

I. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z BADANIA:

- **SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A. ZA 2009 R.**
- **SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A. ZA 2009 R.**
- **SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A. ZA 2009 R.**
- **SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A. 2009 R.**
- **WNIOSKU ZARZĄDU BANKU W SPRAWIE PODZIAŁU ZYSKU ZA 2009 R.**

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

Warszawa, luty 2010 r.

I. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone na podstawie przeprowadzonego badania i zawiera opinię Rady Nadzorczej w sprawie następujących dokumentów przedkładanych przez Zarząd Banku Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A., które zostało zwołane na dzień 21 kwietnia 2010 roku:

- Sprawozdanie finansowe Banku Zachodniego WBK S.A. za 2009 r.,
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Banku Zachodniego WBK S.A. w 2009 r.,
- Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za 2009 r.,
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w 2009 r.,
- Wniosek Zarządu Banku w sprawie podziału zysku za 2009 r.

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

1. Badanie Sprawozdań finansowych oraz Sprawozdań z działalności w 2009 roku

Uchwałą nr 33/2009 podjętą w dniu 24 czerwca 2009 r. Rada Nadzorcza powołała KPMG Audyt Sp. z o.o. na Audytora Banku i powierzyła przeprowadzenie badania Sprawozdań Finansowych za 2009 r. Powyższe badanie dotyczyło następujących dokumentów sporządzonych przez Zarząd Banku:

1. Sprawozdanie Finansowe z działalności Banku Zachodniego WBK S.A. za 2009 r., obejmujące:
 - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2009 r.,
 - rachunek zysków i strat za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.,
 - sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.,
 - zestawienie zmian w kapitale własnym,
 - zestawienie zobowiązań pozabilansowych,
 - noty wyjaśniające.
2. Sprawozdanie Zarządu z działalności Banku Zachodniego WBK S.A. w 2009 r.
3. Skonsolidowane Sprawozdanie Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za 2009 r., obejmujące:
 - skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2009 r.,
 - skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.,
 - skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.,
 - zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym,

- zestawienie zobowiązań pozabilansowych,
- noty wyjaśniające.

4. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w 2009 roku.

Na podstawie przedstawionych przez KPMG Audyt Sp. z o.o. wyników przeprowadzonego badania, zawartych w niżej wymienionych dokumentach:

- Opinia niezależnego biegłego rewidenta w sprawie badanych Sprawozdań Finansowych Banku Zachodniego WBK S.A. oraz Grupy Banku Zachodniego WBK;
- Raport niezależnego biegłego rewidenta z badania Sprawozdania Finansowego Banku Zachodniego WBK S.A. za 2009 r. oraz Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK za 2009 r.

Rada Nadzorcza stwierdziła, że przedstawione przez Zarząd Banku Sprawozdanie Finansowe Banku Zachodniego WBK S.A. za 2009 r. oraz Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za 2009 r. zostały przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy oraz, że oddają rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Banku oraz Grupy na dzień 31 grudnia 2009 r. oraz wynik finansowy i przepływy pieniężne za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r. zgodnie ze Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, a także zgodnie z odpowiednimi, obowiązującymi regulacjami dotyczącymi jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Rada Nadzorcza postanowiła uchwałą nr 6/2010 z dnia 1 marca 2010 r. przedłożyć Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy celem zatwierdzenia:

- Sprawozdanie Finansowe Banku Zachodniego WBK S.A. za 2009 r.
- Sprawozdanie Zarządu z działalności BZ WBK S.A. w 2009 r.,
- Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za 2009 r.,
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A. w 2009 r. Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

2. Badanie wniosku Zarządu Banku w sprawie podziału zysku za 2009 r.

Rada Nadzorcza przeprowadziła badanie wniosku Zarządu Banku w sprawie podziału zysku za 2009 r. i uchwałą nr 7/2010 z dnia 1 marca 2010 r. postanowiła zarekomendować Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy zatwierdzenie powyższego wniosku.

3. Podsumowanie

Rada Nadzorcza stwierdza, że dołożyła wszelkiej staranności we wszechstronnym zbadaniu przedłożonych jej przez Zarząd Banku dokumentów i zgodnie ze swoją uchwałą nr 9/2010 z dnia 1 marca 2010 r. przedkłada niniejsze sprawozdanie Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A.

