

Sprawozdanie Zarządu z działalności BNP Paribas Banku Polska SA w roku 2013



BNP PARIBAS | Bank zmieniającego się świata



SPIS TREŚCI:

1.	PODSUMOWANIE DZIAŁALNOŚCI BNP PARIBAS BANKU POLSKA SA W ROKU 2013	4
1.1.	PODSTAWOWE WIELKOŚCI FINANSOWE I BIZNESOWE BANKU	4
1.2.	CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE MAJĄCE WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ I ROZWÓJ BANKU W ROKU 2013	4
1.2.1.	SYTUACJA GOSPODARCZA I RYNKOWA ZA GRANICĄ	4
1.2.2.	POLSKA GOSPODARKA W 2013 ROKU	5
1.2.3.	SEKTOR BANKOWY W 2013 ROKU	7
1.3.	CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	8
2.	NOTOWANIA AKCJI NA GPW	10
3.	KAPITAŁ ZAKŁADOWY I STRUKTURA AKCJONARIATU	11
3.1.	KAPITAŁ ZAKŁADOWY BNP PARIBAS BANKU POLSKA SA	11
3.2.	PLANOWANE ZWIĘKSZENIE PŁYNNOŚCI AKCJI I EMISJA AKCJI SERII O	11
3.3.	INFORMACJA O AKCJONARIUSZACH POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	11
3.4.	ZMIANY W STRUKTURZE AKCJONARIATU W ROKU 2013	12
3.5.	UCHWAŁY WALNYCH ZGROMADZEŃ BANKU	12
4.	OFERTA PRODUKTÓW I USŁUG ORAZ ROZWÓJ DZIAŁALNOŚCI W ROKU 2013	13
4.1.	BANKOWOŚĆ DETALICZNA (ANG. RETAIL BANKING, RB)	13
4.1.1.	SEGMENTY KLIENTÓW INDYWIDUALNYCH	13
4.1.2.	PERSONAL FINANCE	15
4.1.3.	SEGMENT BANKOWOŚCI PRYWATNEJ	16
4.1.4.	SEGMENTY KLIENTÓW FIRMOWYCH - MAŁYCH I ŚREDNICH PRZEDSIĘBIORSTW ORAZ MIKROPRZEDSIĘBIORSTW (SME, MIKRO)	17
4.2.	BANKOWOŚĆ KORPORACYJNA I TRANSAKCYJNA (ANG. CORPORATE AND TRANSACTION BANKING, CTB)	18
4.3.	POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ BANKOWA	19
4.4.	DZIAŁALNOŚĆ ROZLICZENIOWA	19
5.	ANALIZA WYNIKÓW FINANSOWYCH BNP PARIBAS BANKU POLSKA W 2013 ROKU	20
5.1.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	20
5.2.	BILANS	25
5.2.1.	AKTYWA	25
5.2.2.	PASYWA	28
5.2.3.	WSPÓŁCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI	30
5.3.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE – ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE	30
5.4.	PODSTAWOWE WSKAŹNIKI	31
5.5.	ŚREDNIE OPROCENTOWANIE DEPOZYTÓW I KREDYTÓW	31
5.6.	TYTUŁY EGZEKUCYJNE I WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ	32
5.7.	ZARZĄDZANIE ZASOBAMI FINANSOWYMI	32
6.	PERSPEKTYWY ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BNP PARIBAS BANKU POLSKA SA	33
7.	OPIS PODSTAWOWYCH RODZAJÓW RYZYKA I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM	37
7.1.	RYZYO KREDYTOWE	37
7.2.	RYZYO PŁYNNOŚCI, RYZYO WALUTOWE I RYZYO STOPY PROCENTOWEJ	38
7.3.	RYZYO KONTRAHENTA	40
7.4.	RYZYO OPERACYJNE	40
7.5.	POSTĘPOWANIA PRAWNE, ADMINISTRACYJNE I ARBITRAŻOWE	42
8.	POWIĄZANIA ORGANIZACYJNE I KAPITAŁOWE Z INNYMI PODMIOTAMI	44
8.1.	CHARAKTERYSTYKA AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH POWYŻEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	44
8.1.1.	BNP PARIBAS	44
8.1.2.	BNP PARIBAS FORTIS	45
8.1.3.	DOMINET SPÓŁKA AKCYJNA W LIKWIDACJI	45
8.2.	PODMIOTY ZALEŻNE	45
8.2.1.	TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH BNP PARIBAS POLSKA SA	45
8.2.2.	FORTIS LEASE POLSKA SP. Z O.O.	46
8.2.3.	BNP PARIBAS FACTOR SP. Z O.O.	47
8.3.	UDZIAŁY MNIEJSZOŚCIOWE	47
9.	UMOWY ZNACZĄCE DLA DZIAŁALNOŚCI GRUPY	48
9.1.	NAJWAŻNIEJSZE UMOWY ZAWARTE Z PODMIOTAMI Z GRUPY BNP PARIBAS	48
9.1.1.	UMOWY KREDYTOWE Z BNP PARIBAS	48
9.1.2.	UMOWY FINANSOWANIA FORTIS LEASE POLSKA SP. Z O.O.	48
9.1.3.	ANEKS DO POROZUMIENIA Z TFI BNP PARIBAS	48
9.2.	UMOWY ZNACZĄCE Z KLIENTAMI NIEBĘDĄCYMI PODMIOTAMI POWIĄZANYMI Z BANKIEM	48
9.3.	UMOWY Z INSTYTUCJAMI MIĘDZYKRAJOWYMI	49
9.4.	UMOWY Z BANKIEM CENTRALNYM I ORGANAMI NADZORU	49
9.5.	UMOWY UBEZPIECZENIOWE	49
9.6.	UMOWY Z AUDYTOREM	50
10.	SPOŁECZNA ODPOWIEDZIALNOŚĆ BIZNESU (CSR)	52
11.	STRUKTURA ORGANIZACYJNA	56
11.1.	STRUKTURA ORGANÓW BANKU	56
11.2.	PIONY BIZNESOWE I PLACÓWKI OPERACYJNE	56
11.3.	PRACOWNICY	57
12.	WŁADZE BANKU	59
12.1.	SKŁAD ZARZĄDU BNP PARIBAS BANKU POLSKA SA NA 31 GRUDNIA 2013 ROKU	59
12.2.	SKŁAD RADY NADZORCZEJ BNP PARIBAS BANKU POLSKA SA NA 31 GRUDNIA 2013 ROKU	59
12.3.	INFORMACJA O AKCJACH BANKU BĘDĄCYCH W POSIADANIU CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ	59
12.4.	INFORMACJA O WYNAGRODZENIACH CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ	59



13. CORPORATE GOVERNANCE	62
13.1. WSKAZANIE ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, KTÓREMU PODLEGA BANK.....	62
13.2. WSKAZANIE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, KTÓRE NIE BYŁY STOSOWANE PRZEZ BANK Z WYJAŚNIENIAMI	62
13.3. OPIS PODSTAWOWYCH CECH STOSOWANYCH W GRUPIE SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.	62
13.4. OPIS SPOSOBU DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA I JEGO ZASADNICZYCH UPRAWNIENIÓRZ PRAW AKCJONARIUSZY I SPOSOBU ICH WYKONYWANIA	63
13.5. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH ZNACZĄCE PAKIETY AKCJI ORAZ UPRAWNIENIÓRZ OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH BANKU	64
13.6. OPIS ZASAD ZMIANY STATUTU BANKU.....	65
13.7. SKŁAD OSOBOWY I ZASADY DZIAŁANIA ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORCZYCH ORAZ ICH KOMITETÓW:	65
13.8. INFORMACJA NA TEMAT POLITYKI ZMIENNYCH SKŁADNIKÓW WYNAGRODZEŃ OSÓB ZAJMUJĄCYCH STANOWISKA KIEROWNICZE I INNYCH OSÓB MAJĄCYCH WPŁYW NA PROFIL RYZYKA W BNP PARIBAS BANK POLSKA SA	68
14. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	70



1. PODSUMOWANIE DZIAŁALNOŚCI BNP PARIBAS BANKU POLSKA SA W ROKU 2013

BNP Paribas Bank Polska SA (dalej: „Bank”) należy do BNP PARIBAS, wiodącej europejskiej instytucji finansowej o międzynarodowym zasięgu.

Misja

Odpowiedzialna bankowość dla zmieniającego się świata

1.1. Podstawowe wielkości finansowe i biznesowe Banku

Rok 2013 BNP Paribas Bank Polska SA zakończył **wynikiem po opodatkowaniu** w wysokości **86,3 mln PLN**, tj. o 57,0 mln PLN wyższym w porównaniu z wynikiem za rok 2012.

Rozwój działalności Banku w 2013 roku i jego uwarunkowania:

- **Wzrost należności od klientów brutto o 2,3%** w porównaniu do końca roku 2012 spowodowany głównie **wzrostem portfela kredytowego dużych przedsiębiorstw** oraz **aktywną sprzedażą kredytów konsumpcyjnych** dla klientów indywidualnych, w szczególności kredytów gotówkowych, których sprzedaż wyniosła 976,2 mln PLN i wzrosła o 22,4% w porównaniu do roku 2012;
- **Wzrost depozytów klientów o 8,5%**, który wynikał ze wzrostu sald na kontach oszczędnościowych klientów indywidualnych, osadów na rachunkach bieżących, zarówno klientów indywidualnych, jak i firmowych, a także depozytów terminowych dużych przedsiębiorstw;
- **Bezpieczna sytuacja kapitałowa** – współczynnik wypłacalności na poziomie 12,9%;
- **Wynik z działalności bankowej** wzrósł o 7,4 mln PLN (0,9%) pomimo istotnego spadku rynkowych stóp procentowych oraz niższego pozytywnego wpływu zdarzeń jednorazowych – spadek wyniku odsetkowego oraz wyniku na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu skompensowany **wzrostem wyniku z tytułu prowizji**, wyniku na operacjach aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży, pozostałych przychodów oraz dywidend;
- **Spadek kosztów działania wraz z amortyzacją o 6,7%** w wyniku konsekwentnej realizacji kompleksowego programu optymalizacji kosztów (spadek kosztów osobowych o 4,7%, spadek kosztów amortyzacji o 24,1% oraz niższe pozostałe koszty, w tym koszty czynszów, technologii i systemów IT, kosztów dochodzenia należności oraz telekomunikacji);
- **Kontynuacja ostrożnej polityki zarządzania ryzykiem - spadek kosztów ryzyka o 30,5%** w porównaniu do 2012 roku w wyniku efektywnych działań restrukturyzacyjnych i windykacyjnych (w tym realizacji umowy sprzedaży wierzytelności Banku wobec Vistula Group S.A.) oraz poprawy jakości portfela kredytów konsumpcyjnych – współczynnik kosztu ryzyka spadł do **0,6%** w porównaniu do 0,9% w roku 2012;
- **Poprawa jakości portfela kredytowego** - spadek udziału kredytów nieregularnych w całości portfela kredytów z 11,3% na koniec 2012 roku do **8,3%** na koniec roku 2013;
- Zawiązanie rezerw w kwocie 20 mln PLN na sprawy sądowe związane z transakcjami pochodnymi zawieranymi przed rokiem 2010;
- **Niewielki wzrost przychodów przy istotnej redukcji kosztów i spadku kosztów ryzyka wpłynęły na wzrost wskaźnika zwrotu z kapitału (ROE)** do poziomu **5,0%** w porównaniu do 1,8% w 2012 roku;
- **Digital Banking** – w 2013 roku rozpoczęto projekt, którego celem jest unowocześnienie platformy bankowości cyfrowej – wprowadzono aktualizację systemu bankowości internetowej *PI@net* dla klientów indywidualnych oraz aplikację bankowości elektronicznej *Mobile PI@net* pozwalającą na stały dostęp do konta za pomocą smartfonów oraz tabletów, a także „iGotówkę” – kredyt dostępny w pełni przez Internet.

1.2. Czynniki zewnętrzne mające wpływ na działalność i rozwój Banku w roku 2013

1.2.1. Sytuacja gospodarcza i rynkowa za granicą

W 2013 roku nastąpiło ożywienie w gospodarce światowej oraz znacząca poprawa koniunktury. Choć w pierwszej połowie 2013 roku tempo wzrostu gospodarczego na świecie pozostawało na niskim poziomie, to w okresie od lipca do grudnia zaczęło ono stopniowo przyspieszać. W pierwszej połowie roku, pomimo nieznacznej poprawy sytuacji ekonomicznej widocznej w Stanach Zjednoczonych, w strefie euro utrzymywała się recesja, zaś w wielu gospodarkach krajów Emerging Markets wystąpiły oznaki wyraźnego osłabienia. W tym okresie kluczowe dla kształtowania się sytuacji na światowych rynkach finansowych były decyzje banków centralnych w strefie euro, USA i Japonii. EBC kontynuował łagodzenie polityki pieniężnej a stopa procentowa kredytu refinansowego została obniżona w maju o kolejne 25 punktów bazowych do 0,5%. Również Bank Japonii łagodził politykę monetarną ogłaszając program podwojenia swojej sumy bilansowej w ciągu najbliższych dwóch lat, mający pozwolić Japonii wyjść z pułapki deflacji i wejść na ścieżkę szybszego wzrostu gospodarczego. Pod koniec maja 2013 roku System Rezerwy Federalnej Stanów Zjednoczonych (FED) po raz pierwszy wspomniął o możliwości ograniczenia skali łagodzenia ilościowego (quantitative easing, QE), co spowodowało znaczny wzrost rentowności obligacji, zwłaszcza na rynkach Emerging Markets.

W drugiej połowie roku poprawiająca się koniunktura w Stanach Zjednoczonych przełożyła się na dobre dane o aktywności gospodarczej oraz rosnące wskaźniki wyprzedzające. Dynamika wzrostu w strefie euro pozostała ograniczona, choć widoczna była znacząca poprawa w porównaniu z pierwszymi sześcioma miesiącami roku. Gospodarki krajów Emerging Markets wolno zareagowały na lepszą koniunkturę w USA i strefie euro. Gospodarka chińska stoi przed reformami strukturalnymi, co może skutkować spowolnieniem dynamiki wzrostu w najbliższych kwartałach, podczas gdy w Brazylii problemem była wysoka inflacja. Ograniczona dynamika wzrostu gospodarczego w krajach Emerging Markets sprzyjała obniżeniu się cen surowców na rynkach światowych. W strefie euro występowała niska inflacja HICP utrzymująca się zdecydowanie poniżej celu inflacyjnego EBC. W rezultacie EBC zdecydował się w listopadzie na obniżkę stopy refi o 25 punktów bazowych do 0,25%. Jednocześnie szybsze tempo wzrostu gospodarczego w Stanach Zjednoczonych skłoniło w



grudniu System Rezerwy Federalnej Stanów Zjednoczonych (FED) do rozpoczęcia ograniczania skali łagodzenia ilościowego (quantitative easing, QE). FED zdecydował się obniżyć tempo zakupów aktywów o 10 mld USD do 75 mld USD miesięcznie. Oczekuje się, że tempo ograniczania QE powinno zostać utrzymane w kolejnych miesiącach a z końcem 2014 roku FED zakończy łagodzenie ilościowe. Bank Japonii podtrzymał łagodzenie polityki monetarnej mające na celu wyjście z pułapki deflacji i wejście na ścieżkę szybszego wzrostu gospodarczego.

1.2.2. Polska gospodarka w 2013 roku

PKB – dynamika i komponenty

W pierwszych miesiącach 2013 roku polska gospodarka znacząco zwolniła. Wzrost PKB w I kwartale 2013 roku wyniósł jedynie 0,5% r/r. Głównym czynnikiem wspierającym gospodarkę pozostawał eksport netto, podczas gdy popyt krajowy pozostawał ograniczony. Problemem dla gospodarki była zwłaszcza dynamicznie zwalniana konsumpcja gospodarstw domowych. W drugim kwartale gospodarka nieznacznie przyspieszyła jednak wzrost wciąż pozostawał nieznaczny i wyniósł jedynie 0,8% r/r. Od trzeciego kwartału widoczne było znaczące ożywienie w polskiej gospodarce a wzrost PKB w okresie od lipca do września wyniósł 1,9% r/r. Głównym czynnikiem wspierającym gospodarkę pozostał eksport netto, który dodał 1,5 punktu procentowego do wzrostu PKB, jednak odnotowano również ożywienie popytu wewnętrznego. Konsumpcja gospodarstw domowych wzrosła o 0,9% r/r, co pozwoliło zwiększyć tempo wzrostu gospodarczego o 0,5 pp. Jednocześnie po czterech kwartałach spadków, inwestycje wzrosły o 0,8% r/r, co dodało kolejne 0,2 pp do tempa wzrostu PKB. Choć zapasy obniżyły tempo wzrostu gospodarczego o 0,6 pp to ich poziom będzie rósł w następnych kwartałach wraz ze wzrostem aktywności gospodarczej. Dane o wzroście gospodarczym za IV kwartał 2013 roku potwierdziły trwające ożywienie gospodarcze, a tempo wzrostu PKB w okresie od października do grudnia wyniosło 2,7% r/r. W całym 2013 roku PKB wzrósł w Polsce średnio o 1,5% r/r.

Ożywienie gospodarcze znalazło również odbicie w miesięcznych danych o aktywności gospodarczej. Zarówno dane o produkcji przemysłowej jak i sprzedaży detalicznej w ujęciu nominalnym potwierdziły odradzającą się koniunkturę w Polsce. W drugiej połowie roku produkcja przemysłowa wzrosła średniokresowo o 4,8% r/r, wobec spadku o 0,1% r/r w okresie od stycznia do czerwca. Sprzedaż detaliczna zwiększyła się natomiast średniokresowo o 4,1% r/r w porównaniu z nieznacznym wzrostem o 0,7% r/r w pierwszej połowie roku. Spadek produkcji w sektorze budowlano-montażowym wyniósł 3,6% r/r, jednak był wyraźnie mniejszy niż w pierwszych sześciu miesiącach roku, gdy produkcja w sektorze spadła znacząco o 19,2% r/r. Optymizmem, co do kondycji sektora w 2014, napawają zwłaszcza grudniowe dane wskazujące na wzrost produkcji o 5,8% r/r. Poprawiające się dane z sektora oraz środki z nowej perspektywy unijnej na lata 2014-2020 wskazują na wzrost inwestycji w nadchodzących kwartałach.

W 2014 roku wzrost gospodarczy będzie dalej stopniowo przyspieszał. W świetle poprawiającej się sytuacji na rynku pracy, głównym czynnikiem wspierającym wzrost PKB będzie konsumpcja prywatna. Oczekuje się także znaczącego wzrostu inwestycji oraz utrzymania dobrej kondycji polskiego eksportu. W rezultacie wzrost gospodarczy w I kwartale 2014 roku powinien wynieść 3,0% r/r, natomiast wzrost w całym roku powinien osiągnąć około 3,2% r/r.

Wykres 1. Dynamika produktu krajowego brutto i popytu krajowego 2001-2013 (Źródło: Reuters EcoWin)



Rynek pracy

Poprawiająca się koniunktura na polskim rynku wpłynęła także na rynek pracy. Stopa bezrobocia po osiągnięciu swojego maksimum w lutym, kiedy wyniosła 14,4%, stopniowo spadała i osiągnęła najniższy poziom w wysokości 13,0% w sierpniu i wrześniu 2013 roku. Od tego momentu stopa nieznacznie wzrosła ze względu na efekty sezonowe osiągając 13,4% na koniec 2013 roku. Mimo przewidywanego wzrostu stopy bezrobocia w najbliższych miesiącach, powinna ona być niższa niż w analogicznych okresach 2013 roku. W pierwszej połowie 2013 roku nastąpił również znaczący spadek zatrudnienia, które zmniejszyło się średniokresowo o 0,9% r/r. Druga połowa przyniosła jednak zwiększony popyt na pracę i po 12 miesiącach ciągłych spadków zatrudnienie wzrosło o 0,1% r/r w listopadzie 2013 roku. Średniokresowa dynamika zatrudnienia w okresie od lipca do grudnia pozostała jednak ujemna i wyniosła -0,2% r/r. W drugiej połowie roku tempo wzrostu wynagrodzeń przyspieszyło, jednak dynamika pozostawała ograniczona i wyniosła 3,0% r/r, wobec 2,1% r/r w pierwszych sześciu miesiącach roku. W 2014 roku ożywienie gospodarcze powinno przełożyć się na znaczące przyspieszenie zatrudnienia, jednak dynamika wynagrodzeń powinna pozostać względnie stabilna a tempo wzrostu wynagrodzeń będzie się wahać pomiędzy 3,0% r/r a 4,0% r/r.

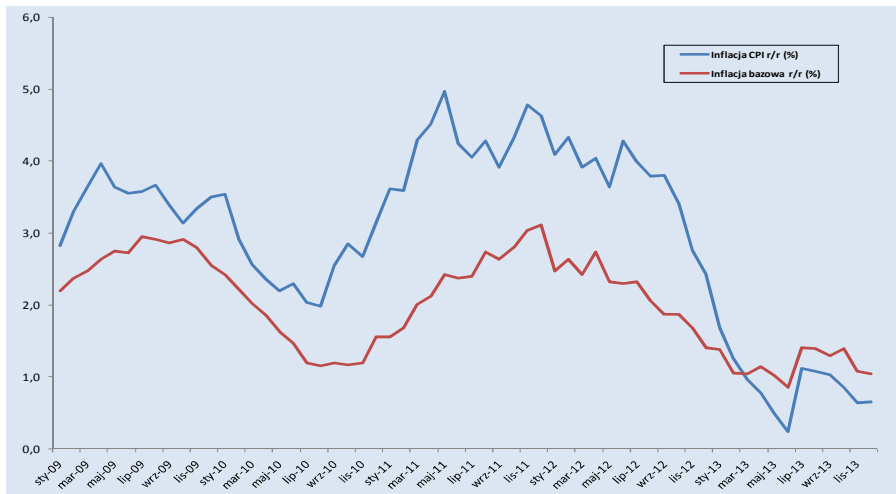
Inflacja

Na początku 2013 roku stopa inflacji CPI wynosiła 1,7% r/r i mieściła się w granicach celu inflacyjnego NBP. Kolejne miesiące przyniosły jednak szybki spadek inflacji. W czerwcu 2013 roku inflacja zwolniła do najniższego poziomu w historii i wyniosła 0,2% r/r. W lipcu za sprawą prawie 50-procentowego wzrostu kosztów wywozu śmieci dla gospodarstw domowych inflacja CPI przyspieszyła do 1,1% r/r. W kolejnych miesiącach inflacja zwolniła, głównie na skutek niższych cen żywności oraz paliw. Na koniec roku inflacja wyniosła 0,7% r/r, a średniokresowa inflacja w drugiej połowie 2013 roku wyniosła 0,9% r/r, podobnie jak w pierwszych sześciu miesiącach 2013 roku. Przez cały rok 2014 inflacja powinna



pozostać wyraźnie poniżej celu inflacyjnego NBP wynoszącego 2,5%. W świetle niskich cen surowców oraz ograniczonej presji popytowej, inflacja na koniec roku nie powinna jednak przekroczyć 2% r/r, natomiast średnioroczne tempo wzrostu cen powinno wynieść 1,5% r/r.

Wykres 2. Dynamika inflacji CPI oraz inflacji bazowej (bez cen żywności i energii) 2009-2013 (Źródło: Reuters EcoWin)



Bilans płatniczy

Rezerwy walutowe na początku 2013 roku wynosiły 79,6 mld EUR. W pierwszej połowie roku rezerwy zwiększały się osiągając swoje maksimum w wysokości 84,9 mld EUR w marcu. W drugiej połowie 2013 roku rezerwy walutowe spadły do 77,1 mld EUR w grudniu 2013. W 2013 roku deficyt na rachunku bieżącym wyniósł 5,9 mld EUR i był wyraźnie niższy niż odnotowany w analogicznym okresie 2012 roku, kiedy wyniósł 14,1 mld EUR. W relacji do PKB deficyt wyniósł -1,5% PKB wobec -3,7% PKB w 2012 roku. Wpływ na to miała w głównej mierze nadwyżka w bilansie handlowym. W pierwszych miesiącach roku nadwyżka handlowa rosła głównie na skutek słabego popytu krajowego, który spowodował spadek importu. W dalszej części roku tempo eksportu przyspieszyło głównie w wyniku poprawy koniunktury w gospodarce światowej. W 2013 roku nadwyżka handlowa w przypadku dóbr wyniosła 2,0 mld EUR wobec deficytu wynoszącego 5,2 mld EUR w 2012 roku. Dodatnie saldo na rachunku usług wyniosło 5,0 mld EUR w okresie od stycznia do grudnia wobec nadwyżki w wysokości 4,7 mld EUR w analogicznym okresie 2012 roku. Nieznacznej poprawie uległo również saldo na rachunku dochodów, pomimo znaczącej repatriacji zysków przez inwestorów zagranicznych w trzecim kwartale 2013 roku. W całym 2013 roku deficyt na rachunku dochodów wyniósł 16,7 mld EUR wobec 17,6 mld EUR w analogicznym okresie 2012 roku.

Nadwyżka na rachunku kapitałowym utrzymała się w 2013 roku na podobnym poziomie w porównaniu z 2012 rokiem i wyniosła 9,0 mld EUR. Nadwyżka na rachunku finansowym w pierwszych jedenastu miesiącach zeszłego roku wyniosła zaledwie 3,6 mld EUR, wobec analogicznego okresu 2013 roku, kiedy wyniosła 17,4 mld EUR. Tak duża różnica wynikała w głównej mierze z odpływu kapitału zagranicznego z polskiego rynku długu. W okresie od stycznia do grudnia 2013 roku z tego rynku odpłynęły środki w wysokości 200 mln EUR, wobec napływu w wysokości 13 mld EUR w tym samym okresie ubiegłego roku. Co więcej znacząco zmniejszył się także napływ środków zagranicznych na rynek akcji. W 2013 roku odnotowano napływ środków w wysokości 912 mln EUR wobec 3,0 mld EUR w 2012 roku. Saldo bezpośrednich inwestycji netto wyniosło w 2013 roku 317 mln EUR wobec 4,1 mld EUR w 2012 roku. Saldo na pozycji „pozostałe inwestycje zagraniczne” było znacząco wyższe niż w 2012 roku. Nadwyżka w wysokości 2,8 mld EUR wobec deficytu w wysokości 4,6 mld EUR w 2012 roku odzwierciedla zakończenie delewarowania europejskich banków obecnych na polskim rynku.

Dzięki rosnącemu eksportowi związanemu między innymi ze wzrostem konkurencyjności polskiej gospodarki spodziewany jest wzrost nadwyżki handlowej w 2014 roku oraz wyraźne zmniejszenie się deficytu na rachunku bieżącym w porównaniu z 2013 rokiem.

Finanse publiczne

W wyniku spowolnienia gospodarczego i wyraźnie niższych dochodów, głównie z tytułu podatków VAT i CIT na początku 2013 roku, w jego drugiej połowie uchwalono rewizję Ustawy Budżetowej na 2013 rok, zwiększając deficyt o 16 mld PLN do 51,5 mld PLN. Według Ministerstwa Finansów poprawa koniunktury w drugiej połowie roku pozwoliła ostatecznie zmniejszyć deficyt budżetowy o kilka miliardów złotych. W Ustawie Budżetowej na 2014 rok założono, że deficyt wyniesie około 47,7 mld PLN, tj. 2,8% PKB.

Kluczowym wydarzeniem z perspektywy finansów publicznych było wprowadzenie zmian do ustawy dotyczącej funkcjonowania Otwartych Funduszy Emerytalnych. OFE zostały zobowiązane do przekazania z początkiem lutego 51,5% swoich aktywów do ZUS, z czego zdecydowaną większość stanowią skarbowe papiery wartościowe. Po przekazaniu do systemu finansów publicznych, obligacje te zostaną umorzone, co pozwoli na zmniejszenie długu publicznego w relacji do PKB o ponad 7pp do około 49,5% PKB oraz ograniczenie kosztów obsługi długu.

W listopadzie przyjęta została również nowa reguła wydatkowa, która uzależnia tempo wzrostu wydatków rządowych od średniego tempa wzrostu PKB. Antycykliczny charakter reguły ma umożliwić stymulację gospodarki w momentach spowolnienia gospodarczego oraz zapobiec zbyt ekspansywnej polityce fiskalnej w okresach lepszej koniunktury.

Kurs walutowy

W pierwszej połowie roku kształtowanie się kursu walutowego było w dużej mierze uzależnione od sytuacji na polskim rynku obligacji. W maju i czerwcu wpływ na kształtowanie się kursu miało również ryzyko rozpoczęcia ograniczenia skali łagodzenia ilościowego przez FED, które wpłynęło na osłabienie się kursu złotego o około 5%. W drugiej połowie roku kurs EUR/PLN był relatywnie stabilny. W czwartym kwartale kurs EUR/PLN uległ nieznacznej aprecjacji i na koniec 2013 roku wyniósł 4,15. Kurs złotego wobec dolara amerykańskiego uległ mocniejszej aprecjacji w drugiej połowie roku i na koniec grudnia spadł do około 3,00, czyli najniższego poziomu od września 2011 roku, z około 3,40 na początku lipca. Kurs CHF/PLN oscylujący w przedziale 3,35-3,45 wahał się zgodnie ze zmianami w kursie EUR/PLN. Optymistyczne prognozy,



co do wzrostu gospodarczego w Polsce wskazują, że polska waluta może ulec umiarkowanemu wzmocnieniu w nadchodzących miesiącach, tym bardziej, że grudniowa decyzja FED o rozpoczęciu ograniczania QE nie wpłynęła znacząco na kurs złotego.

Wykres 3. Kursy walutowe EUR/PLN oraz USD/PLN od 2012 roku (Źródło: Reuters EcoWin)



Stopa procentowa

Szybko zwalniana inflacja wraz z istotnym osłabieniem gospodarczym wspierały kontynuowanie cyklu luzowania polityki pieniężnej w pierwszej połowie roku. Stopy procentowe w okresie od listopada 2012 roku do lipca 2013 roku zostały obniżone łącznie o 225pb. Stopa referencyjna osiągnęła najniższy poziom w historii i wynosi 2,50%. Po lipcowej obniżce Rada Polityki Pieniężnej zakończyła cykl luzowania polityki pieniężnej a po listopadowym posiedzeniu ogłosiła, że w świetle braku presji inflacyjnej oraz jedynie umiarkowanego tempa wzrostu gospodarczego utrzyma stopy procentowe na niezmiennym poziomie przynajmniej do połowy 2014 roku. Inflacja utrzymująca się wyraźnie poniżej celu inflacyjnego NBP powinna skłonić Radę do przedłużenia tego okresu a stopy procentowe powinny zostać podwyższone dopiero w 2015 roku.

W pierwszych trzech miesiącach roku rentowności obligacji nie zmieniały się znacząco wzdłuż całej krzywej dochodowości. W kwietniu spadek rentowności wyniósł około 80 punktów bazowych. Ogłoszenie pod koniec maja możliwości ograniczenia łągodzenia ilościowego przez FED, zwiększyła ryzyko zmniejszenia płynności na rynkach finansowych, co przełożyło się na wzrost rentowności papierów w gospodarkach Emerging Markets, w tym i w Polsce. Po krótkim okresie stabilizacji od lipca do początku września rentowność obligacji znacząco wzrosła. Rentowność 5-letnich i 10-letnich obligacji wzrosła w tym okresie o około 100pb do odpowiednio 4,85% i 4,25%. Rentowność na krótkim końcu krzywej zwiększyła się o około 50pb do 3,25% w segmencie papierów 2-letnich. Wpływ na tak znaczący ruch miała możliwość ograniczenia łągodzenia ilościowego przez FED we wrześniu, która zwiększyła ryzyko zmniejszenia płynności na rynkach finansowych. We wrześniu i październiku rentowności papierów spadały wzdłuż całej krzywej, jednak listopad i początek grudnia przyniosły ponowny wzrost rentowności związany z ograniczeniem QE w Stanach Zjednoczonych. Koniec roku przyniósł stabilizację i ponowny spadek rentowności, które na koniec roku wyniosły 4,30% w przypadku 10-letnich obligacji, 3,60% w przypadku 5-letnich papierów i 3,00% w przypadku 2-letnich papierów.

1.2.3. Sektor bankowy w 2013 roku

W pierwszej połowie roku pomimo spowolnienia gospodarczego sytuacja polskich banków pozostała stosunkowo dobra. Pomimo sytuacji na rynku wskaźnik kredytów zagrożonych w sektorze przedsiębiorstw wzrósł jedynie o 0,1 punktu procentowego do 11,8% w maju z 11,7% w styczniu. Ożywienie gospodarcze w drugiej połowie roku przełożyło się także na poprawę kondycji sektora bankowego. Wskaźnik kredytów zagrożonych w sektorze przedsiębiorstw spadł o 0,3 punktu procentowego do 11,5% w grudniu z 11,8% w czerwcu. Wskaźnik uwzględniający również gospodarstwa domowe zmniejszył się o 0,2pp i wyniósł 7,7% w grudniu wobec 7,9% w czerwcu. Wskaźnik mierzący relację kredytów do depozytów spadł do 110,8% w grudniu w porównaniu z 112,9% w grudniu ubiegłego roku.

Obniżka stóp procentowych o 225pb wpłynęła na pobudzenie akcji kredytowej jednak pozostała ona ograniczona. W grudniu wzrost kredytów wyniósł 4,1% r/r w porównaniu ze wzrostem o 2,3% r/r w analogicznym miesiącu 2012 roku. Kredyty konsumpcyjne wzrosły w listopadzie o 2,8% r/r, notując wzrost pierwszy raz od początku 2011 roku, co potwierdza rosnący popyt konsumpcyjny. Jednocześnie w okresie od grudnia 2012 roku do grudnia 2013 roku zmniejszył się udział walutowych kredytów mieszkaniowych z 55,2% do 49,9%. Niższe stopy procentowe zmniejszyły atrakcyjność lokat, co przełożyło się na spadającą dynamikę depozytów gospodarstw domowych. Pomimo to depozyty przedsiębiorstw wzrosły w grudniu o 10% r/r, co potwierdza rosnącą zyskowność firm.

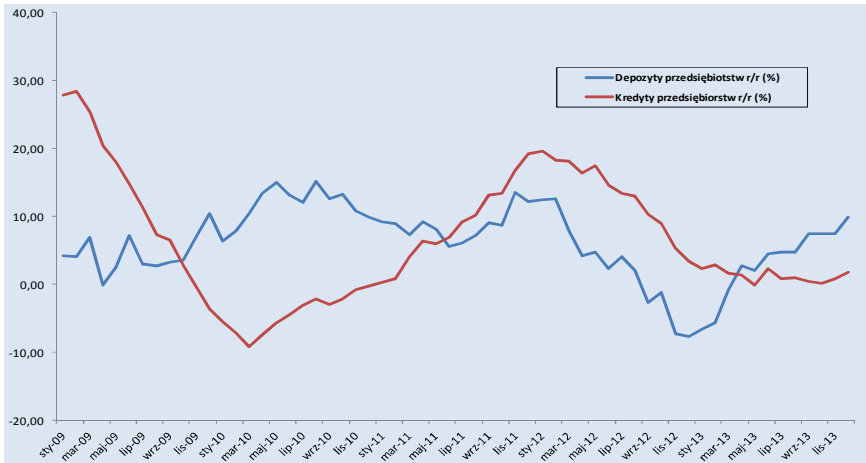
Wyniki finansowe banków

Według danych za III kwartał współczynnik adekwatności kapitałowej wzrósł a sytuacja płynnościowa banków uległa poprawie. W związku z obniżką stóp procentowych pogorszeniu uległ wynik z tytułu odsetek. Wynik finansowy netto po III kwartałach wyniósł 11,8 mld PLN i był gorszy o 1,9% r/r w porównaniu z analogicznym okresem 2012 roku.

Wskaźniki ROE oraz ROA obniżyły się do 10,4% i 1,14% z 11,5% i 1,25% w analogicznym okresie 2012 roku. Z kolei współczynnik wypłacalności zwiększył się do 15,6% z 14,0%, w tym współczynnik wypłacalności na bazie funduszy podstawowych do 14,2% z 12,7%.



Wykres 4. Kredyty i depozyty przedsiębiorstw 2009-2013 (Źródło: Reuters EcoWin)



Wykres 5. Kredyty i depozyty gospodarstw domowych 2009-2013 (Źródło: Reuters EcoWin)



1.3. Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Do najważniejszych czynników, które mogą mieć wpływ na przyszłe wyniki Banku należy zaliczyć:

- Działalność kredytowa na polskim rynku uległa spowolnieniu w 2012 roku i trend ten utrzymywał się w roku 2013, w szczególności w obszarze kredytów konsumpcyjnych. Jednak pod koniec 2013 roku w związku z rosnącym popytem konsumpcyjnym odnotowano wzrost kredytów konsumpcyjnych i w świetle poprawiającej się sytuacji gospodarczej można oczekiwać dalszego wzrostu w tym obszarze.
- Konkurenci Banku koncentrują swoją działalność na kredytach konsumpcyjnych z uwagi na krótsze terminy spłaty, lepsze marże oraz stabilizację wskaźnika NPL dzięki lepszym metodom oceny ryzyka kredytowego oraz sprzedaży portfeli kredytów nieregularnych.
- Ostra konkurencja o depozyty, zwłaszcza w segmencie Bankowości Detalicznej, dominowała w roku 2012 w związku z działaniami zmierzającymi do zwiększenia płynności podejmowanymi przez konkurencję Banku. Od początku roku 2013 obserwowane jest jednak wyraźne osłabienie konkurencji w tym zakresie, z uwagi na niższy popyt na kredyty. Na przełomie roku 2013-2014 banki zaczęły oferować wyższe oprocentowanie.
- Rynkowe stopy procentowe uległy istotnemu obniżeniu, zarówno w przypadku stawek krótkoterminowych jak i długoterminowych, co wpływa na marżę odsetkową netto na szereg sposobów:
 - średnia marża odsetkowa na rachunkach bieżących klientów indywidualnych i korporacyjnych uległa obniżeniu;
 - wzrosła średnia wysokość marży odsetkowej dla kredytów o oprocentowaniu stałym, które finansowane są depozytami o oprocentowaniu zmiennym;
 - obniżenie rynkowych stóp procentowych miało generalnie neutralny wpływ na marżę odsetkową kredytów i depozytów o oprocentowaniu zmiennym; oraz
 - wzrosła wartość rynkowa obligacji o stałym oprocentowaniu.
- Poziom inwestycji klientów indywidualnych i korporacyjnych spadł w wyniku spowolnienia makroekonomicznego, podczas gdy profil ryzyka wielu podmiotów gospodarczych uległ pogorszeniu. Oba te zjawiska zaostrzyły konkurencję o finansowanie, o które ubiegają się podmioty gospodarcze z dobrym profilem ryzyka. W rezultacie, obserwuje się tendencję spadkową marży kredytowej dla kredytów denominowanych w PLN dla tego typu transakcji obciążonych mniejszym ryzykiem. Oczekuje się, że ożywienie cyklu inwestycyjnego wygeneruje wyższy popyt na kredyty.
- Zauważalne jest przyspieszenie procesu cyfryzacji w polskim sektorze bankowym, w połączeniu z coraz większą liczbą konkurentów Banku, którzy modernizują swoje platformy bankowości internetowej lub uruchamiają bankowość mobilną i internetową.



- W dniu 4 października 2013 r. weszła w życie ustawa o zmianie Ustawy o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym (BFG). Zgodnie ze zmienionymi przepisami Ustawy o BFG, wysokość opłaty ostrożnościowej jest równa iloczynowi stawki nieprzekraczającej 0,2% i podstawy naliczania zdefiniowanej jako 12,5-krotność sumy wymogów kapitałowych z poszczególnych rodzajów ryzyka oraz wymogów kapitałowych z tytułu przekroczenia limitów i naruszenia innych norm określonych w Prawie Bankowym. W listopadzie 2013 roku Rada BFG ogłosiła stawkę opłaty ostrożnościowej na 2013 rok na 0,009% podstawy naliczenia na 31 grudnia 2013. Stawka opłaty ostrożnościowej na 2014 rok wynosi 0,037% i podstawą naliczenia jest również stan na dzień koniec grudnia 2013 roku. Obowiązek wniesienia opłaty ostrożnościowej powstał w terminie 60 dni od dnia opublikowania uchwały Rady BFG o wysokości tej stawki. Opłata ostrożnościowa Banku za rok 2014 wyniesie 5,8 mln PLN.



2. NOTOWANIA AKCJI NA GPW

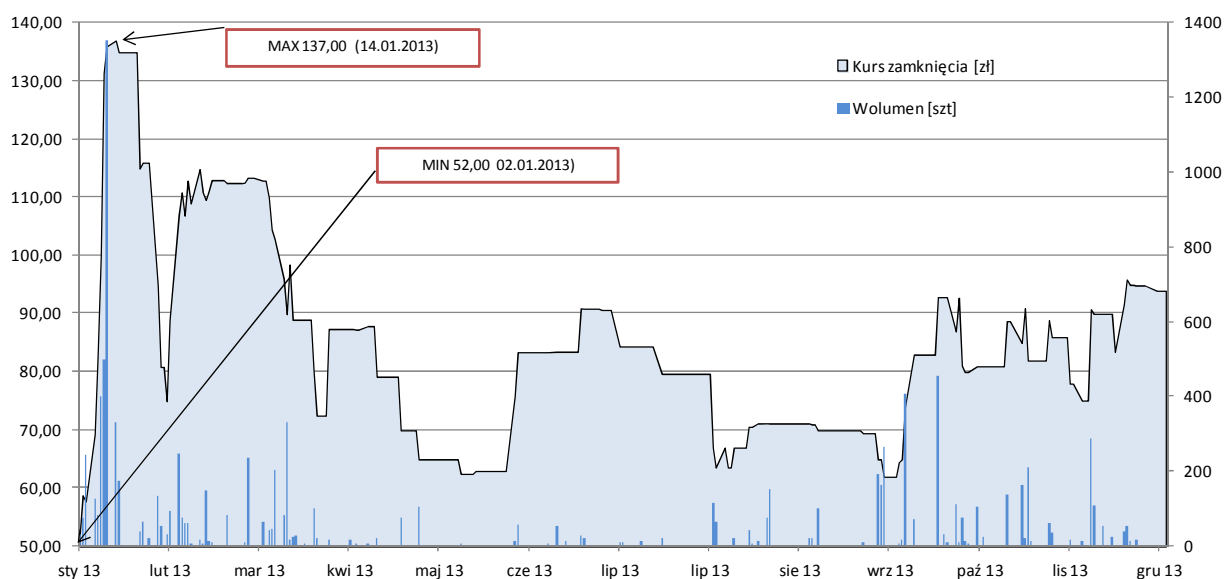
Akcje Banku oznaczone kodem ISIN: PLPPAB000011 są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA (GPW) od 9 listopada 1994 roku. Akcje Banku notowane są pod nazwą skróconą: BNPL oraz oznaczeniem BNP i klasyfikowane do segmentu 250 PLUS, jednak ze względu na znikomą płynność nie wchodzi w skład żadnego z indeksów.

Na pierwszej styczniowej sesji w 2013 roku, kurs akcji Banku wynosił 52,00 PLN i był to jednocześnie najniższy poziom kursu w ciągu całego roku. Kurs akcji Banku wzrósł do poziomu 94,00 PLN na 30 grudnia 2013 roku, czyli o 81%.

Najwyższy kurs akcji Banku w roku 2013 zanotowano w dniu 14 stycznia 2013 roku, kiedy osiągnął poziom 137,00 PLN. Średni kurs akcji Banku wynosił ponad 84 PLN i był wyższy w porównaniu do kursu średniego 66 PLN w roku 2012.

Średni wolumen obrotu akcjami Banku był bardzo niski - wyniósł niemal 41 akcji na sesję w roku 2013 i był wyższy od średniego wolumenu obrotu akcjami w 2012 roku, gdy wynosił prawie 8 akcji na sesję. Natomiast średnia wartość obrotu akcjami Banku na sesję wynosiła niecałe 4 tys. PLN w roku 2013 i również była wyższa od średniej wartości obrotu akcjami w wysokości ponad 0,5 tys. PLN na sesję w roku 2012.

Wykres 6. Notowania akcji Banku od 2.01.2013 do 31.12.2013 roku



Indeks giełdowy WIG wzrósł z poziomu 48 107,89 pkt w dniu 2 stycznia 2013 roku do 51 284,25 na 30 grudnia 2013 roku, czyli o 6,6%.

Subindeks sektorowy WIG-Banki odnotował wzrost z poziomu 6 723,16 pkt na 2 stycznia 2013 roku do 8 014,15 pkt na 30 grudnia 2013 roku, czyli o 19,2%.



3. KAPITAŁ ZAKŁADOWY I STRUKTURA AKCJONARIATU

3.1. Kapitał zakładowy BNP Paribas Banku Polska SA

Na 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień przekazania raportu za rok 2013 roku, tj. 11 marca 2014 roku:

- kapitał zakładowy Banku wynosił 1 304 380 415,96 PLN - zarejestrowany i w całości opłacony;
- łączna liczba akcji: 28 692 926 akcji zwykłych na okaziciela, uprawniających do wykonywania 28 692 926 głosów na walnym zgromadzeniu Banku, w tym 16 771 180 (akcje serii A do K) zdematerializowanych akcji notowanych na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW oraz 11 921 746 (akcje serii L, M i N) niezdematerializowanych akcji pozostających poza obrotem na rynku regulowanym;
- wartość nominalna 1 akcji: 45,46 PLN każda.

Wszystkie akcje Banku są akcjami na okaziciela dającymi równe prawa głosu oraz uczestnictwo w zysku na tych samych zasadach. Nie występują uprzywilejowania ani ograniczenia związane z jakąkolwiek grupą akcji.

3.2. Planowane zwiększenie płynności akcji i emisja akcji serii O

W 2013 roku grupa BNP PARIBAS rozpoczęła realizację zobowiązania wobec Komisji Nadzoru Finansowego do zwiększenia płynności akcji BNP Paribas Banku Polska SA (free float) do poziomu 15%. Podjęto szereg działań zmierzających do realizacji tego celu.

W dniu 4 kwietnia 2013 roku Walne Zgromadzenie BNP Paribas Banku Polska SA podjęło decyzję w sprawie zmniejszenia wartości nominalnej akcji oraz planowanego podwyższenia kapitałów własnych Banku w drodze oferty publicznej nowych akcji serii O z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

W dniu 10 maja 2013 roku zostało zarejestrowane pierwsze obniżenie kapitału zakładowego Banku o kwotę 130 265 884,04 PLN, tj. do kwoty 1 304 380 415,96 PLN poprzez zmniejszenie wartości nominalnej każdej akcji z 50,00 PLN do 45,46 PLN.

