

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy kapitałowej BNP Paribas Banku Polska SA w pierwszym półroczu 2013



BNP PARIBAS | Bank zmieniającego się świata



SPIS TREŚCI:

1. PODSUMOWANIE DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BNP PARIBAS BANKU POLSKA SA W PIERWSZYM PÓŁROCZU 2013	3
1.1. PODSTAWOWE WIELKOŚCI FINANSOWE I BIZNESOWE GRUPY	3
1.2. CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE MAJĄCE WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ I ROZWÓJ GRUPY W PIERWSZEJ POŁOWIE 2013	4
1.3. CZYNNIKI, KTÓRE MOGĄ MIEĆ WPŁYW NA WYNIKI W DRUGIEJ POŁOWIE 2013 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. PLANOWANE ZWIĘKSZENIE PŁYNNOŚCI AKCJI I EMISJA AKCJI SERII O	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 PIERWSZYM PÓŁROCZU 2013	10
3.5. UCHWAŁY WALNYCH ZGROMADZEŃ AKCJONARIUSZY BANKU	10
4. OFERTA PRODUKTÓW I USŁUG ORAZ ROZWÓJ DZIAŁALNOŚCI W PIERWSZYM PÓŁROCZU 2013	11
4.1. BANKOWOŚĆ DETALICZNA (ANG. RETAIL BANKING, RB)	11
4.1.1. SEGMENTY KLIENTÓW INDYWIDUALNYCH	11
4.1.2. SEGMENT BANKOWOŚCI PRYWATNEJ	13
4.1.3. PERSONAL FINANCE	13
4.1.4. SEGMENTY KLIENTÓW FIRMOWYCH - MAŁYCH I ŚREDNICH PRZEDSIĘBIORSTW ORAZ MIKROPRZEDSIĘBIORSTW (SME, MICRO)	14
4.2. BANKOWOŚĆ KORPORACYJNA I TRANSAKCYJNA (ANG. CORPORATE AND TRANSACTION BANKING, CTB)	15
4.3. POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ BANKOWA	16
4.4. DZIAŁALNOŚĆ ROZLICZENIOWA	16
5. ANALIZA WYNIKÓW FINANSOWYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ BNP PARIBAS BANK POLSKA W PIERWSZYM PÓŁROCZU 2013 ROKU	17
5.1. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	17
5.2. SKONSOLIDOWANY BILANS	22
5.2.1. AKTYWA	22
5.2.2. PASYWA	25
5.2.3. WSPÓŁCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI	27
5.3. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE – ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE	27
5.4. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI	27
5.5. ŚREDNIE OPROCENTOWANIE DEPOZYTÓW I KREDYTÓW	28
5.6. TYTUŁY EGZEKUCYJNE I WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ	28
5.7. ZARZĄDZANIE ZASOBAMI FINANSOWYMI	28
6. PERSPEKTYWY ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BNP PARIBAS BANKU POLSKA SA	30
7. OPIS PODSTAWOWYCH RODZAJÓW RYZYKA I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM	33
7.1. RYZYKO KREDYTOWE	33
7.2. RYZYKO PŁYNNOŚCI, RYZYKO WALUTOWE I RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ	34
7.3. RYZYKO KONTRAHENTA	36
7.4. RYZYKO OPERACYJNE	36
7.5. POSTĘPOWANIA PRAWNE, ADMINISTRACYJNE I ARBITRAŻOWE	38
8. POWIĄZANIA ORGANIZACYJNE I KAPITAŁOWE Z INNYMI PODMIOTAMI	39
8.1. CHARAKTERYSTYKA AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH POWYŻEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	39
8.1.1. BNP PARIBAS	39
8.1.2. BNP PARIBAS FORTIS	40
8.1.3. DOMINET SPÓŁKA AKCYJNA W LIKWIDACJI	40
8.2. PODMIOTY ZALEŻNE	40
8.2.1. TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH BNP PARIBAS POLSKA SA	40
8.2.2. FORTIS LEASE POLSKA SP. Z O.O.	41
8.2.3. BNP PARIBAS FACTOR SP. Z O.O.	41
8.3. UDZIAŁY MNIEJSZOŚCIOWE	41
9. UMOWY ZNACZĄCE DLA DZIAŁALNOŚCI GRUPY	42
9.1. NAJWAŻNIEJSZE UMOWY ZAWARTE Z PODMIOTAMI Z GRUPY BNP PARIBAS	42
9.2. UMOWY Z INSTYTUCJAMI MIĘDZYNARODOWYMI	42
9.3. UMOWY ZNACZĄCE Z KLIENTAMI NIEBĘDĄCYMI PODMIOTAMI POWIĄZANYMI Z BANKIEM	42
9.4. UMOWY Z BANKIEM CENTRALNYM I ORGANAMI NADZORU	43
9.5. UMOWA Z AUDYTOREM	43
10. SPOŁECZNA ODPOWIEDZIALNOŚĆ BIZNESU (CSR)	43
11. STRUKTURA ORGANIZACYJNA	44
11.1. STRUKTURA ORGANÓW BANKU	44
11.2. PIONY BIZNESOWE I PLACÓWKI OPERACYJNE	44
11.3. PRACOWNICY	45
12. WŁADZE BANKU	46
12.1. SKŁAD ZARZĄDU BNP PARIBAS BANKU POLSKA SA NA 30 CZERWCA 2013 ROKU	46
12.2. SKŁAD RADY NADZORCZEJ BNP PARIBAS BANKU POLSKA SA NA 30 CZERWCA 2013 ROKU	46
12.3. INFORMACJA O AKCJORZACH BANKU BĘDĄCYCH W POSIADANIU CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ	46
12.4. INFORMACJA O WYNAGRODZENIACH CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ	47
13. CORPORATE GOVERNANCE	48
14. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	48



1. PODSUMOWANIE DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BNP PARIBAS BANKU POLSKA SA W PIERWSZYM PÓŁROCZU 2013

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

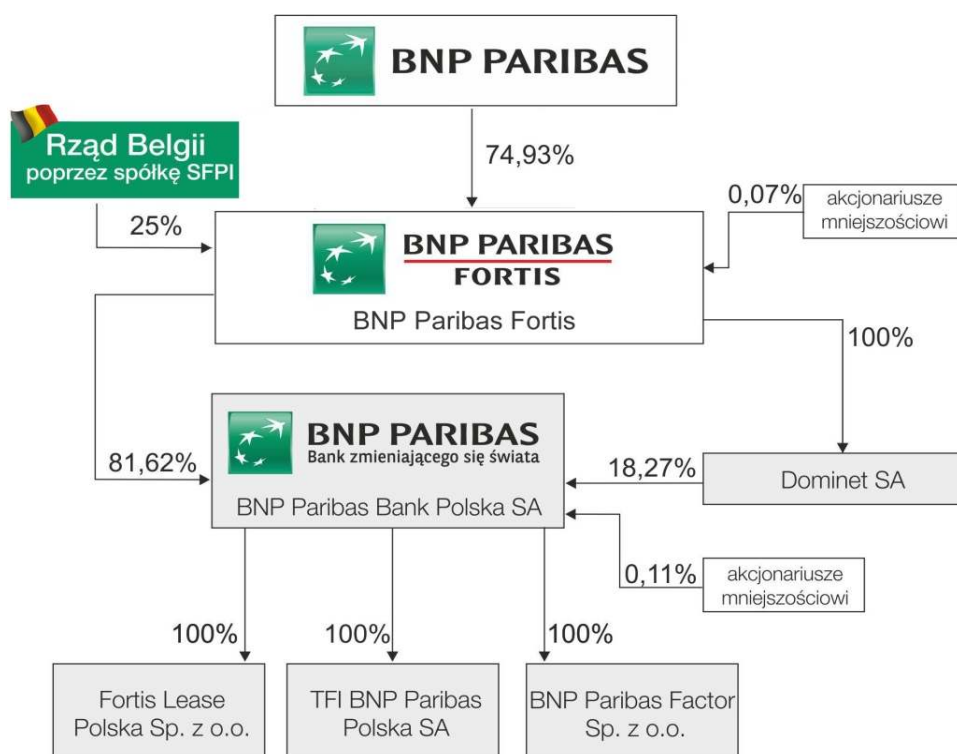
Misja

Odważna bankowość dla zmieniającego się świata

Na 30 czerwca 2013 roku w skład Grupy wchodziły następujące jednostki:

- **BNP Paribas Bank Polska SA** (dalej: „Bank”) – jednostka dominująca oraz trzy spółki zależne:
 - **Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BNP Paribas Polska SA** (dalej: „TFI BNP”);
 - **Fortis Lease Polska Sp. z o.o.** (dalej: „FLP”);
 - **BNP Paribas Factor Sp. z o.o.** (dalej: „BNP Paribas Factor”).

Bank jest jednostką dominującą Grupy i posiada 100% akcji/udziałów w kapitale zakładowym spółek zależnych, które uprawniają do wykonywania 100% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy/wspólników. Wszystkie spółki zależne objęte są konsolidacją.



1.1. Podstawowe wielkości finansowe i biznesowe Grupy

Pierwsze półrocze 2013 roku Grupa kapitałowa BNP Paribas Banku Polska SA zakończyła **wynikiem po opodatkowaniu** w wysokości **51,5 mln PLN**, tj. o 38,8 mln PLN wyższym w porównaniu z wynikiem za pierwsze półrocze 2012 roku.

