

Sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej BNP Paribas Banku Polska SA w pierwszym półroczu 2012



BNP PARIBAS | Bank zmieniającego się świata



SPIS TREŚCI:

1. PODSUMOWANIE DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BNP PARIBAS BANKU POLSKA SA W PIERWSZYM PÓŁROCZU 2012 ROKU	4
1.1. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY W PIERWSZYM PÓŁROCZU 2012 ROKU	4
1.2. CZYNNIKI I ZDARZENIA, KTÓRE MIAŁY NAJWIĘKSZY WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE GRUPY OSIĄGNIĘTE W PIERWSZYM PÓŁROCZU 2012	5
1.3. CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE MAJĄCE WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ I ROZWÓJ GRUPY W PIERWSZEJ POŁOWIE 2012 ...	6
1.3.1. SYTUACJA GOSPODARCZA I RYNKOWA ZA GRANICĄ	6
1.3.2. POLSKA GOSPODARKA W PIERWSZEJ POŁOWIE 2012 ROKU	6
1.3.3. SEKTOR BANKOWY W PIERWSZYM PÓŁROCZU 2012 ROKU	7
2. NOTOWANIA AKCJI NA GPW	8
3. KAPITAŁ ZAKŁADOWY I STRUKTURA AKCJONARIATU	9
3.1. KAPITAŁ ZAKŁADOWY BNP PARIBAS BANKU POLSKA SA	9
3.2. EMISJA PRYWATNA Z WYŁĄCZENIEM PRAWA POBORU AKCJI SERII N	9
3.3. INFORMACJA O AKCJONARIUSZACH POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	9
3.4. ZMIANY W STRUKTURZE AKCJONARIATU W WYNIKU EMISJI AKCJI SERII N	9
3.5. UCHWAŁY ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA BNP PARIBAS BANKU POLSKA SA	10
4. OFERTA PRODUKTÓW I USŁUG ORAZ ROZWÓJ DZIAŁALNOŚCI W PIERWSZYM PÓŁROCZU 2012	11
4.1. RETAIL BANKING	11
OFERTA PRODUKTÓW I USŁUG DLA KLIENTÓW INDYWIDUALNYCH	11
4.1.1. SEGMENT KLIENTÓW INDYWIDUALNYCH MASOWYCH (MASS RETAIL) I SEGMENT KLIENTÓW INDYWIDUALNYCH (MASS AFFLUENT)	11
4.1.2. SEGMENT BANKOWOŚCI PRYWATNEJ	12
4.1.3. BIURO MAKLERSKIE	13
4.1.4. PERSONAL FINANCE	13
OFERTA PRODUKTÓW I USŁUG DLA PRZEDSIĘBIORSTW	14
4.1.5. SEGMENTY MAŁYCH I ŚREDNICH PRZEDSIĘBIORSTW ORAZ MIKROPRZEDSIĘBIORSTW (SME, MIKRO)	14
4.2. CORPORATE AND TRANSACTION BANKING	15
4.3. POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ BANKOWA	16
4.3.1. OFERTA PRODUKTÓW I USŁUG PIONU GOSPODARKI PIENIĘŻNEJ I FIXED INCOME ORAZ DEPARTMENTU SPRZEDAŻY PRODUKTÓW RYNKÓW FINANSOWYCH	16
4.3.2. OPERACJE NA RYNKU PIENIĘŻNYM I RYNKU PAPIERÓW DŁUŻNYCH	16
4.4. USŁUGI POWIERNICZE	16
4.5. DZIAŁALNOŚĆ ROZLICZENIOWA	16
5. ANALIZA WYNIKÓW FINANSOWYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ BNP PARIBAS BANK POLSKA SA W PIERWSZYM PÓŁROCZU 2012 ROKU	17
5.1. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	17
5.1.1. WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI BANKOWEJ	17
5.1.1.1. WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK	17
5.1.1.2. WYNIK Z TYTUŁU PROWIZJI	18
5.1.1.3. WYNIK NA OPERACJACH INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI PRZEZNACZONYMI DO OBROTU	18
5.1.1.4. POZOSTAŁE PRZYCHODY	19
5.1.2. KOSZTY	19
5.1.3. KOSZTY RYZYKA	19
5.2. SKONSOLIDOWANY BILANS	19
5.2.1. AKTYWA	19
5.2.1.1. NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW - CHARAKTERYSTYKA PORTFELA KREDYTOWEGO GRUPY	20
5.2.1.2. JAKOŚĆ PORTFELA KREDYTOWEGO	21
5.2.1.3. PORTFEL KREDYTOWY WEDŁUG BRANŻ	21
5.2.1.4. INWESTYCJE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	22
5.2.1.5. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY ORAZ NALEŻNOŚCI OD BANKÓW	22
5.2.2. PASYWA	22
5.2.2.1. ZOBOWIĄZANIA	23
5.2.2.2. DEPOZYTY KLIENTÓW	23
5.2.2.3. KAPITAŁY WŁASNE	24
5.2.3. WSPÓŁCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI	24
5.2.4. ŚREDNIE OPROCENTOWANIE DEPOZYTÓW I KREDYTÓW	24
5.3. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE - ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE	24
5.3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI	25
5.4. TYTUŁY EGZEKUCYJNE I WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ	25
5.5. ZARZĄDZANIE ZASOBAMI FINANSOWYMI	25
6. PERSPEKTYWY ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BNP PARIBAS BANKU POLSKA SA	26
7. OPIS PODSTAWOWYCH RODZAJÓW RYZYKA I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM	28
7.1. RYZYKO KREDYTOWE	28
7.2. RYZYKO KONTRAHENTA	29
7.3. RYZYKO PŁYNNOŚCI I RYZYKO RYNKOWE (STOPY PROCENTOWEJ, WALUTOWE)	29
7.4. RYZYKO OPERACYJNE	29
7.5. POLITYKA BEZPIECZEŃSTWA	31
7.6. POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	32
8. POWIĄZANIA ORGANIZACYJNE I KAPITAŁOWE Z INNYMI PODMIOTAMI	33
8.1. CHARAKTERYSTYKA AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH POWYŻEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	33



8.1.1.	BNP PARIBAS SA	33
8.1.2.	BNP PARIBAS FORTIS.....	34
8.1.3.	DOMINET SA	34
8.2.	PODMIOTY ZALEŻNE	34
8.2.1.	TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH BNP PARIBAS POLSKA SA (TFI BNP).....	34
8.2.2.	FORTIS LEASE POLSKA SP. Z O.O.....	35
8.2.3.	BNP PARIBAS FACTOR SP. Z O.O. (POPRZEDNIO: FORTIS COMMERCIAL FINANCE SP. Z O.O.).....	35
8.3.	UDZIAŁY MNIEJSZOŚCIOWE	35
9.	UMOWY ZNACZĄCE DLA DZIAŁALNOŚCI GRUPY.....	36
9.1.	NAJWAŻNIEJSZE UMOWY ZAWARTE Z PODMIOTAMI Z GRUPY BNP PARIBAS SA.....	36
9.1.1.	UMOWY KREDYTOWE	36
9.1.2.	UMOWA OBJĘCIA AKCJI PRZEZ BNP PARIBAS FORTIS (FORTIS BANK SA/NV)	36
9.1.3.	UMOWA NABYCIA SPÓŁKI BNP PARIBAS FACTOR SP. Z O.O. (POPRZEDNIO: FORTIS COMMERCIAL FINANCE SP. Z O.O.)	36
9.1.4.	UMOWA WIELOCELOWEJ LINII KREDYTOWEJ Z FORTIS LEASE POLSKA SP. Z O.O.....	36
9.2.	ZAWARCIE UMÓW ZNACZĄCYCH Z KLIENTAMI NIEBĘDĄCYMI PODMIOTAMI POWIĄZANYMI Z BANKIEM	36
9.3.	GWARANCJE I PORĘCZENIA	36
9.4.	UMOWY Z BANKIEM CENTRALNYM I ORGANAMI NADZORU	36
9.5.	UMOWA Z AUDYTOREM	36
10.	SPOŁECZNA ODPOWIEDZIALNOŚĆ.....	37
11.	STRUKTURA ORGANIZACYJNA	39
11.1.	STRUKTURA ORGANÓW BANKU	39
11.2.	PIONY BIZNESOWE I PLACÓWKI OPERACYJNE	39
11.3.	PRACOWNICY.....	40
12.	CORPORATE GOVERNANCE	41
13.	WŁADZE BANKU.....	41
13.1.	SKŁAD ZARZĄDU BNP PARIBAS BANKU POLSKA SA NA 30 CZERWCA 2012 ROKU.....	41
13.2.	SKŁAD RADY NADZORCZEJ NA 30 CZERWCA 2012 ROKU	42
13.2.1.	INFORMACJA O AKCJACH BANKU BĘDĄCYCH W POSIADANIU CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ	42
13.2.2.	INFORMACJA O WYNAGRODZENIACH CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ.....	42
14.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	43



1. PODSUMOWANIE DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BNP PARIBAS BANKU POLSKA SA W PIERWSZYM PÓŁROCZU 2012 ROKU

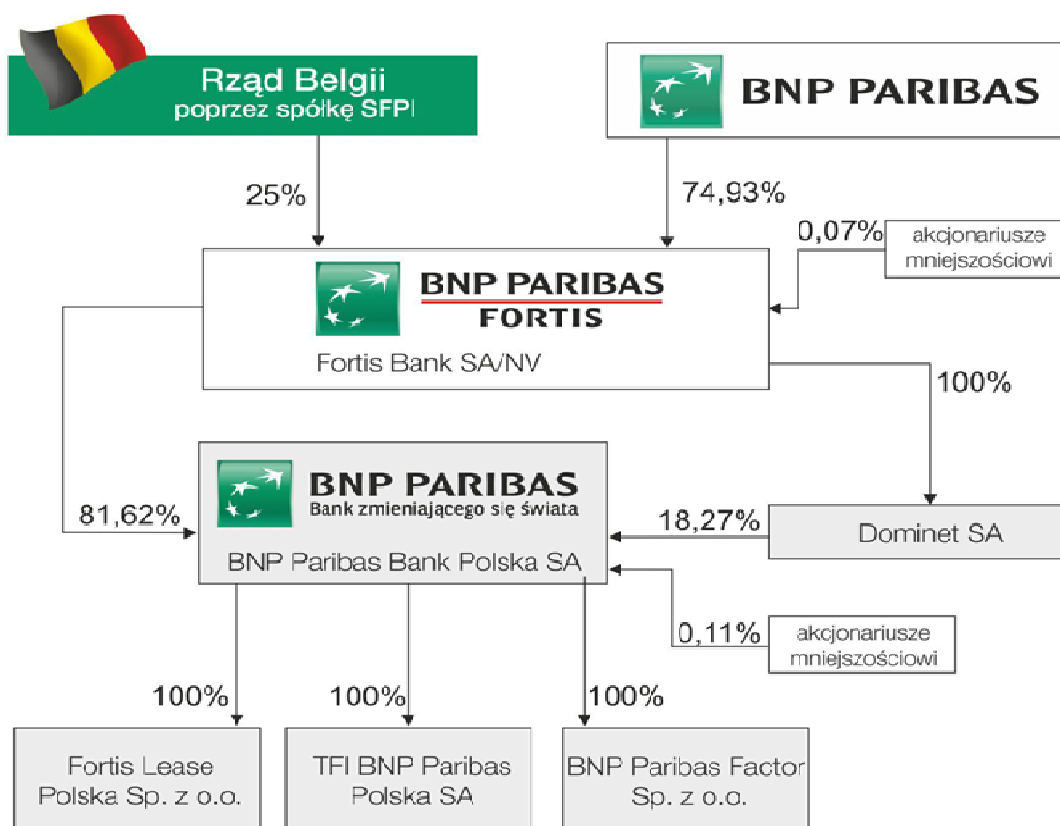
Grupa kapitałowa BNP Paribas Banku Polska SA (dalej: „Grupa”) jest częścią międzynarodowej instytucji finansowej BNP Paribas SA z siedzibą w Paryżu.

Misja

Odpowiedzialna bankowość dla zmieniającego się świata

Na 30 czerwca 2012 roku w skład Grupy wchodziły następujące jednostki:

- **BNP Paribas Bank Polska SA** (dalej: „Bank”);
- **Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BNP Paribas Polska SA** (dalej: „TFI BNP”) - spółka zależna, w której Bank posiada 100% akcji;
- **Fortis Lease Polska Sp. z o.o.** (dalej: „FLP”) - spółka zależna, w której Bank posiada 100% udziałów;
- **BNP Paribas Factor Sp. z o.o.** (dalej „BNP Paribas Factor”) - spółka zależna, w której Bank posiada 100% udziałów.



1.1. Zmiany w strukturze Grupy w pierwszym półroczu 2012 roku

Nabycie spółki zależnej BNP Paribas Factor Sp. z o.o. (poprzednio: Fortis Commercial Finance Sp. z o.o.)

W dniu 2 kwietnia 2012 roku BNP Paribas Bank Polska nabył 100% udziałów spółki Fortis Commercial Finance Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie od spółki holenderskiej Fortis Commercial Finance Holding N.V. W dniu 29 czerwca 2012 roku spółka zmieniła nazwę na BNP Paribas Factor Sp. z o.o.

BNP Paribas Factor wspiera finansowanie działalności klientów Banku z sektora małych i średnich przedsiębiorstw oraz korporacji, oferując usługi faktoringowe zarówno z przejęciem, jak i bez przejęcia ryzyka wypłacalności odbiorców. Z perspektywy Banku, oprócz możliwości zaproponowania rozszerzonej i bardziej zintegrowanej oferty finansowania, posiadanie spółki faktoringowej oznacza również nowe możliwości cross-sellingu w zakresie oferty dla klientów korporacyjnych i SME.



1.2. Czynniki i zdarzenia, które miały największy wpływ na wyniki finansowe Grupy osiągnięte w pierwszym półroczu 2012

Grupa kapitałowa BNP Paribas Banku Polska zakończyła pierwsze półrocze 2012 roku zyskiem przed opodatkowaniem w wysokości 21 mln PLN, czyli o 47% wyższym w porównaniu z wynikiem za analogiczny okres 2011 roku. Zysk Grupy po opodatkowaniu wyniósł 13 mln PLN.

Rozwój działalności Grupy kapitałowej i jego uwarunkowania w porównaniu do stanu z końca pierwszego półrocza 2011 roku:

- **Przejęcie Fortis Lease Polska Sp. z o.o. (FLP)** z dniem 1 lipca 2011 roku (aktywa FLP na 30.06.2012 wynosiły 1 895 mln PLN) oraz **przejęcie BNP Paribas Factor Sp. z o.o.** (BNP Paribas Factor) z dniem 2 kwietnia 2012 roku (aktywa BNP Paribas Factor na 30.06.2012 wynosiły 130 mln PLN);
- **17% wzrost należności od klientów netto**, z czego 12% to wpływ przejęcia FLP oraz BNP Paribas Factor. Pozostały wzrost jest efektem zwiększenia sprzedaży kredytów przez Bank (największą dynamiką wzrostu charakteryzowały się złotówkowe kredyty hipoteczne i gotówkowe dla klientów indywidualnych) oraz wzrostu kursów walut, mającego wpływ głównie na kredyty hipoteczne denominowane w CHF;
- **17% wzrost zobowiązań wobec klientów** dotyczył głównie złotówkowych depozytów terminowych, jak również osadów na rachunkach bieżących klientów firmowych;
- **Bezpieczna sytuacja kapitałowa Grupy** – współczynnik wypłacalności na poziomie 11,63%. W czerwcu 2012 roku fundusze własne Banku zostały zwiększone o blisko 260 mln PLN dzięki sfinalizowaniu emisji akcji, która została objęta przez akcjonariusza większościowego;
- **4% wzrost sumy bilansowej Grupy** do 20 469 mln PLN na koniec czerwca 2012 roku, przede wszystkim w efekcie przejęcia spółek zależnych (+10%) oraz większej sprzedaży kredytów przez Bank. W związku z dobrą sytuacją płynnościową Grupa podjęła decyzję o wcześniejszej spłacie części pożyczek z grupy BNP Paribas, w konsekwencji zredukowano portfel inwestycji dostępnych do sprzedaży, co częściowo zniwelowało wzrost aktywów;
- **6% wzrost liczby klientów Banku**, w tym 17% wzrost liczby klientów firmowych linii biznesowej Retail Banking (małe i średnie przedsiębiorstwa) oraz 4% wzrost liczby klientów korporacyjnych linii biznesowej Corporate and Transaction Banking. Liczba klientów indywidualnych wzrosła w porównaniu do czerwca 2011 roku o 17 600;
- **12% wzrost wyniku z działalności bankowej Grupy** związany zarówno z ujęciem w konsolidacji wyniku FLP w kwocie 22 mln PLN oraz BNP Paribas Factor w kwocie 1,5 mln PLN, jak również wyższym wynikiem Banku na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu oraz dostępnymi do sprzedaży;
- **17% wzrost kosztów osobowych Grupy** będący głównie efektem utworzenia jednorazowej rezerwy w kwocie 13 mln PLN związanej z programem restrukturyzacji zatrudnienia, przekształcenia oddziałów partnerskich na własne oraz rozwoju sieci nowych oddziałów, jak również przejęcia FLP i BNP Paribas Factor;
- **9% spadek kosztów amortyzacji;**
- **Pozostałe koszty działania Grupy** kształtowały się na poziomie zbliżonym jak przed rokiem – wskutek spadku kosztów Banku zrównoważonego ujęciem kosztów FLP i BNP Paribas Factor;
- **Kontynuacja ostrożnej polityki zarządzania ryzykiem** - 33% wzrost kosztów ryzyka jest głównie efektem utworzenia odpisów na stare nieregularne kredyty konsumpcyjne w związku ze zrealizowanym w pierwszym kwartale 2012 roku przeglądem zasad ich tworzenia w celu dostosowania do polityki Grupy BNP Paribas. Ten negatywny efekt został częściowo skompensowany: rozwiązaniem rezerw w rezultacie skutecznych działań restrukturyzacyjnych dotyczących niektórych nieregularnych kredytów przedsiębiorstw, jak również sprzedażą części portfela nieściągalnych kredytów konsumpcyjnych w czerwcu 2012 roku;
- **Poprawa jakości portfela kredytowego** - spadek udziału kredytów nieregularnych w całości portfela kredytów Grupy z 14,2% na koniec czerwca 2011 roku do 12% na koniec czerwca 2012 roku;
- Wskaźnik zwrotu z kapitału (ROE) na poziomie 1,74% (w porównaniu do 1,43% w pierwszym półroczu 2011 roku). Zwrot na aktywach (ROA) na poziomie 0,12% (w porównaniu do 0,10% w analogicznym okresie 2011 roku);
- Zysk na 1 akcję wyniósł 0,52 PLN.



1.3. Czynniki zewnętrzne mające wpływ na działalność i rozwój Grupy w pierwszej połowie 2012 roku

1.3.1. Sytuacja gospodarcza i rynkowa za granicą

W gospodarce światowej utrzymały się symptomy spowolnienia wzrostu. Zgodnie z prognozami Międzynarodowego Funduszu Walutowego (MFW) w 2012 roku gospodarka światowa spowolni do 3,5% z 3,9% rok wcześniej. Najłagodniejszą dynamiką PKB oczekiwana jest w strefie euro, gdzie MFW przewiduje spadek PKB o 0,3%. Oczekuje się, iż gorsze wyniki gospodarek państw strefy euro wyraźnie przełożą się na sytuację gospodarczą w państwach Europy Środkowej i Wschodniej. W tym regionie oczekuje się, iż w 2012 roku dojdzie do spowolnienia tempa wzrostu gospodarczego do 1,9% z 5,3% rok wcześniej.

W pierwszej połowie 2012 roku sytuacja rynkowa była niestabilna. Rynki finansowe pozostawały pod znaczącym wpływem obaw o spowolnienie gospodarcze oraz informacji o sytuacji fiskalnej dotkniętych kryzysem krajów południa Europy. W efekcie, pierwsza połowa roku przebiegała pod znakiem podwyższonej zmienności na rynkach finansowych.

1.3.2. Polska gospodarka w pierwszej połowie 2012 roku

PKB – dynamika i komponenty

Od początku 2012 roku polska gospodarka wykazuje systematycznie oznaki spowolnienia. W pierwszym kwartale bieżącego roku dynamika PKB zmniejszyła się do 3,5% (z 4,3% zanotowanych w czwartym kwartale 2011 i z 4,6% w analogicznym okresie roku poprzedniego). Istotnym czynnikiem, który miał wpływ na tempo wzrostu gospodarczego w tym okresie były gorsze wyniki popytu krajowego, w znacznej mierze wynikające z osłabienia działalności inwestycyjnej (tempo wzrostu inwestycji spowolniło do 6,7% z 9,7% osiągniętych w czwartym kwartale 2011 roku). Dostępne dane o produkcji i sprzedaży za drugi kwartał 2012 roku wskazują na dalsze spowolnienie dynamiki wzrostu gospodarczego, który – zgodnie z szacunkami Banku mógł ukształtować się w tym okresie poniżej 3%.

Rynek pracy

Oslabienie dynamiki wzrostu gospodarczego miało istotny, negatywny wpływ na rynek pracy. W pierwszej połowie 2012 roku miało miejsce znaczne pogorszenie popytu na pracę. Zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw wzrosło w tym okresie o 0,5% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, co było wynikiem znacząco słabszym niż rok wcześniej (3,8%). Równocześnie tempo wzrostu wynagrodzeń utrzymało się na wysokim poziomie – w pierwszych sześciu miesiącach bieżącego roku przeciętne wynagrodzenie w sektorze przedsiębiorstw zwiększyło się o 4,2% RDR, co było wynikiem zbliżonym do pierwszej połowy 2011 roku (4,6%). Należy jednak podkreślić, iż w obu omawianych okresach wysokie poziomy inflacji znacząco zmniejszały siłę nabywczą wynagrodzeń.

W pierwszej połowie bieżącego roku miał miejsce istotny przyrost bezrobocia. Zgodnie z szacunkami Ministerstwa Pracy i Polityki Społecznej (MPIPS) w czerwcu 2012 roku stopa bezrobocia wyniosła 12,4%, czyli była o pół punktu procentowego wyższa od wyniku z czerwca 2011 roku.

Inflacja

W całej pierwszej połowie 2012 roku inflacja pozostawała zarówno powyżej celu inflacyjnego wyznaczonego przez Radę Polityki Pieniężnej jak również powyżej górnej granicy dopuszczalnego pasma wahań (odpowiednio 2,5% i 3,5%). W czerwcu roczna dynamika cen dóbr i usług konsumpcyjnych wyniosła 4,3%, czyli była zbliżona do poziomu zanotowanego na koniec 2011 roku (4,6%). Główne czynniki inflacyjne pozostawały po stronie podaży – w pierwszych sześciu miesiącach bieżącego roku średni wzrost cen nośników energii wyniósł 7,4%, zaś cen paliw do prywatnych środków transportu 14,3%. Istotnym czynnikiem inflacyjnym były również ceny żywności, które w omawianym okresie wzrosły o 3,9% RDR.

Jednocześnie presja inflacyjna ze strony popytowej pozostawała ograniczona. Inflacja netto (czyli inflacja z wyłączeniem cen żywności i energii) w pierwszej połowie 2012 roku pozostawała zbliżona do celu inflacyjnego banku centralnego – w omawianym okresie przedział wahań inflacji netto mieścił się pomiędzy 2,3% a 2,7% RDR.

Bilans płatniczy

W pierwszej połowie 2012 roku miało miejsce dalsze pogorszenie się wyników bilansu płatniczego. Na koniec maja 2012 roku skumulowany 12-miesięczny wynik tej kategorii wyniósł -32 mln EUR, co oznaczało bardzo duże pogorszenie w porównaniu do wyników z końca maja 2011 roku, kiedy to bilans płatniczy pokazał nadwyżkę wynoszącą 8,6 mld EUR. W maju 2012 skumulowany 12-miesięczny wynik bilansu obrotów bieżących nie zmienił się znacząco w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego (odpowiednio -17,4 mld EUR i -17,1 mld EUR), zaś jedną z głównych przyczyn znacznego pogorszenia się wyników bilansu płatniczego były słabsze wyniki strony finansującej. W omawianym okresie 12-miesięczna nadwyżka na rachunku finansowym wyniosła 10,5 mld EUR, będąc tym samym prawie trzykrotnie niższa niż rok wcześniej. Było to głównie wynikiem słabszego napływu zagranicznych inwestycji na polski rynek obligacji skarbowych. Pomimo powyższego osłabienia inwestycje portfelowe były najsilniejszą pozycją po stronie finansującej, tym samym wciąż wskazując na silne uzależnienie polskiej gospodarki od finansowania krótkoterminowego.