W kolejnym etapie zaplanowano dalsze obniżenie kapitału zakładowego w drodze zmniejszenia wartości nominalnej akcji z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii O.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, które odbyło się w dniu 3 czerwca 2013 roku, określiło kwotę obniżenia i podwyższenia kapitału zakładowego oraz wartość nominalną akcji, a także minimalną i maksymalną liczbę akcji nowej emisji Serii O oraz odpowiednie zmiany w Statucie Banku.

W dniu 19 czerwca 2013 roku Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt emisyjny Banku. Na warunkach określonych w prospekcie emisyjnym zawarto umowę o gwarantowanie oferty, a Bank oraz BNP Paribas Fortis SA/NV i „Dominet” S.A. w likwidacji podjęli zobowiązania ograniczające zbywalność akcji Banku typu lock-up.

W dniu 27 czerwca 2013 roku Zarząd Banku w uzgodnieniu z Citigroup Global Markets Limited oraz Domem Maklerskim Banku Handlowego S.A., Globalnymi Koordynatorami oferty, podjął decyzję o zawieszeniu oferty publicznej akcji serii O z uwagi na głęboko niekorzystną sytuację rynkową na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Następnie w dniu 5 września 2013 roku Zarząd Banku, w uzgodnieniu z Globalnymi Koordynatorami oferty, podjął decyzję o odstąpieniu od przeprowadzenia oferty publicznej akcji serii O, głównie ze względu na niestabilną sytuację na rynku giełdowym w Polsce.

W dniu 9 października 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku podjęło kolejną uchwałę dotyczącą podwyższenia kapitału zakładowego Banku w drodze emisji 8 575 086 akcji serii O. Emisja miała zostać przeprowadzona w ramach oferty publicznej akcji z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

W dniu 5 grudnia 2013 roku grupa BNP PARIBAS i grupa Rabobank ogłosiły informację o zawarciu porozumienia w sprawie nabycia pakietu 98,5% akcji Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. (dalej: „BGŻ”) przez grupę BNP PARIBAS. Finalizacja transakcji jest uzależniona od podpisania wiążących umów oraz od uzyskania niezbędnych zgód właściwych organów nadzoru.

W związku z planowaną transakcją grupy BNP PARIBAS w Polsce, Bank zawiesił prace nad emisją i wystąpił z wnioskiem do Komisji Nadzoru Finansowego o zawieszenie postępowania w sprawie zatwierdzenia prospektu emisyjnego. W dniu 18 grudnia 2013 r. Bank poinformował o uzyskaniu tej zgody.

W konsekwencji, nowa emisja i zwiększenie płynności akcji Banku nie doszły do skutku w zakładanym wcześniej terminie, tj. do końca 2013 roku.

3.3. Informacja o akcjonariuszach posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu

Na 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień przekazania raportu rocznego za 2013 rok, tj. na 11 marca 2014 roku struktura akcjonariatu z wyszczególnieniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu przedstawiała się następująco:

Nazwa podmiotu	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Kapitał zakładowy (w PLN)	liczba głosów na walnym zgromadzeniu	% udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
BNP Paribas	28 661 545	99,89%	1 302 953 835,70	28 661 545	99,89%
BNP Paribas Fortis SA/NV	23 418 013	81,62%	1 064 582 870,98	23 418 013	81,62%
Dominet SA (w likwidacji)	5 243 532	18,27%	238 370 964,72	5 243 532	18,27%
Akcjonariusze mniejszościowi	31 381	0,11%	1 426 580,26	31 381	0,11%
Razem:	28 692 926	100,00%	1 304 380 415,96	28 692 926	100,00%

BNP PARIBAS z siedzibą w Paryżu jest podmiotem dominującym (posiada obecnie 99,93% akcji) w stosunku do BNP Paribas Fortis SA/NV z siedzibą w Brukseli. W dniu 14 listopada 2013 roku grupa BNP PARIBAS nabyła pakiet 25% akcji BNP Paribas Fortis SA/NV, którego



właścicielem było państwo belgijskie poprzez podmiot inwestycyjny SFPI/FPIM.

BNP Paribas Fortis SA/NV jest podmiotem dominującym (posiada 100% akcji) w stosunku do Dominet Spółka Akcyjna w likwidacji.

3.4. Zmiany w strukturze akcjonariatu w roku 2013

W wyniku obniżenia kapitału zakładowego Banku zarejestrowanego w dniu 10 maja 2013 roku struktura akcjonariatu nie uległa zmianie. Zmieniła się jedynie wartość nominalna udziału poszczególnych akcjonariuszy w strukturze kapitału zakładowego.

3.5. Uchwały Walnych Zgromadzeń Banku

W dniu 4 kwietnia 2013 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku, które podjęło uchwały w sprawie przyjęcia jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok 2012, sprawozdań Zarządu z działalności w roku 2012 oraz sprawozdania Rady Nadzorczej za rok 2012, udzielenia absolutorium dla władz Banku za rok 2012 oraz podziału zysku za rok 2012. Zysk netto Banku, który za zakończony rok obrotowy 2012 wyniósł prawie 29,3 mln PLN, został przeznaczony w całości na zwiększenie funduszy własnych Banku w następujący sposób: część zysku w wysokości prawie 27 mln PLN na fundusz ogólnego ryzyka a 2,3 mln PLN na kapitał zapasowy.

Ponadto Walne Zgromadzenie BNP Paribas Banku Polska SA podjęło decyzję w sprawie zmniejszenia wartości nominalnej akcji oraz planowanego podwyższenia kapitałów własnych Banku w drodze oferty publicznej nowych akcji serii O z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

W dniu 3 czerwca 2013 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku, które określiło parametry planowanej emisji akcji serii O oraz podjęło uchwały w sprawie zmian w Statucie. Emisja nie doszła jednak do skutku.

W związku z przyjętymi zmianami dotyczącymi kapitału zakładowego, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie przyjęło również nowe brzmienie §6 Statutu Banku. Jednocześnie uchwalono zmiany do §9 Statutu Banku, potwierdzające wyłączenie uprawnienia Walnego Zgromadzenia do podejmowania decyzji w sprawie nabycia lub zbycia nieruchomości (podejmowanie uchwał w tej kwestii pozostaje natomiast w ramach kompetencji Rady Nadzorczej zgodnie z §15 ust. 3 pkt. 10 Statutu Banku). Dodatkowo, zmianie uległ §15 ust. 3 Statutu Banku odnośnie uprawnienia Rady Nadzorczej w zakresie udzielania zgody na inwestycje w udziały i akcje spółek w ramach tzw. capital development.

W dniu 9 października 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku ponownie podjęło uchwałę dotyczącą podwyższenia kapitału zakładowego Banku w drodze emisji 8 575 086 akcji serii O. Emisja miała zostać przeprowadzona w ramach oferty publicznej akcji z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.



4. OFERTA PRODUKTÓW I USŁUG ORAZ ROZWÓJ DZIAŁALNOŚCI W ROKU 2013

Działalność operacyjna BNP Paribas Banku Polska SA dzieli się na następujące trzy segmenty biznesowe:

- Bankowość Detaliczna (*ang. Retail Banking, RB*), w tym obszar finansów osobistych (*ang. Personal Finance, PF*), który odpowiada za działalność w zakresie kredytów konsumpcyjnych;
- Bankowość Korporacyjna i Transakcyjna (*ang. Corporate and Transaction Banking, CTB*);
- Pozostała działalność bankowa.

4.1. Bankowość Detaliczna (*ang. Retail Banking, RB*)

- obsługuje klientów indywidualnych oraz małe, średnie i mikro przedsiębiorstwa o rocznych obrotach do 60 mln PLN (do końca 2013 roku do 40 mln PLN, przy czym w zakresie od 40 mln PLN do 60 mln PLN przyporządkowanie klientów zależy od wzajemnych ustaleń między liniami biznesowymi RB i CTB);
- 224 oddziały własne i partnerskie;
- 365 689 klientów indywidualnych na 31 grudnia 2013 w porównaniu do 355 tysięcy na 31 grudnia 2012 roku;
- Personal Finance adresuje swoje usługi do 149 tysięcy klientów Bankowości Detalicznej;
- 33 810 firm (SME & mikro) na 31 grudnia 2013 w porównaniu do 31 369 na 31 grudnia 2012 roku.

Segment Bankowości Detalicznej świadczy usługi finansowe dla klientów indywidualnych, usługi bankowości prywatnej, oraz oferuje obsługę małych, średnich i mikro przedsiębiorstw. Segment oferuje również usługi doradcze w zakresie wszelkich form bieżącej obsługi bankowej, oszczędzania, inwestowania i kredytowania. W ramach Bankowości Detalicznej Bank obsługuje następujące segmenty klientów:

- Segment Klientów Indywidualnych **Mass Market** – klienci o miesięcznych dochodach netto/wpływach na rachunki w Banku do 2,5 tys. PLN lub lokujący za pośrednictwem Banku aktywa w wysokości do 7,5 tys. PLN;
- Segment Klientów Indywidualnych **Aspiring** – klienci o miesięcznych dochodach netto/wpływach na rachunki w Banku od 2,5 tys. do 7,5 tys. PLN lub lokujący za pośrednictwem Banku aktywa w wysokości od 7,5 tys. do 45 tys. PLN;
- Segment Klientów Indywidualnych **Affluent** – klienci o miesięcznych dochodach netto/wpływach na rachunki w Banku od 7,5 tys. do 30 tys. PLN lub lokujący za pośrednictwem Banku aktywa w wysokości od 45 tys. do 250 tys. PLN;
- Segment Klientów Indywidualnych **Prestige** – klienci o miesięcznych dochodach netto/wpływach na rachunki w Banku minimum 30 tys. PLN lub lokujący za pośrednictwem Banku aktywa w wysokości minimum 250 tys. PLN;
- Segment Bankowości Prywatnej – grupa **Private Banking** – klienci lokujący za pośrednictwem Banku aktywa w wysokości minimum 600 tys. PLN oraz grupa **Wealth Management** – klienci o aktywach powyżej 5 mln PLN;
- Klienci firmowi SME obejmujący dwa segmenty:
 - Segment klientów firmowych **Medium Enterprises (ME)** – klienci o przychodach rocznych ze sprzedaży od 8 mln PLN do 60 mln PLN;
 - Segment klientów firmowych **Small Enterprises (SE)** – klienci o przychodach rocznych ze sprzedaży od 1,2 mln EUR do 8 mln PLN lub o niższych przychodach, ale prowadzący pełną księgowość;
- Klienci firmowi mikro obejmujący trzy segmenty:
 - Segment klientów firmowych **Profesjonaliści** – klienci o przychodach rocznych ze sprzedaży do 1,2 mln EUR, prowadzący jednocześnie uproszczoną księgowość i wykonujący określony zawód: adwokat, aptekarz, architekt, biegły rewident, doradca inwestycyjny, doradca podatkowy, doradca prawny, geodeta, księgowy, lekarz, notariusz, rzeczoznawca majątkowy, stomatolog, weterynarz, tłumacz przysięgły;
 - Segment klientów firmowych **Upper Mikro** – klienci o przychodach rocznych ze sprzedaży od 0,5 mln PLN do 1,2 mln EUR oraz prowadzący jednocześnie uproszczoną księgowość;
 - Segment klientów firmowych **Mass Mikro** – klienci o przychodach rocznych ze sprzedaży do 0,5 mln PLN oraz prowadzący jednocześnie uproszczoną księgowość.

4.1.1. Segmenty Klientów indywidualnych

W 2013 roku Bank rozwijał ofertę produktową dla klientów indywidualnych zgodnie z przyjętą strategią tworzenia trwałych relacji z klientami. Bank pozyskiwał nowych klientów oraz budował z nimi relacje, oferując, na preferencyjnych warunkach dla posiadaczy rachunków osobistych, finansowanie ich zakupów i innych przedsięwzięć w formie kredytu gotówkowego lub samochodowego.

Oferta kont osobistych dla klientów indywidualnych stanowi główny element relacji z klientami, którzy mają do wyboru cztery rodzaje pakietów różniące się oferowanymi korzyściami oraz opłatami, w zależności od indywidualnych potrzeb i preferencji klientów:

- *konto z pakietem S* – dla mniej wymagających klientów, bez opłaty za prowadzenie rachunków, ale z odpłatnością za większość usług;
- *konto z pakietem M* – standardowy pakiet zapewniający dostęp do znacznej liczby funkcji przy niskich kosztach prowadzenia rachunku;
- *konto z pakietem L* – dla bardziej zaawansowanych i wymagających klientów, z poszerzoną nieodpłatną funkcjonalnością, ale z wyższą opłatą za prowadzenie rachunku;



- *konto z pakietem XL* – oferujące najszerszy zakres usług, dedykowane głównie najbardziej wymagającym klientom zamożnym i klientom bankowości prywatnej, z wysoką lecz negocjowalną opłatą za prowadzenie rachunku.

W grudniu 2013 roku, w formie pilotażu w wybranych placówkach została wprowadzona nowa oferta konta osobistego pod nazwą *Konto Dobrze Dobrane*. Oferta ta charakteryzuje się dużą elastycznością, która pozwala klientowi kształtować rachunek osobisty pod kątem jego indywidualnych potrzeb. Od stycznia 2014 roku oferta ta jest już dostępna w całej sieci oddziałów. Ponadto konto osobiste stanowiło istotny element oferty promocyjnej kredytów gotówkowych.

W ramach pakietów, oprócz rachunku oszczędnościowo-rozliczeniowego, dostępne są następujące produkty i usługi:

- bezpłatne konta oszczędnościowe z promocyjnym oprocentowaniem do 15 tysięcy złotych. W 2013 roku oprocentowanie to było na bieżąco dopasowywane do zmieniających się warunków rynkowych (3,5% w grudniu 2013 roku), stanowiąc nadal ciekawą alternatywę dla lokat terminowych;
- karty debetowe *MasterCard*;
- w ramach programu Digital Banking, którego celem jest rozwój bankowości cyfrowej, ulepszony został system bankowości internetowej *PI@net* a w kwietniu 2013 roku wdrożony system bankowości mobilnej *Mobile PI@net*, który zdecydowanie poprawił dostęp do usług bankowych poprzez kanały zdalne;
- centrum telefoniczne;
- kredyt w rachunku oszczędnościowo-rozliczeniowym;
- usługi rozliczeniowe: zlecenia stałe, polecenia zapłaty, przelewy krajowe i zagraniczne.

Ponadto klientom Banku oferowane są lokaty terminowe, produkty ubezpieczeniowe i inwestycyjne, kredyty hipoteczne, karty płatnicze.

Poza kartami debetowymi powiązаныmi z rachunkami ROR, Bank oferuje:

- karty kredytowe *MasterCard Classic*, *MasterCard Gold* oraz *MasterCard World Signia* oferowana klientom Bankowości Prywatnej;
- karty przedpłacone *MasterCard pre-paid*.

Sprzedaż kart wspierana była kampaniami promocyjnymi:

- od czerwca 2013 roku kampanią internetową pod hasłem „*Jedź na wakacje z Najlepszą Kartą Kredytową*”, która prezentowała przewagę konkurencyjną kart BNP PARIBAS na polskim rynku;
- od grudnia 2013 roku kampanią „*Podróż za kartę*”.

Z uwagi na spadające stopy procentowe depozytów w 2013 roku wzrosło zainteresowanie klientów alternatywnymi metodami pomnażania oszczędności. W odpowiedzi na to zapotrzebowanie Bank we współpracy z TUnŻ Warta S.A. i TUnŻ Open Life S.A. oferował swoim klientom produkty strukturyzowane z ochroną kapitału na zakończenie okresu inwestowania:

- *EuroTrio* – dwu i pół letni produkt strukturyzowany w formie grupowego ubezpieczenia na życie i dożycie oparty na koszyku 3 europejskich indeksów rynku akcji: FTSE 100 z Wielkiej Brytanii, IBEX 35 z Hiszpanii oraz SMI ze Szwajcarii;
- *WiborProfit 2L* i *WiborProfit 3L* – odpowiednio, dwu i trzy letnie produkty strukturyzowane w formie grupowego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym, oparte na indeksie WIBOR 3M;
- *Multiaktywa* – dwu i pół letni produkt strukturyzowany w formie grupowego ubezpieczenia na życie i dożycie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym, oparty na notowaniach indeksu BNP Paribas FundQuest Select Core Asset Vol 6 EUR;
- *Global Stars* – dwu i pół letni produkt strukturyzowany w formie grupowego ubezpieczenia na życie i dożycie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym UFK Open Life FS1, oparty na indeksie BNP Paribas Income Star Funds;
- *DuoProfit* – dwuletni produkt strukturyzowany w formie grupowego ubezpieczenia na życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym. Potencjalny zysk jest uzależniony od zmiany kursów średnich NBP dwóch walut: euro oraz dolara amerykańskiego wobec złotego, w wybranych okresach obserwacji.

Dodatkowo w sierpniu 2013 roku, we współpracy z TUnŻ Warta S.A., oferta Banku została poszerzona o *Panoramę Funduszy Plus* - produkt inwestycyjny typu unit-linked ze składką jednorazową. Adresowany jest on do klientów indywidualnych poszukujących sposobów długoterminowego inwestowania połączonego z ochroną ubezpieczeniową.

Konsekwentnie Bank rozwijał ofertę ubezpieczeń poprzez wdrożenie:

- od stycznia 2013 roku - ubezpieczenia typu travel, kosztów leczenia w trakcie podróży zagranicznej pod nazwą *Bezpieczna Podróż*, które są sprzedawane do kart płatniczych;
- od czerwca 2013 roku - ubezpieczenia *Przedłużona Gwarancja*, która zabezpieczy kupującego przed kosztami napraw samochodu w okresie nawet do 3 lat, mimo kończącej się gwarancji producenta. Ubezpieczenie przeznaczone jest dla klientów kredytujących w Banku zakup używanego samochodu;
- od września 2013 roku - innowacyjnego ubezpieczenia *Mobileo*, które chroni urządzenia mobilne całej rodziny w ramach jednej polisy.

W 2013 roku w obszarze kredytów hipotecznych Bank:

- dopasował warunki cenowe poprzez podniesienie marży;
- w maju wprowadził promocję kredytów hipotecznych, w ramach której klientom korzystającym z kont osobistych oraz ubezpieczeń osobowych zaoferowano obniżoną marżę: o 0,5 punktu procentowego w przypadku kredytu mieszkaniowego i 0,75 p.p. w przypadku pożyczki hipotecznej;
- zmodyfikował ubezpieczenie osobowe do kredytów hipotecznych poprzez zamianę sposobu opłacania składki z jednorazowej na miesięczną.

Zmiany miały na celu wzrost rentowności kredytów hipotecznych oraz wzrost sprzedaży innych produktów klientom posiadającym kredyty hipoteczne.



W 2013 roku można było zaobserwować dalszy wzrost sprzedaży produktów bankowych dla klientów indywidualnych:

- sprzedaż kredytów gotówkowych konsekwentnie wzrastała i w 2013 roku osiągnęła poziom 976,2 mln PLN, co jest wynikiem lepszym o 22,4% w porównaniu roku 2012, gdy sprzedaż wynosiła 797,6 mln PLN;
- znacząco wzrosła sprzedaż kart kredytowych - w 2013 roku wyniosła 16 982 kart z limitami kredytowymi na kwotę blisko 50 mln PLN;
- liczba nowo zawartych umów o kredyt w rachunku oszczędnościowo-rozliczeniowym w 2013 roku wyniosła 15 156 na łączną kwotę 31,8 mln PLN wobec 3 401 umów zawartych w 2012 roku na kwotę 16,4 mln PLN, co stanowi pięciokrotny wzrost liczby zawieranych umów;
- systematycznie wzrastało saldo depozytów ogółem od klientów indywidualnych z segmentów Mass Market, Aspiring, Affluent i Prestige. Wzrost salda na koniec 2013 roku w stosunku do salda na koniec 2012 roku wyniósł 18%;
- o 113% wzrosła sprzedaż produktów inwestycyjnych w całym 2013 roku wynosząc ponad 237 mln PLN, gdzie w 2012 roku sprzedaż wynosiła niecałe 112 mln PLN;
- systematycznie wzrasta uproduktowanie klientów Banku. Wskaźnik uproduktowania klientów indywidualnych (wyliczany jako liczba produktów przypadająca na jednego klienta) dla obecnej bazy aktywnych klientów pozyskanych po dniu 1 stycznia 2010 roku wynosi 3,65 w porównaniu do poziomu 2,50 dla klientów pozyskanych przed tą datą, czyli jest o 43% wyższy.

4.1.2. Personal Finance

Obszar Personal Finance odpowiedzialny jest za działalność Banku w zakresie finansowej obsługi konsumentów, z trzema głównymi produktami:

- kredyty gotówkowe – głównie dystrybuowane przez sieć oddziałów, ale także przez internet, call center i niezależnych partnerów finansowych;
- kredyty samochodowe – na nowe i używane pojazdy, głównie inicjowane przez komisje oraz dealerów samochodów;
- karty kredytowe – głównie w ramach sprzedaży krzyżowej (cross-selling) klientom posiadającym konta osobiste lub kredyty samochodowe.

Personal Finance zapewnia silne wsparcie pozyskiwania klientów, generowania przychodów oraz zwiększania zyskowności.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Personal Finance finansował kredyty udzielone 149 tysiącom klientów Bankowości Detalicznej.

Obszar Personal Finance odpowiada także za następujące kluczowe procesy:

- autoryzację wniosków o kredyty konsumenckie i kredyty dla mikroprzedsiębiorstw oraz zatwierdzanie kredytów w oparciu o określone kryteria;
- windykację należności;
- obsługę telefoniczną klientów w Contact Center, w tym akcje CRM (cross-sell) oraz sprzedaż kredytów przez telefon.

Personal Finance prowadzi dystrybucję produktów przede wszystkim poprzez sieć oddziałów Banku oraz bezpośrednio poprzez zewnętrzne kanały dystrybucji takie jak: komisje samochodowe, dealerzy samochodowi i niezależni partnerzy finansowi. Pozostałe kanały dystrybucji to: internet, call center, instytucje ubezpieczeniowe, brokerzy finansowi.

Kredyty gotówkowe i samochodowe zajmowały pierwsze miejsca w rankingach portali Comperia.pl, TotalMoney.pl, Bankier.pl.

Kredyty gotówkowe

W pierwszym półroczu 2013 wprowadzono oferty promocyjne kredytów gotówkowych *Wiosna 2013* z atrakcyjnymi warunkami finansowymi uzależnionymi od otwarcia konta osobistego w Banku oraz z ubezpieczeniem na życie kredytobiorcy lub od ryzyka utraty pracy. Zmieniono również warunki finansowe dla oferty standardowej.

W marcu 2013 roku wprowadzono specjalną ofertę kredytu gotówkowego *0% prowizji*, dostępną dla wybranej przez Bank grupy klientów.

We wrześniu wdrożono *iGotówkę* – nowoczesny produkt, kredyt gotówkowy, dostępny w pełni online. Klienci mogą w bezpieczny sposób: złożyć wniosek, załączyć dokumenty i podpisać umowę na stronie internetowej www.igotowka.pl, a następnie otrzymać środki na konto, bez konieczności pójścia do oddziału banku.

W drugim półroczu 2013 Bank ponownie zaproponował klientom promocję kredytów gotówkowych i samochodowych - *Jesień 2013*. Klienci mogli skorzystać z atrakcyjnych warunków kredytowych (oprocentowanie od 8,9% dla kredytów gotówkowych oraz od 6,9% dla kredytów samochodowych), powiązanych z posiadaniem konta osobistego w Banku oraz skorzystaniem z ubezpieczenia na życie kredytobiorcy lub od ryzyka utraty pracy.

W 2013 roku w ramach działań wspierających sprzedaż kredytów dla klientów indywidualnych przeprowadzono kampanie reklamowe wspierające promocję wiosenną i jesienną, z wykorzystaniem telewizji. Bank promował szeroko swoją ofertę również w Internecie.

Kredyty samochodowe

W 2013 roku w ofercie kredytów samochodowych:

- wprowadzono *kredyt niezabezpieczony na dowolny cel* - w komisjach kredytowane są pojazdy nie kwalifikujące się do sfinansowania kredytem samochodowym, u dealerów samochodowych kredytowane są pojazdy typu skuter, a także zakup części i akcesoriów, naprawy, przeglądy itp.;
- wprowadzono *kredyt Niska rata* - na zakup pojazdu u autoryzowanego dealera samochodowego;
- kontynuowano ofertę specjalną kredytów w ramach kampanii *Porozmawiajmy o twoich planach - Wiosna 2013*; (zarówno na zakup pojazdu jak i na refinansowanie kredytu samochodowego udzielonego przez inny bank) w wariantach z otwarciem konta osobistego i bez konta;



- udostępniono ofertę finansowania zakupu motocykli dla klientów Harley-Davidson pod marką Harley-Davidson Finance. Oferta dostępna jest u autoryzowanych dealerów Harley-Davidson w Polsce;
- dzięki umowie z Volvo Auto Polska, Bank udostępnił atrakcyjną ofertę finansowania pojazdów tej marki salonom dealerskim Volvo w Polsce.

Karty kredytowe

Od czerwca 2013 roku udostępniona została funkcjonalność wysyłki kart bikontraktowych (wydawanych w ramach kredytu gotówkowego lub kredytu samochodowego) w trybie tzw. „szybkiej ścieżki”. W nowym trybie karta zostaje przekazana do produkcji i wysyłki następnego dnia po uruchomieniu kredytu. Klientom zostały również udostępnione dodatkowo nowe, wyższe limity w karcie: 3, 4 i 6 tys. PLN.

4.1.3. Segment Bankowości Prywatnej

Bankowość Prywatna (*ang. Private Banking*) przeznaczona jest dla najzamożniejszych klientów indywidualnych Banku lub ich podmiotów inwestycyjnych), dysponujących płynnymi aktywami przekraczającymi 600 tys. PLN i oczekujących szczególnie wysokiego poziomu obsługi oraz specjalistycznego doradztwa inwestycyjnego.

W ramach Bankowości Prywatnej Bank oferuje zintegrowane usługi i rozwiązania w zakresie zarządzania aktywami dla zamożnych klientów indywidualnych oraz spółek utworzonych dla celów inwestycyjnych. Wśród nich można wyróżnić:

- bankowość codzienną;
- usługi Biura Maklerskiego;
- pozostałe rozwiązania inwestycyjne oraz inwestycyjno-ubezpieczeniowe;
- planowanie majątku;
- finansowanie potrzeb;
- inwestycje alternatywne.

Wszystkie świadczone usługi są starannie dobierane i oferowane zgodnie z regulacjami MIFID wdrożonymi do polskiego ustawodawstwa.

Klienci Bankowości Prywatnej mogą korzystać z pełnego dostępu do produktów segmentu bankowości detalicznej Banku, a także szerokiej oferty prestiżowych kart debetowych, kredytowych i charge dedykowanych dla segmentu Bankowości Prywatnej. Karty umożliwiają dostęp do usług concierge, assistance oraz ubezpieczeń podróży. Wśród oferowanych kart znajduje się karta MasterCard BNP Paribas World Elite. Dla szczególnie wymagających klientów Bank posiada w ofercie tytanową kartę typu charge American Express Centurion.

Biuro Maklerskie swoje usługi dedykuje tylko klientom Departamentu Bankowości Prywatnej Banku. Wśród tych usług można wyróżnić:

- przyjmowanie i przekazywanie zleceń zakupu i sprzedaży instrumentów finansowych (we współpracy z Domem Maklerskim mBank S.A.) oraz
- usługę doradztwa inwestycyjnego, polegającą na przygotowywaniu płatnych, zindywidualizowanych rekomendacji inwestycyjnych dla klientów.

Dzięki usługom Biura Maklerskiego, klienci Bankowości Prywatnej otrzymują rekomendacje i analizy zgodne z globalną strategią grupy BNP PARIBAS. Portfele inwestycyjne klientów są również monitorowane pod kątem spójności z zasadami selekcji instrumentów finansowych stosowanych przez BNP Paribas Wealth Management. Ponadto klienci Bankowości Prywatnej za pośrednictwem Biura Maklerskiego uzyskali możliwość dokonywania inwestycji w większość dostępnych instrumentów finansowych na rynkach regulowanych w Polsce oraz wybranych rynkach zagranicznych, w tym UE oraz USA. Do tych instrumentów zaliczyć należy, między innymi, akcje, obligacje, kontrakty terminowe, opcje, jednostki indeksowe, fundusze ETF (exchange traded funds).

Ponadto, klienci mogą uczestniczyć w ofertach pierwotnych akcji i innych instrumentów finansowych przydzielanych za pośrednictwem GPW.

Klienci mają dostęp do wyspecjalizowanej oferty zarządzania aktywami prowadzonej przez TFI BNP. Usługa świadczona jest w oparciu o oszacowany profil ryzyka klienta (stabilny, zrównoważony lub dynamiczny), w ramach następujących strategii inwestycyjnych: portfela partycypacyjnego, portfeli funduszy krajowych i zagranicznych oraz portfeli krajowych instrumentów finansowych.

Dodatkowo w ofercie Bankowości Prywatnej znajdują się produkty strukturyzowane, sprzedawane w formie polis ubezpieczeniowych, dostosowywane do indywidualnych potrzeb klienta, dłużne instrumenty finansowe oraz szeroka oferta funduszy inwestycyjnych krajowych oraz zagranicznych.

W 2014 roku oferta funduszy zagranicznych poszerzona będzie o dostępne na polskim rynku fundusze Parvest zarządzane przez BNP Paribas Investment Partners oraz fundusze BlackRock.

W ramach usługi klienci mają dostęp do bankowych specjalistów w zakresie planowania majątkowego oraz planowania spadkowego.

Bank posiada w swojej ofercie kredyty dla klientów segmentu Bankowości Prywatnej zarówno dla osób fizycznych, jak i spółek celowych utworzonych w celu optymalizacji zarządzania majątkiem. Klienci mogą korzystać z produktów kredytowych takich jak: kredyt hipoteczny (również na zakup nieruchomości przeznaczonych na wynajem), gotówkowy, limit w rachunku, w walutach: PLN, EUR, USD. Pozostałe rodzaje finansowania dostosowane są do indywidualnych potrzeb klienta.

W roku 2014 planowane jest poszerzenie oferty kredytowej, między innymi, o kredyty na zakup akcji, gwarancje bankowe.



4.1.4. Segmenty klientów firmowych - małych i średnich przedsiębiorstw oraz mikroprzedsiębiorstw (SME, mikro)

W ramach linii biznesowej Retail Banking prowadzona jest obsługa mikro, małych i średnich przedsiębiorstw o rocznych obrotach poniżej 60 mln PLN (do końca 2013 roku poniżej 40 mln PLN, przy czym w zakresie od 40 mln PLN do 60 mln PLN przyporządkowanie klientów zależy od wzajemnych ustaleń między liniami biznesowymi RB i CTB). Oferta Banku dla tych segmentów obejmuje:

- rachunki i pakiety;
- lokaty, rachunek lokacyjny;
- karty płatnicze;
- produkty kredytowe;
- zarządzanie płynnością – bankowość transakcyjną;
- finansowanie handlu;
- zarządzanie ryzykiem walutowym i stopy procentowej;
- inne usługi finansowe (leasing, faktoring, inkaso gotówki, umowę o finansowanie, skup/sprzedaż walut);
- ofertę kredytową powiązaną z finansowaniem z Unii Europejskiej.

W pierwszej połowie 2013 roku do oferty Banku wprowadzony został nowy kredyt gotówkowy przeznaczony dla mikroprzedsiębiorstw do 1,5 mln PLN, w tym do 600 tysięcy PLN bez zabezpieczeń rzeczowych. Kredyt charakteryzuje się krótkim czasem potrzebnym do uzyskania decyzji kredytowej i wypłaty środków oraz uproszczonymi formalnościami. Okres kredytowania wynosi od 6 do 60 miesięcy, a w przypadku Profesjonalistów nawet do 72 miesięcy. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, oparte o stopę WIBOR 3M. Profesjonaliści mogą także skorzystać z kredytu na oświadczenie do 220 tysięcy PLN. Katalog zabezpieczeń rzeczowych został ograniczony do hipoteki i przejęcia kwoty na zabezpieczenie, zrezygnowano z pobierania weksla na rzecz poręczeń według prawa cywilnego. Wraz z kredytem oferowane jest ubezpieczenie na życie dostępne w dwóch wariantach, a klienci korzystający z tego ubezpieczenia otrzymują korzystniejsze warunki cenowe.

Następnie w drugiej połowie roku oferta dla mikrofirm rozszerzona została o kredyt w rachunku bieżącym oferowany na nowych zasadach, dostępny do kwoty 1 mln PLN, w tym do 500 tysięcy PLN bez zabezpieczeń rzeczowych. Oba kredyty są procesowane w aplikacji Rat@tu umożliwiającej znaczne skrócenie czasu od wnioskowania do wypłaty środków, a także automatycznie generującej umowy kredytowe oraz wszelką pozostałą dokumentację związaną z kredytem przeznaczoną dla klientów. Do kredytu w rachunku dostępne jest ubezpieczenie na życie w 3 wariantach, skorzystanie z ubezpieczenia umożliwia klientowi uzyskanie obniżonej marży kredytowej. We wrześniu rozpoczęto promocję kredytu gotówkowego z obowiązkowym ubezpieczeniem na życie i poważne zachorowanie, oprocentowanego stałą stopą procentową. Wdrożenie oferty promocyjnej zostało wsparte kampanią marketingową kierowaną przede wszystkim do segmentu Profesjonalistów oraz Upper Mikro.

W ramach modernizacji oferty bankowości codziennej dla segmentu mikro w czerwcu 2013 wprowadzono promocję pakietu *Biznes Profit Moja Firma* dla nowych klientów (opłata za pakiet wynosi 0 PLN pod warunkiem utrzymywania średniego salda na rachunkach w miesiącu na poziomie minimum 10 tysięcy PLN). W grudniu 2013 roku promocja ta została zastąpiona przez trzy nowe Pakiety przeznaczone dla klientów mikro:

- Biznes Przelew - dla klientów korzystających głównie z bankowości internetowej i realizujących transakcje bezgotówkowe;
- Biznes Gotówka - dla klientów realizujących z Bankiem obroty gotówkowe i korzystających z oddziałów);
- Biznes Optymalny - dla korzystających zarówno ze zdalnych kanałów i transakcji bezgotówkowych jak i z oddziałów oraz wpłat i wypłat gotówkowych).

Opłata miesięczna za każdy z pakietów wynosi 0 zł, jeśli średnie saldo na rachunku wynosi 7 500 zł.

Dodatkowo do oferty dla małych i średnich przedsiębiorstw (SME) w 2013 roku wprowadzono uproszczoną ścieżkę przyznawania limitów FX na transakcje spot i transakcje forward. Przy wnioskowaniu o limity do kwoty 25 tysięcy PLN na transakcje spot i limity do kwoty 75 tysięcy PLN na transakcje forward lista wymaganych dokumentów została znacznie ograniczona, uproszczono również proces przyznawania limitów.

Dla klientów segmentu małych i średnich przedsiębiorstw (SME) w 2013 roku:

- udostępniono opcje walutowe i na stopę procentową bez konieczności posiadania przez klienta w Banku limitu FX lub IR, gdzie klient płaci premię w dniu zawarcia transakcji;
- wprowadzono kredyt Fixed Term Loan przeznaczony na refinansowanie inwestycji i nakładów poniesionych przez klienta lub refinansowanie inwestycji finansowanych przez inne banki. Kredyt zabezpieczony jest hipoteką na nieruchomości. Kredyt dostępny jest dla klientów z ratingiem do 7, a maksymalna kwota wynosi 4 mln PLN;
- zmodyfikowano proces kredytowy Regular oraz oddano użytkownikom nową wersję aplikacji WENUS, wspierającej procesowanie spraw kredytowych.



4.2. Bankowość Korporacyjna i Transakcyjna (ang. Corporate and Transaction Banking, CTB)

- obsługuje duże i średnie przedsiębiorstwa o rocznych obrotach powyżej 60 mln PLN, (przy czym w zakresie od 40 mln PLN do 60 mln PLN przyporządkowanie klientów zależy od wzajemnych ustaleń między liniami biznesowymi RB i CTB) oraz wchodzące w skład międzynarodowych grup kapitałowych;
- 9 centrów biznesowych;
- 2 975 klientów korporacyjnych na 31 grudnia 2013 w porównaniu do 2 719 na 31 grudnia 2012 roku.

Segment Bankowości Korporacyjnej i Transakcyjnej koncentruje się na obsłudze średnich i dużych przedsiębiorstw, oferując rozwiązania finansowe oparte na standardowych produktach i usługach bankowych, a także specjalistyczne produkty finansowe. Klienci Bankowości Korporacyjnej i Transakcyjnej to podmioty korporacyjne i instytucje, których roczne przychody ze sprzedaży przewyższają 60 mln PLN (do końca 2013 roku 40 mln PLN, przy czym w zakresie od 40 mln PLN do 60 mln PLN przyporządkowanie klientów zależy od wzajemnych ustaleń między liniami biznesowymi RB i CTB). Dzielą się oni na cztery podstawowe grupy:

- polskie korporacje o średniej kapitalizacji (tj. o rocznych przychodach pomiędzy 60 a 600 mln PLN);
- klienci międzynarodowi (spółki należące do międzynarodowych grup kapitałowych);
- duże polskie korporacje (o rocznych obrotach powyżej 600 mln PLN oraz potencjale w zakresie usług bankowości inwestycyjnej);
- sektor publiczny i instytucje.

Wśród klientów z sektora Bankowości Korporacyjnej i Transakcyjnej: 5% klientów stanowiły duże polskie korporacje, 28% polskie korporacje o średniej kapitalizacji a 60% to klienci międzynarodowi, pozostałe to spółki sektora publicznego i instytucji.

W 2013 roku podjęta została inicjatywa mająca na celu zwiększenie udziału w rynku polskich przedsiębiorstw. Efekty intensywnej akcji akwizycji klientów z tego segmentu będą widoczne już w pierwszym kwartale 2014 roku.

Kanały dystrybucji

Bankowość Korporacyjna i Transakcyjna korzysta z Centrów Obsługi Średnich i Dużych Przedsiębiorstw (ang. business centres) rozlokowanych na terenie całego kraju w dużych miastach, działających odrębnie od sieci oddziałów Banku. Obecnie Bank posiada dziewięć centrów biznesowych: trzy w Warszawie, oraz po jednym w Krakowie, Gdańsku, Katowicach, Poznaniu, Wrocławiu i Łodzi. W związku z dynamicznym rozwojem Bankowości Korporacyjnej i Transakcyjnej w 2013 roku, a także perspektywami dalszego rozwoju w 2014 roku, otwarto nowe lokalizacje obsługi średnich i dużych przedsiębiorstw podległe organizacyjnie istniejącym Centrum Obsługi Średnich i Dużych Przedsiębiorstw: Szczecin, Bydgoszcz, Toruń, Lublin, Kielce, Rzeszów.

Bankowość internetowa

Bank zapewnia klientom korporacyjnym poszerzony dostęp do bankowości internetowej za pośrednictwem platform *BiznesPl@net* i *Connexis*, dostosowanych do potrzeb klientów korporacyjnych. *BiznesPl@net* umożliwia użytkownikom dostosowywanie autoryzacji dostępu do konta i może być zintegrowany z firmowymi systemami rachunkowości. Oprócz funkcji dostępnych za pośrednictwem platformy *Pl@net*, system *BiznesPl@net* umożliwia klientom przetwarzanie wszystkich swoich transakcji w trybie online, w tym otwieranie i zmienianie akredytyw oraz realizację transakcji walutowych (korzystając z platformy *Deal on Pl@net* Banku).

Produkty i usługi

Bank zapewnia klientom korporacyjnym szereg produktów w obszarze finansowania i bankowości transakcyjnej, korzystając z eksperckiego wsparcia grupy BNP PARIBAS. Podstawowa oferta korporacyjna Banku obejmuje:

- **globalne finansowanie handlu** – pełna obsługa akredytyw importowych, eksportowych, gwarancji bankowych oraz inkasa dokumentowego, finansowanie łańcucha dostaw oraz finansowanie eksportu. Departament Finansowania Handlu oferuje szybką, kompleksową obsługę z uwzględnieniem dedykowanych narzędzi informatycznych;
- **lokaty** - od lokat overnight po lokaty terminowe, indeksowane stopą WIBOR;
- **cash management** - zintegrowane podejście do grupy produktów umożliwiających obsługę krajowych i międzynarodowych przepływów finansowych klientów wraz z konkurencyjnymi cenowo narzędziami wspomagającymi zarządzanie sływem należności i realizację płatności, a także kompleksowa obsługa gotówkowa, schematy cash pool'owe oraz zaawansowane rozwiązania kartowe dla klientów biznesowych.

W II kwartale 2013 roku wdrożono nowy innowacyjny model transakcyjnej komunikacji klientów korporacyjnych z Bankiem, integrujący system finansowo-księgowy klienta z serwerami Banku. To unikalne rozwiązanie polega na zintegrowaniu systemu klienta z Bankiem, tak że Bank staje się centrum transakcyjnym, za pomocą którego klient może realizować płatności w ciężar rachunków również w innych bankach oraz otrzymywać z innych banków wyciągi bankowe;

- **corporate financing** - kredyty w rachunkach bieżących, kredyty odnawialne, kredyty inwestycyjne oraz programy EBOiR/EBI;
- **strukturyzowane finansowanie spółek o średniej kapitalizacji (mid-caps)** - finansowanie przejęć, wysokich nakładów kapitałowych, strukturyzowane kredyty bilateralne lub konsorcjalne w granicach 20–200 mln PLN;
- **finansowanie nieruchomości** - finansowanie nieruchomości biurowych, handlowych oraz magazynowych przeznaczone dla klientów:
 - planujących budowę lub rozbudowę nieruchomości komercyjnej poprzez kredyt budowlany;
 - planujących nabycie lub refinansowanie nieruchomości komercyjnej poprzez kredyt inwestycyjny lub leasing;
- **doświadczenie w zakresie bankowości inwestycyjnej** - usługi świadczone przez specjalistów Bankowości Korporacyjnej i Transakcyjnej, włącznie z doradztwem w zakresie fuzji i przejęć, finansowania projektów oraz rynków kapitałowych i dłużnych papierów wartościowych;



- **produkty rynku finansowego** - w tym transakcje walutowe spot i terminowe, przeprowadzane przez dealerów Banku lub konkurencyjną cenowo platformę walutową (*Deal on Pl@net*), jak również opcje walutowe, swapy walutowe, swapy stopy procentowej i inne produkty pochodne, oferowane wraz z platformą *Fixed Income* Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej (CIB) Oddziału BNP PARIBAS w Warszawie;
- **usługi leasingu i faktoringu**, oferowane za pośrednictwem odpowiednio FLP (od 15 lutego 2014 przez Departament Leasingu Banku) oraz BNP Paribas Factor.

4.3. Pozostała działalność bankowa

Pozostała działalność bankowa Banku jest operacyjnie prowadzona w ramach Pionu Zarządzania Aktywami i Pasywami. Celem Pionu jest przede wszystkim zapewnienie właściwego poziomu środków finansowych umożliwiającego bezpieczne prowadzenie działalności bankowej przy jednoczesnym spełnieniu norm przewidzianych prawem, a także zapewnienie bezpiecznej struktury przyszłych przepływów pieniężnych.

Pion Zarządzania Aktywami i Pasywami zarządza płynnością Banku, wyznacza wewnętrzne i zewnętrzne ceny referencyjne, zarządza ryzykiem stopy procentowej bilansu Banku oraz operacyjnym i strukturalnym ryzykiem walutowym. Zadania realizowane w Pionie Zarządzania Aktywami i Pasywami obejmują zarówno aspekt ostrożnościowy (przestrzeganie regulacji zewnętrznych oraz zarządzeń wewnętrznych) a także optymalizacyjny (zarządzanie kosztem finansowania oraz generowanie wyniku z zarządzania pozycjami bilansu Banku). Działalność Pionu Zarządzania Aktywami i Pasywami prowadzona jest w ramach trzech centrów zysków: departamentu skarbu, zarządzania aktywami i pasywami (ALM) oraz Corporate Center.

Departament skarbu odpowiada przede wszystkim za zapewnienie zrównoważonej krótkoterminowej płynności w połączeniu z optymalizowaniem kosztów finansowania, zapewnienie odpowiedniej struktury aktywów i pasywów z uwzględnieniem wrażliwości na zmiany stóp procentowych, ustalanie i prowadzenie polityki kursowej. Powierzone zadania obejmują zarządzanie krótkoterminowymi pozycjami płynności we wszystkich walutach, zarządzanie krótkoterminowym ryzykiem stopy procentowej oraz zarządzanie ryzykiem walutowym i realizowane są poprzez zawieranie transakcji na rynkach finansowych (transakcje gotówkowe, transakcje walutowe typu swap, transakcje walutowe spot i terminowe, transakcje instrumentami pochodnymi stóp procentowych, nabywanie i zbywanie obligacji Skarbu Państwa i bonów pieniężnych NBP).

ALM odpowiada przede wszystkim za zapewnienie zrównoważonych średnio- i długoterminowych pozycji płynności w połączeniu z optymalizacją kosztów finansowania, pozyskiwanie stabilnych źródeł finansowania, zarządzanie systemem cen transferowych przy przekazach wewnętrznych, zarządzanie średnio- i długoterminowym ryzykiem stóp procentowych, zarządzanie portfelem obligacji, inwestowanie kapitału.

Trzecim centrum zysków jest Corporate Center. Wynik Corporate Center odzwierciedla przekazanie do zarządzania kapitału własnego (po wewnętrznej cenie referencyjnej).

4.4. Działalność rozliczeniowa

Rozliczenia płatności krajowych w złotych wysyłanych do banków krajowych realizowane są wyłącznie w formie elektronicznej poprzez systemy ELIXIR oraz SORBNET. W czerwcu 2013 roku NBP przeprowadził wymianę systemu SORBNET na SORBNET2.

Bank prowadzi także działalność rozliczeniową. Bank jest uczestnikiem systemu EuroELIXIR rozliczającym krajowe zlecenia w euro, oferuje także przelewy w systemie SEPA i jest uczestnikiem pośrednim systemu TARGET2.