Rozwój działalności Grupy w pierwszym półroczu 2013 roku i jego uwarunkowania:

- **Wzrost należności od klientów brutto o 4,8%** w porównaniu do końca roku 2012 spowodowany głównie **wzrostem portfela kredytowego dużych przedsiębiorstw** oraz **aktywną sprzedażą kredytów konsumpcyjnych** dla klientów indywidualnych, w szczególności kredytów gotówkowych, których sprzedaż wyniosła 0,5 mld PLN i wzrosła o 21,5% w porównaniu do pierwszego półrocza 2012 roku;
- **Spadek depozytów klientów o 4,8%**, po znaczącym wzroście w czwartym kwartale 2012 roku, spowodowany spadkiem salda depozytów klientów korporacyjnych, co było głównie wynikiem aktywnego zarządzania bazą depozytową oraz zmian oprocentowania w sytuacji spadających rynkowych stóp procentowych (jednocześnie depozyty klientów wzrosły o 7,6% w porównaniu z końcem pierwszego kwartału);
- **Bezpieczna sytuacja kapitałowa Grupy** – współczynnik wypłacalności na poziomie 11,83%;
- **Wynik z działalności bankowej Grupy na poziomie zbliżonym do wyniku za pierwsze półrocze 2012 roku** pomimo pogarszającej się koniunktury gospodarczej oraz istotnego spadku stóp procentowych, który wpływa negatywnie na wynik odsetkowy – spadek wyniku odsetkowego skompensowany **wzrostem przychodów prowizyjnych** oraz wyniku na operacjach aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży;
- **Spadek kosztów działania Grupy wraz z amortyzacją o 9,6%** w wyniku konsekwentnej realizacji kompleksowego programu optymalizacji kosztów (spadek kosztów osobowych o 12,5%, spadek kosztów amortyzacji o 23,7% oraz spadek pozostałych kosztów w tym kosztów czynszów, technologii i systemów IT oraz telekomunikacji);



- **Kontynuacja ostrożnej polityki zarządzania ryzykiem - spadek** kosztów ryzyka o **28,7%** w porównaniu do pierwszego półrocza 2012 roku w wyniku efektywnych działań restrukturyzacyjnych i windykacyjnych – współczynnik kosztu ryzyka spadł do **0,6%** z 0,8% w pierwszym półroczu 2012 roku;
- **Poprawa jakości portfela kredytowego** - spadek udziału kredytów nieregularnych w całości portfela kredytów Grupy z 11,2% na koniec 2012 roku do **9,4%** na koniec pierwszego półrocza 2013 roku;
- **Istotny wzrost wskaźnika zwrotu z kapitału (ROE)** do poziomu **6,0%** w porównaniu do 1,7% w pierwszym półroczu 2012 roku;
- **Digital Banking** – w pierwszym półroczu 2013 roku rozpoczęto projekt, którego celem jest unowocześnienie platformy bankowości cyfrowej – wprowadzono aktualizację systemu bankowości internetowej *PI@net* dla klientów indywidualnych oraz aplikację bankowości elektronicznej *Mobile PI@net* pozwalającą na stały dostęp do konta za pomocą smartfonów oraz tabletów.

1.2. Czynniki zewnętrzne mające wpływ na działalność i rozwój Grupy w pierwszej połowie 2013 roku

1.2.1. Sytuacja gospodarcza i rynkowa za granicą

W pierwszej połowie 2013 roku tempo wzrostu gospodarczego na świecie pozostawało na niskim poziomie. Pomimo poprawy koniunktury w Stanach Zjednoczonych, w strefie euro w pierwszym kwartale utrzymała się recesja i wzrost pojawił się dopiero w kwartale drugim, zaś w wielu gospodarkach krajów Emerging Markets, w tym Chinach i Brazylii, wystąpiły oznaki wyraźnego osłabienia. Niska dynamika wzrostu gospodarczego sprzyjała obniżeniu się cen surowców na rynkach światowych.

W pierwszej połowie roku, kluczowe dla kształtowania się sytuacji na światowych rynkach finansowych były decyzje banków centralnych w strefie euro, USA i Japonii. EBC kontynuował łagodzenie polityki pieniężnej i stopa procentowa kredytu refinansowego została obniżona w maju o kolejne 25 punktów bazowych do 0,5%. Również Bank Japonii łagodził politykę monetarną ogłaszając program podwojenia swojej sumy bilansowej w ciągu najbliższych dwóch lat, mający pozwolić Japonii wyjść z pułapki deflacji i wejść na ścieżkę szybszego wzrostu gospodarczego. Jednak kluczowe dla nastrojów na rynkach finansowych było ogłoszenie pod koniec maja przez System Rezerwy Federalnej Stanów Zjednoczonych (FED) możliwości ograniczenia skali łagodzenia ilościowego (quantitative easing, QE), co spowodowało znaczny wzrost rentowności obligacji, zwłaszcza na rynkach Emerging Markets.

1.2.2. Polska gospodarka w pierwszej połowie 2013 roku

PKB – dynamika i komponenty

Wzrost PKB w I kwartale 2013 roku wyniósł jedynie 0,5% r/r. Głównym czynnikiem wspierającym gospodarkę pozostawał eksport netto, który dodał 1,4 punktu procentowego do wzrostu PKB, natomiast popyt krajowy spadł o 0,9% r/r. Wpływ na to miało zarówno niskie tempo konsumpcji indywidualnej, będące efektem pogarszającej się sytuacji na rynku pracy, jak też mocno ograniczone wydatki rządowe wynikające ze strukturalnego zacieśnienia polityki fiskalnej. Inwestycje w I kwartale 2013 roku zmniejszyły się o 2,0% r/r. Także zapasy uległy redukcji, potęgując spowolnienie gospodarcze w Polsce.

Spowolnienie to znalazło odbicie w miesięcznych danych o aktywności gospodarczej. Zarówno dane o produkcji przemysłowej jak i sprzedaży detalicznej w ujęciu nominalnym potwierdziły słabą koniunkturę w Polsce. W pierwszej połowie roku produkcja przemysłowa zmalała w średniookresowo o 0,1% r/r, natomiast sprzedaż detaliczna zwiększyła się średniookresowo o 0,5% r/r. Z kolei produkcja budowlano-montażowa spadła znacząco, bo o 19,2% r/r. Warto jednak zauważyć, że wyraźny spadek produkcji w sektorze budowlanym, był przynajmniej częściowo skutkiem silnego efektu bazy, związanego z organizowanymi w czerwcu 2012 roku Mistrzostwami Europy w piłce nożnej i wyższym tempem produkcji budowlano-montażowej w pierwszej połowie ubiegłego roku.

Według wstępnych danych Produkt Krajowy Brutto zwiększył się w drugim kwartale o 0,8% r/r. W kolejnych miesiącach wraz z poprawiającą się sytuacją w strefie euro, oczekiwane jest dalsze ożywienie w Polsce i wyraźniejsze przyspieszenie wzrostu gospodarczego. Zakłada się, że w drugiej połowie 2013 roku PKB wzrośnie o przynajmniej 1,0% r/r, a średnioroczny wzrost w 2013 roku wyniesie co najmniej 0,7% r/r. Do końca roku eksport netto pozostanie kluczowym czynnikiem dla wzrostu gospodarczego, co powinno przełożyć się zwłaszcza na lepsze dane dotyczące produkcji przemysłowej. Lepsze od oczekiwania lipcowe dane dotyczące produkcji przemysłowej, która wzrosła o 6,3% r/r w głównej mierze w efekcie zwiększonego eksportu, mogą wskazywać na nadchodzącą poprawę. Oczekiwana jest dalsza stopniowa poprawa w drugiej połowie roku. Średnioroczna produkcja powinna zwiększyć się o 0,5% r/r.

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





Rynek pracy

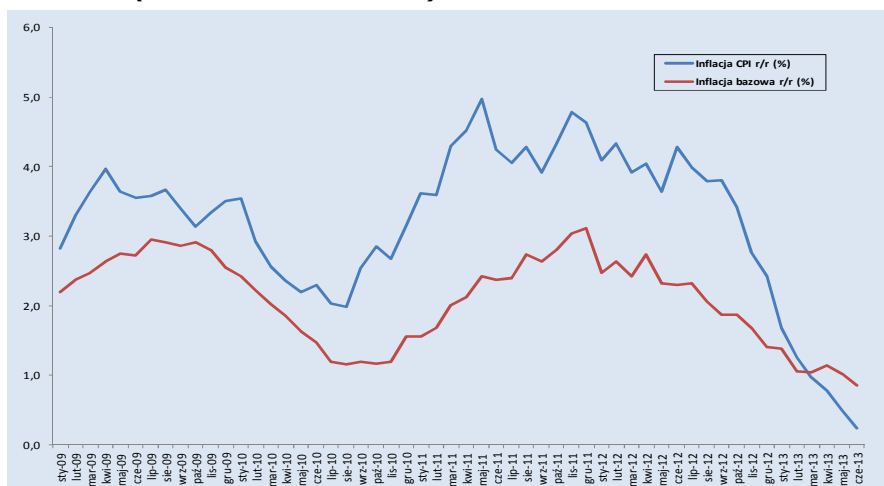
Pogarszająca się koniunktura na polskim rynku nie pozostała bez wpływu na rynek pracy. Stopa bezrobocia osiągnęła swoje maksimum w lutym, kiedy wyniosła 14,4%. Od tego momentu zaczęła spadać i w czerwcu wyniosła 13,2%, choć był to w głównej mierze efekt pojawienia się ofert sezonowych. W pierwszej połowie roku nastąpił również znaczący spadek zatrudnienia, które zmniejszyło się średniokresowo o 0,9% r/r. Tempo wzrostu wynagrodzeń pozostawało na niskim poziomie, pomimo zwiększenia się płacy minimalnej o 6,7% r/r. Średniokresowy wzrost wynagrodzeń wyniósł 2,1% r/r i, choć był wyższy od stopy inflacji, nie przełożył się na pobudzenie konsumpcji. Pomimo oczekiwanej poprawy w polskiej gospodarce, sytuacja na rynku pracy pozostanie trudna jeszcze przez co najmniej kilka najbliższych miesięcy. Tempo wzrostu wynagrodzeń będzie się wahać pomiędzy 1,5% r/r a 4,0% r/r, a zatrudnienie znacznie rosnąć nie wcześniej niż na początku przyszłego roku. W związku z tym stopa bezrobocia może przekroczyć tegoroczne maksimum w I kwartale 2014 roku.