Finanse publiczne

Na koniec pierwszej połowy 2012 roku deficyt budżetu centralnego wyniósł -20 miliardów złotych, co stanowiło 59,8% planu na cały bieżący rok. Dochody budżetowe w tym okresie stanowiły 48,3% rocznego planu a wydatki 49,5%. Tym samym, dane za pierwszą połowę roku nie wskazywały na istotne zagrożenia dla realizacji całorocznego celu fiskalnego.

Na uwagę zasługuje również ostrożna polityka zarządzania długiem. Zgodnie z danymi Ministerstwa Finansów (MF) po pierwszej połowie roku MF sfinansowało 80% potrzeb pożyczkowych na 2012 rok, zaś stan środków finansowych utrzymywanych przez MF wynosił 54 mld PLN. Tym samym, zarówno wykonanie budżetu, jak i ostrożne zarządzanie długiem zdecydowanie zwiększały wiarygodność krajowej polityki fiskalnej, co z kolei było istotnym czynnikiem determinującym napływ zagranicznych inwestycji portfelowych na polski rynek długu.

Kurs walutowy

W pierwszej połowie 2012 roku polski rynek walutowy pozostawał pod dominującym wpływem sytuacji międzynarodowej. Stabilizacja sentymentu w pierwszych miesiącach bieżącego roku sprzyjała umocnieniu polskiej waluty, która w pierwszym kwartale pozostawała pod silną presją aprecjacyjną. Na koniec pierwszego kwartału kurs EUR/PLN osiągnął poziom 4,17, co oznaczało znaczne umocnienie w porównaniu do poziomów z końca 2011 roku (4,41).



W drugim kwartale 2012 roku intensyfikacja problemów fiskalnych na południu Europy znacząco zmieniła sytuację na rynkach finansowych. W efekcie, w maju znacząco pogorszyła się sytuacja na krajowym rynku walutowym, co przełożyło się na wzrost kursu EUR/PLN do około 4,40 na początku czerwca 2012 roku. Wdrożenie kolejnych rozwiązań mających na celu ratowanie krajów południa Europy oraz rosnące nadzieje inwestorów na kolejną fazę ilościowego poluzowania polityki pieniężnej w Stanach Zjednoczonych i strefie euro poprawiło nieco nastroje. Niemniej jednak na koniec drugiego kwartału 2012 roku kurs złotego w relacji do euro wciąż pozostawał znacząco powyżej tegorocznych minimów, wynosząc 4,26.

Stopa procentowa

W pierwszych czterech miesiącach 2012 roku stopy procentowe banku centralnego pozostawały bez zmian. Stopa referencyjna wynosiła w tym okresie 4,50%. W maju 2012 roku Rada Polityki Pieniężnej (RPP) podjęła decyzję o podwyższeniu stóp procentowych o 25 punktów bazowych. Decyzja ta zwiększyła rynkowe oczekiwania na dalsze zacieśnienie polityki pieniężnej. Jednak dane za kolejne miesiące – wskazujące na znaczne osłabienie koniunktury gospodarczej – znacząco osłabiły jastrzębią retorykę RPP, zaś prognozy rynkowe dla stopy referencyjnej banku centralnego ustabilizowały się na poziomie 4,75%.

1.3.3. Sektor bankowy w pierwszym półroczu 2012 roku

Podstawowe tendencje w zakresie sytuacji płynnościowej sektora bankowego nie uległy większym zmianom. W pierwszej połowie roku sektor wciąż charakteryzował się znaczną nadpłynnością. Nadal również – podobnie jak w poprzednim roku – nadpłynność lokowana była głównie w banku centralnym, co było zjawiskiem odzwierciedlającym nastroje słabnącego zaufania dominujące na rynku międzybankowym.

Utrzymywał się wyraźny wzrost depozytów w sektorze bankowym. W czerwcu 2012 roku łączna wartość depozytów gospodarstw domowych i przedsiębiorstw była o 10% wyższa niż rok wcześniej. W omawianym okresie wyższa była również dynamika kredytów. Kredyty dla sektora gospodarstw domowych i przedsiębiorstw wzrosły o 9,8% RDR (w porównaniu do wzrostu o 8,6% RDR zanotowanego w czerwcu 2011 roku). Jednak w przypadku kredytów znaczący wpływ na dynamikę wzrostu miały wahania kursu złotego.



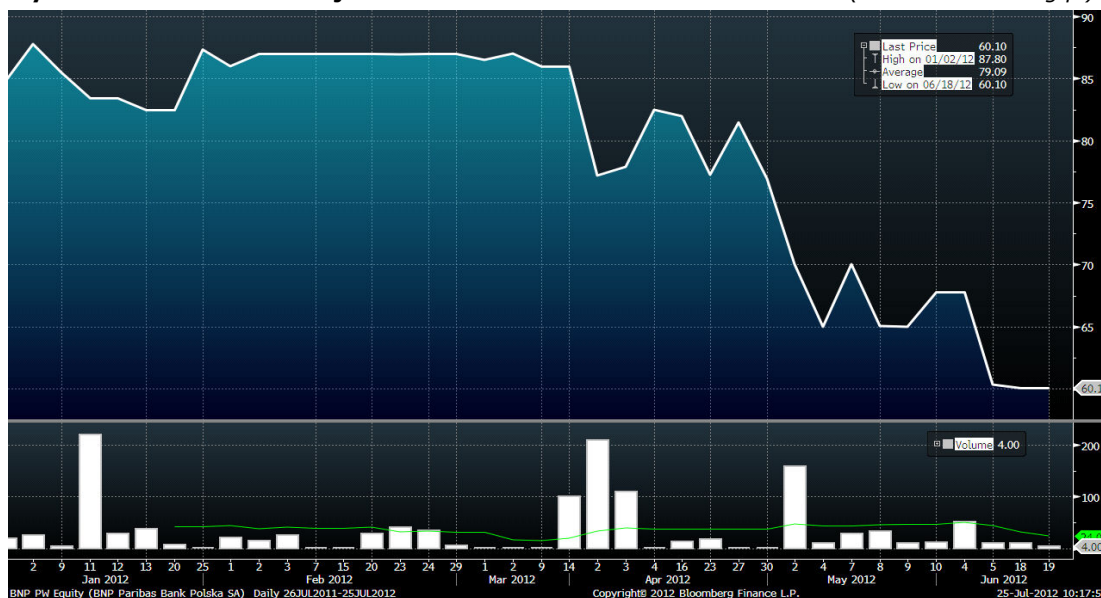
2. NOTOWANIA AKCJI NA GPW

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: BNPPL oraz oznaczeniem BNP i klasyfikowane są do segmentu 250 PLUS, jednak ze względu na znikomą płynność nie wchodzi w skład żadnego z indeksów.

Na pierwszej styczniowej sesji w 2012 roku, kurs akcji Banku wynosił 87,80 PLN. Kurs akcji Banku spadł do poziomu 60,10 PLN na 29 czerwca 2012 roku, czyli o 31,55%. Najwyższy kurs akcji Banku w pierwszym półroczu 2012 zanotowano w dniu 2 stycznia 2012 roku, kiedy osiągnął poziom 87,80 PLN. Najniższe walory Banku były wyceniane od 18 do końca czerwca 2012 roku, gdy kurs akcji wynosił 60,10 PLN. Średni kurs akcji Banku w pierwszym półroczu 2012 wyniósł 78 PLN w porównaniu do kursu średniego 131 PLN w pierwszym półroczu 2011.

Średni wolumen obrotu akcjami Banku wyniósł ponad 10 akcji na sesję w pierwszym półroczu 2012 i był nieco niższy od średniego wolumenu obrotu akcjami w pierwszym półroczu 2011 (ponad 12 akcji na sesję). Natomiast średnia wartość obrotu akcjami Banku na sesję wynosiła 0,8 tys. PLN w pierwszym półroczu 2012 i była niższa od średniej wartości obrotu akcjami w pierwszym półroczu 2011 w wysokości 1,3 tys. PLN na sesję.

Wykres 1. Notowania akcji Banku od 2.01.2012 do 29.06.2012 roku (Źródło: bloomberg.pl)



Indeks giełdowy WIG wzrósł z poziomu 38 318,26 pkt w dniu 2 stycznia 2012 roku do 40 810,88 pkt na 29 czerwca 2012 roku (wzrost o 6%).

Subindeks sektorowy WIG-Banki również odnotował wzrost z poziomu 5 543,22 pkt na 2 stycznia 2012 roku do 6 021,14 pkt na 29 czerwca 2012 roku (czyli o 8,6%).



3. KAPITAŁ ZAKŁADOWY I STRUKTURA AKCJONARIATU

3.1. Kapitał zakładowy BNP Paribas Banku Polska SA

Na 30 czerwca 2012 roku oraz na dzień przekazania raportu za pierwsze półrocze 2012, tj. 31 sierpnia 2012 roku:

- kapitał zakładowy BNP Paribas Banku Polska SA wynosił 1 434 646 300 PLN - zarejestrowany i w całości opłacony;
- łączna liczba akcji: 28 692 926 akcji zwykłych na okaziciela;
- wartość nominalna 1 akcji: 50 PLN każda.

W pierwszym półroczu 2012 roku miała miejsce emisja akcji serii N. W wyniku tej emisji w dniu 23 czerwca 2012 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Banku z kwoty 1 206 175 300 złotych do kwoty 1 434 646 300 złotych, czyli o kwotę 228 471 000 złotych.

Wszystkie akcje Banku są akcjami na okaziciela i nie wynikają z nich szczególne uprawnienia lub ograniczenia w zakresie przenoszenia własności czy wykonywania prawa głosu. Na każdą akcję przypada jedno prawo głosu na walnym zgromadzeniu Banku. Każda akcja uczestniczy w dywidendzie na jednakowych zasadach.

W 2012 roku oraz na dzień przekazania raportu za pierwsze półrocze 2012, tj. 31 sierpnia 2012 roku, Bank nie podjął jeszcze działań zmierzających do wprowadzenia akcji serii L, M lub N do obrotu giełdowego. Wszystkie pozostałe akcje serii A do K zostały dopuszczone i wprowadzone do obrotu giełdowego.

Po uzgodnieniu z KNF, termin realizacji zobowiązania większościowego akcjonariusza Banku do zwiększenia akcji w wolnym obrocie (free float) został przedłużony na rok 2013.

3.2. Emisja prywatna z wyłączeniem prawa poboru akcji serii N

W dniu 23 maja 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku podjęło decyzję w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Banku w drodze emisji nowych akcji serii N w trybie subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru. Oferta objęcia akcji serii N została skierowana do głównego akcjonariusza Banku, czyli Fortis Banku SA/NV. Zgodnie z umową objęcia akcji serii N podpisaną w dniu 24 maja 2012 roku, Fortis Bank SA/NV objął wszystkie 4 569 420 akcje zwykłe na okaziciela serii N po cenie emisyjnej 56,90 złotych każda. Łączna wartość emisji wyniosła 260 tys. PLN. Akcje zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym.

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

Na 30 czerwca 2012 roku oraz na dzień przekazania raportu za pierwsze półrocze 2012 roku, tj. na 31 sierpnia 2012 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%	1 433 077 250	28 661 545	99,89%
Fortis Bank SA/NV	23 418 013	81,62%	1 170 900 650	23 418 013	81,62%
Dominet SA	5 243 532	18,27%	262 176 600	5 243 532	18,27%
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%

BNP Paribas SA z siedzibą w Paryżu jest podmiotem dominującym (74,93% akcji) w stosunku do Fortis Bank SA/NV z siedzibą w Brukseli.

Fortis Bank SA/NV jest podmiotem dominującym (100% akcji) w stosunku do Dominet SA.

3.4. Zmiany w strukturze akcjonariatu w wyniku emisji akcji serii N

W wyniku objęcia emisji akcji serii N udział Fortis Banku SA/NV zmienił się o 3,49% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

- Liczba akcji Banku będących w posiadaniu Fortis Banku SA/NV wzrosła z poziomu 18 848 593 akcji Banku uprawniających do wykonywania 78,13% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu do 23 418 013 akcji Banku, co stanowi 81,62% ogólnej liczby akcji i uprawnia do wykonywania 23 418 013 głosów, czyli 81,62% ogólnej liczby głosów.

Udział Dominet SA zmienił się o 3,47% i spadł poniżej progu 20% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

- Liczba akcji Banku będących w posiadaniu Dominet SA nie uległa zmianie i wynosi 5 243 532 akcje. Przed podwyższeniem kapitału zakładowego liczba ta stanowiła 21,74% ogólnej liczby akcji uprawniających do wykonywania 21,74% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Po zmianie stanowi 18,27% ogólnej liczby akcji Banku uprawniających do wykonywania 18,27% ogólnej liczby głosów.

W wyniku powyższego, udział BNP Paribas SA (pośrednio poprzez Fortis Bank SA/NV oraz Dominet SA) zwiększył się o 0,02% - z poziomu 99,87% do 99,89%.



3.5. Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia BNP Paribas Banku Polska SA

W dniu 23 maja 2012 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku, które podjęło uchwały w sprawie przyjęcia jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok 2011, Sprawozdania Zarządu z działalności Banku i jego Grupy kapitałowej w roku 2011 i Sprawozdania Rady Nadzorczej za rok 2011, udzielenia absolutorium dla władz Banku za rok 2011, podziału zysku za rok 2011.

Zysk netto Banku, który za zakończony rok obrotowy 2011 wyniósł 21 mln PLN został przeznaczony w całości na zwiększenie funduszy własnych Banku w następujący sposób: część zysku w wysokości 1,7 mln PLN została przekazana na kapitał zapasowy, a część w wysokości 19,3 mln PLN na fundusz ogólnego ryzyka.

Akcjonariusze Banku na Walnym Zgromadzeniu postanowili o podwyższeniu kapitału zakładowego Banku o 228,5 mln PLN w drodze emisji nowych akcji serii N z wyłączeniem prawa poboru i związanej z tym zmianie Statutu. Ponadto zatwierdzono zmieniony Regulamin Rady Nadzorczej BNP Paribas Banku Polska SA.

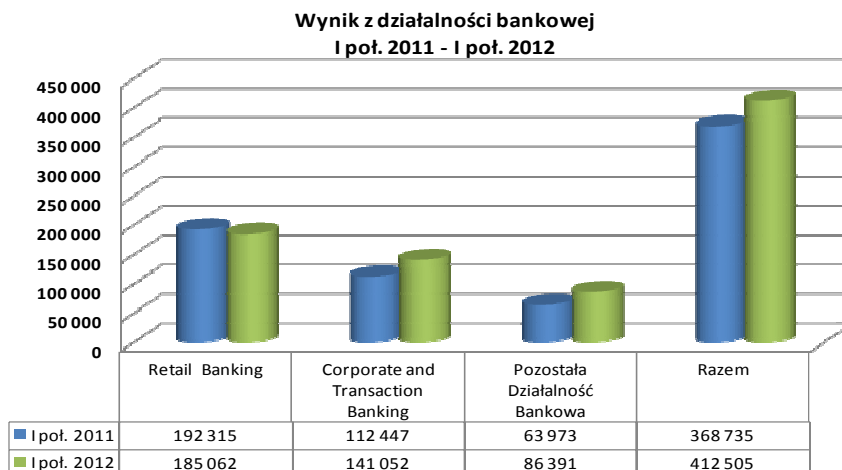


4. OFERTA PRODUKTÓW I USŁUG ORAZ ROZWÓJ DZIAŁALNOŚCI W PIERWSZYM PÓŁROCZU 2012

BNP Paribas Bank Polska SA jest bankiem uniwersalnym, oferującym usługi w podziale na trzy główne segmenty:

- Retail Banking;
- Corporate and Transaction Banking;
- Pozostała działalność bankowa.

Wykres 2. Wynik z działalności bankowej w podziale na segmenty działalności w pierwszym półroczu 2011 i pierwszym półroczu 2012 roku (w tys. PLN)



4.1. Retail Banking

Retail Banking

- obsługuje klientów indywidualnych oraz małe i średnie przedsiębiorstwa o rocznych obrotach do 30 mln PLN
- 232 oddziały własne i partnerskie
- 364 tysięcy klientów indywidualnych i 30 tysięcy firm
- 1 414 etatów

Retail Banking, czyli obszar obsługi małych przedsiębiorstw, klientów indywidualnych oraz bankowości prywatnej, specjalizuje się w kompleksowej obsłudze klientów indywidualnych, w tym segmentu klientów zamożnych oraz przedsiębiorstw spełniających kryterium rocznego obrotu nieprzekraczającego 30 milionów PLN. W szczególności Bank kieruje swoją ofertę do następujących segmentów docelowych:

- Segment Klientów Indywidualnych Masowych (Mass Retail) – klienci o miesięcznych dochodach netto niższych niż 7 500 PLN, w szczególności subsegment Klientów Indywidualnych Masowych Aspirujących z dochodami między 2 500 PLN a 7 500 PLN;
- Segment Klientów Indywidualnych (Mass Affluent) – klienci o miesięcznych dochodach netto minimum 7 500 PLN i/lub lokujący za pośrednictwem Banku aktywa w wysokości minimum 100 tys. PLN, nie więcej niż 600 tys. PLN;
- Segment Bankowości Prywatnej (Private Banking) – Klienci lokujący za pośrednictwem BNP Paribas Banku Polska aktywa w wysokości minimum 600 tys. PLN, w tym grupa Ultra-HNWI – klientów o aktywach powyżej 5 mln PLN;
- Segment Mikroprzedsiębiorstw (MICRO) – podmioty gospodarcze o przychodach rocznych poniżej 1 mln PLN;
- Segment Małych i Średnich Przedsiębiorstw (SME) – podmioty gospodarcze o obrotach rocznych minimum 1 mln PLN i nie większych niż 30 mln PLN.

Linia biznesowa **Personal Finance** zapewnia kompleksową obsługę Segmentu Klientów Indywidualnych Masowych (Mass Retail) w zakresie kredytów samochodowych, gotówkowych i kart kredytowych.

Oferta produktów i usług dla klientów indywidualnych

4.1.1. Segment Klientów Indywidualnych Masowych (Mass Retail) i Segment Klientów Indywidualnych (Mass Affluent)

W pierwszej połowie 2012 roku oferta produktowa dla klientów indywidualnych była rozwijana zgodnie z przyjętą strategią tworzenia trwałych relacji z klientami oraz tak, by była odpowiednio dopasowana do ich potrzeb..

Bank budował relacje z klientami w oparciu o finansowanie ich przedsięwzięć czy zakupów kredytem gotówkowym lub samochodowym na preferencyjnych warunkach dla posiadaczy rachunków osobistych.

Oferta kont osobistych dla klientów indywidualnych stanowi główny element relacji z klientami, którym oferowane są cztery rodzaje pakietów: S, M, L oraz XL, różniące się opłatami i oferowanymi korzyściami:

- Konto z Pakietem S – dedykowane klientom o niewielkich wymaganiach;



- Konto z Pakietem M –standardowe konto dające dostęp do szerokiego zakresu transakcji bankowych;
- Konto z Pakietem L – rozszerzona funkcjonalność dla bardziej wymagających klientów;
- Konto z Pakietem XL – najszerszy zakres usług, dedykowane głównie klientom Mass Affluent oraz Bankowości Prywatnej mających bardzo wysokie wymagania.

W ramach pakietów, oprócz rachunku oszczędnościowo–rozliczeniowego i kont oszczędnościowych, dostępne są następujące produkty i usługi:

- kredyt w rachunku oszczędnościowo-rozliczeniowym i dopuszczalne saldo debetowe;
- usługi rozliczeniowe: zlecenia stałe, polecenia zapłaty, przelewy krajowe i zagraniczne;
- karty debetowe: Visa i MasterCard;
- system bankowości internetowej Pl@net;
- centrum telefoniczne;
- ubezpieczenia assistance (z wyjątkiem Pakietu S).
- rachunki oszczędnościowe, w tym bardzo popularne. „Konto WIĘCEJ” – z promocyjnym oprocentowaniem oraz gwarancją utrzymania tego oprocentowania na niezmiennym poziomie przez 6 miesięcy od otwarcia rachunku. Konto posiada mechanizm kapitalizacji odsetek w dni robocze;
- kluczowymi depozytami terminowymi dla klientów indywidualnych są „Lokata 6/6” i „Lokata 6/3”, czyli depozyty na 6 i 3 miesiące z promocyjnym oprocentowaniem;
- w kwietniu 2012 roku wprowadzono do oferty zmodyfikowaną 12 miesięczną lokatę rentierską „Inwestor Plus” z wypłatą naliczonych odsetek na zakończenie każdego 3-miesięcznego okresu odsetkowego;
- w lutym 2012 roku do oferty Banku wprowadzono program regularnego inwestowania w formie grupowego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi oferowany we współpracy z AXA Życie TU SA pod nazwą „Kapitałny Plan”;
- ponadto w kwietniu 2012 roku zmodyfikowana została lokata „Profit Plus” sprzedawana z jednostkami uczestnictwa funduszy TFI BNP lub z produktem systematycznego oszczędzania „Kapitałny Plan” – oprocentowanie lokaty zostało podniesione do 8%;
- uzupełnieniem oferty depozytowej był produkt inwestycyjny pozwalający na średniookresowe lokowanie środków, gdzie kapitał podlega 100% ochronie na zakończenie okresu inwestycji - „Euro Stars” – oferowany w dwóch edycjach na przełomie maja i czerwca 2012 roku. Jest to dwu i pół letni produkt strukturyzowany, w formie grupowego ubezpieczenia na życie i dożycie oparty o indeks BNP Paribas Flexible Star Managers (PLN Hedged), w skład którego wchodzi 4 fundusze inwestycyjne absolutnej stopy zwrotu zarządzane przez wiodących światowych menedżerów.
- produkty bancassurance wprowadzone w pierwszej połowie 2012 roku:
 - nowe warianty ubezpieczeń osobowych dostosowane do nowej oferty oraz promocji kredytów samochodowych i gotówkowych;
 - w marcu 2012 roku klientom, którzy posiadają konto osobiste w Banku, zaczęto oferować ubezpieczenie zabezpieczające klienta przed spadkiem dochodów w wyniku nieoczekiwanej sytuacji życiowej, takiej jak utrata pracy, ciężkie zachorowanie, czasowa niezdolność do pracy, czy hospitalizacja spowodowana nieszczęśliwym wypadkiem. Ubezpieczenie oferowane jest we współpracy z Cardif ARD SA Oddział w Polsce w formie umowy grupowego ubezpieczenia klientów Banku;
 - w kwietniu został wprowadzony do sprzedaży pakiet ubezpieczeń komunikacyjnych zawierający OC i Auto Casco oferowany we współpracy z Liberty Seguros compañía de Seguros y Reaseguros SA. Oddział w Polsce. Pakiet ubezpieczeń komunikacyjnych oferowany jest w pakiecie z kredytem samochodowym;
 - w maju wdrożone do sprzedaży zostało ubezpieczenie straty finansowej GAP oferowane we współpracy z Cardif ARD SA Oddział w Polsce w formie umowy grupowego ubezpieczenia kredytobiorców. Ubezpieczenie GAP oferowane jest również w pakiecie z kredytem samochodowym.

W pierwszej połowie 2012 roku Bank w obszarze kredytów hipotecznych oferował klientom indywidualnym:

- kredyt hipoteczny „Rodzina na Swoim” – udzielany w ramach rządowego programu wprowadzonego ustawą z dnia 8 września 2006 roku o finansowym wsparciu rodzin w nabywaniu własnego mieszkania;
- kredyt mieszkaniowy – przeznaczony na finansowanie celów mieszkaniowych oraz w ograniczonym zakresie konsolidację zobowiązań;
- pożyczkę hipoteczną – finansowanie dowolnego celu niezwiązanego z prowadzoną przez pożyczkobiorcę działalnością gospodarczą i rolniczą.