W 2013 roku Bank rozpoczął współpracę z Sygma Banque w zakresie pośredniczenia w obsłudze przelewów wysyłanych i otrzymywanych, w tym płatności masowych. Bank przetwarza płatności Sygma Banque zarówno zagraniczne jak i krajowe, realizowane systemami płatniczymi Sorbnet i Elixir. Bank występuje jako transparentny operator płatnościowy Sygma Banque z zachowaniem jego oryginalnych numerów rozliczeniowych w Krajowej Izbie Rozliczeniowej.



5. ANALIZA WYNIKÓW FINANSOWYCH BNP PARIBAS BANKU POLSKA W 2013 ROKU¹

5.1. Rachunek zysków i strat

Bank odnotował zysk po opodatkowaniu w wysokości 86,3 mln PLN, czyli o 57,0 mln PLN wyższy w porównaniu z wynikiem za 2012 rok. Pomimo istotnego spadku rynkowych stóp procentowych oraz niższego pozytywnego wpływu zdarzeń jednorazowych, wynik z działalności bankowej w roku 2013 wzrósł o 7,4 mln PLN (0,9%). Jednocześnie efektywne działania restrukturyzacyjne i windykacyjne oraz poprawa jakości portfela kredytowego przełożyły się na 30,5% spadek kosztów ryzyka, natomiast konsekwentnie realizowany program optymalizacji działalności przełożył się na spadek kosztów działania wraz z amortyzacją o 6,7%. Poniżej została przedstawiona dynamika podstawowych wielkości rachunku zysków i strat:

w tys. PLN	2012	2013	Δ 2013/2012
Wynik z działalności bankowej	788 613	796 033	0,9%
Razem koszty operacyjne	-589 176	-549 919	-6,7%
Koszty ryzyka	-150 994	-105 011	-30,5%
Wynik z tytułu rezerw	-1 041	-21 769	n.d.
Wynik operacyjny netto	47 402	119 334	151,7%
Wynik na sprzedaży aktywów, akcji i udziałów	-2 091	-4 951	136,8%
Wynik przed opodatkowaniem	45 311	114 383	152,4%
Podatek dochodowy	-16 023	-28 112	75,4%
Wynik po opodatkowaniu	29 288	86 271	194,6%

W 2013 roku Bank odnotował następujące pozycje jednorazowe lub wyjątkowe:

- 19,1 mln PLN dochodu z tytułu rozliczenia wcześniejszej spłaty niektórych linii kredytowych udostępnionych przez grupę BNP PARIBAS (głównie pożyczki podporządkowanej) przy dodatniej wycenie rynkowej, który wpłynął na wynik z tytułu odsetek w pierwszym kwartale 2013 roku w segmencie Pozostałej Działalności Bankowej;
- 4,8 mln PLN odpisu z tytułu utraty wartości udziałów Banku w TFI BNP Paribas, który wpłynął na wynik na sprzedaży aktywów, akcji i udziałów w I kwartale 2013 roku;
- 20,0 mln PLN kosztów rezerw na ryzyko prawne w związku z udziałem Banku w postępowaniach sądowych z klientami Banku dotyczącymi instrumentów pochodnych, które wpłynęły na wynik z tytułu rezerw w trzecim kwartale 2013 roku w segmentach: Bankowości Detalicznej w wysokości 6,6 mln PLN oraz Bankowości Korporacyjnej i Transakcyjnej w wysokości 13,4 mln PLN.

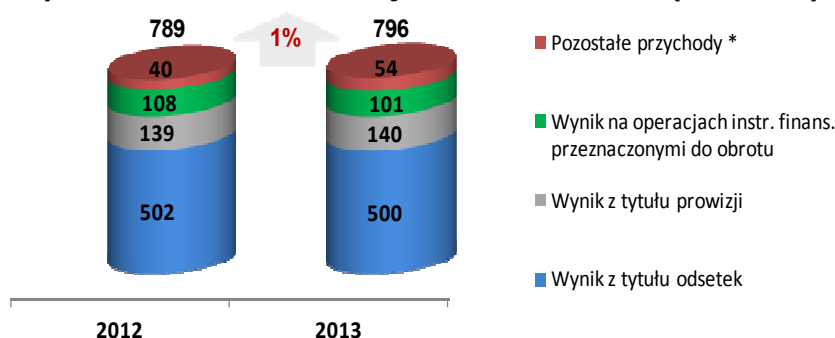
W 2012 roku Bank odnotował następujące pozycje jednorazowe lub wyjątkowe:

- 23,2 mln PLN dochodu z tytułu rozliczenia wcześniejszej spłaty niektórych linii kredytowych udostępnionych przez grupę BNP PARIBAS, przy dodatniej wycenie rynkowej, który wpłynął na wynik z tytułu odsetek w segmencie Pozostałej Działalności Bankowej;
- 7,9 mln PLN zysku wygenerowanego w wyniku zrealizowania niektórych transakcji zabezpieczających, związanych z rachunkowością zabezpieczeń, co miało wpływ na wynik na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu w pierwszym kwartale 2012 roku w segmencie Pozostałej Działalności Bankowej;
- 58,2 mln PLN dodatkowych, jednorazowych rezerw związanych ze zmianą oszacowań, dotyczących głównie portfela kredytów konsumpcyjnych byłego Dominet Banku, co miało wpływ na koszty ryzyka w segmencie Bankowości Detalicznej;
- 13 mln PLN rezerwy na restrukturyzację zatrudnienia, która powiększyła koszty osobowe w drugim kwartale 2012 roku w segmentach: Bankowości Detalicznej o 10,8 mln PLN, Bankowości Korporacyjnej i Transakcyjnej o 1,6 mln PLN oraz Pozostałej Działalności Bankowej o 0,6 mln PLN.

5.1.1. Wynik z działalności bankowej

Poniższy wykres przedstawia strukturę podstawowych pozycji wyniku z działalności bankowej w porównywanych okresach.

Wykres 7. Struktura wyniku z działalności bankowej w latach 2012 - 2013 (w mln PLN)



*Pozostałe przychody obejmują: wynik na operacjach aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży, wynik na transakcjach zabezpieczających, wynik na pozycji zabezpieczanej, dywidendy oraz pozostałe przychody i pozostałe koszty operacyjne

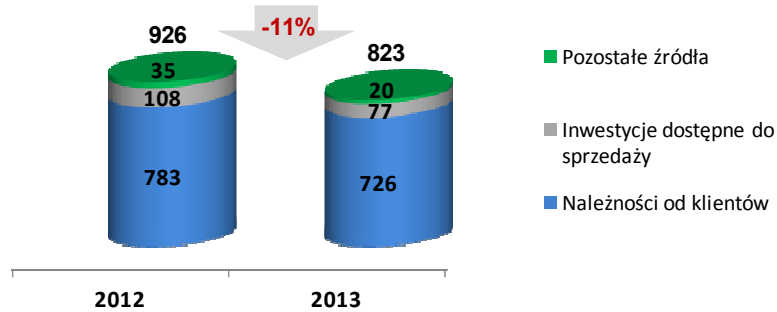
¹ Niektóre dane finansowe zostały zaokrąglone i przedstawione w milionach lub miliardach złotych, a nie w tysiącach złotych tak jak w Sprawozdaniu Finansowym. W związku z tym w niektórych wypadkach suma liczb na wykresach może nie odpowiadać dokładnie łącznej sumie. Niektóre wartości procentowe w tabelach i na wykresach również zostały zaokrąglone i ich sumy mogą nie odpowiadać 100%. Zmiany procentowe pomiędzy porównywanymi okresami zostały obliczone na bazie kwot pierwotnych, a nie zaokrąglonych.



5.1.1.1. Wynik z tytułu odsetek

W strukturze rachunku zysków i strat dominującą pozycję stanowi wynik z tytułu odsetek, który stanowił 62,9% całości wyniku z działalności bankowej w 2013 roku. Wynik z tytułu odsetek był niższy w porównaniu do poprzedniego roku o 1,6 mln PLN, tj. 0,3%, przy czym istotna obniżka rynkowych stóp procentowych spowodowała zmniejszenie zarówno przychodów, jak i kosztów z tytułu odsetek. Poniżej została przedstawiona struktura przychodów z tytułu odsetek w porównywanych okresach.

Wykres 8. Struktura przychodów z tytułu odsetek w latach 2012 - 2013 (w mln PLN)



Przychody z tytułu odsetek w 2013 roku wyniosły 823,0 mln PLN, co oznacza spadek o 11,1% (102,7 mln PLN) w porównaniu do 2012 roku.

Odsetki od należności od klientów Banku, które w analizowanym okresie wyniosły 726,2 mln PLN, spadły o 7,3%, tj. 57,1 mln PLN.

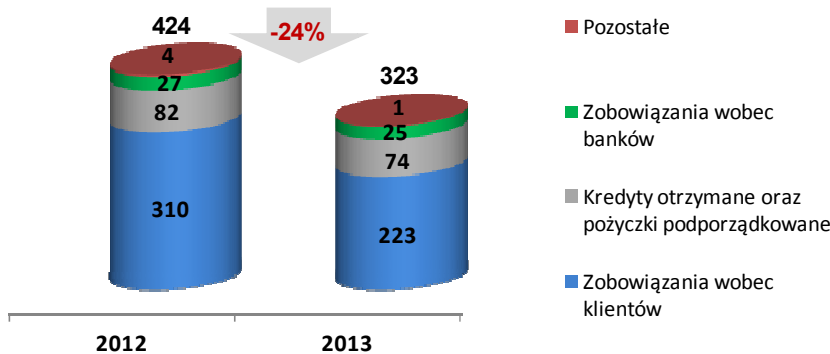
Spadek odsetek od należności od klientów był głównie pochodną istotnego spadku rynkowych stóp procentowych, które szczególnie wpłynęły na obniżenie średniego oprocentowania kredytów komercyjnych i hipotecznych (efekt ten w przypadku kredytów komercyjnych został częściowo skompensowany dodatkowym przychodem z tytułu odsetek w wysokości 8,7 mln PLN, zrealizowanym w III kwartale 2013 roku, związanym z restrukturyzacją należności od Vistula Group S.A.). Jednocześnie pozytywny wpływ na poziom odsetek od należności od klientów miał wzrost przychodów odsetkowych od kredytów i pożyczek konsumpcyjnych wynikający przede wszystkim z wysokiej sprzedaży kredytów gotówkowych, a także z obniżenia salda należności nieregularnych.

Przychody odsetkowe od papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży spadły o 28,3%, tj. 30,5 mln PLN głównie z powodu niższej rentowności papierów dłużnych w 2013 roku.

Przychody odsetkowe od należności od banków spadły o 12,4 mln PLN głównie w związku ze spadkiem wolumenu środków lokowanych na rynku międzybankowym.

Koszty z tytułu odsetek spadły o 101,1 mln PLN w porównaniu do 2012 roku. Poniżej została przedstawiona struktura kosztów z tytułu odsetek w porównywanych okresach.

Wykres 9. Struktura kosztów z tytułu odsetek w latach 2012 - 2013 (w mln PLN)



Na spadek kosztów z tytułu odsetek wpłynęły przede wszystkim niższe koszty odsetek należnych klientom (o 87,2 mln PLN, czyli 28,1%) oraz niższe koszty odsetek od pożyczek podporządkowanych oraz kredytów i pożyczek otrzymanych (łącznie o 8,5 mln PLN, tj. 10,3%).

Koszty odsetek od depozytów klientów spadły o 87,2 mln PLN, pomimo wzrostu średnich wolumenów tych depozytów (o około 7% w porównaniu do roku 2012), w wyniku aktywnego zarządzania oprocentowaniem rachunków oszczędnościowych oraz lokat terminowych w warunkach spadku rynkowych stóp procentowych.

Na spadek kosztów odsetek od pożyczek podporządkowanych oraz kredytów i pożyczek otrzymanych wpłynęły:

- niższe średnie salda pożyczek podporządkowanych i kredytów otrzymanych przez Bank;
- spadek rynkowych stóp procentowych.

Jednocześnie marża odsetkowa od zaciągniętych pożyczek z grupy BNP PARIBAS wzrosła z powodu spłaty części starych pożyczek i zaciągnięcia nowych pożyczek na obecnych warunkach rynkowych. Wpływ samego wzrostu marży odsetkowej na koszty odsetek od pożyczek podporządkowanych oraz kredytów i pożyczek otrzymanych z grupy BNP PARIBAS dla Banku w porównaniu do wyniku roku 2012 wyniósł w przybliżeniu 17,7 mln PLN.

Dodatkowo w roku 2013 Bank otrzymał przychód netto z tytułu rozliczenia przedterminowej spłaty niektórych pożyczek z grupy BNP PARIBAS z pozytywną wyceną rynkową w wysokości 19,1 mln PLN w porównaniu do 23,2 mln PLN w roku 2012.

Koszty odsetek od zobowiązań wobec banków spadły o 2,3 mln PLN, tj. 8,6% w związku ze spadkiem rynkowych stóp procentowych.

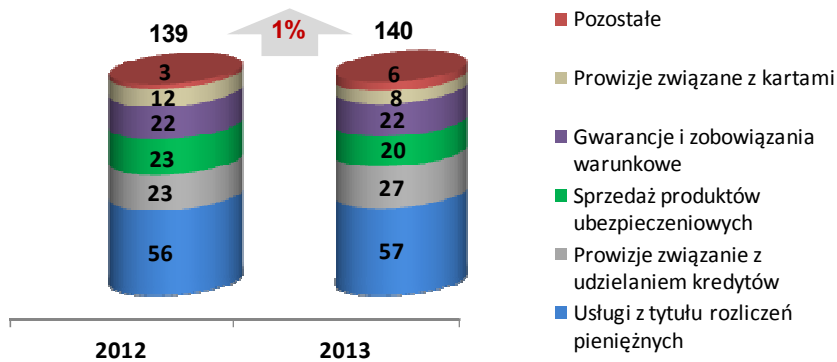


Marża odsetkowa netto za rok 2013 wyniosła 2,8% w porównaniu do 2,9% za rok 2012. Na wysokość marży odsetkowej w porównywanych okresach miały wpływ jednorazowe przychody z tytułu rozliczenia przedterminowej spłaty niektórych linii kredytowych udostępnionych przez grupę BNP PARIBAS (głównie pożyczki podporządkowanej) przy dodatniej wycenie rynkowej – bez uwzględnienia tych przychodów marża odsetkowa netto za rok 2013 wyniosłaby 2,7% w porównaniu do 2,8% za rok 2012.

5.1.1.2. Wynik z tytułu prowizji

Drugą pod względem wielkości pozycją przychodów Banku był wynik z tytułu prowizji, który w 2013 roku stanowił 17,6% wyniku z działalności bankowej i był o 1,3 mln PLN wyższy w porównaniu z wynikiem za rok 2012.

Wykres 10. Struktura wyniku z tytułu prowizji w latach 2012 - 2013 (w mln PLN)



Głównymi źródłami wyniku z tytułu prowizji w Banku są: prowizje dotyczące usług z tytułu rozliczeń pieniężnych, prowizje związane ze sprzedażą produktów ubezpieczeniowych, udzielaniem kredytów i gwarancji oraz prowizje związane z kartami płatniczymi.

Poprawa wyniku prowizyjnego była spowodowana głównie:

- wyższymi prowizjami związanymi z udzielaniem kredytów (o 17,3%);
- wzrostem prowizji dotyczących usług z tytułu rozliczeń pieniężnych, które zawierają przede wszystkim prowizje za prowadzenie rachunków, transakcje gotówkowe i przelewy (o 2,4%).

Jednocześnie rośnie wskaźnik uproduktowania klientów indywidualnych (wyliczany zgodnie z własną metodologią jako liczba produktów przypadająca na jednego klienta), który dla obecnej bazy aktywnych klientów pozyskanych po dniu 1 stycznia 2010 r. wynosi 3,65 w porównaniu do 2,50 dla klientów pozyskanych przed tą datą.

Z drugiej strony odnotowano:

- niższy wynik prowizyjny z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych (o 3,5 mln PLN), w szczególności z tytułu sprzedaży ubezpieczeń kredytów samochodowych i gotówkowych, związany ze zmieniającą się strukturą portfela kredytów konsumpcyjnych (średni poziom składek ubezpieczeniowych od kredytów udzielonych do końca roku 2009 był wyższy w porównaniu do składek od kredytów udzielanych po tym okresie). Należy podkreślić, że Bank nie ujmuje w wyniku jednorazowo z góry całości przychodów z tytułu składek ubezpieczeniowych powiązanych bezpośrednio z bankowymi produktami bancassurance. Tego typu przychody są rozliczane w czasie (składki pobrane z góry) lub naliczane okresowo (składki miesięczne) w wyniku Banku. Jednorazowo w wyniku prowizyjnym ujmowane są jedynie przychody z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych nie powiązanych bezpośrednio z produktami bankowymi;
- niższy wynik prowizyjny związany z kartami (w związku z wyższymi kosztami prowizyjnymi zapłaconymi w 2013 roku emitentom kart), który został częściowo skompensowany przychodami netto w związku z rozwiązaniem rezerw zawiązanych uprzednio na poczet tych prowizji, które prezentowane są w pozycjach pozostałe przychody z tytułu prowizji oraz pozostałe koszty z tytułu prowizji.

5.1.1.3. Wynik na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu

Wynik na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu zrealizowany w 2013 roku wyniósł 101,4 mln PLN, co oznacza spadek w porównaniu do roku 2012 o 6,5 mln PLN (6,0%). Spadek wyniku rok do roku był głównie rezultatem niższego pozytywnego wpływu korekt wartości godziwej z tytułu ryzyka kredytowego instrumentów pochodnych w wyniku odwrócenia korekt do wartości godziwej opcji walutowych klientów Banku (o 7,2 mln PLN) oraz braku jednorazowego zysku wygenerowanego w wyniku zrealizowania niektórych transakcji zabezpieczających, związanych z rachunkowością zabezpieczeń w wysokości 7,9 mln PLN, który wpłynął na wynik roku 2012.

Wynik na operacjach wymiany walut wyniósł 98,4 mln PLN w roku 2013 i był o 6,4% wyższy w porównaniu do roku 2012, głównie dzięki wyższemu wynikowi na transakcjach walutowych klientów Banku. Lepszy wynik na operacjach wymiany walut wynikał ze wzrostu średniego wolumenu tych transakcji.

5.1.1.4. Pozostałe przychody²

Wartość pozostałych przychodów w roku 2013 wyniosła 54,5 mln PLN i zwiększyła się w porównaniu do roku ubiegłego o 14,2 mln PLN. Wzrost ten wynikał przede wszystkim z wyższego wyniku na operacjach aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży (o 7,5 mln PLN) w związku z zyskami ze sprzedaży papierów wartościowych oraz wyższą wartością dywidendy otrzymanej od spółki zależnej FLP (o 2,1 mln PLN).

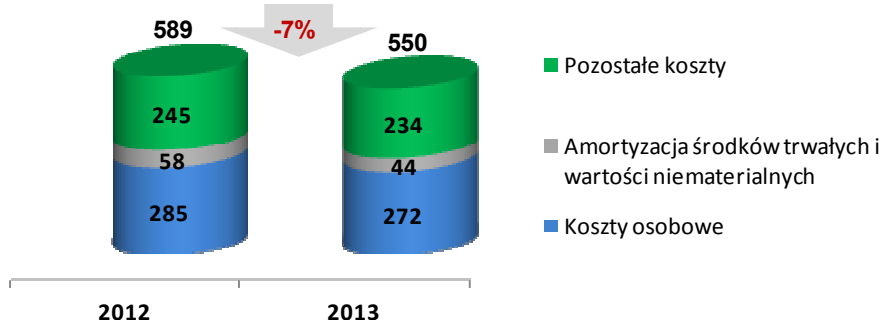
² Pozostałe przychody obejmują: wynik na operacjach aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży, wynik na transakcjach zabezpieczających, wynik na pozycji zabezpieczanej, dywidendy oraz pozostałe przychody i pozostałe koszty operacyjne



5.1.2. Koszty

Poszczególne kategorie kosztów kształtowały się w porównywanym okresie następująco:

Wykres 11. Struktura kosztów latach 2012 - 2013 (w mln PLN)



Bank konsekwentnie realizował rozpoczęty w pierwszym kwartale 2012 roku kompleksowy strukturalny program optymalizacji kosztów („Triathlon”), w ramach którego podjęto szereg działań mających na celu obniżenie bazy kosztowej, podniesienie efektywności operacyjnej oraz stworzenie możliwości finansowych pozwalających na inwestycje w modernizację oraz wspieranie rozwoju Banku. W ramach 95 zidentyfikowanych w ramach programu inicjatyw planowano oszczędności rzędu 86,6 mln PLN rocznie. W 2013 roku zrealizowano wszystkie zaplanowane oszczędności. Dodatkowo Bank bierze udział w globalnym programie oszczędnościowym grupy BNP PARIBAS pod nazwą „Simple & Efficient” („Prosty i Wydajny”). W wyniku podjętych działań, pomimo realizowanych inwestycji w rozwój Banku, koszty działania Banku i amortyzacja w roku 2013 były o 39,3 mln PLN (6,7%) niższe w porównaniu z rokiem 2012.

Koszty osobowe Banku w roku 2013 w kwocie 271,9 mln PLN były o 13,5 mln PLN (4,7%) niższe w porównaniu z rokiem 2012. Na niższe koszty wynagrodzeń w bieżącym roku wpłynęło obciążenie kosztów 2012 roku kosztem zawiązania jednorazowej rezerwy na restrukturyzację zatrudnienia w kwocie 13 mln PLN. Na spadek kosztów wpłynął również spadek średniego poziomu zatrudnienia w Banku. Jednocześnie, w związku z poprawiającymi się wynikami, w roku 2013 zostały utworzone wyższe w porównaniu z rokiem ubiegłym rezerwy na premie.

Koszty amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych w roku 2013 roku wyniosły 44,3 mln PLN i były o 24,1% niższe w porównaniu do roku 2012, co jest rezultatem oszczędności inwestycyjnych.

Pozostałe koszty Banku wyniosły w 2013 roku 233,6 mln PLN i były niższe o 11,7 mln PLN w porównaniu do roku 2012. Spadek pozostałych kosztów związany jest przede wszystkim z oszczędnościami realizowanymi w ramach programów optymalizacji kosztów, głównie w zakresie kosztów czynszów, technologii i systemów IT, kosztów dochodzenia należności oraz telekomunikacji.

5.1.3. Koszty ryzyka

Kontynuacja ostrożnej polityki zarządzania ryzykiem pozostaje dla Banku kwestią priorytetową. W 2013 roku koszty ryzyka wyniosły 105,0 mln PLN, co oznacza spadek w porównaniu do analogicznego okresu zeszłego roku o 46,0 mln PLN, tj. o 30,5%.

Współczynnik kosztu ryzyka (wyliczany jako iloraz kosztów ryzyka oraz średniego salda należności od klientów brutto na koniec czterech kolejnych kwartałów) wyniósł w 2013 roku 0,6% w porównaniu do 0,9% za rok 2012.

Obniżenie kosztów ryzyka osiągnięto głównie dzięki:

- efektywnym działaniami restrukturyzacyjnym i windykacyjnym dotyczącym portfela z utratą wartości, w tym realizacji umowy sprzedaży wierzytelności Banku wobec Vistula Group S.A.;
- utrzymaniu wysokiej jakości nowo udzielanych kredytów konsumpcyjnych;
- znacznie mniejszej niż przed rokiem skali tworzenia dodatkowych rezerw dla portfela kredytów konsumpcyjnych udzielonych do połowy 2009 roku. W 2012 roku na poziom tych kredytów istotny wpływ wywarły jednorazowe rezerwy w kwocie 58,2 mln PLN związane z zastosowaniem bardziej konserwatywnych oszacowań odzysku z należności nieregularnych;
- sprzedaży części portfela kredytów nieregularnych.

Niższe koszty ryzyka osiągnięto pomimo pogorszenia się na początku bieżącego roku koniunktury gospodarczej, które szczególnie dotknęło sektor budowlany oraz segment małych i średnich przedsiębiorstw, co skutkuje koniecznością dotworzenia dodatkowych odpisów na należności tych klientów.

5.1.4. Wynik z tytułu rezerw

Wynik z tytułu rezerw w roku 2013 wyniósł -21,8 mln PLN w porównaniu do -1,0 mln PLN w analogicznym okresie 2012 roku. Na wynik ten złożyły się:

- koszty rezerw na ryzyko prawne w sprawach sądowych z klientami banku dotyczących instrumentów finansowych w wysokości 20,7 mln PLN, w tym 20 mln PLN dotyczyło spraw opcyjnych (zwiększenie kwoty rezerwy było konsekwencją otrzymania przez Bank dwóch nowych pozwów dotyczących spraw opcyjnych, zawieranych przez Bank przed rokiem 2010, w których wartości przedmiotu sporu są istotne oraz podejmowanych przez Bank działań restrukturyzacyjnych). W czwartym kwartale 2013 roku Bank zawarł ugody w dwóch sprawach opcyjnych (w tym dotyczącą roszczenia o najwyższej wartości);
- pozostałe koszty rezerw na ryzyko prawne w wysokości 1,1 mln PLN.



5.1.5. Udział poszczególnych segmentów w tworzeniu wyniku finansowego

w tys. PLN	Bankowość Detaliczna			Bankowość Korporacyjna i Transakcyjna			Pozostała Działalność Bankowa		
	2012	2013	Δ	2012	2013	Δ	2012	2013	Δ
Wynik z działalności bankowej	367 968	393 462	6,9%	258 553	275 012	6,4%	162 092	127 559	-21,3%
Razem koszty operacyjne	-488 794	-454 619	-7,0%	-81 096	-83 282	2,7%	-19 286	-12 018	-37,7%
Koszty ryzyka	-176 984	-130 212	-26,4%	25 979	24 718	-4,9%	11	483	n.d.
Wynik z tytułu rezerw	-424	-8 517	n.d.	-252	-13 251	n.d.	-365	-1	-99,7%
Wynik operacyjny netto	-298 234	-199 886	-33,0%	203 184	203 197	0,0%	142 452	116 023	-18,6%
Wynik na sprzedaży aktywów, akcji i udziałów	-1 817	-5 555	205,7%	-274	604	-320,4%	0	0	-
Wynik przed opodatkowaniem	-300 051	-205 441	-31,5%	202 910	203 801	0,4%	142 452	116 023	-18,6%

Bankowość Detaliczna

Wynik z działalności bankowej Bankowości Detalicznej wyniósł 393,5 mln PLN i był wyższy o 6,9% w porównaniu do roku 2012. Wynik ten stanowi 49,4% wyniku z działalności bankowej całego Banku.

Podstawowe czynniki, które wpłynęły na wynik z działalności bankowej Bankowości Detalicznej:

- wzrost wyniku z tytułu odsetek o 9,3% spowodowany głównie wzrostem marż i produkcji w zakresie kredytów konsumpcyjnych; z drugiej strony, Dyrektywa w sprawie usług płatniczych (PSD), która nakłada wymóg powiadomienia klienta z 2 miesięcznym wyprzedzeniem o zmianie warunków cenowych, negatywnie wpłynęła na wynik z tytułu odsetek na rachunkach oszczędnościowych w pierwszej połowie roku - poprawa marży na rachunkach oszczędnościowych notowana jest od III kw. 2013 r.;
- wzrost wyniku na transakcjach walutowych klientów Banku;
- wyższa wartość dywidendy otrzymanej od spółki zależnej FLP (o 2,1 mln PLN)

Koszty działania wraz z amortyzacją oraz pozycją „alokacja kosztów”, która stanowi wartość kosztów alokowanych z jednostek wsparcia do Bankowości Detalicznej wyniosły 454,6 mln PLN i były o 7,0% niższe w porównaniu z kosztami za rok 2012. Koszty osobowe Bankowości Detalicznej, które stanowiły 52,7% całości kosztów osobowych Banku pozostały na niezmiennym poziomie.

Koszty ryzyka wyniosły 130,2 mln PLN w roku 2013 i spadły o 46,8 mln PLN w porównaniu do ubiegłego roku, głównie z powodu znacznie mniejszej skali tworzenia dodatkowych rezerw dla portfela kredytów konsumpcyjnych udzielonych do połowy 2009 roku. W 2012 roku na poziom tych kredytów istotny wpływ wywarły jednorazowe rezerwy w kwocie 58,2 mln PLN związane z zastosowaniem bardziej konserwatywnych oszacowań odzysku z należności nieregularnych. Jednocześnie na koszty ryzyka wpłynęło odczuwalne na początku bieżącego roku pogorszenie się koniunktury gospodarczej, które szczególnie dotknęło segment małych i średnich przedsiębiorstw.

Wynik z tytułu rezerw w roku 2013 wyniósł -8,5 mln PLN w porównaniu do -0,4 mln PLN w 2012 roku. Na wynik ten złożyły się koszty rezerw na ryzyko prawne w sprawach sądowych z klientami banku dotyczących instrumentów finansowych w wysokości 7,4 mln PLN (w tym 6,6 mln PLN dotyczyło spraw opcyjnych) oraz pozostałe koszty rezerw na ryzyko prawne w wysokości 1,1 mln PLN.

W 2013 roku strata brutto segmentu Bankowość Detaliczna wyniosła 205,4 mln PLN w porównaniu do straty w wysokości 300,1 mln PLN w roku 2012.

Bankowość Korporacyjna i Transakcyjna

Wynik z działalności bankowej Bankowości Korporacyjnej i Transakcyjnej wyniósł 275,0 mln PLN i był wyższy o 6,4% w porównaniu do roku 2012. Wynik ten stanowi 34,5% wyniku z działalności bankowej całego Banku.

Na zmianę przychodów netto segmentu złożyły się przede wszystkim:

- wyższy o 5,6 mln PLN wynik z tytułu odsetek;
- wyższy o 2,4 mln PLN wynik z tytułu prowizji;
- przychody w wysokości 4,5 mln PLN ze sprzedaży akcji Vistula Group S.A. związanych z restrukturyzacją zadłużenia (w porównaniu do 0,5 mln PLN w roku 2012);
- spadek wyniku na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu o 1,8 mln PLN spowodowany głównie niższymi przychodami netto z rozwiązania korekt wyceny wartości godziwej opcji walutowych klientów Banku w wysokości 8,5 mln PLN w roku 2012 w porównaniu do 1,2 mln PLN w roku 2013, który został częściowo skompensowany wzrostem wyniku na transakcjach walutowych klientów Banku.

Koszty działania wraz z amortyzacją oraz pozycją „alokacja kosztów”, która stanowi wartość kosztów alokowanych z jednostek wsparcia do Bankowości Korporacyjnej i Transakcyjnej wyniosły w 2013 roku 83,3 mln PLN w porównaniu do 81,1 mln PLN w 2012 roku. Koszty osobowe, które stanowiły 11,7% całości kosztów osobowych Banku wzrosły o 3,0 mln PLN.

W roku 2013 Bankowość Korporacyjna i Transakcyjna odnotowała dodatni wynik na pozycji koszty ryzyka w wysokości 24,7 mln PLN (w związku z przychodem z rozwiązania rezerw na należności kredytowe klientów) w porównaniu do dodatniego wyniku na pozycji koszty ryzyka w wysokości 26,0 mln PLN w 2012 roku. Dodatni wynik na pozycji koszty ryzyka wynika ze skutecznych działań restrukturyzacyjnych podjętych przez Grupę, w tym sprzedaży wierzytelności Banku wobec Vistula Group S.A. oraz lepszej jakości portfela kredytowego.

Wynik z tytułu rezerw w roku 2013 wyniósł -13,3 mln PLN w porównaniu do -0,3 mln PLN w 2012 roku. Na wynik ten złożyły się głównie koszty rezerw na ryzyko prawne w sprawach sądowych z klientami banku dotyczących instrumentów finansowych.

W 2013 roku zysk przed opodatkowaniem segmentu Bankowość Korporacyjna i Transakcyjna wyniósł 203,8 mln PLN w porównaniu do zysku przed opodatkowaniem w wysokości 202,9 mln PLN w 2012 roku.



Pozostała Działalność Bankowa

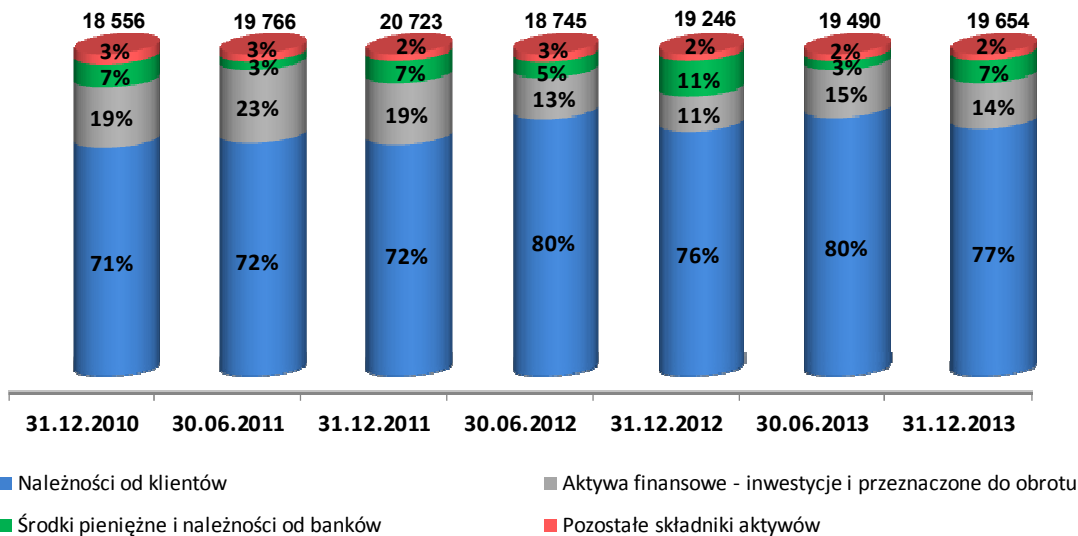
Pozostała Działalność Bankowa jest operacyjnie prowadzona przez Pion Zarządzania Aktywami i Pasywami (linia ALM/Treasury). Wynik z działalności bankowej w segmencie Pozostała Działalność Bankowa wyniósł w 2013 roku 127,6 mln PLN w porównaniu do 162,1 mln PLN w 2012 roku. Na wynik ten wpłynął głównie spadek wyniku z tytułu odsetek o 30,6 mln PLN wynikający z niższych przychodów odsetkowych od papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży, a także z wyższych kosztów finansowania w CHF otrzymanego z grupy BNP PARIBAS oraz niższy o 7,5 mln PLN wynik na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu. Z drugiej strony wynik na operacjach aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży wzrósł w porównaniu do 2012 roku o 3,5 mln PLN w związku ze zrealizowanymi zyskami ze sprzedaży papierów wartościowych.

5.2. Bilans

5.2.1. Aktywa

Aktywa ogółem Banku na dzień 31 grudnia 2013 roku były wyższe od stanu na koniec grudnia 2012 roku o 407,9 mln PLN, tj. o 2,1%. Wzrost wartości sumy bilansowej dotyczył głównie należności od klientów oraz portfela inwestycji dostępnych do sprzedaży, których przyrost skompensował spadek wartości środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, w tym głównie krótkoterminowych należności od innych banków.

Wykres 12. Struktura aktywów Banku na 31.12.2013 w porównaniu do wcześniejszych okresów (w mln PLN)



Poniższa tabela przedstawia dynamikę wybranych składników aktywów Banku:

w tys. PLN	31.12.2012	% udział	31.12.2013	% udział	Δ 2013/2012
AKTYWA					
Należności od klientów	14 611 806	75,9%	15 074 082	76,7%	3,2%
Należności bez utraty wartości brutto	13 914 760		14 717 024		5,8%
Należności z utratą wartości brutto	1 765 282		1 329 639		-24,7%
Odpisy aktualizujące	-1 068 236		-972 581		-9,0%
Inwestycje – dostępne do sprzedaży i pozostałe	1 938 431	10,1%	2 720 205	13,8%	40,3%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 903 463	9,9%	1 290 203	6,6%	-32,2%
Należności od banków	208 045	1,1%	79 201	0,4%	-61,9%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	145 838	0,8%	70 118	0,4%	-51,9%
Rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne	152 245	0,8%	162 616	0,8%	6,8%
Pozostałe składniki aktywów *	285 877	1,5%	257 189	1,3%	-10,0%
RAZEM AKTYWA	19 245 705	100,0%	19 653 614	100,0%	2,1%

*Pozostałe składniki aktywów zawierają: aktywa i rozrachunki z tytułu podatku dochodowego, instrumenty zabezpieczające, aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i pozostałe aktywa

5.2.1.1. Należności od klientów - charakterystyka portfela kredytowego Banku

Podstawową pozycję w strukturze aktywów Banku stanowią należności od klientów netto, które odnotowały wzrost w porównaniu do końca grudnia 2012 roku o 462,3 mln PLN, tj. 3,2%. Wzrost ten był głównie rezultatem:

- wzrostu portfela kredytowego dużych przedsiębiorstw;
- aktywnej sprzedaży kredytów konsumpcyjnych dla klientów indywidualnych, w szczególności kredytów gotówkowych dzięki atrakcyjnej ofercie, której towarzyszyły intensywne działania marketingowe;
- poprawy jakości portfela kredytowego, skutkującej niższym poziomem odpisów z tytułu utraty wartości.

Dzięki konsekwentnemu zarządzaniu ryzykiem oraz skutecznej restrukturyzacji i windykacji należności nieregularnych, w tym zrealizowanej w maju i listopadzie 2013 roku sprzedaży części portfela należności nieściągalnych, systematycznie spada wartość i udział należności nieregularnych w portfelu kredytowym Banku. Należności od klientów bez utraty wartości wzrosły natomiast o 5,8% rok do roku.



Należności od klientów brutto zwiększyły się z 15 680,0 mln PLN na koniec grudnia 2012 roku (z czego 11 066,7 mln PLN stanowiły kredyty brutto dla klientów Bankowości Detalicznej oraz 4 613,3 mln PLN stanowiły kredyty brutto dla klientów Bankowości Korporacyjnej i Transakcyjnej) do poziomu 16 046,7 mln PLN (w tym 10 970,5 mln PLN stanowiły kredyty brutto dla klientów Bankowości Detalicznej oraz 5 076,2 mln PLN stanowiły kredyty brutto dla klientów Bankowości Korporacyjnej i Transakcyjnej).

Struktura i dynamika portfela kredytowego przedstawia się następująco:

w tys. PLN	31.12.2012	% udział	31.12.2013	% udział	Δ 2013/2012
Kredyty komercyjne	7 486 148	48%	7 857 638	49%	5,0%
Kredyty hipoteczne w PLN	1 654 463	11%	1 789 026	12%	8,1%
Kredyty hipoteczne w walutach obcych	4 149 779	26%	3 903 697	25%	-5,9%
Kredyty i pożyczki konsumpcyjne	2 330 502	15%	2 442 003	15%	4,8%
Pozostałe należności *	59 150	0%	54 299	0%	-8,2%
Razem należności od klientów brutto	15 680 042	100%	16 046 663	100%	2,3%
Odpisy z tyt. utraty wartości i IBNR	-1 068 236		-972 581		-9,0%
Razem należności od klientów netto	14 611 806		15 074 082		3,2%

* Pozostałe należności zawierają: kredyty dla jednostek budżetowych, należności z tytułu rozpoznawania instrumentów finansowych (transakcje typu fx spot i fx swap) w dacie zawarcia transakcji oraz inne należności i odsetki do otrzymania

Największy przyrost w porównaniu do grudnia 2012 roku (o 371,5 mln PLN, tj. 5,0%) odnotowano w obszarze **kredytów komercyjnych dla podmiotów gospodarczych**, których udział w strukturze należności od klientów brutto pozostaje największy. Wzrost ten został zrealizowany głównie dzięki:

- uruchomieniu kilku dużych kredytów finansujących projekty dużych przedsiębiorstw;
- wyższemu wykorzystaniu limitów kredytów w rachunku bieżącym;
- aktywnej sprzedaży kredytów samochodowych dla przedsiębiorstw, która w 2013 roku wyniosła 231,0 mln PLN i była o 8,8% wyższa w porównaniu do 2012 roku (kiedy jej wolumen wyniósł 212,3 mln PLN). Sprzedaż kredytów samochodowych dla wszystkich klientów Banku (zarówno firmowych, jak i indywidualnych) wyniosła 385,7 mln PLN w 2013 roku w porównaniu do 375,4 mln PLN w 2012 roku.

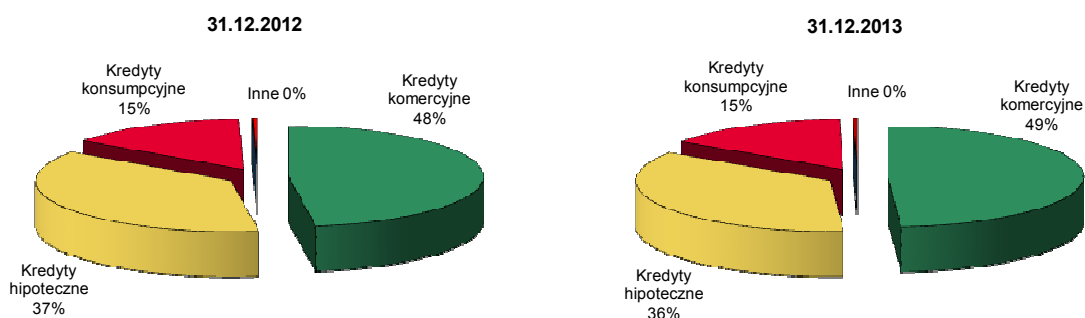
Oslabienie koniunktury gospodarczej, odczuwalne w pierwszej połowie 2013 roku, wpłynęło jednakże na ograniczony popyt na kredyty inwestycyjne wśród małych i średnich przedsiębiorstw, których portfel na koniec grudnia 2013 roku pozostawał poniżej poziomu z końca grudnia 2012 roku.

Jednocześnie na poziom sald kredytów dla przedsiębiorstw w 2013 roku istotny wpływ wywarła skuteczna restrukturyzacja i windykacja należności nieregularnych, w tym sprzedaż istotnej wierzytelności z utratą wartości przysługującej Bankowi wobec Vistula Group S.A. W rezultacie tych działań saldo kredytów nieregularnych i ich udział, zwłaszcza w portfelu dużych przedsiębiorstw, uległy istotnemu obniżeniu.

Saldo **kredytów dla klientów indywidualnych** na koniec grudnia 2013 roku wyniosło 8 134,7 mln PLN i pozostawało na poziomie z końca grudnia 2012 roku. Złożyły się na to:

- wzrost wartości **kredytów i pożyczek konsumpcyjnych** o 111,5 mln PLN, tj. 4,8%
Dzięki atrakcyjnej ofercie kredytów gotówkowych, która pozostaje jedną z najlepszych na rynku, oraz przeprowadzanym kampaniom marketingowym, sprzedaż tych kredytów w 2013 roku wyniosła 976,2 mln PLN i była o 22,4% wyższa niż w 2012 roku (kiedy wyniosła 797,6 mln PLN). Wyższa sprzedaż kredytów gotówkowych skompensowała obniżenie salda kredytów konsumpcyjnych, będącego wynikiem sprzedaży części portfela należności nieściągalnych zrealizowanej w maju i listopadzie 2013 roku.
- spadek portfela **kredytów hipotecznych** o 111,5 mln PLN, tj. 1,9%
Pomimo niższego popytu na kredyty mieszkaniowe w 2013 roku związanego z wygaszeniem programu „Rodzina na swoim”, Bank odnotował wzrost salda **złotówkowych kredytów hipotecznych** o 134,6 mln PLN, tj. 8,1% w porównaniu do grudnia 2012 roku, dzięki utrzymaniu atrakcyjnej oferty tych produktów. Ich udział w całości portfela kredytów hipotecznych sukcesywnie rośnie (z 28,5% na koniec grudnia 2012 do 31,4%), co jest również pochodną zaprzestania udzielania nowych kredytów hipotecznych w walutach obcych. Jednocześnie wartość portfela **walutowych kredytów hipotecznych**, która na koniec grudnia 2013 roku wyniosła 3 903,7 mln PLN, spadła o 5,9% (246,1 mln PLN), co było połączonym efektem spadku sald w walucie i nieznacznego umocnienia się złotówki względem CHF (kredyty hipoteczne denominowane w CHF w wysokości 3 826,9 mln PLN na koniec 2013 roku stanowiły 98,0% całości salda walutowych kredytów hipotecznych).

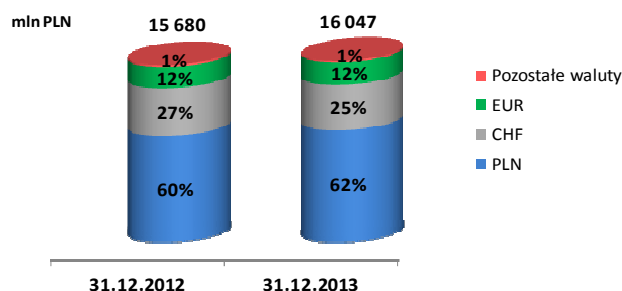
Wykres 13. Struktura należności od klientów brutto Banku na 31.12.2012 oraz 31.12.2013 roku



Struktura walutowa portfela należności od klientów brutto kształtowała się w porównywanych okresach następująco:



Wykres 14. Struktura walutowa portfela należności od klientów brutto na 31.12.2012 oraz 31.12.2013 (w mln PLN)



Na dzień 31 grudnia 2013 roku kredyty walutowe stanowiły 38,4% portfela należności od klientów brutto, w tym największy udział miały kredyty w CHF w wysokości 4 029,3 mln PLN, które stanowiły 25,1% całego portfela należności od klientów brutto. Wartość portfela kredytów walutowych wyrażona w PLN spadła w porównaniu do grudnia 2012 roku o 2,3%.

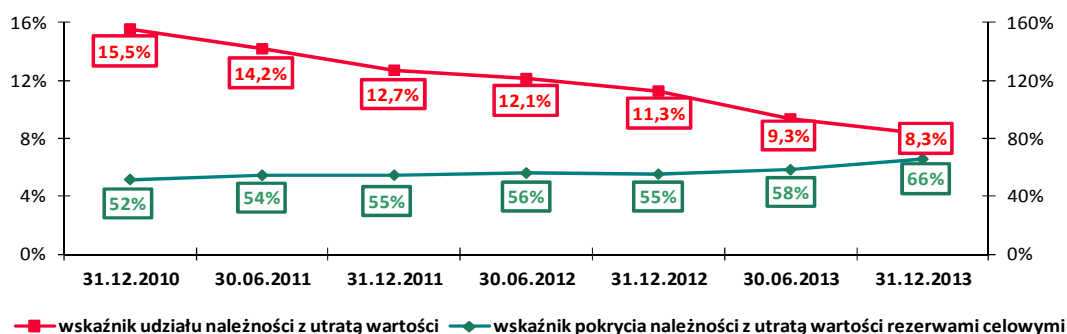
5.2.1.2. Jakość portfela kredytowego

Jakość portfela kredytowego jest dla Banku jednym z głównych priorytetów.

