



Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta

**Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
Banku Zachodniego WBK S.A.**

Sprawozdanie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. (zwanego dalej „Grupą”), w której jednostką dominującą jest Bank Zachodni WBK S.A. z siedzibą w Wrocławiu, przy ulicy Rynek 9/11, obejmującego skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych i skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. oraz informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonej dokumentacji konsolidacyjnej, skonsolidowanego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Jednostki dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2016 r., poz. 1047, z późn. zm.).

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania przyjętymi jako Krajowe Standardy Rewizji Finansowej uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.



Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta (c.d.)

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka, biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Grupę skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii o skuteczności kontroli wewnętrznej Grupy. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedności przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownictwo wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- a. przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2016 r. oraz jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- b. jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa, w tym z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („Rozporządzenie” – Dz. U. z 2014 r., poz. 133, z późn. zm.);
- c. zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonej dokumentacji konsolidacyjnej.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności Grupy.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z Ustawą o rachunkowości, Rozporządzeniem oraz ustawą z dnia 29 sierpnia 1997 r. prawo bankowe („Prawo bankowe” - Dz. U. z 2016 r., poz. 1988, z późn. zm.) odpowiedzialny jest Zarząd Jednostki dominującej. Ponadto, Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.



Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta (c.d.)

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i rozważenie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także rozważenie, w oparciu o naszą wiedzę o Grupie i jej otoczeniu uzyskaną w trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, czy sprawozdanie z działalności nie zawiera istotnych zniekształceń. Ponadto, zgodnie z wymogami art. 111 a ust. 3 Prawa bankowego naszym obowiązkiem było zbadanie informacji finansowych zawartych w Rozdziale VIII Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej. Badanie to przeprowadziliśmy zgodnie z zakresem opisanym w paragrafie

Odpowiedzialność biegłego rewidenta powyżej.

Naszym zdaniem, informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. uwzględniają postanowienia art. 49 Ustawy o rachunkowości, Rozporządzenia oraz Prawa bankowego i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o Grupie i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Grupy istotnych zniekształceń.

W związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem Grupy o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności. Naszym zdaniem, w oświadczeniu tym Grupa zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w Rozporządzeniu, a informacje wskazane w Rozporządzeniu są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Przeprowadzający badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144:

Anna Bączyk

Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 11810

Warszawa, 16 lutego 2017 r.

Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A.

**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania
finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**



**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

**Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
Banku Zachodniego WBK S.A.**

**Niniejszy raport zawiera 17 kolejno ponumerowanych stron i składa się
z następujących części:**

| | Strona |
|--|--------|
| I. Ogólna charakterystyka Grupy..... | 2 |
| II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania | 7 |
| III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego..... | 8 |
| IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta | 15 |
| V. Informacje i uwagi końcowe..... | 17 |

**Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

I. Ogólna charakterystyka Grupy

- a. Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. („Grupa”) jest Bank Zachodni WBK Spółka Akcyjna („Jednostka dominująca”) z siedzibą we Wrocławiu, ul. Rynek 9/11.
- b. Akt założycielski Jednostki dominującej sporządzono w formie aktu notarialnego w Państwowym Biurze Notarialnym w Warszawie w dniu 8 października 1991 r. i zarejestrowano w repertorium A pod numerem III- 16967/91. W dniu 27 kwietnia 2001 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Jednostki dominującej do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000008723.
- c. Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Jednostce dominującej nadano numer NIP 896-000-56-73. Dla celów statystycznych Jednostka dominująca otrzymała numer REGON 930041341.
- d. Kapitał zakładowy Jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2016 r. wynosił 992.345 tys. zł i składał się z 99.234.534 akcji o wartości nominalnej 10,00 zł każda.
- e. Na 31 grudnia 2016 r. akcjonariuszami Jednostki dominującej byli:

| Nazwa akcjonariusza | Liczba posiadanych akcji | Wartość nominalna posiadanych akcji (tys. zł) | Typ posiadanych akcji | % posiadanych głosów |
|---|--------------------------|---|-----------------------|----------------------|
| Banco Santander S.A. | 68.880.774 | 688.808 | zwykłe | 69,41 |
| Nationale Nederlanden OFE (dawniej ING OFE) | 5.110.586 | 51.106 | zwykłe | 5,15 |
| Pozostali akcjonariusze | 25.243.174 | 252.432 | zwykłe | 25,44 |
| | 99.234.534 | 992.345 | | 100,00 |

