

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.
W I PÓŁROCZU 2009 ROKU**

2009



WBK

| Bank Zachodni WBK

SPIS TREŚCI

I.	Przegląd działalności w skrócie.....	3
II.	Sytuacja makroekonomiczna w I poł. 2009 r.....	5
III.	Podstawowe informacje.....	7
	1. Zakres działalności Banku Zachodniego WBK S.A.....	7
	2. Kapitał zakładowy i akcjonariat.....	7
	3. Ocena wiarygodności finansowej.....	8
	4. Jednostki powiązane z Bankiem Zachodnim WBK S.A.....	9
IV.	Rozwój działalności w 2009 r.....	12
	1. Główne kierunki rozwoju Grupy Kapitałowej.....	12
	2. Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej	12
	3. Przewidywane warunki rozwoju działalności w II połowie 2009 r.	21
V.	Zarządzanie ryzykiem	22
VI.	Dodatkowe informacje.....	24
	1. Informacje o organach zarządzających i nadzorujących.....	24
	2. System kontroli sprawozdań finansowych	26
	3. Informacje dodatkowe	27
VII.	Oświadczenia Zarządu	29

I. Przegląd działalności w skrócie

Wyniki finansowe

- **Najważniejsze wielkości finansowe po 6 miesiącach zakończonych 30 czerwca 2009 roku oraz zmiany w ujęciu rocznym:**
 - dochody ogółem wyniosły 1 591,9 mln zł i zmniejszyły się o 3,7% r/r;
 - koszty ogółem Grupy wyniosły 817,4 mln zł i zmniejszyły się 3,3% r/r, w tym koszty pracownicze i działania zostały zredukowane o 4,9% do 745,6 mln zł;
 - zysk przed opodatkowaniem wyniósł 487,8 mln zł i zmniejszył się o 38,1% r/r;
 - zysk należny udziałowcom jednostki dominującej wyniósł 377 mln zł i zmniejszył się o 33,6% r/r;
 - wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE) na poziomie 13,2% (23,9% na 30 czerwca 2008 r.);
 - współczynnik wypłacalności wyniósł 11,56% (10,99% na 30 czerwca 2008 r.);
 - wskaźnik efektywności operacyjnej C/I osiągnął wartość 51,3% (51,1% za I poł. 2008 r.);
 - odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych wyniosły 283,4 mln zł wobec 19,8 mln zł w I poł. 2008 r.;
 - wskaźnik kredytów niepracujących wzrósł do 4,5% (2,4% na 30 czerwca 2008 r.) przy relacji zannualizowanych odpisów netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych do średniego stanu należności kredytowych na poziomie 1,53% (0,15% na 30 czerwca 2008 r.);
 - stosunek kredytów do depozytów utrzymany na poziomie zapewniającym odpowiednią płynność i dostęp do źródeł finansowania (86,4% na 30 czerwca 2009 r. wobec 83,3% na 30 czerwca 2008 r.).

Główne czynniki kształtujące wyniki i działalność Grupy Kapitałowej

- **Uwarunkowania biznesowe:**
 - istotny wzrost wolumenów kredytowych w stosunku rocznym pod wpływem wysokiej dynamiki akcji kredytowej w II poł. 2008 r.: kredytów gotówkowych (+46,7% r/r), kredytów dla klientów indywidualnych na finansowanie nieruchomości (+33,1% r/r), kredytów dla przedsiębiorstw (+29% r/r), należności leasingowych (+13,1% r/r);
 - znaczny przyrost bazy depozytów (+23,4% r/r), w tym sald na lokatach terminowych o 85,6% r/r;
 - dalszy rozwój specjalistycznych linii biznesowych (np. produkty bancassurance, obsługa instytucji finansowych);
 - wzrost ilości użytkowników serwisu bankowości elektronicznej BZWBK24 (+19% r/r);

- rozbudowa bazy kart debetowych (+19% r/r) i kredytowych (+6% r/r) dzięki szerokiej ofercie produktowej i usługom dodatkowym;
 - spadek w stosunku rocznym wartości aktywów funduszy inwestycyjnych oraz portfeli indywidualnych (-40,9% r/r) w związku z wysokimi umorzeniami i przeceną akcji w okresie od czerwca 2008 r. do marca 2009 r.;
 - kontynuacja działań rozpoczętych w IV kwartale 2008 r. w zakresie zaostrzania kryteriów udzielania kredytów oraz minimalizacji ryzyka;
 - wysoka dyscyplina kosztowa skutkująca redukcją kosztów pracowniczych i działania.
- **Uwarunkowania zewnętrzne:**
 - znaczne spowolnienie wzrostu gospodarczego w Polsce jako efekt ogólnoswiatowego kryzysu gospodarczego i finansowego;
 - spadek produkcji i pogorszenie wyników finansowych firm;
 - wyhamowanie dynamiki obrotów w handlu zagranicznym (eksportu i importu);
 - osłabienie przyrostu akcji kredytowej na rzecz gospodarstw domowych i przedsiębiorstw;
 - niekorzystne tendencje na rynku pracy (spadek zatrudnienia, obniżanie się dynamiki wynagrodzeń);
 - ożywienie na rynku giełdowym od marca 2009 r. po okresie przedłużającej się dekonunktury, powodującej odpływ środków z funduszy inwestycyjnych;
 - silna presja na marże odsetkowe, zwłaszcza ze strony depozytów klientów;
 - utrzymująca się stagnacja na rynku międzybankowym i podwyższony koszt pozyskania finansowania w walutach obcych;
 - duża zmienność kursu złotego wobec walut obcych, w tym znaczne osłabienie w okresie od października 2008 r. do lutego 2009 r.;
 - kontynuacja obniżek stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej;
 - niska ilość transakcji i spadek cen na rynku nieruchomości w związku ze słabym popytem i wysoką podażą mieszkań;
 - niższy poziom konsumpcji.

II. Sytuacja makroekonomiczna w I poł. 2009 r.

Tempo wzrostu gospodarczego

Największe gospodarki świata weszły w okres głębokiej recesji. Według finalnych danych, w I kwartale 2009 roku PKB w USA spadł w ujęciu zannualizowanym o 5,5%. W strefie euro spadek PKB wyniósł 4,9% r/r. Poważne osłabienie koniunktury za granicą miało negatywny wpływ na sytuację w polskiej gospodarce. Tempo wzrostu gospodarczego w kraju mocno wyhamowało, chociaż skala ograniczenia aktywności ekonomicznej w Polsce była o wiele mniejsza niż w krajach wysoko rozwiniętych. Według oficjalnych danych wzrost PKB w Polsce zwolnił w I kwartale do 0,8% r/r i był to jeden z nielicznych dodatnich wyników w Europie. Na podstawie miesięcznych wskaźników aktywności gospodarczej za okres kwiecień-czerwiec można szacować, że w II kwartale dynamika PKB w Polsce obniżyła się do ok. 0%, co nadal stanowi jeden najlepszych wyników w pogrążonej w recesji Europie.

Rynek pracy i konsumpcja

W efekcie pogorszenia sytuacji na rynku pracy stopniowo słabła konsumpcja prywatna. Nastąpił znaczny spadek dynamiki funduszu płac jako efekt spadku zatrudnienia oraz wyraźnego obniżenia wzrostu przeciętnych wynagrodzeń. Z drugiej strony, w bieżącym roku miała miejsce znaczna waloryzacja rent i emerytur (o ponad 6%). Dodatkowym wsparciem dla dynamiki dochodów do dyspozycji gospodarstw domowych ogółem były zmiany w PIT i VAT (wg rządu w skali całego roku w kieszeniach podatników zostanie 8 mld zł z PIT i 2 mld zł z VAT), przy czym większość środków z obniżki PIT trafia do osób o wyższych dochodach, a więc o niższej skłonności do konsumpcji.

Inwestycje

W I kwartale 2009 roku utrzymał się niewielki wzrost inwestycji przedsiębiorstw (1,2% r/r), ale należy oczekiwać, że wraz z wygasaniem realizowanych wcześniej długotrwałych projektów, aktywność inwestycyjna będzie słabła. Wsparciem dla aktywności inwestycyjnej jest zwiększony napływ środków z UE (w całym 2009 roku Polska może liczyć na wzrost wykorzystania środków unijnych o ok. 2 mld EUR), który w pewnym stopniu zniweluje zmniejszony w tym roku napływ bezpośrednich inwestycji zagranicznych.

Handel zagraniczny

Pierwsze połowa br. przyniosła mocne załamanie obrotów w handlu zagranicznym. W I kwartale wyrażona w euro wartość eksportu zmalała o ponad 22% r/r, a import skurczył się o niemal 29% r/r. Na podstawie danych za okres od kwietnia do maja, można szacować, że w II kwartale spadek eksportu pogłębił się do ok. 27% r/r, a skala załamania importu zwiększyła się do ok. 35% r/r. Wsparciem dla polskich eksporterów jest osłabienie złotego. Spadek eksportu w złotych wyniósł w I kwartale 2,8% r/r, a w II kwartale można go szacować na ok. 7% r/r. W kolejnych miesiącach wyniki polskiego eksportu będą zależeć od rozwoju sytuacji gospodarczej w UE i można oczekiwać, że za sprawą słabszego złotego wystąpi pozytywny dla polskich towarów i usług efekt substytucyjny. Jednocześnie, słabszy popyt krajowy (przy dużej jego importochłonności, szczególnie w przypadku inwestycji) doprowadzi do dalszego spadku importu, zapewniając dodatni wkład eksportu netto do wzrostu PKB. Głębszy spadek importu niż eksportu przekłada się na ograniczenie nierównowagi w polskim handlu zagranicznym i zmniejszenie deficytu obrotów bieżących bilansu płatniczego. Skumulowany deficyt obrotów bieżących w relacji do PKB wyniósł na koniec maja 3,2%, podczas gdy na koniec 2008 roku wynosił 5,4%. Stanowi to istotny czynnik wspierający notowania złotego.