4.1.2. Segment Bankowości Prywatnej

W ramach Bankowości Prywatnej, Grupa kapitałowa BNP Paribas Bank Polska SA oferuje zintegrowane usługi i rozwiązania w zakresie zarządzania aktywami dla zamożnych klientów indywidualnych, jak również wszystkie produkty i usługi dostępne dla klientów indywidualnych Banku. Wśród nich można wyróżnić:

- produkty depozytowe i inwestycyjne;
- produkty kredytowe;
- produkty związane z bieżącą obsługą.

Klienci Bankowości Prywatnej mają również dostęp do usług i produktów oferowanych w ramach międzynarodowej sieci BNP Paribas.

Bank oferuje następujące produkty inwestycyjne i depozytowe dla klientów bankowości prywatnej:

- depozyty (złotowe i w walutach obcych, na różne okresy, lokaty overnight z negocjowanym oprocentowaniem, lokaty rentierskie);



- konta oszczędnościowe;
- możliwość zawierania transakcji kupna lub sprzedaży dłużnych instrumentów finansowych;
- usługi Biura Maklerskiego Banku, obejmujące przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych oraz usługi doradztwa inwestycyjnego;
- szeroki wybór krajowych i zagranicznych zewnętrznych funduszy inwestycyjnych (183 funduszy zarządzanych przez krajowe i zagraniczne Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych);
- luksemburskie fundusze BNP Paribas L1 zarządzane przez BNP Paribas Investment Partners;
- okresowe subskrypcje na zagraniczne fundusze inwestycyjne BNP Paribas L Fix, czyli fundusze terminowe, głównie z ochroną kapitału, których zyski powiązane są z rynkami akcji lub innych instrumentów;
- okresowe subskrypcje do funduszy zamkniętych zarządzanych przez zewnętrzne Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych;
- okresowe subskrypcje na produkty strukturyzowane przygotowywane wewnątrz i na zewnątrz Banku, w tym konstruowane indywidualnie dla klientów;
- ofertę zarządzania aktywami TFI BNP Paribas Polska SA obejmującą:
 - portfele inwestycyjne, w których zarządzanie poszczególnymi klasami aktywów odbywa się w ramach wydzielonych profilów: obligacyjny, stabilny, zrównoważony, dynamiczny, akcyjny.
 - zarządzanie indywidualnym portfelem inwestycyjnym, w którym styl zarządzania dopasowany jest do indywidualnych potrzeb każdego klienta;
 - Indywidualne Konto Emerytalne - IKE lub IKZE BNP Paribas FIO;
 - fundusze BNP Paribas FIO;
 - lokatę ProfitPlus, czyli połączenie 6-miesięcznej lokaty z wybranym subfunduszem BNP Paribas FIO Akcji lub Sektorowym;

Bank oferuje następujące produkty kredytowe klientom Bankowości Prywatnej:

- hipoteczne – kredyty długoterminowe na zakup mieszkania lub domu zarówno na rynku pierwotnym, jak i wtórnym, na budowę lub remont nieruchomości oraz na zakup działki;
- gotówkowe – krótko lub średnioterminowe kredyty na dowolny cel;
- linię kredytową w rachunku – maksymalny okres trwania linii to 1 rok z możliwością odnowienia;
- inne rodzaje kredytów dostosowane do indywidualnych potrzeb klienta.

Klienci Bankowości Prywatnej mają dostęp do następujących produktów i usług związanych z bieżącą obsługą:

- rachunków złotych i w głównych walutach wymiennalnych;
- transakcji wymiany walut po negocjowanych kursach;
- systemu bankowości internetowej Pl@net;
- ubezpieczenia assistance i ubezpieczenia medycznego AXA MED;
- Centrum Telefonicznego;
- kart debetowych Visa i MasterCard (classic oraz gold);
- kart kredytowych Visa (w szczególności karty Gold i Platinum) oraz MasterCard (w szczególności karty Gold oraz najbardziej prestiżowe karty BNP Paribas World Signia). Do tych kart oferowane są w zależności od typu karty usługi dodatkowe, takie jak: ubezpieczenia, assistance, concierge oraz wstęp do stref VIP na lotniskach na całym świecie;
- kart typu „charge” (American Express) – najlepsi klienci mogą ubiegać się o kartę tytanową Centurion. Posiadacze tej karty mogą korzystać z takich usług jak: concierge, ubezpieczenie, przywileje podczas pobytu w hotelach różnych sieci oraz wielu innych usług dodatkowych.

4.1.3. Biuro Maklerskie

W dniu 17 kwietnia 2012 roku, Komisja Nadzoru Finansowego wydała zezwolenie na prowadzenie przez Bank działalności maklerskiej w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych oraz doradztwa inwestycyjnego.

Biuro Maklerskie powołane zostało w ramach linii biznesowej RB i w czerwcu 2012 roku rozpoczęło działalność operacyjną. Swoje usługi dedykuje klientom Departamentu Bankowości Prywatnej Banku.

4.1.4. Personal Finance

Personal Finance

- kredyty konsumenckie: gotówkowe i samochodowe, karty kredytowe
- windykacja
- 364 etaty

Linia biznesowa Personal Finance powstała trzy lata temu jako wyspecjalizowane centrum kompetencyjne odpowiedzialne za przygotowanie i wprowadzanie oferty kredytów konsumenckich oraz windykację tych kredytów. Głównymi produktami oferowanymi przez Personal Finance są:

- kredyty gotówkowe: kredyt Classic; kredyt Extra;
- kredyty samochodowe - na zakup samochodów nowych i używanych;
- karty kredytowe wydawane w ramach umów bikontraktowych dla kredytów gotówkowych i samochodowych oraz umów o pożyczkę.



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:

- W 2012 roku w ramach działań wspierających sprzedaż kredytów dla klientów indywidualnych przeprowadzono kampanię promocyjną pod wspólnym hasłem „Zrealizuj swój plan”:
 - styczeń - luty 2012 – kontynuacja oferty promocyjnej z jesieni 2011;
 - w połowie lutego 2012 roku rozpoczęła się promocja kredytów gotówkowych z atrakcyjnymi warunkami finansowymi uzależnionymi od otwarcia lub deklaracji otwarcia konta osobistego w Banku oraz z ubezpieczeniem na życie kredytobiorcy lub ubezpieczeniem od ryzyka utraty pracy.
 - marzec 2012 - wprowadzenie do oferty Banku refinansowania kredytu gotówkowego udzielonego przez inny bank;
 - czerwiec 2012 – wprowadzenie nowych warunków finansowych dla kredytu gotówkowego *Lato 2012*;
- Nowa produkcja kredytów gotówkowych w pierwszym półroczu 2012 roku wyniosła blisko 418 mln PLN.

Kredyty samochodowe:

- zmianie uległy warunki cenowe dla standardowej i promocyjnej oferty kredytowej na zakup pojazdów nowych i używanych u autoryzowanych dealerów samochodowych;
- przeprowadzone zostały akcje promocyjne pod wspólnym hasłem „Zrealizuj swój plan”:
 - kontynuacja oferty specjalnej z jesieni 2011 roku;
 - oferta specjalna wiosenna trwająca do końca czerwca 2012 roku z oprocentowaniem kredytu samochodowego w wysokości 7,9% na pojazdy nowe oraz od 8,9% na pojazdy używane;
- wprowadzono nową ofertę ubezpieczeń komunikacyjnych typu direct we współpracy z Liberty Direct;
- wprowadzono ubezpieczenie od starty finansowej GAP we współpracy z Cardif ARD SA Oddział w Polsce.

Karty kredytowe:

- propozycja kart kredytowych dla klientów, którzy zawarli z Bankiem umowy o kredyt gotówkowy lub samochodowy z dobrą historią spłat kredytu i limitem karty 2,000 PLN połączonym z promocyjnym oprocentowaniem;

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

Oferta produktów i usług dla przedsiębiorstw

4.1.5. Segmenty 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 30 mln PLN. 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.

Rozwój oferty dla mikro, małych i średnich przedsiębiorstw (SME) w pierwszym półroczu 2012 roku:

- W lutym 2012 roku wprowadzono kolejną edycję *Kredytu pod obroty*. Maksymalna kwota kredytu uzależniona jest od średnich obrotów przeprowadzanych przez rachunki w Banku. Zaoferowano możliwość testowania produktu bez ponoszenia dodatkowych kosztów w postaci prowizji, marży lub innych opłat przez 6 miesięcy. W czerwcowym rankingu kredytów odnawialnych dla firm Total Money oferta BNP Paribas znalazła się na pierwszej pozycji;
- W ramach produktów związanych z funduszami unijnymi w kwietniu 2012 wprowadzono do oferty EnergoLeasing, pozwalający klientom na uzyskanie premii inwestycyjnej przy finansowaniu zakupu energooszczędnych maszyn i urządzeń;
- Wokół tematów związanych z oszczędzaniem energii Bank zorganizował cykl konferencji z Dziennikiem Gazeta Prawna, jak również w ramach lokalnej współpracy z izbami gospodarczymi i innymi organizacjami zrzeszającymi przedsiębiorców. W sumie odbyło się 14 spotkań z prawie 500 przedsiębiorcami;
- W II kwartale 2012 roku do oferty został wprowadzony faktoring w ramach współpracy z BNP Paribas Factor. Produkt jest formą finansowania obrotowego, które dodatkowo dyscyplinuje dłużników firmy.
- Bank przeprowadził kampanię wizerunkową adresowaną do firm - zarówno małych i średnich jak i dużych korporacji - pod hasłem przewodnim „Porozmawiajmy o Twoich planach”;
- Zarówno bankowość internetowa BiznesPlanet, jak i platforma wymiany walut Deal on Planet zostały poszerzone o nowe funkcjonalności, m.in. w obszarze generowania wyciągów.



4.2. Corporate and Transaction Banking

Corporate and Transaction Banking

- obsługuje duże i średnie przedsiębiorstwa o rocznych obrotach powyżej 30 mln PLN oraz wchodzące w skład międzynarodowych grup kapitałowych
- 8 centrów biznesowych
- blisko 2 700 klientów korporacyjnych
- 189 etatów

Obszar obsługi przedsiębiorstw i bankowości transakcyjnej (Corporate and Transaction Banking, CTB) specjalizuje się w kompleksowej obsłudze średnich i dużych przedsiębiorstw poprzez sieć Centrów Obsługi Średnich i Dużych Przedsiębiorstw (ang. business centers). Adresuje swoją ofertę do przedsiębiorstw o rocznych obrotach powyżej 30 mln PLN. Koncentruje także swoje działania na przedsiębiorstwach wchodzących w skład międzynarodowych grup kapitałowych niezależnie od wysokości obrotu. Dzięki współpracy w ramach międzynarodowej grupy BNP Paribas oferuje klientom dostęp do bogatej oferty produktów i usług.

Po połączeniu z grupą BNP Paribas, oferta produktowa CTB w latach 2010–2011 wzbogaciła się o szereg specjalistycznych rozwiązań wprowadzonych i rozwijanych dzięki wsparciu z grupy BNP Paribas. W ramach CTB działa 6 centrów kompetencyjnych: cash management, rynki finansowe, finansowanie handlu, finansowanie nieruchomości, finansowanie strukturyzowane oraz obsługa sektora publicznego i instytucji.

Cash Management – oferta obejmuje szeroki zakres usług, począwszy od rachunków bankowych, a kończąc na skomplikowanych rozwiązaniach poolingowych pozwalających na zarządzanie płynnością firm na skalę międzynarodową:

- mieszkaniowy rachunek powierniczy - odpowiada na zapotrzebowanie powstałe na rynku w wyniku zmian prawnych wynikających z *ustawy o ochronie praw nabywcy lokalu mieszkalnego lub domu jednorodzinnego*, umożliwiając nabywcom nieruchomości bezpieczne wpłacanie środków na rachunek powierniczy dewelopera.
- rachunki bieżące, walutowe i pomocnicze dla firm będących rezydentami jak i nierezydentami;
- rachunki escrow i powiernicze;
- rachunki płacowe;
- przelewy krajowe, zagraniczne, SEPA, polecenie zapłaty;
- system bankowości internetowej BiznesPlanet oraz Connexis;
- karty płatnicze Visa Business – debetowa i obciążeniowa, MasterCard Business - debetowa i kredytowa;
- MBR/RPI – swiftowy system pozwalający zarządzać kontami za pośrednictwem obcych systemów bankowości elektronicznej;
- cash pool krajowy i zagraniczny;
- Automatyczna Identyfikacja Płatności.

Finansowanie krótko, średnio i długoterminowe

Dzięki umowom z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym (EBI) oraz Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju (EBOiR), Bank oferuje finansowanie inwestycji średnich przedsiębiorstw.

Ponadto klienci mają możliwość uzyskania tańszego finansowania inwestycyjnego z zabezpieczeniem w postaci poręczenia z Europejskiego Funduszu Inwestycyjnego (EFI).

Poza kredytami ze wsparciem unijnym, Bank posiada pełną ofertę finansowania inwestycyjnego oraz bieżącego (obrotowego):

- kredyt w rachunku bieżącym;
- kredyt odnawialny;
- kredyt inwestycyjny (również we współpracy z EBI oraz EBOiR);
- wielocelowa linia kredytowa;
- linia gwarancji bankowych;
- straight loan;
- kredyt o stałej stopie procentowej;
- umowa o finansowanie.

Finansowanie handlu

Indywidualne podejście do klienta wraz z nieustannym rozwojem oferty dla eksporterów oraz importerów oraz szeroka międzynarodowa sieć gwarancji grupy BNP Paribas pozwala, by Bank stał się jedną z wiodących instytucji finansowania handlu w Polsce. Bank oferuje następujące formy międzynarodowej współpracy:

- gwarancje;
- inkaso dokumentowe (documentary collection);
- akredytywy;
- wykup wierzytelności w oparciu o faktury/weksle trasowane;
- kredyt dla nabywcy z polisą ubezpieczeniową KUKE SA;
- program DOKE (Dopłat do Oprocentowania Kredytów Eksportowych).

W pierwszym półroczu 2012 nastąpił wzrost wolumenu i liczby realizowanych akredytów eksportowych. Trend ten zawdzięczamy w dużej mierze transakcjom realizowanym w ramach grupy BNP Paribas. Korzystanie z usług banków należących do grupy BNP Paribas jest korzystne dla obu stron transakcji, gdyż pozwala na lepszy przepływ informacji, szybsze uzyskanie środków oraz optymalizację kosztów.



Finansowanie strukturyzowane i bankowość inwestycyjna

W 2011 roku powstała w Banku nowa jednostka organizacyjna reprezentująca wiedzę i umiejętności grupy BNP Paribas w zakresie finansowania strukturyzowanego (ang. *structured finance*) obejmująca:

- finansowanie przejęć spółek;
- strukturyzowane linie inwestycyjne oraz finansowanie bieżące;
- organizację i syndykację linii, łącznie z możliwością odgrywania roli Agenta kredytów;
- inwestycje w mniejszościowe pakiety (do 40%) w spółkach.

Rynki finansowe

Bank oferuje pełen zakres transakcji walutowych i zabezpieczających: transakcje natychmiastowej wymiany walut; transakcje forward, FX swap; opcje walutowe i na stopę procentową (cap, floor); IRS, FRA, CIRS; produkty strukturyzowane. Zgodnie z polityką Grupy BNP Paribas Bank przykładą dużą wagę do tego, by produkty i rozwiązania oferowane klientom były odpowiednie w stosunku do ich potrzeb.

Leasing

Oferta leasingowa obejmuje pełny zakres rozwiązań: leasing operacyjny, finansowy, sales & leaseback oraz leasing aktywów.

Finansowanie nieruchomości

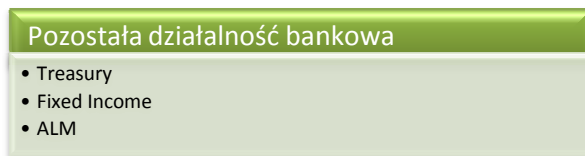
Bank oferuje rozwiązania z zakresu finansowania dużych projektów inwestycyjnych: obiekty biurowe, handlowe, centra logistyczne. Finansowanie oferowane jest z regresem i bez regresu do inwestora lub sponsora projektu, w ramach kredytu lub leasingu.

Obsługa sektora publicznego i instytucji

Bank oferuje rozwiązania dostosowane do specyficznych potrzeb finansowania jednostek administracji publicznej i samorządu terytorialnego, inwestorów instytucjonalnych a także stowarzyszeń, fundacji i innych organizacji pożytku publicznego.

4.3. Pozostała działalność bankowa

Pozostała działalność bankowa obejmuje bieżącą gospodarkę pieniężną (Treasury), ofertę produktów rynków finansowych (Fixed Income) oraz zarządzanie aktywami i pasywami (ALM).



4.3.1. Oferta produktów i usług Pionu Gospodarki Pieniężnej i Fixed Income oraz Departamentu Sprzedaży Produktów Rynków Finansowych

Pion Gospodarki Pieniężnej i Fixed Income to linia biznesowa działająca na rynkach finansowych, specjalizująca się w obsłudze banków i innych instytucji finansowych. Przeprowadza on operacje na rynku pieniężnym i walutowym oraz uczestniczy w obrocie papierami wartościowymi. Pion Gospodarki Pieniężnej i Fixed Income wspiera inne linie biznesowe, oferując wybranej grupie klientów produkty rynków finansowych poprzez zawieranie transakcji standardowych i pozabilansowych. W ramach linii biznesowej CTB produkty te oferowane są przez Departament Sprzedaży Produktów Rynków Finansowych.

Bank oferuje swoim klientom transakcje wymiany walut, a także transakcje zmierzające do zabezpieczenia ryzyka walutowego oraz ryzyka stopy procentowej.

4.3.2. Operacje na rynku pieniężnym i rynku papierów dłużnych

Aktywność Banku na rynku pieniężnym i rynku papierów dłużnych podzielić można na trzy kategorie:

- aktywność wynikająca z zarządzania płynnością;
- aktywność wynikająca z zarządzania ryzykiem stopy procentowej;
- aktywność wynikająca z polityki inwestycyjnej Banku, dotyczącej środków pochodzących z kapitału.

Polityka inwestycyjna Banku jest ustalana przez Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami. Kapitał jest inwestowany przede wszystkim w papiery dłużne, emitowane przez Skarb Państwa lub NBP.

4.4. Usługi powiernicze

Bank świadczy usługi powiernicze polegające na prowadzeniu rachunków papierów wartościowych, przechowywaniu aktywów klientów, rozliczaniu transakcji zawieranych na rynkach krajowych i zagranicznych. Działalność powiernicza prowadzona jest na mocy decyzji Komisji Papierów Wartościowych i Giełd z dnia 14 lipca 2000 roku (KPWiG-4042-2/2000), w ramach wydzielonego ze struktur Banku Zespołu Usług Powierniczych. W drugiej połowie 2012 roku Bank planuje zakończenie tej działalności.

4.5. Działalność rozliczeniowa

Rozliczenia płatności krajowych w złotych wysyłanych do banków krajowych realizowane są wyłącznie w formie elektronicznej poprzez systemy ELIXIR oraz SORBNET.

Bank jest uczestnikiem systemu EuroELIXIR dla zleceń krajowych w euro. W pierwszej połowie 2012 roku KIR uruchomił trzecią sesję EuroELIXIRu. Bank udostępnia swoim klientom usługę polecenia przelewu SEPA (w zakresie przelewów przychodzących i wychodzących). Bank jest także uczestnikiem pośrednim systemu TARGET2. W pierwszym półroczu 2012 Bank podpisał umowę z BNP Oslo w sprawie otwarcia rachunku nostro w koronach norweskich (NOK).



5. ANALIZA WYNIKÓW FINANSOWYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ BNP PARIBAS BANK POLSKA SA W PIERWSZYM PÓŁROCZU 2012 ROKU

Grupa kapitałowa BNP Paribas Bank Polska SA konsoliduje wyniki Fortis Lease Polska sp. z o.o. (FLP) od dnia przejścia spółki, tj. od 1 lipca 2011 roku oraz wyniki BNP Paribas Factor Sp. z o.o. (BNP Paribas Factor) od dnia przejścia spółki, tj. od 2 kwietnia 2012 roku, stąd wyniki obu spółek nie są ujęte w skonsolidowanych wynikach Grupy za pierwsze półrocze 2011 roku. Nabycie wyżej wymienionych spółek i konsolidacja ich wyników w następnych okresach ma wpływ na wysokość dokonanych porównań i wyliczonych wskaźników.

5.1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

W pierwszym półroczu 2012 roku Grupa odnotowała zysk przed opodatkowaniem w wysokości 21 mln PLN, czyli o 7 mln PLN wyższy w porównaniu z wynikiem za pierwsze półrocze 2011 roku. Wzrost skonsolidowanego zysku Grupy był przede wszystkim rezultatem wyższego wyniku na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu i do sprzedaży oraz przejścia FLP. Jednocześnie Grupa odnotowała wyższe koszty osobowe oraz koszty ryzyka.

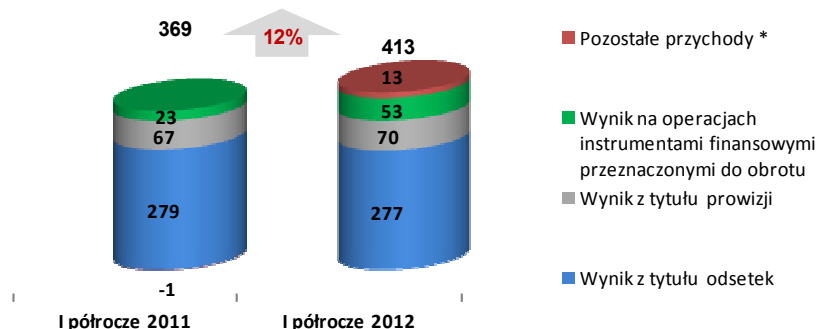
Poniżej została przedstawiona dynamika podstawowych wielkości skonsolidowanego rachunku zysków i strat:

w mln PLN	I półrocze 2011	I półrocze 2012	Δ 1H 2012/1H 2011
Wynik z działalności bankowej	369	413	12%
Koszty działania banku	-296	-317	7%
Koszty ryzyka	-55	-74	33%
Wynik operacyjny netto	17	22	29%
Wynik na sprzedaży aktywów, akcji i udziałów	-2	-1	-74%
Wynik przed opodatkowaniem	15	21	47%
Podatek dochodowy	-5	-9	74%
Wynik po opodatkowaniu	10	13	33%

5.1.1. Wynik z działalności bankowej

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

Wykres 3. Struktura wyniku z działalności bankowej w pierwszym półroczu 2011 i pierwszym półroczu 2012 (w mln PLN)



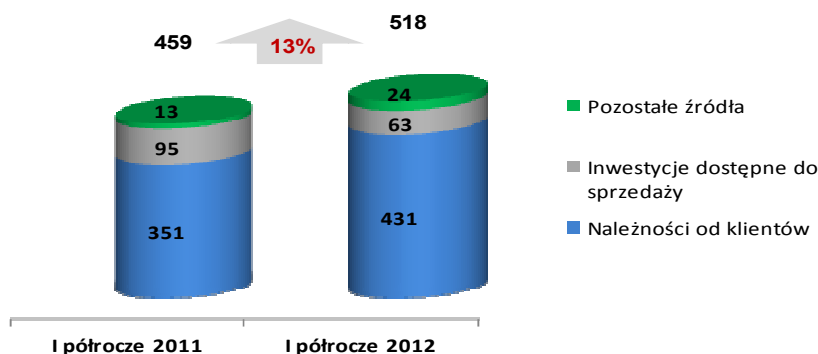
*Pozostałe przychody zawierają: Wynik na operacjach aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży, dywidendy i inne przychody z tytułu inwestycji, oraz pozostałe przychody i koszty operacyjne

5.1.1.1. Wynik z tytułu odsetek

W strukturze rachunku zysków i strat dominującą pozycję stanowi wynik z tytułu odsetek.

Poniżej została przedstawiona struktura przychodów z tytułu odsetek w porównywanych okresach.

Wykres 4. Struktura przychodów z tytułu odsetek w pierwszym półroczu 2011 i pierwszym półroczu 2012 (w mln PLN)



Wzrost odsetek od należności od klientów był częściowo spowodowany przejściem FLP (odsetki z tytułu należności od klientów tej spółki wyniosły 44 mln PLN).