- f. W badanym okresie przedmiotem działalności Grupy było świadczenie usług bankowych w obrocie krajowym i na międzybankowych rynkach zagranicznych, dla osób fizycznych i prawnych. Dodatkowo Grupa prowadziła również usługi:
- pośrednictwa obrotu papierami wartościowymi,
 - leasingu,
 - faktoringu,
 - zarządzania aktywami/funduszami,
 - dystrybucji usług ubezpieczeniowych,
 - działalności maklerskiej.

Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)

g. W roku obrotowym oraz do dnia podpisania niniejszego raportu członkami Zarządu Jednostki dominującej byli:

| | | |
|----------------------------|-------------------------------------|----------------------------|
| • Gerry Byrne | pełniący funkcję Prezesa Zarządu | do 29 listopada 2016 r. |
| • Michał Gajewski | Prezes Zarządu | od 29 listopada 2016 r. |
| • Feliks Szyszkowiak | Członek Zarządu | |
| • Marcin Prell | Członek Zarządu | |
| • Andrzej Burliga | Członek Zarządu | |
| • Mirosław Skiba | Członek Zarządu | |
| • Juan de Porras Aguirre | Członek Zarządu | |
| • Michael McCarthy | Członek Zarządu | |
| • Eamonn Crowley | Członek Zarządu | |
| • Carlos Polaino Izquierdo | Członek Zarządu | |
| • Artur Chodaeki | Członek Zarządu | od 22 czerwca 2016 r. |
| • Beata Daszyńska-Muzyczka | Członek Zarządu | do 31 października 2016 r. |
| • Paweł Wieczorek | Członek Zarządu | do 20 czerwca 2016 r. |

**Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)

h. W skład Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 grudnia 2016 r. wchodziły następujące jednostki:

| Nazwa jednostki | Charakterystyka powiązania kapitałowego (% własności) | Metoda konsolidacji | Podmiot badający sprawozdanie finansowe | Rodzaj opinii | Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe |
|---|--|---------------------|---|-------------------|--|
| Bank Zachodni WBK S.A. | Dominująca | Nie dotyczy | PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. | bez zastrzeżeń | 31 grudnia 2016 r. |
| BZ WBK Finance Sp. z o.o. | Zależna (100,00%) | Pełna | PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. | w trakcie badania | 31 grudnia 2016 r. |
| BZ WBK Faktor Sp. z o.o. | Zależna (100,00% należy do BZ WBK Finance Sp. z o.o.) | Pełna | PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. | w trakcie badania | 31 grudnia 2016 r. |
| BZ WBK Leasing S.A. | Zależna (100,00% należy do BZ WBK Finance Sp. z o.o.) | Pełna | PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. | w trakcie badania | 31 grudnia 2016 r. |
| BZ WBK Lease S.A. | Zależna (100,00% należy do BZ WBK Finance Sp. z o.o.) | Pełna | PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. | w trakcie badania | 31 grudnia 2016 r. |
| BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. | Zależna (100,00%) | Pełna | PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. | w trakcie badania | 31 grudnia 2016 r. |
| Giełdokracja Sp. z o.o. w likwidacji | Zależna (100,00%) | Pełna | Spółka nie podlegała badaniu | | |
| BZ WBK Nieruchomości S.A. | Zależna (99,99%) | Pełna | PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. | w trakcie badania | 31 grudnia 2016 r. |
| BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. | Zależna (50,00%) | Pełna | PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. | w trakcie badania | 31 grudnia 2016 r. |
| Santander Consumer Bank S.A. | Zależna (60,00%) | Pełna | PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. | bez zastrzeżeń | 31 grudnia 2016 r. |
| Santander Consumer Finance Sp. z o.o. | Zależna (100,00% należy do Santander Consumer Bank S.A.) | Pełna | PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. | w trakcie badania | 31 grudnia 2016 r. |

**Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)

| Nazwa jednostki | Charakterystyka powiązania kapitałowego (% własności) | Metoda konsolidacji | Podmiot badający sprawozdanie finansowe | Rodzaj opinii | Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe |
|--|---|---------------------|---|-------------------|--|
| PSA Finance Sp. z o.o. | Zależna (50,00% należy do Santander Consumer Bank S.A.; 50,00% należy do Banque PSA Finance S.A.) | Pełna | Mazars Audyt Sp. z o.o. | w trakcie badania | 31 grudnia 2016 r. |
| PSA Consumer Finance Sp. z o.o. | Zależna (100,00% należy do PSA Finance Sp. z o.o.) | Pełna | Mazars Audyt Sp. z o.o. | w trakcie badania | 31 grudnia 2016 r. |
| Santander Consumer Multirent Sp. z o.o. | Zależna (100,00% należy do Santander Consumer Bank S.A.) | Pełna | PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. | w trakcie badania | 31 grudnia 2016 r. |
| AKB Marketing Services Sp. z o.o. w likwidacji | Zależna (100,000% należy do Santander Consumer Bank S.A.) | Pełna | Spółka nie podlegała badaniu | | |
| SC Poland Consumer 15-1 Sp. z o.o. | Zależna od Santander Consumer Bank S.A. | Pełna | PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. | w trakcie badania | 31 grudnia 2016 r. |
| SC Poland Consumer 16-1 Sp. z o.o. | Zależna od Santander Consumer Bank S.A. | Pełna | PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. | w trakcie badania | 31 grudnia 2016 r. |

I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)

- i. W trakcie roku obrotowego nastąpiły następujące zmiany zakresu jednostek objętych konsolidacją:
 - 1. Zaprzestanie konsolidacji BZ WBK Asset Management S.A. w wyniku przejęcia przez BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.;
 - 2. Zaprzestanie konsolidacji SC Poland Auto 2014-1 Limited w wyniku utraty kontroli nad spółką;
 - 3. Rozpoczęcie konsolidacji spółek PSA Finance Sp. z o.o. oraz PSA Consumer Finance Sp. z o.o. w wyniku przeprowadzonej transakcji zakupu udziałów;
 - 4. Rozpoczęcie konsolidacji spółki SC Poland Consumer 16-1 Sp. z o.o. w wyniku przeprowadzenia transakcji sekurytyzacji.

- j. Jednostka dominująca jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie i zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości począwszy od 2005 r. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską

II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- a. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. zostało przeprowadzone przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Armii Ludowej 14, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadzone zostało pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Grupy Anny Bączyk (numer w rejestrze 11810).
- b. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Grupy Uchwałą nr 24/2016 Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. z dnia 28 października 2015 roku na podstawie paragrafu 32 Statutu Jednostki dominującej.
- c. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od jednostek wchodzących w skład Grupy w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2016 r., poz. 1000, z późn. zm.).
- d. Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 23 lipca 2016 r. w okresie:
 - badanie wstępne od 01 listopada 2016 r. do 23 grudnia 2016 r.;
 - badanie końcowe od 4 stycznia 2017 r. do 16 lutego 2017 r.
- e. Badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania przyjętymi jako Krajowe Standardy Rewizji Finansowej uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. Na zakres naszego badania miał wpływ przyjęty poziom istotności. Zgodnie z powyższymi standardami badania koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania, jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz skorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii w sprawozdaniu biegłego rewidenta.

Badanie zaprojektowane zostało w celu uzyskania wystarczającej pewności czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia. Zniekształcenia mogą powstać na skutek błędu lub oszustwa. Zniekształcenia są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Na podstawie naszego zawodowego osądu ustalono i udokumentowano progi ilościowe istotności, w tym ogólną istotność dla Grupy w odniesieniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako całości. Progi te, wraz z czynnikami jakościowymi wpłynęły na określenie zakresu naszego badania oraz na rodzaj, czas i zasięg procedur badania, a także na ocenę wpływu zniekształceń, zarówno indywidualnie, jak i łącznie na skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość. W związku z powyższym wszystkie stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu biegłego rewidenta wyrażane są z uwzględnieniem poziomu istotności ustalonym zgodnie ze standardami badania i osądem biegłego rewidenta.

**Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 grudnia 2016 r.

| AKTYWA | 31.12.2016 r. tys. zł | 31.12.2015 r. tys. zł | Zmiana tys. zł | Zmiana (%) | 31.12.2016 r. Struktura (%) | 31.12.2015 r. Struktura (%) |
|--|--------------------------|--------------------------|-------------------|---------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Gotówka i operacje z bankami centralnymi | 4.775.660 | 6.229.853 | (1.454.193) | (23,3) | 3,2 | 4,5 |
| Należności od banków | 3.513.278 | 3.580.957 | (67.679) | (1,9) | 2,3 | 2,6 |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu | 3.480.985 | 4.165.511 | (984.526) | (23,6) | 2,1 | 3,0 |
| Pochodne instrumenty zabezpieczające | 67.645 | 164.777 | (97.132) | (58,9) | - | 0,1 |
| Należności od klientów | 103.068.538 | 94.913.884 | 8.154.654 | 8,6 | 68,7 | 67,9 |
| Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu | - | 289.260 | (289.260) | (100,0) | - | 0,2 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 29.307.878 | 24.622.078 | 4.685.800 | 19,0 | 19,6 | 17,6 |
| Inwestycje w podmioty stowarzyszone | 871.491 | 831.142 | 40.349 | 4,9 | 0,6 | 0,6 |
| Wartości niematerialne | 486.762 | 465.687 | 21.075 | 4,5 | 0,3 | 0,3 |
| Wartość firmy | 1.688.516 | 1.688.516 | - | - | 1,1 | 1,2 |
| Rzeczowy majątek trwały | 878.298 | 830.493 | 47.805 | 5,8 | 0,6 | 0,6 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto | 1.534.322 | 1.251.808 | 282.514 | 22,6 | 1,0 | 0,9 |
| Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | 629 | 1.569 | (940) | (59,9) | - | - |
| Pozostałe aktywa | 725.714 | 673.165 | 52.549 | 7,8 | 0,5 | 0,5 |
| AKTYWA RAZEM | 150.099.716 | 139.708.700 | 10.391.016 | 7,4 | 100,0 | 100,0 |

**Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 grudnia 2016 r. (cd.)

| ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY | 31.12.2016 r. tys. zł | 31.12.2015 r. tys. zł | Zmiana tys. zł | Zmiana (%) | 31.12.2016 r. Struktura (%) | 31.12.2015 r. Struktura (%) |
|--|----------------------------------|----------------------------------|---------------------------|-----------------------|--|--|
| Zobowiązania wobec banków | 2.561.281 | 1.066.763 | 1.494.518 | 140,1 | 1,7 | 0,8 |
| Pochodne instrumenty zabezpieczające | 2.023.344 | 2.079.805 | (56.461) | (2,7) | 1,3 | 1,5 |
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu | 1.809.060 | 2.535.684 | (726.624) | (28,7) | 1,2 | 1,8 |
| Zobowiązania wobec klientów | 112.522.457 | 101.245.186 | 11.277.271 | 11,1 | 74,9 | 72,4 |
| Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu | 1.632.613 | 5.258.031 | (3.625.418) | (69,0) | 1,1 | 3,7 |
| Zobowiązania podporządkowane | 440.457 | 526.634 | (86.177) | (16,4) | 0,3 | 0,4 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 5.529.187 | 4.320.891 | 1.208.296 | 28,0 | 3,7 | 3,1 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 84.151 | 228.488 | (144.337) | (63,2) | 0,1 | 0,2 |
| Rezerwy | 130.128 | 132.570 | (2.442) | (1,8) | 0,1 | 0,1 |
| Pozostałe zobowiązania | 2.348.562 | 1.746.518 | 602.044 | 34,5 | 1,6 | 1,3 |
| ZOBOWIĄZANIA RAZEM | 129.081.240 | 119.140.570 | 9.940.670 | 8,3 | 86,0 | 85,3 |
| KAPITAŁY | 21.018.476 | 20.568.130 | 450.346 | 2,2 | 14,0 | 14,7 |
| ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM | 150.099.716 | 139.708.700 | 10.391.016 | 7,4 | 100,0 | 100,0 |

Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

| | 2016 r. | | 2015 r. | | Zmiana | | 2016 r. | | 2015 r. | |
|--|------------------|------------------|------------------|--------------|--------|---------|---------------|---------------|---------|--|
| | tys. zł | tys. zł | tys. zł | tys. zł | (%) | tys. zł | Struktura (%) | Struktura (%) | | |
| Przychody odsetkowe | 6.060.920 | 5.708.829 | 352.091 | 6,2 | 64,7 | 61,0 | | | | |
| Koszty odsetkowe | (1.290.548) | (1.399.578) | 109.130 | (7,8) | 21,8 | 22,5 | | | | |
| Wynik z tytułu odsetek | 4.770.372 | 4.309.151 | 461.221 | 10,7 | | | | | | |
| Przychody prowizyjne | 2.388.464 | 2.358.072 | 30.392 | 1,3 | 25,5 | 25,2 | | | | |
| Koszty prowizyjne | (473.744) | (419.972) | (53.772) | 12,8 | 8,0 | 6,8 | | | | |
| Wynik z tytułu prowizji | 1.914.720 | 1.938.100 | (23.380) | (1,2) | | | | | | |
| Przychody z tytułu dywidend | 96.582 | 105.278 | (8.696) | (8,3) | 1,0 | 1,1 | | | | |
| Zyski (straty) netto na udziałach w podmiotach powiązanych | 100 | 522.995 | (522.895) | (100,0) | - | 5,6 | | | | |
| Wynik handlowy i rewaluacja | 280.820 | 223.642 | 57.178 | 25,6 | 3,0 | 2,4 | | | | |
| Wynik na pozostałych instrumentach finansowych | 402.774 | 277.350 | 125.424 | 45,2 | 4,3 | 3,0 | | | | |
| Pozostałe przychody operacyjne | 140.764 | 163.607 | (22.843) | (14,0) | 1,5 | 1,7 | | | | |
| Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych | (784.590) | (810.692) | 26.102 | (3,2) | 13,3 | 13,1 | | | | |
| Koszty operacyjne | (3.367.721) | (3.578.850) | 211.129 | (5,9) | 56,9 | 57,6 | | | | |
| Wynik operacyjny | 3.453.821 | 3.150.581 | 303.240 | 9,6 | | | | | | |
| Podatek od instytucji finansowych | (387.206) | - | (387.206) | - | | | | | | |
| Udział w zysku jednostek wycenianych metodą praw własności | 55.439 | 27.711 | 27.728 | 100,1 | | | | | | |
| Zysk przed opodatkowaniem | 3.122.054 | 3.178.292 | (56.238) | (1,8) | | | | | | |
| Obciążenie z tytułu podatku dochodowego | (737.962) | (643.741) | (94.221) | 14,6 | | | | | | |
| Skonsolidowany zysk za okres | 2.384.092 | 2.534.551 | (150.459) | (5,9) | | | | | | |

w tym:

zysk należny akcjonariuszom BZ WBK S.A.
zysk należny akcjonariuszom miesprawnym kontroli

Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

| | 2016 r. tys. zł | 2015 r. tys. zł | Zmiana | |
|--|--------------------|--------------------|------------------|---------------|
| | | | tys. zł | (%) |
| Skonsolidowany zysk za okres | 2.384.092 | 2.534.551 | (150.459) | (5,9) |
| Pozostałe całkowite dochody netto, które mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego: | (510.064) | (177.216) | (332.848) | 187,8 |
| Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | (738.327) | (112.746) | (625.581) | 554,9 |
| Podatek odroczony | 140.282 | 21.422 | 118.860 | 554,9 |
| Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne | 108.618 | (106.040) | 214.658 | (202,4) |
| Podatek odroczony | (20.637) | 20.148 | (40.785) | (202,4) |
| Pozostałe całkowite dochody netto, które nie mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego | 5.556 | 8.055 | (2.499) | (31,0) |
| Rezerwa na odprawy emerytalne - zyski/straty aktuarialne | 6.859 | 9.944 | (3.085) | (31,0) |
| Podatek odroczony | (1.303) | (1.889) | 586 | (31,0) |
| Pozostałe całkowite dochody netto, razem | (504.508) | (169.161) | (335.347) | 198,2 |
| Całkowity dochód za okres sprawozdawczy | 1.879.584 | 2.365.390 | (485.806) | (20,5) |
| Dochód całkowity ogółem przypadający: | | | | |
| Udziałowcom BZ WBK S.A. | 1.666.087 | 2.152.641 | (486.554) | (22,6) |
| Udziałowcom niesprawującym kontroli | 213.497 | 212.749 | 748 | 0,4 |

Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową oraz wyniki finansowe Grupy

Działalność gospodarczą Grupy, jej wynik finansowy za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do okresu poprzedzającego charakteryzują następujące wskaźniki:

| | 2016 r. | 2015 r. |
|---|----------------------|----------------------|
| Wskaźniki rentowności | | |
| Wskaźnik zwrotu kapitału (zysk za okres/średnie aktywa netto) (1) | 11,5% | 13,1% |
| Wskaźnik zwrotu z kapitału (zysk za okres/średnie aktywa netto bez uwzględnienia wyniku okresu) (1) | 13,0% | 14,9% |
| Wskaźnik zwrotu aktywów (zysk za okres/średni stan aktywów) (1) | 1,6% | 1,8% |
| Stopa przychodu odsetkowego z aktywów pracujących (przychody odsetkowe/średnie aktywa pracujące) (1), (3) | 4,3% | 4,3% |
| Marża odsetkowa (przychody odsetkowe/średni stan aktywów pracujących)- (koszty odsetkowe/średni stan zobowiązań odsetkowych) | 3,3% | 3,1% |
| Wskaźnik kosztów/przychodów (koszty pracownicze i koszty działania banku oraz amortyzacja/wynik na działalności bankowej) (2) | 43,1% | 46,7% |
| Cena środków obcych (koszty odsetkowe/średnie zobowiązania oprocentowane) (1) | 1,1% | 1,2% |
| Zysk na jedną akcję (w zł) | 24,02 | 25,54 |
| | 31.12.2016 r. | 31.12.2015 r. |
| Wskaźniki jakości aktywów | | |
| Udział aktywów pracujących w aktywach ogółem (3) | 96,5% | 96,5% |
| Udział kredytów i pożyczek z rozpoznaną utratą wartości w portfelu kredytowym brutto | 6,6% | 7,3% |
| Pokrycie kredytów i pożyczek bez utraty wartości odpisami | 0,7% | 0,7% |
| Pokrycie kredytów i pożyczek z rozpoznaną utratą wartości odpisami | 59,0% | 61,5% |
| | 31.12.2016 r. | 31.12.2015 r. |
| Inne wskaźniki | | |
| Współczynnik kapitałowy (TCR) | 15,05% | 14,62% |
| Współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1) | 14,56% | 14,10% |
| Kapitały i fundusze po ponieszeniach (w tys. zł) | 16.584.814 | 15.980.363 |
| Całkowity regulacyjny wymóg kapitałowy (w tys. zł) | 8.816.625 | 8.745.248 |

(1) Stany średnie pozycji bilansowych obliczono na podstawie stanu poszczególnych pozycji na początku i końcu bieżącego oraz poprzedniego roku obrotowego.

(2) Wynik na działalności bankowej rozumiany jako wynik operacyjny pomniejszony o odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych, koszty pracownicze i koszty działania banku oraz amortyzację.

(3) Aktywa pracujące definiowane są jako środki w banku centralnym, należności od banków i klientów, aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i dostępne do sprzedaży, pochodne instrumenty zabezpieczające, należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu oraz inwestycje w podmioty stowarzyszone.

Przedstawione powyżej wskaźniki wyliczono na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Celem badania nie było przedstawienie Grupy w kontekście wyników działalności i osiąganych wskaźników. Szczegółowa interpretacja wskaźników wymaga pogłębionej analizy działalności Grupy i jej uwarunkowań.

Szczegółowe dane porównawcze, stanowiące podstawę wyliczenia wskaźników za lata poprzedzające nie były przedmiotem naszego badania.

Poniższe komentarze przedstawiono w oparciu o wiedzę uzyskaną w trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