Inflacja

Po spadku wskaźnika inflacji CPI w styczniu do 2,8% r/r, w kolejnych miesiącach obserwowano jego stopniowy wzrost pod wpływem wysokich podwyżek cen paliw i energii oraz efektów znacznego osłabienia złotego utrzymującego się do lutego br. W efekcie, w kwietniu inflacja CPI wzrosła do 4% r/r, a następnie zaczęła się obniżać i w czerwcu powróciła do górnej granicy dopuszczalnych odchyśleń od celu, wynosząc 3,5% r/r. Wydaje się, że średnioterminowe perspektywy inflacji pozostają korzystne, a wpływ znacznej deprecjacji złotego na inflację będzie neutralizowany przez mocne wyhamowanie wzrostu gospodarczego. Znaczne osłabienie popytu wewnętrznego i zmniejszenie napięć na rynku pracy działa silnie w kierunku osłabienia presji inflacyjnej.

Stopy procentowe

W I połowie 2009 roku Rada Polityki Pieniężnej obniżała podstawowe stopy procentowe czterokrotnie, łącznie o 1,5 p.p. Łagodzenie polityki pieniężnej było reakcją na pogorszenie perspektyw wzrostu gospodarczego i jednocześnie korzystne perspektywy inflacji w średnim terminie. Przy znacznej skali zmian stóp NBP, następował spadek ceny pieniądza na rynku międzybankowym – stawki WIBOR dla pożyczek 1-miesięcznych zmniejszyły się o 1,6 p.p., dla 3-miesięcznych o 1,2 p.p., a dla stawek 12-miesięcznych o 1,0 p.p. RPP podjęła również decyzję o obniżeniu stopy rezerw obowiązkowych o 0,5 p.p. do 3%, zwiększając płynność systemu bankowego i starając się pobudzić akcję kredytową banków.

Kursy walut

W pierwszych miesiącach 2009 roku nastąpiło znaczące osłabienie złotego, którego źródłem był mocny wzrost awersji do ryzyka na rynkach międzynarodowych i negatywne nastawienie inwestorów wobec rynków w Europie Środkowej i Wschodniej, wynikające z poważnych problemów niektórych krajów w regionie (m.in. kraje bałtyckie, Węgry, Ukraina). Pod koniec I kwartału zaczęła się jednak tendencja stopniowego odrabiania strat przez złotego, czemu sprzyjała umiarkowana odbudowa apetytu na ryzyko na globalnych rynkach i większe zainteresowanie inwestorów zagranicznych aktywami w Europie Środkowo-Wschodniej, m.in. dzięki wsparciu stabilności finansowej krajów regionu przez instytucje międzynarodowe.

III. Podstawowe informacje

1. Zakres działalności Banku Zachodniego WBK S.A.

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. Usługi finansowe Banku Zachodniego WBK S.A. obejmują też obsługę handlu zagranicznego, operacje finansowe na rynku kapitałowym, pieniężnym, dewizowym oraz transakcji pochodnych. Ofertę własną Banku uzupełniają specjalistyczne produkty spółek powiązanych z nim kapitałowo, takich jak: Dom Maklerski BZ WBK S.A., BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., BZ WBK AIB Asset Management S.A., BZ WBK Leasing S.A., BZ WBK Finanse & Leasing S.A., BZ WBK Faktor Sp. z o.o., BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. oraz BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. W ramach współpracy z wymienionymi podmiotami, Bank umożliwia swoim klientom dostęp do usług maklerskich, jednostek uczestnictwa/certyfikatów funduszy inwestycyjnych, produktów ubezpieczeniowych, leasingowych i faktoringowych.

2. Kapitał zakładowy i akcjonariat

Struktura własnościowa kapitału zakładowego

Według stanu na 30 czerwca 2009 roku kapitał zakładowy Banku Zachodniego WBK S.A. wynosił 729 602 840 zł i był podzielony na 72 960 284 akcji zwykłych na okaziciela o jednostkowej wartości nominalnej 10 zł.

Z dniem 10 lipca 2009 roku kapitał zakładowy Banku został podwyższony do 73 076 013 akcji z tytułu objęcia przez uprawnionych akcji serii H wyemitowanych w ramach pierwszej edycji Programu Motywacyjnego Banku Zachodniego WBK S.A. wprowadzonego na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia z dnia 4 kwietnia 2006 roku.

Według danych będących w posiadaniu Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 30 lipca 2009 roku, akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku był AIB European Investments Ltd. z siedzibą w Dublinie, tj. jednostka zależna w 100% od Banku AIB (Allied Irish Banks, p.l.c). Udział spółki w kapitale zakładowym oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. wynosi 70,4%. Pozostałe akcje znajdują się w wolnym obrocie giełdowym.

Właściciel akcji	Liczba posiadanych akcji	Udział akcji w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
AIB European Investments Ltd.	51 413 790	70,4%	51 413 790	70,4%
Pozostali	21 662 223	29,6%	21 662 223	29,6%
Razem	73 076 013	100%	73 076 013	100%

Na dzień zatwierdzenia raportu półrocznego 2009, Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. nie posiadał informacji na temat umów, w wyniku których mogłyby w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy.

3. Ocena wiarygodności finansowej

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

W 2009 roku agencja wydała dwa komunikaty dotyczące Banku:

- W komunikacie z dnia 15 stycznia 2009 roku, agencja potwierdziła rating indywidualny „C” (adequate bank) dla Banku Zachodniego WBK S.A., obniżając jednocześnie rating podmiotu („Long-term IDR”) z „A+” do „BBB+”, krótkoterminowy rating podmiotu („Short-term IDR”) z „F1” do „F2” oraz rating wsparcia („Support rating”) z „1” do „2”. Perspektywę ratingu podmiotu oceniono jako stabilną.
- W komunikacie z dnia 13 lutego 2009 roku, agencja potwierdziła rating podmiotu („Long-term IDR”) „BBB+”, rating krótkoterminowy („Short-term IDR”) „F2” i rating indywidualny „C” dla Banku Zachodniego WBK S.A. Zweryfikowała jednak perspektywę ratingu podmiotu ze stabilnej na negatywną oraz rating wsparcia („Support rating”) z „2” na „3”.

Obniżenie ratingu podmiotu, ratingu krótkoterminowego i wsparcia oraz perspektywy ratingu dla Banku Zachodniego WBK S.A. jest konsekwencją niższej oceny wiarygodności kredytowej dominującego akcjonariusza (AIB) oraz jego zdolności do zapewnienia ewentualnego wsparcia jednostkom zależnym. Przyznany AIB rating indywidualny został zmieniony w I połowie 2009 roku z „B” na „C” i „D” z powodu spadku jakości aktywów banku w wyniku pogarszającej się sytuacji makroekonomicznej i pesymistycznych prognoz dalszego rozwoju gospodarczego Republiki Irlandii.

Przyznany Bankowi Zachodniemu WBK S.A. rating podmiotu, rating krótkoterminowy i indywidualny opiera się obecnie na wewnętrznej sile Banku Zachodniego WBK S.A., tj. jego stabilnej pozycji rynkowej, solidnej strukturze bilansu, rentowności i płynności oraz odpowiednim poziomie kapitałów, natomiast perspektywa ratingu Banku odzwierciedla niesprzyjające warunki otoczenia gospodarczego w Polsce oraz ich potencjalny wpływ na poziom przychodów Banku i wzrost kosztów rezerw.

Komunikaty Fitch Ratings dot. BZ WBK			
Rodzaj ratingu	Ocena aktualna z dnia 13-02-2009	Ocena z dnia 15-01-2009	Ocena z dnia 17-07-2008*
Rating podmiotu IDR (Long-term Issuer Default Rating)	BBB+	BBB+	A+
Rating krótkoterminowy IDR (Short-term Issuer Default Rating)	F2	F2	F1
Perspektywa utrzymania oceny długoterminowej i krótkoterminowej	negatywna	stabilna	negatywna
Rating indywidualny	C	C	C
Rating wsparcia	3	2	1

* Ocena obowiązująca na dzień wydania sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za I połowę 2008 r.

4. Jednostki powiązane z Bankiem Zachodnim WBK S.A.

Skład Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

Bank Zachodni WBK S.A. tworzy grupę kapitałową z dziewięcioma jednostkami zależnymi, które zgodnie z MSR 27 podlegają konsolidacji z Bankiem metodą pełną. Są to:

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

W porównaniu z końcem czerwca 2008 roku, skład Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. powiększył się o spółkę BZ WBK Finanse Sp. z o.o., która została utworzona przez Bank w dniu 18 grudnia 2008 roku i zarejestrowana 13 stycznia 2009 roku. Wszystkie udziały w kapitale zakładowym podmiotu objął Bank Zachodni WBK S.A. Spółka jest holdingiem finansowym powołanym w celu scentralizowanego zarządzania spółkami zależnymi Banku zajmującymi się świadczeniem usług w segmencie bankowości przedsiębiorstw, tj. BZ WBK Leasing S.A., BZ WBK Finanse & Leasing S.A. oraz BZ WBK Faktor Sp. z o.o.

Wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone

W skonsolidowanym sprawozdaniu Banku Zachodniego WBK S.A. za I połowę 2009 roku następujące jednostki ujmowane są metodą praw własności w oparciu o MSR 28:

Wspólne przedsięwzięcia:

- 1) BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.
- 2) BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.