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

1. Ocena działalności Grupy Banku Zachodniego WBK SA w 2009 roku

- **Otoczenie makroekonomiczne w 2009 roku**

Tempo wzrostu gospodarczego

Po okresie recesji, która objęła największe gospodarki świata (4-5 kwartałów spadku PKB w strefie euro i USA), w III kwartale 2009 roku rozpoczęło się ożywienie gospodarcze za sprawą fiskalnych i monetarnych pakietów stymulacyjnych. Poważne osłabienie koniunktury za granicą miało negatywny wpływ na sytuację w polskiej gospodarce.

Tempo wzrostu gospodarczego w kraju mocno wyhamowało, chociaż spadek aktywności ekonomicznej był niższy od spodziewanego na początku roku. Według wstępnych danych GUS, wzrost PKB na poziomie 1,7% r/r sprawił, że Polska była jedynym krajem Unii Europejskiej, który odnotował wzrost gospodarczy w 2009 roku. Również struktura wzrostu PKB wskazuje na względnie silny popyt konsumpcyjny i umiarkowany spadek inwestycji. Pomimo relatywnie dobrych wyników polskiej gospodarki istnieje możliwość drugiej fali globalnego kryzysu, co jest głównym czynnikiem ryzyka mającym wpływ na średnio-terminową prognozę wzrostu gospodarczego dla Polski.

Rynek pracy i konsumpcja

W efekcie pogorszenia sytuacji na rynku pracy, znaczący spadek dynamiki odnotowała konsumpcja prywatna (2,3% w całym 2009 roku z 5,9% w 2008 roku). W wyniku spadku zatrudnienia oraz wyraźnego obniżenia wzrostu przeciętnych wynagrodzeń znacznie zmniejszyła się dynamika funduszu płac. Z drugiej jednak strony, w 2009 roku miała miejsce waloryzacja rent i emerytur.

Inwestycje

Według wstępnych danych GUS, dynamika nakładów brutto na środki trwałe w 2009 roku wyniosła -0,3%, tj. znacznie powyżej pesymistycznych oczekiwań z początku roku. Dynamika inwestycji wyniosła nieznacznie poniżej zera tylko w II i III kwartale. Jednocześnie dynamika inwestycji w IV kw. była dodatnia i wyniosła 1,6% r/r. Było to związane z silną aktywnością w zakresie inwestycji publicznych wspieranych funduszami unijnymi, co rekompensowało z nadwyżką słabą aktywność inwestycyjną w sektorze prywatnym.

Inflacja

Po spadku wskaźnika inflacji CPI w styczniu do 2,8% r/r, w kolejnych miesiącach 2009 r. obserwowano jego stopniowy wzrost pod wpływem wysokich podwyżek cen paliw i energii oraz efektów znacznego osłabienia złotego utrzymującego się do lutego 2009 roku. W efekcie, w kwietniu inflacja CPI wzrosła do 4% r/r, a następnie zaczęła się obniżać. Niemniej

do sierpnia włącznie utrzymywała się powyżej górnej granicy dopuszczalnych odchyień od celu NBP (3,5%).

Ostatnie miesiące roku przyniosły spadek inflacji poniżej tego poziomu i odbicie do 3,5% r/r w grudniu, przy spadku rocznej dynamiki cen nośników energii i wzroście cen paliw. Wpływ znacznej deprecjacji złotego na inflację w I połowie roku był częściowo neutralizowany przez mocne wyhamowanie wzrostu gospodarczego, natomiast umocnienie złotego w II połowie roku sprzyjało niższej dynamice cen. Znaczne osłabienie popytu wewnętrznego i zmniejszenie napięć na rynku pracy działało silnie w kierunku osłabienia presji inflacyjnej.

Stopy procentowe

W 2009 roku Rada Polityki Pieniężnej obniżała podstawowe stopy procentowe czterokrotnie (wszystkie obniżki w I połowie roku), 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 stawek WIBOR - dla okresu 1-miesięcznego zmniejszyły się o 2,2 p.p., dla 3-miesięcznego i 12-miesięcznego o 1,9 p.p. Stawki WIBOR nie odzwierciedlały jednak ceny pieniądza, gdyż płynny rynek istniał jedynie na bardzo krótkie terminy. RPP podjęła ponadto decyzję o obniżeniu stopy rezerw obowiązkowych o 0,5 p.p. do 3%, aby zwiększyć płynność systemu bankowego i pobudzić akcję kredytową banków. Wysoka nadpłynność krótkoterminowa sektora bankowego zaowocowała znacznym spadkiem stóp O/N i T/N, które utrzymywały się poniżej stopy referencyjnej.