Na koniec grudnia 2013 roku wartość portfela należności od klientów brutto z rozpoznaną utratą wartości wyniosła 1 329,6 mln PLN, co oznacza spadek w porównaniu do grudnia 2012 roku o 435,6 mln PLN (tj. 24,7%). Obserwowana jest stała tendencja spadku wskaźnika udziału należności z utratą wartości (nieregularnych) w portfelu ogółem będąca rezultatem:

- utrzymywania wysokiej jakości nowo udzielanych kredytów dzięki konsekwentnie realizowanej ostrożnej polityce kredytowej;
- efektywnych działań restrukturyzacyjnych i windykacyjnych w odniesieniu do portfela nieregularnego, w tym sprzedaży istotnej wierzycelności kredytowej z utratą wartości przysługującej Bankowi wobec Vistula Group S.A.;
- sprzedaży części portfela należności nieściągalnych – w maju 2013 roku Bank sprzedał część portfela kredytów nieregularnych o łącznej wartości bilansowej brutto na dzień 30 kwietnia 2013 roku w wysokości 100 mln PLN, natomiast w listopadzie sprzedano portfel o wartości bilansowej brutto 65 mln PLN.

Wykres 15. Ewolucja wskaźnika udziału kredytów z utratą wartości oraz pokrycia tych należności rezerwami celowymi na 31.12.2013 w porównaniu do wcześniejszych okresów

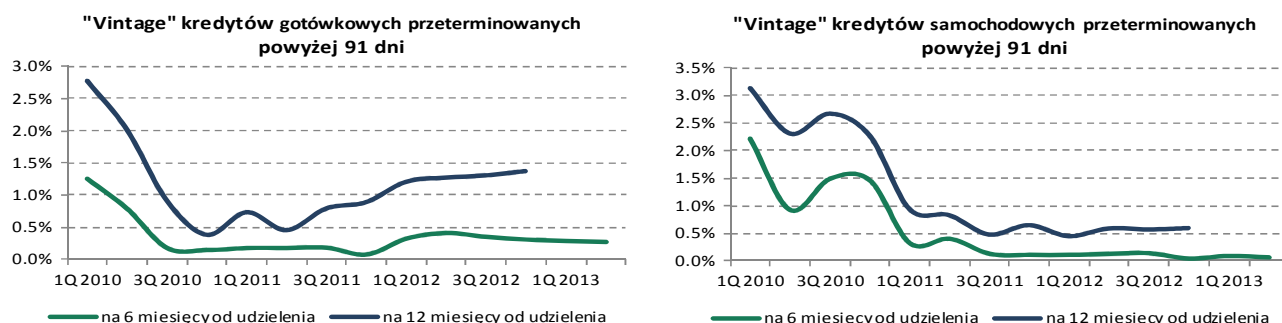


Poniższa tabela obrazuje wartości wskaźnika udziału należności nieregularnych w całości portfela w podziale na segmenty:

Wskaźnik NPL (% portfela należności od klientów brutto)	31.12.2010	31.12.2012	31.12.2013
Bankowość Korporacyjna i Transakcyjna (CTB)	23,9%	15,8%	9,0%
SME i Mikro*	15,0%	14,6%	14,5%
Kredyty konsumpcyjne*	30,5%	19,5%	13,2%
Kredyty hipoteczne	1,7%	2,3%	2,6%
Razem należności od klientów	15,5%	11,3%	8,3%

*kredyty konsumpcyjne obejmują kredyty gotówkowe, kredyty samochodowe oraz limity w kartach kredytowych, w tym kredyty samochodowe udzielane klientom segmentu małych i średnich przedsiębiorstw

Poprawę jakości nowoudzielanych kredytów gotówkowych oraz samochodowych obrazują poniższe historyczne krzywe wskazujące na zmniejszający się udział kredytów o spłacie przeterminowanej o 91 lub więcej dni po 6 i 12 miesiącach od udzielenia kredytu:





Spadek wartości odpisów z tytułu utraty wartości i IBNR (o 9,0%, tj. 95,7 mln PLN w porównaniu ze stanem na koniec grudnia 2012 roku) był przede wszystkim rezultatem:

- skutecznej restrukturyzacji i windykacji należności nieregularnych;
- sprzedaży części portfela należności nieściągalnych zaklasyfikowanych do kategorii stracone.

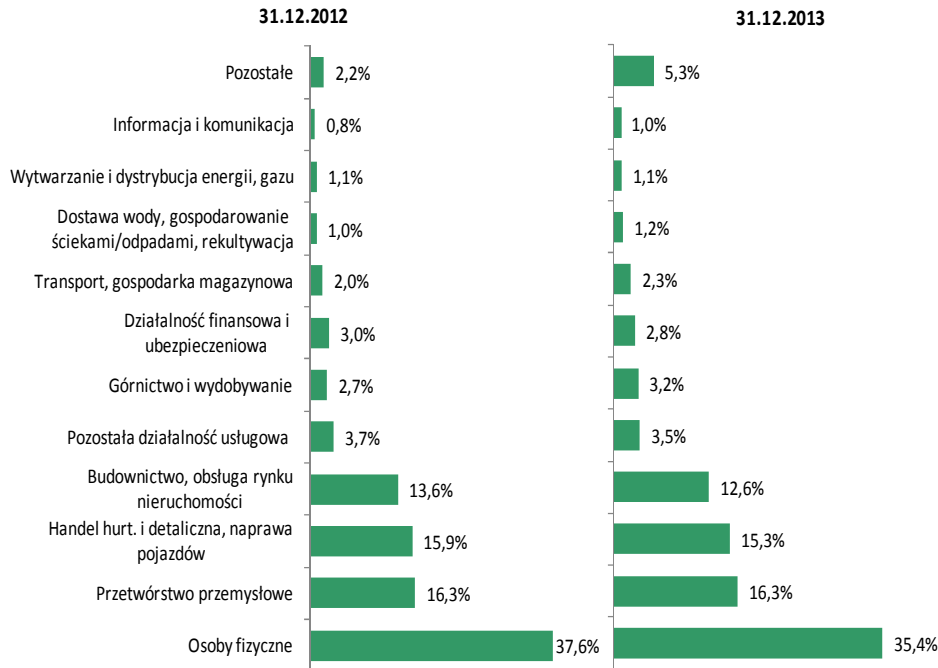
Powyższe działania zrównoważyły wpływ pogorszenia się na początku bieżącego roku koniunktury gospodarczej, które szczególnie dotknęło sektor budowlany oraz segment małych i średnich przedsiębiorstw i skutkowało dotworzeniem dodatkowych odpisów aktualizujących na kredyty nieregularne tych klientów.

5.2.1.3. Portfel kredytowy według branż zgodnie z klasyfikacją statystyczną

Zaangażowanie Banku (ekspozycje kredytowe bilansowe i pozabilansowe), które na koniec grudnia 2013 roku osiągnęło poziom 23,5 mld PLN, koncentrowało się głównie na finansowaniu osób fizycznych oraz następujących branż: przetwórstwo przemysłowe, handel hurtowy i detaliczny, budownictwo oraz obsługa rynku nieruchomości, pozostała działalność usługowa, górnictwo i wydobywanie oraz działalność finansowa i ubezpieczeniowa.

Portfel kredytowy według branż w porównywanych okresach kształtował się następująco:

Wykres 16. Portfel kredytowy według branż na 31.12.2012 oraz 31.12.2013



5.2.1.4. Inwestycje dostępne do sprzedaży

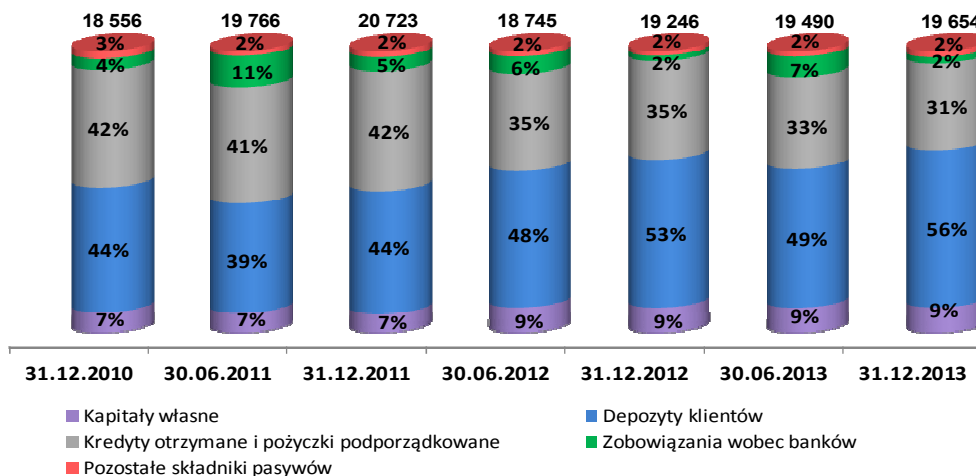
Inwestycje dostępne do sprzedaży wzrosły w porównaniu do grudnia 2012 roku o 786,6 mln PLN, tj. 43,3%. Celem optymalizacji wykorzystania nadwyżki płynności Bank dokonał zakupu bonów pieniężnych NBP, zwiększył także portfel obligacji skarbowych oraz obligacji emitowanych przez inne banki.

Na koniec grudnia 2013 roku największy udział w portfelu inwestycyjnym Banku miały obligacje skarbowe (70%) oraz bony pieniężne NBP (27%).

5.2.2. Pasywa

Struktura pasywów Banku przedstawia się następująco:

Wykres 17. Struktura pasywów na 31 grudnia 2013 roku w porównaniu do poprzednich okresów





Poniższa tabela przedstawia strukturę i dynamikę wybranych składników pasywów Banku:

w tys. PLN	31.12.2012	% udział	31.12.2013	% udział	Δ 2013/2012
PASYWA					
Zobowiązania wobec klientów	10 113 114	52,5%	10 971 677	55,8%	8,5%
Kredyty i pożyczki otrzymane	6 023 287	31,4%	5 586 978	28,4%	-7,2%
Zobowiązania wobec banków	382 327	2,0%	424 273	2,2%	11,0%
Zobowiązania podporządkowane	694 251	3,6%	452 192	2,3%	-34,9%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	86 718	0,5%	69 790	0,4%	-19,5%
Pozostałe składniki pasywów *	248 054	1,3%	392 467	2,0%	58,2%
Razem kapitały własne	1 697 954	8,8%	1 756 237	8,9%	3,4%
RAZEM PASYWA	19 245 705	100,0%	19 653 614	100,0%	2,1%

*Pozostałe składniki pasywów zawierają: rezerwy, instrumenty zabezpieczające, różnice z zabezpieczenia wartości godziwej przed ryzykiem stopy procentowej przypadające na pozycje zabezpieczane, zobowiązania tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, rezerwę z tytułu podatku odroczonego, bieżące zobowiązania podatkowe i pozostałe zobowiązania

5.2.2.1. Zobowiązania

Głównym źródłem finansowania aktywów Banku pozostają depozyty klientów oraz kredyty i pożyczki otrzymane. W 2013 roku Bank kontynuował dostosowywanie struktury finansowania do aktualnych potrzeb.

Spadek wartości **kredytów i pożyczek otrzymanych** w porównaniu ze stanem na koniec grudnia 2012 roku o 7,2% (436,3 mln PLN) był głównie efektem:

- spłaty części linii kredytowych z grupy BNP PARIBAS w styczniu, lipcu i październiku 2013 roku (Bank spłacił część linii kredytowych w łącznej kwocie 525 mln CHF i 90 mln EUR i jednocześnie uruchomił nowe transze finansowania z grupy BNP PARIBAS w łącznej kwocie 360 mln CHF i 120 mln EUR o dłuższym terminie wymagalności), w związku ze zmniejszającym się saldem portfela kredytów denominowanych w CHF.

Głównym składnikiem kredytów i pożyczek otrzymanych są pożyczki udzielone przez grupę BNP PARIBAS, które na koniec grudnia 2013 roku stanowiły 90,5% kredytów otrzymanych przez Bank. W tej kategorii prezentowane są również pożyczki z Europejskiego Banku Inwestycyjnego oraz Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju, przeznaczone na finansowanie projektów inwestycyjnych małych i średnich przedsiębiorstw.

Zobowiązania podporządkowane stanowią pożyczki podporządkowane z grupy BNP PARIBAS. Spadek ich wartości (o 242,1 mln PLN, tj. 34,9% w porównaniu do grudnia 2012 roku) był rezultatem zmian struktury walutowej i terminowej posiadanych pożyczek, których Bank dokonał na przełomie grudnia 2012 i stycznia 2013 roku. W grudniu 2012 roku Bank zaciągnął dwie pożyczki podporządkowane w kwotach 60 mln CHF i 60 mln EUR o dłuższym terminie zapadalności, które zastąpiły spłacaną pożyczkę w kwocie 100 mln EUR. Jej druga transza w wysokości 60 mln EUR została spłacona z początkiem stycznia 2013 roku. Dzięki podjętym działaniom zwiększona została odporność współczynnika wypłacalności na wahania kursów walut oraz wydłużone zostały terminy wymagalności posiadanego długu.

Dodatkowym źródłem finansowania są także **zobowiązania wobec banków**, których udział w całości zobowiązań Banku na koniec grudnia 2013 roku osiągnął 2,4%. Wzrost wartości zobowiązań wobec banków (o 41,9 mln PLN w porównaniu do stanu na koniec grudnia 2012 roku) wynikał przede wszystkim ze wzrostu wartości depozytów terminowych, głównie depozytów lokowanych przez banki z grupy BNP PARIBAS.

5.2.2.2. Depozyty klientów

Saldo zobowiązań wobec klientów na koniec grudnia 2013 roku wyniosło 10 971,7 mln PLN (w tym 5 960,8 mln PLN stanowiły depozyty klientów Bankowości Detalicznej, natomiast 5 010,9 mln PLN stanowiły depozyty klientów Bankowości Korporacyjnej i Transakcyjnej), co oznacza wzrost o 858,6 mln PLN (tj. 8,5%) w porównaniu do grudnia 2012 roku, kiedy to kształtowało się na poziomie 10 113,1 mln PLN (na który składały się depozyty klientów Bankowości Detalicznej w wysokości 5 351,3 mln PLN oraz depozyty klientów Bankowości Korporacyjnej i Transakcyjnej w wysokości 4 761,9 mln PLN).

Wzrost ten był związany ze zmianą struktury bazy depozytowej, co było rezultatem aktywnego nią zarządzania, i dotyczył głównie:

- kont oszczędnościowych klientów indywidualnych,
- osadów na rachunkach bieżących, zarówno klientów indywidualnych, jak i firmowych.

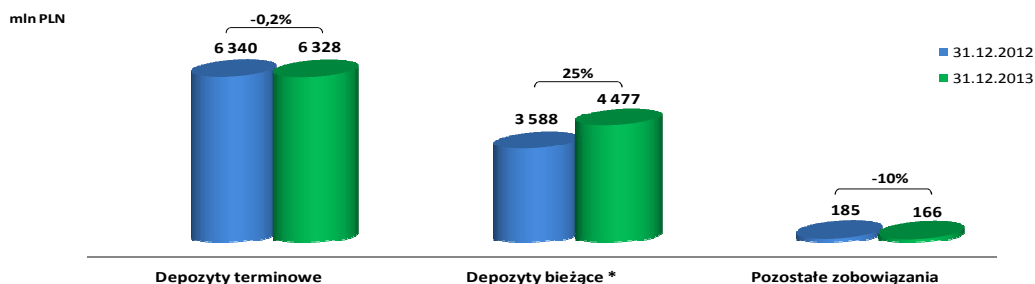
Powyżej poziomu z końca grudnia 2012 roku kształtowały się także depozyty terminowe dużych przedsiębiorstw, na które wpływ wywarło kilka dużych depozytów klientów korporacyjnych zdeponowanych na krótkie terminy. Powyższe wzrosty skompensowały obniżenie sald depozytów terminowych w segmencie klientów indywidualnych oraz małych i średnich przedsiębiorstw.

W efekcie powyższych zmian złotówkowe depozyty bieżące wzrosły o 894,3 mln PLN, tj. 36,8%, równoważąc spadek depozytów terminowych w PLN (o 26,8 mln PLN, tj. 0,5%).

Depozyty walutowe stanowią 14% wszystkich depozytów klientów. Ich salda pozostawały na poziomie z końca 2012 roku. Wśród depozytów walutowych największy udział mają depozyty w EUR (79% depozytów walutowych i 11% ogółu depozytów klientów).

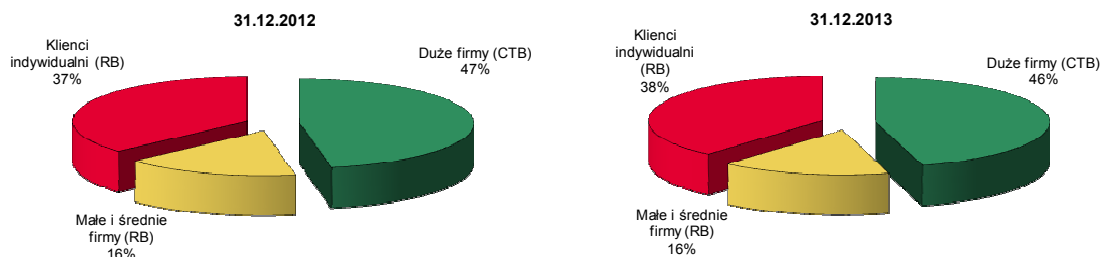


Wykres 18. Struktura zobowiązań wobec klientów według rodzajów wkładów na 31.12.2012 oraz 31.12.2013 roku



* w tym konta oszczędnościowe, które na koniec grudnia 2013 stanowiły 39% ogółu depozytów bieżących

Wykres 19. Struktura depozytów klientów według segmentów na 31.12.2012 oraz 31.12.2013 roku (wg danych zarządczych)



5.2.2.3. Kapitały własne

Na koniec grudnia 2013 roku kapitały własne Banku wynosiły 1 756,2 mln PLN, co oznacza wzrost w porównaniu do grudnia 2012 roku o 3,4%, tj. 58,3 mln PLN. Wzrost ten jest głównie rezultatem zysku netto wypracowanego przez Grupę w 2013 roku. Powyższy efekt został jednakże częściowo skompensowany spadkiem kapitału z aktualizacji wyceny (o 28,0 mln PLN), który dotyczył inwestycji dostępnych do sprzedaży.

W toku przygotowań do publicznej emisji akcji w maju 2013 roku kapitał zakładowy Banku został obniżony o kwotę 130,3 mln PLN, tj. do kwoty 1 304,4 mln PLN poprzez zmniejszenie wartości nominalnej każdej akcji z 50,00 PLN do 45,46 PLN. Jednocześnie o taką samą kwotę podwyższono pozostałe kapitały. W związku z planowaną przez grupę BNP PARIBAS akwizycją w Polsce, w grudniu 2013 roku Bank zawiesił prace nad emisją.

5.2.3. Współczynnik wypłacalności

Sytuacja kapitałowa BNP Paribas Banku Polska SA w 2013 roku pozostawała stabilna, pozwalając na bezpieczne prowadzenie działalności i realizowanie planów. Na dzień 31 grudnia 2013 roku współczynnik wypłacalności Banku wyniósł 12,9% w porównaniu do 14,5% na koniec grudnia 2012 roku.

Spadek współczynnika w porównaniu do grudnia 2012 roku był głównie efektem planowanej spłaty pożyczki podporządkowanej w kwocie 60 mln EUR w styczniu 2013 roku (bez uwzględnienia tej pożyczki, współczynnik wypłacalności Banku na koniec ubiegłego roku kształtowałby się na poziomie 12,9%), jak również wzrostu wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego na skutek wzrostu sald należności od klientów.

Całkowity wymóg kapitałowy osiągnął na koniec grudnia 2013 roku poziom 1 260,9 mln PLN i był o 2,5% wyższy w porównaniu do grudnia 2012 roku.

Współczynnik Tier 1 wyniósł 10,3% i kształtował się powyżej poziomu z końca grudnia 2012 roku (tj. 10,1%).

5.3. Zobowiązania warunkowe – zobowiązania pozabilansowe

Struktura i dynamika zobowiązań warunkowych pozabilansowych kształtuje się następująco:

Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane (w tys. PLN)	31.12.2012	31.12.2013	Δ 2013/2012
Razem zobowiązania warunkowe udzielone			
- finansowe	5 022 341	5 818 362	15,8%
- gwarancyjne	1 922 255	2 008 975	4,5%
Razem zobowiązania warunkowe udzielone	6 944 596	7 827 337	12,7%
Zobowiązania warunkowe otrzymane			
- finansowe	1 462 000	2 125 000	45,3%
- gwarancyjne	490 046	514 690	5,0%
Razem zobowiązania warunkowe otrzymane	1 952 046	2 639 690	35,2%
Razem zobowiązania warunkowe	8 896 642	10 467 027	17,7%

Wzrost udzielonych finansowych zobowiązań warunkowych (o 796,0 mln PLN) dotyczył przede wszystkim niewykorzystanych linii kredytowych (głównie kredytów w rachunku bieżącym) klientów korporacyjnych. Do zobowiązań tych zaliczane są przyznane i niewykorzystane linie kredytowe, limity na kartach kredytowych, niewykorzystane kredyty w rachunku bieżącym, wystawione promesy kredytowe, umowy ramowe o charakterze finansowym oraz udzielone akredytywy importowe.

Do udzielonych zobowiązań pozabilansowych o charakterze gwarancyjnym zaliczane są wystawione na rzecz klientów gwarancje, umowy ramowe o charakterze gwarancyjnym oraz akredytywy eksportowe. Wzrost w porównaniu do grudnia



2012 roku dotyczył głównie gwarancji wystawionych na zlecenie klientów firmowych Banku.

Wzrost otrzymanych przez Bank zobowiązań warunkowych finansowych wynikał głównie ze zwiększenia niewykorzystanych środków z limitu dostępnego dla Banku w NBP.

Otrzymane przez Bank zobowiązania pozabilansowe o charakterze gwarancyjnym składają się głównie z gwarancji, regarancji i poręczeń stanowiących zabezpieczenia udzielonych kredytów. Ich niewielki wzrost w porównaniu do grudnia 2012 roku dotyczył głównie gwarancji otrzymanych z innych banków.

5.4. Podstawowe wskaźniki

Poniżej przedstawiono wskaźniki:

wskaźnik	31.12.2012	31.12.2013
Wskaźniki rentowności		
Marża odsetkowa netto (NIM)*	2,9%	2,8%
Koszty / Przychody *	74,7%	69,1%
Zwrot na aktywach (ROA)*	0,2%	0,4%
Zwrot z kapitału (ROE)*	1,8%	5,0%
Wynik z tytułu prowizji / Wynik z działalności bankowej	17,6%	17,6%
Współczynniki kapitałowe		
Współczynnik Tier 1*	10,1%	10,3%
Współczynnik wypłacalności	14,5%	12,9%
Jakość portfela kredytowego		
Wskaźnik NPL*	11,3%	8,3%
Współczynnik pokrycia rezerwami *	55,3%	65,7%
Współczynnik kosztu ryzyka *	0,9%	0,6%
Współczynnik kredytów netto do depozytów	144,5%	137,4%
Współczynnik kredytów netto w PLN do depozytów w PLN	99,0%	96,4%
Wskaźniki giełdowe		
Zysk (strata) na jedną akcję	1,10	3,01
Wartość księgowa na jedną akcję	59,2	61,2

*Powyższe wskaźniki zostały wyliczone w ujęciu rocznym w następujący sposób:

Marża odsetkowa netto (NIM)	Wynik z tytułu odsetek / średnie saldo aktywów oprocentowanych (średnia arytmetyczna sumy aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu, należności od banków, należności od klientów, inwestycji dostępnych do sprzedaży oraz instrumentów zabezpieczających) na koniec czterech kolejnych kwartałów w %
Koszty / Przychody	Koszty działania oraz amortyzacja / wynik z działalności bankowej w %
Zwrot na aktywach (ROA)	Wynik po opodatkowaniu / średnia wartość aktywów na koniec czterech kolejnych kwartałów w %
Zwrot z kapitału (ROE)	Wynik po opodatkowaniu / średnia wartość funduszy własnych na koniec czterech kolejnych kwartałów w %
Współczynnik Tier 1	Iloraz funduszy podstawowych Tier 1 i wymogów kapitałowych pomnożonych przez 12,5
Wskaźnik NPL	Należności od klientów z utratą wartości brutto / należności od klientów brutto w %
Współczynnik pokrycia rezerwami	Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na poniesione, zidentyfikowane straty / należności od klientów z utratą wartości brutto w %
Współczynnik kosztu ryzyka	Koszty ryzyka / średnie saldo należności od klientów brutto na koniec czterech kolejnych kwartałów w %

5.5. Średnie oprocentowanie depozytów i kredytów

Podstawowe zmienne stopy procentowe stosowane w Banku dla kredytów oparte są na stopie procentowej WIBOR dla kredytów złotówkowych oraz LIBOR lub EURIBOR dla kredytów walutowych.

Średnie nominalne oprocentowanie depozytów bieżących i terminowych w Banku w 2013 roku w porównaniu do średniego oprocentowania w 2012 roku wynosiło dla:

- depozytów w PLN – 2,63% w porównaniu do 3,89%;
- depozytów walutowych – 0,52% w porównaniu do 0,81%;



Średnie nominalne oprocentowanie dla kredytów łącznie w sytuacji normalnej i nieregularnej w podziale na waluty wynosiło:

- kredytów w PLN – 6,57% w stosunku do 7,79% w 2012 roku;
- kredytów w EUR – 2,66% w stosunku do 2,87% w 2012 roku;
- kredytów w USD – 1,89% w stosunku do 1,78% w 2012 roku;
- kredytów w CHF – 1,16% w stosunku do 1,22% w 2012 roku.

5.6. Tytuły egzekucyjne i wartość zabezpieczeń

Łączna liczba bankowych tytułów egzekucyjnych wystawionych w segmentach przedsiębiorstw i zamożnych klientów indywidualnych w roku 2013 wynosiła 183 tytuły egzekucyjne o wartości 196 236 tys. PLN na 31 grudnia 2013 roku w porównaniu do 165 tytułów egzekucyjnych o wartości 145 320 tys. PLN wystawionych w roku 2012.

Ponadto w segmencie klientów indywidualnych i mikroprzedsiębiorstw w roku 2013 roku wystawiono 6 978 tytułów egzekucyjnych i pozwów w EPU (elektronicznych postępowaniach upominawczych) o łącznej wartości 100 895 tys. PLN w porównaniu do 23 197 tytułów egzekucyjnych i pozwów EPU o zaangażowaniu 158 925 tys. PLN wystawionych w roku 2012.

Wartość nominalna zabezpieczeń ustanowionych na rachunkach i aktywach kredytobiorców wyniosła 70 820 574 tys. PLN na 31 grudnia 2013 roku w porównaniu do 90 831 710 tys. PLN na 31 grudnia 2012 roku.

5.7. Zarządzanie zasobami finansowymi

Do podstawowych źródeł finansowania działalności kredytowej należą depozyty klientów, które Bank przyjmuje zarówno od przedsiębiorstw, jak i osób fizycznych, średnio i długoterminowe pożyczki od instytucji finansowych, w tym linie kredytowe i pożyczki podporządkowane od podmiotów grupy BNP Paribas oraz kapitał własny. Zgodnie ze strategią finansowania Banku, portfel kredytowy w walucie obcej finansowany jest głównie pożyczkami od podmiotów grupy BNP Paribas, a portfel kredytowy w PLN finansowany jest głównie środkami pozyskanymi od klientów indywidualnych i przedsiębiorstw.

W ocenie Banku poziom stabilności źródeł finansowania jest zadowalający.

Struktura źródeł finansowania	31.12.2012 w tys. PLN	31.12.2013 w tys. PLN	Δ 2013/2012
Depozyty klientów	10 113 114	10 971 677	8%
Linie kredytowe i pożyczki podporządkowane	6 717 538	6 039 170	-10%
Kapitał własny	1 697 954	1 756 237	3%

W 2013 roku nastąpił wzrost salda depozytów w PLN, saldo kredytów walutowych uległo nieznacznemu obniżeniu. Łączne saldo depozytów klientów uległo podwyższeniu.

Saldo średnio- i długoterminowych linii kredytowych i pożyczek podporządkowanych uległo obniżeniu.

W styczniu 2013 roku Bank dokonał częściowej spłaty linii kredytowych w CHF (250 mln) oraz uruchomił kolejne transze w łącznej kwocie 160 mln CHF dostosowując łączny poziom zadłużenia do obniżającego się salda portfela kredytowego w tej walucie. W styczniu 2013 roku Bank spłacił także pożyczkę podporządkowaną w kwocie 60 mln EUR. W lipcu 2013 roku Bank dokonał spłaty pożyczki w wysokości 25 mln CHF. Jednocześnie nastąpiła wypłata transzy kredytowej w wysokości 30 mln EUR. W październiku 2013 roku Bank dokonał spłaty zapadającej linii kredytowej w wysokości 250 mln CHF. Jednocześnie Bank pociągnął środki w ramach kolejnych transz w łącznej wysokości 200 mln CHF. W grudniu 2013 roku Bank spłacił zapadającą linię w wysokości 90 mln EUR, otrzymując jednocześnie środki w ramach kolejnej transzy w tej samej kwocie.

Wartość finansowania udzielonego przez grupę BNP PARIBAS Bankowi uległa w badanym okresie obniżeniu o 680 mln PLN. Łącznie wartość średnio i długoterminowego finansowania z grupy BNP PARIBAS (z pożyczkami podporządkowanymi) na koniec grudnia 2013 roku wyniosła 5 510 mln PLN.

Bank aktywnie współpracuje z europejskimi i międzynarodowymi instytucjami finansowymi, między innymi z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym oraz z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju. Na koniec grudnia 2013 roku wartość uruchomionego finansowania z tych instytucji (bez odsetek) wyniosła 528 mln PLN.

Płynność krótkoterminową Bank zapewnia sobie również poprzez dostępne linie na rynku międzybankowym.



6. PERSPEKTYWY ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BNP PARIBAS BANKU POLSKA SA

Grupa BNP PARIBAS kontynuuje obecną strategię rozwoju w Polsce, kładąc szczególny nacisk na stopniowy, zrównoważony i przynoszący zyski wzrost z zachowaniem ostrożnego podejścia do profilu ryzyka.

Zgodnie z przyjętą Strategią uaktualnioną w roku 2013, długoterminowym celem Banku jest stopniowe budowanie na polskim rynku silnego banku uniwersalnego, stanowiącego trzon działalności grupy BNP PARIBAS w Polsce i mieszczącego się w pierwszej dziesiątce banków polskich, o udziale w rynku na poziomie 5% pod względem wartości aktywów. Bank i jego spółki zależne przewidują zwiększanie swojej obecności i udziału w rynku we wszystkich głównych obszarach swojej działalności, tj. bankowości detalicznej (w tym bankowości prywatnej - private banking), obsługi mikroprzedsiębiorstw, małych i średnich przedsiębiorstw oraz krajowych i międzynarodowych korporacji.

Jednak na realizację tego celu istotny wpływ będą miały zmiany sytuacji makroekonomicznej w kraju, zmiany w otoczeniu konkurencyjnym, a także dostępność źródeł finansowania dla realizacji strategii przyjętej przez Bank. Najważniejsze czynniki zewnętrzne mające wpływ na sytuację finansową i działalność Grupy w roku 2014 opisano w *rozdziale 1.3. Sprawozdania*.

Przyjęcie strategicznego planu wzrostu organicznego nie wyklucza rozwoju poprzez przejęcia na polskim rynku. W grudniu 2013 grupa BNP PARIBAS zawarła porozumienie z grupą Rabobank w sprawie nabycia przez grupę BNP PARIBAS pakietu 98,5% akcji posiadanych przez Rabobank w Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. („BGŻ”) za kwotę 4,2 mld PLN (około 1 mld EUR). Finalizacja transakcji jest uzależniona od uzyskania niezbędnych zgód właściwych organów nadzoru.

Akwizycja banku BGŻ to duży krok naprzód w osiągnięciu odpowiedniej skali działania grupy BNP PARIBAS w Polsce. Ta transakcja, łącząca dwa komplementarne podmioty, wzmocni zdolność BNP PARIBAS do oferowania swoim polskim klientom pełnej gamy usług. Połączenie doświadczenia BGŻ, w szczególności w bankowości dla sektora rolno-spożywczego oraz bankowości mobilnej, z dotychczasową działalnością BNP Paribas Banku Polska, pozwoli na stworzenie unikalnego banku ze znaczącymi perspektywami rozwoju na polskim rynku.

W segmencie klientów korporacyjnych (CTB) Grupa realizuje strategię wielotorowego działania, budując i utrzymując silną pozycję wśród podmiotów zależnych międzynarodowych korporacji będących globalnymi klientami grupy BNP PARIBAS, które mają siedzibę w Polsce, w pełni wykorzystując program grupy BNP PARIBAS „Jeden bank dla korporacji w Europie” (ang. *One bank for Corporates in Europe*). Grupa jednocześnie zwiększa koncentrację na średniej wielkości przedsiębiorstwach i spółkach należących do polskich właścicieli i stanowiących rdzeń polskiej gospodarki, wśród których Grupa była dotąd zbyt słabo obecna.

W obszarze bankowości korporacyjnej (CTB) planowane jest dalszy rozwój kompetencji w zakresie finansowania strukturyzowanego, obsługi sektora publicznego i instytucji, także finansowania nieruchomości oraz capital development.

Finansowanie oparte na kredytach oraz leasingu, z rosnącym udziałem produktów leasingowych, traktowane jest jako kluczowe do nawiązania i utrzymywania relacji. Jednocześnie obudowane jest bardzo aktywną sprzedażą wiązaną (ang. *cross-selling*) innych usług specjalistycznych. Fortis Lease Polska Sp. z o.o. we współpracy z Bankiem oferowała leasing środków trwałych, w tym nieruchomości, środków transportu, maszyn budowlanych i specjalistycznych urządzeń dla przemysłu. Mając na celu wzrost efektywności biznesowej i kosztowej Bank przeprowadził włączenie działalności leasingowej do struktur Banku w dniu 15 lutego 2014 roku (po dacie bilansu). Usługi leasingowe oferowane będą teraz przez nowo utworzony Departament Leasingu w Banku.

Klienci Banku mają dostęp do usług factoringowych poprzez spółkę BNP Paribas Factor Sp. z o.o. Począwszy od nabycia w 2012 roku, współpraca ze spółką factoringową oznacza nie tylko poszerzenie kompetencji biznesowych Banku, ale i nowe możliwości cross-sellingu w zakresie oferty dla klientów firmowych.

Sieć sprzedaży linii biznesowej CTB opiera się na 9 Centrach Biznesowych (Business Centers - BC) zlokalizowanych w dużych miastach na terenie całego kraju.

Bank ściśle współpracuje z BNP PARIBAS Oddziałem w Polsce. Przestrzegając podziału kompetencji pomiędzy podmiotami grupy BNP PARIBAS w Polsce, Bank oferuje pełny zakres usług bieżącej obsługi i kredytowania przedsiębiorstw dla szerokiej bazy klientów korporacyjnych. Oddział natomiast skupia swoją działalność na oferowaniu produktów bankowości inwestycyjnej oraz na obsłudze największych klientów korporacyjnych i instytucjonalnych grupy BNP PARIBAS w Polsce.

Zgodnie z ogólną strategią w zakresie bankowości korporacyjnej działalność CTB w roku 2014 koncentrował się będzie na:

- wykorzystaniu kompetencji Grupy w dziedzinie obsługi klientów międzynarodowych i dużych korporacji i w celu zwiększenia udziału rynkowego Grupy w segmencie spółek o średniej kapitalizacji, a także towarzyszenie tym klientom w ich rozwoju (zwłaszcza w zakresie handlu międzynarodowego, cash management oraz finansowania);
- utrzymaniu wysoce zdwyersyfikowanej struktury dochodów, dzięki kombinacji działalności kredytowej oraz pozostałej działalności bankowej, wspieranej przez istotny udział w segmentach niszowych, takich jak obrót dokumentowy;
- finansowaniu bieżących i inwestycyjnych potrzeb klientów z wykorzystaniem bogatej oferty kredytów obrotowych, inwestycyjnych, leasingu i faktoringu, koncentrując się na kredytach strukturyzowanych oraz finansowaniu nieruchomości, w celu zwiększenia stabilności marży odsetkowej netto;
- oferowaniu konkurencyjnych i innowacyjnych rozwiązań obejmujących całe spektrum potrzeb klientów w zakresie bieżących usług bankowych, cash management, finansowania handlu, transakcji wymiany walutowej oraz hedgingu, z wykorzystaniem tzw. sprzedaży krzyżowej (cross-sellingu produktów);
- aktywnym rozwijaniu relacji z klientami poprzez przydzielanie klientom menedżerów ds. kontaktów z klientami, współpracujących ze specjalistami w dziedzinie poszczególnych produktów we właściwych obszarach;
- stałym monitorowaniu osiągnięć pracowników działu sprzedaży, dzięki systemowi zarządzania kadrami oraz systemowi premiowania opartemu na osiąganych wynikach; oraz
- utrzymaniu trwałej rentowności, zrównoważonego profilu ryzyka dla nowej produkcji oraz silnej pozycji finansowej.

W segmencie bankowości detalicznej (Retail Banking) Bank będzie się nadal koncentrować na zwiększaniu liczby aktywnych klientów, korzystając z „produktów akwizycyjnych”, głównie dystrybuowanych przez swą wysokiej jakości lecz



nie w pełni wykorzystywaną obecnie sieć oddziałów.

Bank chce świadczyć usługi bankowe w pełnym zakresie obejmujące bankowość codzienną, pożyczki konsumenckie i kredyty inwestycyjne, produkty oszczędnościowe i rozwiązania inwestycyjne dla klientów indywidualnych, mikro, oraz małych i średnich przedsiębiorstw (SME) z położeniem szczególnego nacisku na odpowiedzialne kredytowanie i produkty innowacyjne. Dla zamożnych klientów Bank wprowadził nową ofertę bankowości prywatnej, w tym usługi biura maklerskiego. Bank zamierza nawiązywać z klientami długoterminowe relacje biznesowe, równoważąc potrzeby finansowe klientów oraz produkty *cross-sellingowe* nisko-kapitałowe i o niskim ryzyku. Uczciwość i przejrzystość stanowią podstawę budowania relacji z naszymi klientami.

Bank chce być postrzegany na rynku klienta indywidualnego jako bank, który ceni lojalność klienta i działa stosując zasadę odpowiedzialnego kredytowania. Strategia rozwoju Grupy przewiduje w szczególności pozyskiwanie nowych klientów przy pomocy promocyjnych produktów kredytowych (głównie kredytów gotówkowych o średniej wartości sprzedaży ponad 20.000 PLN oraz kredytów samochodowych), ale oferowanych w pakietach z takimi produktami jak konta osobiste i ubezpieczenie, lub z zastrzeżeniem takich wymogów jak wysokość wpływów finansowych albo aktywnego korzystania z konta. Strategia ta wykorzystuje fachową wiedzę Grupy w dziedzinie kredytów konsumenckich dzięki integracji z linią biznesową Personal Finance, stanowiącą jedną z uznanych dziedzin specjalizacji grupy BNP PARIBAS, w szczególności:

- wykorzystanie „produktów akwizycyjnych” oferowanych przez Personal Finance, powiązanych z otwieraniem aktywnych kont osobistych;
- konkurencyjne oprocentowanie w powiązaniu ze sprawną obsługą operacyjną w sferze kredytów konsumpcyjnych pozwala Bankowi na budowę zyskowego portfela klientów, w oparciu o klientów wysokiej jakości, z obniżonym poziomem kosztu ryzyka i zwiększonymi możliwościami sprzedaży związanej;
- efektywne procesy oceny klienta (scoring), udzielania kredytów/akceptowania wniosków kredytowych oraz obsługi egzekucji wierzytelności.

Oprócz produktów i usług dostępnych dla klientów indywidualnych segmentów *Mass Retail, Aspiring, Affluent i Prestige*, Bank kieruje swoją ofertę w ramach Private Banking do zamożnych klientów indywidualnych posiadających aktywa o wartości co najmniej 600.000 PLN. Oferta obejmuje usługi Biura Maklerskiego, usługi doradztwa inwestycyjnego, planowanie majątkowe, zarządzanie indywidualnym portfelem inwestycyjnym oraz realizację zleceń klientów w zakresie sprzedaży i nabycia instrumentów finansowych. Klienci Private Banking korzystają również z usług i produktów oferowanych przez grupę BNP PARIBAS w zakresie zarządzania majątkiem (Wealth Management). W roku 2013 miał miejsce dynamiczny rozwój działalności Private Banking w oparciu o nowy model i strukturę sieci wdrożone w roku 2012.

W segmencie klientów indywidualnych w roku 2014 Bank zamierza realizować strategię w zakresie:

- sprzedaży kredytów gotówkowych oraz samochodowych. Intencją Banku jest konsolidacja wiodącej pozycji na rynku samochodów używanych poprzez rewitalizację sieci dystrybucji i zwiększenie penetracji w segmencie finansowania samochodów nowych poprzez umowy o współpracy z producentami/dealerami;
- rozwoju produktów inwestycyjnych oraz oszczędnościowych, a także usług bankowości bieżącej;
- rozwoju działalności w zakresie bankowości prywatnej, oferując pełen pakiet usług skoncentrowany na doradztwie inwestycyjnym, sprzedaży produktów inwestycyjnych i usługach maklerskich, przy silnym wsparciu eksperckim grupy BNP PARIBAS jako lidera bankowości prywatnej w Europie;
- poprawy zarządzania sprzedażą i jakości sprzedaży, a także przyspieszenie pozyskiwania klientów przez internet, rozwój bankowości internetowej i mobilnej oraz tworzenie specjalnych programów affinity marketing. Przy wykorzystaniu wielokanałowego modelu sprzedaży (MIB) oraz dzięki pełnemu wykorzystaniu narzędzia Customer Relationship Management (CRM) nastąpi istotny wzrost sprzedaży produktów (w tym kont osobistych);
- pozyskiwania nowych klientów przy jednoczesnym budowaniu lojalności obecnych klientów, aby pozostawali w Banku.

W obszarze małych i średnich firm (SME), w roku 2013 Bank rozwinął nową ofertę produktową wspierającą bieżącą działalność oraz rozwój klientów. Grupa dąży do zwiększenia obecności w tym sektorze, w oparciu o wykorzystanie:

- sieci 28 dedykowanych oddziałów (Centrów Finansowych) i ok. 100 kontaktów doradców klienta, wspieranych przez analityków i asystentów;
- bogatej i konkurencyjnej oferty rozwiązań bankowych i finansowych (cash management, finansowanie handlu, obsługa walutowa, leasing, faktoring), ze szczególnym doświadczeniem w dziedzinie kredytów subsydiowanych przez UE;
- ulepszonych procedur kredytowych, znacznie skracających terminy analizy wniosku i uruchomienia kredytu, z zachowaniem ostrożnego podejścia do ryzyka;
- dedykowanej oferty dla przedstawicieli wolnych zawodów/ mikroprzedsiębiorstw.

W 2013 roku Bank rozpoczął wdrażanie dedykowanej oferty dla przedstawicieli wolnych zawodów/ mikroprzedsiębiorstw, w oparciu o strategię szybkiej procedury kredytowej, proponowania klientom produktów odpowiadających na specyficzne potrzeby mikroprzedsiębiorstw i wspomagających ich rozwój, oraz zachowania równowagi pomiędzy profilem ryzyka, zwrotem z kapitału (z marżami wyższymi niż w przypadku segmentu MSP) oraz odpowiednimi zabezpieczeniami. Inicjatywa ta przewiduje:

- stworzenie dedykowanych służb sprzedaży w wybranych oddziałach i rozbudowę roli menedżerów w mniejszych oddziałach;
- dostosowane i oparte w znacznej mierze na scoringu procedury ryzyka; oraz
- kompletny asortyment produktów dla klientów z tego sektora, obejmujący bieżącą bankowość, produkty oszczędnościowe, finansowe i ubezpieczeniowe.

W tym segmencie Bank planuje intensywny, lecz jednocześnie zrównoważony wzrost przychodów, równomierny rozwój strony kredytowej i depozytowej oraz silniejszy rozwój bankowości transakcyjnej w porównaniu do rozwoju obszaru kredytowego. Szczególny udział w przyroście przychodów w segmencie SME będzie miała część pozaodsetkowa – przychody z operacji na rachunkach, wymiany walut oraz transakcji finansowania handlu.



Atutem Banku jest wiedza ekspercka w zakresie pozyskiwania finansowania z UE oraz dostęp do kredytów finansowanych przez EBI i EBOiR. Programy unijne ułatwiają udzielanie kredytów i oferowanie leasingu oraz gwarancji dla przedsiębiorstw z segmentu SME, mikro i CTB oraz klientów indywidualnych i sektora publicznego. Dzięki umowom z EBI oraz EBOiR, Bank oferuje finansowanie inwestycji średnich i małych przedsiębiorstw. W związku z oczekiwanym rozwojem tych programów, w styczniu 2014 roku powstała jednostka dedykowana do obsługi tych projektów oraz w celu efektywnego pozyskiwania nowych unijnych oraz publicznych funduszy, które będą dostępne w Polsce w latach 2014-2020.

W ramach rozwoju modelu bankowości wielokanałowej (Multichannel International Banking – MIB) obok wzmocnienia Contact Center oraz bankowości internetowej i mobilnej (internet/mobile banking), podstawowym kanałem dystrybucji dla Retail Banking i Personal Finance pozostaje sieć oddziałów. Bank realizuje program modernizacji i poprawy wizualizacji istniejących placówek (rearanżacja oraz dostosowanie do standardów nowego modelu oddziału).

Bank planuje przeznaczyć znaczne środki na działalność marketingową, wspierającą kampanie sprzedaży produktów oraz zwiększającą rozpoznawalność marki BNP PARIBAS w Polsce, zwłaszcza w segmencie detalicznym. Realizowana przez Grupę strategia komunikacyjna przewiduje:

- intensywną obecność w mediach (głównie w telewizji);
- zwiększanie roli komunikacji elektronicznej (głównie za pośrednictwem internetu);
- stosowanie marketingu bezpośredniego w celu dotarcia do obecnych i potencjalnych klientów dzięki możliwościom kontaktu wynikającym z działań w zakresie relacji z klientami (CRM); oraz
- kampanie adresowane do sektora korporacyjnego oraz MSP, podkreślające zaangażowanie Grupy w tych sektorach.