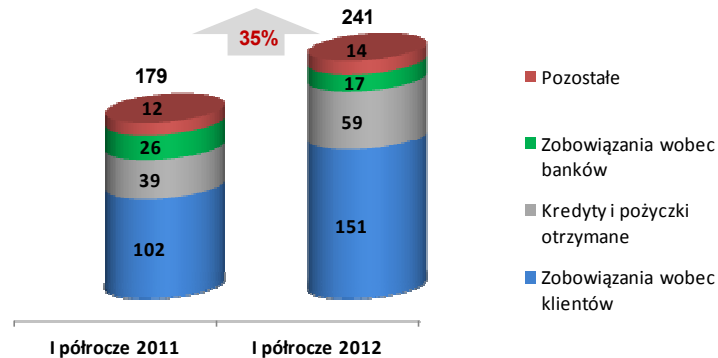
Odsetki od należności klientów Banku wzrosły o 37 mln, tj. 10%. Średnie wolumeny kredytów wzrosły o 10% w porównaniu do pierwszego półrocza 2011 roku, przede wszystkim za sprawą działań sprzedażowych i kampanii promocyjnych. Wzrost ten wystąpił zarówno w linii Corporate and Transaction Banking (CTB) i w linii Retail Banking (RB).



Przychody odsetkowe od inwestycji dostępnych do sprzedaży spadły o 34% w porównaniu do pierwszego półrocza 2011 roku. Spadek ten wynika z niższej średniej wartości portfela inwestycyjnego Banku, na który składają się głównie obligacje skarbowe i bony pieniężne NBP.

Koszty z tytułu odsetek wzrosły o 62 mln PLN. Poniżej została przedstawiona struktura kosztów z tytułu odsetek w porównywanych okresach.

Wykres 5. Struktura kosztów z tytułu odsetek w pierwszym półroczu 2011 i pierwszym półroczu 2012 (w mln PLN)

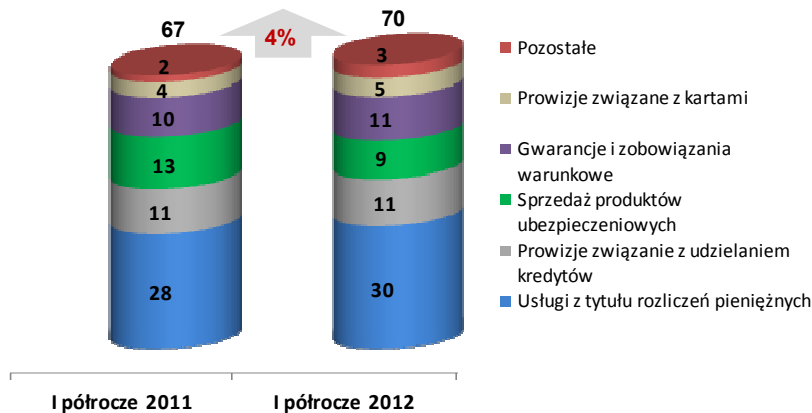


Na wzrost kosztów z tytułu odsetek wpłynęły przede wszystkim wyższe koszty odsetek od zobowiązań wobec klientów, które były efektem wzrostu średnich sald depozytów o 16% w porównaniu do pierwszego półrocza 2011 roku, wyższych stóp rynkowych w PLN oraz promocyjnych lokat z wyższym oprocentowaniem oferowanych w związku z silną konkurencją na rynku. Koszty kredytów i pożyczek otrzymanych głównie z grupy BNP Paribas oraz z EBI i EBOiR w ramach finansowania programów dla średnich i małych przedsiębiorstw spadły o 6 mln PLN na poziomie Banku, a wzrosły o PLN 27 mln na poziomie FLP, stąd w ujęciu skonsolidowanym wzrosły o 21 mln PLN. Koszty odsetek od depozytów innych banków spadły w porównaniu do pierwszego półrocza 2011 roku o 9 mln PLN w związku ze spadkiem wolumenu tych depozytów.

5.1.1.2. Wynik z tytułu prowizji

Drugą pod względem wielkości pozycją przychodów Grupy był wynik z tytułu prowizji, który w pierwszym półroczu 2012 roku stanowił 17% wyniku z działalności bankowej i był o 3 mln PLN wyższy w porównaniu z wynikiem w pierwszym półroczu 2011 roku.

Wykres 6. Struktura wyniku z tytułu prowizji w pierwszym półroczu 2011 i pierwszym półroczu 2012 (w mln PLN)



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

Wzrost wyniku z tytułu prowizji w porównaniu z pierwszym półroczem 2011 roku jest przede wszystkim rezultatem wyższego wyniku związanego z usługami z tytułu rozliczeń pieniężnych, kartami oraz udzielanymi gwarancjami i zobowiązaniami warunkowymi. Prowizje związane z udzielaniem kredytów wzrosły o 3% w porównaniu do pierwszego półrocza 2011 roku. Jednocześnie Bank odnotował niższy wynik prowizyjny z tytułu sprzedaży ubezpieczeń kredytów samochodowych i gotówkowych klientom indywidualnym linii RB (prowizje ze sprzedaży produktów ubezpieczeniowych spadły o 3 mln PLN).

5.1.1.3. Wynik na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu

W pierwszym półroczu 2012 roku Grupa odnotowała zysk na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu w wysokości 53 mln PLN, tj. o 127% wyższy niż w pierwszym półroczu 2011 roku. Na pozycję tą składają się: zyski z tytułu różnic kursowych i rewaluacji, wynik z tytułu transakcji opcyjnych, CIRS, IRS, FRA, OIS oraz korekty wartości godziwej opcji walutowych. Na wzrost wyniku na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu wpłynęły przede wszystkim:

- dodatni wynik z transakcji FX swap w kwocie 11 mln PLN w porównaniu do kosztu w wysokości 14 mln PLN w pierwszym półroczu 2011 roku;
- zysk w kwocie 8 mln PLN zrealizowany w pierwszym kwartale br. z tytułu zamknięcia części transakcji zabezpieczających powiązanych z rachunkowością zabezpieczeń;
- przychody netto z rozwiązania korekt wyceny wartości godziwej opcji walutowych klientów Banku w kwocie



7 mln PLN w porównaniu do 3 mln PLN w pierwszym półroczu 2011 roku.

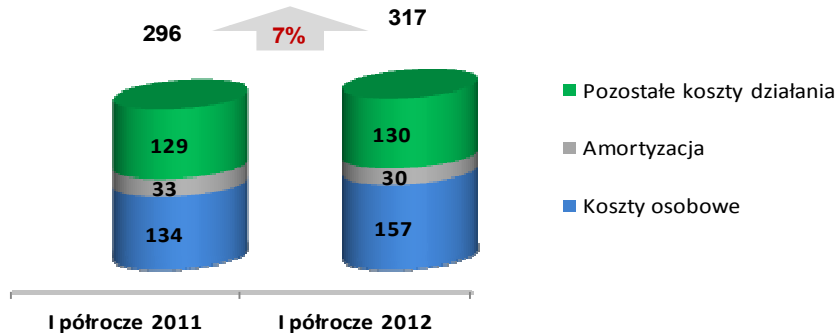
5.1.1.4. Pozostałe przychody

Wartość pozostałych przychodów za pierwsze półrocze 2012 roku wyniosła 13 mln PLN i wzrosła w porównaniu do roku ubiegłego o 14 mln. Na wzrost ten złożyły się przede wszystkim wzrost wyniku na operacjach aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży o 13 mln PLN w związku z zyskami uzyskanymi ze sprzedaży papierów wartościowych.

5.1.2. Koszty

Poszczególne kategorie kosztów kształtowały się w porównywanym okresie następująco:

Wykres 7. Struktura kosztów w pierwszym półroczu 2011 i pierwszym półroczu 2012 (w mln PLN)



Koszty osobowe Grupy w pierwszym półroczu 2012 roku były o 17% wyższe od kosztów poniesionych w pierwszym półroczu 2011 roku. Na wzrost kosztów osobowych Grupy złożyły się: jednorazowa rezerwa w kwocie 13 mln PLN związana z programem restrukturyzacji zatrudnienia mającego na celu zmniejszenie kosztów i poprawę efektywności Banku, zwiększenie zatrudnienia w linii biznesowej RB związane z przekształceniami oddziałów partnerskich na własne jak i tworzeniem nowych oddziałów oraz przejęcie FLP.

Koszty amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych były o 9% niższe w porównaniu z rokiem ubiegłym.

Pozostałe koszty Grupy były o 1% wyższe od kosztów poniesionych w pierwszym półroczu 2011 roku, na co wpłynęły koszty nowych spółek zależnych w wysokości 6 mln PLN. Pozostałe koszty działania Banku spadły o 3%, czyli 4 mln PLN.

Najważniejsze pozycje pozostałych kosztów w pierwszym półroczu 2012 roku to: czynsze (37 mln PLN), koszty IT (21 mln PLN), marketing i reklama (16 mln PLN).

5.1.3. Koszty ryzyka

W pierwszym półroczu 2012 roku koszty ryzyka były wyższe o 18 mln PLN w porównaniu do pierwszego półrocza 2011. Wynikało to głównie z jednorazowego utworzenia dodatkowych rezerw na kredyty konsumpcyjne w efekcie przeprowadzonego przeglądu metodologii tworzenia tych rezerw, który skutkowało obniżeniem przewidywanej stopy odzysku dla kredytów gotówkowych, należności z tytułu kart kredytowych, zadłużenia w rachunkach bieżących klientów indywidualnych oraz kredytów samochodowych.

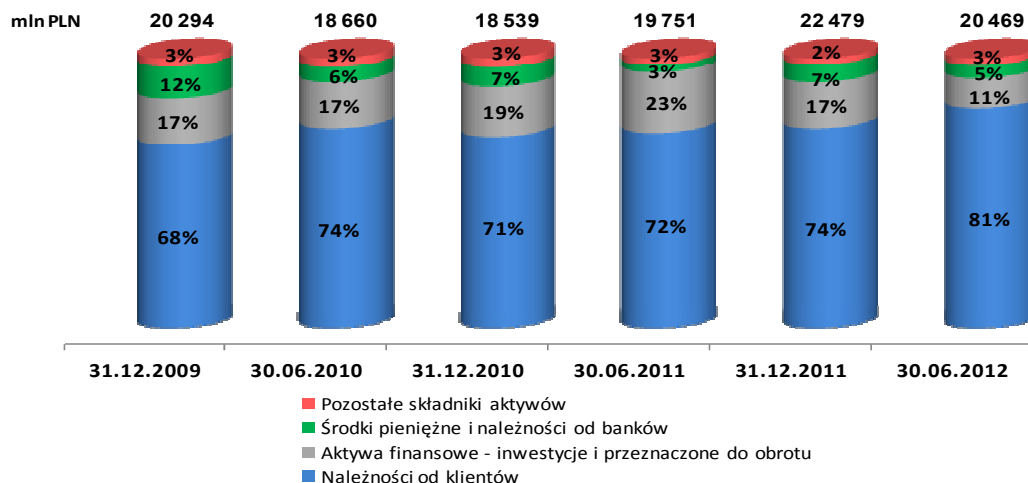
Pozytywny wpływ na koszty ryzyka miały przychody w kwocie 19,3 mln PLN z tytułu sprzedaży portfela należności nieściągalnych zrealizowanej w czerwcu 2012 roku. Jednocześnie linia CTB odnotowała dodatni wynik z tytułu kosztów ryzyka w wysokości 7,6 mln PLN (w związku z rozwiązaniem netto rezerw na należności klientów). Spadek kosztów ryzyka CTB wynika z poprawy jakości portfela kredytowego oraz działań restrukturyzacyjnych podjętych przez Grupę.

5.2. Skonsolidowany bilans

5.2.1. Aktywa

Aktywa ogółem Grupy na dzień 30 czerwca 2012 roku były wyższe od stanu na koniec czerwca 2011 roku o 718 mln PLN, tj. o 3,6%. Jedną z głównych przyczyn wzrostu wartości sumy bilansowej było przejęcie spółek leasingowej oraz faktoringowej i ujęcie ich aktywów w skonsolidowanych aktywach Grupy (aktywa FLP na koniec czerwca 2012 roku wyniosły 1 895 mln PLN, zaś aktywa BNP Paribas Factor 130 mln PLN). Do wzrostu aktywów Grupy przyczynił się także wzrost portfela kredytowego Banku. Jednocześnie wartość sumy bilansowej Banku obniżyła się o 1 020 mln PLN (5,2%), głównie za sprawą redukcji portfela inwestycji dostępnych do sprzedaży w związku ze spłatą części pożyczek z grupy BNP Paribas.

Wykres 8. Struktura aktywów Grupy na 30.06.2012 w porównaniu do wcześniejszych okresów (w mln PLN)





Poniższa tabela przedstawia strukturę i dynamikę wybranych składników skonsolidowanych aktywów Grupy.

w mln PLN	30.06.2011	% udział	31.12.2011	% udział	30.06.2012	% udział	Δ 30.06.2012/ 30.06.2011
AKTYWA							
Należności od klientów	14 292	72%	16 647	74%	16 677	81%	17%
Inwestycje – dostępne do sprzedaży i pozostałe	4 283	22%	3 659	16%	2 138	10%	-50%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	356	2%	1 117	5%	627	3%	76%
Należności od banków	158	1%	359	2%	359	2%	128%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	168	1%	176	1%	129	1%	-23%
Rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne	176	1%	180	1%	171	1%	-3%
Pozostałe składniki aktywów *	320	2%	342	2%	368	2%	15%
RAZEM AKTYWA	19 751	100%	22 479	100%	20 469	100%	4%

*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 Grupy

Podstawową pozycję w strukturze aktywów Grupy stanowią należności od klientów netto, które odnotowały wzrost w porównaniu do końca czerwca 2011 roku o 2 385 mln PLN. Na wzrost ten złożyły się zarówno:

- ujęcie należności leasingowych netto spółki zależnej w kwocie 1 661 mln PLN;
- ujęcie należności faktoringowych netto spółki zależnej w kwocie 120 mln PLN;
- zwiększenie sprzedaży kredytów przez Bank, przy czym największą dynamiką wzrostu charakteryzowały się złotówkowe kredyty hipoteczne i gotówkowe dla klientów indywidualnych, oraz
- osłabienie złotówki względem walut obcych, w których denominowany jest walutowy portfel kredytowy, które odpowiadało za wzrost wartości portfela kredytowego netto ogółem o blisko 4%.

Udział należności netto od klientów w strukturze aktywów ogółem wzrósł w rezultacie z 72% na koniec czerwca 2011 roku do 81%.

Struktura i dynamika portfela kredytowego przedstawia się następująco:

w mln PLN	30.06.2011	% udział	31.12.2011	% udział	30.06.2012	% udział	Δ 30.06.2012/ 30.06.2011
Kredyty komercyjne	7 742	50%	7 758	43%	7 755	43%	0%
Kredyty hipoteczne	5 417	35%	5 987	33%	5 894	33%	9%
Kredyty i pożyczki konsumpcyjne	2 362	15%	2 279	13%	2 361	13%	0%
Należności z tytułu leasingu finansowego	0	0%	1 900	11%	1 793	10%	-
Pozostałe należności i odsetki *	57	0%	64	0%	188	1%	228%
Razem należności od klientów brutto	15 577	100%	17 987	100%	17 990	100%	15%
Odpisy z tyt. utraty wartości i IBNR	-1 286		-1 340		-1 314		2%
Razem należności od klientów netto	14 292		16 647		16 677		17%

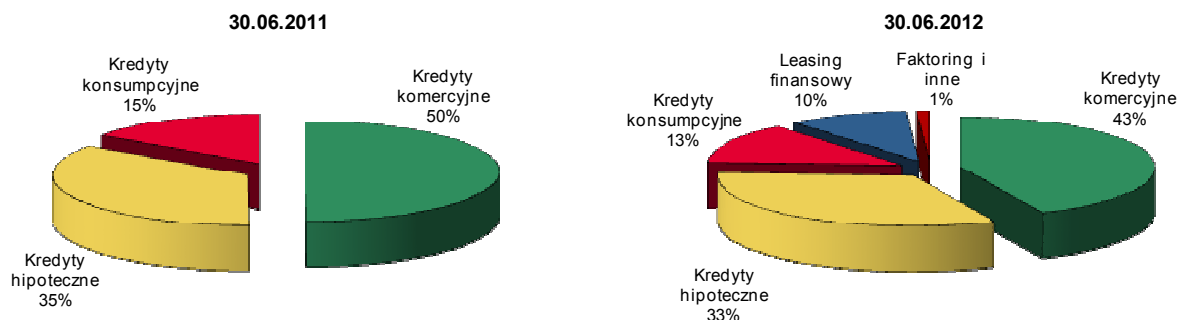
*Pozostałe należności i odsetki zawierają: kredyty dla jednostek budżetowych, należności z tytułu rozpoznawania instrumentów finansowych (transakcje typu fx spot i fx swap) w dacie zawarcia transakcji, należności z tytułu faktoringu i inne należności oraz odsetki do otrzymania

Największy udział w strukturze należności od klientów brutto mają kredyty komercyjne dla podmiotów gospodarczych. Wartość portfela kredytów komercyjnych pozostawała na zbliżonym poziomie jak przed rokiem. Wzrost sald kredytów w rachunku bieżącym (o 11,8% w porównaniu z końcem czerwca 2011 roku) oraz złotówkowych kredytów samochodowych (o 44,8%), został skompensowany spadkiem salda kredytów inwestycyjnych (o 6,3%), za sprawą nadal ograniczonego popytu w sferze przedsięwzięć inwestycyjnych przedsiębiorstw, jak również eliminacją w konsolidacji zadłużenia zależnej spółki leasingowej.

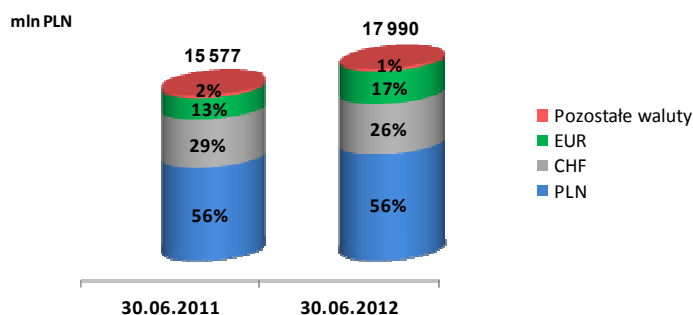
Saldo kredytów dla klientów indywidualnych na koniec czerwca 2012 roku wyniosło 8 255 mln PLN i było wyższe od poziomu z końca czerwca 2011 roku o 477 mln PLN, tj. 6,1%. W portfelu kredytów dla klientów indywidualnych wzrost wolumenu kredytów hipotecznych (o 477 mln PLN, tj. 8,8%) był częściowo efektem wpływu wzrostu kursów walut, zwłaszcza CHF, na portfel walutowy. Osłabienie się złotego spowodowało wzrost wartości walutowych kredytów hipotecznych o 313 mln PLN, co odpowiada wzrostowi portfela kredytów hipotecznych ogółem o 5,8%. Pomijając wpływ zmian kursów walut, saldo walutowych kredytów hipotecznych spadło w porównaniu do czerwca 2011 roku o 4,9%. Jednocześnie, dzięki atrakcyjnej ofercie saldo złotówkowych kredytów hipotecznych wzrosło o 379 mln PLN, tj. 36,9%. W konsekwencji ich udział w całości portfela kredytów hipotecznych wzrósł z 19% na koniec czerwca 2011 roku do 24%, a saldo na koniec czerwca 2012 roku osiągnęło poziom 1 406 mln PLN.

Kredyty i pożyczki konsumpcyjne na koniec czerwca 2012 roku pozostawały na poziomie zbliżonym do poziomu z końca pierwszego półrocza 2011 roku. Dzięki atrakcyjnej ofercie kredytów gotówkowych, sprzedaż tych kredytów sukcesywnie rośnie, a liczba nowych kredytów gotówkowych udzielonych w pierwszym półroczu 2012 roku była ponad 60% wyższa niż w analogicznym okresie 2011 roku. Wyższa sprzedaż kredytów gotówkowych skompensowała obniżenie salda kredytów konsumpcyjnych, będącego wynikiem sprzedaży części portfela należności nieściągalnych zrealizowanej w grudniu 2011 roku i w czerwcu 2012 roku.

Należności brutto z tytułu leasingu finansowego, które pojawiły się w skonsolidowanym bilansie Grupy na skutek zakupu spółki leasingowej w lipcu 2011 roku, na koniec czerwca 2012 roku wyniosły 1 793 mln PLN. Należności walutowe stanowią 47% portfela należności leasingowych.

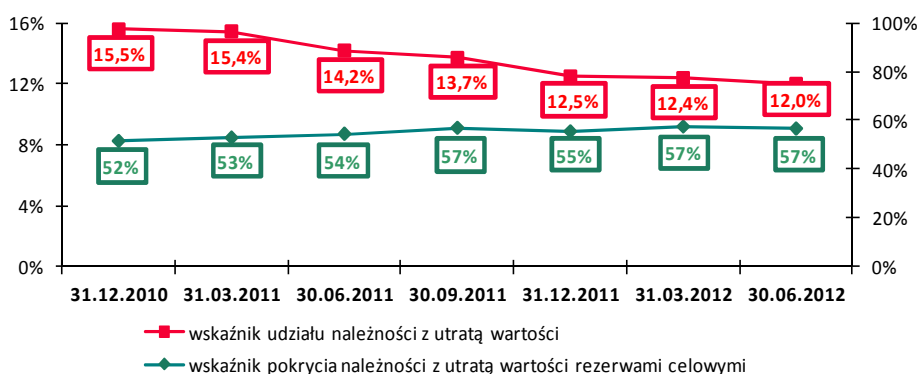
**Wykres 9. Struktura należności od klientów brutto Grupy na 30.06.2011 oraz 30.06.2012**

Struktura walutowa portfela należności od klientów brutto kształtowała się w porównywanym okresie następująco:

Wykres 10. Struktura walutowa portfela należności od klientów brutto na 30 czerwca 2011 oraz 30 czerwca 2012 (w mln PLN)

5.2.1.2. Jakość portfela kredytowego

Na koniec czerwca 2012 roku wartość portfela należności od klientów brutto z rozpoznaną utratą wartości wynosiła 2 158 mln PLN, tj. 12% portfela ogółem. Obserwowana jest stała tendencja spadku wskaźnika udziału należności z utratą wartości (nieregularnych) w portfelu ogółem, zarówno dzięki poprawie jakości portfela, dobrej efektywności działań restrukturyzacyjnych i windykacyjnych, jak również zrealizowanych w grudniu 2011 roku oraz w czerwcu 2012 roku sprzedaży części portfela należności nieściągalnych (o łącznej wartości kapitału 199 mln PLN), na który składały się kredyty konsumpcyjne dla klientów indywidualnych oraz kredyty samochodowe mikroprzedsiębiorstw.

Wykres 11. Ewolucja wskaźnika udziału kredytów z utratą wartości oraz pokrycia tych należności rezerwami celowymi na 30.06.2012 w porównaniu do wcześniejszych okresów

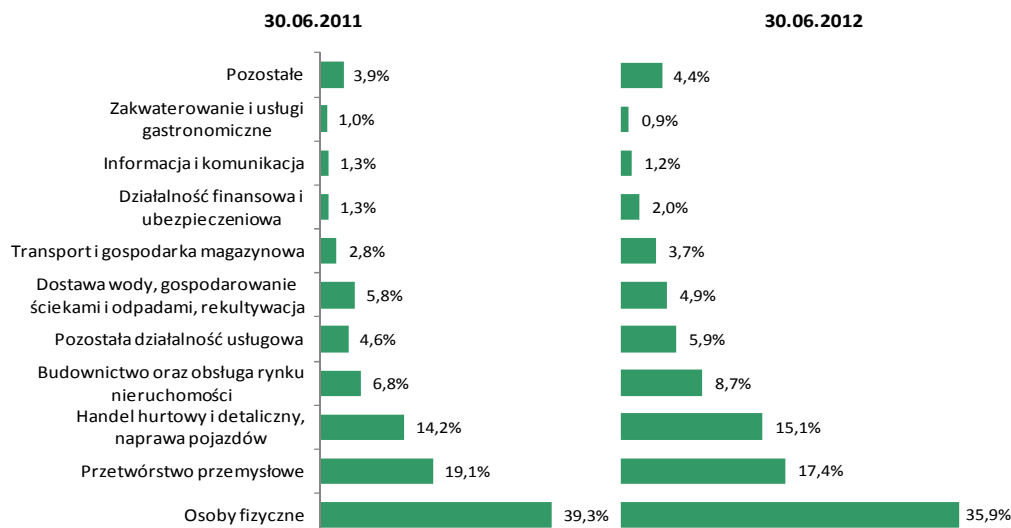
Wzrost wartości odpisów z tytułu utraty wartości i IBNR (o 2,2%, tj. 28 mln PLN w porównaniu ze stanem na koniec czerwca 2011 roku) był przede wszystkim rezultatem ujęcia odpisów aktualizujących dotyczących należności leasingowych spółki zależnej, które na koniec czerwca 2012 roku wyniosły 136 mln PLN, jak również jednorazowego dotworzenia dodatkowych odpisów aktualizujących na nieregularne kredyty konsumpcyjne w pierwszym kwartale 2012 roku. Powyższy efekt został częściowo skompensowany obniżeniem rezerw celowych w wyniku sprzedaży części portfela należności nieściągalnych, jak również skutecznej restrukturyzacji i windykacji należności nieregularnych.