Inflacja

Na początku bieżącego roku stopa inflacji CPI wynosiła 1,7% r/r i mieściła się w granicach celu inflacyjnego NBP. Kolejne miesiące przyniosły jednak szybki spadek inflacji. W czerwcu 2013 roku inflacja zwołała do najniższego poziomu w historii i wyniosła 0,2% r/r. Średniokresowa stopa w pierwszych sześciu miesiącach wyniosła 0,9% r/r. Szybki spadek inflacji był związany z niską presją popytową, spadkiem cen surowców na światowych rynkach, a także zmianami administracyjnymi. W styczniu 2013 roku weszła w życie 10-procentowa obniżka cen gazu dla odbiorców indywidualnych. Inflacja bazowa (nieuwzględniająca cen żywności i energii) obniżyła się do 0,9% r/r z 1,5% r/r w styczniu 2013 roku.

W lipcu za sprawą prawie 50-procentowego wzrostu kosztów wywozu śmieci dla gospodarstw domowych inflacja CPI przyspieszyła do 1,1% r/r. Jednak względnie słaby popyt konsumpcyjny oraz niskie ceny surowców powinny utrzymać stopę inflacji na niskim poziomie - poniżej 1,5% r/r do końca bieżącego roku.

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



Bilans płatniczy

W pierwszej połowie 2013 roku rezerwy walutowe wzrosły do 81,9 mld EUR w czerwcu 2013 z 79,6 mld EUR w styczniu 2013. W pierwszych sześciu miesiącach roku zanotowano deficyt na rachunku bieżącym w wysokości 606 mln EUR, który był wyraźnie niższy niż odnotowany w analogicznym okresie 2012 roku, kiedy wyniósł 6,7 mld EUR. Wpływ na to miały w głównej mierze nadwyżki w bilansie handlowym i na rachunku usług. Nadwyżka handlowa rosła głównie na skutek słabego popytu krajowego, który spowodował spadek importu. W okresie od stycznia do czerwca 2013 roku nadwyżka handlowa w przypadku dóbr wyniosła 1.0 mld EUR wobec deficytu wynoszącego 3,7 mld EUR w tym samym okresie 2012 roku. Dodatkowo saldo na rachunku usług wyniosło 2,9 mld EUR w pierwszych sześciu miesiącach roku wobec nadwyżki w wysokości 2,6 mld EUR w pierwszej połowie 2012 roku.

Nadwyżka na rachunku kapitałowym wzrosła w okresie od stycznia do czerwca 2013 roku do 4,1 mld EUR z 3,6 mld EUR w analogicznym okresie 2012 roku. Wpływ na to miało saldo transferów z UE w maju, kiedy napływ środków w transferach kapitałowych wyniósł 2,7 mld EUR. Tak duży transfer wynikał z refundacji kosztów projektów realizowanych w ramach perspektywy finansowej na lata 2007-2013. Nadwyżka na rachunku finansowym w pierwszych sześciu miesiącach roku wyniosła 2,2 mld EUR, znacznie mniej niż w analogicznym okresie 2012 roku, kiedy wyniosła 8,6 mld EUR. Ta duża różnica wynikała w głównej mierze z odpływu kapitału zagranicznego z polskiego rynku długu. W okresie od stycznia do czerwca 2013 roku z tego rynku odpłynęły środki w wysokości 190 mln EUR, wobec napływu w wysokości 6,5 mld w tym samym okresie ubiegłego roku. Saldo bezpośrednich inwestycji netto wyniosło w pierwszej połowie br. -930 mln EUR wobec +1,3 mld EUR w analogicznym okresie 2012 roku. Saldo na pozycji „pozostałe inwestycje zagraniczne” było znacząco lepsze niż w pierwszych sześciu miesiącach 2012. Nadwyżka w wysokości 2,7 mld EUR wobec deficytu w wysokości 1,6 mld EUR w ubiegłym roku odzwierciedla wolniejsze tempo delewarowania europejskich banków obecnych na polskim rynku.

Dzięki rosnącemu eksportowi oraz relatywnie niskiemu importowi spodziewany jest wzrost nadwyżki handlowej w dalszej części 2013 roku oraz utrzymanie się wyraźnie niższego deficytu na rachunku bieżącym niż w 2012 roku.

Finanse publiczne

Proces zacieśniania polityki fiskalnej był kontynuowany w pierwszej połowie 2013 roku. W świetle spowolnienia gospodarczego zakładany w Ustawie budżetowej 2013 deficyt w wysokości 35,5 mld PLN okazał się niemożliwy do zrealizowania. Na skutek wyraźnie niższych dochodów, głównie z tytułu podatków VAT i CIT, rząd zdecydował się na zmianę w tegorocznym budżecie. Deficyt zostanie zwiększony o 16 mld PLN, dodatkowo wydatki zostaną zmniejszone o 8 mld PLN. Przed korektą w budżecie, konieczna była nowelizacja ustawy o finansach publicznych, by zawiesić działanie pierwszego prognozy ostrożnościowego, który zakłada, że jeżeli relacja długu publicznego do PKB przekroczy 50%, to relacja dochodów do deficytu w kolejnym budżecie nie może zostać zwiększona. Decyzja rządu o zwiększeniu deficytu będzie skutkować wzrostem deficytu do około 4% PKB oraz zwiększeniem relacji długu publicznego do PKB o około 1 punkt

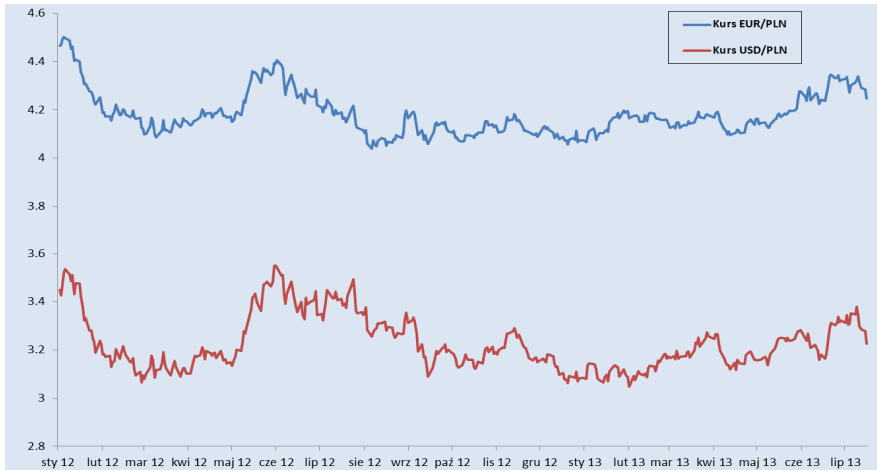


procentowy. W 2013 roku może ona wynieść około 53,5% (według krajowej metodologii liczenia długu publicznego). Zmiana w budżecie oddała Polskę od zdjęcia przez Komisję Europejską procedury nadmiernego deficytu.

Kurs walutowy

Kształtowanie się kursu walutowego było w dużej mierze uzależnione od sytuacji na polskim rynku obligacji. W pierwszych pięciu miesiącach roku kurs złotego był relatywnie stabilny. Po zapowiedzi FED o możliwości ograniczenia QE nastąpiło wyraźniejsze osłabienie kursu złotego o około 5%. W dniu 7 czerwca 2013 NBP interweniował na rynku walutowym. Interwencja ta miała na celu przede wszystkim ograniczenie zmienności, a nie obronę określonego poziomu kursu walutowego. W ostatnim okresie wypowiedzi szefa FED uspokoiły nastroje na rynku walutowym. Na koniec czerwca kurs EUR/PLN wynosił 4,33 w porównaniu z 4,09 na koniec grudnia 2012 roku, natomiast kurs USD/PLN wynosił 3,32 wobec kursu 3,10 na koniec 2012 roku.

Wykres 3. Kursy walutowe EUR/PLN oraz USD/PLN w 2012 i 2013 roku (Źródło: Reuters EcoWin)



Stopa procentowa

Szybko zwalniana inflacja wraz z istotnym osłabieniem gospodarczym wspierały kontynuowanie cyklu luzowania polityki pieniężnej. Po dwóch obniżkach po 25 punktów bazowych w listopadzie i grudniu 2012 roku, od początku 2013 roku stopy zostały obniżone jeszcze o 175 punktów bazowych do lipca bieżącego roku. Stopa referencyjna osiągnęła najniższy poziom w historii i wynosi 2,50%. Po lipcowej obniżce Rada Polityki Pieniężnej zakończyła cykl łagodzenia polityki monetarnej, a stopy procentowe nie powinny ulec zmianie do końca bieżącego roku.

W pierwszych trzech miesiącach roku rentowności obligacji nie zmieniały się znacząco wzdłuż całej krzywej dochodowości. W kwietniu spadek rentowności wyniósł około 80 punktów bazowych. W okresie od końca marca do końca kwietnia rentowność 10-letnich papierów skarbowych spadła z 3,93% do 3,21%. Ogłoszenie pod koniec maja możliwości ograniczenia łagodzenia ilościowego przez FED, zwiększyła ryzyko zmniejszenia płynności na rynkach finansowych, co przełożyło się na wzrost rentowności papierów w gospodarkach Emerging Markets, w tym i w Polsce. Najmocniejsza reakcja widoczna była na długim końcu krzywej, a dochodowość 10-letnich papierów zwiększyła się o ponad 100 punktów bazowych, osiągając rentowność w wysokości 4,37%. Początek lipca przyniósł uspokojenie na rynku a rentowności 10-letnich papierów ustabilizowały się na poziomie poniżej 4%, choć w sierpniu nastąpił ponowny wzrost rentowności papierów do prawie 4,50% w przypadku obligacji 10-letnich.

1.2.3. Sektor bankowy w 2013 roku

Sytuacja polskich banków w obliczu spowolnienia gospodarczego pozostała stosunkowo dobra. Pomimo sytuacji na rynku wskaźnik kredytów zagrożonych w sektorze przedsiębiorstw wzrósł jedynie o 0,1 punktu procentowego do 11,8% w maju z 11,7% w styczniu. Wskaźnik uwzględniający również gospodarstwa domowe pozostał na niezmiennym poziomie w porównaniu ze styczniem i wyniósł w maju 8,1%. Wskaźnik mierzący relację kredytów do depozytów spadł do 112% w maju w porównaniu z 118,2% w maju ubiegłego roku.

