notce objaśniającej nr 52 zawartej w „Sprawozdaniu finansowym Banku Zachodniego WBK S.A. za 2006 rok”.

### Wynagrodzenie podmiotu badającego sprawozdania finansowe

Poniżej podano wynagrodzenia otrzymane przez KPMG Audyt Sp. z o.o. z tytułu badania/przeglądu sprawozdań finansowych Banku Zachodniego WBK S.A. w oparciu o zawarte umowy:

w tys. zł

Wynagrodzenie KPMG Audyt Sp. z o.o.	Rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2006	Rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2005
Wynagrodzenie z tytułu badania jednostki dominującej <sup>1)</sup>	1 425	1 409
Wynagrodzenie za usługi pokrewne <sup>2)</sup>	23	249
<b>Razem</b>	<b>1 448</b>	<b>1 658</b>

1) Profesjonalne usługi związane z badaniem jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostki dominującej (umowa z dnia 10 października 2006 roku) oraz z przeglądem półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostki dominującej (umowa z dnia 8 czerwca 2006 roku).

2) Wynagrodzenie za usługi pokrewne obejmuje pozostałe kwoty należne lub wypłacone KPMG Audyt Sp. z o.o. Kategoria ta dotyczy usług poświadczających związanych z badaniem lub przeglądem sprawozdań finansowych jednostki dominującej oraz jednostek zależnych, nieuwzględnionych w punkcie 1) powyżej.



## Depozyty bankowe wg struktury terytorialnej

w tys. zł

Bank Zachodni WBK S.A.			
L.p.	Województwo	Zobowiązania wobec klientów	
		31-12-2006	31-12-2005
1.	dolnośląskie	6 399 676	5 716 869
2.	kujawsko-pomorskie	782 619	665 615
3.	lubelskie	44 137	34 818
4.	lubuskie	1 256 147	1 114 212
5.	łódzkie	405 567	348 008
6.	małopolskie	507 080	269 968
7.	mazowieckie	2 759 870	2 363 603
8.	opolskie	830 377	748 865
9.	podkarpackie	34 107	34 441
10.	podlaskie	100 479	77 980
11.	pomorskie	1 400 475	1 252 646
12.	śląskie	953 638	847 977
13.	świętokrzyskie	150 552	159 787
14.	warmińsko-mazurskie	97 969	107 705
15.	wielkopolskie	7 551 645	6 215 559
16.	zachodniopomorskie	883 908	714 769
	pozostałe	357 112	297 045
<b>Razem</b>		<b>24 515 358</b>	<b>20 969 867</b>

## Tytuły egzekucyjne

Poniżej podano ilość i wartość tytułów egzekucyjnych wystawionych przez Bank Zachodni WBK S.A. w 2006 roku w porównaniu z rokiem poprzednim.

w tys. zł

Tytuł egzekucyjny	2006		2005	
	Ilość	Wartość	Ilość	Wartość
Kredyty gotówkowe i limity w koncie	1 498	14 179	417	10 378
Karty kredytowe	1 752	5 567	901	3 677
Kredyty mieszkaniowe	16	3 098	52	5 767
Kredyty gospodarcze	62	83 173	128	48 702
<b>Razem</b>	<b>3 328</b>	<b>106 017</b>	<b>1 498</b>	<b>68 524</b>

## Transakcje z podmiotami powiązanymi

W 2006 roku bank nie zawarł transakcji z personelem zarządczym na kwotę powyżej 500 000 euro.