Wprowadzenie przyjętej strategii biznesowej przez zrównoważony i ambitny rozwój działalności w wymienionych segmentach w połączeniu z zapewnieniem odpowiedniego systemu kontroli ryzyka, utrzymanie wysokiej efektywności w obszarze zarządzania kosztami, wzrost przychodów z działalności operacyjnej i poprawa wyników finansowych Banku, a także zapewnienie wysokiej jakości obsługi klientów stanowią główne priorytety zarządzania Bankiem w roku 2014.

W 2013 Bank zakończył, rozpoczęty w roku 2012, kompleksowy strukturalny program optymalizacji kosztów, zmierzający do poprawienia pozycji finansowej, w tym obniżenia wskaźnika kosztów do dochodów. Program dotyczył zwiększenia efektywności operacyjnej i redukcji kosztów głównie w centrali i zapleczu administracyjnym, przy jednoczesnym selektywnym inwestowaniu w sieć sprzedaży i rozwój linii biznesowych. Wprowadzono usprawnienia w zakresie automatyzacji, uproszczono strukturę organizacyjną, poprawiono insourcing/outsourcing, usprawniono procesy, wynegocjowano korzystniejsze umowy, zmniejszono ilość szczebli w strukturze organizacyjnej oraz zmieniono priorytety wydatków marketingowych. Programem redukcji zatrudnienia do końca 2013 roku objęto 363 etaty, z czego 60 osób znalazło zatrudnienie na innych stanowiskach w Banku. Zrealizowano 95 inicjatyw, co pozwoliło osiągnąć oszczędności na poziomie 86,6 mln PLN rocznie. Wdrożenie programu potwierdza możliwość ograniczenia kosztów bez hamowania przyszłego rozwoju działalności Banku.

W 2013 roku Bank osiągnął poprawę jakości portfela kredytowego dzięki sprzedaży części kredytów w sytuacji nieregularnej (przeprowadzonej w maju, sierpniu i listopadzie 2013 roku), dokładniejszemu monitorowaniu spłat oraz skuteczniejszym procesom windykacji oraz dzięki lepszej jakości nowo udzielanych kredytów. Ponadto aktywne działania w zakresie restrukturyzacji i odzyskiwania długów zaowocowały pomyślnym zakończeniem restrukturyzacji długu spółki Vistula Group. Jednocześnie Zarząd Banku utrzymuje ostrożnościowe podejście do ryzyka, i rozważnie tworzy rezerwy w związku ze sprawami sądowymi, które wynikły z transakcji dotyczących pochodnych instrumentów walutowych zawartych przed rokiem 2010.

Te działania zostały odzwierciedlone w *Programie postępowania naprawczego dla BNP Paribas Banku Polska SA*, przygotowanym zgodnie z art. 142 Prawa bankowego, który jest realizowany za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego.

W zatwierdzonym w lipcu 2013 roku przez Komisję Nadzoru Finansowego zaktualizowanym *Programie postępowania naprawczego dla BNP Paribas Banku Polska S.A* przyjęto nowe założenia w zakresie projekcji finansowych na lata 2013-2014 uwzględniające obecne spowolnienie gospodarcze oraz znacznie szybszą niż wcześniej zakładano redukcję stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej. W ocenie KNF, pełna realizacja Programu powinna pozwolić Bankowi na trwałe osiąganie dodatnich wyników finansowych i poprawę głównych wskaźników ekonomiczno-finansowych oraz umożliwić zakończenie realizacji postępowania naprawczego w dotychczas zakładanym terminie, tj. do dnia 31 grudnia 2014 roku.

Zarząd spodziewa się, że w wyniku realizacji strategii Grupa uzyska polepszenie wskaźnika kosztów do dochodów i ogólnej zyskowności, przy zachowaniu odpowiedniego profilu ryzyka. Zakładając utrzymanie tendencji wzrostowych w gospodarce, Grupa zamierza osiągnąć następujące cele w średnim horyzoncie czasowym (3-4 lat):

- wzrost poziomu przychodów (z wyłączeniem pozycji jednorazowych) w tym okresie w tempie 6–8% mierzony średnioroczną złożoną stopą wzrostu (ang. Compound Annual Growth Rate);
- obniżenie wskaźnika kosztów do dochodów poniżej 60% z 74,0% w 2012 r.;
- zwiększenie zwrotu na kapitale własnym powyżej 10% z 1,9% w 2012 r.;
- zmniejszenie odsetka kredytów z utratą wartości w portfelu kredytowym do ok. 8% z 11,24% w 2012 r. i utrzymanie go na tym poziomie,

przy jednoczesnym utrzymaniu dla Banku:

- współczynnika wypłacalności powyżej 12%;
- współczynnika Tier 1 powyżej 9%; na poziomie Grupy współczynnik Tier 1 utrzymywany będzie powyżej 8,5%,
- wskaźnika kredytów do depozytów w PLN poniżej 110%.

Wyniki Grupy w 2013 roku pokazują znaczną poprawę rentowności w związku z realizacją strategii w podstawowych obszarach działalności. Bank utrzymał silną pozycję kapitałową oraz płynność. W przyszłość możliwy jest silny wzrost przychodów w związku ze spodziewanym nadejściem ożywienia gospodarczego.

Pozycja kapitałowa Grupy pozostaje stabilna. Współczynnik adekwatności kapitałowej Banku (w ujęciu jednostkowym) osiągnął poziom 12,9%, a wskaźnik kapitału podstawowego (Tier 1) wyniósł 10,3% na 31 grudnia 2013 roku. Pozycja płynnościowa Banku pozostaje na bezpiecznym poziomie. Wszystkie miary regulacyjne są przestrzegane, a Bank utrzymuje bufor płynności powyżej wymaganego minimum. Współczynnik adekwatności kapitałowej Grupy wyniósł 12,4%



(Tier 1 wyniósł 9,7%) na 31 grudnia 2013 roku, znacznie przekraczając minimalny poziom 8% wymagany przez ustawę *Prawo bankowe*.

W roku 2013, z pełnym wsparciem głównego akcjonariusza, Zarząd podjął działania w celu zwiększenia płynności akcji przez nową emisję akcji i tym samym realizację zobowiązania do zwiększenia płynności akcji Banku (free float) do poziomu nie mniejszego niż 15%, złożonego przez grupę BNP PARIBAS wobec KNF.

Planowana Oferta publiczna akcji serii „O” rozpoczęta w czerwcu 2013 na podstawie Prospektu zatwierdzonego przez KNF 19 czerwca 2013 roku została zawieszona i finalnie nie doszła do skutku w związku z głęboko niekorzystną sytuacją rynkową na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. W trzecim kwartale 2013 roku Bank kontynuował działania zmierzające do realizacji zobowiązania grupy BNP PARIBAS wobec KNF do zwiększenia płynności akcji Banku do poziomu 15% do końca 2013 roku. W dniu 9 października 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku podjęło nową decyzję dotyczącą podwyższenia kapitału zakładowego Banku w drodze emisji 8 575 086 akcji serii O, przy jednoczesnym obniżeniu kapitału zakładowego w drodze zmniejszenia wartości nominalnej każdej akcji Banku z 45,46 zł do 35,00 zł. Planowana emisja miała zostać przeprowadzona w ramach oferty publicznej akcji serii O z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Rejestracja podwyższenia kapitału w wyniku emisji nowych akcji miałyby wpływ na zwiększenie kapitałów własnych Banku i w konsekwencji na poprawę współczynnika wypłacalności. Zmniejszenie wartości nominalnej akcji nie wpłynęłoby negatywnie na poziom kapitałów własnych ani poziom adekwatności kapitałowej Banku.

W grudniu 2013 roku postępowanie zmierzające do zatwierdzenia nowego prospektu emisyjnego dotyczącego publicznej oferty akcji serii „O” (w oparciu o uchwałę NWZ z 9 października 2013 roku) zostało zawieszono przez KNF na wniosek Banku. Zawieszenie przez Bank prac nad ofertą akcji serii O oraz wystąpienie z wnioskiem o zawieszenie postępowania przed KNF nastąpiło w związku z informacją o planowanym przez grupę BNP PARIBAS nabyciu akcji Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

W związku z powyższym, Bank nie mógł przeprowadzić zwiększenia płynności akcji Banku (free float) do poziomu 15% w planowanym wcześniej terminie, tj. do końca 2013 roku.

Podobnie jak w roku 2013, Rada Nadzorcza i Zarząd nie podają do publicznej wiadomości prognozy wyników na rok 2014.



7. OPIS PODSTAWOWYCH RODZAJÓW RYZYKA I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

Bank identyfikuje, mierzy, monitoruje oraz zarządza ryzykami występującymi w jego działalności. Bank dzieli procesy monitoringu, kontroli i zarządzania ryzykiem na następujące kategorie:

- ryzyko kredytowe;
- ryzyko płynności;
- ryzyko walutowe;
- ryzyko stopy procentowej;
- ryzyko kontrahenta;
- ryzyko operacyjne.

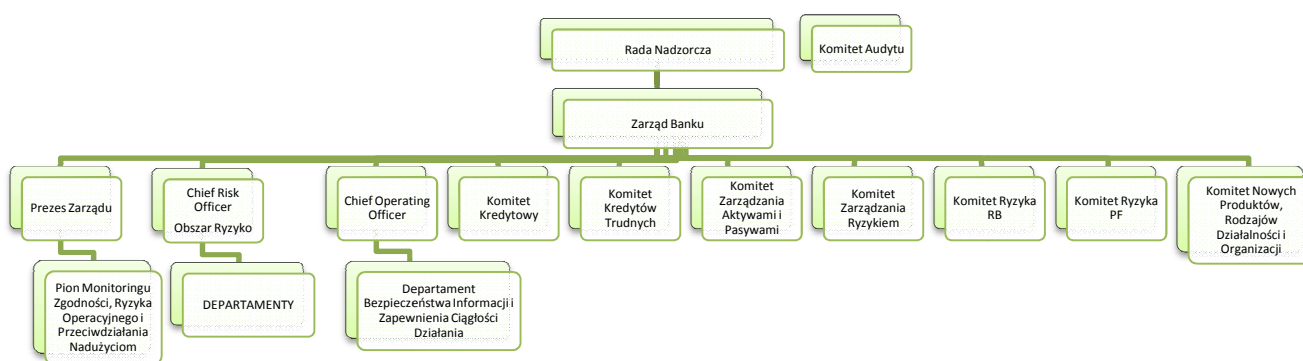
W celu zagwarantowania, że powyższe rodzaje ryzyka zidentyfikowano, określono i podlegają one odpowiedniej kontroli i zarządzaniu, Bank przestrzega licznych wewnętrznych procedur kontrolnych i limitów poziomu ryzyka, które szczegółowo zostały omówione w *Nocie 21 w Rocznym sprawozdaniu finansowym BNP Paribas Banku Polska SA za rok 2013 roku*.

Bank opracował szczegółowe procedury dla wszystkich kategorii ryzyka, zarówno na poziomie Banku jak i pionów biznesowych, określające ryzyka oraz właściwe dla nich limity. Wszystkie metody i procedury podlegają okresowym przeglądom pod względem ich adekwatności i rzetelności poprzez poddanie ich testom walidacyjnym, testom warunków skrajnych (stress test) i analizie historycznej (back testing). W przypadku ryzyk niemierzalnych, analiza i monitoring procedur odbywa się terminowo przy wykorzystaniu różnych metod jakościowych.

Organizacja systemu zarządzania ryzykiem w Banku obejmuje przede wszystkim Radę Nadzorczą, Zarząd, dedykowane komitety (Komitety Audytu na szczeblu Rady Nadzorczej, Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO), Komitet Zarządzania Ryzykiem, Komitet Ryzyka Retail Banking, Komitet Ryzyka Personal Finance, Komitet Kredytowy, Komitet Kredytów Trudnych oraz Komitet Nowych Produktów, Rodzajów Działalności i Organizacji), Departamenty Obszaru Ryzyka, Pion Monitoringu Zgodności, Ryzyka Operacyjnego i Przeciwdziałania Nadużyciom oraz Departament Bezpieczeństwa Informacji i Zapewnienia Ciągłości Działania.

Naczelną rolę w systemie zarządzania ryzykiem w Banku pełni Zarząd, który określa politykę ryzyka i przyjmuje zasady zarządzania ryzykiem, jak również ustala politykę ustanawiania limitów dla istotnych rodzajów ryzyka oraz procedury kontroli ryzyka. Zasady zarządzania ryzykiem mają swoje źródło w *Strategii Zarządzania Ryzykiem* zdefiniowanej przez Zarząd i zaakceptowanej przez Radę Nadzorczą.

Poniższy schemat obrazuje najważniejsze jednostki organizacyjne struktury zarządzania ryzykiem w Banku.



7.1. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe to ryzyko poniesienia przez Bank straty z tytułu udzielonych kredytów, wynikające z braku zdolności klienta do wywiązywania się ze zobowiązań określonych w umowie kredytowej.

System zarządzania ryzykiem kredytowym przez Bank określony został w *Polityce Kredytowej* przyjętej przez Zarząd. Szczegółowe zasady i kryteria finansowania w ramach oferty produktowej danej linii biznesowej, rodzaje dostępnych kredytów, cele, warunki i limity finansowania określone są w politykach kredytowych dla poszczególnych linii biznesowych. Intencją Banku, zgodnie z kryteriami polityki kredytowej, jest współpraca z klientami, których cechuje dobra reputacja oraz dobra sytuacja ekonomiczno-finansowa.

Polityki kredytowe ustalają również szczegółowe zasady identyfikacji, pomiaru i akceptacji ryzyka, zabezpieczenia zwrotu kredytu oraz monitorowania klientów w okresie trwania umowy kredytowej.

Proces zarządzania ryzykiem kredytowym dostosowany jest organizacyjnie do przyjętej w Banku struktury linii biznesowych. Kluczową rolę w systemie zarządzania ryzykiem kredytowym pełni wyodrębniony organizacyjnie Obszar Ryzyko, na czele którego stoi członek Zarządu pełniący funkcję Chief Risk Officer. Działalność w sferze zarządzania ryzykiem kredytowym wspomagana jest przez Komitet Zarządzania Ryzykiem oraz Komitety Ryzyka Retail Banking/Personal Finance.

Bank dokonuje oceny ryzyka kredytobiorców przy wykorzystaniu systemów klasyfikacji ratingowej i scoringowej oraz klasyfikacji ryzyka według standardów MSSF.

Decyzje kredytowe podejmowane są zgodnie z modelem decyzyjnym zatwierdzanym przez Zarząd i Radę Nadzorczą i dostosowanym do standardów obowiązujących w grupie BNP PARIBAS. Model decyzyjny uwzględnia strukturę linii biznesowych, ustala ilość szczebli decyzyjnych, zakres ich kompetencji oraz zasady, kryteria i warunki podejmowania decyzji kredytowych. Pułapy kwotowe uprawnień decyzyjnych uzależnione są od kryteriów: segmentu klientów, profilu ryzyka klienta oraz okresu kredytowania. Na wszystkich poziomach kompetencyjnych, decyzje kredytowe podejmowane



są w trybie dwuosobowym (zasada czterech oczu) przez przedstawiciela linii biznesowej i przedstawiciela jednostki organizacyjnej odpowiedzialnej za niezależną od linii biznesowej ocenę ryzyka klienta i transakcji. W odniesieniu do klientów, dla których ocena ryzyka kredytowego dokonywana jest przy pomocy modeli scoringowych zatwierdzonych odpowiednio przez Komitet Zarządzania Ryzykiem lub Komitety Ryzyka Retail Banking/Personal Finance, decyzje kredytowe mogą być podejmowane jednoosobowo przez przedstawicieli linii biznesowych.

Oceną ryzyka opartą na modelach scoringowych wykorzystujących między innymi dane pochodzące z Biura Informacji Kredytowej objęci są klienci indywidualni. Wiarygodność kredytowa podmiotów gospodarczych szacowana jest w oparciu o system zawierający 10 klas ratingowych dla oceny podmiotów wywiązujących się ze zobowiązań (PD < 1) i 2 klasy ratingowe dla przypadków niewykonania zobowiązania (default).

W 2013 roku Bank wprowadził zmiany w systemie zarządzania ryzykiem kredytowym mające na celu zwiększenie jego efektywności oraz dostosowanie do standardów obowiązujących w grupie BNP PARIBAS i wymogów regulacyjnych. Najistotniejsze zmiany obejmują:

- wdrożenie skali ratingowej grupy BNP PARIBAS;
- modyfikacja Polityki Kredytowej Banku;
- dostosowanie systemu zarządzania ryzykiem kredytowym do wymogów zaktualizowanych Rekomendacji J, S i T Komisji Nadzoru Finansowego;
- wdrożenie procesu przyznawania i monitorowania limitów dla instytucji finansowych;
- wdrożenie procesu akceptacji ryzyka transakcji Departamentu Finansowania Handlu;
- opracowanie i wdrożenie nowego modelu ratingowego dla klientów segmentu mikro;
- wdrożenie nowej karty scoringowej wspomagającej proces oceny wniosków o kredyty konsumpcyjne;
- wprowadzenie nowych zasad akceptacji zmian i tymczasowych odstępstw od warunków decyzji kredytowych/umów kredytowych;
- modyfikację zasad dokonywania wycen nieruchomości stanowiących zabezpieczenie ekspozycji kredytowych;
- wprowadzenie nowego standardu decyzji kredytowej Authorisation Ticket stosowanego w procesie udzielania i przeglądu ekspozycji kredytowych klientów segmentów CTB i SME.

7.2. Ryzyko płynności, ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej

Ryzyko płynności jest definiowane jak ryzyko polegające na niezdolności do wywiązania się z zobowiązań przy zachowaniu akceptowalnych kosztów w określonej walucie i lokalizacji.

Ryzyko walutowe to ryzyko niekorzystnych zmian wyniku finansowego Banku na skutek zmiany rynkowych kursów wymiany walut.

Ryzyko stopy procentowej to ryzyko niekorzystnych zmian wyniku finansowego Banku lub wartości kapitałów Banku na skutek jednej z następujących przyczyn:

- różnic w terminach zmian oprocentowania aktywów Banku i finansujących je zobowiązań (ryzyko niedopasowania);
- różnic w stawkach bazowych stanowiących podstawę wyznaczania oprocentowania pozycji o tym samym terminie przeszacowania (ryzyko bazowe);
- zmian rynkowych stóp procentowych, które mają wpływ na wartość godziwą otwartych pozycji Banku (ryzyko zmienności stóp procentowych);
- realizacji przez klientów opcji wbudowanych w produkty bankowe, które mogą być realizowane w następstwie zmian rynkowych stóp procentowych (ryzyko opcji klienta).

Bank monitoruje ryzyko płynności, ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej za pomocą formalnego systemu limitów i raportów.

System limitów obejmuje większość analizowanych parametrów ryzyka płynności, walutowego i stopy procentowej. Limity są ustalane w taki sposób, aby:

- został zachowany pożądany profil ryzyka rynkowego zdefiniowany w strategii Banku;
- ustalone przez Bank limity nie przekraczały akceptowalnego przez grupę BNP PARIBAS poziomu ryzyka.

W przypadku przekroczenia limitu, jednostka odpowiedzialna za utrzymanie raportowanych wartości poniżej danego limitu jest zobowiązana do podjęcia działań umożliwiających zmniejszenie wartości danego ryzyka zgodnie z istniejącymi w Banku procedurami.

System informacyjny wykorzystywany w zarządzaniu ryzykiem zapewnia gromadzenie danych o operacjach i transakcjach na stopę procentową, poziomach rynkowych stóp procentowych oraz stosowanych miarach ryzyka. Bank wykorzystuje w analizach ryzyka rynkowego między innymi analizę scenariuszową oraz zestaw testów warunków skrajnych. Analizy te oparte są zarówno na teoretycznych zmianach parametrów rynkowych, jak również na zmianach, które faktycznie miały miejsce na rynku w przeszłości.

Celem polityki Banku w zakresie zarządzania ryzykiem jest zapewnienie, aby pracownicy odpowiedzialni za nadzór i obsługę procesów zarządzania ryzykiem, charakteryzowali się wysokim morale oraz posiadali ugruntowaną wiedzę praktyczną i teoretyczną dotyczącą wykonywanych czynności.

Bank w swojej polityce przyjmuje zasadę, iż funkcje biznesowe (bezpośrednie zawieranie transakcji), operacyjne (księgowanie i rozliczanie transakcji), kontrolne (pomiar i monitorowanie poziomu ryzyka), wchodzące w skład procesu zarządzania ryzykiem walutowym, stopy procentowej i płynności, są realizowane przez wyodrębnione organizacyjnie jednostki.

Dzięki temu odseparowano funkcje biznesowe od funkcji kontroli poziomu ryzyka, funkcje operacyjne od funkcji kontroli ryzyka oraz funkcje operacyjne od funkcji biznesowych.

Celem jest zapewnienie odpowiedniej jakości kontroli poziomu ryzyka oraz procesów operacyjnych oraz zapewnienie, że wyniki kontroli wskazujące na zbyt wysoki poziom ryzyka spotykają się z właściwą reakcją kierownictwa Banku.

Bank posiada zasady kontroli ryzyka i zarządzania ryzykiem obejmujące postępowanie w przypadku zaistnienia zdarzeń



kryzysowych. Zdefiniowano zasady identyfikacji zjawisk kryzysowych, zakres podejmowanych działań oraz zakres odpowiedzialności, niezbędny do ograniczenia ryzyka w takich przypadkach oraz do realizacji działań naprawczych.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności w ocenie Banku dzieli się na:

- ryzyko płynności finansowania jako ryzyko niewypełnienia oczekiwanych lub nieoczekiwanych żądań wypłaty środków, bez ponoszenia przy tym niedopuszczalnego poziomu strat, czy bez narażania się na zagrożenie prowadzenia działalności;
- ryzyko płynności rynkowej odnosi się do braku możliwości realizacji aktywów z uwagi na nieodpowiednią głębokość rynku lub z powodu występowania zakłóceń rynkowych. Ryzyko to jest więc do pewnego stopnia związane z ryzykiem rynkowym. Ryzyko płynności rynkowej wyraża zmiany likwidacyjnej wartości portfela na skutek zmian jego wartości wyrażone w wycenie według wartości rynkowej. Ryzyko płynności wiąże się z niepewnością co do czasu niezbędnego do upłynnienia aktywów.

Bank rozróżnia następujące rodzaje płynności:

- płynność natychmiastową – w okresie bieżącego dnia;
- płynność przyszłą – w okresie powyżej bieżącego dnia, z dodatkowym podziałem na:
 - płynność bieżącą – w okresie do 7 dni;
 - płynność krótkoterminową – w okresie powyżej 7 dni do 1 miesiąca;
 - płynność średnio i długoterminową – w okresie powyżej 1 miesiąca.

Bank definiuje ryzyko płynności jako ryzyko utraty jego zdolności do:

- terminowego regulowania zobowiązań płatniczych;
- pozyskiwania alternatywnych do aktualnie posiadanych funduszy;
- generowania pozytywnego salda przepływów gotówkowych w określonym horyzoncie czasowym.

Strategia Banku polega na:

- zabezpieczeniu stabilnych i dopasowanych do potrzeb źródeł finansowania działalności Banku;
- ograniczeniu zależności Banku od zmienności warunków rynkowych oraz zapewnienie, że w sytuacji kryzysu rynkowego, Bank w krótkim okresie będzie w stanie realizować swoje zobowiązania bez ograniczania spektrum świadczonych usług i inicjowania zmian w zakresie podstawowego profilu działalności. W przypadku sytuacji kryzysowej występującej w dłuższym horyzoncie strategia Banku zakłada utrzymanie płynności, dopuszczając jednak zmiany kierunków rozwoju i wprowadzenie kosztownych procesów zmiany profilu działalności;
- aktywnym ograniczaniu prawdopodobieństwa wystąpienia niekorzystnych zdarzeń mogących wpłynąć na sytuację płynnościową Banku. W szczególności dotyczy to zdarzeń mogących wpłynąć na ryzyko reputacji. Bank podejmuje w takim przypadku działania w celu jak najszybszego przywrócenia zaufania klientów i instytucji finansowych;
- zapewnieniu wysokiej jakości standardów w procesach dotyczących zarządzania płynnością. Działania zmierzające do poprawy jakości procesów dotyczących zarządzania płynnością mają w Banku najwyższy priorytet.

Ryzyko walutowe

Bank prowadzi działalność skutkującą powstawaniem pozycji walutowych wrażliwych na zmiany kursów rynkowych. Bank dąży jednocześnie do ograniczania ekspozycji na ryzyko walutowe wynikającej z oferowania klientom produktów FX. Bank prowadzi ograniczoną aktywność na rynku walutowym zmierzającą do realizacji wyniku finansowego z krótkoterminowych pozycji arbitrażowych.

Ekspozycja Banku na rynkowe ryzyko walutowe jest ograniczona poprzez system limitów. Zgodnie z polityką Banku, poziomem rynkowego ryzyka walutowego zarządza Departament Skarbu poprzez zarządzanie śróddzienną pozycją walutową i pozycją walutową na koniec dnia. W celu skutecznego i precyzyjnego zarządzania pozycją walutową wykorzystywany jest system informacyjny, dostarczający aktualnych informacji na temat:

- pozycji walutowej,
- globalnej pozycji walutowej,
- wartości Value at Risk (VaR) ,
- wyniku dziennego z tytułu zarządzania pozycją walutową.

Wartości globalnej pozycji walutowej i VaR są limitowane i na koniec dnia raportowane przez Departament Ryzyka Rynków Kapitałowych.

Bank przy pomiarze ryzyka walutowego wykorzystuje metodę wartości zagrożonej, Value at Risk (VaR). Jest to zmiana wartości rynkowej składnika aktywów lub portfela aktywów przy określonych założeniach dotyczących parametrów rynkowych, w ustalonym czasie i z zadaniem prawdopodobieństwem. Przyjmuje się, że VaR dla potrzeb monitorowania ryzyka walutowego jest wyznaczany z 99-procentowym poziomem ufności. W kalkulacji VaR dla ryzyka walutowego uwzględniony jest jednodniowy termin utrzymania pozycji walutowych. Metodologia VaR podlega kwartalnej ocenie jakości, poprzez wykonywanie testu polegającego na porównaniach prognozowanych wartości i wartości wyznaczonych na bazie faktycznych zmian kursów wymiany walut, przy założeniu utrzymywania danej pozycji walutowej (weryfikacja historyczna lub tzw. „back testing”). Okres porównawczy to ostatnie 250 dni roboczych. Weryfikacje historyczne (back-testing) modelu VaR przeprowadzone w 2013 roku nie wykazały konieczności jego korekty.

Ryzyko stopy procentowej

Bank przeprowadza operacje skutkujące powstawaniem otwartych pozycji ryzyka stopy procentowej.

Rynkowe ryzyko stopy procentowej koncentruje się w dwóch rozłącznych portfelach: portfelu ALM oraz portfelu Treasury zarządzanych przez Pion Zarządzania Aktywami i Pasywami. Podział tych portfeli został przeprowadzony z uwagi na terminy przeszacowania pozycji, które wchodzi w ich skład. Portfel ALM zawiera pozycje o dłuższych terminach przeszacowania niż portfel Treasury.



Bank, posiadając znaczącą skalę działalności handlowej, wyróżnia portfel bankowy i portfel handlowy w rozumieniu Uchwały 76/2010 (z późniejszymi zmianami) Komisji Nadzoru Finansowego.

Polityka Banku stanowi, iż ryzyko stopy procentowej jest analizowane zarówno łącznie, jak i w każdym z tych portfeli osobno. Na portfel bankowy składa się całość portfela ALM i część portfela Treasury, nienależąca do portfela handlowego Banku.

Istotną część portfela ALM stanowią operacje należące do portfela bankowego, które nie są przeprowadzane przez Pion Zarządzania Aktywami i Pasywami, ale wynikają z działalności prowadzonej przez linie biznesowe oferujące produkty depozytowo- kredytowe klientom Banku.

Do portfela ALM zaliczamy także transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej generowane przez produkty oferowane klientom Banku oraz utrzymywany portfel papierów wartościowych.

Polityka Banku wyznacza następujące podstawowe typy analiz ryzyka stopy procentowej:

- wartości zagrożonej (VaR) obliczanej przy poziomie ufności 99% dla różnych okresów utrzymywania pozycji dla portfela bankowego i handlowego,
- przychodów odsetkowych narażonych na ryzyko (EaR) - symulacje przyszłych przychodów odsetkowych netto (w okresie najbliższego roku), przy założeniu różnych scenariuszy krzywej stóp procentowych,
- Periodic Gap (PG) – niedopasowanie okresów przeszacowania pozycji odsetkowych;
- One Year Equivalent (OYE) - miara wrażliwości pozycji odsetkowych na zmianę poziomu stopy procentowej;
- wrażliwości na przesunięcie równoległe krzywej stóp procentowych.

Analizy te stanowią podstawową część systemu limitowania ryzyka stopy procentowej w Banku. Poszczególne analizy są przeprowadzane dla odpowiednich portfeli w trybie dziennym, miesięcznym lub kwartalnym zależnie od typu analizy i portfela, dla którego są wyznaczane.

Ponadto Bank przeprowadza dla portfela bankowego analizy wrażliwości na warunki skrajne, stosując znacznie większe niż zazwyczaj obserwowane, zmiany stóp procentowych (testy warunków skrajnych).

7.3. Ryzyko kontrahenta

Ryzyko kontrahenta jest ryzykiem kredytowym dotyczącym kontrahenta, z którym zawierane są transakcje, dla których kwota zobowiązania może przyjmować różne wartości w czasie, w zależności od parametrów rynkowych. Ryzyko kontrahenta jest więc związane z transakcjami na instrumentach, których wartość może zmieniać się w czasie w zależności od czynników takich jak poziom stóp procentowych czy kursy wymiany walut. Różna wartość ekspozycji może wpłynąć na wypłacalność klienta i ma zasadnicze znaczenie dla zdolności wywiązania się klienta ze zobowiązań w momencie rozliczenia transakcji.

Bank wyznacza wysokość ekspozycji na podstawie bieżącej wyceny kontraktów oraz potencjalnej przyszłej zmiany wartości ekspozycji, zależnej od typu transakcji, typu klienta, dat rozliczenia.

Kalkulacja ryzyka kontrahenta obejmuje następujące typy transakcji zaliczanych do portfela handlowego Banku: transakcje wymiany walut, transakcje wymiany stopy procentowej, opcje walutowe, opcje stopy procentowej.

Ocena ryzyka kredytowego kontrahenta dla transakcji generujących ryzyko kontrahenta jest analogiczna, jak przy udzielaniu kredytów. Oznacza to, że w procesie kredytowym transakcje te objęte są limitami, których wartość bezpośrednio wynika z oceny wiarygodności kredytowej klientów, dokonywanej analogicznie, jak na potrzeby oferowania produktów kredytowych. W ocenie uwzględnia się jednak również specyficzny charakter transakcji, a w szczególności ich zmienną wartość w czasie, czy bezpośrednią zależność od parametrów rynkowych.

Zasady dotyczące zawierania transakcji wymiany walut, transakcji pochodnych oraz przyznawania, wykorzystania i monitorowania limitów kredytowych dla transakcji objętych limitami ryzyka kontrahenta regulują dedykowane do tego procedury. Zgodnie z przyjętą polityką, Bank zawiera wszystkie transakcje na podstawie indywidualnie przyznanych limitów oraz kieruje się znajomością klienta. Bank zdefiniował grupy produktów, które są oferowane klientom w zależności od posiadanych przez nich wiedzy i doświadczenia.

7.4. Ryzyko operacyjne

Bank przyjął dla potrzeb zarządzania ryzykiem operacyjnym definicję obowiązującą w grupie BNP PARIBAS, zgodnie z którą ryzyko operacyjne należy rozumieć jako ryzyko poniesienia straty ekonomicznej wynikające z zastosowania nieodpowiednich lub nieskutecznych procesów wewnętrznych lub na skutek zdarzeń zewnętrznych, niezależnie od tego czy zdarzenia te miały charakter umyślny, przypadkowy lub wystąpiły z przyczyn naturalnych. Procesy wewnętrzne mogą obejmować kwestie z zakresu systemów informatycznych wykorzystywanych w Banku jak również zarządzania zasobami ludzkimi. Natomiast przez zdarzenia zewnętrzne rozumie się zdarzenia takie jak: powódzie, pożary, trzęsienia ziemi, ataki terrorystyczne.

Ryzyko operacyjne jest ryzykiem podstawowym, wpisanym w działalność Banku, które rośnie wraz ze stopniem złożoności organizacji, stosowanych systemów oraz oferowanych produktów i usług. W zakres ryzyka operacyjnego wchodzi w szczególności również ryzyko prawne i ryzyko braku zgodności.

Zarządzanie ryzykiem operacyjnym to ciągłe procesy identyfikacji, analizy, monitorowania, kontroli i raportowania oraz przeciwdziałania ryzyku operacyjnemu, z uwzględnieniem wskazania struktur, procesów, zasobów i zakresów odpowiedzialności za te procesy na różnych szczeblach organizacyjnych Banku. Podstawą zarządzania ryzykiem operacyjnym jest analiza przyczynowo-skutkowa zdarzenia.

Polityka Banku w tym zakresie opisana została w dokumencie „Polityka zarządzania ryzykiem operacyjnym BNP Paribas Bank Polska SA”, zatwierdzonym przez Zarząd i zaakceptowanym przez Radę Nadzorczą Banku, która ocenia jej realizację i w razie konieczności zleca poddanie jej rewizji. Polityka odnosi się do wszystkich obszarów działalności Banku i określa cele Banku i sposoby ich osiągnięcia w zakresie jakości zarządzania ryzykiem operacyjnym i dostosowania Banku do wymogów prawnych wynikających z rekomendacji oraz uchwał wydanych przez lokalne organy nadzoru bankowego:

- W zakresie jakości zarządzania ryzykiem operacyjnym celem Banku jest wprowadzenie i utrzymanie wysokiego poziomu standardów zarządzania i oceny ryzyka operacyjnego, gwarantujących bezpieczeństwo depozytów klientów i kapitału oraz stabilność wyniku finansowego Banku.
- Bank dąży do utrzymania ryzyka operacyjnego w ramach przyjętego apetytu i tolerancji na ryzyko operacyjne



poprzez zapewnienie przestrzegania zasad zarządzania ryzykiem operacyjnym.

- W zakresie dostosowania Banku do wymogów prawnych w odniesieniu do ryzyka operacyjnego celem Banku jest wdrożenie i stosowanie systemu zarządzania i oceny ryzyka operacyjnego spełniającego wymogi prawne zgodne z rekomendacjami oraz uchwałami lokalnego nadzoru finansowego w zakresie zarządzania i oceny ryzyka operacyjnego.

Zarząd Banku dokonuje okresowej oceny realizacji założeń polityki zarządzania ryzykiem operacyjnym i – jeśli to konieczne – zleca wprowadzanie niezbędnych korekt w celu usprawnienia tego systemu. W tym celu Zarząd Banku jest regularnie informowany o skali i rodzajach ryzyka operacyjnego, na które narażony jest Bank, jego skutków i metod zarządzania ryzykiem operacyjnym.

Zgodnie z Polityką instrumenty zarządzania ryzykiem operacyjnym obejmują:

- aplikację informatyczną do rejestracji zdarzeń operacyjnych wraz z zasadami ich ewidencjonowania, alokacji i raportowania;
- analizę ryzyka operacyjnego oraz jego monitorowanie i bieżąca kontrolę;
- przeciwdziałanie podwyższonemu poziomowi ryzyka operacyjnego, w tym transfer ryzyka;
- kalkulację wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego.

Bank precyzyjnie określa podział obowiązków w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym, dostosowany do istniejącej struktury organizacyjnej, z uwzględnieniem ewidencji zdarzeń operacyjnych oraz monitorowania, ograniczania i raportowania poziomu ryzyka operacyjnego.

Bieżącym badaniem ryzyka operacyjnego oraz rozwojem i doskonaleniem adekwatnych technik jego kontroli zajmuje się wyspecjalizowana komórka organizacyjna, Departament Ryzyka Operacyjnego, wchodząca w skład Pionu Monitoringu Zgodności, Ryzyka Operacyjnego i Przeciwdziałania Nadużyciom. Określanie i realizacja strategii Banku w zakresie ubezpieczeń, jako metody ograniczania ryzyka stanowi kompetencję Zespołu Umów i Ubezpieczeń w Departamencie Nieruchomości i Administracji. Natomiast zarządzanie ciągłością działania znajduje się w gestii Departamentu Bezpieczeństwa Informacji i Zapewnienia Ciągłości Działania.

W ramach zarządzania ryzykiem prawnym Departament Prawno-Organizacyjny monitoruje, identyfikuje, analizuje zmiany prawa powszechnego oraz ich wpływ na umowy, jednostronne oświadczenia i inną dokumentację oraz procedury wewnętrzne Banku i toczące się (a także przewidywane) postępowania sądowe i administracyjne, które dotyczą Banku. Natomiast bieżącym badaniem ryzyka braku zgodności oraz rozwojem i doskonaleniem adekwatnych technik jego kontroli zajmuje się wyspecjalizowana komórka organizacyjna, Departament Monitoringu Zgodności.

Mając na uwadze wzrost zewnętrznych i wewnętrznych zagrożeń noszących znamiona nadużycia lub przestępstwa, wymierzonych przeciwko aktywom Banku i jego klientów, a także stale doskonalone modus operandi takich zdarzeń, Bank rozszerzył i udoskonalił procesy przeciwdziałania, wykrywania i badania tego typu przypadków. Zasady obowiązujące w tym zakresie zostały zapisane w dokumencie „Polityka przeciwdziałania nadużyciom w BNP Paribas Banku Polska SA.”. Realizacją tych celów zajmuje się wyspecjalizowana jednostka, Departament Przeciwdziałania Nadużyciom.

Bank przywiązuje szczególną uwagę do procesów identyfikacji i oceny przyczyn bieżącej ekspozycji na ryzyko operacyjne w obrębie produktów bankowych, zmniejszania poziomu ryzyka operacyjnego poprzez poprawę procesów wewnętrznych, a także do ograniczania ryzyka operacyjnego, towarzyszącego wprowadzaniu nowych produktów i usług, a także zlecenia czynności na zewnątrz (outsourcing).

Zgodnie z polityką zarządzania ryzykiem operacyjnym, analiza ryzyka operacyjnego ma na celu zrozumienie zależności występujących pomiędzy czynnikami generującymi to ryzyko oraz typami zdarzeń operacyjnych, a jej najważniejszym wynikiem jest określenie profilu ryzyka operacyjnego.

Profil ryzyka operacyjnego stanowi ocenę poziomu istotności tego ryzyka, rozumianego jako skala i struktura ekspozycji na ryzyko operacyjne, określająca stopień narażenia na ryzyko operacyjne (tj. na straty operacyjne), wyrażona w wybranych przez Bank wymiarach strukturalnych (kluczowe obszary procesowe) oraz wymiarach skali (poziom ryzyka rezidualnego), realizowana w ramach mapowania ryzyka operacyjnego. Jest on określany w trakcie corocznych sesji mapowania ryzyka operacyjnego, w ramach których dokonywana jest ocena ryzyka operacyjnego dla głównych czynników ryzyka operacyjnego (ludzie, procesy, systemy i zdarzenia zewnętrzne) i kluczowych procesów Banku. Dodatkowo w ramach mapowania ryzyka operacyjnego realizowane są testy warunków skrajnych w formie analiz scenariuszowych ryzyka operacyjnego.

Rejestracja zdarzeń operacyjnych pozwala na efektywne analizowanie i monitorowanie ryzyka operacyjnego. Proces ewidencji zdarzeń operacyjnych jest nadzorowany przez Departament Ryzyka Operacyjnego, który weryfikuje jakość i kompletność danych dotyczących zdarzeń operacyjnych zarejestrowanych w dedykowanej aplikacji informatycznej, dostępnej dla wszystkich jednostek organizacyjnych Banku.

Polityka Banku stanowi, że straty operacyjne alokowane są na linie biznesowe. Naczelną ideą alokacji, jest zapewnienie, aby kierownictwo linii biznesowych było bezpośrednio zainteresowane jakością kontroli i efektywnością ograniczania ryzyka operacyjnego, towarzyszącego obsłudze poszczególnych produktów.

W ramach przeciwdziałania podwyższonemu poziomowi ryzyka operacyjnego Bank może zdecydować o: zmniejszeniu ryzyka (np. poprzez zmianę istniejących lub/i wprowadzenie nowych procesów), przeniesieniu ryzyka (transfer ryzyka - np. poprzez ubezpieczenia), zleceniu czynności na zewnątrz (outsourcing), unikaniu ryzyka (zaprzestanie danej działalności, wycofanie się z konkretnego rynku, sprzedaż lub wycofanie inwestycji) lub utrzymaniu i akceptacji podwyższonego poziomu ryzyka.

Zapewnienie ciągłego działania oraz zdolność do podejmowania szybkich decyzji mających na celu przywrócenie normalnej działalności biznesowej w sytuacjach kryzysowych mają dla Banku znaczenie decydujące. W celu zapewnienia kompleksowego podejścia do zagadnień związanych z ciągłością działania, Zarząd Banku ustanowił *Politykę Zarządzania Ciągłością Działania BNP Paribas Banku Polska SA*. Określa ona standardy funkcjonowania efektywnych rozwiązań z zakresu ciągłości działania i jest zgodna z wytycznymi BNP Paribas, jak też z międzynarodowymi standardami i dobrymi praktykami dotyczącymi zarządzania ciągłością działania.

Zarządzanie ciągłością działania (BCM - Business Continuity Management) zorganizowane jest w formie Systemu Zapewnienia Ciągłości Działania (SZCD), który gwarantuje kompleksowe podejście do zapewnienia ciągłości działania poprzez zdefiniowanie obszarów, procesów i zakresów odpowiedzialności. Zarządzanie ciągłością działania zawiera w sobie



Disaster Recovery (DR), obejmujące opis procesów, polityk i procedur związanych ze wznowieniem działania infrastruktury technicznej, krytycznej dla organizacji, jak również zagadnienia związane z zarządzaniem kryzysowym w banku, szczegółowo opisane w regulacji *Zarządzanie kryzysowe w BNP Paribas Bank Polska SA*.

Bank dokonuje okresowej weryfikacji funkcjonowania wdrożonego systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz jego adekwatności do aktualnego profilu ryzyka Banku. Przeglądy organizacji systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym są dokonywane w ramach kontroli okresowej przez komórkę audytu wewnętrznego. Departament Audytu nie uczestniczy bezpośrednio w funkcji zarządzania ryzykiem operacyjnym, natomiast dostarcza profesjonalnej i niezależnej opinii, wspierając osiągnięcie celów Banku. Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad kontrolą systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz ocenia jej adekwatność i skuteczność.

Bieżącemu monitorowaniu pod kątem ekspozycji na ryzyko operacyjne podlegają obszary ryzyka o kluczowym znaczeniu dla produktów oferowanych przez Bank. W tym celu Bank kontroluje poziom ryzyka operacyjnego na podstawie wyników regularnie przeprowadzanych kontroli operacyjnych, zdefiniowanych dla najistotniejszych obszarów działalności Banku. Efektywność i poprawność realizacji kontroli operacyjnych jest regularnie oceniana. Ponadto, co roku przeprowadzane są sesje mapowania ryzyka operacyjnego, którego celem jest określenie profilu ryzyka operacyjnego Banku poprzez ocenę ryzyka operacyjnego dla głównych czynników ryzyka operacyjnego i kluczowych obszarów procesowych Banku. Jednym z efektów tej analizy są działania naprawcze, formułowane w razie stwierdzenia zwiększonej ekspozycji na ryzyko operacyjne.

Do wyliczenia wymogu kapitałowego na pokrycie ryzyka operacyjnego Bank stosuje metodę podstawowego wskaźnika (ang. Basic Indicator Approach). Suma odnotowanych przez Bank strat operacyjnych brutto w roku 2013 wyniosła 18,9 mln. PLN.

Dane finansowe dotyczące zarządzania ryzykiem zostały zamieszczone w Nocie 31 w Rocznym sprawozdaniu finansowym BNP Paribas Banku Polska SA za rok 2013 roku.

7.5. Postępowania prawne, administracyjne i arbitrażowe

W toku zwykłej działalności Bank uczestniczy w różnych postępowaniach prawnych związanych z jej działaniami operacyjnymi. Większość z nich to postępowania w sferze prawa cywilnego, handlowego i ochrony konsumentów. W żadnym przypadku wartość przedmiotu sporu nie przekracza 10% kapitału własnego Banku.

Na 31 grudnia 2013 roku łączna wartość sporów w sprawach toczących się aktualnie przed sądami z udziałem Banku jako powoda albo pozwanego (z wyłączeniem zawezwań do próby ugodowej) wynosi 175,3 mln PLN (z wyłączeniem odsetek). Na 31 grudnia 2013 roku, łączna wartość sporów, w których Bank występuje jako powód wynosi 62,1 mln PLN (z wyłączeniem odsetek), a łączna wartość sporów, w których Bank występuje jako pozwany wynosiła 113,2 mln PLN (z wyłączeniem odsetek).

Na dzień 31 grudnia 2013 roku rezerwa Banku na ryzyko prawne wynosiła 19,5 mln PLN. Według oceny Zarządu Banku rezerwy utworzone na ryzyko prawne na 31 grudnia 2013 roku były adekwatne do poziomu ryzyka.

Największą kategorią roszczeń są roszczenia związane z transakcjami dotyczącymi walutowych instrumentów pochodnych (w tym roszczenia związane z opcjami walutowymi) zawartymi przez klientów Banku w latach 2008 i 2009. Ze względu na spadek kursu PLN w tym czasie, większość klientów Banku zaangażowana w walutowe instrumenty pochodne i opcje walutowe znalazła się na znacznej pozycji ujemnej, której pokrycie było z kolei wymagane przez Bank zgodnie z warunkami stosownych umów zawartych z klientami.