5.2.1.3. Portfel kredytowy według branż według klasyfikacji statystycznej

Zaangażowanie Grupy (ekspozycje kredytowe bilansowe i pozabilansowe), które na koniec czerwca 2012 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, dostawa wody, gospodarowanie ściekami, odpadami i działalność związana z rekultywacją, pozostała działalność usługowa oraz transport i gospodarka magazynowa. Portfel kredytowy według branż w porównywanym okresie kształtował się następująco:



Wykres 12. Portfel kredytowy według branż na 30 czerwca 2011 oraz 30 czerwca 2012



5.2.1.4. Inwestycje dostępne do sprzedaży

Inwestycje dostępne do sprzedaży i pozostałe spadły w porównaniu do czerwca 2011 roku o 2 145 mln PLN (tj. 50,1%), w efekcie sprzedaży części papierów wartościowych z portfela inwestycyjnego Banku (głównie bonów pieniężnych NBP, obligacji skarbowych i emitowanych przez inne banki) w związku z decyzją o spłacie części pożyczek udzielonych przez podmioty z grupy BNP Paribas. W rezultacie udział inwestycji dostępnych do sprzedaży spadł z 22% na koniec czerwca 2011 roku do 10% całości aktywów Grupy. Na koniec czerwca 2012 roku największy udział w portfelu inwestycyjnym Grupy miały obligacje skarbowe (79%) oraz bony pieniężne NBP (18%).

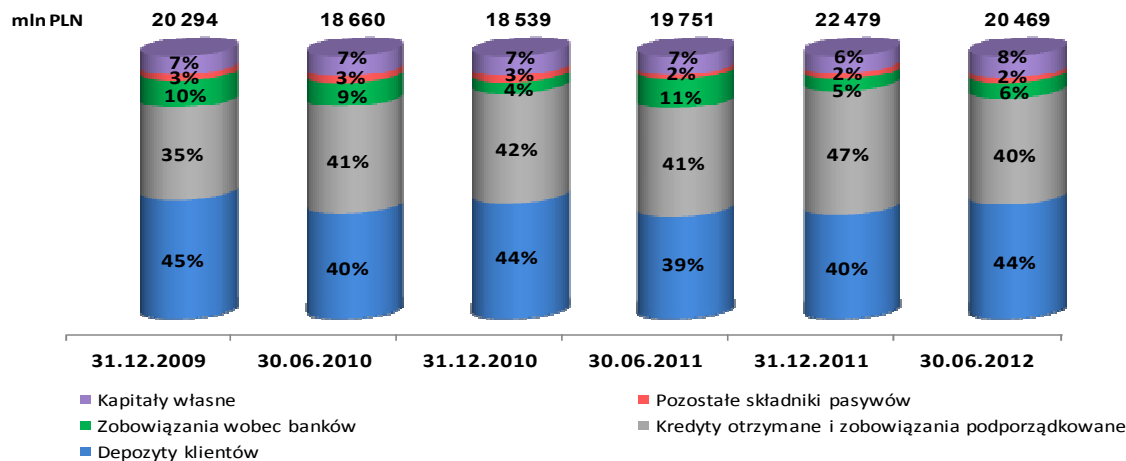
5.2.1.5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz należności od banków

Wzrost środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (o 271 mln PLN) oraz należności od banków (o 201 mln PLN) wynikał przede wszystkim ze wzrostu środków lokowanych w innych bankach, głównie bankach z grupy BNP Paribas.

5.2.2. Pasywa

Struktura pasywów Grupy przedstawia się następująco:

Wykres 13. Struktura pasywów na 30 czerwca 2012 w porównaniu do poprzednich okresów



Poniższa tabela przedstawia strukturę i dynamikę wybranych składników skonsolidowanych pasywów Grupy.

w mln PLN	30.06.2011	% udział	31.12.2011	% udział	30.06.2012	% udział	Δ 30.06.2012 / 30.06.2011
PASYWA							
Zobowiązania wobec klientów	7 662	39%	8 882	40%	8 939	44%	17%
Kredyty i pożyczki otrzymane	7 644	39%	10 035	45%	7 851	38%	3%
Zobowiązania wobec banków	2 175	11%	1 032	5%	1 155	6%	-47%
Zobowiązania podporządkowane	541	3%	593	3%	426	2%	-21%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	75	0%	126	1%	110	1%	47%
Pozostałe składniki pasywów *	290	1%	407	2%	300	1%	3%
Razem kapitały własne	1 364	7%	1 404	6%	1 687	8%	24%
RAZEM PASYWA	19 751	100%	22 479	100%	20 469	100%	4%

*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, bieżące zobowiązania podatkowe i pozostałe zobowiązania



5.2.2.1. Zobowiązania

Głównym źródłem finansowania aktywów Grupy pozostają depozyty klientów oraz otrzymane kredyty i pożyczki.

Wzrost wartości kredytów i pożyczek otrzymanych w porównaniu ze stanem na koniec czerwca 2011 roku o 207 mln PLN, tj. 2,7%, był efektem:

- ujęcia w konsolidacji kredytów i pożyczek otrzymanych przez spółki zależne: na koniec czerwca 2012 roku spółka leasingowa posiadała kredyty w kwocie 1 739 mln PLN, natomiast spółka faktoringowa w kwocie 121 mln PLN,
- wpływu wzrostu kursów walut na otrzymane kredyty walutowe oraz
- uruchomienia w II półroczu 2011 roku dodatkowych środków z Europejskiego Banku Inwestycyjnego w kwocie 119 mln PLN oraz Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju w kwocie 30 mln EUR, przeznaczonych na finansowanie projektów inwestycyjnych małych i średnich przedsiębiorstw.

Powyższy efekt został częściowo skompensowany obniżeniem wartości kredytów i pożyczek otrzymanych przez Bank wskutek spłaty przed terminem zapadalności części transz pożyczek z grupy BNP Paribas w związku z dobrą sytuacją płynnościową Banku oraz odnowienia zapadających pożyczek w nieco niższej kwocie.

Głównym składnikiem kredytów i pożyczek otrzymanych są pożyczki udzielone przez grupę BNP Paribas, które na koniec czerwca 2012 roku stanowiły 95% kredytów otrzymanych przez Bank.

Spadek wartości zobowiązań wobec banków (o 1 020 mln PLN, tj. 46,9%) wynikał zarówno ze spadku wartości depozytów terminowych innych banków, jak również rozliczenia transakcji sprzedaży papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu.

Zobowiązania podporządkowane stanowią pożyczki podporządkowane z grupy BNP Paribas. Spadek ich wartości (o 21,2% w porównaniu do czerwca 2011 roku) był rezultatem spłaty w maju 2012 roku dwóch pożyczek podporządkowanych w kwotach 60 mln PLN i 20 mln EUR.

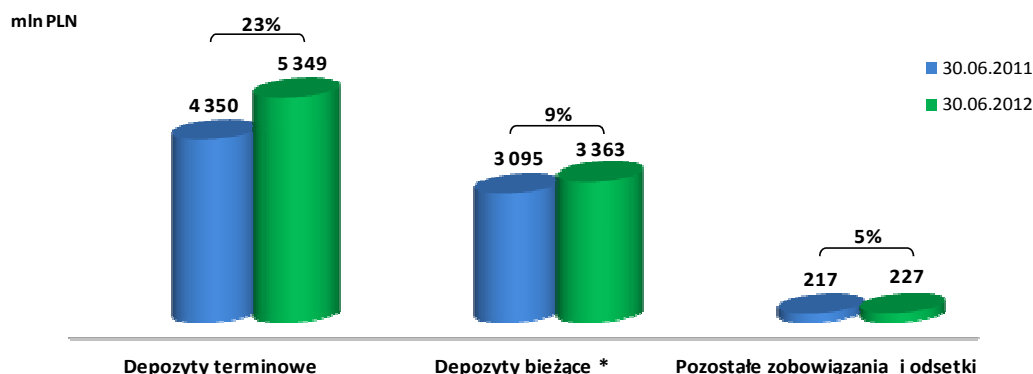
5.2.2.2. Depozyty klientów

Wzrost wartości zobowiązań wobec klientów (o 1 277 mln PLN, tj. 16,7%) dotyczył głównie złotówkowych depozytów terminowych, jak również depozytów bieżących klientów firmowych. Udział zobowiązań wobec klientów w całości pasywów wzrósł na koniec czerwca 2012 roku do 44%.

Depozyty złotówkowe stanowią 87% wszystkich depozytów klientowskich. Ich przyrost w porównaniu do czerwca ubiegłego roku sięgnął 1 173 mln PLN, tj. 17,8%. Saldo depozytów walutowych wzrosło w porównaniu do czerwca 2011 roku o 9,6%, przede wszystkim za sprawą wzrostu kursów walut (saldo w walucie pozostawały na poziomie zbliżonym jak przed rokiem). Wśród depozytów walutowych największy udział mają depozyty w euro (82% depozytów walutowych i 11% ogółu depozytów klientowskich).

Struktura zobowiązań wobec klientów według rodzajów wkładów:

Wykres 14. Struktura zobowiązań wobec klientów według rodzajów wkładów na 30 czerwca 2011 oraz 30 czerwca 2012 roku



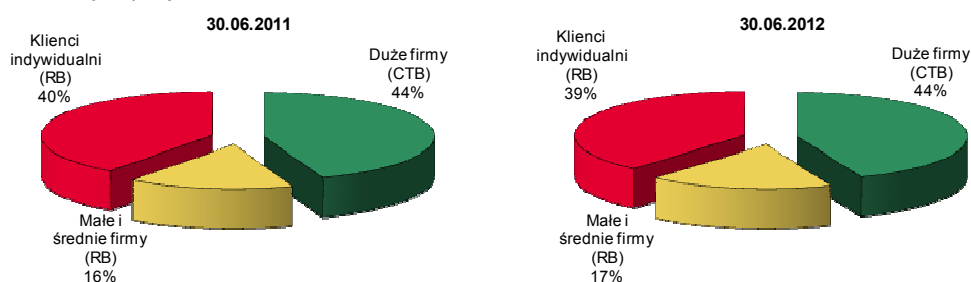
* w tym konta oszczędnościowe, które na koniec czerwca 2012 stanowiły 33% ogółu depozytów bieżących

W strukturze zobowiązań wobec klientów dominującą pozycję zajmują nadal depozyty terminowe, które na koniec czerwca 2012 roku stanowiły 60% wszystkich zobowiązań wobec klientów (wobec 57% na koniec czerwca 2011 roku). Wzrost depozytów terminowych rok do roku dotyczył depozytów złotówkowych, zarówno klientów indywidualnych, jak i firmowych.

Depozyty bieżące na koniec czerwca 2012 roku stanowiły 38% zobowiązań wobec klientów. Wzrost ich wartości w porównaniu do końca czerwca 2011 roku dotyczył głównie osadów na rachunkach bieżących dużych przedsiębiorstw.

Struktura podmiotowa depozytów klientów:

Wykres 15. Struktura depozytów klientów według segmentów na 30 czerwca 2011 oraz 30 czerwca 2012 roku (wg danych zarządczych)





5.2.2.3. Kapitały własne

Wzrost kapitałów własnych o 323 mln PLN (23,7%) w porównaniu do czerwca 2011 roku jest głównie rezultatem nowej emisji akcji skierowanej do większościowego akcjonariusza Banku. W wyniku emisji w czerwcu 2012 roku zarejestrowano podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 228,5 mln PLN, a kapitał zapasowy został dodatkowo powiększony o kwotę 30,4 mln PLN premii emisyjnej (pomniejszonej o koszty emisji). Kapitały własne Grupy wzrosły także w wyniku rozliczenia nabycia spółki FLP (nadwyżka wartości księgowej aktywów netto spółki ponad cenę nabycia powiększyła kapitał własny Grupy o 13 mln PLN), zwiększenia kapitału z aktualizacji wyceny (dotyczy inwestycji dostępnych do sprzedaży), jak również zysku netto wypracowanego przez Grupę w pierwszym półroczu 2012 roku.

5.2.3. Współczynnik wypłacalności

Na dzień 30 czerwca 2012 roku współczynnik wypłacalności Grupy wyniósł 11,63% w porównaniu do 11,53% na koniec grudnia 2011 roku oraz 12,97% w na koniec czerwca 2011 roku.

Spadek współczynnika był głównie efektem wzrostu wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego, w rezultacie wzrostu sald kredytowych Banku, zmiany wagi ryzyka walutowych kredytów detalicznych (w tym hipotecznych) z 75% na 100%, jak również nabycia przez Bank spółki FLP w lipcu 2011 roku oraz BNP Paribas Factor w kwietniu 2012 roku. Na wzrost wymogów kapitałowych wpłynęło także osłabienie złotówki względem walut obcych.

Efekt ten został częściowo zrównoważony wzrostem funduszy własnych Grupy przyjętych do wyliczenia współczynnika wypłacalności (z 1 874 mln PLN na koniec czerwca 2011 roku do 2 075 mln PLN, tj. o blisko 11%), głównie funduszy podstawowych w wyniku nowej emisji akcji. Jednocześnie wcześniejsza spłata pożyczek podporządkowanych w kwotach 60 mln PLN i 20 mln EUR skutkowało obniżeniem funduszy uzupełniających.

Sytuacja kapitałowa Grupy w pierwszym półroczu 2012 roku pozostawała stabilna, pozwalając na bezpieczne prowadzenie działalności Grupy.

5.2.4. 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. W pierwszym półroczu roku 2012 Rada Polityki Pieniężnej podniosła raz oficjalne stopy procentowe NBP o 25 punktów bazowych.

Średnie nominalne oprocentowanie depozytów bieżących i terminowych w Banku za pierwsze półrocze 2012 roku w porównaniu do pierwszego półrocza 2011 wynosiło dla:

- depozytów w PLN – 3,85% w porównaniu do 3,09%;
- depozytów walutowych – 0,92% w porównaniu do 1,03%;

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

- kredytów w PLN – 8,28% w stosunku do 8,36% w pierwszym półroczu 2011;
- kredytów w EUR – 3,15% w stosunku do 3,69% w pierwszym półroczu 2011;
- kredytów w USD – 1,72% w stosunku do 2,19%;
- kredytów w CHF – 1,20% w stosunku do 1,33%.

5.3. Zobowiązania warunkowe – zobowiązania pozabilansowe

Struktura i dynamika zobowiązań warunkowych pozabilansowych kształtuje się następująco:

Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane (w mln PLN)	30.06.2011	31.12.2011	30.06.2012	Δ 30.06.2012/ 30.06.2011
Razem zobowiązania warunkowe udzielone				
- finansowe	3 430	3 777	4 222	23%
- gwarancyjne	1 725	1 925	1 847	7%
Razem zobowiązania warunkowe udzielone	5 155	5 702	6 069	18%
Zobowiązania warunkowe otrzymane				
- finansowe	4 814	3 291	1 939	-60%
- gwarancyjne	245	378	469	92%
Razem zobowiązania warunkowe otrzymane	5 059	3 669	2 408	-52%
Razem zobowiązania warunkowe	10 214	9 371	8 477	-17%

Wzrost udzielonych finansowych zobowiązań warunkowych dotyczył przede wszystkim niewykorzystanych linii kredytowych (głównie kredytów w rachunku bieżącym) klientów firmowych. 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 udzielonych zobowiązań gwarancyjnych dotyczył głównie gwarancji udzielonych dla klientów firmowych.

Spadek otrzymanych przez Grupę zobowiązań warunkowych finansowych wynikał głównie ze zmniejszenia niewykorzystanych środków z limitu dostępnego dla Banku w NBP oraz niewykorzystanych linii kredytowych z grupy BNP Paribas.

Otrzymane przez Grupę zobowiązania pozabilansowe o charakterze gwarancyjnym składają się głównie z gwarancji i poręczeń stanowiących zabezpieczenia udzielonych kredytów. Ich wzrost w porównaniu do czerwca 2011 roku dotyczył głównie regwarancji i akredytyw stand-by otrzymanych z banków grupy BNP Paribas.



5.3. Podstawowe wskaźniki

Poniżej przedstawiono wskaźniki w ujęciu skonsolidowanym:

wskaźnik	30.06.2011	31.12.2011	30.06.2012
Zwrot na aktywach (ROA)*	0,10%	0,19%	0,12%
Zwrot z kapitału (ROE)*	1,43%	2,86%	1,74%
Zysk (strata) na jedną akcję	0,40	1,64	0,52
Wartość księgowa na jedną akcję	56,56	58,20	58,11

Wartość księgowa netto na jedną akcję wynosi 58,11 PLN. W celu dokonania tego wyliczenia do funduszy własnych Grupy zostały zaliczone: kapitał zakładowy, kapitał zapasowy, fundusz uzupełniający z aktualizacji wyceny, pozostałe kapitały rezerwowe, niepodzielony zysk z lat ubiegłych i zysk (strata) netto roku obrotowego w ujęciu skonsolidowanym.

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

Zwrot na aktywach (ROA)	Zysk (strata) netto / średnia wartość aktywów na koniec czterech kolejnych kwartałów w %
Zwrot z kapitału (ROE)	Zysk (strata) netto / średnia wartość funduszy własnych na koniec czterech kolejnych kwartałów w %

5.4. Tytuły egzekucyjne i wartość zabezpieczeń

Łączna liczba bankowych tytułów egzekucyjnych wystawionych w segmentach przedsiębiorstw i zamożnych klientów indywidualnych w pierwszej połowie 2012 roku wynosiła 103 tytuły egzekucyjne o wartości 73 398 tys. PLN na 30 czerwca 2012 roku w porównaniu do 86 tytułów egzekucyjnych o wartości 19 265 tys. PLN wystawionych w tych segmentach w pierwszym półroczu 2011 roku.

Ponadto w segmencie klientów indywidualnych Mass Retail w pierwszym półroczu 2012 roku wystawiono 15 358 tytułów egzekucyjnych i pozwów w EPU (elektronicznych postępowaniach upominawczych) o łącznej wartości 89 334 tys. PLN w porównaniu do 5 814 tytułów egzekucyjnych o wartości 50 237 tys. PLN wystawionych w pierwszym półroczu 2011 roku.

Wartość nominalna zabezpieczeń ustanowionych na rachunkach i aktywach kredytobiorców wyniosła 77 073 467 tys. zł na 30 czerwca 2012 w porównaniu do 61 268 593 tys. zł na dzień 31 grudnia 2011.

5.5. Zarządzanie zasobami finansowymi

Do podstawowych źródeł finansowania działalności kredytowej Grupy kapitałowej BNP Paribas Bank Polska SA należą depozyty klientów, które Bank przyjmuje zarówno od przedsiębiorstw, jak i osób fizycznych oraz średnio i długoterminowe pożyczki od instytucji finansowych, w tym linie kredytowe i pożyczki podporządkowane od podmiotów grupy BNP Paribas. Zgodnie ze strategią finansowania Banku, portfel kredytowy w walucie obcej finansowany jest głównie pożyczkami od pomiotów 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	31.12.2011		30.06.2012		Zmiana półroczna
	w tys. PLN	w%	w tys. PLN	w%	
Depozyty klientów	8 865 551	42%	8 900 249	47%	0%
Długoterminowe linie i pożyczki podporządkowane	10 627 684	51%	8 277 496	44%	-22%
Kapitał własny	1 403 922	7%	1 687 490	9%	20%

W pierwszym półroczu 2012 roku saldo depozytów klientów pozostawało stabilne.

Saldo długoterminowych linii i pożyczek podporządkowanych uległo obniżeniu. W pierwszej połowie 2012 roku Bank spłacił linie kredytowe łącznie w kwotach 814 mln CHF, 352,5 mln EUR oraz 550 mln PLN. W maju 2012 roku Bank spłacił dwie pożyczki podporządkowane w kwotach 20 mln EUR i 60 mln PLN. Od stycznia do czerwca 2012 roku uruchomione zostały kolejne transze finansowania z BNP Paribas łącznie w kwotach 725 mln CHF oraz 90 mln EUR. Dodatkowo, na koniec czerwca 2012 roku Bank miał zaciągniętą jedną pożyczkę podporządkowaną w kwocie 100 mln EUR z terminem spłaty 28 września 2017 roku. Wartość średnio i długoterminowego finansowania z grupy BNP Paribas (z pożyczką podporządkowaną) na koniec czerwca 2012 roku wyniosła 6 133 mln PLN.

W dniu 23 czerwca 2012 roku zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału zakładowego w kwocie 228,5 mln PLN. Kapitał własny został też dodatkowo powiększony o kwotę 30,4 mln PLN z tytułu premii emisyjnej.

Bank zapewnia sobie płynność krótkoterminową poprzez dostępne linie na rynku międzybankowym.

Ponadto, Bank aktywnie współpracuje z europejskimi instytucjami finansowymi, między innymi z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym („EBI”) oraz z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju („EBOiR”). Na koniec czerwca 2012 roku kwota uruchomionego finansowania z tych instytucji wynosiła odpowiednio 50 mln EUR i 30 mln EUR.



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

Ambicją BNP Paribas Banku Polska SA w latach 2011–2015 jest budowanie na polskim rynku silnego banku uniwersalnego jako kluczowego filaru działalności grupy BNP Paribas w Polsce. Bank zamierza rozwijać swoją pozycję na rynku finansowym, oferując odpowiednio do niego dostosowany pakiet usług finansowych w następujących segmentach: klientów indywidualnych (w tym private banking), mikro, małych i średnich przedsiębiorstwach oraz krajowych i międzynarodowych klientów korporacyjnych.

Jednak na realizację tego celu istotny wpływ będą miały zmiany sytuacji makroekonomicznej w Polsce, zmiany w otoczeniu konkurencyjnym, a także dostępność źródeł finansowania dla realizacji strategii rozwoju przez Bank.

W obszarze bankowości korporacyjnej Bank ściśle współpracuje z BNP Paribas SA Oddziałem w Polsce. W ramach integracji grupy BNP Paribas w Polsce wprowadzony został podział kompetencji pomiędzy BNP Paribas Bankiem Polska SA oraz Oddziałem. W Banku skoncentrowane są usługi w zakresie bieżącej obsługi przedsiębiorstw, w tym pełna obsługa kredytowa, usługi zarządzania gotówką (cash management), finansowanie handlu zagranicznego (trade finance) oraz wybrane terminowe operacje finansowe. Oddział skupia swoją działalność na obsłudze największych klientów korporacyjnych i instytucjonalnych grupy BNP Paribas oraz na oferowaniu zaawansowanych produktów bankowości inwestycyjnej.

Strategia rozwoju dla segmentu klientów korporacyjnych (CTB) uzyskuje silne wsparcie poprzez międzynarodową pozycję grupy BNP Paribas, która działa jako „jeden bank dla korporacji w Europie”. Strategia ta bazuje na wprowadzaniu rozwiązań produktowych dla kluczowych produktów dostosowanych do potrzeb klienta i konkurencyjnej ofercie cenowej oraz tzw. relacji „jeden-na-jeden” z wybranym doradcą klienta, działającym wspólnie z wysoko wykwalifikowanymi specjalistami ds. produktów (takich jak cash management, produkty strukturyzowane, rynek walutowy, finansowanie handlu, faktoring i leasing, itd.).