Poniżej zaprezentowano informacje o transakcjach Banku Zachodniego WBK S.A., które zostały zawarte z jednostkami zależnymi w 2006 roku i przekraczają kwotę 500 000 euro. Większość transakcji dotyczy operacji bankowych dokonywanych w ramach działalności biznesowej, w tym głównie kredytów, depozytów i gwarancji. Transakcje te zostały wyeliminowane ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

w tys. zł

Transakcje wzajemne z podmiotami zależnymi		
Rachunek zysków i strat		
Podmiot zależny	2006	2005
Dom Maklerski BZ WBK S.A.	29 799	30 436
BZ WBK Finanse & Leasing S.A.	9 707	7 865
BZ WBK Leasing S.A.	5 441	4 197
BZ WBK AIB Asset Management S.A.	2 463	383
BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	119 140	33 787
BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	4 074	3 391
Bilans – aktywa		
Podmiot zależny	31-12-2006	31-12-2005
BZ WBK Finanse & Leasing S.A.	223 430	170 948
BZ WBK Leasing S.A.	57 362	116 569
BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	12 711	6 668
BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	114 317	68 876
Bilans – pasywa		
Podmiot zależny	31-12-2006	31-12-2005
Dom Maklerski BZ WBK S.A.	929 597	514 873
BZ WBK Finanse & Leasing S.A.	4 680	6 307
BZ WBK Leasing S.A.	28 556	36 297
BZ WBK Nieruchomości S.A. i Wspólnicy Spółka Komandytowa	26 947	5 924
BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.	20 189	3 770
BZ WBK AIB Asset Management S.A.	94 320	8 018
BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	111 218	18 184

## Opis udzielonych gwarancji

Według stanu na dzień 31 grudnia 2006 roku, zobowiązania gwarancyjne Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosły 748,2 mln zł wobec 813,5 mln zł rok wcześniej. Najczęściej udzielane rodzaje gwarancji to: gwarancja zapłaty, gwarancja dobrego wykonania kontraktu, gwarancja przetargowa (wadialna), gwarancja zwrotu zaliczki, gwarancja spłaty kredytu, gwarancja celna. Zgodnie z „Regulaminem świadczenia usług kredytowych na cele niekonsumpcyjne”, bank udziela poręczeń według prawa cywilnego (głównie: poręczenie spłaty kredytu lub pożyczki, zapłaty za towar lub usługę, zwrotu zaliczki, dobrego wykonania kontraktu, celne, przetargowe-wadialne i inne) oraz według prawa wekslowego (głównie: poręczenie spłaty kredytu lub pożyczki, zapłaty za towar lub usługę i inne).

Proces wystawiania gwarancji i poręczeń oraz zakres wymaganych informacji jest analogiczny do tego, jaki obowiązuje w odniesieniu do kredytów. Odpowiednie regulacje zawarte są w Podręczniku Obsługi Kredytowej Firm Komercyjnych oraz w Podręczniku Kredytowym Centrum Bankowości Korporacyjnej.

## XI. Oświadczenia Zarządu

### Zasady ładu korporacyjnego

Zgodnie z oświadczeniem zarządu - zawartym w raporcie bieżącym nr 54/2006 z dnia 28 czerwca 2006 roku - Bank Zachodni WBK S.A. przestrzega wszystkich zasad ładu korporacyjnego określonych w „Dobrych praktykach w spółkach publicznych 2005” i wprowadzonych Uchwałą Nr 44/1062/2004 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

### Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Wedle najlepszej wiedzy Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A., informacje finansowe oraz dane porównywalne zaprezentowane w „Sprawozdaniu finansowym Banku Zachodniego WBK S.A. za 2006 rok” zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Banku Zachodniego WBK S.A. oraz osiągnięty wynik finansowy. Zawarte w niniejszym dokumencie sprawozdanie zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji (w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka) banku w 2006 roku.

### Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A., został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci prowadzący badanie sprawozdania banku, spełnili warunki konieczne do wydania bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa polskiego.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
19-02-2007	Jacek Kseń	Prezes Zarządu	
19-02-2007	Declan Flynn	Członek Zarządu	
19-02-2007	Michał Gajewski	Członek Zarządu	
19-02-2007	Justyn Konieczny	Członek Zarządu	
19-02-2007	Janusz Krawczyk	Członek Zarządu	
19-02-2007	Jacek Marcinowski	Członek Zarządu	
19-02-2007	Mateusz Morawiecki	Członek Zarządu	
19-02-2007	James Murphy	Członek Zarządu	
19-02-2007	Marcin Prell	Członek Zarządu	
19-02-2007	Feliks Szyszkowiak	Członek Zarządu	