Spółki stowarzyszone:

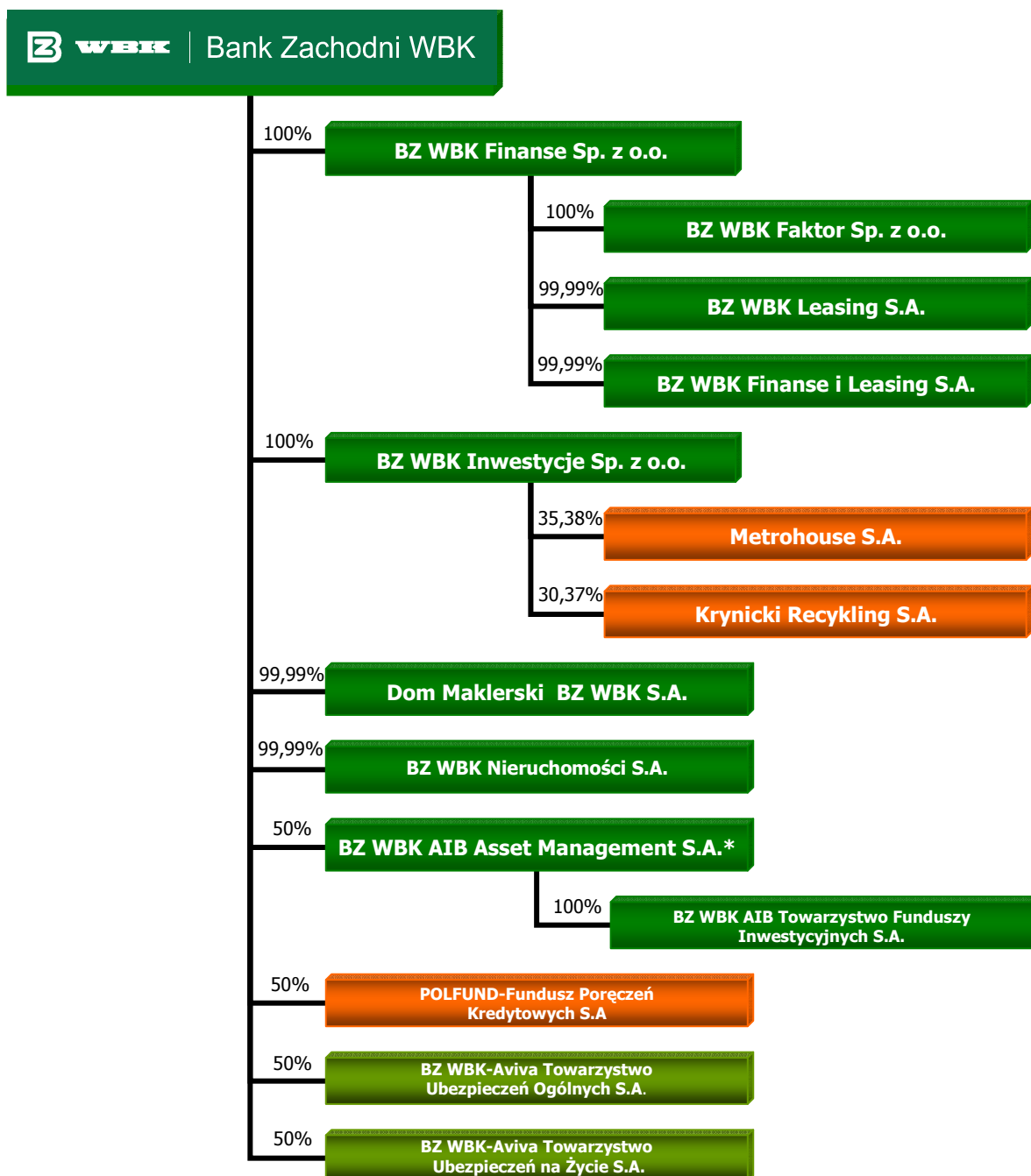
- 1) Krynicki Recykling S.A. - podmiot stowarzyszony z BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.
- 2) Metrohouse S.A. - podmiot stowarzyszony z BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.
- 3) POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.

Dwie pierwsze jednostki zostały utworzone w 2008 roku przez Bank Zachodni WBK S.A. oraz Aviva International Insurance Ltd. z siedzibą w Londynie pod nazwą BZ WBK-CU Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. oraz BZ WBK-CU Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. W ramach prowadzonej przez Commercial Union kampanii rebrandingowej, mającej na celu wprowadzanie na rynek polski globalnej marki Aviva, w dniu 1 czerwca 2009 roku spółki te zostały przemianowane na BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. oraz BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.

Poza spółką stowarzyszoną POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A., która stanowi wieloletnią inwestycję Banku, wycenie metodą praw własności podlegają także jednostki stowarzyszone spółki zależnej BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o., tj. Metrohouse S.A. oraz Krynicki Recykling S.A. W lipcu 2008 roku BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. nabyła 2,3 mln sztuk akcji spółki Metrohouse S.A., reprezentujących udział w wysokości 35,38% kapitału zakładowego, natomiast w grudniu 2008 roku objęła 3,1 mln akcji nowej emisji spółki Krynicki Recykling S.A. (podwyższenie kapitału zarejestrowane w dniu 2 lutego 2009 roku), stanowiących 30,37% kapitału zakładowego. Akcje te zostały objęte w

ramach budowania portfela inwestycji własnych o charakterze „pre-IPO” (przygotowywanych do pierwszej oferty publicznej). Spółki zaklasyfikowano jako podmioty stowarzyszone ze względu na istotny wpływ Banku na ich działalność.

Struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. i podmiotów powiązanych



* Bank Zachodni WBK jest współwłaścicielem spółki BZ WBK AIB Asset Management S.A. razem z AIB Capital Markets plc. Obaj właściciele wchodzić w skład Grupy AIB i posiadają po 50% udziału w kapitale zakładowym spółki. W praktyce, Bank Zachodni WBK S.A. sprawuje kontrolę nad spółką oraz jej podmiotem zależnym BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., ponieważ za jego pośrednictwem jednostka dominująca wyższego rzędu (AIB) realizuje swoją politykę w Polsce. W związku z powyższym, spółka jest traktowana jako zależna.

Legenda:

- % udział w liczbie głosów na WZA
- jednostki zależne (objęte konsolidacją pełną z BZ WBK S.A.)
- jednostki stowarzyszone
- wspólne przedsięwzięcia

IV. Rozwój działalności w 2009 r.

1. Główne kierunki rozwoju Grupy Kapitałowej

W I połowie 2009 roku Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. realizowała założenia strategii na lata 2009-2011, starając się wyróżnić na rynku poziomem oferty i jakością obsługi klienta oraz podejmując działania mające na celu zwiększenie rozpoznawalności i prestiżu marki Banku. Jednocześnie elastycznie reagowała na wyzwania trudnego otoczenia, dbając o utrzymanie bazy depozytowej i bezpieczeństwo portfela kredytowego, ograniczając koszty oraz minimalizując i zabezpieczając ryzyko w każdym obszarze aktywności.

Poniżej podsumowano najważniejsze nurty aktywności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w minionym półroczu:

- Pozyskiwanie środków depozytowych poprzez oferowanie konkurencyjnych cenowo produktów oszczędnościowo-inwestycyjnych.
- Aktywizacja klientów z „potencjałem finansowym” do pogłębiania współpracy z Bankiem poprzez indywidualne kontakty z doradcą, kampanie CRM oraz inne akcje sprzedażowe i promocyjne.
- Zmodyfikowanie polityki kredytowej wobec klientów indywidualnych oraz przedsiębiorstw w dążeniu do utrzymania wysokiej jakości należności kredytowych.
- Dalszy rozwój oferty kont osobistych, rachunków bieżących oraz produktów i usług towarzyszących w celu lepszego dostosowania propozycji Banku do zróżnicowanych potrzeb klientów.
- Rozbudowa istniejącej sieci Centrów Bankowości Biznesowej celem zbliżenia Banku do szerszej grupy przedsiębiorstw i nawiązania z nimi lepszych jakościowo relacji.
- Dalszy rozwój ilościowy i jakościowy oraz wyższy poziom integracji podstawowych kanałów dystrybucji.
- Wspieranie rozwoju bezpiecznych transakcji internetowych, płatności zbliżeniowych, kart przedpłaconych i innych innowacyjnych rozwiązań.
- Kontynuacja procesów ciągłych: doskonalenie jakości obsługi klienta, usprawnianie działalności operacyjnej Banku oraz wdrażanie ułatwień proceduralnych dla klientów.
- Ścisła kontrola kosztów pracowniczych i działania, renegocjowanie umów z dostawcami oraz sukcesywne wdrażanie inicjatyw oszczędnościowych.

2. Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej

Rachunek zysków i strat

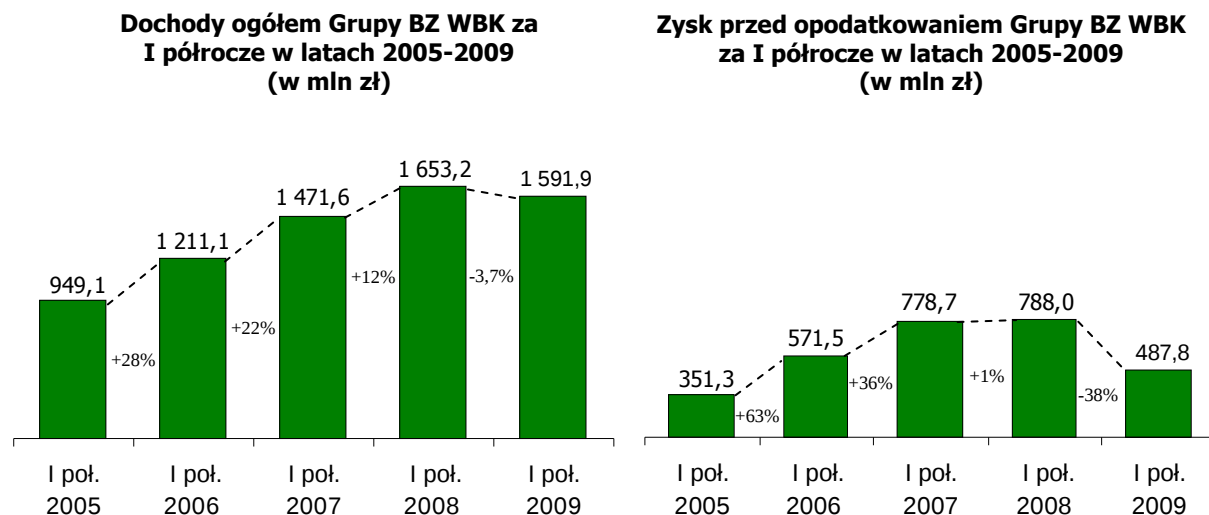
Poniższa tabela przedstawia zmiany, jakie zaszły w podstawowych wielkościach skonsolidowanego rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w I połowie 2009 roku w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku.

mln zł

Skrócony rachunek zysków i strat	I poł. 2009	I poł. 2008	Zmiana
Dochody ogółem	1 591,9	1 653,2	-3,7%
Koszty ogółem	(817,4)	(845,3)	-3,3%
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	(283,4)	(19,8)	+1 331,3%
Zysk przed opodatkowaniem *	487,8	788,0	-38,1%
Podatek	(87,5)	(160,1)	-45,3%
Zysk za okres	400,3	627,9	-36,2%
- Zysk należny udziałowcom jednostki dominującej	377,0	567,5	-33,6%
- Zysk należny udziałowcom mniejszościowym	23,3	60,3	-61,4%

* zawiera udział w stratach jednostek wycenianych metodą praw własności (-3,3 mln zł w I poł. 2009 r. wobec -0,04 mln zł w I poł. 2008 r.)