Sieć sprzedaży linii biznesowej CTB opiera się na 8 Centrach Biznesowych (Business Centers - BC) zlokalizowanych w dużych miastach na terenie całego kraju. W perspektywie roku 2015 Bank zamierza utrzymać aktualną liczbę BC, zwiększając nieznacznie zatrudnienie.

Finansowanie oparte na leasingu oraz kredytach, z rosnącym udziałem produktów leasingowych traktowane jest jako kluczowe do nawiązania i utrzymywania relacji, jednocześnie obudowane bardzo aktywnym cross-sellingiem innych usług specjalistycznych. Fortis Lease Polska Sp. z o.o., który wchodzi w skład Grupy od 1 lipca 2011, we współpracy z Bankiem oferuje leasing środków trwałych, między innymi nieruchomości, środków transportu, maszyn budowlanych i specjalistycznych urządzeń dla przemysłu.

Realizując strategię grupy BNP Paribas w zakresie oferowania usług faktoringowych na rynkach, na których grupa prowadzi działalność, w kwietniu 2012 roku Bank nabył od Fortis Commercial Finance Holding spółkę Fortis Commercial Finance Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (obecnie BNP Paribas Factor Sp. z o.o.). Tym samym Klienci Banku zyskali dostęp do usług faktoringowych. Rozszerzenie grupy kapitałowej Banku o spółkę faktoringową oznacza nie tylko poszerzenie kompetencji biznesowych Banku, ale i nowe możliwości cross-sellingu w zakresie oferty dla klientów firmowych.

Bank dąży do wzmocnienia swojej pozycji na rynku bankowości detalicznej. Bank pozycjonuje się jako preferowany dostawca podstawowych usług bankowych z zakresu codziennej bankowości, finansowania, produktów oszczędnościowych i rozwiązań inwestycyjnych dla klientów indywidualnych, mikro, oraz małych i średnich przedsiębiorstw (SME) z położeniem szczególnego nacisku na odpowiedzialne kredytowanie i produkty innowacyjne.

W perspektywie najbliższych lat Bank będzie kontynuował intensywne działania akwizycyjne w segmencie klientów indywidualnych. Zakłada się, że poprzez wdrożony w pierwszym kwartale 2012 roku nowy wielokanałowy model sprzedaży oraz dzięki zastosowaniu i dalszemu rozwojowi nowego narzędzia Customer Relationship Management nastąpi istotny wzrost w zakresie sprzedaży produktów dodatkowych (w tym rachunków osobistych) w stosunku do istniejącej bazy klientów. Pozyskiwaniu nowych klientów towarzyszyć będzie również budowanie lojalności wśród obecnych, aby zwiększyć ich retencję. W nadchodzących latach Bank będzie skupiał się na motywowaniu pozyskanych klientów do aktywnego, regularnego korzystania z posiadanych produktów. Uczciwość i przejrzystość stanowią podstawę budowania relacji z naszymi klientami.

W obszarze małych i średnich firm (SME) Bank planuje rozwijać ofertę produktową wspierającą bieżącą działalność oraz rozwój naszych klientów, w tym atrakcyjne pakiety transakcyjne, atrakcyjne cenowo produkty kredytowe (włączając kredyt obrotowy i inwestycyjny) oraz dostęp do produktów cash management, faktoring, FX, finansowania handlu i leasingu. W segmencie tym 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 mieć 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. Dzięki umowom z EBI oraz EBOiR, Bank oferuje finansowanie inwestycji średnich przedsiębiorstw.

Linia biznesowa Personal Finance funkcjonuje jako wyspecjalizowane centrum kompetencyjne odpowiedzialne za zarządzanie portfelem kredytów konsumenckich (kredytów gotówkowych, samochodowych oraz kart kredytowych dla klientów indywidualnych). Dystrybucję produktów prowadzi poprzez sieć oddziałów Retail Banking i bezpośrednio poprzez dealerów samochodowych. Strategia zakłada dalszy rozwój działalności w obszarze Personal Finance, tj. w szczególności w zakresie kredytów indywidualnych i samochodowych.

Bank realizuje te ambitne zamierzenia poprzez rozwój sieci sprzedaży, jakości obsługi oraz narzędzi i nowych technologii, zwiększanie rozpoznawalności marki a także pozyskiwanie klientów dzięki atrakcyjnym kampaniom promocyjnym produktów i zwiększeniu oferty sprzedaży wiązanej (cross-selling), dzięki wsparciu grupy BNP Paribas we wdrożeniu modelu zintegrowanej bankowości wielokanałowej i narzędzi zarządzania ryzykiem kredytowym. Wielokanałowy model sprzedaży wdrożony w 2012 roku jako efekt globalnych doświadczeń grupy BNP Paribas i ugruntowanych doświadczeń z polskiego rynku MŚP, stanowić ma mocne wsparcie dla realizacji zrównoważonej struktury przychodów. Model ten wspiera koncentrację na kliencie i jego potrzebach zapewniając obustronnie korzystny, długotrwały rozwój relacji.



Biorąc pod uwagę obecną sytuacją makroekonomiczną oraz kondycję rynków finansowych, Bank zamierza kontynuować rozwój akcji kredytowej z uwzględnieniem akceptowalnego poziomu ryzyka kredytowego. W następnych latach planowany jest stopniowy wzrost poziomu portfela przy jednoczesnym utrzymaniu zaostrzonych kryteriów udzielania kredytów.

W oparciu o wydzieloną działalność Biura Maklerskiego, Bank rozszerzył ofertę dla Klientów Bankowości Prywatnej w zakresie pełnej realizacji zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych oraz doradztwa inwestycyjnego.

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 pozostaje sieć oddziałów. Bank realizuje program modernizacji (rearanżacja oraz dostosowanie do standardów i nowego modelu oddziału) istniejących i placówek oraz otwierania nowych oddziałów.

Realizacja przyjętej strategii biznesowej przez zrównoważony i ambitny rozwój działalności w wymienionych segmentach w połączeniu z zapewnieniem odpowiedniego systemu kontroli ryzyka, podniesienie 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 2012.

Te pierwszorzędne cele zarządzania, zostały odzwierciedlone w *Programie postępowania naprawczego* przygotowanym zgodnie z art. 142 Prawa bankowego, który jest realizowany za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego. W dniu 17 kwietnia 2012 roku Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła zaktualizowany *Program postępowania naprawczego dla BNP Paribas Banku Polska SA*. W zatwierdzonej aktualizacji Programu przedłużono czas jego realizacji do roku 2014 oraz przyjęto zmienione założenia dotyczące przychodów, kosztów, rezerw, a także adekwatności kapitałowej. Zwiększenie funduszy własnych Banku zrealizowane w pierwszym półroczu 2012 wspiera planowany rozwój działalności. W wyniku realizacji *Programu naprawczego*, Bank oczekuje znaczącej poprawy wskaźnika kosztów do dochodów oraz ogólnej zyskowności, przy zachowaniu właściwego profilu ryzyka.

W dniu 9 maja 2012 roku Bank rozpoczął realizację programu dalszego podniesienia efektywności operacyjnej Banku, głównie w obszarze funkcji centralnych i wspierających, jednocześnie zwiększając przychody, a także kontynuując rozwój działalności poprzez inwestycje w sieć sprzedaży i kompetencje biznesowe. Program poprawy wydajności będzie wymagał redukcji zatrudnienia maksymalnie o 410 pracowników w całym Banku od czerwca 2012 roku do połowy 2013 roku. Koszty tej restrukturyzacji, związane z programem wsparcia osób objętych zwolnieniami, obciążą wyniki finansowe drugiego kwartału 2012.

Realizacja powyższego programu restrukturyzacji jest konieczna, aby Bank wzmocnił swoją pozycję na rynku i mógł realizować, w sposób zrównoważony, długoterminową strategię rozwoju banku uniwersalnego obsługującego wszystkie segmenty klientów, działając zgodnie z zasadą odpowiedzialnej bankowości oraz mając na celu zadowolenie zarówno klientów jak i pracowników.

Jednocześnie z uwagi na zagrożenie kryzysem na europejskim rynku finansowym oraz związane z tym zaostrenie wymogów, jakie stawia przed bankami polski nadzór finansowy co do wielkości współczynnika wypłacalności i portfela kredytów walutowych, kierownictwo Banku podjęło działania w celu wzmocnienia kapitałowego i zapewnienia płynności w PLN. Cele te realizowane są, między innymi, poprzez zatrzymanie zysku za rok 2011, zwiększenie bazy depozytów w PLN oraz dokapitalizowanie Banku przez akcjonariusza większościowego przeprowadzone w czerwcu 2012.

Współczynnik adekwatności kapitałowej Grupy wyniósł 11,63% na 30 czerwca 2012 roku, znacznie przekraczając minimalny poziom 8% wymagany przez Prawo bankowe. Podwyższenie wskaźnika adekwatności kapitałowej w drugim kwartale 2012 roku nastąpiło w wyniku podwyższenia kapitału podstawowego o 260 mln PLN (zarejestrowane w dniu 23 czerwca 2012 po przeprowadzeniu emisji akcji serii N).

Podobnie jak w roku 2011, Rada Nadzorcza i Zarząd nie podają do publicznej wiadomości prognozy wyników na rok 2012.



7. OPIS PODSTAWOWYCH RODZAJÓW RYZYKA I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

Bank identyfikuje, mierzy, monitoruje oraz zarządza wszystkimi rodzajami ryzyka występującymi w jego działalności. Bank dzieli procesy monitoringu, kontroli i zarządzaniem ryzykiem na następujące kategorie:

- ryzyko kredytowe i ryzyko kontrahenta;
- ryzyko płynności;
- ryzyko rynkowe obejmujące:
 - ryzyko walutowe;
 - ryzyko stopy procentowej;
- 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 19 Zarządzanie ryzykiem w Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy kapitałowej BNP Paribas Banku Polska SA za pierwsze półrocze 2012 roku*.



Organizacja systemu zarządzania ryzykiem obejmuje Radę Nadzorczą, Zarząd, dedykowane komitety (Komitet Audytu na szczeblu Rady Nadzorczej, Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO), Komitet Zarządzania Ryzykiem, Komitet Kredytowy, Komitet Kredytów Trudnych oraz Komitet Nowych Produktów, Rodzajów Działalności i Organizacji), Departamenty Obszaru Ryzyka, Pion Monitoringu Zgodności, Kontroli Operacyjnych oraz Nadużyć oraz Departament Bezpieczeństwa Informacji i Zapewnienia Ciągłości Działania.

Zarząd Banku określa politykę ryzyka i przyjmuje zasady kontroli i zarządzania ryzykiem, określa politykę ustanawiania limitów dla istotnych rodzajów ryzyka, a także procedury kontroli ryzyka.

W I półroczu 2012 roku proces oraz zasady zarządzania ryzykiem w Banku nie uległy znaczącym zmianom w stosunku do przedstawionych w Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym grupy kapitałowej Banku za 2011 rok.

7.1. Ryzyko kredytowe

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

W ramach prowadzonej działalności Bank udziela klientom kredytów, pożyczek i gwarancji, jak również rozwija inne formy finansowania. Ten rodzaj działalności powoduje, iż Bank narażony jest na ryzyko, że udzielony kredyt bądź inna forma zaangażowania Banku nie zostanie spłacony przez kredytobiorcę w umownym terminie.

System zarządzania ryzykiem kredytowym przez Bank określony został w *Polityce zarządzania ryzykiem kredytowym* przyjętej przez Zarząd. Szczegółowe zasady i kryteria finansowania w ramach oferty produktowej danej linii biznesowej, wyłączenia klientów z finansowania, 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. Funkcje pozyskiwania i sprzedaży produktów kredytowych oraz oceny ryzyka kredytowego są rozdzielone, co gwarantuje przejrzysty podział odpowiedzialności w procesie kredytowym. 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 dedykowane komitety.

Bank dokonuje oceny ryzyka kredytobiorców przy wykorzystaniu systemów klasyfikacji ratingowej lub 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 dwóch podstawowych kryteriów: ratingu klienta oraz okresu kredytowania.

W pierwszym półroczu 2012 roku Bank dostosował zasady zarządzania ryzykiem kredytowym spółek zależnych, w związku z nabyciem przez Bank 100% udziałów w spółce faktoringowej Fortis Commercial Finance (obecnie BNP Paribas Factor).



Bank wprowadził nowe rozwiązania w procesie kredytowym dla klientów SME: model wyboru procesu kredytowego oraz nowy proces kredytowy LIGHT dla klientów o łącznym zaangażowaniu Banku do 0,75 mln PLN. Dokonane zmiany mają na celu przyspieszenie i uproszczenie procesu podejmowania decyzji kredytowych w obszarze klientów SME.

Ponadto Bank podjął decyzję o przystąpieniu do systemu AMRON należącego do Związku Banków Polskich, obejmującego bazę danych o cenach i wartościach nieruchomości w Polsce. Uczestnictwo Banku w systemie wiąże się z wymogami Rekomendacji S wydanej przez KNF i ma na celu zwiększenie efektywności oceny wartości nieruchomości przyjmowanych na zabezpieczenie ekspozycji kredytowych oraz monitorowania ich wartości w okresie trwania umowy.

7.2. Ryzyko kontrahenta

Ryzyko kontrahenta jest to ryzyko braku regulacji zobowiązań kontrahenta wynikających z zawartych kontraktów zaliczanych do portfela handlowego Banku. Ryzyko kontrahenta jest związane z ekspozycjami, które są narażone na działanie czynników rynkowych takich, jak poziom stóp procentowych i kursy wymiany walut. W wyniku oddziaływania czynników rynkowych na transakcje skala ekspozycji może się zmieniać w czasie generując ryzyko kredytowe w momencie niewypłacalności klienta. Aktualna wysokość ekspozycji zależy od wyceny kontraktów oraz narzutu uzależnionego 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. Zasady dotyczące zawierania transakcji wymiany walut, transakcji pochodnych oraz przyznawania, wykorzystania i monitorowania limitów kredytowych dla tych transakcji zawieranych z klientami w Banku reguluje dedykowana do tego instrukcja. Zgodnie z przyjętą polityką, Bank zawiera wszystkie transakcje na podstawie indywidualnie przyznanych limitów oraz kierując się znajomością klienta. Bank zdefiniował grupy produktów, które są oferowane klientom w zależności od posiadanych przez nich doświadczenia i wiedzy.

7.3. Ryzyko płynności i ryzyko rynkowe (stopy procentowej, walutowe)

Bank definiuje ryzyko płynności jako ryzyko utraty zdolności do terminowego regulowania zobowiązań płatniczych, pozyskiwania alternatywnych do aktualnie posiadanych funduszy, generowania dodatniego salda przepływów gotówkowych w określonym horyzoncie czasowym.

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

- odmiennego sposobu uzależnienia oprocentowania aktywów Banku i finansujących ich zobowiązań od stawek rynkowych (ryzyko niedopasowania);
- 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).

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

Bank monitoruje ryzyko płynności, ryzyko walutowe i ryzyko stóp procentowych za pomocą wielowymiarowego systemu limitów i raportów. System limitów nałożony jest na większość analizowanych parametrów ryzyka płynności, walutowego i stopy procentowej. Limity są ustalane w taki sposób, aby:

- został zachowany pożądaný profil rynkowego ryzyka, ustanowiony w strategiach Banku;
- ustalone przez Bank limity nie przekraczały poziomu ryzyka akceptowalnego przez grupę BNP Paribas.

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

System informacyjny zapewnia gromadzenie danych historycznych o operacjach i transakcjach na stopę procentową, wartościach wskaźników różnego rodzaju ryzyk oraz stawek rynkowych.

Bank w swojej polityce, przyjmuje zasadę, iż funkcje biznesowe (bezpośrednie zawieranie transakcji), operacyjne (np. księgowanie transakcji, rozliczanie transakcji), kontrolne (pomiar i monitorowanie poziomu ryzyka), wchodzące w skład procesu zarządzania ryzykiem walutowym, stopy procentowej i płynności, są realizowane przez jednostki wzajemnie oddzielone organizacyjnie i podlegające różnym członkom Zarządu. Dodatkowo w procesie zarządzania ryzykami Bank wprowadza kilkustopniowe mechanizmy kontrolne.

Bank posiada polityki w zakresie kontroli ryzyka i zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz postępowania w przypadku zaistnienia zdarzeń kryzysowych. Polityki te, w naturalny sposób, odnoszą się również do procesów dotyczących zarządzania ryzykiem walutowym i stopy procentowej.

7.4. Ryzyko operacyjne

Zarządzanie ryzykiem operacyjnym to ciągłe procesy identyfikacji, analizy, monitorowania, kontroli oraz ograniczania ryzyka operacyjnego, z uwzględnieniem wskazania zakresów odpowiedzialności za te procesy na różnych szczeblach organizacyjnych Banku. Ryzyko operacyjne jest ryzykiem podstawowym, wpisanym w działalność Banku, które rośnie wraz ze stopniem złożoności organizacji, stosowanych systemów oraz oferowanych produktów i usług.

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. Podstawą zarządzania ryzykiem operacyjnym jest analiza przyczynowo-skutkowa zdarzenia.

- Procesy wewnętrzne mogą obejmować kwestie z zakresu systemów informatycznych wykorzystywanych w Banku jak również zarządzania zasobami ludzkimi;
- Przez zdarzenia zewnętrzne rozumie się zdarzenia takie jak: powódzie, pożary, trzęsienia ziemi, ataki terrorystyczne.



W zakres ryzyka operacyjnego wchodzi w szczególności również ryzyko prawne i ryzyko braku zgodności.

Polityka Banku w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym opisane zostały w przyjętym przez Bank dokumencie „Polityka zarządzania ryzykiem operacyjnym BNP Paribas Bank Polska SA”.

Polityką Banku jest wprowadzenie i utrzymanie wysokiego poziomu standardów zarządzania i oceny ryzyka operacyjnego, gwarantujących bezpieczeństwo depozytów klientów i kapitału oraz stabilność wyniku finansowego Banku, a także 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 Banku. 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.

Bieżącym badaniem ryzyka operacyjnego oraz rozwojem i doskonaleniem adekwatnych technik jego kontroli zajmuje się wyspecjalizowana komórka organizacyjna, Departament Monitoringu Kontroli Operacyjnych, wchodząca w skład Pionu Monitoringu Zgodności, Kontroli Operacyjnych i Nadużyć. Dodatkowo, za koordynację procesu zarządzania ryzykiem operacyjnym w jednostkach organizacyjnych skupionych w Obszarze Operacji i Wsparcia Biznesu, odpowiedzialny jest Departament Bezpieczeństwa Informacji i Zapewnienia Ciągłości Działania. Natomiast określanie i realizacja strategii Banku w zakresie ubezpieczeń, jako metody ograniczania ryzyka stanowi kompetencję Zespołu ds. Transferu Ryzyka w Departamencie Administracji i Ochrony.

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.

Rejestracja strat operacyjnych pozwala na efektywne analizowanie i monitorowanie ryzyka operacyjnego. Prowadzona przez Bank polityka, dotycząca sposobu ewidencji zdarzeń operacyjnych, ma umożliwić sprawne i wolne od błędów, rejestrowane wszystkich strat operacyjnych. Proces ewidencji jest nadzorowany przez Departament Monitoringu Kontroli Operacyjnych, który również prowadzi dokumentację merytoryczną zawartości baz zarejestrowanych danych i odpowiada za jakość i kompletność tych danych.

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. W związku z tym każda strata operacyjna jest klasyfikowana z uwzględnieniem typu zagrożeń operacyjnych, przyczyny powstania ryzyka operacyjnego, istnienia ryzyka powiązanego, konsekwencji księgowych oraz ewentualnego zaistnienia roszczenia zgłoszonego przez osoby trzecie.

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.

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. System kontroli operacyjnych jest obecnie wdrażany. Ponadto, co roku przeprowadzane są sesje oceny ryzyka operacyjnego.

Bank dokonuje okresowej weryfikacji skuteczności funkcjonowania wdrożonego systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz jego adekwatności do aktualnego profilu ryzyka Banku. Kontrola i regularne przeglądy systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym są dokonywane przez Departament Audytu, niezależny pod względem operacyjnym i zatrudniający kompetentny, odpowiednio wyszkolony personel. Rada Nadzorcza Banku sprawuje nadzór nad kontrolą systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz ocenia jej adekwatność i skuteczność.

Do wyliczenia wymogu kapitałowego na pokrycie ryzyka operacyjnego Bank stosuje metodę podstawowego wskaźnika (ang. Basic Indicator Approach).

W ramach zarządzania ryzykiem prawnym Departament Prawny monitoruje, analizuje i informuje Departament Monitoringu Zgodności i Departament Audytu o zauważonych ryzykach i nieprawidłowościach. 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. Realizacją tych celów zajmuje się wyspecjalizowana jednostka, Departament Przeciwdziałania Nadużyciom.

Podmioty zależne Banku

Podmioty zależne Banku, czyli TFI, FLP oraz BNP Paribas Factor przyjęły, dla potrzeb zarządzania ryzykiem operacyjnym, definicje ryzyka zgodne z definicjami obowiązującymi w Banku.

Zgodnie z wymogami regulacji nadzorczych, Bank zobowiązany jest do ewidencjonowania strat operacyjnych podmiotów zależnych. Straty operacyjne TFI, FLP oraz BNP Paribas Factor ewidencjonowane są w prowadzonej przez Bank bazie danych na podstawie informacji przekazanych przez te podmioty.

TFI, FLP oraz BNP Paribas Factor, jako spółki nie podlegające wymogom prawa bankowego, nie muszą obliczać wymogu kapitałowego na ryzyko operacyjne. Jednak jako podmioty zależne Banku są zobowiązane do dostarczania danych finansowych w celu jego wyliczenia i dalszego raportowania przez Bank. W celu obliczenia wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego, TFI, FLP oraz BNP Paribas Factor dostarczają dane finansowe zgodnie z rekomendacjami nadzorczymi dla kalkulacji wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego według metody podstawowego wskaźnika.

Ryzyko braku zgodności

Za jeden z kluczowych czynników warunkujących sprawne funkcjonowanie i realizację przyjętej misji i strategii działania, Bank uznaje swój wizerunek i zaufanie, które systematycznie budowane jest w relacjach z klientami, kontrahentami,



akcjonariuszami oraz pracownikami. Jako jedno z podstawowych zagrożeń dla dobrej reputacji i wizerunku uznaje się niezgodność działania Banku i jego pracowników z przepisami powszechnie obowiązującego prawa, jak i wewnętrznych regulacji.

Dążąc do zapewnienia bezpieczeństwa i stabilności działalności, w szczególności przez wykluczenie lub ograniczenie ryzyka braku zgodności, a tym samym i sankcji prawnych, strat finansowych lub utraty dobrej reputacji, istotnych dla obecnej i przyszłej pozycji Banku wobec jego konkurentów i w odbiorze publicznym, opracowana została *Polityka zarządzania przez BNP Paribas Bank Polska SA ryzykiem braku zgodności*. Jednocześnie wdrożone zostały procesy monitorowania, identyfikacji i analizy zgodności regulacji wewnętrznych Banku oraz praktyki bankowej i postępowania osób zatrudnionych w Banku z obowiązującymi przepisami. Nad tymi procesami pieczę sprawuje Departament Monitoringu Zgodności.

Bank opracował wewnętrzną Politykę Akceptacji Klienta, wdrażając tym samym niezbędne oprogramowanie informatyczne, służące do weryfikacji obsługiwanych klientów, pod kątem występowania na listach podmiotów sankcjonowanych i dostosowując Bank do wymogów nowelizowanej ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, co wpisuje się w zarządzanie ryzykiem braku zgodności.

Dodatkowo, w Banku wdrożone zostały i funkcjonują regulacje wewnętrzne natury etycznej, jak Kodeks postępowania pracowników, Regulamin transakcji własnych czy Zasady zarządzania konfliktami interesów. Z zakresu zapewnienia zgodności ważną rolę odgrywają też regulacje związane z działaniem w interesie klientów, w szczególności wynikające z przepisów prawa, jak ustawa o obrocie instrumentami finansowymi, stanowiąca transpozycję unijnej dyrektywy MiFID.