Gorsza sytuacja gospodarcza znalazła odbicie w słabnącej akcji kredytowej oraz wolniejszym tempie przyrostu depozytów. W maju 2013 roku wzrost kredytów wyniósł jedynie 1% r/r w porównaniu ze wzrostem o 12,3% r/r w analogicznym miesiącu ubiegłego roku. Rozpoczęty w listopadzie ubiegłego roku cykl luzowania polityki pieniężnej nie przyniósł ożywienia akcji kredytowej w pierwszych pięciu miesiącach roku. Znaczący spadek kredytów o 3,1% r/r odnotowano w przypadku kredytów konsumpcyjnych. W okresie od maja 2012 do maja 2013 zmniejszył się natomiast udział walutowych kredytów mieszkaniowych z 60,5% do 54,1%.

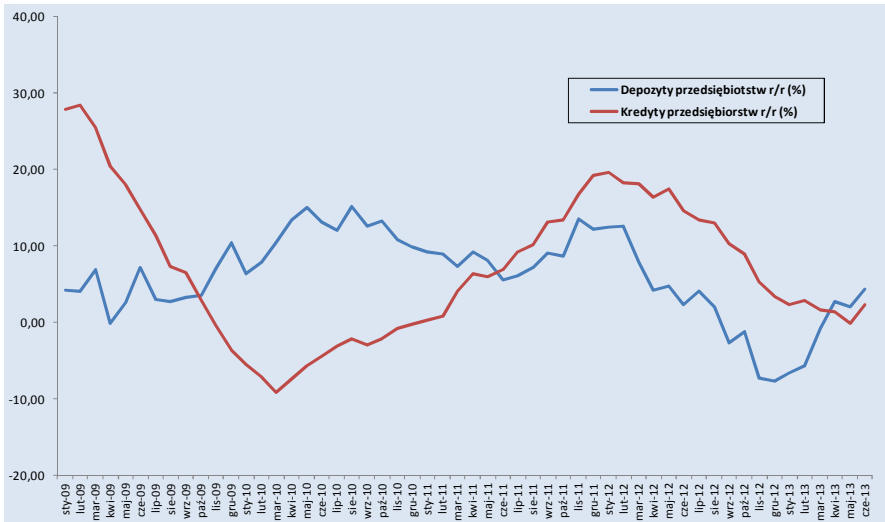
Słabsza kondycja przedsiębiorstw spowodowała niską dynamikę wzrostu depozytów korporacyjnych. W maju depozyty wzrosły o 1,1% r/r. Sytuacja uległa jednak znaczącej poprawie w porównaniu z końcem zeszłego roku, kiedy depozyty w sektorze przedsiębiorstw spadły aż o 7% r/r. Wzrost depozytów gospodarstw domowych pozostaje na stabilnym poziomie wahającym się między 6 a 7% r/r.

Wyniki finansowe banków

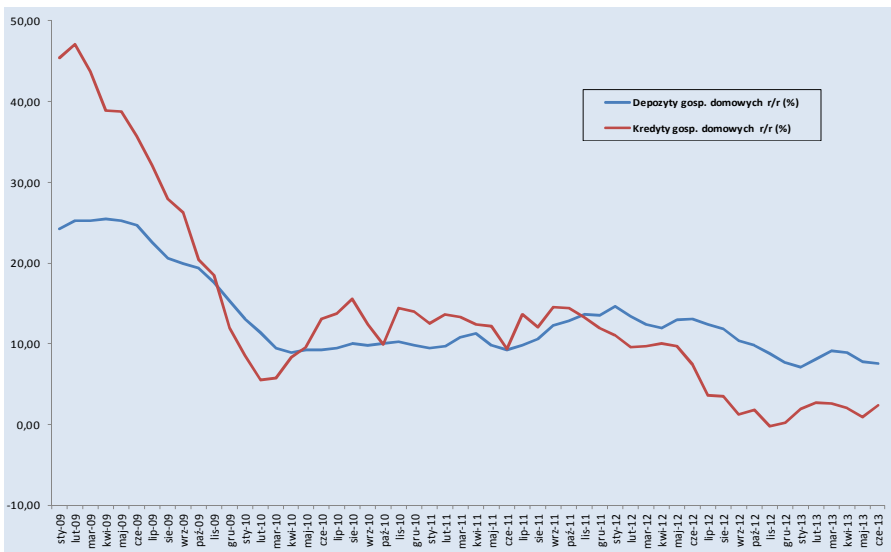
Pomimo silnego spowolnienia gospodarczego w pierwszych miesiącach 2013 roku sytuacja sektora bankowego pozostawała względnie korzystna, o czym świadczą między innymi wyniki finansowe, wysoki współczynnik adekwatności kapitałowej oraz dobra sytuacja płynnościowa. W pierwszym kwartale 2013 roku wynik netto sektora wyniósł 4,1 mld PLN i był o 5% niższy niż w analogicznym okresie ubiegłego roku. Wskaźniki ROE oraz ROA obniżyły się do 12,3% i 1,14% z 14,7% i 1,26% w analogicznym okresie 2012 roku. Z kolei współczynnik wypłacalności zwiększył się do 15,4% z 14,2%, w tym współczynnik wypłacalności na bazie funduszy podstawowych do 14,0% z 12,7%.



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



Wykres 5. Kredyty i depozyty gospodarstw domowych 2009-2012 (Źródło: Reuters EcoWin)



1.3. Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki Grupy w drugiej połowie 2013 roku

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

- ewolucja sytuacji w gospodarce światowej wpływająca na poziom wzrostu gospodarki polskiej;
- poziom kursu złotówki w stosunku do walut obcych;
- poziom inwestycji polskich przedsiębiorstw;
- zmiany kosztów finansowania Grupy uzależnione od stopnia intensywności konkurencji cenowej między bankami w obszarze pozyskiwania depozytów oraz poziomu stóp procentowych w PLN;
- wysokość opłaty ostrożnościowej wynikającej z uchwalonej przez Sejm w lipcu bieżącego roku zmiany *ustawy o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym*;

W dniu 26 lipca bieżącego roku uchwalona została przez Sejm ustawa o zmianie *ustawy o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym* oraz niektórych innych ustaw. Nowelizacja ta powiększa listę obciążeń finansowych spoczywających na bankach o opłatę ostrożnościową, przeznaczoną na utrzymanie funduszu stabilizacyjnego w Bankowym Funduszu Gwarancyjnym.

Wysokość opłaty ostrożnościowej, nie może przekroczyć 0,2%, które liczy się od podstawy zdefiniowanej jako 12,5-krotność sumy wymogów kapitałowych z tytułu ryzyk, przekroczenia limitów i innych norm, o których mowa w *Prawie bankowym*.

Zgodnie z Art. 7 wymienionej ustawy, obowiązek wniesienia opłaty ostrożnościowej po raz pierwszy powstaje już za rok 2013, w terminie 60 dni od opublikowania przez Radę BFG informacji o wysokości jej stawki.

Obowiązek wniesienia opłaty ostrożnościowej jeszcze za rok 2013 może mieć wpływ na wynik roczny BNP Paribas Banku Polska SA.



2. NOTOWANIA AKCJI NA GPW

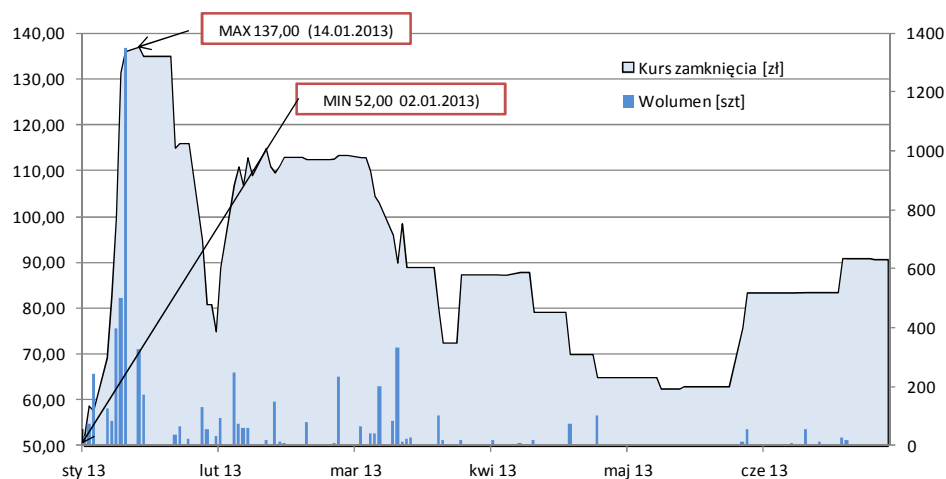
Akcje Banku oznaczone kodem ISIN: PLPPAB000011 są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA (GPW) od 9 listopada 1994 roku. Akcje Banku notowane są pod nazwą skróconą: BNPPL oraz oznaczeniem BNP i klasyfikowane do segmentu 250 PLUS, jednak ze względu na znikomą płynność nie wchodzi w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

Na pierwszej styczniowej sesji w 2013 roku, kurs akcji Banku wynosił 52,00 PLN i był to jednocześnie najniższy poziom kursu w ciągu pierwszego półrocza. Kurs akcji Banku wzrósł do poziomu 90,70 PLN na 28 czerwca 2013 roku, czyli o 74%.

Najwyższy kurs akcji Banku w pierwszym półroczu 2013 roku zanotowano w dniu 14 stycznia 2013 roku, kiedy osiągnął poziom 137,00 PLN. Średni kurs akcji Banku wynosił 90,19 PLN i był wyższy w porównaniu do kursu średniego 66 PLN w roku 2012 oraz 78 PLN w pierwszym półroczu 2012 roku.