W warunkach spowolnienia gospodarczego, utrzymującego się kryzysu zaufania na rynku międzybankowym oraz wysokiej zmienności rynków giełdowych, które występowały w Polsce w I połowie 2009 roku, Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. wypracowała tylko o 3,7% niższy dochód ogółem od wykazanego w okresie porównywalnym. Jednocześnie, baza kosztowa została zredukowana o 3,3%. Spadek kosztów operacyjnych osiągnięto przy znacznym wzroście skali działania Grupy wynikającym z dynamicznej rozbudowy infrastruktury i wolumenów biznesowych, zwłaszcza w II połowie 2008 roku. W okresie I półrocza br. powstały jednak zdecydowanie wyższe koszty ryzyka, będące efektem pogarszającej się kondycji finansowej kredytobiorców w trudnym otoczeniu gospodarczym.



W rezultacie, po sześciu pierwszych miesiącach 2009 roku Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. zrealizowała zysk przed opodatkowaniem w wysokości 487,8 mln zł wobec 788 mln zł w I połowie 2008 roku. Zysk należny udziałowcom Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 377 mln zł i był niższy od osiągniętego w analogicznym okresie ubiegłego roku o 33,6%.

Dochody

Dochody ogółem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w I połowie 2009 roku wyniosły 1 591,9 mln zł, tj. o 61,3 mln zł mniej niż w tym samym okresie ubiegłego roku. Osiągnięto je w diametralnie różnych warunkach działania dzięki dywersyfikacji strumieni przychodów, rozwojowi biznesu w wielu liniach produktowych oraz rozbudowie potencjału sprzedażowego Grupy w latach poprzednich.

mln zł

Dochody ogółem	I pół. 2009	I pół. 2008	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek	716,4	777,1	-7,8%
Wynik z tytułu prowizji	649,4	704,1	-7,8%
Przychody z tytułu dywidend	76,0	69,6	+9,2%
Wynik handlowy i rewaluacja	129,1	56,4	+128,9%
Pozostałe przychody *	21,0	46,0	-54,3%
Razem	1 591,9	1 653,2	-3,7%

* pozostałe przychody obejmują: 1) wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych; 2) wynik na pozostałych instrumentach finansowych; 3) pozostałe przychody operacyjne

Wynik z tytułu odsetek wyniósł 716,4 mln zł i był niższy o 7,8% r/r pomimo znacznego przyrostu bazy depozytowo-kredytowej oraz korzystnych zmian w strukturze bilansu Grupy. Powodem spadku tej pozycji jest negatywny wpływ depozytów, który stanowi charakterystyczną cechę polskiego rynku bankowego od września 2008 roku. Dodatkową presję na marże depozytowe wywarła seria obniżek stóp procentowych, zapoczątkowana w listopadzie 2008 roku. Bank poszerza marże kredytowe, co częściowo rekompensuje wyższy poziom kosztów pozyskiwania funduszy.

Uwzględniając dochody o charakterze odsetkowym, wygenerowane przez transakcje FX Swap oraz Basis Swap (100,1 mln zł w I połowie 2009 roku oraz 30,2 mln zł w okresie porównywalnym), które ujmowane są w pozycji „wynik handlowy i rewaluacja”, wynik z tytułu odsetek zwiększył się o 1,1% r/r.

Wynik z tytułu prowizji osiągnął wartość 649,4 mln zł i był niższy w porównaniu z I połową poprzedniego roku o 7,8% r/r. Jest to w znacznej mierze efekt ostrej dekoniunktury panującej na rynkach kapitałowych na początku roku, która przełożyła się również na spadek wartości prowizji wypracowanych przez Grupę w związku z dystrybucją i zarządzaniem aktywami oraz usługami maklerskimi. Pozostałe linie biznesowe odnotowały wzrosty wynikające z rozwoju wolumenów biznesowych Grupy.

mln zł

Wynik z tytułu prowizji	I poł. 2009	I poł. 2008	Zmiana
Bankowość bezpośrednia *	133,8	112,3	+19,1%
Prowizje walutowe	118,2	104,0	+13,7%
Obsługa rachunków i obrót pieniędzy	120,3	113,5	+6,0%
Dystrybucja funduszy i zarządzanie aktywami	98,0	224,0	-56,3%
Prowizje kredytowe **	75,8	49,9	+51,9%
Prowizje ubezpieczeniowe (bancassurance)	54,9	32,7	+67,9%
Prowizje maklerskie	45,6	55,2	-17,4%
Pozostałe ***	2,8	12,5	-77,6%
Razem	649,4	704,1	-7,8%

* zawiera prowizje dot. płatności (zagranicznych, masowych, transferów Western Union, trade finance), kart debetowych, obsługi instytucji zewnętrznych oraz innych usług elektronicznych i telekomunikacyjnych

** zawiera wybrane dochody prowizyjne, głównie z działalności kredytowej, faktoringowej i leasingowej, które nie podlegają amortyzacji do dochodu odsetkowego (m.in. karty kredytowe i kredyty w rachunku bieżącym)

*** pozostałe dochody obejmują m.in. opłaty z tytułu dystrybucji produktów strukturyzowanych

Poniżej omówiono szczegółowo najważniejsze zmiany, jakie zaszły w składowych wyniku z tytułu prowizji:

- **Wynik z tytułu opłat i prowizji za usługi bankowości bezpośredniej** wzrósł o 19,1% r/r do poziomu 133,8 mln zł, głównie pod wpływem rosnącej ilości kart i bankomatów obsługiwanych przez Bank na zlecenie instytucji zewnętrznych, a także w efekcie systematycznego wzrostu własnej bazy kart debetowych oraz ilości transakcji gotówkowych i bezgotówkowych generowanych z ich użyciem.
- **Prowizje z tytułu transakcji walutowych** wzrosły o 13,7% r/r do kwoty 118,2 mln zł, odzwierciedlając wyższy poziom obrotów oraz marż z tytułu operacji walutowych zleconych przez klientów Banku w sieci oddziałów oraz w strukturach usługowych Pionu Skarbu.
- Działalność Grupy w zakresie **obsługi rachunków i obrotu pieniężnego** przyniosła **dochód netto** w wysokości 120,3 mln zł, który jest wyższy od osiągniętego w I poł. 2008 roku o 6% w wyniku wzrostu ilości prowadzonych przez Bank kont osobistych.
- **Dochody netto Grupy z tytułu dystrybucji funduszy oraz zarządzania aktywami** wyniosły 98 mln zł i były niższe o 56,3% r/r pod wpływem głębokich trendów spadkowych utrzymujących się na krajowym rynku akcji do marca 2009 roku. Sytuacja na rynku giełdowym przełożyła się bezpośrednio na niską sprzedaż funduszy inwestycyjnych oraz spadek w stosunku rocznym wartości aktywów pod zarządzaniem BZ WBK AIB Asset Management S.A. (łączna wartość aktywów w portfelach indywidualnych i funduszach inwestycyjnych zmniejszyła się o 40,9% r/r do 10,3 mld zł).

- **Prowizje kredytowe** wzrosły o 51,9% r/r do kwoty 75,8 mln zł w wyniku większego zaangażowania Grupy z tytułu kredytów w rachunku bieżącym, wyższego poziomu wykorzystania limitów kredytowych przez posiadaczy kart kredytowych oraz spadku kosztów pośrednictwa kredytowego.
- **Linia produktów bancassurance** wygenerowała dochody na poziomie 54,9 mln zł, przekraczając poziom porównywalnego okresu o 67,9% za sprawą rosnącej sprzedaży ubezpieczeń do oferowanych przez Bank kredytów, w tym głównie kredytu gotówkowego.
- **Dochody prowizyjne (netto) Domu Maklerskiego BZ WBK S.A.** zmniejszyły się o 17,4% r/r i wyniosły 45,6 mln zł w wyniku znacznego spowolnienia dynamiki rynku giełdowego w I kwartale 2009 roku. Negatywny wpływ tych tendencji na wynik z prowizji maklerskich złagodziło ożywienie, które utrzymywało się w II kwartale roku, powodując wysoki wzrost obrotów spółki na rynku akcji.

Przychody z tytułu dywidend - w wysokości 76 mln zł - zwiększyły się o 9,2% r/r, głównie dzięki wyższej wartości dywidend otrzymanych ze spółek z Grupy Aviva wchodzących w skład portfela inwestycji kapitałowych Banku, tj. z Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. oraz Aviva Powszechne Towarzystwo Emerytalne Aviva BZ WBK S.A. W I połowie 2009 roku Bank otrzymał z tego źródła wypłatę w łącznej kwocie 68,5 mln zł, podczas gdy rok wcześniej 64,7 mln zł.

Wynik handlowy z rewaluacją osiągnął wartość 129,1 mln zł i zwiększył się o 128,9% r/r. Jednym z głównych czynników wzrostu tej pozycji były dochody z hurtowych operacji FX Swap na rynku międzybankowym, które prowadzono m.in. w ramach zarządzania portfelem należności kredytowych w EUR i CHF.

W podanej kwocie ujęto ujemną korektę wyceny wartości godziwej instrumentów pochodnych w wysokości 29,5 mln zł związaną z ryzykiem kontrahenta oraz dochody o charakterze odsetkowym powstałe z tytułu transakcji FX Swap i Basis Swap, które bez kosztów finansowania wyniosły 100,1 mln zł (30,2 mln zł w okresie porównywalnym).