- Na koniec roku obrotowego aktywa Grupy wyniosły 150.099.716 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zwiększyła się o 10.391.016 tys. zł, tj. o 7,4%.
- Na dzień 31 grudnia 2016 r. saldo netto należności od klientów wyniosło 103.068.538 tys. zł i stanowiło 68,7% sumy bilansowej (wzrost w porównaniu do roku poprzedniego o 8.154.654 tys. zł, tj. o 8,6%). Wartość brutto należności od klientów wyniosła na koniec 2016 r. 107.947.419 tys. zł i obejmowała głównie należności od klientów indywidualnych w kwocie brutto 56.291.404 tys. zł oraz należności od podmiotów gospodarczych w kwocie brutto 45.179.803 tys. zł.
- Saldo aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na koniec 2016 r. wyniosło 29.307.878 tys. zł i obejmowało głównie portfel obligacji wyemitowanych przez Skarb Państwa o wartości 23.429.089 tys. zł. Saldo aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wzrosło o kwotę 4.685.800 tys. zł, tj. o 19,0%, co spowodowane było głównie zwiększeniem portfela obligacji skarbowych o kwotę 4.807.334 tys. zł.
- Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu na dzień 31 grudnia 2016 r. wyniosły 3.180.985 tys. zł i obejmowały głównie instrumenty pochodne w kwocie 1.859.361 tys. zł, bony banku centralnego w kwocie 699.883 tys. zł. oraz obligacje wyemitowane przez Skarb Państwa w kwocie 612.233 tys. zł.
- Podstawowym źródłem finansowania aktywów na koniec 2016 r. były zobowiązania wobec klientów. Na 31 grudnia 2016 r. zobowiązania z tego tytułu wyniosły 112.522.457 tys. zł i stanowiły 74,9% sumy bilansowej (wzrost w porównaniu do roku poprzedniego o 11.277.271 tys. zł, tj. o 11,1%). Wzrost salda zobowiązań wobec klientów wynikał głównie ze zwiększenia salda zobowiązań wobec klientów indywidualnych w rachunku bieżącym o kwotę 7.563.608 tys. zł.
- Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2016 r. wynosił 21.018.476 tys. zł. Zwiększenie salda kapitału własnego o 450.346 tys. zł, tj. o 2,2% w porównaniu do roku poprzedniego było spowodowane:
 - wygenerowaniem zysku netto przez Grupę w kwocie 2.384.092 tys. zł w badanym roku obrotowym;
 - wypłaceniem dywidendy z zysku za 2015 r. oraz zysków zatrzymanych w kwocie 1.290.049 tys. zł;
 - spadkiem kapitału z aktualizacji wyceny o 500.821 tys. zł.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

- Udział kredytów i pożyczek z rozpoznaną utratą wartości w portfelu kredytów i pożyczek spadł z 7,3% na koniec 2015 r. do poziomu 6,6% na dzień bilansowy. Jednocześnie o 2,5 p.p. spadło ich pokrycie odpisami – wyniosło ono 59,0%. Pokrycie należności brutto odpisem IBNR wyniosło 0,7% i nie zmieniło się w porównaniu do poprzedniego roku obrotowego.
- Wynik operacyjny w badanym roku wyniósł 3.453.821 tys. zł i był wyższy od wyniku operacyjnego w 2015 r. o 303.240 tys. zł, tj. 9,6%. Na wartość tego wyniku złożyły się przede wszystkim: wynik z tytułu odsetek w kwocie 4.770.372 tys. zł, wynik z tytułu prowizji w kwocie 1.914.720 tys. zł, wynik na pozostałych instrumentach finansowych w kwocie 402.774 tys. zł., wynik handlowy i rewaluacja w kwocie 280.820 tys. zł oraz przychody z tytułu dywidend w kwocie 96.582 tys. zł, pomniejszone głównie o koszty operacyjne banku w kwocie 3.367.721 tys. zł.
- Wynik z tytułu odsetek wyniósł 4.770.372 tys. zł i wzrósł o 461.221 tys. zł, tj. o 10,7% w porównaniu do roku poprzedniego. Największa zmiana w strukturze przychodów odsetkowych dotyczyła sektora klientów indywidualnych. Przychody z tytułu odsetek od należności od klientów indywidualnych wyniosły 3.221.059 tys. zł w 2016 r. i były wyższe o 262.703 tys. zł w porównaniu do roku poprzedniego.
- Wynik z tytułu prowizji wyniósł w badanym roku 1.914.720 tys. zł i był niższy o 23.380 tys. zł, tj. o 1,2% w porównaniu z rokiem poprzednim. Na wartość tego wyniku złożyły się przychody prowizyjne w kwocie 2.388.464 tys. zł oraz koszty prowizyjne w wysokości 473.744 tys. zł.
- Koszty operacyjne w badanym roku wyniosły 3.367.721 tys. zł i zmniejszyły się w porównaniu do roku poprzedniego o 211.129 tys. zł, tj. o 5,9%. Największą pozycją kosztów operacyjnych w 2016 r. były koszty pracownicze i koszty działania Grupy, które wyniosły odpowiednio 1.510.364 tys. zł oraz 1.424.865 tys. zł i stanowiły odpowiednio 44,9% oraz 42,3% kosztów operacyjnych. Koszty działania zmalały w porównaniu do roku poprzedniego o 239.842 tys. zł, tj. o 14,4%, co spowodowane było głównie spadkiem kosztów ponoszonych na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, Komisji Nadzoru Finansowego i Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych o kwotę 187.616 tys. zł.
- Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych w 2016 r. wyniosły 784.590 tys. zł i obejmowały głównie odpis na poniesione, zidentyfikowane straty (indywidualne i portfelowe). Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych zmalały w porównaniu do roku poprzedniego o 26.102 tys. zł, tj. o 3,2%.
- Wynik operacyjny w kwocie 3.453.821 tys. zł został pomniejszony o podatek od instytucji finansowych w kwocie 387.206 tys. zł. przy jednoczesnym wzroście wyceny spółek wycenianych metodą praw własności o kwotę 55.439 tys. zł.
- W rezultacie Grupa osiągnęła zysk netto w badanym roku w kwocie 2.384.092 tys. zł, który był niższy o 150.459 tys. zł, tj. o 5,9% w porównaniu do roku poprzedniego.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności.

IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta

- a. Zarząd Jednostki dominującej przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych, a także poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia.
- b. Zakres badania nie był ograniczony.
- c. We wszystkich istotnych aspektach konsolidacja kapitałów oraz ustalenie udziałów niedających kontroli zostały przeprowadzone prawidłowo.
- d. Wylączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- e. Wylączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- f. Skutki sprzedaży całości lub części akcji w jednostkach podporządkowanych zostały ujęte we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- g. Dokumentacja konsolidacyjna była kompletna i poprawna, a sposób jej przechowywania zapewnia właściwą ochronę.
- h. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 4 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Jednostki dominującej dnia 20 kwietnia 2016 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym we Wrocławiu w dniu 22 kwietnia 2016 r.
- i. Podczas przeprowadzonego badania nie stwierdziliśmy przypadków niestosowania się przez Grupę w okresie od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia niniejszego raportu do obowiązujących zasad w zakresie ostrożności. Na dzień 31 grudnia 2016 r. przewidziane były przepisami Prawa Bankowego, uchwałami Zarządu Narodowego Banku Polskiego, uchwałami Komisji Nadzoru Finansowego oraz Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 („CRR”) i wydanych na podstawie tego rozporządzenia rozporządzeń Komisji (UE) zasady ostrożności dotyczące:
 - koncentracji ryzyka kredytowego,
 - koncentracji udziałów kapitałowych,
 - kwalifikacji kredytów oraz udzielonych gwarancji i poręczeń do grup ryzyka i tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków,
 - płynności,
 - wysokości rezerwy obowiązkowej,
 - adekwatności kapitałowej.

IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta (cd.)

- j. Łączny współczynnik kapitałowy (TCR) wynoszący na dzień bilansowy 15,05% został ustalony prawidłowo zgodnie z CRR. Stwierdzenie to opieramy na przeliczeniu ilorazu funduszy własnych wynoszących 16.584.814 i aktywów ważonych ryzykiem wynoszących 110.207.813 tys. zł wykazanych w formularzu COREP sporządzonym przez Grupę na datę bilansową.
- k. Informacja dodatkowa przedstawia wszystkie istotne informacje określone przez MSSF zatwierdzone przez Unię Europejską.
- l. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. uwzględniają postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz. 133, z późn. zm.) i są zgodne z informacjami przedstawionymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

V. Informacje i uwagi końcowe

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A., w której jednostką dominującą jest Bank Zachodni WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, przy ulicy Rynek 9/11. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Jednostki dominującej dnia 14 lutego 2017 r.

Raport powinien być odczytany wraz ze Sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z dnia 16 lutego 2017 r. dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. zawierającym opinię bez zastrzeżeń dotyczącą wyżej opisanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Przeprowadzający badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144:



Anna Bączyk

Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 11810

Warszawa, 16 lutego 2017 r.