Na 31 grudnia 2013 roku, wartość nominalna roszczeń związanych z transakcjami na instrumentach pochodnych, w tym opcjach walutowych, objętych postępowaniami sądowymi lub zgłoszonych Bankowi, wynosiła 70,1 mln PLN (z wyłączeniem odsetek), w tym: (i) osiem spraw wytoczonych przed sądami przeciwko Bankowi, o łącznej wartości nominalnej ok. 54,7 mln PLN (z wyłączeniem odsetek), oraz (ii) trzy inne sprawy, w których Bank otrzymał zawezwania do prób ugodowych przed sądem (łączna wartość nominalna przedmiotu rokowań ugodowych wynosi ok. 15,4 mln PLN, z wyłączeniem odsetek), przy czym wskazać należy, że w dniu 3 stycznia 2014 roku (po dacie bilansu) w sprawie zawezwania do próby ugodowej o najwyższej wartości opiewającej na kwotę 14,96 mln PLN, klient, na podstawie ugody zawartej z Bankiem, zrzekł się wszystkich swoich roszczeń wobec Banku.

Na chwilę obecną roszczenie o najwyższej wartości nominalnej wobec Banku opiewa na kwotę ok. 30,5 mln PLN. Pozew w tej sprawie został wniesiony do sądu w sierpniu 2013 roku, ale nie został jeszcze doręczony Bankowi ze względu na brak jego opłacenia przez powoda.

W zakończonej sprawie opcyjnej (i tym samym nieujętej w powyższej łącznej sumie w kwocie 54,7 mln PLN), w dniu 30 grudnia 2013 roku powód wycofał pozew złożony w dniu 10 czerwca 2013 roku przeciwko Bankowi o zapłatę kwoty 54 422 511,00 zł (powiększonej o ustawowe odsetki, które według powoda wynosiły około 44 mln zł) i zrzekł się wszelkich dochodzonych w nim roszczeń w stosunku do Banku. Cofnięcie pozwu było konsekwencją zawarcia przez Bank w dniu 30 grudnia 2013 roku pozasądowej ugody z klientem.

W dwóch sprawach dotyczących transakcji na instrumentach pochodnych, w których złożone zostały skargi kasacyjne do Sądu Najwyższego (jedna przez byłego klienta, druga przez Bank) skarga kasacyjna złożona przez Bank została uwzględniona przez Sąd Najwyższy, który uchylił niekorzystny dla Banku wyrok sądu apelacyjnego i sprawa została przekazana do ponownego rozpoznania. W przypadku drugiej sprawy skarga kasacyjna złożona przez klienta została odrzucona przez Sąd Najwyższy i korzystny dla Banku wyrok sądu pozostał niewzruszony.

Na koniec grudnia 2013 roku łączna kwota utworzonych przez Bank rezerw na ryzyko prawne w sprawach sądowych dotyczących instrumentów pochodnych wynosiła około 13,9 mln PLN. Kwota rezerw na ryzyko prawne na koniec 2013 roku uległa istotnemu zmniejszeniu ze względu na pomyślne zakończenie dwóch spraw opcyjnych.

W 2013 roku zakończyło się postępowanie przed sądem antymonopolowym (I instancja) dotyczącym kary nałożonej w 2006 roku przez Prezesa UOKiK w związku z praktykami ograniczającymi konkurencję w postaci ustalania w porozumieniu opłat interchange od transakcji realizowanych z użyciem kart płatniczych systemów Visa i MasterCard w Polsce. Bank był jednym z 20 polskich banków uczestniczących w tym postępowaniu. W 2006 roku Prezes UOKiK nałożył na Bank karę w wysokości 2,9 mln PLN. Po złożeniu przez banki odwołania w 2008 roku Sąd Antymonopolowy uchylił decyzję Prezesa UOKiK. W 2010 roku, po apelacji złożonej przez Prezesa UOKiK sąd apelacyjny uchylił wyrok Sądu Antymonopolowego i przekazał mu sprawę do ponownego rozpatrzenia. Na wypadek niepomyślnego zakończenia tego postępowania Bank utworzył rezerwę w wysokości 2,9 mln PLN. W dniu 21 listopada 2013 r. Sąd Antymonopolowy (I instancja) po ponownym



rozpoznaniu sprawy istotnie zmniejszył wysokość kar pieniężnych nałożonych na banki a w przypadku Banku wysokość kary pieniężnej określił na kwotę 59 748 PLN. Odwołanie banków od decyzji Prezesa UOKiK w pozostałym zakresie zostało oddalone przez sąd. W grudniu 2013 roku rezerwa na ryzyko prawne została zmniejszona do ustalonej wyrokiem kwoty kary pieniężnej nałożonej na Bank.



8. POWIĄZANIA ORGANIZACYJNE I KAPITAŁOWE Z INNYMI PODMIOTAMI

8.1. Charakterystyka akcjonariuszy posiadających powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu

8.1.1. BNP PARIBAS

BNP PARIBAS jest podmiotem dominującym wyższego szczebla w stosunku do BNP Paribas Banku Polska SA, posiadającym obecnie pośrednio 28 661 545 akcji Banku, stanowiących 99,89% kapitału zakładowego oraz uprawniających do wykonywania 99,89% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

BNP PARIBAS (16 Boulevard des Italiens, 75009 Paryż, Francja) jest spółką akcyjną prawa francuskiego (société anonyme) z siedzibą w Paryżu, uprawnioną do prowadzenia czynności bankowych zgodnie z właściwymi francuskimi regulacjami prawnymi. BNP PARIBAS jest zarejestrowany w paryskim rejestrze handlu i spółek (Registre du Commerce et des Sociétés) pod numerem RCS Paris 662 042 449. BNP PARIBAS jest spółką publiczną, której akcje są notowane na giełdzie NYSE Euronext Paris (Dział Notowań A, kod ISIN: FR0000131104). Nie istnieje bezpośredni ani pośredni podmiot dominujący wobec BNP PARIBAS.

Na 31 grudnia 2013 roku kapitał zakładowy BNP PARIBAS wynosił 2 488 925 578 EUR i dzielił się na 1 244 462 789 akcji w pełni opłaconych, o wartości nominalnej 2 EUR każda.

Na 10 stycznia 2014 roku (po dacie bilansu) kapitał zakładowy BNP PARIBAS wynosił 2 490 325 618 EUR i dzielił się na 1 245 162 809 akcji w pełni opłaconych, o wartości nominalnej 2 EUR każda. Akcje są akcjami imiennymi lub na okaziciela, według uznania ich właścicieli, z zastrzeżeniem stosownych przepisów prawa.

Grupa BNP PARIBAS jest jedną z wiodących grup bankowych w zakresie dostarczania usług bankowych i finansowych w Europie, prowadzącą działalność w blisko 80 krajach na świecie i zatrudniająca prawie 190 tys. pracowników, z czego ponad 140 tys. w Europie. Grupa utrzymuje wiodącą pozycję w trzech głównych segmentach działalności, które wzajemnie się uzupełniają:

- **Bankowość detaliczna (Retail Banking)**, w skład której wchodzi:
 - Rynki Macierzyste (*Domestic Markets*) obejmujące sieć bankowości detalicznej we Francji (FRB), Włoszech (BNL Banca commerciale), Belgii (BRB) i Luksemburgu (LRB);
 - International Retail Banking, w którego skład wchodzi wszystkie banki detaliczne grupy BNP PARIBAS spoza strefy euro, w tym BNP Paribas Bank Polska SA;
 - BNP Paribas Personal Finance;
 - Equipment Solutions - jednostki świadczące specjalistyczne usługi finansowania aktywów (BNP Paribas Leasing Solutions, Arval, BNP Paribas Personal Investors);
- **Rozwiązania inwestycyjne (Investment Solutions)** obejmujące Wealth Management - usługi bankowości prywatnej (Private Banking) i zarządzania majątkiem (Asset Management), Investment Partners - usługi zarządzania aktywami, Securities Services - usługi powiernicze; Insurance and Real Estate Services - usługi ubezpieczeniowe i zarządzania nieruchomościami;
- **Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna (Corporate and Investment Banking, CIB)**, która obejmuje działalność Advisory&Capital Markets - doradztwo inwestycyjne i rynki kapitałowe oraz Corporate Banking - bankowość korporacyjną w ramach wyspecjalizowanych usług lub finansowania strukturyzowanego (Structured Finance).

Grupa BNP PARIBAS jest jedną z najlepiej skapitalizowanych globalnych grup bankowych na świecie. Na koniec grudnia 2013 roku współczynnik Tier 1 (common equity Tier 1 ratio), liczony zgodnie z w pełni implementowaną umową kapitałową Bazylea III, grupy BNP PARIBAS wyniósł 10,3% a kapitalizacja rynkowa na 31 grudnia 2013 roku wynosiła 70,5 mld EUR.

W Polsce grupa BNP PARIBAS prowadzi działalność nie tylko poprzez Bank i jego spółki zależne: TFI BNP, FLP oraz BNP Paribas Factor, ale także poprzez szereg innych spółek, w tym BNP PARIBAS Oddział w Polsce, który skupia swoją działalność na oferowaniu produktów bankowości inwestycyjnej oraz na obsłudze największych klientów korporacyjnych i instytucjonalnych grupy BNP PARIBAS w Polsce. Wyspecjalizowane podmioty grupy BNP PARIBAS świadczą również inne usługi, takie jak:

- usługi powiernicze (BNP Paribas Securities Services S.K.A. Oddział w Polsce);
- ubezpieczeniowe (Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie „Cardif Polska” S.A., Cardif Assurances Risques Divers SA Oddział w Polsce);
- leasingowe (BNP Paribas Leasing Solutions poprzez BNP Paribas Lease Group Sp. z o.o., Claas Financial Services Sas S.A. Oddział w Polsce);
- usługi finansowania i zarządzania flotą samochodową (Arval Service Lease Polska Sp. z o.o.);
- oraz zarządzania nieruchomościami (BNP Paribas Real Estate Advisory and Property Management Poland Sp. z o.o.).

Wyniki finansowe za rok 2013 w oparciu o nieaudytowane dane:

W roku 2013 grupa BNP PARIBAS wypracowała solidne wyniki pomimo pełnego wyzwania otoczenia gospodarczego. Działalność operacyjna nie uległa osłabieniu mimo kiepskiej sytuacji gospodarczej w Europie. Przychody wyniosły 38 822 mln EUR, co oznacza niewielki spadek o 0,6% w porównaniu do roku 2012. Wpływ na ten wynik miały dwie pozycje nadzwyczajne o łącznej wartości 147 mln EUR: +218 mln EUR ze sprzedaży aktywów Royal Park Investments i -71 mln EUR z tytułu korekty OCA, czyli korekty wartości godziwej własnych instrumentów dłużnych związanej z ryzykiem podmiotu, i korekty DVA, czyli korekty wyceny zobowiązania z tytułu instrumentu pochodnego związanej z ryzykiem własnym podmiotu - w porównaniu do pozycji jednorazowych w wysokości -1 513 mln EUR w ubiegłym roku (w tym -1 617 mln EUR z tytułu korekty OCA).

Dzięki połączeniu różnych rodzajów działalności zróżnicowanych pod względem biznesowym i geograficznym przychody linii biznesowych wykazały dużą odporność i zmalały zaledwie o 1,6% w porównaniu do 2012 roku.



Koszty operacyjne zmniejszyły się o 1,5% do poziomu 26 138 mln EUR. Objęły one jednorazowo w roku 2013 koszty zmian w ramach programu „Prosty i wydajny” (Simple&Efficient) oraz aprecjacji euro. Koszty operacyjne linii biznesowych spadły o 0,5%, odzwierciedlając ciągłą ścisłą kontrolę kosztów operacyjnych.

Przychody operacyjne brutto wzrosły więc o 1,2% w roku 2013 do poziomu 12 684 mln EUR. W liniach biznesowych spadły o 3,4%.

Koszty ryzyka utrzymywały się na umiarkowanym poziomie i wyniosły 4 054 mln EUR (63 punkty bazowe), tj. były o 2,9% wyższe niż w roku 2012, głównie z powodu wzrostu kosztów ryzyka włoskiego banku BNL bc w związku z utrzymującą się trudną sytuacją gospodarczą we Włoszech. Wyniki finansowe uwzględniają ponadto rezerwę w wysokości 798 mln EUR (w dolarach) utworzoną w związku z retrospektywnym przeglądem płatności w dolarach, które dotyczyły podmiotów objętych amerykańskimi sankcjami gospodarczymi.

Pozycje niezwiązane bezpośrednio z działalnością operacyjną sięgnęły łącznie 357 mln EUR w porównaniu do 1 791 mln EUR w roku 2012, gdy obejmowały jednorazowy przychód ze sprzedaży 28,7% udziału w spółce Klépierre S.A.

W rezultacie w roku 2013 grupa BNP PARIBAS odnotowała 8 189 mln EUR zysku przed opodatkowaniem, który był niższy o 21,1% w porównaniu do roku poprzedniego.

Grupa BNP PARIBAS wypracowała 4 832 mln EUR zysku netto przypisanego akcjonariuszom w roku 2013 (ponad 6 mld EUR bez uwzględnienia wpływu zdarzeń jednorazowych), co jest wynikiem niższym o 26,4% od uzyskanego w roku 2012. ROE (zwrot z kapitału) wyniósł 6,1% a zysk przypadający na jedną akcję 3,69 EUR. Rada Dyrektorów zaproponuje walnemu zgromadzeniu wypłatę dywidendy w wysokości 1,50 EUR na jedną akcję.

Dane bilansowe grupy BNP PARIBAS są wyjątkowo solidne. Współczynniki wypłacalności są wysokie: wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 w ramach wdrożenia wszystkich regulacji Umowy Bazylejskiej III (fully loaded Basel 3) wyniósł 10,3% na koniec roku 2013, natomiast współczynnik lewarowania wyniósł 3,7%, czyli znacznie powyżej minimalnego poziomu 3%, który będzie wymagany przez nadzór bankowy od 2018 roku. Rezerwy płynności natychmiastowej wynosiły 247 mld EUR w porównaniu do 221 mld EUR na koniec roku 2012. Wartość księgową netto na jedną akcję wzrosła do poziomu 63,60 EUR.

Grupa BNP PARIBAS ogłosiła ogólne założenia swojego planu rozwoju działalności na lata 2014-2016, którego głównym celem jest wspieranie klientów grupy w nowym otoczeniu rynkowym, a w wymiarze finansowym osiągnięciu poziomu ROE przynajmniej w wysokości 10% w roku 2016 i osiągnięciu dwucyfrowego tempa rocznego wzrostu wskaźnika zysku na akcję. Plan rozwoju określa pięć strategicznych priorytetów do roku 2016: większa koncentracja na obsłudze klienta oraz produktach i usługach, uproszczenie organizacji i działania grupy, dalsze poprawa wydajności operacyjnej, dostosowanie niektórych rodzajów działalności biznesowej do otoczenia ekonomicznego i regulacyjnego, a także wdrażanie projektów rozwoju biznesowego i regionalnego przy wykorzystaniu doświadczenia i wiedzy grupy.

Szczegółowe dane dotyczące grupy BNP PARIBAS oraz wyników finansowych znajdują się na stronie internetowej: <http://www.bnpparibas.com>

8.1.2. BNP Paribas Fortis

BNP PARIBAS posiada akcje Banku poprzez **BNP Paribas Fortis SA/NV** z siedzibą w Brukseli (Montagne du Parc 3, B-1000 Bruksela, Belgia), utworzoną zgodnie z prawem belgijskim. BNP Paribas Fortis jest zarejestrowana w rejestrze osób prawnych (Register of Moral Persons) pod numerem 0403.199.702. Kapitał zakładowy BNP Paribas Fortis SA/NV wynosi 9 374 878 367,40 EUR.

BNP PARIBAS jest podmiotem dominującym w stosunku do BNP Paribas Fortis, dzięki posiadaniu jej akcji stanowiących 74,93% kapitału zakładowego oraz uprawniających do wykonywania 74,93% głosów na jej walnym zgromadzeniu. Akcje BNP Paribas Fortis stanowiące 25% jej kapitału zakładowego oraz uprawniające do wykonywania 25% głosów na jej walnym zgromadzeniu znajdują się w posiadaniu rządu Królestwa Belgii, za pośrednictwem podmiotu inwestycyjnego SFPI (Société Fédérale de Participation et d'Investissement).

BNP Paribas Fortis posiada:

- bezpośrednio 23 418 013 akcji stanowiących 81,62% kapitału zakładowego Banku oraz uprawniających do wykonywania 81,62% głosów na Walnym Zgromadzeniu;
- pośrednio, za pośrednictwem Dominet, 5 243 532 akcji stanowiących 18,27% kapitału zakładowego Banku oraz uprawniających do wykonywania 18,27% głosów na Walnym Zgromadzeniu (BNP Paribas Fortis jest jedynym akcjonariuszem Dominet, posiadającym bezpośrednio akcje stanowiące 100% kapitału zakładowego Dominet oraz uprawniające do wykonywania 100% głosów na jego walnym zgromadzeniu).

8.1.3. Dominet Spółka Akcyjna w likwidacji

„**Dominet**” **Spółka Akcyjna w likwidacji** siedzibą w Warszawie (ul. Suwak 3, 02-676 Warszawa) posiada kapitał zakładowy w wysokości 2 971 340 PLN. Za pośrednictwem Dominet SA w likwidacji, BNP Paribas Fortis SA/NV posiada 5 243 532 akcje BNP Paribas Banku Polska SA, czyli 18,27% kapitału zakładowego Banku uprawniające do wykonywania 18,27% głosów na walnym zgromadzeniu Banku.

Jedynym akcjonariuszem Dominet SA w likwidacji jest BNP Paribas Fortis SA/NV, posiadający bezpośrednio 100% akcji i głosów na walnym zgromadzeniu spółki.

W dniu 1 sierpnia 2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Dominet podjęło uchwałę o rozwiązaniu spółki, co skutkowało otwarciem likwidacji Dominet. Celem likwidacji jest uporządkowanie struktury działania grupy BNP PARIBAS w Polsce oraz przekazanie akcji będących w posiadaniu Dominet jej akcjonariuszowi BNP Paribas Fortis.

8.2. Podmioty zależne

BNP Paribas Bank Polska SA jest podmiotem dominującym w stosunku do trzech spółek zależnych: Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BNP Paribas Polska S.A., Fortis Lease Polska Sp. z o.o. oraz BNP Paribas Factor Sp. z o.o., w których posiada 100% udziałów.

8.2.1. Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BNP Paribas Polska SA

TFI BNP Paribas działa w sektorze usług finansowych od 1992 roku prowadząc działalność w zakresie profesjonalnego doradztwa inwestycyjnego, nabywania i umarzania jednostek funduszy, obrotu akcjami i obligacjami nie dopuszczonymi do obrotu zorganizowanego oraz zarządzania aktywami na zlecenie.

TFI BNP prowadzi działalność na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego w zakresie:



- tworzenia i zarządzania funduszami inwestycyjnymi;
- pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa oraz tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych;
- zarządzania portfelami instrumentów finansowych klientów indywidualnych.

TFI BNP zarządza BNP Paribas FIO (dawniej: Fortis FIO) wprowadzonym na polski rynek w roku 2005. BNP Paribas FIO to pierwszy w Polsce fundusz inwestycyjny typu parasolowego z wydzielonymi subfunduszami. W jego skład w roku 2013 wchodziły subfundusze: BNP Paribas Akcji, BNP Paribas Stabilnego Wzrostu, BNP Paribas Papierów Dłużnych oraz BNP Paribas Komercyjnych Papierów Dłużnych. W ramach BNP Paribas FIO dostępne jest również Indywidualne Konto Emerytalne – IKE BNP Paribas FIO oraz Indywidualne Konto Zabezpieczenia Emerytalnego – IKZE BNP Paribas FIO. W dniu 25 stycznia 2013 roku wydzielony w ramach funduszu BNP Paribas FIO subfundusz BNP Paribas Sektorowy został połączony z subfunduszem BNP Paribas Akcji.

W ramach działalności zarządzania portfelami instrumentów finansowych, którą spółka prowadzi od 1996 roku, oferowane są kompleksowe rozwiązania w zakresie inwestycji na rynku kapitałowym, zarówno polskim jak i za granicą. Dostępne są portfele akcyjne, portfele zrównoważone, portfele dłużne, w tym także portfele funduszy polskich i zagranicznych oraz portfele aktywnej alokacji ze zdefiniowanym udziałem akcji. W ramach portfeli indywidualnych dostępne są portfele obligacji strukturyzowanych, a dla klientów zainteresowanych udziałem w ofertach na rynku pierwotnym Portfel IPO.

Bank na podstawie umowy z dnia 5 listopada 2007 roku współpracuje z TFI BNP Paribas jako pośrednik w zakresie sprzedaży usługi zarządzania portfelami instrumentów finansowych. We współpracy z Departamentem Bankowości Prywatnej, usługa zarządzania aktywami TFI BNP oferowana jest zamożnym klientom indywidualnym Banku.

TFI BNP Paribas posiada kapitał zakładowy w wysokości 9 048 tys. PLN podzielony na 377 000 akcji o wartości nominalnej 24 złote każda. Poziom funduszy własnych jest wystarczający dla bezpiecznego prowadzenia bieżącej działalności.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku TFI BNP posiadał aktywa o łącznej wartości 15,2 mln PLN i zarządzał aktywami o łącznej wartości 239 mln PLN.

8.2.2. Fortis Lease Polska Sp. z o.o.

Fortis Lease Polska Sp. z o.o. jest firmą leasingową, która specjalizuje się w leasingu finansowym, dopasowanym do potrzeb przedsiębiorstw. FLP istnieje na rynku polskim od 2000 roku. Na koniec 2013 roku należności brutto FLP z tytułu leasingu wynosiły 1 766 mln PLN (wzrosły o 3% w porównaniu do 2012 roku).

FLP oferuje leasing nieruchomości oraz szeroką gamę środków trwałych, wśród których znajdują się maszyny budowlane, rolnicze i przemysłowe, środki transportu, tj. pojazdy osobowe i ciężarowe oraz pozostałe (kolejowe, lotnicze i wodne), oraz sprzęt biurowy i IT. Najistotniejszą rolę odgrywa leasing nieruchomości, które stanowią ponad połowę wartości portfela, maszyn – ok. 25% i pojazdów – ok. 21%. W podziale na rodzaj finansowanego produktu rozkład portfela nie uległ znaczącym zmianom w stosunku do ubiegłego roku. Wzrost odnotował udział pojazdów i maszyn, natomiast pozostałe wartości uległy obniżeniu. Opisane zależności obrazuje poniższa tabela:

Segment	Udział w portfelu 2012 (%)	Udział w portfelu 2013 (%)
Nieruchomości	52,39%	51,17%
Maszyny	23,59%	25,19%
Pojazdy ciężarowe	15,02%	15,01%
Pojazdy osobowe	6,13%	6,46%
Pozostałe środki transportu	2,08%	1,66%
IT i sprzęt biurowy	0,79%	0,51%

FLP posiada w swoim portfelu umowy w złotówkach, euro i frankach szwajcarskich. Konsekwentnie spada udział umów we franku szwajcarskim. Wzrósł udział umów w złotówkach i obecnie wynosi 56%, zaś udział umów w euro jest na bardzo zbliżonym poziomie – obecnie 38%.

Waluta	Udział w portfelu 2012 (%)	Udział w portfelu 2013 (%)
PLN	54,26%	55,95%
EUR	38,65%	38,37%
CHF	7,08%	5,68%

FLP obsługuje głównie klientów Banku – aktualnie około 1 610 klientów. Większość portfela stanowią klienci z linii CTB – 68% i Retail Banking – 24% całego portfela.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku FLP posiadał kapitał zakładowy w wysokości 115 mln PLN, który dzielił się na 11 500 udziałów. Aktywa FLP wynosiły 1,8 mld PLN.

Konsolidacja działalności leasingowej

W 2014 roku (po dacie bilansu) Bank włączył działalność biznesową i operacyjną prowadzoną przez Fortis Lease Polska Sp. z o.o. do struktur Banku.

W dniu 15 października 2013 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników FLP podjęło uchwały w sprawie przymusowego umorzenia 99,98% udziałów Banku w FLP oraz związanych z tym zmian aktu założycielskiego FLP. W związku z umorzeniem, Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników FLP postanowiło o odpowiednim obniżeniu kapitału zakładowego. Obniżenie kapitału zakładowego FLP poprzedzone zostało przeprowadzeniem postępowania konwokacyjnego, zgodnie z wymogami przewidzianymi w kodeksie spółek handlowych.

Po umorzeniu udziałów kapitał zakładowy FLP wynosi 20 tys. PLN, który dzieli się na 2 udziały.



W dniu 15 lutego 2014 roku (po dacie bilansu) Bank podpisał umowę zbycia przedsiębiorstwa FLP i przejęcia długów. Na podstawie umowy, przedsiębiorstwo FLP zostało przeniesione na rzecz Banku jako wynagrodzenie niepieniężne w zamian za umorzone udziały. Wynagrodzenie za umorzone udziały FLP wyniosło 114 980 000 zł.

Włączenie działalności leasingowej do struktur Banku ma na celu wzrost efektywności biznesowej i kosztowej a dodatkowo uprości obsługę klientów Banku.

8.2.3. BNP Paribas Factor Sp. z o.o.

BNP Paribas Factor Sp. z o.o. jest spółką faktoringową działającą na polskim rynku od 2006 roku. Wspiera działalność gospodarczą przedsiębiorstw w tym klientów korporacyjnych grupy BNP PARIBAS, oferując usługi faktoringowe, faktoring z regresem jak i bez regresu. BNP Paribas Factor jest członkiem Polskiego Związku Faktorów oraz międzynarodowego stowarzyszenia firm faktoringowych - Factors Chain International. Swoją ofertę kieruje do małych, średnich i dużych przedsiębiorstw produkcyjnych, handlowych i usługowych prowadzących sprzedaż z odroczonym terminem płatności. Spółka specjalizuje się w obsłudze międzynarodowych klientów korporacyjnych. Zapewniając Grupie możliwość świadczenia poszerzonego i zintegrowanego asortymentu produktów finansowych BNP Paribas Factor stwarza możliwość sprzedaży krzyżowej (cross-sellingu) na rzecz klientów korporacyjnych i MSP.

BNP Paribas Factor posiada kapitał zakładowy w wysokości 10,4 mln PLN, który dzieli się na 20 820 udziałów. Na dzień 31 grudnia 2013 roku aktywa BNP Paribas Factor wynosiły 169,3 mln PLN.

8.3. Udziały mniejszościowe

Na 31 grudnia 2013 roku Grupa kapitałowa BNP Paribas Banku Polska SA posiadała udziały przekraczające 5% kapitału zakładowego w spółce Odlewnie Polskie SA. Bank posiadał 1 952 896 akcji spółki Odlewnie Polskie SA, co stanowi 9,45% udział w kapitale zakładowym spółki. Posiadane akcje zwykłe na okaziciela uprawniają do wykonywania 1 952 896 głosów na walnym zgromadzeniu spółki, czyli 9,45% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki. Akcje spółki zostały objęte przez Bank na mocy układu spółki z wierzycielami w drodze konwersji wierzytelności w trybie określonym w Art. 294 ust. 3 ustawy z dnia 28 lutego 2003 roku *Prawo upadłościowe i naprawcze* w 2010 roku.



9. UMOWY ZNACZĄCE DLA DZIAŁALNOŚCI GRUPY

9.1. Najważniejsze umowy zawarte z podmiotami z grupy BNP PARIBAS

9.1.1. Umowy kredytowe z BNP PARIBAS

- W styczniu 2013 roku Bank spłacił część linii kredytowych w kwocie 250 mln CHF. Spłata została częściowo skompensowana przez uruchomienie dwóch nowych transz finansowania z grupy BNP PARIBAS w łącznej kwocie 160 mln CHF. Termin spłaty przypada na dzień 1 marca 2015 roku w odniesieniu do kwoty 80 mln CHF oraz na dzień 1 września 2015 roku w odniesieniu do kwoty 80 mln CHF. Zmodyfikowana została także struktura terminowa pożyczki 230 mln CHF (zastąpienie trzema pożyczkami z różnymi terminami zapadalności).
- W styczniu 2013 roku Bank dokonał również wcześniejszej spłaty kwoty 60 mln EUR stanowiącej pozostałą część pożyczki podporządkowanej, przyznanej na podstawie umowy zawartej w dniu 23 października 2007 roku z BNP Paribas Fortis SA/NV. Spłata nastąpiła po uzyskaniu zgody KNF na wcześniejszą spłatę środków pieniężnych w wysokości 100 mln EUR.
- W oparciu o umowę kredytową pomiędzy Bankiem a BNP PARIBAS, w lipcu 2013 roku nastąpiła wypłata kolejnej transzy kredytowej w wysokości 30 mln EUR, której termin spłaty przypada na dzień 5 stycznia 2015 roku. Bank dokonał spłaty transzy w wysokości 25 mln CHF.
- W październiku 2013 roku Bank dokonał spłaty zapadającej linii kredytowej w wysokości 250 mln CHF. Jednocześnie Bank pociągnął środki w ramach kolejnych transz w łącznej wysokości 200 mln CHF z terminami zapadalności do lipca 2016 roku.
- Bank uzyskał w grudniu 2013 roku odnowienie finansowania w wysokości 90 mln EUR (Bank spłacił zapadającą linię w wysokości 90 mln EUR, otrzymując jednocześnie środki w tej samej kwocie z terminem zapadalności w czerwcu 2015 roku).

9.1.2. Umowy finansowania Fortis Lease Polska Sp. z o.o.

- W dniu 22 stycznia 2013 r. Bank wydał zgodę na przedłużenie do 5 grudnia 2013 r. okresu dostępności limitu kredytowego w wysokości 60 mln PLN udostępnionego FLP w ramach umowy wielocelowej linii kredytowej zawartej w dniu 17 listopada 2000 roku.
- Ponadto, w dniu 25 lutego 2013 r. pomiędzy Bankiem a FLP zawarty został aneks nr 1 do umowy o linię kredytową bez zobowiązania (*uncommitted facility*) zawartej w dniu 23 marca 2012 roku. Aneks dotyczył zwiększenia maksymalnej wysokości kredytu do kwoty 248 mln PLN oraz określenia terminu dostępności linii kredytowej na dzień 5 grudnia 2013 roku.
- W dniu 9 maja 2013 roku pomiędzy Bankiem a Fortis Lease zawarty został aneks nr 2 do umowy z dnia 23 marca 2012 roku o linię kredytową bez zobowiązania (*uncommitted facility*), na mocy którego, maksymalna wysokość kredytu została podwyższona do kwoty 345 mln PLN.

Szczegółowe dane dotyczące umów i transakcji z podmiotami powiązanimi za rok 2013 oraz dane porównawcze za rok 2012 zostały zamieszczone w Nocie 28 w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy kapitałowej BNP Paribas Banku Polska SA za rok 2013.

9.1.3. Aneks do porozumienia z TFI BNP Paribas

- W dniu 1 października 2013 roku pomiędzy Bankiem a TFI BNP Paribas zawarty został aneks do porozumienia z TFI BNP Paribas, zawartego w dniu 29 czerwca 2012 roku. Na mocy aneksu zmienione zostały zasady współpracy w zakresie dystrybucji przez Bank jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez TFI BNP Paribas, w rezultacie których oferta dystrybucyjna Banku została rozszerzona o jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

9.2. Umowy znaczące z klientami niebędącymi podmiotami powiązanimi z Bankiem

- W dniu 11 lutego 2013 roku Bank zawarł z klientami, niebędącymi podmiotami powiązanimi z Bankiem, umowy z dnia 31 stycznia 2013 roku w sprawie wielocelowej linii kredytowej do maksymalnej wysokości 50 milionów EUR, co stanowi równowartość około 208 milionów PLN według średniego kursu NBP z dnia 11 lutego 2013 roku. Środki z kredytu zostaną przeznaczone na finansowanie działalności bieżącej klientów. Każde uruchomienie podlega zatwierdzeniu przez Bank. Okres kredytowania wynosi 12 miesięcy. Oprocentowanie kredytu zostało ustalone w oparciu o stawkę WIBOR oraz EURIBOR powiększoną o marżę. Warunki kredytowania nie odbiegają od warunków rynkowych.
- W dniu 15 lipca 2013 roku Bank zawarł z klientem niebędącym podmiotem powiązanim z Bankiem aneks z dnia 11 lipca 2013 roku do umowy wielocelowej linii kredytowej, którego przedmiotem jest podwyższenie, w okresie od dnia spełnienia warunków określonych w Aneksie do dnia 1 grudnia 2013 roku, limitu kredytowego z 42 milionów euro do 47 milionów euro, co stanowi równowartość około 202 milionów złotych, według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 16 lipca 2013 roku. Zgodnie z Aneksem, w okresie od dnia 2 grudnia 2013 roku do końca bieżącego okresu udostępniania kredytu, tj. do dnia 11 stycznia 2014 roku, powyższy limit kredytowy zostanie obniżony do 20 milionów euro. Zgodnie z Aneksem, okres kredytowania trwa do dnia 22 czerwca 2015 roku. Na podstawie Aneksu Bank udziela klientowi kredytu w rachunku bieżącym, udostępnia klientowi linię gwarancji bankowych oraz udostępnia klientowi linię akredytyw.
Środki oraz linie gwarancji i akredytyw udostępnione klientowi w ramach Aneksu są udostępniane w związku z jego bieżącą działalnością. Oprocentowanie kredytu w rachunku bieżącym zostało ustalone w oparciu o stawkę WIBOR powiększoną o marżę, linie gwarancji udostępniane są klientowi w zamian za prowizję, natomiast linie akredytyw na zasadach określonych w Taryfie prowizji i opłat dla przedsiębiorstw. Warunki kredytowania oraz udostępniania gwarancji oraz akredytyw określone w Aneksie nie odbiegają od warunków rynkowych.
- W dniu 16 grudnia 2013 roku Bank zawarł z klientem niebędącym podmiotem powiązanim z Bankiem aneks do umowy wielocelowej linii kredytowej, którego przedmiotem było podwyższenie limitu kredytowego ze 180 milionów złotych do 230 milionów złotych. Zgodnie z aneksem, okres bieżącego udostępniania kredytu potrwa do dnia 16 grudnia 2014 roku. Na podstawie Aneksu Bank udziela Klientowi kredytu w rachunku bieżącym, udostępnia Klientowi linię gwarancji bankowych oraz udostępnia Klientowi linię akredytyw.
Środki oraz linie gwarancji i akredytyw udostępnione Klientowi w ramach Aneksu są udostępniane w związku z



jego bieżącą działalnością. Oprocentowanie kredytu w rachunku bieżącym zostało ustalone w oparciu o stawkę WIBOR powiększoną o marżę, linie gwarancji i akredytyw udostępniane są Klientowi w zamian za prowizję. Warunki kredytowania oraz udostępniania gwarancji oraz akredytyw określone w Aneksie nie odbiegają od warunków rynkowych.

Powyższe umowy spełniały kryterium umów znaczących w momencie ich zawierania, gdyż wartość przedmiotu umów dla Banku przekraczała 10% kapitałów własnych.

Dodatkowo, za istotną, z uwagi na jej znaczący wpływ na sytuację finansową i wyniki działalności Banku, została uznana warunkowa umowa sprzedaży wierzytelności Banku oraz BNP Paribas Fortis wobec Vistula Group S.A.:

- W dniu 26 lipca 2013 roku BNP Paribas Bank Polska SA oraz BNP Paribas Fortis SA/NV („BNP Paribas Fortis”) zawarły z Raport 5 Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym oraz Forum XI Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym („Fundusze”), zarządzanymi przez FORUM Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., warunkową umowę sprzedaży wierzytelności przysługujących Bankowi oraz BNP Paribas Fortis wobec Vistula Group S.A. Łączna wartość nominalna kwot głównych wierzytelności Banku warunkowo sprzedawanych na podstawie Umowy, wykazywanych dotychczas w księgach Banku jako należności nieregularne, wynosi około 141 mln PLN na dzień 26 lipca 2013 roku.

Realizacja Umowy w zakresie dotyczącym Banku zależała od ziszczenia się szeregu warunków zawieszających, w tym w szczególności zapłaty przez Fundusze na rzecz Banku ceny w wysokości około 103 milionów złotych. Ziszczenie się ostatniego z warunków zawieszających umowy, w tym zapłata ustalonej ceny sprzedaży na rzecz Banku, nastąpiło w dniu 13 sierpnia 2013 roku.

9.3. Umowy z instytucjami międzynarodowymi

- Aneks nr 4 z dnia 14 marca 2013 roku do umowy kredytowej zawartej w dniu 26 stycznia 2011 roku z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju (EBOiR)

Aneks umożliwia wykorzystanie przez Bank kwoty 7 mln EUR pochodzącej ze spłat kredytów na dalsze udzielanie finansowania inwestycji podejmowanych przez małe i średnie przedsiębiorstwa w ramach Programu Finansowania Rozwoju Energii Zrównoważonej w Polsce.

- W dniu 12 czerwca 2013 roku zakończyła się realizacja umowy z Europejskim Funduszem Inwestycyjnym (EFI) dotycząca obejmowania poręczeniem EFI kredytów dla małych i średnich przedsiębiorstw oferowanych przez Bank.

9.4. Umowy z bankiem centralnym i organami nadzoru

Umowy zawarte z Narodowym Bankiem Polskim

W związku z uruchomieniem od 10 czerwca 2013 roku systemu Sorbnet2, Bank zawarł z NBP umowę w sprawie warunków otwierania i prowadzenia rachunku w systemie Sorbnet2 oraz umowę rachunku lokaty terminowej w systemie Sorbnet2.

9.5. Umowy ubezpieczeniowe

Ubezpieczenia obowiązkowe		
ryzyko / zakres ubezpieczenia	podstawa prawna	okres ubezpieczenia
OC multiagenta - ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej z tytułu wykonywania czynności agencyjnych	Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 23.06.2005 roku w sprawie obowiązkowego ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu wykonywania czynności agencyjnych (Dz. U. nr 122, poz. 1027 z 2005 roku)	20.02.2013 - 19.02.2014
Umowa generalna ubezpieczeń komunikacyjnych /ryzyko OC/ - obowiązkowe ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej posiadaczy pojazdów mechanicznych za szkody wyrządzone w związku z ruchem tych pojazdów.	Ustawa z dnia 22 maja 2003 roku o ubezpieczeniach obowiązkowych, Ubezpieczeniowym Funduszu Gwarancyjnym i Polskim Biurze Ubezpieczycieli Komunikacyjnych (Dz.U. nr 124 poz. 1152 z póź. zm.)	01.07.2013 - 30.06.2014 /flota własna/ 07.01.2013 - 31.01.2014 /flota windykacyjna/
Ubezpieczenia dobrowolne		
ryzyko / zakres ubezpieczenia	okres ubezpieczenia	
Ubezpieczenie ryzyka strat finansowych BNP Paribas Bank Polska SA z tytułu odpowiedzialności banku jako wydawcy kart płatniczych - zakres ubezpieczenia obejmuje odpowiedzialność Banku określoną w ustawie z dnia 19 sierpnia 2011 roku o usługach płatniczych (Dz. U. Nr 199, poz. 1175 z późn. zm.).	01.04.2013 - 31.03.2014	
Umowa generalna ubezpieczenie mienia, sprzętu elektronicznego, odpowiedzialności cywilnej - ochroną ubezpieczeniową jest objęte mienie (w tym wartości pieniężne) oraz sprzęt elektroniczny stanowiący własność BNP Paribas Bank Polska SA. Zakres przedmiotowego programu ubezpieczeniowego został oparty na bazie ubezpieczenia od wszystkich ryzyk (tzw. <i>All Risk</i>). Ponadto, program ubezpieczeniowy, obejmuje ryzyko odpowiedzialności cywilnej Banku z tytułu posiadanego mienia oraz prowadzonej działalności.	26.04.2013 - 25.04.2014	
Umowa generalna ubezpieczenia OC Płacówek Partnerskich BNP Paribas Bank Polska SA - zakres ubezpieczenia obejmuje odpowiedzialność cywilną placówek Partnerskich BNP Paribas Bank Polska SA wobec osób trzecich z tytułu prowadzonej działalności biurowej oraz posiadanego mienia. Ponadto zakres ubezpieczenia obejmuje szkody wyrządzone pracownikom placówek Partnerskich, jak również odpowiedzialność z tytułu szkód wyrządzonych w nieruchomościach i ruchomościach osób trzecich.	26.04.2013 - 25.04.2014	
BBB /Financial Institution Banker's Blanket Bond/ - BNP Paribas Bank Polska SA jest objęty ochroną w zakresie korporacyjnego programu ubezpieczeniowego grupy BNP PARIBAS i jego podmiotów zależnych na całym świecie. Program korporacyjny zapewnia ubezpieczenie działalności bankowej od strat banku wynikłych z przestępstw wewnętrznych i zewnętrznych, przestępstw elektronicznych i komputerowych.	01.05.2013 - 30.04.2014	
PL /Professional Liability/ - BNP Paribas Bank Polska SA jest objęty ochroną w zakresie korporacyjnego programu ubezpieczeniowego grupy BNP PARIBAS i jego podmiotów zależnych na całym świecie. Ochrona ubezpieczeniowa obejmuje skutki finansowe odpowiedzialności cywilnej BNP Paribas Bank Polska SA, będącej następstwem błędów, zaniedbania oraz pomyłek popełnionych podczas	01.05.2013 - 30.04.2014	



wykonywania czynności zawodowych.	
D&O /Directors and Officers Liability/ - BNP Paribas Bank Polska SA, jako podmiot grupy BNP PARIBAS, jest objęty korporacyjnym programem ubezpieczeniowym w zakresie odpowiedzialności cywilnej członków Zarządu oraz Rad Nadzorczych.	01.05.2013 - 30.04.2014
Umowa generalna ubezpieczeń komunikacyjnych /ryzyko AC/ - ubezpieczenie autocasco pojazdów mechanicznych stanowiących własność BNP Paribas Bank Polska SA od uszkodzeń, zniszczeń i kradzieży.	01.07.2013 - 30.06.2014
Program grupowego ubezpieczenia następstw nieszczęśliwych wypadków (NNW) pracowników BNP Paribas Bank Polska SA - zakres grupowego ubezpieczenia następstw nieszczęśliwych wypadków pracowników BNP Paribas Bank Polska SA obejmuje śmierć ubezpieczonego oraz trwałą uszczerbek na zdrowiu w wyniku NNW.	01.12.2013 - 30.11.2014
Program grupowego ubezpieczenia na życie pracowników BNP Paribas Bank Polska SA - program grupowego ubezpieczenia na życie pracowników BNP Paribas Bank Polska SA obejmuje życie i zdrowie pracowników Banku oraz ich rodziny.	01.12.2013 - 30.11.2014
Program światowy grupy PARIBAS - International SOS - ubezpieczenie usług assistance medycznego oraz pomoc w sytuacjach kryzysowych podczas zagranicznych podróży służbowych pracowników BNP Paribas Banku Polska SA.	01.07.2013 - 30.06.2016
BI /Business Interruption/ - BNP Paribas Bank Polska SA jest objęty ochroną w zakresie korporacyjnego programu ubezpieczeniowego grupy BNP PARIBAS i jego podmiotów zależnych na całym świecie. Ochrona ubezpieczeniowa obejmuje utratę dochodów z działalności bankowej oraz dodatkowe koszty operacyjne poniesione z powodu szkód mających wpływ na działalność.	01.01.2014 - 31.12.2014
GL /General Liability/ - BNP Paribas Bank Polska SA, jako podmiot grupy BNP PARIBAS, jest objęty korporacyjnym programem ubezpieczeniowym w zakresie odpowiedzialności cywilnej ogólnej.	01.01.2014 - 31.12.2014

9.6. Umowy z audytorem

W dniu 11 czerwca 2012 roku Bank zawarł umowę ze spółką Mazars Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (przy ul. Pięknej 18, 00-549 Warszawa, nr ewidencyjny KIBR: 186) dotyczącą przeprowadzenia badania i przeglądu sprawozdań finansowych za lata 2012-2017, z możliwością wypowiedzenia tej umowy przez Bank po zrealizowaniu badania sprawozdania finansowego za rok 2013.

W dniu 31 sierpnia 2012 roku Rada Nadzorcza Banku wprowadziła zasadę, że audytor zewnętrzny BNP Paribas Banku Polska będzie zmieniany nie później niż po 5-letnim okresie współpracy. W związku z tym w dniu 7 listopada 2012 roku podpisano aneks do umowy z 11 czerwca 2012 roku ze spółką Mazars Audyt Sp. z o.o., w którym skrócono okres obowiązywania umowy do zakończenia badania sprawozdania finansowego za rok 2013.

W dniu 16 maja 2013 roku podpisano kolejny aneks do umowy z dnia 11 czerwca 2012, w którym określono łączne wynagrodzenie audytora za przeglądy i badania półrocznych i rocznych sprawozdań finansowych oraz pakietów konsolidacyjnych za rok 2013 w wysokości 597 tys. PLN (bez VAT).

W związku z pracami nad ofertą publiczną i zamieszczaniem raportów kwartalnych w prospekcie emisyjnym, Rada Nadzorcza Banku dokonała wyboru spółki Mazars Audyt Sp. z o.o. jako podmiotu uprawnionego do przeglądu sprawozdań finansowych BNP Paribas Banku Polska SA oraz jego Grupy kapitałowej za pierwszy i za trzeci kwartał 2013 roku.

Bank zawarł umowy ze spółką Mazars Audyt Sp. z o.o. dotyczące przeprowadzenia przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

- W dniu 28 marca 2013 umowę dotyczącą sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 marca 2013 roku. Wynagrodzenie z tytułu tej umowy wyniosło 100 tys. PLN bez VAT;
- W dniu 10 października 2013 roku umowę dotyczącą sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 września 2013 roku. Wynagrodzenie z tytułu tej umowy wyniosło 100 tys. PLN bez VAT;

Ponadto w dniu 28 marca 2013 Bank zawarł umowę ze spółką Mazars Audyt Sp. z o.o. dotyczącą uczestnictwa audytora w pracach związanych ze sporządzeniem w języku polskim prospektu emisyjnego akcji serii O Banku na potrzeby oferty publicznej akcji oraz na potrzeby dopuszczenia akcji Banku do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Określone w umowie wynagrodzenie bez VAT wynosiło 100 tys. PLN bez VAT. Ponadto, zgodnie z umową Bank poniesie koszty koniecznych, udokumentowanych i uzasadnionych wydatków związanych z kosztami podróży osób uczestniczących w poszczególnych badaniach oraz kosztów przesyłek niezbędnych dla realizacji prac i ewentualnych tłumaczeń raportów.