Ponadto, w pierwszym półroczu 2009 roku Bank Zachodni WBK S.A. dokonał rewizji szacunku wyceny do wartości godziwej walutowych swapów stopy procentowej (CIRS) na skutek znacznych wzrostów marż rynkowych obserwowanych od końca 2008 roku. Łączna korekta wyceny transakcji CIRS do wartości godziwej w bieżącym okresie wyniosła 39,4 mln zł. Instrumenty te stanowią źródło finansowania i intencją Banku jest ich utrzymywanie do terminu zapadalności. Wycena rynkowa tych transakcji będzie dążyć do zera na poszczególnych kontraktach w okresie pozostałym do zapadalności.

Pozostałe przychody w wysokości 21 mln zł zmniejszyły się o 54,3% r/r m.in. z powodu zaksięgowania w I połowie 2008 roku zysku w wys. 22,4 mln zł powstałego na sprzedaży pakietu akcji spółki Mastercard Inc.

Utrata wartości należności

W I połowie 2009 roku obciążenie rachunku zysków i strat z tytułu odpisów związanych z utratą wartości należności kredytowych osiągnęło wartość 283,4 mln zł wobec 19,8 mln zł w analogicznym okresie ubiegłego roku.

Zaprezentowany poziom odpisów jest konsekwencją znacznego pogorszenia warunków makroekonomicznych w kraju. Spowolnienie objęło wiele branż gospodarki i wpłynęło negatywnie na kondycję finansową przedsiębiorstw oraz ich zdolność do wywiązywania się ze zobowiązań. Powstające zatory płatnicze powodowały reakcje łańcuchowe, zaburzając płynność finansową kolejnych kontrahentów. W związku ze wzrostem ilości podmiotów nieregularnie obsługujących zadłużenie, Grupa uznała za konieczne utworzenie dodatkowych rezerw.

Grupa dokonuje regularnych przeglądów należności pod kątem utraty wartości, co zapewnia szybkie i adekwatne tworzenie odpisów na rezerwy indywidualne i portfelowe (IBNR). Ponadto podejmuje działania mające na celu redukcję poziomu ryzyka oraz realizuje skuteczny proces odzyskiwania zagrożonych należności kredytowych.

Koszty

Całkowite koszty Grupy Kapitałowej zamknęły się kwotą 817,4 mln zł i były niższe niż w tym samym okresie poprzedniego roku o 3,3%. Najważniejsze składowe kosztów kształtowały się następująco:

mln zł

Koszty ogółem	I poł. 2009	I poł. 2008	Zmiana
Koszty pracownicze i koszty działania, w tym:	(745,6)	(784,1)	-4,9%
- Koszty pracownicze	(436,6)	(470,4)	-7,2%
- Koszty działania	(309,0)	(313,7)	-1,5%
Amortyzacja	(60,5)	(50,6)	+19,6%
Pozostałe koszty operacyjne	(11,3)	(10,6)	+6,6%
Razem	(817,4)	(845,3)	-3,3%

Wygenerowane w I półroczu **koszty pracownicze oraz koszty działania** w wysokości 745,6 mln zł spadły o 4,9% r/r dzięki przyjętej polityce kadrowej oraz zintensyfikowanym działaniom administracyjnym, technologicznym i proceduralnym mającym na celu ograniczenie bazy kosztów działania. Jest to również efekt promowania i utrwalania kultury oszczędzania wśród pracowników.

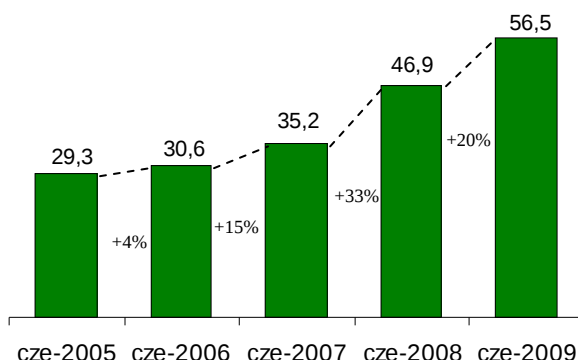
- **Koszty pracownicze** wyniosły 436,6 mln zł i zmniejszyły się o 7,2% r/r, głównie w efekcie ograniczenia zatrudnienia w Grupie (o 233 etaty r/r) w następstwie decyzji Zarządu o zamrożeniu etatów oraz niewypełnianiu wakatów powstających w efekcie naturalnych ruchów kadrowych. Dodatkowe oszczędności uzyskano dzięki wprowadzeniu i powszechnemu udostępnieniu rozwiązań kadrowych takich jak: skrócenie wymiaru godzin pracy, przerwa w karierze, urlopy bezpłatne, etc. Instrumenty te wykorzystywane są w poszczególnych strukturach organizacyjnych w oparciu o preferencje pracowników i możliwości kadrowe jednostek.
- **Koszty działania** Grupy Kapitałowej zmniejszyły się o 1,5%, osiągając poziom 309 mln zł. Do spadku tej pozycji najmocniej przyczyniły się koszty reklamy i marketingu w związku z mniejszą skalą realizowanych przez Grupę kampanii promocyjnych. Czynnikiem hamującym były też koszty konsultingowe, które uległy istotnej redukcji wraz z zakończeniem przedsięwzięć wymagających wsparcia zewnętrznych ekspertów. Zwiększono ponadto wysiłki mające na celu racjonalizację kosztów działania. W oparciu o przegląd obowiązujących polityk, procedur, procesów oraz kontraktów, wprowadzone zostały kolejne inicjatywy oszczędnościowe i zoptymalizowane nieefektywne kosztowo procesy.

W I połowie 2009 roku **amortyzacja** wyniosła 60,5 mln zł i była wyższa o 19,6% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku w związku ze wzrostem wartości środków trwałych w efekcie rozbudowy i modernizacji sieci oddziałów Banku.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Według stanu na dzień 30 czerwca 2009 roku aktywa ogółem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosły 56 486,6 mln zł i były wyższe niż 12 miesięcy wcześniej o 20,3%. Wielkość i strukturę sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy determinuje jednostka dominująca, której udział w całości skonsolidowanych aktywów stanowił 95,6%.

Aktywa Grupy BZ WBK na dzień 30 czerwca w latach 2005-2009 (w mld zł)*



* wartość aktywów Grupy BZ WBK na dzień 30 czerwca 2008 i 2009 roku uwzględnia aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego; w poprzednich okresach sprawozdawczych prezentowano zarówno aktywa, jak i pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa

mln zł

Składniki aktywów	30-06-2009	Struktura 30-06-2009	30-06-2008	Struktura 30-06-2008	Zmiana
Należności od klientów*	36 222,6	64,1%	28 272,6	60,2%	+28,1%
Inwestycyjne aktywa finansowe	13 491,9	23,9%	10 524,4	22,4%	+28,2%
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	2 304,5	4,1%	2 469,4	5,2%	-6,7%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 798,8	3,2%	1 533,5	3,3%	+17,3%
Należności od banków	1 036,2	1,8%	2 761,0	5,9%	-62,5%
Rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne	782,9	1,4%	686,4	1,5%	+14,1%
Pozostałe aktywa	849,7	1,5%	688,5	1,5%	+23,4%
Razem	56 486,6	100,0%	46 935,8	100,0%	+20,3%

* uwzględniono odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości

Głównym motorem wzrostu aktywów w ciągu 12 minionych miesięcy były należności od klientów (+28,1% r/r), rosnące pod wpływem skutecznej akcji kredytowej. Istotny przyrost odnotowały również inwestycyjne aktywa finansowe (+28,2% r/r), których poziom jest efektem decyzji podejmowanych w ramach zarządzania strukturalnym ryzykiem bilansu Grupy. Pozycja ta zawiera obligacje Skarbu Państwa, które w październiku 2008 roku zostały przeklasyfikowane zgodnie z ich bieżącą wartością bilansową (6 406,6 mln zł) z portfela dostępnego do sprzedaży do portfela utrzymywanego do terminu zapadalności. Zmiana ta umożliwiła zastosowanie zasad wyceny lepiej

odzwierciedlających przeznaczenie ww. instrumentów. Tendencję wzrostową kontynuował ponadto portfel aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu (+17,3% r/r), w którym zwiększono zawartość bonów skarbowych. Rzeczowy majątek trwały oraz wartości niematerialne i prawne wzrosły wraz z rozbudową i modernizacją sieci oddziałów oraz systemów informatycznych Banku (+14,1% r/r). Gotówka i operacje z bankiem centralnym zmniejszyły wartość (-6,7 % r/r) w ramach procesu bieżącego zarządzania płynnością Grupy, który obejmuje m.in. obowiązek utrzymywania odpowiedniego stanu rezerw w Narodowym Banku Polskim. Należności od banków zmniejszyły się znacząco w skali 12 miesięcy (-62,5% r/r) z powodu niskiej aktywności Banku Zachodniego WBK S.A. na rynku międzybankowym i większego zainteresowania bezpiecznymi inwestycjami w skarbowe papiery wartościowe.

Portfel kredytowy

mln zł

Należności brutto od klientów	30-06-2009	30-06-2008	Zmiana
Należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego	24 336,0	18 866,4	+29,0%
Należności od klientów indywidualnych	9 975,8	7 371,4	+35,3%
Należności z tytułu leasingu finansowego	2 919,8	2 581,6	+13,1%
Pozostałe	29,1	30,9	-5,8%
Razem	37 260,7	28 850,3	+29,2%

Na koniec czerwca 2009 roku należności brutto od klientów wyniosły 37 260,7 mln zł i przekroczyły stan sprzed 12 miesięcy o 29,2% w wyniku wzrostu głównych portfeli kredytowych Grupy: kredytów dla podmiotów gospodarczych, kredytów dla ludności oraz należności leasingowych.