Podmioty zależne Banku

Zadania związane z zapewnieniem i kontrolą zgodności działań TFI BNP Paribas oraz jej pracowników zarówno z obowiązującymi regulacjami prawnymi, jak i wewnętrznymi procedurami w TFI BNP wykonuje Zespół Nadzoru Wewnętrznego, działając zgodnie z zapisami wdrożonego *Regulaminu kontroli wewnętrznej oraz nadzoru zgodności z prawem*.

Wymagane regulacjami rynku kapitałowego procedury i rozwiązania organizacyjne są odpowiednio do zmian przepisów systematycznie wdrażane. Odpowiedzialny za funkcję nadzoru zgodności z prawem działalności TFI BNP Inspektor Nadzoru sporządza i przekazuje pisemne raporty z funkcjonowania nadzoru zgodności z prawem do organów wewnętrznych oraz Komisji Nadzoru Finansowego w terminach określonych obowiązującymi przepisami.

Podobnie jak Bank i TFI BNP, FLP przykłada dużą wagę do ryzyka braku zgodności i utraty reputacji. W celu zapewnienia kontroli zgodności działań spółki oraz jej pracowników zarówno z obowiązującymi regulacjami prawnymi, jak i wewnętrznymi procedurami, utworzone zostało samodzielne stanowisko specjalisty do spraw zapewnienia zgodności. Specjalista realizuje swoje zadania w oparciu o wewnętrzną politykę opisującą system kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem operacyjnym i ryzykiem braku zgodności.

7.5. Polityka Bezpieczeństwa

BNP Paribas Bank Polska SA

Bank, mając na uwadze, iż usługi finansowe wymagają specjalistycznej wiedzy oraz stałego dostępu do rzetelnych danych, a wiarygodne informacje stanowią czynnik decydujący o pozycji rynkowej podmiotu finansowego, szczególną uwagę zwraca na rozwiązania systemowe, których celem jest ochrona informacji przed zagrożeniami w sposób ciągły i właściwy.

Rozwiązaniem systemowym pozwalającym na doskonalenie, monitoring i kontrolę obszaru bezpieczeństwa informacji na każdym poziomie zarządzania Banku, jest System Zarządzania Bezpieczeństwem Informacji (SZBI). W skład Systemu Zarządzania Bezpieczeństwem Informacji wchodzi obszary bezpieczeństwa teleinformatycznego, bezpieczeństwa fizycznego, ryzyka braku zgodności, ochrony danych osobowych, ciągłości działania banku i zarządzania kryzysowego.

Od 2008 roku Bank posiada certyfikat ISO w zakresie Bezpieczeństwa Informacji, który potwierdza zgodność Systemu Zarządzania Bezpieczeństwem Informacji z wymaganiami międzynarodowego standardu ISO/IEC 27001. W 2011 roku BNP Paribas Bank Polska SA został poddany Audytowi Re-certyfikacyjnemu, przeprowadzonemu przez zewnętrznego audytora. Audyt przebiegł pomyślnie, a jego efektem jest przedłużenie prawa do posługiwania się certyfikatem ISO/IEC 27001 przez kolejne 3 lata.

Systemowe Zarządzanie Bezpieczeństwem Informacji wpisuje się w strategię Banku, stanowiąc o wysokiej jakości oferowanych usług. Uzyskany certyfikat ISO jest potwierdzeniem, że działania Banku oparte są i spełniają wymagania międzynarodowej normy w zakresie bezpieczeństwa informacji - w tym bezpieczeństwa teleinformatycznego, fizycznego oraz ciągłości działania.

Podmioty zależne Banku

Biorąc pod uwagę wielkość firmy inwestycyjnej oraz obszar jej działalności, TFI BNP wprowadziło *Politykę bezpieczeństwa informacji TFI BNP Paribas Polska SA* wraz z *Instrukcją zarządzania systemem informatycznym służącym do przetwarzania danych osobowych TFI BNP Paribas Polska SA* i stosuje zabezpieczenia mające na celu zapewnienie poufności, rzetelności i dostępności informacji, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz wymaganiami stawianymi przez właściciela.

W ramach doskonalenia i kontroli obszaru bezpieczeństwa w FLP stosowany jest system zarządzania bezpieczeństwem. To kompleksowe podejście polega na analizie ryzyka, zarządzaniu incydentami, scentralizowanym zarządzaniu i kontroli dostępu do systemów IT oraz procesie zapewnienia ciągłości działania. Działania systemowe FLP realizuje poprzez wdrożoną politykę bezpieczeństwa teleinformatycznego, politykę ochrony danych osobowych oraz politykę zarządzania ciągłością działania. Polityka bezpieczeństwa teleinformatycznego zawiera opis celów i metod zabezpieczenia systemów informatycznych, danych w nich przetwarzanych i przesyłanych oraz wymagania w odniesieniu do aspektów bezpieczeństwa teleinformatycznego. Obejmuje ona zagadnienia odpowiedzialności za bezpieczeństwo systemów informatycznych, zarządzania zasobami systemów informatycznych, zarządzania siecią wewnętrzną, dostępu do systemów informatycznych, bezpieczeństwa przetwarzanych informacji oraz incydentów i naruszeń bezpieczeństwa. Funkcjonujący w FLP system gromadzenia danych o incydentach stanowi źródło informacji do zarządzania ryzykiem utraty dostępności, rzetelności i poufności informacji oraz danych, a także przyczynia się do planowania i wdrażania działań naprawczych lub zapobiegawczych. Polityka zarządzania ciągłością działania ma na celu zapewnienie ciągłego działania świadczonych usług finansowych oraz bezpieczeństwa pracowników i klientów w sytuacjach awaryjnych.

Dane finansowe dotyczące zarządzania ryzykiem zostały zamieszczone w Nocie 19 w Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy kapitałowej BNP Paribas Banku Polska SA za pierwsze półrocze 2012 roku.



7.6. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Bank występuje jako strona pozwana i powodowa w postępowaniach sądowych lub administracyjnych w toku normalnej działalności bankowej. W żadnym przypadku wartość przedmiotu sporu nie przekracza 10% kapitału własnego Banku.

W pierwszym półroczu 2012 roku nie nastąpiły rozstrzygnięcia w postępowaniu toczącym się od 2001 roku przed Urzędem Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK) w sprawie stosowania praktyk ograniczających konkurencję na rynku kart płatniczych przez VISA i MasterCard oraz 20 banków, w tym BNP Paribas Bank Polska SA. Na wypadek niepomyślnego rozstrzygnięcia sprawy Bank utworzył w 2007 roku rezerwę w wysokości 2,9 mln PLN.

Na 30 czerwca 2012 roku łączna wartość 15 roszczeń klientów wobec Banku z tytułu walutowych instrumentów pochodnych wynosiła około 64 mln PLN. Najwyższe powództwo w tej grupie dotyczy kwoty 28 mln PLN (7 mln EUR) z tytułu kwestionowanych transakcji opcyjnych.



8. POWIĄZANIA ORGANIZACYJNE I KAPITAŁOWE Z INNYMI PODMIOTAMI

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

8.1.1. BNP Paribas SA

BNP Paribas SA z siedzibą w Paryżu (16, boulevard des Italiens, 75009 Paryż, Francja) jest jednostką dominującą wyższego szczebla dla BNP Paribas Banku Polska SA. BNP Paribas SA jest spółką dominującą grupy BNP Paribas.

BNP Paribas SA jest francuską spółką akcyjną (société anonyme) uprawnioną do prowadzenia czynności bankowych zgodnie z francuskim kodeksem monetarnym i finansowym, Księga V, Część 1 (Code Monétaire et Financier, Livre V, Titre 1er). Została utworzona na podstawie dekretu z dnia 26 maja 1966 roku. Czas trwania spółki został przedłużony do 99 lat, licząc od dnia 17 września 1993 roku. Poza szczegółowymi zasadami dotyczącymi statusu spółki jako podmiotu działającego w sektorze bankowym, BNP Paribas SA podlega przepisom francuskiego kodeksu handlowego (Code de Commerce) dotyczącego spółek handlowych oraz postanowieniom Statutu.

BNP Paribas SA został zarejestrowany w paryskim rejestrze handlu i spółek pod numerem RCS Paris 662 042 449.

Na 5 lipca 2012 roku (po dacie bilansu) kapitał zakładowy BNP Paribas SA wynosił 2 507 455 130 EUR i dzielił się na 1 253 727 565 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.

BNP Paribas SA jest spółką publiczną. Akcje BNP Paribas SA są notowane na giełdzie NYSE Euronext Paris (Dział Notowań A, kod ISIN: FR0000131104). Akcje BNP Paribas SA wchodzi w skład indeksu: CAC 40 (40 najsilniejszych spółek spośród 100 o najwyższej kapitalizacji), SBF120/SBF250, EURONEXT100 i innych.

Grupa BNP Paribas to wiodąca europejska instytucja finansowa o międzynarodowym zasięgu, która posiada rating AA- według agencji Standard&Poor's. Grupa BNP Paribas SA prowadzi działalność w ponad 80 krajach na świecie i zatrudnia 194 400 pracowników, z tego ponad 150 tysięcy w Europie. Grupa utrzymuje wiodącą pozycję w trzech głównych segmentach działalności:

- 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), a także jednostki świadczące specjalistyczne usługi bankowości detalicznej (Personal Investors, Leasing Solutions oraz Arval);
 - Personal Finance;
 - International Retail Banking, w którego skład wchodzi wszystkie banki detaliczne grupy BNP Paribas spoza strefy euro, w tym BNP Paribas Bank Polska SA;
- Rozwiązania inwestycyjne (Investment Solutions) obejmujące Wealth Management - usługi bankowości prywatnej i zarządzania majątkiem, 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 Advisory & Capital Markets - doradztwo inwestycyjne i rynki kapitałowe oraz Corporate Banking - bankowość korporacyjną w ramach wyspecjalizowanych usług lub finansowania strukturyzowanego.

W Polsce grupa BNP Paribas prowadzi działalność poprzez szereg spółek, w szczególności BNP Paribas Bank Polska SA oraz BNP Paribas SA Oddział w Polsce. Poprzez wyspecjalizowane podmioty zależne świadczone są również inne usługi, takie jak:

- usługi inwestycyjne (BNP Paribas Investment Partners);
- usługi powiernicze (BNP Paribas Securities Services SA – Oddział w Polsce);
- ubezpieczenia (Cardif Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Polska SA, Cardif Assurances Risques Divers SA – Oddział w Polsce);
- leasing (BNP Paribas Leasing Solutions poprzez BNP Paribas Lease Group Sp. z o.o. oraz Fortis Lease Polska Sp. z o.o.);
- finansowanie i zarządzanie flotą samochodową (Arval Service Lease Polska Sp z o.o.);
- faktoring (BNP Paribas Factor Sp. z o.o.);
- zarządzanie nieruchomościami (BNP Paribas Real Estate Advisory&Property Management Poland Sp. z o.o.).

Wyniki finansowe za pierwsze półrocze 2012 w oparciu o nieaudytowane dane:

W pierwszym półroczu 2012 grupa BNP Paribas wypracowała zysk netto (przypisany akcjonariuszom) w kwocie 4 715 mln EUR (prawie na niezmiennym poziomie w porównaniu z pierwszym półroczem 2011), głównie dzięki jednorazowym przychodom ze sprzedaży 20,8% udziałów w Klepierre SA. Grupa osiągnęła przychody w wysokości 19 984 mln EUR, tj. o 11,8% niższe niż w pierwszym półroczu 2011, ze względu na negatywny wpływ przeszacowania długów. Mimo niesprzyjających warunków rynkowych przychody operacyjne z działalności biznesowej były jedynie o 5,2% niższe niż w analogicznym okresie ubiegłego roku. Koszty operacyjne spadły do 13 184 mln EUR, tj. o 1,1%, a wynik z działalności operacyjnej brutto wyniósł 6 800 mln EUR, czyli był o 27,2% niższy w porównaniu z pierwszym półroczem 2011.

Koszt ryzyka grupy, który wyniósł 1 798 mln EUR, spadł o 20,8% w porównaniu do pierwszego półrocza 2011 roku.

Podobnie jak inne duże europejskie banki, grupa BNP Paribas musiała dostosować się do nowych wymogów kapitałowych. Do końca czerwca 2012 roku, a więc pół roku przed terminem, BNP Paribas udało się osiągnąć cel zgodny z wymogami Bazylei 3, tzn. poziom wskaźnika wypłacalności 9% do 1 stycznia 2013 roku. Współczynnik adekwatności kapitałowej grupy BNP Paribas wyniósł 8,9% na 30 czerwca 2012, dzięki sprzedaży części aktywów i zatrzymaniu zysku.

Zysk na akcję wyniósł 3,84 EUR, tyle samo co w pierwszym półroczu 2011. Zanualizowany zwrot z kapitału (ROE) wyniósł 9%. Wartość księgową netto na jedną akcję osiągnęła poziom 59,5 EUR na 30 czerwca 2012 roku.



BNP Paribas SA jest podmiotem dominującym w stosunku do Fortis Bank SA/NV z siedzibą Brukseli.

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

8.1.2. BNP Paribas Fortis

Fortis Bank SA/NV z siedzibą w Brukseli (Montagne du Parc 3, B-1000 Bruksela, Belgia) działa obecnie pod marką BNP Paribas Fortis. Od maja 2009 roku Fortis Bank SA/NV jest częścią grupy BNP Paribas SA.

Fortis Bank SA/NV jest spółką akcyjną utworzoną na mocy prawa belgijskiego w dniu 5 grudnia 1934 roku. W Belgii zarejestrowana jest w rejestrze osób prawnych (Register of Moral Persons) pod numerem 0403.199.702

Opłacony kapitał zakładowy Fortis Banku SA/NV wynosi 9 374 878 367,40 EUR. Fortis Bank wyemitował 483 241 153 akcje, z czego 74,93% znajduje się w posiadaniu BNP Paribas SA, a właścicielem 25% jest państwo belgijskie poprzez podmiot inwestycyjny SFPI (Société Fédérale de Participations et d'Investissement, SFPI), zaś pozostałe 0,07% akcji znajduje się w posiadaniu rozproszonego akcjonariatu.

8.1.3. Dominet SA

Dominet SA z siedzibą w Warszawie (ul. Suwak 3, 02-676 Warszawa) posiada kapitał zakładowy w wysokości 2 971 349 PLN. Za pośrednictwem Dominet SA, Fortis Bank SA/NV posiada 5 243 532 akcje BNP Paribas Banku Polska SA, czyli 18,27% kapitału zakładowego Banku.

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

8.2. Podmioty zależne

BNP Paribas Bank Polska SA jest podmiotem dominującym w stosunku do 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.

Nazwa jednostki	Powiązanie własnościowe	Metoda konsolidacji	Siedziba	% głosów na Walnym Zgromadzeniu	
				30.06.2011	30.06.2012
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BNP Paribas Polska SA	jednostka zależna	metoda pełna	Warszawa	100%	100%
Fortis Lease Polska Sp. z o.o.	jednostka zależna	metoda pełna	Warszawa	0	100%
BNP Paribas Factor Sp. z o.o.	jednostka zależna	metoda pełna	Warszawa	0	100%

8.2.1. Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BNP Paribas Polska SA (TFI BNP)

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

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

TFI BNP zarządza portfelem 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 wchodzi subfundusze: BNP Paribas Akcji, BNP Paribas Stabilnego Wzrostu oraz BNP Paribas Papierów Dłużnych. W ramach BNP Paribas FIO dostępne jest również Indywidualne Konto Emerytalne – IKE BNP Paribas FIO.

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 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 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 oraz rozwoju spółki.

TFI BNP uzyskało zgodę KNF na zmianę Statutu BNP Paribas FIO w zakresie uruchomienia dwóch subfunduszy BNP Paribas FIO - subfunduszu BNP Paribas Komercyjnych Papierów Dłużnych oraz subfunduszu BNP Paribas Sektorowy (fundusz akcyjny). Subfundusze zostały uruchomione w styczniu 2012 roku, gdy TFI BNP nabyło w drodze zapisu jednostki uczestnictwa tych subfunduszy.

Z dniem 30 kwietnia 2012 roku nastąpiła zmiana Zarządu TFI BNP. Dotychczasowy Prezes Zarządu – Pani Małgorzata Dominiczak – Zielińska i pełniący funkcję członka Zarządu Pan Marek Fido złożyli rezygnacje. Z dniem 30 kwietnia 2012 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Daniela Ściągale – Dyrektora Departamentu Bankowości Prywatnej BNP Paribas Banku Polska SA na funkcję Prezesa Zarządu, a obowiązki członka Zarządu powierzyła Pani Izabeli Stawowej, która jednocześnie wykonuje funkcje Inspektora Nadzoru w TFI BNP.

Od maja 2012 roku TFI BNP wdrożyło proces restrukturyzacji polegający na redukcji zatrudnienia, optymalizacji kosztów oraz wypracowaniu efektywnego modelu współpracy z BNP Paribas Bankiem Polska SA w zakresie dystrybucji produktów inwestycyjnych TFI BNP.



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

Fortis Lease Polska jest firmą leasingową, która specjalizuje się w rozwiązaniach leasingowych dopasowanych do potrzeb przedsiębiorstw. FLP istnieje na rynku polskim od 2000 roku. Oferuje leasing nieruchomości oraz szerokiej gamy środków trwałych, w tym środków transportu, maszyn budowlanych i specjalistycznych urządzeń dla przemysłu. Aktualnie obsługuje ponad 2 600 klientów.

FLP posiada kapitał zakładowy w wysokości 115 mln PLN, który dzieli się na 11 500 udziałów. Na 30 czerwca 2012 roku aktywa FLP wynosiły 1 895 mln PLN.

Szczegółowe zasady współpracy pomiędzy Bankiem, Fortis Lease Polska Sp. z o.o. oraz BNP Paribas Lease Group Sp. z o.o. określa umowa o współpracy podpisana w dniu 1 lipca 2011 roku.

8.2.3. BNP Paribas Factor Sp. z o.o. (poprzednio: Fortis Commercial Finance Sp. z o.o.)

W dniu 2 kwietnia 2012 roku BNP Paribas Bank Polska nabył 100% udziałów spółki Fortis Commercial Finance Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie od spółki holenderskiej Fortis Commercial Finance Holding N.V. W dniu 29 czerwca 2012 roku spółka zmieniła nazwę na BNP Paribas Factor Sp. z o.o.

Beneficjentami zmian są klienci BNP Paribas Bank Polska, którzy zyskają dostęp do usług faktoringowych. Z perspektywy Banku – nowa struktura oznacza nie tylko poszerzenie kompetencji biznesowych, ale i nowe możliwości cross-sellingu w zakresie oferty dla klientów firmowych. Zmiany właścicielskie nie spowodowały zmian w relacjach spółki z jej klientami.

BNP Paribas Factor działa na rynku polskim od 2006 roku. Oferuje szeroko pojęte usługi faktoringowe zarówno z przejęciem ryzyka wypłacalności odbiorców, jak i bez przejęcia ryzyka. Jest członkiem Polskiego Związku Faktorów i 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; specjalizuje się w obsłudze międzynarodowych klientów korporacyjnych. Duże doświadczenie w faktoringu a także przynależność do grupy BNP Paribas to kompetencje BNP Paribas Factor, szczególnie istotne w obsłudze polskich firm nastawionych na eksport. BNP Paribas to lider na rynku europejskim pod względem realizowanych obrotów faktoringowych.

BNP Paribas Factor wspiera finansowanie działalności klientów Banku z sektora MŚP i korporacji, oferując usługi faktoringowe zarówno z przejęciem, jak i bez przejęcia ryzyka wypłacalności odbiorców. Z perspektywy Banku, oprócz możliwości zaproponowania rozszerzonej i bardziej zintegrowanej oferty finansowania, posiadanie spółki faktoringowej oznacza również nowe możliwości cross-sellingu w zakresie oferty dla klientów firmowych.

BNP Paribas Factor posiada kapitał zakładowy w wysokości 10,4 mln PLN, który dzieli się 20 820 udziałów. Na 30 czerwca 2012 roku aktywa BNP Paribas Factor wynosiły 130 mln PLN.

8.3. Udziały mniejszościowe

Na 30 czerwca 2012 roku grupa kapitałowa BNP Paribas Bank Polska SA posiadała udziały przekraczające 5% kapitału zakładowego w następujących podmiotach:

Vistula Group SA

Na 30 czerwca 2012 roku Bank posiadał 8 247 423 akcje spółki Vistula Group SA, co stanowi 7,39% udział w kapitale zakładowym spółki. Posiadane akcje zwykłe na okaziciela uprawniają do wykonywania 8 247 423 głosów na walnym zgromadzeniu spółki, czyli 7,39% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki. Akcje spółki zostały objęte przez Bank w zamian za zobowiązania spółki w 2009 roku.

Odlewnie Polskie SA

Na 30 czerwca 2012 roku 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 SA

9.1.1. Umowy kredytowe

W pierwszej połowie 2012 roku Bank spłacił linie kredytowe łącznie w kwotach 814 mln CHF, 352,5 mln EUR oraz 550 mln PLN. W maju 2012 roku Bank spłacił dwie pożyczki podporządkowane w kwotach 20 mln EUR i 60 mln PLN. Te spłaty częściowo zostały skompensowane przez uruchomienia nowych transz finansowania z grupy BNP Paribas łącznie w kwotach 725 mln CHF oraz 90 mln EUR. Dodatkowo, na koniec czerwca 2012 roku Bank miał zaciągniętą jedną pożyczkę podporządkowaną w kwocie 100 mln EUR z terminem spłaty 28 września 2017 roku. Wartość średnio i długoterminowego finansowania z grupy (z pożyczką podporządkowaną) na koniec czerwca 2012 roku wyniosła 6 133 mln PLN.

9.1.2. Umowa objęcia akcji przez BNP Paribas Fortis (Fortis Bank SA/NV)

Umowa objęcia akcji została opisana na str. 8.

9.1.3. Umowa nabycia spółki BNP Paribas Factor Sp. z o.o. (poprzednio: Fortis Commercial Finance Sp. z o.o.)

Umowa nabycia 100% udziałów BNP Paribas Factor została opisana na str. 35.

9.1.4. Umowa wielocelowej linii kredytowej z Fortis Lease Polska Sp. z o.o.

W dniu 7 maja 2012 roku Bank podpisał kolejny aneks do umowy wielocelowej linii kredytowej z Fortis Lease Polska Sp. z o.o. zawartej w dniu 17 listopada 2000 roku. Linia jest dostępna jako kredyt w rachunku bieżącym, linia akredytyw lub linia gwarancji. W oparciu o niniejszy aneks, obniżona została wysokość limitu kredytowego ze 160 do 60 mln PLN. Bieżący okres udostępnienia kredytu to 13 sierpnia 2012 roku.

Ponadto w dniu 23 marca 2012 roku Bank zawarł z FLP umowę o linię kredytową bez zobowiązania (uncommitted) do maksymalnej wysokości 200 mln PLN. W ramach linii kredytowej FLP może uzyskać transze denominowane w EUR, CHF lub w PLN na okres od 12 miesięcy do maksymalnie 10 lat.

Szczegółowe dane dotyczące umów i transakcji z podmiotami powiązаныmi za pierwsze półrocze 2012 oraz dane porównawcze za pierwsze półrocze 2011 zostały zamieszczone w Nocie 17 w Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy kapitałowej BNP Paribas Banku Polska SA za pierwsze półrocze 2012 roku.

9.2. Zawarcie umów znaczących z klientami niebędącymi podmiotami powiązаныmi z Bankiem

W dniu 10 stycznia 2012 roku Bank zawarł z klientem niebędącym podmiotem powiązаныm z Bankiem umowę wielocelowej linii kredytowej do maksymalnej wysokości 200 milionów złotych. Środki z kredytu zostaną przeznaczone na finansowanie działalności bieżącej klienta. Okres kredytowania wynosi 24 miesiące. Oprocentowanie kredytu zostało ustalone w oparciu o stawkę WIBOR powiększoną o marżę. Warunki kredytowania nie odbiegają od warunków rynkowych. Umowa spełnia kryterium umowy znaczącej, gdyż wartość przedmiotu umowy przekracza 10% kapitałów własnych Banku.