Średni wolumen obrotu akcjami Banku był bardzo niski - wyniósł 50 akcji na sesję w pierwszym półroczu 2013 i był wyższy od średniego wolumenu obrotu akcjami w 2012 roku (prawie 8 akcji na sesję) oraz w pierwszym półroczu 2012 roku, gdy wynosił ponad 10 akcji na sesję. Natomiast średnia wartość obrotu akcjami Banku na sesję wynosiła 5,3 tys. PLN w pierwszym półroczu 2013 i również była wyższa od średniej wartości obrotu akcjami w wysokości ponad 0,5 tys. PLN na sesję w roku 2012 oraz 0,8 tys. PLN na sesję w pierwszym półroczu 2012 roku.

Wykres 6. Notowania akcji Banku od 2.01.2013 do 28.06.2013 roku



Indeks giełdowy WIG spadł z poziomu 48 107,89 pkt w dniu 2 stycznia 2013 roku do 44 747,79 na 28 czerwca 2013 roku (czyli o prawie 7%).

Subindeks sektorowy WIG-Banki odnotował spadek z poziomu 6 723,16 pkt na 2 stycznia 2013 roku do 6 598,44 pkt na 28 czerwca 2013 roku (czyli spadek o niecałe 2%).



3. KAPITAŁ ZAKŁADOWY I STRUKTURA AKCJONARIATU

3.1. Kapitał zakładowy BNP Paribas Banku Polska SA

Na 30 czerwca 2013 roku oraz na dzień przekazania raportu za pierwsze półrocze 2013 roku, tj. 29 sierpnia 2013 roku:

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

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

W sierpniu 2013 roku (po dacie bilansu) Bank złożył wniosek o zarejestrowanie 11 921 746 akcji zwykłych Banku na okaziciela serii L, M oraz N w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. (KDPW). W dniu 19 sierpnia 2013 roku Zarząd KDPW podjął uchwałę nr 644/13 w sprawie warunkowej rejestracji w KDPW pod kodem PLPPAB000011: 5 243 532 akcji zwykłych na okaziciela serii L, 2 108 794 akcji zwykłych na okaziciela serii M, 4 569 420 akcji zwykłych na okaziciela serii N, o wartości nominalnej 45,46 zł każda, pod warunkiem podjęcia GPW decyzji o wprowadzeniu tych akcji do obrotu na tym samym rynku regulowanym, na którym wprowadzone zostały wszystkie pozostałe akcje Banku. Zamiarem Banku jest wprowadzenie akcji serii L, M i N do obrotu jednocześnie z akcjami nowej emisji serii O.

3.2. Planowane zwiększenie płynności akcji i emisja akcji serii O

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

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

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

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

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, które odbyło się w dniu 3 czerwca 2013 roku, określiło:

- ostateczną kwotę obniżenia kapitału zakładowego na 300 128 005,96 PLN;
- minimalną sumę podwyższenia kapitału zakładowego na 300 128 010,00 PLN, a maksymalną na 300 131 510,00 PLN;
- ostateczną wartość nominalną akcji na 35,00 PLN każda;
- minimalną liczbę akcji nowej emisji Serii O w wysokości 8 575 086 akcji a maksymalną liczbę akcji nowej emisji Serii O w wysokości 8 575 186 akcji;
- oraz odpowiednie zmiany w Statucie Banku.

W dniu 19 czerwca 2013 roku Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt emisyjny Banku, który został opublikowany w dniu 20 czerwca 2013 roku. Na warunkach określonych w prospekcie emisyjnym zawarto umowę o gwarantowanie oferty, a Bank oraz BNP Paribas Fortis SA/NV i „Dominet” S.A. w likwidacji podjęli zobowiązania ograniczające zbywalność akcji Banku typu lock-up.

W dniu 27 czerwca 2013 roku Zarząd Banku w uzgodnieniu z Citigroup Global Markets Limited oraz Domem Maklerskim Banku Handlowego S.A., Globalnymi Koordynatorami oferty, podjął decyzję o zawieszeniu oferty publicznej akcji serii O z uwagi na głęboko niekorzystną sytuację rynkową na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Dalsze działania Banku oraz grupy BNP PARIBAS, choć uzależnione od sytuacji rynkowej, będą zmierzały do pełnej realizacji zobowiązania do zwiększenia płynności akcji do poziomu 15% do końca 2013 roku.

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

Na dzień 30 czerwca 2013 roku oraz na dzień przekazania raportu za pierwsze półrocze 2013 roku, tj. 29 sierpnia 2013 roku struktura akcjonariatu BNP Paribas Banku Polska SA z wyszczególnieniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Banku przedstawiała się następująco:

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



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

BNP Paribas Fortis SA/NV z siedzibą w Brukseli jest podmiotem dominującym (100% akcji) w stosunku do **Dominet SA**.

3.4. Zmiany w strukturze akcjonariatu w pierwszym półroczu 2013

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

3.5. Uchwały Walnych Zgromadzeń Banku

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

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

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

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



4. OFERTA PRODUKTÓW I USŁUG ORAZ ROZWÓJ DZIAŁALNOŚCI W PIERWSZYM PÓŁROCZU 2013

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

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

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

- obsługuje klientów indywidualnych oraz małe i średnie przedsiębiorstwa o rocznych obrotach do 40 mln PLN;
- 224 oddziały własne i partnerskie;
- 362 tysiące klientów indywidualnych na 30 czerwca 2013 w porównaniu do 355 tysięcy na 31 grudnia 2012 roku;
- Personal Finance adresuje swoje usługi do 144 tysięcy klientów Bankowości Detalicznej;
- 32 985 firm (SME & Micro) na 30 czerwca 2013 w porównaniu do 31 369 na 31 grudnia 2012 roku.

Segment Bankowości Detalicznej świadczy usługi finansowe dla klientów indywidualnych, usługi bankowości prywatnej, oraz oferuje obsługę małych i średnich przedsiębiorstw o obrotach do 40 mln PLN. Segment oferuje również usługi doradcze w zakresie wszelkich form bieżącej obsługi bankowej, oszczędzania, inwestowania i kredytowania. W ramach Bankowości Detalicznej Bank obsługuje następujące segmenty klientów:

- Segment Klientów Indywidualnych **Mass Market** – klienci o miesięcznych dochodach netto/wpływach na rachunki w Banku do 2,5 tys. PLN lub lokujący za pośrednictwem Banku aktywa w wysokości do 7,5 tys. PLN;
- Segment Klientów Indywidualnych **Aspiring** – klienci o miesięcznych dochodach netto/wpływach na rachunki w Banku od 2,5 tys. do 7,5 tys. PLN lub lokujący za pośrednictwem Banku aktywa w wysokości od 7,5 tys. do 45 tys. PLN;
- Segment Klientów Indywidualnych **Affluent** – klienci o miesięcznych dochodach netto/wpływach na rachunki w Banku od 7,5 tys. do 30 tys. PLN lub lokujący za pośrednictwem Banku aktywa w wysokości od 45 tys. do 250 tys. PLN;
- Segment Klientów Indywidualnych **Prestige** – klienci o miesięcznych dochodach netto/wpływach na rachunki w Banku minimum 30 tys. PLN lub lokujący za pośrednictwem Banku aktywa w wysokości minimum 250 tys. PLN;
- Segment Bankowości Prywatnej – grupa **Private Banking** – klienci lokujący za pośrednictwem Banku aktywa w wysokości minimum 600 tys. PLN oraz grupa **Wealth Management** – klienci o aktywach powyżej 5 mln PLN;
- Klienci firmowi SME obejmujący dwa segmenty:
 - Segment klientów firmowych **Medium Enterprises (ME)** – klienci o przychodach rocznych ze sprzedaży od 8 mln PLN do 40 mln PLN;
 - Segment klientów firmowych **Small Enterprises (SE)** – klienci o przychodach rocznych ze sprzedaży od 1,2 mln EUR do 8 mln PLN lub o niższych przychodach, ale prowadzący pełną księgowość;
- Klienci firmowi MICRO obejmujący trzy segmenty:
 - Segment klientów firmowych **Profesjonaliści** – klienci o przychodach rocznych ze sprzedaży do 1,2 mln EUR, prowadzący jednocześnie uproszczoną księgowość i wykonujący określony zawód: adwokat, aptekarz, architekt, biegły rewident, doradca inwestycyjny, doradca podatkowy, doradca prawny, geodeta, księgowy, lekarz, notariusz, rzeczoznawca majątkowy, stomatolog, weterynarz, tłumacz przysięgły;
 - Segment klientów firmowych **Upper Micro** – klienci o przychodach rocznych ze sprzedaży od 0,5 mln PLN do 1,2 mln EUR oraz prowadzący jednocześnie uproszczoną księgowość;
 - Segment klientów firmowych **Mass Micro** – klienci o przychodach rocznych ze sprzedaży do 0,5 mln PLN oraz prowadzący jednocześnie uproszczoną księgowość.

4.1.1. Segmenty klientów indywidualnych

W pierwszej połowie 2013 roku oferta produktowa dla klientów indywidualnych rozwijana była zgodnie z przyjętą strategią tworzenia trwałych relacji z klientami. Bank pozyskiwał nowych klientów oraz budował relacje z nimi, finansując na preferencyjnych warunkach dla posiadaczy rachunków osobistych, zakupy i przedsięwzięcia w formie kredytu gotówkowego lub samochodowego.

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

- *konto z pakietem S* – dla mniej wymagających klientów, bez opłaty za prowadzenie rachunków, ale z odpłatnością za większość usług;
- *konto z pakietem M* – standardowy pakiet zapewniający dostęp do znacznej liczby funkcji przy niskich kosztach prowadzenia rachunku;
- *konto z pakietem L* – dla bardziej zaawansowanych i wymagających klientów, z poszerzoną nieodpłatną funkcjonalnością, ale z wyższą opłatą za prowadzenie rachunku;
- *konto z pakietem XL* – oferujące najszerszy zakres usług, dedykowane głównie najbardziej wymagającym klientom zamożnym i klientom bankowości prywatnej, z wysoką lecz negocjowalną opłatą za prowadzenie rachunku.