Poniższa tabela przedstawia podział wypłaconego wynagrodzenia netto audytora ze względu na rodzaj usługi (w tys. PLN):

Tytuł wynagrodzenia (w tys. PLN):	2011	2012	2013
Badanie rocznych sprawozdań finansowych za poprzedni rok	261	267	368
Badanie rocznych sprawozdań finansowych za bieżący rok	-	230	-
Przegląd śródrocznych sprawozdań finansowych za I półrocze (w roku 2013 dodatkowo za I i III kwartał na potrzeby prac nad emisją)	172	-	437
Inne usługi (przeglądy konsolidacyjne, prace nad emisją w 2013 roku)	270	77	197*
Łącznie (netto, bez VAT)	703	574	1 002*

*w tym 70 tys. PLN wypłacone w 2014 roku

Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za lata 2014-2017

Zgodnie z przyjętą zasadą zmiany audytora przynajmniej raz na pięć lat, Rada Nadzorcza Banku dokonała wyboru nowego audytora w dniu 29 października 2013 roku. Rada Nadzorcza Banku wybrała spółkę Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie jako podmiotu uprawnionego do badania skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy oraz jednostkowych sprawozdań finansowych Banku za lata 2014-2017; a także przeglądu skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy oraz jednostkowych sprawozdań finansowych Banku za I półrocza w latach 2014-2017.



W dniu 29 października 2013 roku Rada Nadzorcza Banku wybrała spółkę Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie (adres: Al. Jana Pawła II nr 19, 00-854 Warszawa, nr ewidencyjny KIBR: 73, dalej „Audytor”) jako podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Banku oraz Grupy, z którym ma zostać zawarta umowa o dokonanie:

- badania skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy oraz jednostkowych sprawozdań finansowych Banku za lata 2014-2017; oraz
- przeglądu skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy oraz jednostkowych sprawozdań finansowych Banku za I półrocza w latach 2014-2017.

Umowa z Audytorem zostanie zawarta na okres wykonania zadania, to jest przeprowadzenia wymienionych powyżej badań oraz przeglądów sprawozdań finansowych za lata 2014-2017.

Bank nie korzystał w przeszłości z usług tego Audytora, w tym z usług w zakresie badania sprawozdań finansowych, natomiast korzystał z usług doradztwa, w tym doradztwa podatkowego innych spółek z grupy Deloitte.



10. SPOŁECZNA ODPOWIEDZIALNOŚĆ BIZNESU (CSR)

BNP Paribas Bank Polska SA z powagą traktuje kwestię społecznej odpowiedzialności biznesu (*ang. Corporate Social Responsibility, CSR*) i w swojej działalności kieruje się czterema podstawowymi zasadami:

1. Odpowiedzialność EKONOMICZNA: finansowanie gospodarki w sposób etyczny;
2. Odpowiedzialność za ŚRODOWISKO NATURALNE: przeciwdziałanie zmianom klimatycznym;
3. Odpowiedzialność OBYWATELSKA: walka z wykluczeniem, promowanie edukacji i kultury;
4. Odpowiedzialność SPOŁECZNA: prowadzenie zaangażowanej i uczciwej polityki kadrowej.

Bank, realizując działalność statutową i cele biznesowe, świadoma wpływu na środowisko, uwzględnia w swojej strategii biznesowej społeczne, etyczne i ekologiczne aspekty działalności gospodarczej oraz zobowiązuje się dążyć do osiągnięcia równowagi między efektywnością i dochodowością organizacji a interesem społecznym. U podstaw działania leży konsekwentne przestrzeganie obowiązujących praw i regulacji, ale też szeroko rozumiane dobro publiczne.

W związku z tym Bank dąży do realizacji swoich celów gospodarczych w sposób przejrzysty, spójny i długofalowy, mając na względzie potrzeby swoich klientów, akcjonariuszy, kontrahentów, pracowników oraz społeczności, w których prowadzi działalność.

Od roku 2012 w Banku funkcjonuje stanowisko Koordynatora ds. CSR, którego zadaniem jest poprawa jakości zarządzania i raportowania CSR, zwiększanie świadomości roli CSR w odpowiedzialnym prowadzeniu biznesu, wyznaczanie celów i kierunków działań zgodnych z wyznaczonymi zasadami, jak również proces raportowania do grupy BNP PARIBAS.

W roku 2013 roku w Banku została przyjęta *Polityka Społecznej Odpowiedzialności Biznesu (CSR)*. Celem polityki CSR jest wskazanie i uporządkowanie najważniejszych aspektów społecznej odpowiedzialności biznesu i zrównoważonego rozwoju Banku. Zagadnienia w niej ujęte posiadają swoje odzwierciedlenie w wewnętrznych regulacjach Banku i są zgodne z obowiązującymi w grupie BNP PARIBAS zasadami zarządzania CSR.

Polityka określa zadania i obowiązki uczestników poszczególnych procesów w odniesieniu do społecznej odpowiedzialności biznesu. Polityka CSR obowiązuje wszystkich pracowników Banku.

Odpowiedzialność **EKONOMICZNA**: finansowanie gospodarki w sposób etyczny, oferowanie produktów zgodnych z zasadami odpowiedzialnego biznesu, dbanie o satysfakcję klientów.

Celem jest zaspokajanie potrzeb klientów poprzez budowanie z nimi trwałych relacji, oferowanie im najlepszych i konkurencyjnych rozwiązań finansowych, przy zastosowaniu nowoczesnych technologii i pełnym bezpieczeństwie działania, jak również finansowanie działalności zgodnie z zasadami odpowiedzialnego biznesu.

Jakość i standardy obsługi

W ramach Zarządzania Jakością w pierwszej połowie 2013 uruchomiono program „Jakość to MY” mający na celu poprawienie jakości obsługi klientów. Wdrożono również „Księgę standardów obsługi klienta”. Wśród zdefiniowanych standardów są, między innymi, codzienne zadania kierującego placówką, codzienne zadania doradcy, kwestie rozmów telefonicznych i korespondencji, a także zasady spotkań z klientami. Opisany został także podstawowy kanon ubioru pracowników oddziałów Banku.

Z nowych standardów obsługi została przeszkolona cała sieć sprzedaży. Podczas 135 sesji szkoleniowych zostało przeszkolonych 1 301 osób.

Badania satysfakcji klientów

Regularnie badana jest satysfakcja klientów z oferowanych usług i produktów. W ramach programu „Jakość to My” uruchomione zostało coroczne badanie Mystery Shopping mające na celu ocenę poziomu jakości obsługi w Oddziałach oraz badanie satysfakcji klientów.

W roku 2013 zostało również wdrożone badanie satysfakcji klientów indywidualnych za pomocą metody Net Promoter Score (NPS). Badanie prowadzone jest drogą telefoniczną i kierowane do osób które zostały obsłużone w oddziale.

Reklamacje

Bank dba o dobre relacje z klientami i liczy się z ich opinią i zgłaszanymi sugestiami jak może działać lepiej. W procesie reklamacji klienci zgłaszają, co należy zmienić i na co zwrócić uwagę, by spełnić ich oczekiwania. Dla organizacji to bardzo ważna wskazówka, jak nie popełniać tych samych błędów w przyszłości. Skargę można złożyć (pisemnie lub ustnie) za pomocą wszystkich możliwych kanałów przepływu informacji pomiędzy klientem a Bankiem.

Klient może zgłosić reklamację w dowolnej, wygodnej dla siebie formie. Klienci mogą skontaktować się z Bankiem 24 godziny na dobę, 7 dni w tygodniu, korzystając z różnych kanałów. Złożenie reklamacji jest możliwe za pośrednictwem bankowości elektronicznej, telefonicznie, poprzez formularz na stronie WWW, osobiście w oddziałach Banku lub pisemnie, a nawet poprzez fanpage na Facebooku. Wszystkie zgłoszenia są rejestrowane w Elektronicznym Rejestrze Reklamacji.

Proces obsługi reklamacji zarządzany jest zgodnie z *Polityką zarządzania reklamacjami* i z uwzględnieniem *Zasad Dobrej Praktyki Bankowej* ustanowionych przez Związek Banków Polskich.

Bank mierzy również satysfakcję klienta ze sposobu rozpatrzenia reklamacji przy wykorzystaniu badania telefonicznego.

Innowacyjne rozwiązania

Bank dostosowuje się do potrzeb klientów: wprowadzając nowe technologie i doskonaląc procesy operacyjne.

W roku 2013 został wdrożony system bankowości mobilnej oraz i-Gotówka - pożyczka on-line.

Innowacje to przede wszystkim wewnętrzne rozwiązania, które znajdują przełożenie na atrakcyjne produkty i wygodne usługi, dlatego w strukturach Banku w roku 2013 zostało powołane Centrum Innowacji odpowiedzialne za tworzenie rozwiązań zgodnych z potrzebami i oczekiwaniami klientów.

Odpowiedzialność **SPOŁECZNA**: prowadzenie zaangażowanej i uczciwej polityki kadrowej

Struktura zatrudnienia BNP Paribas Banku Polska SA

Według stanu na koniec grudnia 2013 roku zatrudnienie wynosiło 2 754 etatów, z czego 65% stanowiły kobiety. Kadra Banku jest relatywnie młoda, średni wiek pracownika wynosi niespełna 36 lat, a udział osób do 36 roku życia wynosi 58%. Wykształcenie wyższe posiada 80% pracowników. Udział kadry menedżerskiej to 16%, z czego ponad połowa to kobiety.



System rekrutacji pracowników i polityka wynagradzania

Bank stosuje politykę rekrutacji pracowników, w oparciu o przejrzyste zasady. Wykaz prowadzonych rekrutacji wraz określonym zakresem obowiązków oraz wymaganymi kwalifikacjami i umiejętnościami dostępny jest na stronie internetowej Banku.

Ponadto Bank bierze aktywny udział w międzynarodowym konkursie *Ace Manager* - jest to rodzaj strategicznej gry biznesowej skierowanej do studentów Uczelni Wyższych na całym świecie.

W ramach lokalnych działań organizowany jest program stażowy *Young Sales Forces*, podczas którego wyłaniani są stażyści, którzy po zakończeniu programu w większości zostają zatrudnieni w Banku. Podczas programu stażyści przechodzą cykl szkoleń, przygotowujących do pracy na określonym stanowisku, co sprzyja szybkiej aklimatyzacji w organizacji.

Strategia szkoleń

Bank stosuje i rozwija efektywne i nowoczesne metody oraz narzędzia szkoleniowe, aby wspierać tworzenie, upowszechnianie i wykorzystywanie wiedzy niezbędnej do osiągnięcia celów biznesowych.

Szkolenia prowadzone są w następujących formach: wstępne, ogólnobankowe (zamknięte), specjalistyczne zewnętrzne krajowe, szkolenia e-learning, studia podyplomowe, kursy językowe.

Działalność szkoleniowa realizowana jest w oparciu o wyniki badań potrzeb szkoleniowych oraz strategię Banku. Corocznie opracowywany jest budżet i plan szkoleń na rok następny. Celem akceptowanej przez Zarząd Banku polityki rozwojowej każdorazowo jest:

- zapewnienie pracownikom odpowiedniego przygotowania do wykonywania zadań na danym stanowisku;
- zapewnienie zgodności inwestowania w wiedzę i umiejętności pracowników z wartościami przyjętymi przez Bank i w ramach grupy BNP PARIBAS;
- zapewnienie przewagi konkurencyjnej Banku poprzez inwestowanie w wiedzę i kompetencje pracowników;
- zapewnienie pracownikom środowiska sprzyjającego realizacji rozwoju zawodowego.

Działania szkoleniowo-rozwojowe w ramach opisanej praktyki realizowane są w zgodzie z założeniami compliance. Dodatkowo system szkoleń stawia sobie za cel poprawę efektywności zarządzania organizacją, z uwzględnieniem interesu społecznego, poszanowania wszystkich interesariuszy i zasad etycznych.

Bezpieczeństwo i higiena pracy

Podstawowym obowiązkiem Banku jako pracodawcy jest przestrzeganie przepisów i zasad bezpieczeństwa i higieny pracy, w tym ochrona zdrowia i życia pracowników. Bank aktywnie bierze udział w rozwoju sprawnie działającego systemu bezpieczeństwa i higieny pracy we wszystkich swoich jednostkach organizacyjnych.

Pracownicy Zespołu BHP systematycznie prowadzą nadzór i kontrolę nad warunkami pracy oraz na bieżąco informują pracodawcę o ewentualnych nieprawidłowościach, które następnie sukcesywnie są eliminowane. Wszystkich pracowników Banku obowiązuje Instrukcja służbowa dotycząca BHP.

Sprawnie funkcjonuje system szkoleń, który wspiera pracowników w zdobywaniu i pogłębianiu niezbędnej wiedzy w tym zakresie. Szkolenia wstępne odbywają się podczas bezpośrednich spotkań służby BHP z nowozatrudnionymi pracownikami. Szkolenia okresowe odbywają się w systemie e-learningowym za pośrednictwem platformy internetowej.

Opieka medyczna

Wszyscy pracownicy Banku są objęci opieką medyczną. Od 2009 roku Bank jest związany umową z firmą LuxMed, w ramach której zapewnione jest bezpłatne korzystanie z medycyny pracy. Za dodatkową opłatą możliwe jest rozszerzenie zakresu opieki medycznej.

Odpowiedzialność **OBYWATELSKA**: walka z wykluczeniem, promowanie edukacji i kultury

Program zaangażowania społecznego realizowany jest przez dedykowaną do podejmowania działań prospołecznych Fundację BNP Paribas (dalej „Fundacja”).

Podstawowe informacje i cele działania Fundacji

Celem działania Fundacji jest przeciwdziałanie wykluczeniu społecznemu, w szczególności wśród dzieci i młodzieży. Jest on wypełniany poprzez inicjowanie, wspieranie i realizowanie programów mających na celu pomoc finansową i rzeczową dla instytucji o zbieżnych celach oraz wspieranie i promowanie idei dobroczynności i wolontariatu.

Główne filary działania Fundacji

programy fundacji		
strategiczne partnerstwa i programy stypendialne z organizacjami działającymi na rzecz pomocy dzieciom i młodzieży: Towarzystwo Przyjaciół Dzieci Caritas Polska Fundacja Dzieło Nowego Tysiąclecia	koalicje z organizacjami lokalnymi na rzecz pomocy dzieciom i młodzieży w środowiskach lokalnych	wolontariat promowanie idei dobroczynności i zaangażowania społecznego na rzecz lokalnych społeczności

Strategiczne partnerstwa i programy stypendialne

Fundacja jest partnerem organizacji pozarządowych, działających na terenie całego kraju. Są nimi *Towarzystwo Przyjaciół Dzieci (TPD)*, z którym Fundacja już od kilku lat realizuje programy wspierające pracę placówek opieki dziennej dla dzieci i młodzieży. W latach 2011 do 2013 roku Fundacja współpracowała *Caritas Polska (Caritas)* w ramach realizacji programu stypendialnego *Skrzydła*. Od 2012 roku Fundacja wspiera program stypendialny *Fundacji Dzieło Nowego Tysiąclecia*.

W ramach współpracy z Towarzystwem Przyjaciół Dzieci, w 2013 roku Fundacja zrealizowała:

- program grantowy „Biwak pod chmurką” przeznaczony dla placówek wsparcia dziennego dla dzieci i młodzieży prowadzonych przez TPD. Zadaniem placówek, które wzięły w nim udział, było opracowanie ciekawego pomysłu



na co najmniej dwudniową wycieczkę z noclegiem pod namiotami dla dzieci. Pięć zwycięskich projektów nagrodzono grantami na zakup sprzętu turystycznego;

- Ponadto podopieczni TPD wzięli udział w akcjach „Sprzątania lasu” w Krakowie i Warszawie – połączonych z organizacją ogniska, pieczeniem kiełbasek i poznawaniem przyrody wraz z wolontariuszami z grupy BNP PARIBAS;
- Grupa dzieci z placówek TPD w Częstochowie uczestniczyła w WTA BNP Paribas Katowice Open w kwietniu 2013. Obejrzeliby mecz pokazowy, odbyli spotkania z gwiazdami tenisa i wzięli udział w zajęciach animacyjnych.
- Dzięki dotacji otrzymanej ze spółki Arval Service Lease przeprowadzony został remont i doposażenie placówki TPD w Małkinii Górnej.

W latach 2011-2013 (rok szkolny 2011/2012 i 2012/2013) Fundacja wspierała program stypendialny *Skrzydła* realizowany przez Caritas Polska. Program skierowany jest do dzieci i młodzieży ze środowisk zagrożonych wykluczeniem społecznym. W ramach programu Fundacja udzieliła wsparcia dla 68 uczniów szkół podstawowych, gimnazjów i liceów z siedmiu diecezji. Uczniom objętym programem zapewniono środki na zakup wyprawek, podręczników szkolnych i odzieży, a także finansowanie korepetycji, dojazdów do szkoły i wyżywienia.

Fundacja dołączyła również do grona wspierających projekt Caritasu „Tornister pełen uśmiechów” poprzez zakup 300 wyprawek szkolnych dla najuboższych dzieci.

W 2013 roku Fundacja BNP Paribas kontynuowała współpracę z Fundacją Dzieło Nowego Tysiąclecia w realizacji programu stypendialnego dla uzdolnionej młodzieży ze wsi i małych miasteczek z rodzin o niskim statusie materialnym. Ze wsparcia Fundacji BNP Paribas skorzystało ponad 200 stypendystów.

Koalicje z organizacjami lokalnymi

W 2013 roku w ramach podejmowanej współpracy z lokalnymi organizacjami Fundacja zrealizowała projekty w regionie dolnośląskim, łódzkim, śląskim, małopolskim i mazowieckim.

- W efekcie współpracy z Wrocławską Izbą Gospodarczą przekazano dotację na remont i doposażenie Centrum Przyjaźni Dziecięcej w Świdnicy (specjalistycznej placówki wsparcia dziennego dla dzieci dotkniętych problemem wykluczenia społecznego) prowadzonej przez Fundację Serce;
- Fundacja wsparła projekt *Szczęśliwe podwórka* realizowany w Łodzi dla podopiecznych świetlic środowiskowych. Grant zostanie wykorzystany na warsztaty aktorskie ze studentami z Łódzkiej Szkoły Filmowej zakończone produkcją filmu, który wyświetlany będzie w kinie Charlie w Łodzi;

Ponadto, Fundacja BNP Paribas wspierała inicjatywy w środowiskach lokalnych, w których zaangażowani byli przedstawiciele środowisk biznesowych, między innymi

- olimpiadę sportową Przełam bariery dla niepełnosprawnych dzieci i młodzieży organizowaną przez Miejski Ośrodek Sportu i Rekreacji w Częstochowie;
- organizację imprezy sportowej dla dzieci i młodzieży z MKS Zabrze;
- organizację imprezy mikołajkowej dla dzieci specjalnej troski i niepełnosprawnych wytypowanych przez specjalistyczne ośrodki pomocy społecznej w Małopolsce.

Zgodnie z ideą promowania kultury Fundacja BNP Paribas w 2013 roku po raz pierwszy wsparła „Szalone Dni Muzyki” organizowane przez orkiestrę Sinfonia Varsovia we wrześniu 2013 roku w Warszawie. Był to trzydniowy cykl koncertów klasycznej muzyki francuskiej i hiszpańskiej popularyzujący muzykę klasyczną.

Wspieranie idei wolontariatu

W 2013 roku Fundacja realizowała 3 programy grantowe dla pracowników spółek z grupy BNP PARIBAS w Polsce:

- kontynuowano realizację programu grantowego „Podaruj dzieciom gwiazdkę”, rozpoczętego w grudniu 2012 roku. Jego celem było wsparcie organizacji imprezy nawiązującej do tematyki świątecznej lub karnawałowej dla dzieci potrzebujących, pokrzywdzonych przez los - objętych opieką placówek, które działają na rzecz zapobiegania wykluczeniu społecznemu dzieci i młodzieży. W ramach konkursu przyznane zostały granty, które pracownicy Banku wykorzystali na realizację jedenastu projektów społecznych w terminie do końca lutego 2013 roku.
- Następnie zrealizowany został kolejny program grantowy „Porozmawiajmy o przyjaźni”, wspierający projekty nawiązujące do tematyki dobroci i koleżeństwa, współorganizowane przez placówki działające na rzecz zapobiegania wykluczeniu społecznemu dzieci i młodzieży. Finansowe wsparcie uzyskało 8 projektów realizowanych do końca września 2013 roku.
- Rozpoczęto realizację programu grantowego „Białe szaleństwo” adresowanego dla pracowników chcących wesprzeć organizacje społeczne w organizacji wydarzenia dla wykluczonych społecznie dzieci i młodzieży w okresie Świąt i ferii zimowych. Do końca lutego 2014 roku realizowanych zostanie 9 projektów.

Pracownicy Banku zaangażowali się również w projekt „Biegiem na pomoc” poprzez udział w biegu charytatywnym. Za każdy pokonany kilometr Fundacja przekazała środki na wsparcie programu wczesnego wykrywania autyzmu u dzieci Fundacji Synapsis.

W grudniu 2013 roku przeprowadzona została zbiórka środków finansowych na rzecz Małopolskiego Hospicjum dla Dzieci w ramach akcji „Słodka pomoc”. Środki zebrane do puszek przez wolontariuszy Hospicjum zostały przeznaczone na zakup niezbędnego sprzętu medycznego dla podopiecznych Hospicjum.

Wielu pracowników aktywnie wspiera działalność charytatywną, włączając się również w przygotowywanie paczek i prezentów świątecznych dla dzieci.

W sumie w zrealizowanych projektach w 2013 roku uczestniczyło 160 wolontariuszy-pracowników Banku i innych spółek grupy BNP PARIBAS w Polsce.

Nagrody dla Fundacji

W październiku 2013 roku Fundacja została uhonorowana wyróżnieniem UBI CARITAS w kategorii „Darczyńca” za wrażliwość na potrzeby ubogich w Polsce i czynny udział w dziełach charytatywnych.



Odpowiedzialność za **ŚRODOWISKO**: przeciwdziałanie zmianom klimatycznym.

W codziennym funkcjonowaniu Bank dąży do minimalizacji negatywnych skutków swojej działalności na środowisko naturalne. W związku z tym sukcesywnie realizowane są projekty mające na celu wdrażanie ekologicznych standardów oraz wspieranie działań ekologicznych.

Głównymi celami naszej polityki środowiskowej są : ograniczenie emisji gazów cieplarnianych poprzez zmniejszenie zużycia energii i podróży służbowych, zmniejszenie zużycia papieru oraz efektywne zarządzanie odpadami.

Zmniejszenie emisji CO2

Oszczędność energii

W ramach działań mających na celu obniżenie wykorzystania energii elektrycznej Bank nieustannie wprowadza modyfikacje obejmujące między innymi:

- systemy oznakowania placówek Banku poprzez zastąpienie dotychczas stosowanych świetlówek bardziej przyjaznymi środowisku diodami LED;
- w budynkach Centrali Banku wdrożenie system czasowej pracy oświetlenia, wentylacji i klimatyzacji;
- sterowanie zegarami astronomicznymi reklam zewnętrznych, które świecą od zmierzchu do 23 i od 5 do świtu.

Podróże służbowe

Pracownicy racjonalnie i rozważnie planują podróże służbowe oraz korzystają z rozwiązań tele i videokonferencji oraz szkoleń e-learning.

Oszczędność papieru

W ramach realizacji zadań związanych z zużyciem papieru Bank prowadzi działania mające na celu zmniejszenie zużycia papieru.

W Banku działa nowoczesny system druku podążającego „Follow Me Printing” pozwalający na odbieraniu swojego wydruku na dowolnej drukarce, zainstalowanej w budynkach Banku w Warszawie i Krakowie, posiadającej czytnik kart. Dzięki temu rozwiązaniu spada liczba wydruków i zużycie energii elektrycznej, co przekłada się na mniej ściętych drzew i odpadów przemysłowych.

W ramach realizacji zadań Bank zachęca również pracowników i klientów do korzystania z dokumentów w formie elektronicznej.

W roku 2013 wdrożony został papier EKO, papier tradycyjny został zmieniony na papier ekologiczny Discovery o obniżonej gramaturze.

Zmniejszenie ilości odpadów

Celem polityki środowiskowej jest również redukcja ilości produkowanych odpadów poprzez działania systemowe, a szczególnie wzrost świadomości i działań własnych pracowników.

Programy recyklingowe

Podobnie jak w poprzednich latach, Bank współpracuje z firmą Rhenus Data Office.

W ramach współpracy Bank zwraca zużyte wkłady drukujące, które poddawane są recyklingowi oraz przekazuje wszystkie dokumenty papierowe i na nośnikach elektronicznych, przy zastosowaniu odpowiednich procedur ochrony poufności danych.

Przekazywanie używanych sprzętów instytucjom pożytku publicznego

Bank wspiera instytucje pożytku publicznego jak fundacje, świetlice dla dzieci, szpitale czy szkoły przekazując im sprzęty, które nie są już w Banku wykorzystywane, lecz z uwagi na dobry stan mogą się przydać potrzebującym (np. meble z relokowanych placówek). W 2013 roku Bank jako darowizny rzeczowe przekazał organizacjom społecznym i pozarządowym 701 komputerów i monitorów oraz 49 sztuk mebli.

Polityki sektorowe

BNP Paribas Bank Polska SA w ramach Polityki Społecznej Odpowiedzialności Biznesu (CSR) w roku 2013 wdrożył polityki w stosunku do działalności w sektorach wrażliwych, które mogą mieć negatywny wpływ na środowisko naturalne, w tym sektora jądrowego, przemysłu leśnego (sektor oleju palmowego oraz miazgi drzewnej), przemysłu wydobywczego (kopalnie) oraz wytwarzania energii w elektrowniach węglowych.

W celu realizacji zobowiązań zawartych w politykach sektorowych, Bank opracował i wdrożył zasady mające na celu określenie, analizę i wykrycie potencjalnych lub obecnych klientów działających w sektorach wrażliwych.

Obowiązujące dokumenty określają również zasady dotyczące firm i towarów wykluczonych przez Bank.



11. STRUKTURA ORGANIZACYJNA

11.1. Struktura organów Banku

Zgodnie ze Statutem organami BNP Paribas Banku Polska SA są:

- walne zgromadzenie;
- rada nadzorcza;
- zarząd.

W Banku powoływane są stałe i doraźne komitety o charakterze opiniodawczo-doradczym oraz decyzyjnym. Stałymi komitetami są:

- *Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami (Komitet ALCO)* - nadzoruje zarządzanie ryzykiem płynności, stopy procentowej i ryzykiem walutowym;
- *Komitet Zarządzania Ryzykiem* - monitoruje i zarządza głównymi rodzajami ryzyka wynikającymi z prowadzonej działalności Banku. Komitet Zarządzania Ryzykiem jest organem nadrzędnym w stosunku do pozostałych komitetów działających w obszarze Ryzyko;
- *Komitet Ryzyka RB* - działania Komitetu mają na celu usprawnienie zarządzania produktami kredytowymi segmentu RB;
- *Komitet Ryzyka PF* - działania Komitetu mają na celu usprawnienie zarządzania produktami kredytowymi segmentu PF;
- *Komitet Kredytowy* - podejmuje decyzje kredytowe, z wyłączeniem decyzji wchodzących w zakres kompetencji Komitetu Kredytów Trudnych;
- *Komitet Kredytów Trudnych* - podejmuje decyzje jednostkowe o umieszczeniu klientów Banku na liście obserwacyjnej (watchlist) lub nadania im statusu default, przyjęciu strategii działania wobec nich oraz utworzeniu niezbędnych odpisów aktualizujących/rezerw na ryzyko ekspozycji klientów o statusie „default”;
- *Komitet ds. Koordynacji Kontroli Wewnętrznej* - odpowiedzialny jest za efektywne zarządzanie systemem kontroli wewnętrznej Banku;
- *Komitet Bezpieczeństwa Informacji i Zapewnienia Ciągłości Działania* - sprawuje nadzór nad zarządzaniem systemem bezpieczeństwa informacji i ciągłości działania Banku;
- *Komitet Nowych Produktów, Rodzajów Działalności i Organizacji* - zatwierdza nowe inicjatywy dotyczące różnego rodzaju działalności, nowych produktów, usług i transakcji niestandardowych;
- *Komitet Inwestycyjny* - zarządza portfelem projektów Banku – podejmuje decyzje o realizacji nowych projektów, akceptuje istotne zmiany w już realizowanych projektach, weryfikuje osiąganie celów danych projektów;
- *Komitet ds. Ryzyka Finansowego i Zgodności* - doradza Zarządowi i Komitetowi ds. Wynagrodzeń w zakresie polityki wynagrodzeń.

Kompetencje, skład i zakres działania Komitetów określają regulaminy poszczególnych Komitetów przyjęte odpowiednio uchwałami Zarządu i/lub Rady Nadzorczej Banku.

W ramach Rady Nadzorczej BNP Paribas Banku Polska SA funkcjonują:

- Komitet Audytu;
- Komitet ds. Wynagrodzeń;

powoływane zgodnie ze Statutem Banku oraz Regulaminem Rady Nadzorczej oraz działające w oparciu o odrębne Regulaminy.

11.2. Piony biznesowe i placówki operacyjne

Podstawową strukturę Banku tworzą:

- centrala;
- jednostki operacyjne.

Działalność biznesowa i organizacja Banku oparta jest o tzw. pionowy obsługi klienta (linie biznesowe), czyli struktury pionowe odpowiedzialne za kompleksową obsługę określonego segmentu klientów i/lub rynku usług. Na dzień 31 grudnia 2013 roku w Banku funkcjonowały następujące pionowy obsługi klienta/ linie biznesowe:

- linia biznesowa Retail Banking - Obsługa Małych Przedsiębiorstw i Klientów Indywidualnych - obejmuje kompleksową obsługę dwóch grup klientów: i) klientów indywidualnych, ii) klientów firmowych spełniających kryterium rocznych przychodów ze sprzedaży nie przekraczających 60 mln PLN (40 mln PLN do końca grudnia 2013, przy czym w zakresie od 40 mln PLN do 60 mln PLN przyporządkowanie klientów zależy od wzajemnych ustaleń między liniami biznesowymi RB i CTB) oraz świadczy usługi maklerskie;
- linia biznesowa Personal Finance - linia biznesowa zajmująca się w szczególności przygotowaniem oferty produktowej i zarządzaniem kredytami konsumpcyjnymi dystrybuowanymi za pośrednictwem zewnętrznych kanałów dystrybucji oraz sieci oddziałów RB;
- linia biznesowa CTB (Corporate and Transaction Banking) - Bankowość Korporacyjna i Transakcyjna - obejmuje kompleksową obsługę średnich i dużych przedsiębiorstw, przy zastosowaniu kryterium m.in. łącznego rocznego obrotu powyżej 60 mln PLN (40 mln PLN do końca grudnia 2013, przy czym w zakresie od 40 mln PLN do 60 mln PLN przyporządkowanie klientów zależy od wzajemnych ustaleń między liniami biznesowymi RB i CTB) oraz przedsiębiorstw wchodzących w skład międzynarodowych grup kapitałowych, niezależnie od wysokości obrotu.

W ramach sieci sprzedaży RB, zgrupowanych w 7 regionach, funkcjonują następujące oddziały:

- oddziały własne – Centra Finansowe;
- oddziały własne oraz filie;
- oddziały partnerskie, działające na podstawie umów o współpracy zawartych z Bankiem.

Kryterium określania typu oddziału jest rodzaj obsługiwanego segmentu klienta, reprezentowany przez doradców klienta



jemu dedykowanych. Centra Finansowe obsługują wszystkich klientów linii RB, a oddziały i filie oddziałów obsługują głównie klientów indywidualnych.

W wyniku otwarć nowych oddziałów, relokacji oraz reorganizacji, sieć oddziałów Banku obejmowała na koniec 2013 roku 72 oddziały zorganizowane w oparciu o nową koncepcję oddziałów (*ang. New Branch Concept, NBC*). Na tę koncepcję składa się 5 kluczowych elementów: komunikacja wszystkich wartości, jakie reprezentuje marka Banku, promocja produktów i usług oferowanych w oddziale, wnętrze zaprojektowane w sposób przyjazny dla klienta - miejsce "otwarte" na klienta, odpowiednio zorganizowana przestrzeń poczekalni, całodobowa dostępność obszaru samoobsługowego.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Bank posiadał 224 oddziały. Poniżej liczba oddziałów z podziałem na poszczególne regiony:

	Centra finansowe	Pozostałe oddziały własne	Oddziały partnerskie	Łącznie
Region Centrum	6	37	6	49
Region Południe	5	24	6	35
Region Śląsk	4	22	4	30
Region Zachód	3	20	4	27
Region Północ	5	21	5	31
Region Łódź	2	21	2	25
Region Dolny Śląsk	3	14	10	27
Suma	28	159	37	224

Ponadto w ramach linii biznesowej CTB wyodrębnione są Centra Biznesowe (Centra Obsługi Średnich i Dużych Przedsiębiorstw), czyli jednostki operacyjne dedykowane do obsługi średnich i dużych przedsiębiorstw.

Z dniem 15 marca 2013 roku z dwóch istniejących w Warszawie Centrów Biznesowych wydzielone zostało Centrum Obsługi Średnich i Dużych Przedsiębiorstw Warszawa III. BC Warszawa III powstało w celu rozwoju współpracy z klientami krajowymi. Skupia się ono na obsłudze klientów krajowych oraz sektora publicznego i instytucji. Natomiast pozostałe BC w Warszawie skupiają się na obsłudze relacji z klientami międzynarodowymi.

Na dzień 31 grudnia 2013 działało 9 Centrów Obsługi Średnich i Dużych Przedsiębiorstw – trzy w Warszawie i po jednym w Krakowie, Gdańsku, Katowicach, Poznaniu, Wrocławiu i Łodzi.



11.3. Pracownicy

Na 31 grudnia 2013 roku wielkość zatrudnienia w Banku wyrażona w liczbie pełnych etatów (z uwzględnieniem pracowników na urloпах macierzyńskich, wychowawczych i dłuższych zwolnieniach lekarskich) wynosiła 2 754 etatów wobec 2 773 na 31 grudnia 2012 roku, co oznacza spadek netto o 19 etatów.

W poniższej tabeli przedstawiamy informację o liczbie pracowników w przeliczeniu na pełne etaty według stanu na dni wskazane poniżej.



	Stan na 31 grudnia 2012	Stan na 31 grudnia 2013
Centrala	1 479	1 401
Oddziały	1 205	1 262
Mobilni doradcy	89	91
Suma Bank	2 773	2 754

Na dzień 31 grudnia 2013 r. około 80% pracowników Banku posiadało wykształcenie wyższe, a około 20% pracowników posiadało wykształcenie średnie.

Większość pracowników Banku jest zatrudniona na podstawie umowy o pracę. W Banku stosowane są standardowe wzory umów o pracę. Umowy zawierane są na okres próbny oraz na czas określony lub nieokreślony.

W Banku utworzony został Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych, z którego wypłacane są pracownikom dodatkowe świadczenia, których wysokość uzależniona jest od indywidualnej sytuacji materialnej pracownika.

Na 31 grudnia 2013 roku wartość bieżąca rezerw z tytułu odpraw emerytalnych, rentowych i pośmiertnych oraz rezerw na niewykorzystane urlopy dla pracowników Banku wynosiła 8,7 mln PLN.

Pracownikom Banku przysługuje ubezpieczenie zdrowotne w formie pakietów opieki medycznej. Ponadto Bank zapewnia pracownikom ubezpieczenie od następstw nieszczęśliwych wypadków oraz grupowe ubezpieczenie na życie. Część kosztów takich świadczeń pokrywają pracownicy.

Bank oferuje pracownikom różnorodne programy podnoszące kwalifikacje. Polityka szkoleniowa koncentruje się na rozwijaniu umiejętności sprzedaży i standardów obsługi klienta oraz przekazywaniu wysoko specjalistycznej wiedzy niezbędnej w różnych dziedzinach działalności Banku. W celu optymalizacji kosztów programów szkoleniowych, Bank otworzył własny ośrodek szkoleniowy w Piasecznie.

Większość pracowników Banku jest zatrudniona na podstawie umów o pracę. Jednak niektóre prace, zwłaszcza związane ze wsparciem informatycznym, kampaniami marketingowymi oraz akwizycją wybranych produktów pionu Personal Finance świadczone są na rzecz Banku na podstawie umów cywilnoprawnych, zawieranych najczęściej na czas określony. Na dzień 31 grudnia 2013 roku łączna liczba osób świadczących usługi na rzecz Banku na podstawie umów cywilnoprawnych wynosiła 160, natomiast na dzień 31 grudnia 2012 r. były to 121 osób.

Projekt restrukturyzacji

W ramach programu Triathlon, w dniu 9 maja 2012 roku, Bank ogłosił plan restrukturyzacji, którego celem była optymalizacja jego działalności. Plan obejmował m.in. program zwolnień grupowych, obejmujących 355 etatów, głównie w centrali Banku oraz w ramach zaplecza administracyjnego. W dniu 22 maja 2012 roku Bank zawarł z NSZZ „Solidarność” Region Mazowsze porozumienie pracownicze w sprawie przeprowadzenia zwolnień grupowych. Zgodnie z porozumieniem, program redukcji zatrudnienia w ramach zwolnień grupowych był realizowany w okresie od 30 czerwca 2012 r. do 30 czerwca 2013 roku. Do dnia końca 2013 roku, w ramach całego planu restrukturyzacji dokonano redukcji 303 etatów i 60 przesunięć wewnętrznych. Bank uprościł również i zoptymalizował swoją strukturę organizacyjną (poprzez ograniczenie liczby stanowisk kierowniczych) oraz re negocjował warunki umowy z podmiotem zewnętrznym świadczącym na rzecz Banku usługi medyczne.

Poza odprawami pieniężnymi wymaganymi przepisami prawa, pracownicy objęci programami zwolnień grupowych otrzymali dodatkowe odprawy pieniężne oraz świadczenia niepieniężne w postaci m.in. wsparcia w znalezieniu innej pracy. Pracownicy, którzy zostali objęci redukcją zatrudnienia w latach 2012-2013, byli uprawnieni do otrzymania dodatkowej nagrody (rekompensującej ewentualną utraconą premię) i odprawy, w przypadku rozwiązania umowy o pracę za porozumieniem stron.

Systemy premiowania

W Banku funkcjonuje system premiowania dla pracowników obejmujący (i) system premii rocznych (stanowiących odsetek wynagrodzenia zasadniczego) dla pracowników pełniących funkcje pomocnicze w kluczowych segmentach działalności Banku, analityków i menedżerów z różnych pionów; oraz (ii) system nagród kwartalnych (uzależniony od wyników sprzedaży) dla pracowników sieci sprzedaży segmentu Bankowości Detalicznej.

Ponadto w Banku funkcjonuje system prowizyjny dla pracowników sprzedaży w pionie Personal Finance oraz komercyjny system premii dla pracowników działu przetwarzania kredytów, oparty na zasadach określonych w umowach o pracę z tymi pracownikami.

Systemy premiowania nie zawierają ustaleń dotyczących uczestnictwa pracowników w kapitale zakładowym Banku.

Zgodnie z Uchwałą KNF nr 258/2011, Bank przyjął odrębne systemy premiowania dla członków kierownictwa Banku.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku rezerwa na premie dla pracowników wyniosła 19,9 mln PLN. Dodatkowo w Banku rezerwa na premie odroczone płatne w formie gotówkowej wynosiła 0,8 mln PLN oraz na premie odroczone płatne w formie instrumentów finansowych oraz pozostałe premie odroczone wynosiła 0,8 mln PLN, natomiast wartość środków zgromadzonych w ramach ZFŚS wynosiła 1,3 mln PLN.



12. WŁADZE BANKU

12.1. Skład Zarządu BNP Paribas Banku Polska SA na 31 grudnia 2013 roku

	Imię i nazwisko	Funkcja w Zarządzie Banku	Obszar
1.	Frédéric Amoudru	Prezes Zarządu	Prezes Zarządu, Chief Executive Officer
2.	Jan Bujak	Pierwszy Wiceprezes Zarządu	Dyrektor Finansowy, Obszar Finance&Prawo
3.	Jaromir Pelczarski	Wiceprezes Zarządu	Obszar Operacje i Wsparcie Biznesu
4.	Michel Thebault	Wiceprezes Zarządu	Linia biznesowa Personal Finance
5.	Wojciech Kemblowski	Członek Zarządu	Obszar Ryzyko
6.	Marta Oracz	Członek Zarządu	Obszar Kapitał Ludzki
7.	Adam Parfiniewicz	Członek Zarządu	Obszar Obsługi Małych Przedsiębiorstw i Klientów Indywidualnych (Retail Banking)
8.	Stephane Rodes	Członek Zarządu	Obszar Bankowości Korporacyjnej i Transakcyjnej (Corporate and Transaction Banking)

Zmiany w składzie Zarządu BNP Paribas Banku Polska SA

W roku 2013 roku nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Zarządu Banku.

Udział członków Zarządu we władzach podmiotów powiązanych na 31 grudnia 2013 roku

- Frédéric Amoudru pełnił ponadto funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej TFI BNP Paribas Polska SA; Przewodniczącego Rady Nadzorczej Fortis Lease Polska Sp. z o.o.; Przewodniczącego Rady Nadzorczej BNP Paribas Factor Sp. z o.o.; Członka Zarządu spółki BNP Paribas Real Estate Advisory and Property Management Poland Sp. z o.o.;
- Jan Bujak pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej TFI BNP Paribas Polska SA, Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Dominet SA w likwidacji;
- Stephane Rodes pełnił funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Fortis Lease Polska Sp. z o.o., Członka Rady Nadzorczej BNP Paribas Factor Sp. z o.o.;
- Adam Parfiniewicz pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej TFI BNP Paribas Polska SA;
- Wojciech Kemblowski pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej BNP Paribas Factor Sp. z o.o.

12.2. Skład Rady Nadzorczej BNP Paribas Banku Polska SA na 31 grudnia 2013 roku

	Imię i nazwisko	Funkcja w Radzie Nadzorczej Banku
1.	Jean-Paul Sabet	Przewodniczący
2.	Jarosław Bauc	Wiceprzewodniczący, niezależny
3.	Filip Dierckx	Wiceprzewodniczący
4.	Monika Bednarek	Członek Rady Nadzorczej, niezależny
5.	Francois Benaroya	Członek Rady Nadzorczej
6.	Yvan De Cock	Członek Rady Nadzorczej
7.	Jean Deullin	Członek Rady Nadzorczej
8.	Helene Dubourg	Członek Rady Nadzorczej
9.	Andrzej Wojtyna	Członek Rady Nadzorczej, niezależny

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej BNP Paribas Banku Polska SA

W dniu 4 kwietnia 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku powołało dwóch nowych członków Rady Nadzorczej:

- Jean-Paul Sabet – zastępcę dyrektora International Retail Banking (IRB) grupy BNP PARIBAS;
- Yvan De Cock - członka Komitetu Wykonawczego oraz Dyrektora Bankowości Korporacyjnej i Sektora Publicznego BNP Paribas Fortis SA/NV.

Jednocześnie Pan Camille Fohl, który podjął nowe obowiązki w grupie BNP PARIBAS, złożył rezygnację z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Banku oraz z członkostwa w Radzie Nadzorczej Banku z dniem odbycia się Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Pan Camille Fohl zasiadał w Radzie Nadzorczej Banku od 26 czerwca 2009 roku.

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej, które odbyło się po zamknięciu obrad Walnego Zgromadzenia w dniu 4 kwietnia 2013 roku, Pan Jean-Paul Sabet objął funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Banku.

12.3. Informacja o akcjach Banku będących w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień przekazania raportu za rok 2013 roku, tj. 11 marca 2014 roku żaden z członków Zarządu Banku ani też żaden z członków Rady Nadzorczej nie posiadał akcji wyemitowanych przez BNP Paribas Bank Polska SA lub innych instrumentów finansowych z nimi związanych.

12.4. Informacja o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Łączną wartość wynagrodzeń oraz wartości świadczeń otrzymanych przez członków Zarządu, Rady Nadzorczej oraz Dyrektorów Zarządzających BNP Paribas Banku Polska SA przedstawia poniższa tabela:



Łączną wartość wynagrodzeń oraz wartości świadczeń otrzymanych przez członków Zarządu, Rady Nadzorczej oraz Dyrektorów Zarządzających BNP Paribas Bank Polska SA przedstawia poniższa tabela:

w tys. PLN	1.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012-31.12.2012
Zarząd, w tym:	8 420	8 546
- wynagrodzenia	6 670	5 936
- inne*	1 750	2 610
Rada Nadzorcza	903	771
Dyrektorzy Zarządzający**	17 063	15 260

* W pozycji inne, Bank ujmuje koszty opieki medycznej, samochodu służbowego (ryczałt), koszty mieszkania, ekwiwalent za urlop, premie i wynagrodzenie za posiedzenia Zarządu Banku.

** Wynagrodzenia brutto z funduszu plac łącznie ze składkami ZUS dla dyrektorów bezpośrednio podlegających Zarządowi.

W 2013 roku po raz pierwszy część wynagrodzenia zmiennego przyznanego za 2012 rok pracownikom objętym „Polityką zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze i innych osób mających wpływ na profil ryzyka w BNP Paribas Banku Polska SA” została odroczone do wypłaty w okresach przyszłych.

Pomiędzy Bankiem a osobami zarządzającymi nie zostały zawarte umowy przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub, gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Banku przez przejęcie.

Członkowie Zarządu Banku zasiadający w Radach Nadzorczych spółek zależnych nie otrzymywali z tego tytułu wynagrodzenia zarówno w 2012 jak i w 2013 roku.

W poniższej tabeli zostały zaprezentowane szczegółowe dane dotyczące wynagrodzeń członków Zarządu Banku za rok 2013 oraz dane porównawcze za rok 2012:

Wynagrodzenie Zarządu Banku 01.01.2013-31.12.2013 (w tys. PLN)		Wynagrodzenia	Inne	Razem
Frédéric Amoudru	Prezes Zarządu Dyrektor Generalny	1 054	669	1 723
Jan Bujak	Pierwszy Wiceprezes Zarządu	1 028	114	1 142
Jaromir Pelczarski	Wiceprezes Zarządu	1 021	114	1 135
Michel Thebault	Wiceprezes Zarządu	805	348	1 153
Wojciech Kembłowski	Członek Zarządu	720	109	829
Marta Oracz	Członek Zarządu	625	113	738
Adam Parfiniewicz	Członek Zarządu	708	49	757
Stephane Rodes	Członek Zarządu	709	234	943
Razem		6 670	1 750	8 420

Wynagrodzenie Zarządu Banku 01.01.2012-31.12.2012 (w tys. PLN)		Wynagrodzenia	Inne	Razem
Frédéric Amoudru	Prezes Zarządu Dyrektor Generalny	1 008	932	1 940
Jan Bujak	Pierwszy Wiceprezes Zarządu	827	256	1 083
Jaromir Pelczarski	Wiceprezes Zarządu	827	254	1 081
Michel Thebault	Wiceprezes Zarządu	793	414	1 207
Wojciech Kembłowski	Członek Zarządu	720	176	896
Marta Oracz	Członek Zarządu	600	192	792
Adam Parfiniewicz	Członek Zarządu od 01.05.2012	457	-	457
Stephane Rodes	Członek Zarządu	704	386	1 090
Razem		5 936	2 610	8 546

W poniższej tabeli zostały zaprezentowane szczegółowe dane dotyczące wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej Banku za rok 2012 oraz dane porównawcze za rok 2011.