9.3. Gwarancje i poręczenia

- W dniu 29 czerwca 2012 roku Bank wspólnie z innymi bankami w ramach konsorcjum, zawarł umowę gwarancyjną, agencyjną oraz depozytową z klientem niebędącym podmiotem powiązаныm z Bankiem, na mocy których będzie pełnił funkcję Sub-Agenta płatności oraz Sub-Depozytariusza oraz będzie współgwarantował objęcie dwóch transz obligacji klienta. Zobowiązania gwarancyjne Banku dotyczące nabycia obligacji wynikające z tych umów mogą stanowić łącznie maksymalnie 200 mln PLN.
- W dniu 30 lipca 2012 roku (po dacie bilansu) podpisano aneks do umowy wielocelowej linii gwarancji z klientem niebędącym podmiotem powiązаныm z Bankiem zawartej w dniu 25 kwietnia 2008 roku. Na mocy aneksu obniżono limit kredytowy z wysokości 205,8 mln PLN do wysokości 176 mln PLN oraz przedłużono termin udostępnienia linii do dnia 1 września 2012 roku. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie. Suma udzielonych gwarancji w ramach tej linii przekracza 10% kapitałów własnych Grupy.

9.4. Umowy z bankiem centralnym i organami nadzoru

Umowy zawarte z Narodowym Bankiem Polskim. W pierwszym półroczu 2012 zostały zawarte dwa aneksy do umowy o prowadzenie rachunku w PLN dotyczące możliwości otwierania rachunków powierniczych dla systemu płatności natychmiastowych oraz doprecyzowania zapisów po zamknięciu Sorbnet Euro, a także zmiany w związku z centralizacją podpisywania umów gotówkowych oraz zmianą godzin przyjmowania zleceń tego rodzaju.

9.5. Umowa 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. Określone w umowie łączne wynagrodzenie bez VAT z tytułu prac realizowanych w roku 2012 wynosi 576 tys. PLN. Wynagrodzenie za prace realizowane w latach 2013-2017 będzie ustalane w terminie późniejszym na podstawie aneksów do umowy.



10. SPOŁECZNA ODPOWIEDZIALNOŚĆ

BNP Paribas Bank Polska SA w swoich przedsięwzięciach kieruje się zasadą odpowiedzialności społecznej (*ang. Corporate Social Responsibility, CSR*), koncentrując się na dwóch wymiarach korporacyjnej odpowiedzialności społecznej: **zrównoważonym rozwoju** oraz **społecznym zaangażowaniu**.

1. Zrównoważony rozwój rozumiemy jako osiąganie trwałego wzrostu ekonomicznego z jednoczesnym uwzględnieniem oczekiwań interesariuszy, a także odpowiedzialne podejście do wyzwań społecznych oraz ekologicznych.

Zrównoważony rozwój – zielone biuro

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.

Oszczędności papieru i energii

Na początku roku 2012 przeprowadzono kampanię informacyjną wśród pracowników Banku „Wyłączaj komputer po pracy”, mającą na celu zwiększenie świadomości pracowników odnośnie wpływu ich działania na środowisko. Oszczędności możliwe do osiągnięcia w tym zakresie mogłyby sięgnąć 166 tys. kWh w skali roku, co oznaczałoby nie tylko niższe koszty utrzymania Banku, ale także redukcję emisji CO₂.

Planowana jest dalsza optymalizacja wykorzystania energii elektrycznej przy oznakowaniu placówek Banku.

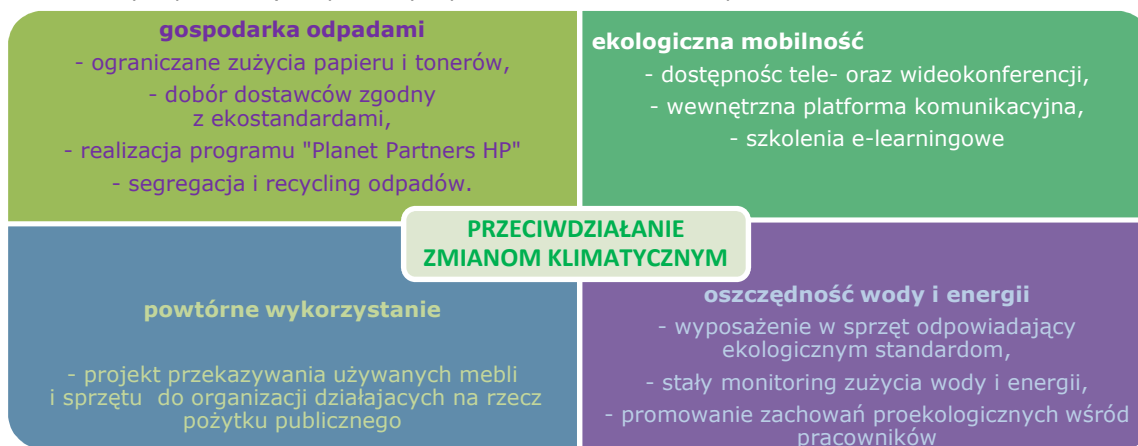
W 2012 roku kontynuowano działania w celu ograniczania zużycia papieru i tonerów, zachęcając pracowników i klientów do korzystania z dokumentów w formie elektronicznej, a nie w formie wydruków. W Centrali Banku w Warszawie i Krakowie przeprowadzane są testy wdrażania systemu „druku podążającego”, umożliwiającego zarządzanie wydrukami, Szacowane oszczędności materiałów eksploatacyjnych i papieru w wyniku wprowadzenia tego systemu powinny sięgnąć około 20%.

Programy recyklingowe

Podobnie jak w poprzednich latach, Bank uczestniczył w programie Hewlett Packard Planet Partners Return and Recycling program. W ramach programu Bank zwraca zużyte wkłady drukujące, które poddawane są recyklingowi – rocznie ok. 2 ton. Z kolei wszystkie dokumenty papierowe i na nośnikach elektronicznych przekazywane są do recyklingu w ramach współpracy z Rhenus Data Office, przy zastosowaniu odpowiednich procedur ochrony poufności danych – rocznie ok. 22 ton elementów elektronicznych oraz 95 ton papieru.

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 pierwszym półroczu 2012 roku Bank przekazał 327 sztuk mebli.



Odpowiedzialny biznes – odpowiedzialność społeczna w procesach biznesowych

Zielony produkt

Bank posiada w swojej ofercie kredyt energooszczędny dla firm z 10% premią inwestycyjną. Produkt oferowany jest we współpracy z EBOiR w ramach PoISEFF – programu finansowania inwestycji w zrównoważoną energię, kierowanego do małych i średnich przedsiębiorstw. W kwietniu 2012 wprowadzono do oferty EnergoLeasing, pozwalający klientom na uzyskanie premii inwestycyjnej również w przypadku korzystania z leasingu. EnergoLeasing pozwala na finansowanie inwestycji polegających na wymianie dotychczasowego parku maszynowego na nowy bardziej energooszczędny lub finansowanie zakupu energooszczędnych maszyn i urządzeń.

Wokół tematów związanych z oszczędzaniem energii Bank zorganizował cykl konferencji z Dziennikiem Gazeta Prawna, jak również w ramach lokalnej współpracy z izbami gospodarczymi i innymi organizacjami zraszającymi przedsiębiorców. W sumie odbyło się 14 spotkań z prawie 500 przedsiębiorcami.

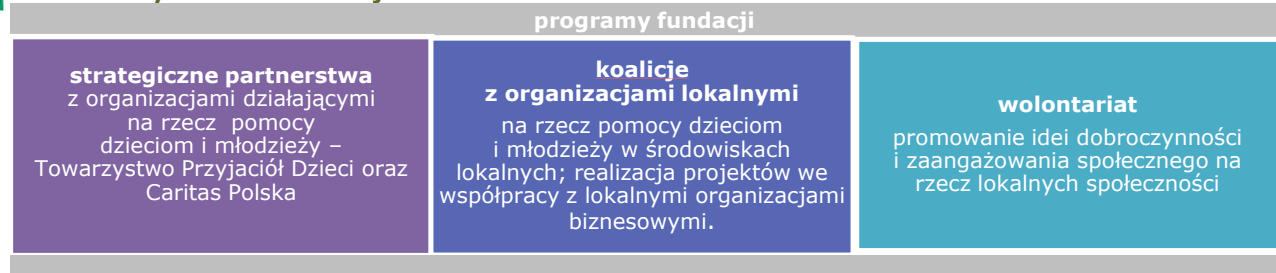
2. Społeczne zaangażowanie Program zaangażowania społecznego realizowany jest przez dedykowaną do podejmowania działań prospołecznych Fundację BNP Paribas (dalej „Fundacja”).

Podstawowe informacje i cele działania Fundacji

Celem działania Fundacji jest przeciwdziałanie wykluczeniu społecznemu, w szczególności wśród dzieci i młodzieży. Cele te są realizowane poprzez inicjowanie, wspieranie i realizowanie programów mających na celu wsparcie finansowe i rzeczowe dla instytucji o zbieżnych celach oraz wspieranie i promowanie idei dobroczynności i wolontariatu.



Główne filary działania Fundacji



Strategiczne partnerstwa

Fundacja jest partnerem dwóch organizacji pozarządowych, działających na terenie całego kraju. Są nimi **Towarzystwo Przyjaciół Dzieci** (TPD), z którym Fundacja już od czterech lat realizuje programy wspierające pracę placówek wsparcia dziennego dla dzieci i młodzieży oraz **Caritas Polska** (Caritas), z którym Fundacja nawiązała współpracę w ramach realizacji programu „Skrzydła”.

W ramach współpracy z TPD, Fundacja zrealizowała program grantowy „Wakacje z Korczakiem”, mający na celu wyłonienie i sfinansowanie najciekawszych pomysłów na wakacje, których tematyka nawiązywała do pedagogiki korczakowskiej oraz promocji Praw Dziecka. W konkursie wzięło udział blisko 40 ognisk i świetlic środowiskowych z całej Polski, spośród których wybrano 7 najciekawszych projektów. Zostały one nagrodzone grantami z przeznaczeniem na realizację zajęć.

Dodatkowo, wsparcia dla TPD udzielił również Bank poprzez wsparcie akcji 1% na rzecz działań prowadzonych przez TPD. Towarzystwo otrzymało możliwość wystawienia swoich ulotek informacyjnych we wszystkich oddziałach Banku, trafiając w ten sposób do szerokiego grona potencjalnych darczyńców indywidualnych.

Do 30 czerwca 2012 roku trwała realizacja programu stypendialnego „Skrzydła”, w ramach umowy partnerskiej, zawartej między Fundacją a Caritas w wrześniu ubiegłego roku. Program skierowany był 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. Uczniowie objęci programem mieli zapewnione środki na zakup wyprawek i podręczników szkolnych i odzieży, a także finansowanie korepetycji, dojazdów do szkoły i wyżywienia w roku szkolnym 2011/2012.

Koalicje z organizacjami lokalnymi

W pierwszej połowie 2012 roku w ramach podejmowanej współpracy z lokalnymi organizacjami Fundacja zrealizowała jeden projekt w regionie łódzkim. Jego celem było niesienie pomocy dzieciom i młodzieży zagrożonym wykluczeniem społecznym oraz promowanie idei społecznej odpowiedzialności biznesu. Projekt pod nazwą „Łódź – miasto przyszłości”, zrealizowano w koalicji z Łożą Łódzką BCC. Projekt miał formułę konkursu grantowego dla placówek wsparcia dziennego TPD. Jego finał odbył się 20 stycznia 2012 roku, w jego wyniku nagrodzone grantami, z przeznaczeniem na realizację dodatkowych zajęć dla dzieci, zostały trzy ośrodki TPD.

Wspieranie idei wolontariatu

Fundacja kontynuowała realizację programu grantowego „Zamiast tortu – dzielimy granty”, rozpoczętego w grudniu 2011 roku. Projekt został ogłoszony wśród pracowników Banku w piątą rocznicę założenia Fundacji. Jego celem było wsparcie działań pracowników na rzecz środowisk lokalnych. W ramach konkursu przyznane zostały granty, które pracownicy Banku wykorzystali do realizacji sześciu projektów społecznych. Realizacja projektów trwała do końca marca 2012 roku.



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 podstawowe i szczególne, 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; wraz z podkomitetem:
 - *Komitet ds. Ryzyka Operacyjnego*;
- *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 osiągnięcie celów danych projektów.

Kompetencje, skład i zakres działania Komitetów określają regulaminy poszczególnych Komitetów przyjęte odpowiednio uchwałami Zarządu i/lub Rady Nadzorczej Banku (lub odpowiedniego Komitetu w przypadku regulaminów podkomitetów).

W ramach Rady Nadzorczej BNP Paribas Banku Polska SA funkcjonują:

- Komitet Audytu;
- Komitet ds. Wynagrodzeń członków Zarządu Banku;

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. pionów obsługi klienta (linie biznesowe), czyli struktury pionowe odpowiedzialne za kompleksową obsługę określonego segmentu klientów i/lub rynku usług. Na dzień 30 czerwca 2012 roku w Banku funkcjonowały następujące pionów obsługi klienta/ linie biznesowe:

- linia biznesowa Retail Banking - Obsługa Małych Przedsiębiorstw i Klientów Indywidualnych - obejmuje kompleksową obsługę trzech grup klientów: i) klientów indywidualnych, ii) przedsiębiorstw spełniających kryterium rocznego obrotu nieprzekraczającego 30 mln PLN oraz iii) profesjonalistów, czyli osób wykonujących wolny zawód;
- 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 30 mln PLN oraz przedsiębiorstw wchodzących w skład międzynarodowych grup kapitałowych, niezależnie od wysokości obrotu;
- Pion Gospodarki Pieniężnej i Fixed Income - specjalizuje się w obsłudze banków i innych instytucji finansowych przeprowadzając operacje na rynku pieniężnym i walutowym oraz uczestnicząc w obrocie papierami wartościowymi; wspiera funkcjonujące w Banku linie biznesowe, oferując wybranej grupie klientów produkty rynków finansowych.

Z dniem 1 stycznia 2012 roku nastąpiła reorganizacja sieci oddziałów. W miejsce dotychczasowych 8 regionów utworzonych zostało 7 (likwidacja Regionu Wschód). Począwszy od 1 stycznia 2012 r. w ramach Regionu działają także podległe Dyrektorowi Regionu Mikroregiony wraz z podległymi im oddziałami.

W ramach sieci sprzedaży RB 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 pierwszym półroczu 2012 roku Bank otworzył 6 nowych oddziałów operacyjnych działających w oparciu o koncepcję Nowego Modelu Oddziału (NMO). Koncepcja ta oparta jest na marketingowej zasadzie ABCD (Attract, Build, Capture, Desire), określającej sposoby komunikacji między klientem i oddziałem Banku na każdym etapie wizyty w placówce.

Na dzień 30 czerwca 2012 Bank posiadał 232 oddziały. Poniżej liczba oddziałów z podziałem na poszczególne regiony:

- Region Centrum – 51 oddziałów, w tym: 6 Centrów Finansowych, 35 oddziałów własnych oraz 10 oddziałów partnerskich;
- Region Południe – 35 oddziałów, w tym: 5 Centrów Finansowych, 23 oddziały własne oraz 7 oddziałów partnerskich;
- Region Śląsk – 31 oddziałów, w tym: 4 Centra Finansowe, 23 oddziały własne oraz 4 oddziały partnerskie;
- Region Zachód – 31 oddziałów, w tym: 3 Centra Finansowe, 24 oddziały własne oraz 4 oddziały partnerskie;
- Region Północ – 32 oddziały, w tym: 5 Centrów Finansowych, 21 oddziały własne oraz 6 oddziałów partnerskich;
- Region Łódź – 23 oddziały, w tym: 2 Centra Finansowe, 17 oddziały własne oraz 4 oddziały partnerskie;
- Region Dolny Śląsk – 29 oddziałów, w tym: 3 Centra Finansowe, 14 oddziałów własnych oraz 12 oddziałów partnerskich.

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.

Na dzień 30 czerwca 2012 działało 8 Centrów Obsługi Średnich i Dużych Przedsiębiorstw – dwa w Warszawie i po jednym w Krakowie, Gdańsku, Katowicach, Poznaniu, Wrocławiu i Łodzi.

W dniu 17 kwietnia 2012 roku, Komisja Nadzoru Finansowego wydała zezwolenie na prowadzenie przez Bank działalności maklerskiej w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych oraz doradztwa inwestycyjnego.

Biuro Maklerskie powołane zostało w ramach linii biznesowej RB i w czerwcu 2012 roku rozpoczęło działalność operacyjną. Swoje usługi dedykuje klientom Departamentu Bankowości Prywatnej Banku.

11.3. Pracownicy

Na 30 czerwca 2012 roku wielkość zatrudnienia w BNP Paribas Banku Polska SA wyrażona w liczbie pełnych etatów (z uwzględnieniem pracowników na urloпах macierzyńskich, wychowawczych i dłuższych zwolnieniach lekarskich) wynosiła 2 969 wobec 2 958 na 30 czerwca 2011 roku, co oznacza wzrost netto o 11 etatów w porównaniu do połowy 2011 roku.

Na 30 czerwca 2012 roku zatrudnienie w TFI BNP wynosiło 13,5 etatów, zatrudnienie w Fortis Lease Polska Sp. z o.o. wynosiło 8,5 etatu, a zatrudnienie w BNP Paribas Factor 19 etatów.



12. CORPORATE GOVERNANCE

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

W dniu 14 marca 2012 roku Bank opublikował *Raport dotyczący stosowania zasad ładu korporacyjnego w Banku w 2011 roku* stanowiący część raportu rocznego 2011, który został zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie Banku w dniu 23 maja 2012 roku. Na stronie internetowej Banku umieszczone są dotychczasowe raporty Banku dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego.

W 2012 roku BNP Paribas Bank Polska SA, jako spółka giełdowa, podlega zasadom ładu korporacyjnego zawartym w dokumencie *Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW (dalej „Dobre Praktyki”)*, stanowiącym załącznik do Uchwały Nr 20/1287/2011 Rady Giełdy z dnia 19 października 2011. Tekst obowiązujących *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.

Walne Zgromadzenie w dniu 23 maja 2012 roku przyjęło do stosowania nowy Regulamin Rady Nadzorczej Banku. Zapisy Regulaminu zostały uporządkowane i uzupełnione w celu dostosowania do nowoczesnych standardów i praktyki zastosowania ładu korporacyjnego w spółkach giełdowych, w szczególności w zakresie: składu rady nadzorczej i kryteriów dla niezależnych członków rady nadzorczej, praw i obowiązków członka rady oraz opisu kompetencji rady, w tym opisu zadań komitetów funkcjonujących w radzie nadzorczej. Nowy 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.

13. WŁADZE BANKU

13.1. Skład Zarządu BNP Paribas Banku Polska SA na 30 czerwca 2012 roku

	Imię i nazwisko	Funkcja w Zarządzie Banku	Obszar
1.	Frédéric Amoudru	Prezes Zarządu	Dyrektor Generalny
2.	Jan Bujak	Pierwszy Wiceprezes Zarządu	Dyrektor Finansowy, Obszar Finanse&Prawo
3.	Jaromir Pelczarski	Wiceprezes Zarządu	Obszar Operacje i Wsparcie Biznesu
4.	Michel Thebault	Wiceprezes Zarządu	Linia biznesowa Personal Finance
5.	Wojciech Kembłowski	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 dniu 23 maja 2012 Rada Nadzorcza Banku powołała pana Adama Parfiniewicza na członka Zarządu BNP Paribas Banku Polska SA od dnia 23 maja 2012 do końca bieżącej pięcioletniej kadencji, kończącej się z dniem odbycia się Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku zatwierdzającego rok obrotowy 2014.

Udział członków Zarządu we władzach podmiotów powiązanych na 30 czerwca 2012 roku

Frédéric Amoudru pełnił ponadto funkcję:

- Przewodniczącego Rady Nadzorczej TFI BNP Paribas Polska SA;
- Przewodniczącego Rady Nadzorczej Fortis Lease Polska Sp. z o.o.;
- Prezesa Zarządu spółki Dominet SA;
- Członka Zarządu spółki BNP Paribas Real Estate Advisory&Property Management Poland Sp. z o.o.

Jan Bujak pełnił funkcję:

- Członka Rady Nadzorczej TFI BNP Paribas Polska SA;
- Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Dominet SA;

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 Kembłowski pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej BNP Paribas Factor Sp. z o.o.



13.2. Skład Rady Nadzorczej na 30 czerwca 2012 roku

	Imię i nazwisko	Funkcja w Radzie Nadzorczej Banku
1.	Camille Fohl	Przewodniczący
2.	Jarosław Bauc	Wiceprzewodniczący, niezależny
3.	Filip Dierckx	Wiceprzewodniczący
4.	Monika Bednarek	Członek Rady Nadzorczej, niezależny
5.	Francois Benaroya	Członek Rady Nadzorczej
6.	Jean Deullin	Członek Rady Nadzorczej
7.	Helene Dubourg	Członek Rady Nadzorczej
8.	Andrzej Wojtyła	Członek Rady Nadzorczej, niezależny

W dniu 1 lutego 2012 roku pan Lars Machenil złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Banku.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku, które odbyło się w dniu 23 maja 2012 roku, powołało trzech nowych członków Rady Nadzorczej:

- Francois Benaroya,
- Filip Dierckx,
- Helene Dubourg.

Pan Mark Selles, w związku z podjęciem nowych obowiązków w grupie BNP Paribas SA, złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej z dniem odbycia się Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku, tj. 23 maja 2012 roku. Pan Selles zasiadał w Radzie Nadzorczej Banku od 30 kwietnia 2010 roku.

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej, które odbyło się w dniu 23 maja 2012 po zamknięciu obrad Walnego Zgromadzenia, Pan Filip Dierckx objął funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Banku, Przewodniczącego Komitetu Audytu a także członka Komitetu ds. Wynagrodzeń.

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

Na 30 czerwca 2012 roku oraz na dzień przekazania raportu za pierwsze półrocze 2012, tj. 31 sierpnia 2012 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.

13.2.2. 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 Bank Polska SA przedstawia poniższa tabela:

w tys. PLN	01.01.2011-30.06.2011	01.01.2012-30.06.2012
Zarząd, w tym:	5 592	5 170
- wynagrodzenia	2 477	2 972
- korzyści*	448	276
- inne**	2 667	1 922
Rada Nadzorcza	378	351
Dyrektorzy Zarządzający***	8 482	10 686

* W pozycji korzyści, Bank ujmuje koszty opieki medycznej, samochodu służbowego (ryczałt), koszty mieszkania.

** W pozycji inne, Bank ujmuje ekwiwalent za urlop, premie i wynagrodzenie za posiedzenia Zarządu Banku.

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

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.

Szczegółowe dane dotyczące wartości wynagrodzeń i innych korzyści członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Banku za pierwsze półrocze 2012 oraz dane porównawcze za pierwsze półrocze 2011 zostały zamieszczone w Nocie 17.4 w Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy kapitałowej BNP Paribas Banku Polska SA za pierwsze półrocze 2012 roku.



14. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

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

- półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej BNP Paribas Banku Polska SA za pierwsze półrocze 2012 i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy kapitałowej Banku oraz jej wynik finansowy we wszystkich istotnych aspektach.
- półroczne Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy kapitałowej BNP Paribas Banku Polska SA w pierwszej połowie 2012 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy kapitałowej Banku, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań

Zarząd BNP Paribas Banku Polska SA oświadcza, że spółka Mazars Audit 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) zgodnie z przepisami prawa, jako podmiot przeprowadzający przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej BNP Paribas Banku Polska SA za pierwsze półrocze 2012 oraz, że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego przeglądu spełniają warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Podpisy wszystkich członków Zarządu:

27.08.2012 roku	Frédéric Amoudru Prezes Zarządu podpis
27.08.2012 roku	Jan Bujak Pierwszy Wiceprezes Zarządu Dyrektor Finansowy podpis
27.08.2012 roku	Jaromir Pelczarski Wiceprezes Zarządu podpis
27.08.2012 roku	Michel Thebault Wiceprezes Zarządu podpis
27.08.2012 roku	Wojciech Kembłowski Członek Zarządu podpis
27.08.2012 roku	Marta Oracz Członek Zarządu podpis
27.08.2012 roku	Adam Parfiniewicz Członek Zarządu podpis
27.08.2012 roku	Stephane Rodes Członek Zarządu podpis