Portfel należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego osiągnął wartość 24 336 mln zł i zwiększył się o 29% w stosunku rocznym (+15,9% r/r z pominięciem wpływu zmiany kursów walutowych). Wzrost ten odzwierciedla utrzymujący się popyt przedsiębiorstw na kredyty finansujące zapasy i kapitał obrotowy oraz rezultaty akcji kredytowej przeprowadzonej w 2008 roku, która objęła szereg długoterminowych projektów inwestycyjnych, głównie na rynku nieruchomości komercyjnych.

W ciągu 12 minionych miesięcy portfel należności od klientów indywidualnych zwiększył rozmiary o 35,3% (+28,3% r/r z pominięciem wpływu zmiany kursów walutowych) do 9 975,8 mln zł w efekcie silnego przyrostu kredytów gotówkowych i hipotecznych. Kredyty gotówkowe wzrosły o 46,7% r/r i wyniosły 3 092,4 mln zł, potwierdzając wysoką jakość oferty Banku oraz skuteczność pro-aktywnych metod promocji i sprzedaży. Kredyty na finansowanie nieruchomości zwiększyły się o 33,1% r/r do poziomu 5 671,5 mln zł dzięki walorom konstrukcji produktów hipotecznych Banku, sprawnej obsłudze kredytowej oraz elastycznemu kształtowaniu oferty w miarę rozwoju warunków rynkowych.

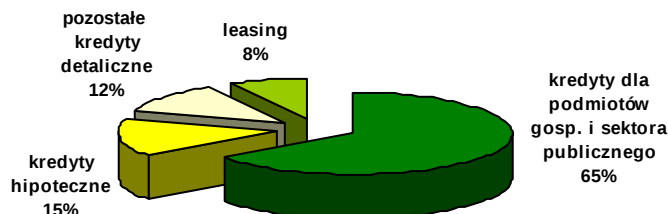
Należności z tytułu leasingu finansowego wzrosły w skali roku o 13,1% do kwoty 2 919,8 mln zł pod wpływem sprzedaży zrealizowanej przez spółki leasingowe w kategorii maszyn i urządzeń, pojazdów oraz nieruchomości.

Na koniec czerwca 2009 roku niepracujące należności od klientów stanowiły 4,5% portfela brutto wobec 2,4% 12 miesięcy wcześniej. Wskaźnik pokrycia rezerwą należności niepracujących wyniósł 40,6% w porównaniu z 64,2% na dzień 30 czerwca 2008 roku, odzwierciedlając wzrost udziału w portfelu ogółem kredytów finansujących nieruchomości.

Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. przestrzega norm wynikających z Ustawy Prawo bankowe, określających wielkości koncentracji wierzytelności obciążonych ryzykiem jednego podmiotu oraz podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie.

Według stanu na koniec czerwca 2009 roku największy poziom koncentracji odnotowano w branżach (wg klasyfikacji PKD): „obsługa nieruchomości” oraz „sektor produkcyjny”. Udział tych branż w portfelu należności od klientów ogółem wyniósł odpowiednio 19,8% i 14,8%, natomiast w portfelu należności od podmiotów gospodarczych 27% i 20,3%.

**Struktura należności od klientów
Grupy Kapitałowej BZ WBK
na 30-06-2009**



Pasywa

mln zł

Składniki pasywów	30-06-2009	Struktura 30-06-2009	30-06-2008	Struktura 30-06-2008	Zmiana
Zobowiązania wobec klientów	41 912,3	74,2%	33 958,2	72,3%	+23,4%
Zobowiązania wobec banków	4 825,5	8,5%	5 298,3	11,3%	-8,9%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	1 747,5	3,1%	1 294,1	2,8%	+35,0%
Zobowiązania wobec banku centralnego	1 381,7	2,5%	-	-	-
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	75,5	0,1%	282,4	0,6%	-73,3%
Pozostałe pasywa	1 055,4	1,9%	1 291,6	2,8%	-18,3%
Kapitały razem	5 488,7	9,7%	4 811,2	10,2%	+14,1%
Razem	56 486,6	100,0%	46 935,8	100,0%	+20,3%

Po stronie pasywów odnotowano znaczny wzrost środków pozyskanych od klientów (+23,4% r/r), głównie w formie lokat terminowych. Pod wpływem walutowych transakcji pochodnych, duży wzrost odnotowały zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu (+35% r/r). Zobowiązania wobec banków wykazywały tendencję spadkową (-8,9% r/r) w konsekwencji sytuacji utrzymującej na rynku międzybankowym. Zobowiązanie wobec banku centralnego reprezentuje transakcje z przyrzeczeniem odkupu i jest efektem aktywizacji Narodowego Banku Polskiego na krajowym rynku pieniężnym. Zobowiązania Grupy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych uległy dalszemu obniżeniu w ciągu 12 ostatnich miesięcy (-73,3% r/r) w następstwie wykupu w terminie zapadalności obligacji wyemitowanych przez Bank i leasingowe spółki zależne o łącznej wartości nominalnej 183,5 mln zł.

Kapitały Grupy wzrosły o 14,1% r/r w wyniku decyzji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o podziale całości zysku Banku Zachodniego WBK S.A. za okres 2008 roku między kapitał rezerwowy i fundusz ogólnego ryzyka. W porównaniu z wcześniej publikowanymi sprawozdaniami Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A., zyski zatrzymane w kapitałach Grupy według stanu na 30 czerwca 2008 roku powiększone są o kwotę 19,2 mln zł wynikającą z korekty kapitałów spółki stowarzyszonej (Polfund-Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.).

Baza depozytowa

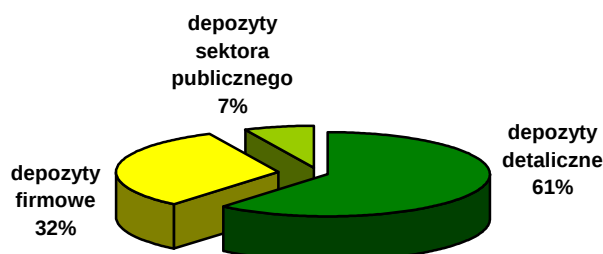
mln zł

Zobowiązania wobec klientów	30-06-2009	30-06-2008	Zmiana
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	25 452,7	20 105,9	+26,6%
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	13 288,0	11 369,3	+16,9%
Zobowiązania wobec podmiotów sektora publicznego	3 171,6	2 483,0	+27,7%
Razem	41 912,3	33 958,2	+23,4%

Zasadniczym źródłem finansowania rozwoju działalności kredytowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. są zobowiązania wobec klientów, stanowiące 74,2% pasywów ogółem. Na koniec czerwca 2009 roku osiągnęły one wartość 41 912,3 mln zł i przekroczyły poziom sprzed 12 miesięcy o 23,4%. Na wielkość tę składają się środki złożone na rachunkach bieżących w wysokości 16 605 mln zł, depozyty terminowe w wysokości 24 887,9 mln zł oraz pozostałe zobowiązania.

W okresie 12 minionych miesięcy szczególnie szybko rosły salda na rachunkach terminowych, przewyższając stan z końca czerwca 2008 roku o 85,6%. Wzrost ten osiągnięto dzięki atrakcyjnej ofercie Banku w zakresie lokat terminowych IMPET dla klientów indywidualnych oraz firm oraz innowacyjnym lokatom, które włączono do oferty Banku w I połowie 2009 roku, ze szczególnym uwzględnieniem Lokaty z Loterią. Salda na rachunkach bieżących zmniejszyły się o 16,9%, m.in. w wyniku przesuwania środków z kont oszczędnościowych na lokaty terminowe.

**Struktura zobowiązań wobec klientów
Grupy Kapitałowej BZ WBK
na 30-06-2009**



Podstawowe wskaźniki finansowe

Wybrane wskaźniki finansowe	I poł. 2009	I poł. 2008
Koszty/dochody	51,3%	51,1%
Wynik z tytułu odsetek / dochody ogółem	45,0%	47,0%
Marża odsetkowa netto *	3,05%	3,96%
Wynik z tytułu prowizji / dochody ogółem	40,8%	42,6%
Zobowiązania wobec klientów / pasywa ogółem	74,2%	72,4%
Należności od klientów / aktywa ogółem	64,1%	60,2%
Należności od klientów / zobowiązania wobec klientów	86,4%	83,3%
Wskaźnik kredytów niepracujących	4,5%	2,4%
Wskaźnik pokrycia rezerwą kredytów niepracujących	40,6%	64,2%
ROE (zwrot z kapitału) **	13,2%	23,9%
ROA (zwrot z aktywów) ***	1,3%	2,4%
Współczynnik wypłacalności	11,56%	10,99%
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	75,23	65,94
Zysk na jedną akcję (w zł)	5,17	7,78

W obliczeniach wykorzystano:

* marża odsetkowa netto zawiera dochody o charakterze odsetkowym z transakcji FX Swap i Basis Swap;

** zysk należny udziałowcom jednostki dominującej za okres 12 miesięcy rozpoczynający się 1 lipca 2008 r. oraz stan kapitału na koniec okresu sprawozdawczego z wyłączeniem wyniku roku bieżącego oraz kapitałów mniejszości;

*** zysk należny udziałowcom jednostki dominującej Banku Zachodniego WBK S.A. za okres 12 miesięcy rozpoczynający się 1 lipca 2008 r. oraz średnie aktywa z końca dwóch porównywalnych okresów sprawozdawczych.