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej Banku 01.01.2013-31.12.2013 (w tys. PLN)		Razem
Jean-Paul Sabet	Przewodniczący od 4 kwietnia 2013 roku	134
Camille Fohl	Przewodniczący do 3 kwietnia 2013 roku	47
Jarosław Bauc	Wiceprzewodniczący	120
Filip Dierckx	Wiceprzewodniczący	120
Yvan De Cock	Członek Rady od 4 kwietnia 2013 roku	62
Monika Bednarek	Członek Rady	84
Francois Benaroya	Członek Rady	84



Jean Deullin	Członek Rady	84
Helene Dubourg	Członek Rady	84
Andrzej Wojtyna	Członek Rady	84
Razem		903

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej Banku 01.01.2012-31.12.2012 (w tys. PLN)		Razem
Camille Fohl	Przewodniczący	180
Jarosław Bauc	Wiceprzewodniczący	120
Filip Dierckx	Wiceprzewodniczący Rady od 23 maja 2012 roku	74
Lars Machenil	Wiceprzewodniczący Rady do 22 maja 2012 roku	10
Mark Selles	Członek Rady do 22 maja 2012 roku	33
Monika Bednarek	Członek Rady	84
Francois Benaroya	Członek Rady od 23 maja 2012 roku	51
Jean Deullin	Członek Rady	84
Helene Dubourg	Członek Rady od 23 maja 2012 roku	51
Andrzej Wojtyna	Członek Rady	84
Razem		771

Członkowie Zarządu Banku zasiadający w Radach Nadzorczych spółek zależnych nie otrzymywali z tego tytułu wynagrodzenia zarówno w 2013 jak i w 2012 roku.

Szczegółowe dane dotyczące wartości wynagrodzeń i innych korzyści członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Banku za rok 2013 oraz dane porównawcze za rok 2012 zostały zamieszczone w Nocie 29 w Rocznym sprawozdaniu finansowym Banku za 2013 rok.



13. CORPORATE GOVERNANCE

Bank przestrzega zasad ładu korporacyjnego, wewnętrznie propaguje stosowanie dobrych praktyk oraz monitoruje ich funkcjonowanie.

W dniu 8 marca 2013 roku Bank opublikował Raport dotyczący stosowania zasad ładu korporacyjnego w Banku w 2012 roku stanowiący część raportu rocznego 2012, który został zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie Banku w dniu 4 kwietnia 2013 roku. Na stronie internetowej Banku umieszczone są dotychczasowe raporty Banku dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego.

Niniejszy raport:

- został sporządzony zgodnie z §91 ust. 5 pkt. 4) *Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku 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 2009 roku Nr 33, poz. 259 z późn. zm.) oraz
- zawiera wszystkie informacje, o których mowa w §1 *Uchwały Nr 1013/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA (dalej: GPW) z dnia 11 grudnia 2007 roku w sprawie określenia zakresu i struktury raportu dotyczącego stosowania zasad ładu korporacyjnego przez spółki giełdowe,*
- a co za tym idzie przekazanie niniejszego raportu jest równoważne z przekazaniem raportu, o którym mowa w §29 ust. 5 *Regulaminu Giełdy.*

13.1. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Bank

W 2013 roku BNP Paribas Bank Polska SA, jako spółka giełdowa, podlegał zasadom ładu korporacyjnego zawartym w dokumencie *Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW* (dalej „Dobre Praktyki”), stanowiącym załącznik do Uchwały Nr 19/1307/2012 Rady Giełdy z dnia 21 listopada 2012 roku. Tekst *Dobrych Praktyk* dostępny jest na stronie internetowej Giełdy poświęconej zagadnieniom ładu korporacyjnego <http://corp-gov.gpw.pl> oraz na stronie internetowej Banku w części poświęconej Relacjom Inwestorskim <http://www.bnpparibas.pl/relacje-inwestorskie/lad-korporacyjny.htm>

Bank stosuje zawarte w nim zasady w zakresie rekomendowanym przez Zarząd i Radę Nadzorczą Banku.

Bank informuje o trwałym lub incydentalnym naruszeniu zasad ładu korporacyjnego lub o innych zdarzeniach związanych z wypełnianiem postanowień *Dobrych Praktyk* w formie raportów bieżących publikowanych na stronie internetowej Banku oraz przekazywanych za pośrednictwem Elektronicznej Bazy Informacji. Raz do roku, Bank sporządza raport na temat przestrzegania zasad ładu korporacyjnego, który dołączany jest do raportu rocznego.

13.2. Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, które nie były stosowane przez Bank z wyjaśnieniami

W 2013 roku Bank stosował zasady zawarte w częściach II, III i IV *Dobrych Praktyk*, z wyjątkiem:

- zasady IV.10, która polega na zapewnieniu akcjonariuszom możliwości udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej poprzez transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym oraz dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad oraz
- zasady II pkt. 1 ppkt 9a *Zapis przebiegu obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia* w formie audio lub wideo nie będzie zamieszczony na internetowej stronie korporacyjnej Banku.

Statut Banku ani Regulamin Walnego Zgromadzenia nie przewidują obecnie możliwości udziału akcjonariusza w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. W opinii Banku, zważywszy na aktualną strukturę akcjonariatu, gdzie podmioty dominujące posiadają łącznie 99,89% głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu i zazwyczaj uczestniczą w posiedzeniu osobiście oraz biorąc pod uwagę dotychczasowe doświadczenia Banku w zakresie zainteresowania udziałem w Walnym Zgromadzeniu, obecna tradycyjna forma uczestnictwa oraz tryb wykonywania prawa głosu wydają się optymalnie zaspokajać realizację uprawnień akcjonariuszy. Ryzyko prawne oraz koszty zastosowania nowych rozwiązań w ocenie Banku byłyby nieproporcjonalnie wysokie w stosunku do obecnych potrzeb akcjonariuszy. Bank nie wyklucza stosowania w przyszłości zasad związanych z transmitowaniem i zdalnym uczestnictwem w Walnych Zgromadzeniach w przypadku wzrostu frekwencji lub gdy akcjonariusze wyrażą takie zapotrzebowanie.

- W związku z powyższym Bank nie stosuje również *rekomendacji I.12* dotyczącej zapewnienia akcjonariuszom możliwości wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia, poza miejscem odbywania walnego zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

Jednocześnie Zarząd Banku oświadcza, że pozostałe reguły dotyczące organizacji i przebiegu Walnego Zgromadzenia są stosowane. Bank przestrzega obowiązujących przepisów prawa oraz dokłada wszelkich starań, by prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną.

- W odniesieniu do *rekomendacji I.9* zawartej w części I zbioru *Dobrych Praktyk* w sprawie zapewnienia zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru, na koniec 2013 roku w Zarządzie Banku zasiadała 1 kobieta i 7 mężczyzn, co nie uległo zmianie w stosunku do końca 2012 roku. W Radzie Nadzorczej zasiadały 2 kobiety i 7 mężczyzn w porównaniu do 2 kobiet i 6 mężczyzn na koniec 2012 roku. Udział kobiet w kadrze menadżerskiej Banku stanowi 52%.

13.3. Opis podstawowych cech stosowanych w Banku systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

W BNP Paribas Banku Polska SA system kontroli wewnętrznej funkcjonuje zgodnie z wymogami polskich organów nadzoru oraz dostosowywany jest do standardów grupy BNP PARIBAS. Celem systemu kontroli wewnętrznej jest wspomaganie procesów decyzyjnych w sposób umożliwiający zapobieganie powstawaniu ryzyk lub też ich wczesne wykrycie, w szczególności poprzez zapewnienie:

- skuteczności i wydajności działania Banku;
- wiarygodności sprawozdawczości finansowej;
- zgodności działania Banku z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi;



- bezpieczeństwa transakcji i aktywów.

System kontroli wewnętrznej w Banku obejmuje dwie kategorie kontroli:

- kontrolę stałą (1 i 2 poziom, w tym kontrolę funkcjonalną i operacyjną);
- kontrolę instytucjonalną (3 poziom, w tym audyt wewnętrzny).

Kontrola funkcjonalna oraz stała kontrola operacyjna są sprawowane zgodnie z wewnętrznymi regulacjami obowiązującymi w Banku, zatwierdzanymi przez Zarząd oraz Radę Nadzorczą. Komitet Koordynacji Kontroli Wewnętrznej został utworzony jako ciało doradcze wspierające Zarząd w zakresie efektywnego zarządzania systemem kontroli wewnętrznej w Banku, a Komitet Audytu w monitorowaniu efektywności systemu kontroli wewnętrznej.

Zgodnie z *Polityką Zarządzania Ryzykiem Zgodności* i prawem krajowym Pion Monitoringu Zgodności, Ryzyka Operacyjnego i Przeciwdziałania Nadużyciom przedstawia Zarządowi oraz Radzie Nadzorczej, minimum raz w roku, sprawozdanie zawierające podsumowanie głównych aspektów działalności, zdarzeń oraz incydentów braku zgodności, istotnych dla monitorowania ryzyka braku zgodności w Banku.

Działalność Departamentu Audytu (trzeci poziom kontroli) wykonywana jest z zachowaniem wymogów niezależności oraz obiektywizmu, co zapewnia Karta Audytu zatwierdzona przez Zarząd Banku oraz Radę Nadzorczą. Zgodnie z obowiązującymi w grupie BNP PARIBAS regulacjami dotyczącymi audytu wewnętrznego, działalność Departamentu Audytu nadzoruje Komitet Audytu i wykonywana jest w ramach Inspection Generale – audytu wewnętrznego grupy BNP PARIBAS. Departament stosuje metodykę przeprowadzania audytu oraz metodykę analizy ryzyka, planowania oraz raportowania przyjętą w grupie oraz działa zgodnie z polskimi normami prawnymi.

Departament Audytu regularnie przekazuje Komitetowi Audytu, a przynajmniej raz w roku także Radzie Nadzorczej, informacje na temat ewentualnych stwierdzonych nieprawidłowości i wnioski wynikające z przeprowadzonych audytów wewnętrznych oraz działań podejmowanych w celu ich usunięcia lub realizacji danych rekomendacji.

Celem *systemu zarządzania ryzykiem* jest identyfikacja, pomiar lub szacowanie oraz monitorowanie ryzyka występującego w działalności Banku. System zarządzania ryzykiem służy zapewnieniu prawidłowości procesu wyznaczania i realizacji szczegółowych celów prowadzonej przez Bank działalności.

W ramach systemu zarządzania ryzykiem Bank:

- stosuje sformalizowane zasady służące określaniu wielkości podejmowanego ryzyka i zasady zarządzania ryzykiem oraz sformalizowane procedury mające na celu identyfikację, pomiar lub szacowanie oraz monitorowanie ryzyka występującego w działalności Banku, uwzględniające również przewidywany poziom ryzyka w przyszłości, sformalizowane limity ograniczające ryzyko i zasady postępowania w przypadku przekroczenia limitów,
- stosuje przyjęty system sprawozdawczości zarządczej umożliwiający monitorowanie poziomu ryzyka oraz posiada strukturę organizacyjną dostosowaną do wielkości i profilu ponoszonego przez Bank ryzyka.

Bank sprawuje również nadzór nad ryzykiem związanym z działalnością podmiotów zależnych.

Proces sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych opisany jest w regulacjach wewnętrznych Banku przyjętych Zarządzeniem Prezesa Zarządu. W procesie biorą udział wyznaczone jednostki Banku oraz Grupy. Proces koordynowany jest przez Departament Sprawozdawczości w obszarze finansowo-prawnym podlegającym Pierwszemu Wiceprezesowi Zarządu - Dyrektorowi Finansowemu. Departament Sprawozdawczości weryfikuje poprawność nadsyłanych informacji i nadaje finalny kształt sprawozdaniom. Sprawozdania finansowe przesyłane są do opiniowania i zatwierdzenia członkom Zarządu, Dyrektorowi Departamentu Sprawozdawczości, Dyrektorowi Pionu Rachunkowości oraz Dyrektorowi Departamentu Książ, Polityki Rachunkowości i Sprawozdawczości Kapitałowej. Ponadto raporty finansowe półroczne i roczne podlegają odpowiednio przeglądowi lub badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta.

Kluczową rolę w procesie zatwierdzania sprawozdań finansowych Banku pełni Komitet Audytu, który monitoruje proces sprawozdawczości finansowej oraz niezależność biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, a także rekomenduje Radzie Nadzorczej przyjęcie lub odrzucenie sprawozdań finansowych.

Po pozytywnej rekomendacji Komitetu Audytu i Rady Nadzorczej, raporty są publikowane, a roczne sprawozdania finansowe przedstawiane do zatwierdzenia Walnemu Zgromadzeniu.

13.4. Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania

Walne Zgromadzenie BNP Paribas Banku Polska SA działa w oparciu o przepisy kodeksu spółek handlowych, Statutu Banku oraz Regulaminu Walnego Zgromadzenia. Treść Statutu i Regulaminu dostępne są na stronie internetowej Banku <http://www.bnpparibas.pl/relacje-inwestorskie/dokumenty-spolki.htm>

Zwyczajne Walne Zgromadzenie (ZWZ) powinno odbyć się w ciągu sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Walne Zgromadzenie może odbyć się w Warszawie lub w Krakowie.

ZWZ zwołuje Zarząd Banku. Radzie Nadzorczej przysługuje prawo zwołania ZWZ, jeżeli Zarząd Banku nie zwoła go w terminie ustalonym w Statucie oraz Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia (NWZ), jeżeli zwołanie go uzna za wskazane. NWZ może być zwołane również przez akcjonariuszy reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego Banku lub co najmniej połowę ogólnej liczby głosów w Banku.

Walne Zgromadzenie jest zwoływane przez ogłoszenie na stronie internetowej Banku oraz w sposób właściwy dla przekazywania informacji bieżących przez spółki publiczne co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem WZ.

Odwołanie WZ może być dokonane przez tego przez kogo zostało zwołane. Odwołanie WZ następuje w taki sam sposób jak zwołanie WZ, niezwłocznie po powzięciu przez odwołującego wiadomości o przeszkodzie do odbycia WZ w terminie, w którym zostało zwołane.

Zgodnie ze Statutem Banku, do wyłącznych kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności:

- rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania z działalności Banku oraz sprawozdania finansowego a także sprawozdań skonsolidowanych, jeżeli powstanie obowiązek ich tworzenia i zatwierdzenia, jak również udzielanie absolutorium członkom organów Banku z wykonania przez nich obowiązków;
- podjęcie uchwał w sprawie podziału zysków lub pokrycia strat, a w razie potrzeby uchwały określającej dzień



dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy;

- wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Banku, sprawowaniu zarządu lub nadzoru;
- dokonywanie zmian Statutu Banku;
- wybór i odwoływanie Rady Nadzorczej oraz poszczególnych jej członków;
- ustalanie wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej;
- umarzanie akcji oraz określanie szczegółowych warunków ich umorzenia;
- tworzenie i likwidacja kapitałów i funduszy oraz określanie ich przeznaczenia, z zastrzeżeniem kapitałów i funduszy określonych w Statucie;
- połączenie lub likwidacja Banku oraz wybór likwidatorów;
- zatwierdzanie regulaminu działalności Rady Nadzorczej;
- rozpatrywanie spraw wnoszonych przez Radę Nadzorczą lub Zarząd;
- podejmowanie uchwał w innych sprawach, w których przepisy wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia.

Najważniejsze uprawnienia akcjonariuszy związane z wykonywaniem praw na Walnym Zgromadzeniu opisane są w *Regulaminie Walnego Zgromadzenia* i wynikają z przepisów prawa. Akcjonariusz ma prawo uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. W związku z uczestnictwem w Walnym Zgromadzeniu akcjonariusz ma prawo:

- kontaktować się z Bankiem za pomocą środków komunikacji elektronicznej. Komunikacja akcjonariuszy z Bankiem w formie elektronicznej odbywa się przy wykorzystaniu kanału elektronicznego w postaci poczty elektronicznej i specjalnie dedykowanego adresu e-mailowego: *walnezgromadzenie@bnpparibas.pl*. W szczególności akcjonariusze Banku mogą zgłaszać wnioski i żądania dotyczące porządku obrad, zadawać pytania oraz przysyłać zawiadomienia i dokumenty.
- akcjonariusz lub akcjonariusze Banku reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Banku mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad oraz zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad.
- zawiadomić Bank o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej przy wykorzystaniu specjalnie dedykowanego adresu e-mailowego: *walnezgromadzenie@bnpparibas.pl*.
- żądać przesłania mu nieodpłatnie, pocztą elektroniczną listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w WZ

Natomiast *Statut* ani *Regulamin WZ* nie przewidują możliwości udziału akcjonariusza w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej ani możliwości wypowiedzania się podczas obrad WZ przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, jak również korespondencyjnego oddawania głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Pełny tekst dokumentacji, która ma zostać przedstawiona podczas WZ wraz z projektami uchwał jest zamieszczona na stronie internetowej Banku <http://www.bnpparibas.pl/relacje-inwestorskie/walne-zgromadzenie.htm> od dnia zwołania WZ oraz jest dostępna w siedzibie Spółki pod adresem 02-676 Warszawa, ul. Suwak 3.

W 2013 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie BNP Paribas Banku Polska SA w dniu 4 kwietnia 2013 roku oraz dwa Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia Banku dnia 3 czerwca 2013 roku i 9 października 2013 roku.

13.5. Wskazanie akcjonariuszy posiadających znaczące pakiety akcji oraz uprawnień i ograniczeń dotyczących papierów wartościowych Banku

Struktura akcjonariatu BNP Paribas Banku Polska SA

Na dzień 31 grudnia 2012 roku struktura akcjonariatu BNP Paribas Banku Polska SA z wyszczególnieniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Banku przedstawiała się następująco:

Nazwa podmiotu	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Kapitał zakładowy (w PLN)	liczba głosów na walnym zgromadzeniu	% udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
BNP Paribas	28 661 545	99,89%	1 433 077 250	28 661 545	99,89%
<i>BNP Paribas Fortis SA/NV</i>	<i>23 418 013</i>	<i>81,62%</i>	<i>1 170 900 650</i>	<i>23 418 013</i>	<i>81,62%</i>
<i>Dominet SA(w likwidacji)</i>	<i>5 243 532</i>	<i>18,27%</i>	<i>262 176 600</i>	<i>5 243 532</i>	<i>18,27%</i>
Akcjonariusze mniejszościowi	31 381	0,11%	1 569 050	31 381	0,11%
Razem:	28 692 926	100,00%	1 434 646 300	28 692 926	100,00%

W wyniku obniżenia kapitału zakładowego Banku zarejestrowanego w dniu 10 maja 2013 roku struktura akcjonariatu nie uległa zmianie. Zmieniła się jedynie wartość nominalna udziału poszczególnych akcjonariuszy w strukturze kapitału zakładowego.

Na 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień przekazania raportu rocznego za 2013 rok, tj. na 11 marca 2014 roku struktura akcjonariatu z wyszczególnieniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu przedstawiała się następująco:



Nazwa podmiotu	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Kapitał zakładowy (w PLN)	liczba głosów na walnym zgromadzeniu	% udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
BNP Paribas	28 661 545	99,89%	1 302 953 835,70	28 661 545	99,89%
<i>BNP Paribas Fortis SA/NV</i>	<i>23 418 013</i>	<i>81,62%</i>	<i>1 064 582 870,98</i>	<i>23 418 013</i>	<i>81,62%</i>
<i>Dominet SA (w likwidacji)</i>	<i>5 243 532</i>	<i>18,27%</i>	<i>238 370 964,72</i>	<i>5 243 532</i>	<i>18,27%</i>
Akcjonariusze mniejszościowi	31 381	0,11%	1 426 580,26	31 381	0,11%
Razem:	28 692 926	100,00%	1 304 380 415,96	28 692 926	100,00%

BNP PARIBAS z siedzibą w Paryżu jest podmiotem dominującym (posiada obecnie 99,93% akcji) w stosunku do BNP Paribas Fortis SA/NV z siedzibą w Brukseli. W dniu 14 listopada 2013 roku grupa BNP PARIBAS nabyła pakiet 25% akcji BNP Paribas Fortis SA/NV, którego właścicielem było państwo belgijskie poprzez podmiot inwestycyjny SFPI/FPIM.

BNP Paribas Fortis SA/NV jest podmiotem dominującym (posiada 100% akcji) w stosunku do Dominet Spółka Akcyjna w likwidacji.

Kapitał zakładowy BNP Paribas Banku Polska SA

Na 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień przekazania raportu za rok 2013 roku, tj. 11 marca 2014 roku:

- kapitał zakładowy Banku wynosił 1 304 380 415,96 PLN - zarejestrowany i w całości opłacony;
- łączna liczba akcji: 28 692 926 akcji zwykłych na okaziciela, uprawniających do wykonywania 28 692 926 głosów na walnym zgromadzeniu Banku, w tym 16 771 180 (akcje serii A do K) zdematerializowanych akcji notowanych na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW oraz 11 921 746 (akcje serii L, M i N) niezdematerializowanych akcji pozostających poza obrotem na rynku regulowanym;
- wartość nominalna 1 akcji: 45,46 PLN każda.

Wszystkie akcje Banku są akcjami na okaziciela dającymi równe prawa głosu oraz uczestnictwo w zysku na tych samych zasadach. Nie występują uprzywilejowania ani ograniczenia związane z jakąkolwiek grupą akcji.

Akcje serii A do K zostały dopuszczone i wprowadzone do obrotu giełdowego. W sierpniu 2013 roku Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych podjął uchwałę nr 644/13 w sprawie warunkowej rejestracji akcji serii L, M oraz N w KDPW pod kodem PLPPAB000011, pod warunkiem podjęcia GPW decyzji o wprowadzeniu tych akcji do obrotu na tym samym rynku regulowanym, na którym wprowadzone zostały wszystkie pozostałe akcje Banku. Zamiarem Banku jest wprowadzenie akcji serii L, M i N do obrotu jednocześnie z akcjami nowej emisji serii O.

13.6. Opis zasad zmiany Statutu Banku

Zmiany w Statucie Banku dokonywane są zgodnie z przepisami prawa. Zmiany Statutu wprowadzane są uchwałą Walnego Zgromadzenia wymagającą większości kwalifikowanej 3/4 (75%) oddanych głosów. Następnie, zmiany Statutu podlegają rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym. Tekst jednolity zmienionego Statutu ustala Rada Nadzorcza Banku.

Zgodnie z *Art. 34 ust. 2 ustawy prawo bankowe*, BNP Paribas Bank Polska SA zobowiązany jest do uzyskiwania zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego na zmiany Statutu Banku, jeżeli dotyczą one spraw wymienionych w *Art. 31 ust. 3 ustawy prawo bankowe* oraz uprzywilejowania lub ograniczenia akcji co do prawa głosu.

W dniu 21 października 2013 roku do Krajowego Rejestru Sądowego zostały wpisane zmiany Statutu Banku uchwalone w czerwcu 2013 roku dotyczące przesunięcia kompetencji pomiędzy organami Banku. Zmianie uległ §9 Statutu Banku, potwierdzający wyłączenie uprawnienia Walnego Zgromadzenia do podejmowania decyzji w sprawie nabycia lub zbycia nieruchomości (podejmowanie uchwał w tej kwestii pozostaje w kompetencjach Rady Nadzorczej zgodnie z §15 ust. 3 pkt. 10 Statutu Banku). Dodatkowo, zmianie uległ §15 ust. 3 Statutu Banku odnośnie uprawnienia Rady Nadzorczej w zakresie udzielania zgody na inwestycje w udziały i akcje spółek w ramach tzw. capital development. Rada Nadzorcza Banku, działając na podstawie upoważnienia wynikającego ze Statutu Banku (§15 ust. 3 pkt. 12) ustaliła tekst jednolity Statutu uwzględniający te zmiany.

13.7. Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych oraz ich komitetów:

13.7.1. Skład osobowy i zasady działania Zarządu BNP Paribas Banku Polska SA na 31 grudnia 2013 roku

Skład Zarządu BNP Paribas Banku Polska SA i udział członków Zarządu we władzach podmiotów powiązanych na 31 grudnia 2013 roku opisany jest w *Rozdziale 12 niniejszego Sprawozdania*.

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania członków Zarządu oraz ich uprawnienia

Członkowie Zarządu BNP Paribas Banku Polska SA są powoływani i odwoływani zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych i ustawy prawo bankowe. Działanie Zarządu Banku szczegółowo reguluje Statut Banku oraz Regulamin Zarządu Banku, zatwierdzany przez Radę Nadzorczą, które dostępne są na stronie internetowej Banku <http://www.bnpparibas.pl/relacje-inwestorskie/dokumenty-spolki.htm>

Zarząd Banku składa się z 3 do 10 członków, w tym Prezesa Zarządu, jednego lub kilku Wiceprezesów Zarządu i pozostałych członków Zarządu w liczbie określonej przez Radę Nadzorczą Banku. Powołanie dwóch członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu, następuje za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego, wyrażoną na wniosek Rady Nadzorczej.

Członkowie Zarządu powoływani są przez Radę Nadzorczą na okres wspólnej pięcioletniej kadencji. Mandat członka Zarządu, powołanego przed upływem danej kadencji Zarządu, wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Zarządu.

Zarząd kieruje działalnością operacyjną Banku i reprezentuje Bank na zewnątrz. Do zakresu działania Zarządu należą wszystkie sprawy niezatrzymane do kompetencji innych organów Banku.

Poszczególni członkowie Zarządu nie posiadają szczególnych uprawnień do podejmowania decyzji w sprawie emisji lub wykupu akcji.



W 2013 roku Zarząd BNP Paribas Banku Polska SA odbył 22 posiedzenia i podjął 115 uchwał. Posiedzenia odbywały się co najmniej raz w miesiącu.

13.7.2. Skład osobowy i zasady działania Rady Nadzorczej BNP Paribas Banku Polska SA na 31 grudnia 2012 roku

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej BNP Paribas Banku Polska SA w 2013 roku opisane są w Rozdziale 12 niniejszego Sprawozdania.

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej oraz ich uprawnienia

Rada Nadzorcza Banku funkcjonuje w oparciu o Statut Banku oraz Regulamin Rady Nadzorczej, zatwierdzany przez Walne Zgromadzenie, które dostępne są na stronie internetowej Banku <http://www.bnpparibas.pl/relacje-inwestorskie/dokumenty-spolki.htm>

Regulamin Rady Nadzorczej Banku określa w szczególności: skład Rady Nadzorczej i kryteria dla niezależnych członków Rady Nadzorczej, prawa i obowiązki członka Rady oraz kompetencje Rady, w tym zadania komitetów funkcjonujących w Radzie Nadzorczej. Regulamin zawiera również praktyczne zasady w zakresie organizacji posiedzeń Rady Nadzorczej, w tym zwoływanych i prowadzonych przy pomocy środków bezpośredniego porozumiewania się, jak np. udział w posiedzeniach przez telefon i Internet oraz posiedzenia prowadzone w formie komunikowania się członków Rady przebywających w różnych miejscach w tym samym czasie przy wykorzystaniu środków telekomunikacyjnych lub audiowizualnych.

Rada Nadzorcza Banku składa się z 5 do 10 członków. Rada Nadzorcza wybiera ze swojego składu Przewodniczącego oraz dwóch Wiceprzewodniczących Rady. W skład Rady wchodzi co najmniej dwóch niezależnych członków.

Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są przez Walne Zgromadzenie Banku na okres wspólnej pięcioletniej kadencji. Mandat członka Rady Nadzorczej, powołanego przed upływem danej kadencji Rady, wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Rady.

Rada Nadzorcza obowiązana jest wykonywać stały nadzór nad działalnością Banku we wszystkich sferach działalności, a w szczególności ma za zadanie dbać o zgodność działań Zarządu z interesami akcjonariuszy, dobrem Banku, obowiązującym prawem i Statutem.

Do obowiązków Rady Nadzorczej należy w szczególności:

- nadzór nad wprowadzeniem systemu zarządzania, obejmującego system zarządzania ryzykiem i system kontroli wewnętrznej, oraz ocena jego adekwatności i skuteczności;
- nadzór nad zgodnością polityki Banku w zakresie podejmowania ryzyka ze strategią i planem finansowym Banku;
- nadzór nad zarządzaniem ryzykiem braku zgodności oraz coroczna ocena stopnia efektywności zarządzania ryzykiem braku zgodności przez Bank;
- informowanie KNF o składzie Zarządu oraz o zmianie jego składu niezwłocznie po jego powołaniu lub po dokonaniu zmiany jego składu;
- informowanie KNF o członkach Zarządu, którym w ramach podziału kompetencji podlega zarządzanie ryzykiem kredytowym i komórka audytu wewnętrznego.

Zgodnie ze Statutem Banku, do kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności:

- ocena sprawozdań finansowych Banku,
- ocena sprawozdania Zarządu Banku oraz jego wniosków co do podziału zysków i pokrycia strat, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu dorocznych sprawozdań z wyników tych ocen,
- zatwierdzanie projektu rocznego budżetu, wieloletnich programów rozwoju Banku oraz strategii działania Banku jak też zasad ostrożnego i stabilnego zarządzania Bankiem,
- uchwalanie rocznych planów ekonomiczno-finansowych Banku,
- zatwierdzanie wniosków Zarządu Banku w sprawie otwarcia lub likwidacji za granicą oddziałów, filii oddziałów oraz przedstawicielstw Banku,
- zatwierdzanie wniosków Zarządu Banku w sprawach dotyczących przystąpienia w charakterze wspólnika (akcjonariusza) do innego banku, spółki lub innej organizacji gospodarczej, z wyjątkiem: (i) inwestycji giełdowych zawartych na czas nie dłuższy niż 6 miesięcy; oraz (ii) dokonywanych w ramach ustalonych przez Radę Nadzorczą limitów (na pojedyncze inwestycje oraz na wszystkie inwestycje) inwestycji w udziały i akcje spółek w celu osiągnięcia średnio- i długoterminowych zysków z przyrostu wartości kapitału, z zamiarem ich odsprzedaży w przyszłości (w ramach tzw. capital development),
- powoływanie i odwoływanie Prezesa Zarządu Banku, Wiceprezesów i pozostałych Członków Zarządu Banku oraz ustalanie ich wynagrodzeń. Rada Nadzorcza może wskazać spośród swoich członków osoby, które tworzyć będą Komitet ustalający wynagrodzenia dla Członków Zarządu,
- wybór na wniosek Zarządu biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Banku,
- zatwierdzanie ogólnych zasad podejmowania decyzji kredytowych, w tym regulaminów komitetów kredytowych - organów upoważnionych do podejmowania decyzji w sprawach pożyczek i kredytów w zakresie wynikającym z regulaminów,
- podejmowanie uchwał w sprawie nabycia i zbycia nieruchomości lub udziału w nieruchomości a także nabycia lub zbycia użytkownika wieczystego,
- podejmowanie uchwał w sprawie emisji obligacji,
- ustalanie jednolitego tekstu zmienionego Statutu oraz dokonywanie w nim zmian redakcyjnych określonych uchwałą Walnego Zgromadzenia,
- powoływanie spośród członków Rady Nadzorczej komitetu do spraw audytu wewnętrznego, którego podstawowym przedmiotem działalności jest sprawowanie nadzoru nad działalnością Departamentu Audytu.
- zatwierdzanie założeń polityki Banku w zakresie ryzyka zgodności,
- zatwierdzanie procedur wewnętrznych, dotyczących procesów szacowania kapitału wewnętrznego, zarządzania



kapitałowego oraz planowania kapitałowego,

- zatwierdzanie zasad sprawowania kontroli wewnętrznej.

W 2013 roku Rada Nadzorcza BNP Paribas Banku Polska SA odbyła 11 posiedzeń i podjęła 48 uchwał.

Rada powołuje spośród swoich członków:

- Komitet ds. Wynagrodzeń,
- Komitet Audytu,

każdy składający się z co najmniej trzech członków. W razie potrzeby Rada może powoływać również inne komitety. Rada określa zakres, tryb działania oraz skład komitetów z zastrzeżeniem, że w skład każdego komitetu powinien wchodzić co najmniej jeden niezależny członek Rady (patrz: ppkt. 13.7.3 oraz 13.7.4).

13.7.3. Skład osobowy i zasady działania Komitetu Audytu

Na 31 grudnia 2013 roku w skład Komitetu Audytu wchodził:

Filip Dierckx	Przewodniczący
Jarosław Bauc	Członek Komitetu, niezależny
Yvan De Cock	Członek Komitetu
Helene Dubourg	Członek Komitetu
Andrzej Wojtyła	Członek Komitetu, niezależny

Skład i zasady działania Komitetu Audytu określa *Regulamin Rady Nadzorczej* oraz *Regulamin Komitetu Audytu*, zatwierdzany przez Radę Nadzorczą.

W skład Komitetu Audytu wchodzi co najmniej 3, maksymalnie 5 członków Rady Nadzorczej, w tym dwóch członków niezależnych. W zakresie określonym Uchwałą Rady Nadzorczej, Komitet Audytu może posiadać uprawnienia decyzyjne.

Do szczególnych kompetencji Komitetu Audytu należą:

- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej oraz rekomendowanie Radzie Nadzorczej przyjęcia lub odrzucenia sprawozdania finansowego;
- monitorowanie adekwatności i skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem w tym ryzykiem braku zgodności;
- okresowa ocena systemu kontroli wewnętrznej w Banku, a w szczególności systemu zarządzania ryzykiem oraz procesu monitorowania przestrzegania obowiązujących przepisów prawa, regulacji i standardów ładu korporacyjnego pod kątem zapewnienia, że główne ryzyka są prawidłowo identyfikowane, zarządzane i raportowane;
- monitorowanie skuteczności działania audytu wewnętrznego, w szczególności poprzez nadzorowanie pracy Departamentu Audytu Banku oraz wydawanie rekomendacji dla Rady Nadzorczej dotyczącej zatwierdzania rocznego planu audytu przedstawianego przez Departament Audytu po uzyskaniu pozytywnej opinii Prezesa Zarządu Banku oraz wydawanie rekomendacji dotyczących budżetu Departamentu Audytu oraz powołania/odwołania dyrektora tego Departamentu;
- monitorowanie przebiegu procesu audytu zewnętrznego, w szczególności poprzez:
 - wydawanie rekomendacji dla Rady Nadzorczej dotyczących wyboru, powołania lub ponownego powołania audytora zewnętrznego (biegłego rewidenta) oraz wysokości jego wynagrodzenia;
 - nadzorowanie prac wykonywanych przez biegłych rewidentów;
 - opiniowanie planu audytu przedstawianego przez biegłych rewidentów;
 - dokonywanie formalnej oceny działania audytora zewnętrznego przynajmniej raz na 3 lata w oparciu o ustalone kryteria, a także monitorowanie przestrzegania zasady niezależności i obiektywizmu audytora zewnętrznego, z uwzględnieniem prawidłowego wdrażania procedury wstępnego zatwierdzania świadczenia przez niego innych usług (niezwiązanych z audytem);
 - monitorowanie reakcji kierownictwa na zalecenia przedstawione przez audytora zewnętrznego (biegłego rewidenta) w liście do zarządu (Management Letter);
- zapewnienie przepływu informacji i dobrej współpracy pomiędzy audytorem zewnętrznym (biegłym rewidentem), audytem wewnętrznym i Radą Nadzorczą.

Komitet Audytu wydaje zalecenia i dostarcza opinie w oparciu o konsensus. Rekomendacje i opinie są przedstawiane Radzie Nadzorczej przez Przewodniczącego Komitetu. Komitet Audytu składa Radzie Nadzorczej sprawozdania roczne ze swojej działalności. Przewodniczący Komitetu Audytu przekazuje zalecenia oraz opinie Komitetu Audytu Prezesowi Zarządu.

13.7.4. Skład osobowy i zasady działania Komitetu ds. Wynagrodzeń BNP Paribas Banku Polska SA

Na 31 grudnia 2013 roku w skład Komitetu ds. Wynagrodzeń BNP Paribas Banku Polska SA wchodził:

Jean-Paul Sabet	Przewodniczący
Filip Dierckx	Członek Komitetu
Monika Bednarek	Członek Komitetu, niezależny

Skład i zasady działania Komitetu ds. Wynagrodzeń BNP Paribas Banku Polska SA określa *Regulamin Rady Nadzorczej* oraz *Regulamin Komitetu ds. Wynagrodzeń BNP Paribas Banku Polska SA* zatwierdzany przez Radę Nadzorczą.

Komitet ds. Wynagrodzeń składa się z 3 członków – przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej i członka Rady Nadzorczej powołanych uchwałą Rady Nadzorczej. W skład Komitetu powinien wchodzić co najmniej jeden niezależny członek Rady Nadzorczej. W zakresie określonym Uchwałą Rady Nadzorczej, Komitet ds. Wynagrodzeń może posiadać uprawnienia decyzyjne. Komitet podejmuje decyzje w oparciu o konsensus, a w wypadku



jego braku, dana kwestia jest przedstawiana do decyzji Rady Nadzorczej. Wszelkie decyzje podjęte przez Komitet w ramach swoich uprawnień są natychmiast wykonalne. Przewodniczący przekazuje decyzje Komitetu Prezesowi Zarządu, który podejmuje odpowiednie działania w celu wprowadzenia ich w życie.

Wraz z wdrożeniem w Banku *Polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze i innych osób mających wpływ na profil ryzyka w BNP Paribas Bank Polska SA* zmieniła się rola i zadania Komitetu. Zgodnie z przyjętym przez Radę Nadzorczą w marcu 2012 roku *Regulaminem Komitetu ds. Wynagrodzeń BNP Paribas Bank Polska SA*, rozszerzony zakres działania Komitetu obejmuje:

- opiniowanie i projektowanie zasad wynagradzania członków Zarządu oraz osób zajmujących stanowiska kierownicze, o których mowa w *Polityce zmiennych składników wynagrodzeń*, w szczególności wydawanie opinii na temat polityki zmiennych składników wynagrodzeń, w tym wysokości i składników wynagrodzeń;
- monitorowanie i wydawanie opinii na temat zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze związane z zarządzaniem ryzykiem oraz zachowaniem zgodności działania Banku z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi;
- ustalanie warunków wynagradzania członków Zarządu określonych w umowie o pracę, kontrakcie menadżerskim lub innej umowie;
- podejmowanie formalnych decyzji dotyczących indeksacji, wysokości pakietu wynagrodzenia o wartość inflacji i/lub kursów wymiany walutowej, w tym dodatków za pracę za granicą (expatriation premiums), które wypłacane są zagranicznym członkom Zarządu.
- przygotowywanie rekomendacji dla Rady Nadzorczej w innych sprawach związanych z zatrudnieniem i pakietami wynagrodzeń dla członków Zarządu, które wymagałyby uchwały Rady Nadzorczej.

13.8. Informacja na temat Polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze i innych osób mających wpływ na profil ryzyka w BNP Paribas Bank Polska SA

Wdrożona w Banku *Polityka zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze i innych osób mających wpływ na profil ryzyka w BNP Paribas Bank Polska SA* (dalej *Polityka zmiennych składników wynagrodzeń*) stanowi dokument nadrzędny w stosunku do innych dokumentów przyjętych w Banku w odniesieniu do polityki i zasad wynagradzania pracowników, których działalność zawodowa ma znaczący wpływ na profil ryzyka Banku.

Bank podaje do wiadomości publicznej informacje dotyczące *Polityki zmiennych składników wynagrodzeń* zgodnie z Uchwałą nr 259/2011 KNF, obejmujące w szczególności:

- informacje dotyczące procesu ustalania *Polityki*;
- informacje dotyczące kształtowania wynagrodzeń;
- informacje na temat kryteriów oceny wyników pracy, stanowiących podstawę uprawnień do składników wynagrodzenia;
- główne parametry oraz zasady ustalania wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska objęte *Polityką*;
- zbiorcze informacje ilościowe dotyczące wysokości wynagrodzenia osób objętych *Polityką*, z podziałem na linie biznesowe;
- zbiorcze informacje ilościowe na temat wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska objęte *Polityką* z podziałem na członków Zarządu Banku, osoby podległe bezpośrednio członkowi Zarządu oraz pozostałych pracowników objętych *Polityką*.

Informacje, o których mowa powyżej, są aktualizowane nie rzadziej niż raz w roku. Po raz pierwszy zostały opublikowane po zatwierdzeniu sprawozdań finansowych za rok 2012 przez Walne Zgromadzenie.

Bank raz do roku, do dnia 31 stycznia, przekazuje do Komisji Nadzoru Finansowego dane na temat liczby osób w nim zatrudnionych, których łączne wynagrodzenie w poprzednim roku przekracza równowartość 1 000 000 EUR, wraz z informacjami dotyczącymi stanowiska zajmowanego przez te osoby oraz wartości głównych elementów wynagrodzenia, przyznanych premii i nagród długookresowych oraz odprowadzonych składek emerytalnych. W 2013 roku w Banku nie było takich osób.

Podstawowe założenia *Polityki zmiennych składników wynagrodzeń* to:

- *Polityka* wspiera prawidłowe i skuteczne zarządzanie ryzykiem, nie zachęca do podejmowania nadmiernego ryzyka wykraczającego poza zaakceptowaną przez Radę Nadzorczą skłonność do ryzyka Banku i wspiera realizację strategii działalności oraz ogranicza konflikt interesów;
- Komitet ds. Wynagrodzeń w Radzie Nadzorczej wydaje opinie na temat funkcjonowania *Polityki*, w tym w szczególności wysokości i składników wynagrodzeń, monitoruje i wydaje opinie na temat zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze związane z zarządzaniem ryzykiem oraz zachowaniem zgodności działania Banku z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi, w tym ustala warunki wynagradzania członków Zarządu Banku. Natomiast wysokość wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej weryfikuje co roku i uchwała walne zgromadzenie.
- Wynagrodzenie zmienne jest rozliczane w sposób przejrzysty, podstawą do określenia wysokości wynagrodzenia zmiennego jest ocena efektów pracy każdej osoby objętej *Polityką*, danej jednostki organizacyjnej oraz wyników finansowych Banku. Wyniki Banku przyjmowane w celu określenia zmiennych składników wynagrodzenia uwzględniają koszt ryzyka Banku, koszt kapitału i ryzyka płynności w perspektywie długoterminowej. Do oceny indywidualnych efektów pracy stosuje się kryteria finansowe i niefinansowe z uwzględnieniem poziomu ryzyka związanego z tymi efektami.
- Wypłata wynagrodzenia zmiennego uzależniona jest od zaakceptowania przez Radę Nadzorczą wyników Banku za dany okres, którego dotyczy świadczenie i od uzyskanej oceny przez pracownika. Wypłata łącznego wynagrodzenia zmiennego osób objętych *Polityką* jest mniejsza lub wstrzymywana, w sytuacji o której mowa w art. 142 ust. 1 *ustawy Prawo bankowe*.
- Co najmniej 50% wynagrodzenia zmiennego stanowi zachętę do szczególnej dbałości o długoterminowe dobro Banku. Co najmniej 40% wynagrodzenia zmiennego wypłacane jest po zakończeniu okresu oceny, za jaki to



wynagrodzenie przysługuje, przy czym wypłata następuje nie wcześniej niż w ciągu 3 lat w równych rocznych ratach płatnych z dołu. W przypadku szczególnie wysokiego poziomu wynagrodzenia zmiennego, ustalanego corocznie przez Komitet ds. Wynagrodzeń, dopuszcza się wypłatę 60% jego wartości na niniejszych zasadach.

- Osoby objęte *Polityką* zobowiązane są do niekorzystania z własnych strategii hedgingowych lub ubezpieczeń dotyczących wynagrodzenia i odpowiedzialności, z wyłączeniem ubezpieczeń obowiązkowych wynikających z przepisów szczególnych, które neutralizowałyby środki podejmowane w odniesieniu do tych osób w ramach realizacji *Polityki*.

Zgodnie z *Polityką* Zarząd Banku powołał *Komitet ds. ryzyka finansowego i zachowania zgodności*. Komitet ten doradza Zarządowi i Komitetowi ds. Wynagrodzeń w zakresie zgodności polityki wynagrodzeń dla specjalistów z danej dziedziny z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi, adekwatności tej *Polityki* i jej wdrażania w odniesieniu do polityki ryzyka przedsiębiorstwa, zgodności praktyk zmiennego wynagrodzenia z zachowaniem odpowiedniego poziomu kapitału własnego, wszelkich decyzji, dla których wymagana jest jego opinia zgodnie z niniejszym dokumentem.



14. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Zarząd BNP Paribas Banku Polska SA oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy:

- Sprawozdanie finansowe BNP Paribas Banku Polska SA za rok 2013 i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Banku oraz jego wynik finansowy we wszystkich istotnych aspektach.
- Sprawozdanie Zarządu z działalności BNP Paribas Banku Polska SA w 2013 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Banku, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań

Zarząd BNP Paribas Banku Polska SA oświadcza, że spółka Mazars Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, została wybrana na podstawie §15, ust. 3 pkt 8) Statutu BNP Paribas Banku Polska SA przez Radę Nadzorczą Banku w oparciu o rekomendację Zarządu i Komitetu Audytu (Uchwała Nr 24/2012 z dnia 23 maja 2012 roku zmieniona Uchwałą Nr 41/2012 z dnia 31 sierpnia 2012 roku) zgodnie z przepisami prawa, jako podmiot przeprowadzający badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego BNP Paribas Banku Polska SA za 2013 rok oraz, że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego badania spełniają warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.



W imieniu BNP Paribas Bank Polska S.A.

Frédéric Amoudru

Prezes Zarządu

Jan Bujak

Pierwszy Wiceprezes Zarządu

Jaromir Pelczarski

Wiceprezes Zarządu

Michel Thebault

Wiceprezes Zarządu

Wojciech Kemblowski

Członek Zarządu

Marta Oracz

Członek Zarządu

Adam Parfiniewicz

Członek Zarządu

Stephane Rodes

Członek Zarządu

Warszawa, 11 marca 2014 roku