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. 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 częściowo dzięki wsparciu stabilności finansowej krajów regionu przez instytucje międzynarodowe. Od tego czasu złoty systematycznie się umacniał, mimo, że zmienność kursu wymiany pozostaje dosyć wysoka. Stopniowej aprecjacji EUR wobec USD towarzyszył spadek kursu USD/PLN. Jednakże pod koniec roku, USD w dużym stopniu odrobił straty na rynkach międzynarodowych.

• Sytuacja finansowa Grupy BZWBK SA w 2008 roku

W 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.

Grupa elastycznie reagowała na wyzwania trudnego otoczenia, dbając o utrzymanie bazy depozytowej i bezpieczeństwo portfela kredytowego, ograniczając koszty oraz minimalizując i zabezpieczając ryzyko we wszystkich obszarach aktywności.

Rachunek zysków i strat

Pomimo trudnej sytuacji makroekonomicznej, dochody Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za okres 12 miesięcy 2009 roku wzrosły o 2% r/r.

Wyłączając zyski ze sprzedaży akcji z portfela inwestycji kapitałowych Banku (3,6 mln zł w 2009 roku wobec oraz 66,2 mln zł w 2008 roku), skonsolidowane dochody wzrosły o 3,6%.

Dzięki realizacji projektów oszczędnościowych, optymalizacji procesów zakupowych i monitorowaniu efektywności kosztowej, w 2009 roku Grupa zredukowała koszty o 2,2% r/r, w tym koszty działania o 6,4%.

W 2009 roku wzrosły koszty ryzyka kredytowego w efekcie pogarszającej się kondycji finansowej kredytobiorców w trudnym otoczeniu gospodarczym.

W 2009 roku Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. wypracowała zysk przed opodatkowaniem w wysokości 1 163 mln zł, tj. na poziomie niższym niż w 2008 roku o 3,9%. Zysk należny udziałowcom Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 886 mln zł i zwiększył się 3,6% w stosunku rocznym.

Dochody

Dochody Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w 2009 roku wyniosły 3.312,0 mln zł i zwiększyły o 2% w porównaniu z rokiem poprzednim.

Wynik z tytułu odsetek wyniósł 1.563,2 mln zł i był niższy o 4,4% r/r. Spadek ten powstał w wyniku negatywnego oddziaływania depozytów, których oprocentowanie w trakcie 2009 roku przewyższało na ogół stawki notowane na rynku międzybankowym. Było to odzwierciedleniem ostrej konkurencji cenowej na polskim rynku depozytów bankowych od września 2008 roku.

Dodatkową presję na marże depozytowe wywarła seria obniżek stóp procentowych, trwająca od listopada 2008 roku do czerwca 2009 roku. Wysoki koszt pozyskiwanych funduszy częściowo zrekompensowały rozszerzone marże kredytowe.

Wynik z tytułu prowizji osiągnął wartość 1.315,5 mln zł i był niższy w porównaniu z poprzednim rokiem o 4,2% r/r. Jest to w znacznej mierze efekt ostrej dekonjunktury panującej na rynkach kapitałowych do marca 2009 roku oraz niepewności inwestorów co do stabilności trendów wzrostowych obserwowanych na rynku akcji w kolejnych miesiącach roku. Nastroje te znalazły odzwierciedlenie w niższym poziomie prowizji wypracowanych przez Grupę w ramach zarządzania aktywami oraz w procesie dystrybucji i obsługi jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, które spadły o 36,0% r/r.

Równoległe ze wzrostem dochodów z usług brokerskich na giełdowym rynku wtórnym, odnotowano spadek prowizji z pierwotnego rynku akcji, który wywarł negatywny wpływ na dynamikę wzrostu prowizji maklerskich ogółem (-7%).

Dochód z prowizji walutowych zmniejszył się o 3,6% w związku z mniejszą ilością transakcji walutowych na rynku, rewizją limitów dla klientów oraz ogólnym zaostrzeniem polityki Banku w tym zakresie.

Pozostałe linie biznesowe odnotowały znaczące przyrosty dochodów netto. Prowizje kredytowe znacznie wzrosły, częściowo w wyniku procesu dostosowywania polityki cenowej Banku do zmieniających się warunków zewnętrznych.