3. Przewidywane warunki rozwoju działalności w II połowie 2009 r.

Następujące czynniki mogą mieć istotny wpływ na poziom wyników finansowych i działalność Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w II połowie 2009 roku:

- ujemna dynamika PKB za granicą (zwłaszcza w wysoko rozwiniętych krajach Unii Europejskiej) prowadząc do spadku polskiego eksportu, produkcji, inwestycji oraz zatrudnienia, a w efekcie do pogorszenia wyników finansowych firm oraz sytuacji na rynku pracy, może mieć negatywny wpływ na jakość portfela kredytowego oraz popyt na nowe kredyty;
- możliwość kontynuacji obniżek podstawowych stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej ze względu na pogorszenie perspektyw wzrostu gospodarczego oraz korzystne perspektywy inflacji w średnim terminie;
- utrzymywanie się podwyższonego poziomu kosztów finansowania aktywów poprzez swapy walutowe oraz złotowe depozyty detaliczne;
- zmienne nastroje na globalnych rynkach akcji oraz duże wahania indeksów giełdowych, powodujące spadek zainteresowania klientów nabywaniem jednostek funduszy inwestycyjnych; jednocześnie, osłabienie przyrostu depozytów pod wpływem pogorszenia sytuacji finansowej gospodarstw domowych i firm;
- znacznie obniżony popyt na rynku nieruchomości i kredytów mieszkaniowych w związku z obawami gospodarstw domowych o perspektywy gospodarki oraz pogorszeniem sytuacji na rynku pracy; w średnim okresie prawdopodobny mocny spadek podaży domów i mieszkań na rynku pierwotnym z powodu wstrzymania nowych inwestycji mieszkaniowych przez deweloperów, skutkujący ponowną presją na wzrost cen.

V. Zarządzanie ryzykiem

W I półroczu 2009 roku Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. zarządzała ryzykiem w oparciu o zasady zaprezentowane w sprawozdaniu rocznym 2008. Za wyjątkiem zmian opisanych poniżej, nie wystąpiły inne istotne zmiany w procesie zarządzania ryzykiem w Grupie.

W 2009 roku zidentyfikowano następujące czynniki ryzyka:

1. Negatywny wpływ spowolnienia gospodarczego na jakość portfeli kredytowych

Ryzyko to przekłada się bezpośrednio na:

- ryzyko pogorszenia wyniku finansowego Banku,
- ryzyko obniżenia poziomu dokapitalizowania Banku.

2. Ryzyko płynności

Wobec niskiej płynności rynku międzybankowego, kwestą kluczową staje się pozyskanie odpowiedniej bazy depozytowej oraz utrzymanie portfela aktywów o wysokiej jakości, które zabezpieczą Grupę na wypadek wystąpienia trudnych sytuacji.

3. Ryzyko marży odsetkowej netto

Konkurencja na rynku depozytów klientów oraz wysokie koszty pozyskania finansowania w walutach obcych na rynku międzybankowym wpływają negatywnie na poziom marży odsetkowej netto.

Działania podjęte w 2009 roku

Pogarszająca się w I połowie 2009 roku sytuacja makroekonomiczna wzmocniła siłę oddziaływania czynników ryzyka kredytowego, co przełożyło się na jakość portfeli kredytowych, ich szkodowość oraz koncentrację ekspozycji kredytowych w segmentach o podwyższonym poziomie ryzyka. Wysoka zmienność kursów walutowych spowodowała konieczność wprowadzenia ograniczeń w procesie finansowania klientów i przyczyniła się do dalszego spowolnienia akcji kredytowej. Słaba koniunktura oraz niekorzystne warunki gospodarcze sprzyjały również rozwojowi przestępstw kredytowych, głównie w portfelu kredytów dla ludności.

Proaktywne zarządzanie ryzykiem kredytowym stanowi istotny warunek sprawnego funkcjonowania Grupy w sytuacji dużej zmienności rynków oraz niesprzyjającej koniunktury gospodarczej. W ciągu minionych sześciu miesięcy przeprowadzone zostały następujące działania:

- aktywne zarządzanie portfelem kredytów na nieruchomościach dochodowe zorientowane na ścisłą kontrolę istniejących ekspozycji oraz zrównoważenie struktury portfela kredytowego,
- istotnie ograniczenie, a następnie wstrzymanie kredytowania w walutach obcych,
- sukcesywna weryfikacja podejścia do zarządzania ryzykiem kredytowym poprzez dostosowanie metod oceny ryzyka do nowych parametrów oraz zacieśnianie dotychczasowych polityk kredytowych.

W ramach zabezpieczania ryzyka walutowego, w I połowie 2009 roku Grupa wprowadziła zmiany do procesu przyznawania klientom innym niż banki limitów na transakcje pochodne oraz zmodyfikowała procesy monitorowania i zabezpieczania zaangażowań tych klientów. Pokrycie ekspozycji klientów przez spodziewane wpływy z ich działalności jest monitorowane. Przeprowadza się również analizę scenariuszy skrajnych, która ma na celu identyfikację potencjalnych problemów z rozliczeniem przyszłych transakcji w następstwie znaczących wahań kursów lub spadku wpływów z działalności klientów. Dodatkowo, transakcje zabezpiecza kredyt rewalwingowy, wykorzystywany w momencie

braku rozliczenia transakcji, lub mechanizm depozytu zabezpieczającego negatywną wycenę aktywnych kontraktów.

Funkcjonujący w Grupie proces udzielania kredytów posiada wbudowany system identyfikacji przestępstw kredytowych (wykorzystujący specjalistyczne rozwiązania informatyczne), który obejmuje wszystkie kanały sprzedaży niezabezpieczonych kredytów dla ludności.

Bank będzie kontynuował ścisłe monitorowanie jakości poszczególnych portfeli kredytowych i - w przypadku nasilenia się negatywnych trendów - podejmie dalsze kroki prowadzące do utrzymania ryzyka kredytowego na odpowiednim, akceptowalnym poziomie.

W celu ograniczenia ryzyka operacyjnego w procesach kredytowych oraz obsługi pozostałych produktów bankowych dla ludności, wzmocniono monitorowanie obrotu kartowego (transakcji) pod kątem potencjalnych oszustw, wykorzystując w tym celu specjalistyczne systemy. Wdrożono też szereg działań mających na celu podniesienie świadomości pracowników i klientów poprzez szkolenia, akcje informacyjne, ostrzeżenia oraz zwiększenie skuteczności operacyjnej specjalistycznych jednostek.

VI. Dodatkowe informacje

1. Informacje o organach zarządzających i nadzorujących

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

Poniżej zaprezentowano skład Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 30 czerwca 2009 roku.

Funkcja w Radzie Nadzorczej	Skład na 30-06-2009
Przewodniczący Rady Nadzorczej:	1. Aleksander Szwarc
Członkowie Rady Nadzorczej:	2. Gerry Byrne
	3. Waldemar Frąckowiak
	4. Aleksander Galos
	5. Maeliosa OhOgartaigh
	6. John Power
	7. Jacek Ślotała

Wyżej wymienione osoby zostały powołane przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 18 kwietnia 2008 roku na okres trzyletniej, wspólnej kadencji. W zatwierdzonym składzie znajdował się również James O'Leary, który w dniu 21 kwietnia 2009 roku złożył rezygnację z funkcji członka Rady i w tym samym dniu zakończył pracę w organie nadzorującym.

Na dzień 30 czerwca 2009 roku status niezależnego członka Rady posiadały następujące osoby: Waldemar Frąckowiak, Aleksander Galos, John Power, Aleksander Szwarc oraz Jacek Ślotała.

Zmiany w składzie Zarządu

Poniżej zaprezentowano skład Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 30 czerwca 2009 roku.

Funkcja w Zarządzie	Skład na 30-06-2009
Prezes Zarządu:	1. Mateusz Morawiecki
Członkowie Zarządu:	2. Paul Barry
	3. Andrzej Burliga
	4. Declan Flynn
	5. Justyn Konieczny
	6. Janusz Krawczyk
	7. Jacek Marcinowski
	8. Michael McCarthy
	9. Marcin Prell
	10. Mirosław Skiba
	11. Feliks Szyszkowski

Wyżej wymienione osoby zostały powołane przez Radę Nadzorczą w dniu 21 kwietnia 2009 roku na okres wspólnej, trzyletniej kadencji.

W porównaniu ze stanem sprzed 12 miesięcy, w składzie Zarządu Banku odnotowano następujące zmiany personalne:

- W związku z rezygnacją Michała Gajewskiego z funkcji Członka Zarządu z końcem kwietnia 2008 roku, w dniu 22 lipca 2008 roku Rada Nadzorcza Banku Zachodniego WBK S.A. podjęła decyzję o

powołaniu Mirosława Skiby na stanowisko Członka Zarządu Banku odpowiedzialnego za Pion Relacji z Klientami i Sprzedaży (obecnie Pion Bankowości Detalicznej).

- Z końcem września 2008 roku James Murphy zakończył pracę na stanowisku Członka Zarządu nadzorującego Pion Finansów Banku Zachodniego WBK S.A., a następnie objął stanowisko w ramach Grupy AIB. W dniu 12 czerwca 2008 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu Paula Barry na Członka Zarządu i powierzeniu mu obowiązków szefa Pionu Finansów z dniem 1 października 2008 roku.
- Na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. z dnia 16 grudnia 2008 roku, Michael McCarthy objął stanowisko Członka Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. nadzorującego Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej ze skutkiem od 1 lutego 2009 roku.

Akcje Banku w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Poniżej zaprezentowano akcje Banku Zachodniego WBK S.A. w posiadaniu członków Rady Nadzorczej na dzień zatwierdzenia „Raportu półrocznego 2009 Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.”.

Członkowie Rady na 30-06-2009	Ilość akcji BZWBK	
	30-06-2009	31-12-2008
Waldemar Frąckowiak	278	278
Pozostali członkowie Rady	-	-

W związku z realizacją pierwszej edycji programu motywacyjnego „Akcje za Wyniki” z 2006 roku, członkom Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. przydzielono 23 084 akcje serii H z łącznej liczby 115 729 akcji wyemitowanych w ramach podniesienia kapitału spółki (akcje zostały zarejestrowane przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 10 lipca 2009 roku). Członkowie Zarządu posiadają ponadto warunkowe prawo do nabycia akcji z tytułu Programu Motywacyjnego II i III. Poniższa tabela zawiera podsumowanie stanu posiadania akcji Banku Zachodniego WBK S.A. i uprawnień do nich przez Członków Zarządu na dzień zatwierdzenia raportu półrocznego 2009.