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

- bezpłatne konta oszczędnościowe z promocyjnym oprocentowaniem do 15 tysięcy PLN. W 2013 roku oprocentowanie to było na bieżąco dopasowywane do zmieniających się warunków rynkowych (3,0% w sierpniu 2013 roku), stanowiąc ciągle interesującą alternatywę dla lokat terminowych;
- karty debetowe MasterCard. Ograniczając koszty związane z zarządzaniem ofertą produktową, od końca 2012 roku Bank wydaje jedynie karty MasterCard;
- ulepszony system bankowości internetowej *Pl@net* oraz wdrożony w kwietniu 2013 roku system bankowości mobilnej, który zdecydowanie poprawił dostęp do bankowości poprzez kanały zdalne;
- centrum telefoniczne;
- kredyt w rachunku oszczędnościowo-rozliczeniowym;
- usługi rozliczeniowe: zlecenia stałe, polecenia zapłaty, przelewy krajowe i zagraniczne.

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

Poza kartami debetowymi powiązаныmi z rachunkami ROR, Bank oferuje:

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

Sprzedaż kart kredytowych wspierana jest od czerwca 2013 roku kampanią internetową pod hasłem „Jedź na wakacje z Najlepszą Kartą Kredytową”, która prezentuje przewagę konkurencyjną kart BNP PARIBAS na polskim rynku.

Oferta depozytowa, obok kont oszczędnościowych, obejmuje lokaty terminowe dla klientów indywidualnych.

Z uwagi na spadające stopy procentowe depozytów w pierwszej połowie roku wzrosło zainteresowanie klientów alternatywnymi metodami pomnażania oszczędności. W odpowiedzi na to zapotrzebowanie Bank oferował swoim klientom produkty strukturyzowane z ochroną kapitału na zakończenie okresu inwestowania:

- *EuroTrio* – dwu i pół letni produkt strukturyzowany w formie grupowego ubezpieczenia na życie i dożycie z TUnŻ Warta S.A., oparty na koszyku 3 europejskich indeksów rynku akcji: FTSE 100 z Wielkiej Brytanii, IBEX 35 z Hiszpanii oraz SMI ze Szwajcarii;
- *WiborProfit 2L* i *WiborProfit 3L* – odpowiednio, dwu i trzy letni produkt strukturyzowany w formie grupowego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym, oferowane we współpracy z TUnŻ Warta S.A. oparte na indeksie WIBOR 3M;
- *Multiaktywa* – oferowany na przełomie czerwca i lipca 2013 roku – dwu i pół letni produkt strukturyzowany w formie grupowego ubezpieczenia na życie i dożycie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym, przygotowany we współpracy z TUnŻ Open Life S.A., oparty na notowaniach indeksu „BNP Paribas FundQuest Select Core Asset Vol 6 EUR”.

Konsekwentnie w pierwszej połowie 2013 roku Bank rozwijał ofertę ubezpieczeń poprzez wdrożenie do oferty Banku:

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

W pierwszej połowie 2013 roku w obszarze kredytów hipotecznych Bank:

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

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

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

- pozyskano 32 165 nowych klientów indywidualnych;
- sprzedaż kredytów gotówkowych konsekwentnie wzrastała i w pierwszej połowie 2013 roku osiągnęła poziom 508 mln PLN, co jest wynikiem lepszym o 21,5% w porównaniu do pierwszej połowy roku 2012, gdy sprzedaż wynosiła 418 mln PLN;
- znacząco wzrosła sprzedaż kart kredytowych - w pierwszym półroczu 2013 wyniosła 3 238 kart na kwotę 10,9 mln PLN;
- liczba nowo zawartych umów o kredyt w rachunku oszczędnościowo-rozliczeniowym w pierwszym półroczu 2013 roku wynosiła 7 790 na łączną kwotę prawie 17 mln PLN wobec 1 033 umów zawartych w pierwszej połowie 2012 roku na kwotę 5,2 mln PLN, co stanowi ponad siedmiokrotny wzrost liczby zawieranych umów;
- saldo depozytów klientów indywidualnych na kontach oszczędnościowych w pierwszym półroczu 2013 roku wzrosło o 74,5% z poziomu 1 022 mln PLN na koniec grudnia 2012 roku do poziomu 1 865 mln PLN na koniec czerwca 2013 roku, przy jednoczesnym wzroście salda wszystkich depozytów tych klientów o 11,3%.

Wskaźnik uproduktowienia klientów indywidualnych (wyliczony jako liczba produktów przypadająca na jednego klienta) dla obecnej bazy aktywnych klientów pozyskanych po dniu 1 stycznia 2010 r. wynosi 3,62, przy wskaźniku równym 2,54 dla klientów pozyskanych przed tą datą, czyli jest o 43% wyższy.



4.1.2. Personal Finance

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

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

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

Obszar Personal Finance odpowiada także za następujące kluczowe procesy:

- przetwarzanie wniosków o kredyty konsumenckie i kredyty dla mikroprzedsiębiorstw oraz zatwierdzanie kredytów w oparciu o określone kryteria;
- windykacja należności i postępowania windykacyjne.

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

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

Kredyty gotówkowe

W 2013 roku w ramach działań wspierających sprzedaż kredytów dla klientów indywidualnych przeprowadzono kampanię promocyjną pod wspólnym hasłem *Porozmawiajmy o twoich planach*.

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

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

Kredyty samochodowe

W pierwszym półroczu 2013 roku:

- wprowadzono *kredyt niezabezpieczony na dowolny cel* - w komisjach kredytowane są pojazdy nie kwalifikujące się do sfinansowania kredytem samochodowym, u dealerów samochodowych kredytowane są pojazdy typu skuter, a także zakup części i akcesoriów, naprawy, przeglądy itp.;
- wprowadzony został do oferty Banku kredyt *Niska rata* na zakup pojazdu u autoryzowanego dealera samochodowego;
- kontynuowano ofertę specjalną kredytów w ramach kampanii *Porozmawiajmy o twoich planach - Wiosna 2013*; (zarówno na zakup pojazdu jak i na refinansowanie kredytu samochodowego udzielonego przez inny bank) w wariantach z otwarciem konta osobistego i bez konta;
- Bank udostępnił ofertę finansowania zakupu motocykli dla klientów Harley-Davidson pod marką Harley-Davidson Finance. Oferta dostępna jest u autoryzowanych dealerów Harley-Davidson w Polsce.

Sprzedaż kredytów samochodowych w pierwszej połowie 2013 roku osiągnęła poziom 202 mln PLN, co jest wynikiem lepszym o 6,2% w porównaniu do pierwszej połowy roku 2012, gdy sprzedaż wynosiła 190 mln PLN.

Karty kredytowe

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

4.1.3. Segment Bankowości Prywatnej

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

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

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

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

Bankowość codzienna

Klienci Bankowości Prywatnej mogą korzystać z pełnego dostępu do produktów pionu bankowości detalicznej Banku, a także szerokiej oferty prestiżowych kart debetowych, kredytowych i charge dedykowanych dla segmentu Bankowości



Prywatnej. Karty umożliwiają dostęp do usług concierge, assistance oraz ubezpieczeń podróży. Wśród oferowanych kart znajduje się karta MasterCard BNP Paribas World Signia. Dla szczególnie wymagających klientów Bank posiada w ofercie tytanową kartę typu charge American Express Centurion.

Biuro Maklerskie

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

- przyjmowanie i przekazywanie zleceń zakupu i sprzedaży instrumentów finansowych (we współpracy z Domem Inwestycyjnym BRE Banku S.A.) oraz
- usługi doradztwa inwestycyjnego, obejmujące przygotowywanie indywidualnych raportów (zaleceń) inwestycyjnych dla klientów, które w części dotyczącej instrumentów finansowych mogą być realizowane przy wykorzystaniu usługi przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych.

Dzięki usługom Biura Maklerskiego, klienci Bankowości Prywatnej uzyskali możliwość dokonywania inwestycji w większość dostępnych instrumentów finansowych na rynkach regulowanych w Polsce oraz wybranych rynkach zagranicznych, w tym UE oraz USA. Do tych instrumentów zaliczyć należy, między innymi, akcje, obligacje, kontrakty terminowe, opcje, jednostki indeksowe, fundusze ETF (exchange traded funds).

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

Pozostałe rozwiązania inwestycyjne i inwestycyjno-ubezpieczeniowe

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

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

Planowanie majątku

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

Finansowanie potrzeb

Bank oferuje klientom Bankowości Prywatnej następujące produkty kredytowe: hipoteczne, gotówkowe, linię kredytową w rachunku oraz inne rodzaje kredytów dostosowane do indywidualnych potrzeb klienta.

Inwestycje alternatywne

Dzięki międzynarodowej ofercie BNP Paribas Wealth Management, klienci Bankowości Prywatnej w Polsce mają dostęp do usług doradztwa przy zakupie dzieł sztuki czy nieruchomości.

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

W ramach linii biznesowej Retail Banking prowadzona jest obsługa mikro, małych i średnich przedsiębiorstw o rocznych obrotach poniżej 40 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 2013 roku:

W kwietniu 2013 roku do oferty Banku wprowadzony został nowy kredyt nieodnawialny w wersji bez zabezpieczeń przeznaczony dla mikroprzedsiębiorstw. Kredyt ten oferuje możliwość uzyskania finansowania do 600.000 PLN oraz charakteryzuje się krótkim czasem potrzebnym do uzyskania decyzji kredytowej i wypłaty środków. Okres kredytowania wynosi od 6 do 36 miesięcy, a kredyt spłacany jest w równych miesięcznych ratach realizowanych automatycznie z rachunku bieżącego klienta. Ponadto, w kwietniu Bank uruchomił aplikację SmartData Gen.2, która wspiera klientów w rozliczaniu wydatków służbowych opłacanych kartami biznesowymi.

Bank prowadzi prace nad nową ofertą dla mikrofirm. Jednym z jej elementów jest wprowadzona na początku czerwca 2013 roku promocja pakietu *Biznes Profit Moja Firma* dla nowych klientów (opłata za pakiet wyniesie 0 PLN pod warunkiem utrzymania średniego salda na rachunkach w miesiącu na poziomie minimum 10 tys. PLN).