Wynik z tytułu opłat i prowizji za usługi bankowości elektronicznej wzrósł o 15,4% r/r za sprawą dwóch dynamicznie rozwijających się linii biznesowych, tj. „usługi na rzecz obcych instytucji finansowych” oraz „karty debetowe”. Motorem wzrostu prowizji z tytułu obsługi rachunków i obrotu pieniężnego (+7,8%) były głównie konta osobiste, generujące wyższy poziom dochodów dzięki pozyskaniu nowych klientów oraz modyfikacji wybranych pozycji taryfy prowizji i opłat Banku Zachodniego WBK S.A.

Przychody z tytułu dywidend - w wysokości 96,6 mln zł - zwiększyły się o 37,4% r/r. Największy wpływ na tę zmianę miał wzrost wartości dywidend przydzielonych Bankowi Zachodniemu WBK S.A. przez spółki z Grupy Aviva, tj. Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. oraz Aviva Powszechne Towarzystwo Emerytalne Aviva BZ WBK S.A. W 2009 r. Bank otrzymał z tego źródła łącznie 88,7 mln zł, natomiast rok wcześniej było to 64,7 mln zł.

Wynik handlowy z rewaluacją osiągnął wartość 270,3 mln zł i zwiększył się o 411,9% r/r. Głównym czynnikiem wzrostu tej pozycji były dochody z hurtowych operacji FX Swap na rynku międzybankowym, zawierane m.in. w ramach zarządzania portfelem należności kredytowych w EUR i CHF.

Koszty

Całkowite koszty Grupy Kapitałowej zamknęły się kwotą 1.644,8 mln zł i były niższe w stosunku rocznym o 2,2%.

W 2009 roku koszty pracownicze wyniosły 889,3 mln zł i zmniejszyły się o 0,8% r/r w wyniku spadku przeciętnego zatrudnienia w Grupie o 122 etaty r/r, zwiększenia dyscypliny w zakresie wykorzystywania urlopów oraz ograniczenia kosztów szkoleń. Jednocześnie zawiązано wyższe rezerwy na premie pracownicze za bardzo dobre wyniki osiągnięte w 2009 roku.

Koszty działania Grupy Kapitałowej zmniejszyły się o 6,4%, osiągając poziom 609 mln zł. Do spadku tej pozycji przyczyniły się niższe koszty reklamy i marketingu w związku z mniejszą skalą realizowanych kampanii promocyjnych oraz niższe koszty konsultingowe.

Obniżenie tempa rozwoju sieci Banku Zachodniego WBK S.A. spowodowało znaczące ograniczenie kosztów związanych z wyposażeniem placówek bankowych.

W 2009 r. amortyzacja wyniosła 123,5 mln zł i była wyższa o 15,1% w porównaniu z rokiem poprzednim w związku z rozbudową i modernizacją sieci oddziałów Banku.

Bilans

Według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku aktywa ogółem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosły 54.054 mln zł i były niższe o 5,9% w porównaniu ze stanem na 31 grudnia 2008 roku.

Kredyty

W 2009 roku dynamicznej akcji kredytowej w portfelu klientów indywidualnych towarzyszył spadek należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego oraz z tytułu leasingu finansowego.

W efekcie, na koniec grudnia 2009 roku należności brutto od klientów były niższe niż przed rokiem o 0,9% i wyniosły 35.710,4 mln zł.

Należności kredytowe klientów indywidualnych wzrosły w trakcie 2009 roku o 15,1% do 10.632,4 mln zł dzięki wysokiej atrakcyjności oferowanych kredytów oraz skutecznym działaniom sprzedażowym.

W portfelu detalicznym silny przyrost odnotowały kredyty gotówkowe o 19,6% r/r, oraz kredyty hipoteczne, które wzrosły o 11,2% i na koniec roku wyniosły 6.062,5 mln zł.

W porównaniu z końcem 2008 roku portfel należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego zmniejszył się o 4,4% do poziomu 22.348,6 mln zł. Zmiana ta wynika ze spadku aktywności gospodarczej przedsiębiorstw, proaktywnego podejścia Grupy do ryzyka branżowego oraz dostosowania obowiązujących metod oceny ryzyka do nowej sytuacji gospodarczej.