Członkowie Zarządu na 30-06-2009	30-06-2009		31-12-2008	
	Ilość akcji BZ WBK	Ilość uprawnień	Ilość akcji BZ WBK	Ilość uprawnień
Mateusz Morawiecki	3 591	9 961	-	13 552
Paul Barry	-	-	-	-
Andrzej Burliga	1 606	4 417	-	6 023
Declan Flynn	-	-	-	-
Justyn Konieczny	3 591	7 847	-	11 438
Janusz Krawczyk	3 397	6 661	-	10 058
Jacek Marcinowski	3 397	6 661	-	10 058
Michael McCarthy	-	-	-	-
Marcin Prell	2 530	6 661	-	9 191
Mirosław Skiba	1 575	2 813	-	4 388
Feliks Szyszkowski	3 438	6 661	-	10 058
	23 125	51 682	-	74 766

2. System kontroli sprawozdań finansowych

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem

W Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. funkcjonuje system kontroli wewnętrznej, który wspomaga procesy decyzyjne, zwiększa skuteczność działań organizacji, zapewnia wiarygodność sprawozdawczości finansowej oraz zgodność z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi. System kontroli wewnętrznej dostosowany jest do struktury organizacyjnej oraz systemu zarządzania ryzykiem i obejmuje jednostki Centrum Wsparcia Biznesu, oddziały oraz spółki zależne. Za opracowanie, wprowadzenie oraz aktualizację pisemnych strategii oraz procedur w zakresie systemu kontroli wewnętrznej odpowiada Zarząd Banku. Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad systemem kontroli wewnętrznej oraz ocenia jego adekwatność i skuteczność.

W Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. proces przygotowania danych finansowych na potrzeby sprawozdawczości statutowej jest zautomatyzowany i oparty na skonsolidowanej Księdze Głównej. Przygotowanie danych w systemach źródłowych podlega sformalizowanym procedurom operacyjnym i akceptacyjnym, które określają zakres kompetencji poszczególnych osób. Przetwarzanie w ramach Księgi Głównej jest procesem objętym specjalistycznymi kontrolami wewnętrznymi. Szczególnemu nadzorowi podlegają manualne korekty i decyzje zarządcze.

Sprawozdanie finansowe podlega formalnemu zatwierdzeniu przez Komitet ds. Ujawnień, który jest odpowiedzialny za poprawność danych oraz ich zgodność z przepisami prawa i rekomenduje Zarządowi Banku jego akceptację. Sprawozdanie finansowe podlega też przeglądowi przez Komitet Audytu, który jest organem Rady Nadzorczej.

Sprawność mechanizmów kontrolnych w procesie sprawozdawczości finansowej podlega dodatkowej, niezależnej ocenie w ramach corocznej certyfikacji na zgodność z wymogami ustawy Sarbanes-Oxley.

Kontrola wewnętrzna zgodnie z Ustawą Sarbanes-Oxley

Bank Zachodni WBK S.A. - jako członek Grupy AIB - podlega wymogom Ustawy Sarbanes-Oxley (SOX) w zakresie, w jakim dotyczą one Grupy. Ustawa ta wprowadziła rygorystyczne wymogi odnośnie kontroli wewnętrznej nad sprawozdawczością finansową. Kierownictwo Banku potwierdziło prawidłowy przebieg odpowiednich procesów oraz sprawność systemu kontroli wewnętrznej w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w ramach certyfikacji Grupy AIB realizowanej za rok 2008. Zostały również złożone stosowne potwierdzenia na koniec pierwszego i drugiego kwartału 2009 roku.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

Zgodnie z § 32 pkt 10 Statutu Banku Zachodniego WBK S.A. oraz normami zawodowymi, w dniu 24 czerwca 2009 roku Rada Nadzorcza Banku podjęła uchwałę w sprawie wyboru KPMG Audyt Sp. z o.o. jako podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia przeglądu sprawozdania finansowego Banku i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za I połowę 2009 roku oraz do badania wymienionych wyżej sprawozdań finansowych za 2009 rok. Bank korzystał z usług KPMG Audyt Sp. z o.o. w zakresie badania sprawozdań finansowych za poprzednie lata obrotowe. Zatrudnił też inne spółki z Grupy KPMG, które świadczyły na jego rzecz usługi konsultacyjne w zakresie dozwolonym przez przepisy prawa i wewnętrzne polityki oraz zapewniającym odpowiedni poziom bezstronności i niezależności audytora.

3. Informacje dodatkowe

Transakcje z podmiotami powiązanimi

Transakcje zawarte przez Bank Zachodni WBK S.A. z jednostkami zależnymi dotyczą operacji zawieranych na warunkach rynkowych w ramach typowej działalności bankowej, głównie kredytów, depozytów i gwarancji.

Wg stanu na 30 czerwca 2009 roku łączna wartość zaangażowania Banku z tytułu kredytów udzielonych jednostkom zależnym (głównie: BZ WBK Leasing S.A., BZ WBK Finanse & Leasing S.A., BZ WBK Faktor Sp. z o.o.) wyniosła 953,3 mln zł wobec 688,7 mln zł na 30 czerwca 2008 roku. Gwarancje udzielone spółkom zależnym (BZ WBK Finanse & Leasing S.A., BZ WBK Leasing S.A., Dom Maklerski BZ WBK S.A., BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., BZ WBK Nieruchomości S.A.) wyniosły 53,8 mln zł wobec 107,5 mln zł na koniec czerwca 2008 roku.

Na 30 czerwca 2009 roku, depozyty utrzymywane w Banku przez spółki zależne osiągnęły wartość 823,7 mln zł wobec 1 520,3 mln zł 12 miesięcy wcześniej.

Powyższe transakcje zostały wyeliminowane ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Udzielone gwarancje

Według stanu na dzień 30 czerwca 2009 roku, zobowiązania gwarancyjne Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosły 826,2 mln zł wobec 876,9 mln zł rok wcześniej.

Bank Zachodni WBK S.A. udziela gwarancji zabezpieczających zobowiązania wynikające z bieżącej działalności klientów. Są to przede wszystkim gwarancje: zapłaty, dobrego wykonania kontraktu, rękojmi, przetargowe (wadialne), zwrotu zaliczki, spłaty kredytu oraz gwarancje celne. 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 Kredytowym MSP oraz Korporacyjnym Podręczniku Kredytowym.

Wybrane pozycje pozabilansowe

Gwarancje i instrumenty pochodne

Poniższe tabele prezentują wartość udzielonych zobowiązań warunkowych Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. oraz nominały transakcji pochodnych.

w mln zł

Zobowiązania warunkowe udzielone	30-06-2009	30-06-2008
Finansowe	7 116,4	9 654,2
Gwarancyjne	826,2	876,9
Razem	7 942,6	10 531,1

w mln zł

Nominały instrumentów pochodnych	30-06-2009	30-06-2008
Transakcje pochodne - terminowe (zabezpieczające)	1 948,0	1 543,1
Transakcje pochodne - terminowe (handlowe)	94 145,6	211 084,0
Bieżące operacje walutowe	1 829,6	1 497,1
Transakcje związane z kapitałowymi papierami wartościowymi	36,5	3,5
Razem	97 959,7	214 127,7

Leasing operacyjny

Bank Zachodni WBK S.A. leasinguje powierzchnię biurową zgodnie z umowami leasingu operacyjnego. Standardowo umowy zawierane są na 5 do 10 lat. Całkowite zobowiązanie z tytułu wszystkich umów nieodwołalnego leasingu operacyjnego (łącznie z wartością wieczystego użytkowania gruntów) prezentuje poniższa tabela.

w mln zł

Płatności leasigowe wg terminów zapadalności	30-06-2009	30-06-2008
do 1 roku	138,3	112,4
1 - 5 lat	331,8	370,8
powyżej 5 lat	299,0	309,3
Razem	769,1	792,5

Wszczęte postępowania sądowe

Na dzień 30 czerwca 2009 roku nie toczyły się postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań/wierzytelności Banku lub spółek zależnych, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

Wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wyniosła łącznie 216,9 mln zł, co stanowi 3,95% kapitałów własnych Grupy na koniec I półrocza 2009 roku (analogiczna wielkość na 30 czerwca 2008 roku to 273,7 mln zł czyli 5,71% kapitałów Grupy). W całkowitej kwocie 30,5 mln zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Banku, 53,4 mln zł - wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Bank jest pozwany i 133 mln zł - wartość wierzytelności Banku w sprawach o układ lub upadłość.

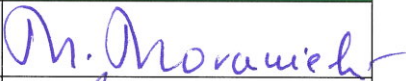
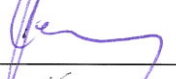
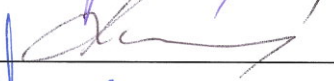
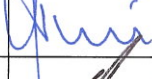
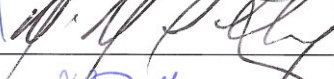
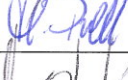
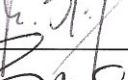
VII. Oświadczenia Zarządu

Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Wedle najlepszej wiedzy Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A., informacje finansowe oraz dane porównywalne podane w sprawozdaniach finansowych zamieszczonych w skonsolidowanym „Raporcie półrocznym 2009 Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.” zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Banku Zachodniego WBK S.A. i jego Grupy Kapitałowej. Zawarte w niniejszym dokumencie sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji (w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka) Grupy Kapitałowej w I połowie 2009 roku.

Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu półrocznych sprawozdań finansowych banku i jego grupy kapitałowej, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci, prowadzący przegląd sprawozdań banku i jego grupy kapitałowej, spełnili warunki konieczne do wydania bezstronnej i niezależnej opinii o przeglądzie, zgodnie z właściwymi przepisami prawa polskiego i normami zawodowymi.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
30-07-2009	Mateusz Morawiecki	Prezes Zarządu	
30-07-2009	Paul Barry	Członek Zarządu	
30-07-2009	Andrzej Burliga	Członek Zarządu	
30-07-2009	Declan Flynn	Członek Zarządu	
30-07-2009	Justyn Konieczny	Członek Zarządu	
30-07-2009	Janusz Krawczyk	Członek Zarządu	
30-07-2009	Jacek Marcinowski	Członek Zarządu	
30-07-2009	Michael McCarthy	Członek Zarządu	
30-07-2009	Marcin Prell	Członek Zarządu	
30-07-2009	Mirosław Skiba	Członek Zarządu	
30-07-2009	Feliks Szyszkowiak	Członek Zarządu	