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

- obsługuje duże i średnie przedsiębiorstwa o rocznych obrotach powyżej 40 mln PLN oraz wchodzące w skład międzynarodowych grup kapitałowych;
- 9 centrów biznesowych;
- 2 871 klientów korporacyjnych na 30 czerwca 2013 w porównaniu do 2 719 na 31 grudnia 2012 roku.

Segment Bankowości Korporacyjnej i Transakcyjnej koncentruje się na obsłudze średnich i dużych przedsiębiorstw, oferując rozwiązania finansowe oparte na standardowych produktach i usługach bankowych, a także specjalistyczne produkty finansowe.

Klienci Bankowości Korporacyjnej i Transakcyjnej to podmioty korporacyjne i instytucje, których roczne przychody ze sprzedaży przewyższają 40 mln PLN. Dzielią się oni na cztery podstawowe grupy:

- polskie korporacje o średniej kapitalizacji (tj. o rocznych przychodach pomiędzy 40 a 600 mln PLN);
- klienci międzynarodowi (spółki należące do międzynarodowych grup kapitałowych);
- duże polskie korporacje (o rocznych obrotach powyżej 600 mln PLN oraz potencjale w zakresie usług bankowości inwestycyjnej);
- sektor publiczny i instytucje.

Wśród klientów z sektora Bankowości Korporacyjnej i Transakcyjnej: 5% klientów stanowiły duże polskie korporacje, 28% polskie korporacje o średniej kapitalizacji a 61% to klienci międzynarodowi, pozostałe to spółki sektora publicznego i instytucji.

Kanały dystrybucji

Bankowość Korporacyjna i Transakcyjna korzysta z Centrów Obsługi Średnich i Dużych Przedsiębiorstw (ang. business center) rozlokowanych na terenie całego kraju w dużych miastach, działających odrębnie od sieci oddziałów Banku. Obecnie Bank posiada dziewięć centrów biznesowych: trzy w Warszawie, oraz po jednym w Krakowie, Gdańsku, Katowicach, Poznaniu, Wrocławiu i Łodzi.

Bankowość internetowa

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

Produkty i usługi

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

- **globalne finansowanie handlu** – pełna obsługa akredytyw importowych, eksportowych, gwarancji bankowych oraz inkasa dokumentowego, finansowanie łańcucha dostaw oraz finansowanie eksportu. Departament Finansowania Handlu oferuje szybką, kompleksową obsługę z uwzględnieniem dedykowanych narzędzi informatycznych;
- **lokaty** - od lokat overnight po lokaty terminowe, indeksowane stopą WIBOR;
- **cash management** - zintegrowane podejście do grupy produktów umożliwiających obsługę krajowych i międzynarodowych przepływów finansowych klientów wraz z konkurencyjnymi cenowo narzędziami wspomagającymi zarządzanie płynnością i realizację płatności, a także kompleksowa obsługa gotówkowa, schematy cash pool'owe oraz zaawansowane rozwiązania kartowe dla klientów biznesowych.
W II kwartale 2013 roku wdrożono nowy innowacyjny model transakcyjnej komunikacji klientów korporacyjnych z Bankiem, integrujący system finansowo-księgowy klienta z serwerami Banku. Unikalność tego rozwiązania polega na tym, że po zintegrowaniu systemu klienta z Bankiem, Bank staje się centrum transakcyjnym, za pomocą którego klient może realizować płatności w ciężar rachunków również w innych bankach (także w Polsce) oraz otrzymywać z innych banków wyciągi bankowe;
- **corporate financing** - kredyty w rachunkach bieżących, kredyty odnawialne, kredyty inwestycyjne oraz programy EBOiR/EBI;
- **strukturyzowane finansowanie spółek o średniej kapitalizacji (mid-caps)** - finansowanie przejęć, wysokich nakładów kapitałowych, strukturyzowane kredyty bilateralne lub konsorcjalne w granicach 20–200 mln PLN;
- **finansowanie nieruchomości** - finansowanie nieruchomości biurowych, handlowych oraz magazynowych przeznaczone dla klientów:
 - planujących budowę lub rozbudowę nieruchomości komercyjnej poprzez kredyt budowlany;
 - planujących nabycie lub refinansowanie nieruchomości komercyjnej poprzez kredyt inwestycyjny lub leasing;
- **doświadczenie w zakresie bankowości inwestycyjnej** - usługi świadczone przez specjalistów Bankowości Korporacyjnej i Transakcyjnej, włącznie z doradztwem w zakresie fuzji i przejęć, finansowania projektów oraz rynków kapitałowych i dłużnych papierów wartościowych;
- **produkty rynku finansowego** - w tym transakcje walutowe spot i terminowe, przeprowadzane przez dealerów Banku lub konkurencyjną cenowo platformę walutową (*Deal on PI@net*), jak również opcje walutowe, swapy walutowe, swapy stopy procentowej i inne produkty pochodne, oferowane wraz z platformą *Fixed Income* Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej (CIB) Oddziału BNP PARIBAS w Warszawie;
- **usługi leasingu i faktoringu**, oferowane za pośrednictwem odpowiednio FLP oraz BNP Paribas Factor, obydwie usługi są zintegrowane z segmentem Bankowości Korporacyjnej i Transakcyjnej.



4.3. Pozostała działalność bankowa

Pozostała działalność bankowa Grupy jest operacyjnie prowadzona przez Pion Zarządzania Aktywami i Pasywami (linia ALM/Treasury), którego celem jest zapewnienie właściwego poziomu finansowania, aby umożliwić prowadzenie działalności bankowej w sposób bezpieczny i zgodny z wymogami nadzoru, oraz zapewnienie bezpieczeństwa struktury przyszłych przepływów pieniężnych.

Działalność Pionu Zarządzania Aktywami i Pasywami obejmuje funkcję departamentu skarbu, zarządzania aktywami i pasywami oraz centrum zysków o nazwie Corporate Center. Pion Zarządzania Aktywami i Pasywami zarządza płynnością Grupy, określa wewnętrzne i zewnętrzne stopy referencyjne, zarządza ryzykiem stóp procentowych oraz operacyjnym i strukturalnym ryzykiem walutowym. Rola Pionu Zarządzania Aktywami i Pasywami obejmuje zarówno kwestie ostrożnościowe (stosowanie się do przepisów wewnętrznych i wymogów regulacyjnych), jak i kwestie optymalizacji (zarządzanie kosztami finansowania i generowanie wyników poprzez lewarowanie pozycji bilansowych).

Departament skarbu odpowiada przede wszystkim za zapewnienie zrównoważonej krótkoterminowej płynności w połączeniu z optymalizowaniem kosztów finansowania; zapewnienie odpowiedniej struktury aktywów i pasywów, w tym wrażliwości na wahania stóp procentowych; prowadzenie transakcji na rynkach finansowych, takich jak transakcje gotówkowe, swapy walutowe, transakcje walutowe spotowe i terminowe, instrumenty pochodne stóp procentowych, nabywanie i zbywanie obligacji Skarbu Państwa i bonów pieniężnych NBP; zarządzanie krótkoterminowymi pozycjami płynności we wszystkich walutach, zarządzanie krótkoterminowym ryzykiem stopy procentowej oraz zarządzanie ryzykiem walutowym.

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

Corporate Center odpowiada za reprezentację właściciela i zarządzanie kapitałem własnym Banku.

4.4. Działalność rozliczeniowa

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

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



5. ANALIZA WYNIKÓW FINANSOWYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ BNP PARIBAS BANK POLSKA W PIERWSZYM PÓŁROCZU 2013 ROKU

Grupa kapitałowa BNP Paribas Banku Polska SA konsoliduje wyniki BNP Paribas Factor Sp. z o.o. (BNP Paribas Factor) od dnia przejścia spółki, tj. od 2 kwietnia 2012 roku, stąd wynik tej spółki za okres I kwartału 2012 roku nie jest ujęty w skonsolidowanych wynikach Grupy za pierwsze półrocze 2012 rok. Nabycie tej spółki i konsolidacja jej wyników ma wpływ na wysokość dokonanych porównań i wyliczonych wskaźników.

5.1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Grupa odnotowała zysk po opodatkowaniu w wysokości 51,5 mln PLN, czyli o 38,8 mln PLN wyższy w porównaniu z wynikiem za pierwsze półrocze 2012 roku. Pomimo pogarszającej się koniunktury gospodarczej oraz istotnego spadku stóp procentowych, który wpływa negatywnie na wynik odsetkowy, wynik z działalności bankowej w pierwszym półroczu 2013 roku pozostawał na poziomie zbliżonym do wyniku za pierwsze półrocze 2012 roku. Jednocześnie poprawa jakości portfela kredytowego oraz efektywne działania restrukturyzacyjne i windykacyjne przełożyły się na 28,7% spadek kosztów ryzyka. Natomiast konsekwentnie realizowany program optymalizacji działalności przełożył się na 9,6% spadek kosztów działania wraz z amortyzacją.

Poniżej została przedstawiona dynamika podstawowych wielkości skonsolidowanego rachunku zysków i strat¹:

w mln PLN	1H 2012	1H 2013	Δ 2013/2012
Wynik z tytułu odsetek	276,8	266,8	-3,6%
Wynik z tytułu prowizji	69,6	71,8	3,3%
Wynik na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	53,8	50,0	-7,2%
Pozostałe przychody*	12,4	21,1	70,5%
Wynik z działalności bankowej	412,6	409,8	-0,7%
Razem koszty (koszty działania z amortyzacją)	-318,4	-287,7	-9,6%
Koszty ryzyka	-72,2	-51,5	-28,7%
Wynik operacyjny netto	22,0	70,6	220,4%
Wynik na sprzedaży aktywów, akcji i udziałów	-0,6	-0,4	-43,4%
Wynik przed opodatkowaniem	21,4	70,2	228,3%
Podatek dochodowy	-8,6	-18,7	116,9%
Wynik po opodatkowaniu	12,8	51,5	303,8%

W pierwszym półroczu 2013 roku Grupa odnotowała następujące pozycje jednorazowe lub wyjątkowe:

- 19,1 mln PLN - dochód z tytułu rozliczenia przedterminowej spłaty niektórych linii kredytowych udostępnionych przez grupę BNP PARIBAS (głównie pożyczki podporządkowanej) przy dodatniej wycenie rynkowej, która wpłynęła na wynik z tytułu odsetek w segmencie Pozostałej Działalności Bankowej.