Na koniec grudnia 2009 roku niepracujące należności od klientów stanowiły 5,5% portfela brutto wobec 2,9%, 12 miesięcy wcześniej. Wskaźnik pokrycia rezerwą należności niepracujących wyniósł 39,1% w porównaniu z 55% na dzień 31 grudnia 2008 r., odzwierciedlając wzrost udziału w portfelu niepracującym ogółem relatywnie dobrze zabezpieczonych kredytów finansujących nieruchomości.

Poziom odpisów jest konsekwencją pogorszenia warunków makroekonomicznych, co znalazło odzwierciedlenie w ostrym spadku PKB oraz wzroście bezrobocia. Spowolnienie objęło większość branż polskiej gospodarki, co przełożyło się na obniżenie zdolności klientów biznesowych i indywidualnych do obsługi zadłużenia.

Depozyty

Zasadniczym źródłem finansowania rozwoju działalności kredytowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. są zobowiązania wobec klientów, stanowiące 76,3% pasywów ogółem.

W porównaniu z końcem poprzedniego roku zobowiązania te zmniejszyły się o 3,7% i na dzień 31 grudnia 2009 roku wyniosły 41.222,9 mln zł. Środki złożone na rachunkach bieżących osiągnęły saldo 17.441,7 mln zł (+4,3% r/r) a depozyty terminowe 23.267,5 mln zł (-9,5% r/r).

Niższy poziom zobowiązań Grupy wobec klientów wynika ze spadku bazy depozytów terminowych podmiotów gospodarczych i sektora publicznego. W 2009 roku przedsiębiorstwa odnotowały gorszą sytuacją płynnościową i większym stopniu musiały uciekać się do wykorzystywania w szerszym niż dotychczas zakresie wolnych środków do finansowania działalności operacyjnej i inwestycyjnej.

W tym samym czasie zobowiązania Grupy wobec klientów indywidualnych zwiększyły się o 5,7% do 25.613,7 mln zł dzięki zróżnicowanej ofercie przygotowanej dla tego segmentu zarówno w zakresie rachunków bieżących, jak i lokat terminowych.

• Kurs akcji Banku Zachodniego WBK SA

W 2009 roku gospodarka światowa znajdowała się w fazie recesji i w dalszym ciągu stanowiła niesprzyjające otoczenie dla rynku akcji. Począwszy od lutego światowe indeksy giełdowe sukcesywnie rosły. Odnotowane wzrosty były też skorelowane z poprawą

wskaźników wyprzedzających koniunktury, wzrostem cen surowców oraz wyższym poziomem akceptacji ryzyka przez inwestorów międzynarodowych.

Na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych, po okresie wielomiesięcznych spadków i osiągnięciu historycznego minimum notowań w dniu 18 lutego 2009, rozpoczął się dynamiczny trend wzrostowy.

W skali całego 2009 roku indeks WIG wzrósł o 46,9%, WIG 20 o 33,5%, a WIG Banki o 33,7%. Wchodzący w skład tych indeksów kurs akcji Banku Zachodniego WBK S.A. zwiększył się o 32,3%, z poziomu 110,80 zł z 31 grudnia 2008 roku do 190,00 zł z 31 grudnia 2009 roku.

- **Rating**

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

Na koniec 2009 roku Bank Zachodni WBK posiadał następujący rating: Rating podmiotu IDR: BBB+, rating krótkoterminowy: F2, rating indywidualny: C, rating wsparcia: 3, z perspektywą utrzymania oceny długoterminowej i krótkoterminowej: negatywna.

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. Rating indywidualny banku AIB został zmieniony w trakcie 2009 roku z „B” na „C”, a następnie „D” z powodu spadku jakości aktywów banku w wyniku pogarszającej się sytuacji makroekonomicznej i pesymistycznych prognoz dalszego rozwoju gospodarczego Republiki Irlandii.

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

- **Ocena systemu kontroli wewnętrznej**

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

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

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

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

Trzecią linię obrony stanowi Obszar Audytu Wewnętrznego, którego celem jest badanie i ocena, w sposób niezależny i obiektywny, adekwatności i skuteczności mechanizmów kontrolnych funkcjonujących w ramach pierwszej i drugiej linii obrony oraz opiniowanie systemu zarządzania Bankiem, w tym skuteczności zarządzania ryzykiem związanym z działalnością Banku. Działalność Obszaru Audytu Wewnętrznego nadzoruje Komitet Audytu Rady Nadzorczej Banku, który zatwierdza roczny plan audytów oraz otrzymuje okresowe sprawozdania z wynikami przeprowadzonych audytów oraz informacją na temat postępu realizacji działań naprawczych.

W następstwie czynności realizowanych w ramach trzech linii obrony Zarząd i Rada Nadzorcza otrzymują bieżące i dokładne informacje dotyczące m.in. przestrzegania przepisów prawa oraz obowiązujących w Banku regulacji wewnętrznych, skuteczności ujawniania w ramach systemu kontroli wewnętrznej błędów i nieprawidłowości oraz podejmowania skutecznych działań naprawczych, kompletności, prawidłowości i kompleksowości procedur księgowych czy też adekwatności, funkcjonalności i bezpieczeństwa systemu informatycznego. Wyniki kontroli są uwzględniane i wykorzystywane do poprawy funkcjonujących procesów i bezpieczeństwa, poprzez wprowadzanie odpowiednich zmian w procesach i regulacjach wewnętrznych.

- **Ocena systemu zarządzanie ryzykiem**

Bank Zachodni WBK posiada zintegrowaną strukturę zarządzania ryzykiem, która zapewnia, że wszystkie ryzyka mające istotny wpływ na działalność Banku są identyfikowane, mierzone, monitorowane i kontrolowane. W ocenie Rady struktura ta jest adekwatna do wielkości Banku i profilu ponoszonego ryzyka.

W BZ WBK odpowiedzialność za zarządzanie poszczególnymi ryzykami została podzielona między jednostki organizacyjne, które w tej roli wspierane są przez odpowiednie Komitety. Kierunek działań w zakresie strategii zarządzania ryzykiem wyznacza Komitet Zarządzania Ryzykiem (KZR), nadzorujący działalność pozostałych Komitetów, posiadających uprawnienia w zakresie zarządzania ryzykiem.

Jednym z podstawowych elementów zarządzania ryzykiem w Banku Zachodnim WBK jest wyznaczanie poziomu ryzyka, który Bank jest w stanie zaakceptować prowadząc codzienną działalność. Poziom akceptowalnego ryzyka został wyrażony w postaci limitów określonych w „Deklaracji akceptowalnego poziomu ryzyka” zatwierdzonej przez Zarząd i zaakceptowanej przez Radę Nadzorczą. Bank Zachodni WBK posiada zaktualizowany i odpowiedni do obecnych warunków rynkowych poziom akceptowalnego ryzyka.

Bank posiada metodologie i procesy, w których ryzyka są identyfikowane i oceniane w celu określenia ich potencjalnego wpływu na działalność Banku obecnie i w dającej się przewidzieć przyszłości. Zidentyfikowane ryzyka są zarządzane za pomocą polityk i najlepszych praktyk w celu utrzymania poziomu ryzyka na akceptowalnym poziomie. Bank posiada różnorodne techniki oceny ryzyka, w zależności od rodzaju i istotności ryzyka, do najważniejszych można zaliczyć:

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

W celu oceny ryzyk na poziomie całej organizacji przeprowadzane są systematycznie kompleksowe przeglądy ryzyk, do których należą przegląd kluczowych ryzyk (obejmujący także kluczowe ryzyka prawne i regulacyjne) i przegląd ryzyk istotnych. Wynikiem przeglądu kluczowych ryzyk jest zagregowana lista, zawierająca minimum pięć ryzyk na poziomie całej Grupy BZWBK. Proces zarządzania ryzykiem prawnym i regulacyjnym (compliance) obejmuje identyfikację, wycenę i monitoring ryzyka prawnego i regulacyjnego w celu zapewnienia zgodności – odbywa się to poprzez z jednej strony opiniowanie produktów, procedur, inicjatyw, a z drugiej testowanie efektywności mechanizmów kontroli zgodności metodą próby. Przegląd ryzyk istotnych jest integralnym elementem procesu oceny wewnętrznej adekwatności kapitałowej w ramach procesu ICAAP. W roku 2009 procesy identyfikacji i oceny ryzyk były prowadzone zgodnie z przyjętymi przez Bank politykami. Odstępstwa od polityk zarządzania ryzykiem były akceptowane przez poszczególne Komitety.

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