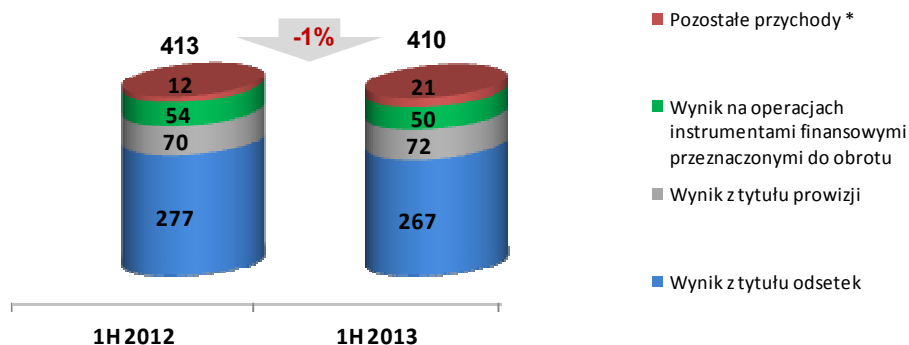
W pierwszym półroczu 2012 roku Grupa odnotowała następujące pozycje jednorazowe lub wyjątkowe:

- 10,1 mln PLN dochodu z tytułu rozliczenia wcześniejszej spłaty niektórych linii kredytowych udostępnionych przez grupę BNP PARIBAS, przy dodatniej wycenie rynkowej, która wpłynęła na wynik z tytułu odsetek w segmencie Pozostałej Działalności Bankowej;
- 7,9 mln PLN zysku wygenerowanego w wyniku zrealizowania niektórych transakcji zabezpieczających, związanych z rachunkowością zabezpieczeń, co miało wpływ na wynik na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu w segmencie Pozostałej Działalności Bankowej;
- 40,7 mln PLN dodatkowych, jednorazowych rezerw związanych ze zmianą oszacowań, dotyczących głównie portfela kredytów konsumpcyjnych byłego Dominet Banku, co miało wpływ na koszty ryzyka w segmencie Bankowości Detalicznej;
- 13 mln PLN rezerwy na restrukturyzację zatrudnienia, która powiększyła koszty osobowe w segmentach: Bankowości Detalicznej o 10,8 mln PLN, Bankowości Korporacyjnej i Transakcyjnej o 1,6 mln PLN oraz Pozostałej Działalności Bankowej o 0,6 mln PLN.

5.1.1. Wynik z działalności bankowej

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

Wykres 7. Struktura wyniku z działalności bankowej w pierwszym półroczu 2012 i pierwszym półroczu 2013 (w mln PLN)



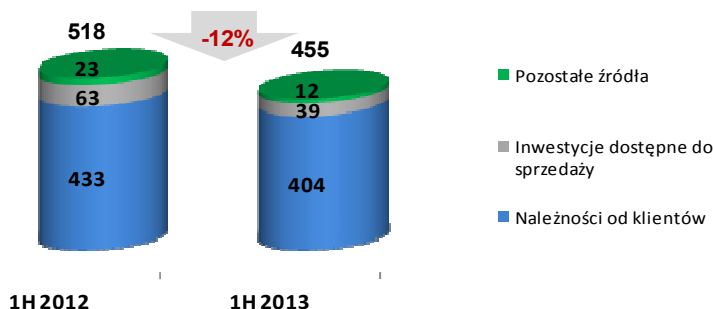
* Pozostałe przychody obejmują: wynik na operacjach aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży, wynik na transakcjach zabezpieczających, wynik na pozycji zabezpieczanej, dywidendy oraz pozostałe przychody i pozostałe koszty operacyjne



5.1.1.1. Wynik z tytułu odsetek

W strukturze rachunku zysków i strat dominującą pozycję stanowi wynik z tytułu odsetek, który stanowił 65% całości wyniku z działalności bankowej. Wynik z tytułu odsetek był niższy w porównaniu do roku ubiegłego o 10,0 mln PLN, tj. 3,6%. Poniżej została przedstawiona struktura przychodów z tytułu odsetek w porównywanych okresach.

Wykres 8. Struktura przychodów z tytułu odsetek w pierwszym półroczu 2012 oraz pierwszym półroczu 2013 (w mln PLN)



Przychody z tytułu odsetek w pierwszym półroczu 2013 roku wyniosły 455,4 mln PLN, co oznacza spadek o 12,1% (62,7 mln PLN) w porównaniu do pierwszego półrocza 2012 roku.

Odsetki od należności od klientów Grupy, które w analizowanym okresie wyniosły 403,6 mln PLN, spadły o 6,7%, tj. 28,9 mln PLN. Poniższe tabela przedstawia szczegóły dotyczące należności od klientów brutto w pierwszym półroczu 2012 oraz pierwszym półroczu 2013.

Należności od klientów	1H 2012			1H 2013		
	Średnie saldo	Przychody odsetkowe	Średnie oprocentowanie	Średnie saldo	Przychody odsetkowe	Średnie oprocentowanie
	w mln PLN		%	w mln PLN		%
Kredyty hipoteczne	5 833	67	2,3	5 855	68	2,4
Kredyty i pożyczki konsumpcyjne	2 325	104	9,0	2 352	107	9,2
Kredyty komercyjne	7 761	216	5,6	7 660	189	5,0
Należności z tytułu leasingu finansowego	1 792	44	4,9	1 689	37	4,4
Należności z tytułu faktoringu	60	2	5,3	111	3	4,8
Razem należności od klientów brutto	17 771	433	4,9	17 667	404	4,6

Spadek odsetek od należności od klientów był głównie pochodną spadku rynkowych stóp procentowych, które szczególnie wpłynęły na spadek średniego oprocentowania kredytów komercyjnych oraz należności z tytułu leasingu finansowego, oraz spadku średnich sald tych kredytów. Spadek średnich sald kredytów komercyjnych o 101,4 mln PLN, tj. 1,3% związany był głównie z ograniczonym popytem na kredyty inwestycyjne w szczególności wśród małych i średnich przedsiębiorstw wynikającym z pogarszającej się koniunktury gospodarczej. Spadek średnich sald należności z tytułu leasingu finansowego o 102,7 mln PLN, tj. 5,7% związany był przede wszystkim z obniżeniem salda należności nieregularnych w efekcie skutecznego działań restrukturyzacyjnych i windykacyjnych oraz z wolniejszym przyrostem nowej produkcji spowodowanym spowolnieniem gospodarczym.

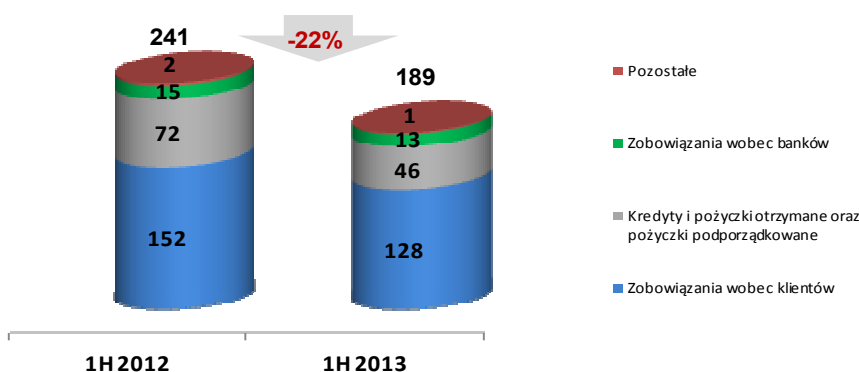
Jednocześnie pozytywny wpływ na poziom odsetek od należności od klientów miał wzrost przychodów odsetkowych od kredytów i pożyczek konsumpcyjnych wynikający przede wszystkim z wysokiej sprzedaży kredytów gotówkowych a także z obniżenia salda należności nieregularnych.

Przychody odsetkowe od papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży spadły o 37,5%, tj. 23,6 mln PLN w związku ze spadkiem ich średniego salda oraz spadkiem rynkowych stóp procentowych w porównaniu do pierwszego półrocza 2012 roku.

Przychody odsetkowe od należności od banków spadły o 10,6 mln PLN w związku ze spadkiem wolumenu środków lokowanych na rynku międzybankowym.

Koszty z tytułu odsetek spadły o 52,7 mln PLN w porównaniu do pierwszego półrocza 2012 roku. Poniżej została przedstawiona struktura kosztów z tytułu odsetek w porównywanych okresach.

Wykres 9. Struktura kosztów z tytułu odsetek w pierwszym półroczu 2012 oraz pierwszym półroczu 2013 (w mln PLN)



Na spadek kosztów z tytułu odsetek wpłynęły przede wszystkim niższe koszty odsetek od pożyczek podporządkowanych oraz kredytów i pożyczek otrzymanych (łącznie o 25,2 mln PLN, tj. 35,2%) oraz niższe koszty odsetek należnych klientom (o 24,1 mln PLN, czyli 15,9%).



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

- niższe średnie salda pożyczek podporządkowanych i kredytów otrzymanych przez Grupę;
- spadek rynkowych stóp procentowych;
- przychód netto otrzymany przez Bank z tytułu rozliczenia przedterminowej spłaty niektórych pożyczek z grupy BNP PARIBAS z pozytywną wyceną rynkową w wysokości 19,1 mln PLN (w porównaniu do 10,1 mln PLN w pierwszym półroczu 2012 roku).

Jednocześnie marża odsetkowa od zaciągniętych pożyczek z grupy BNP PARIBAS wzrosła z powodu spłaty części starych pożyczek i zaciągnięcia nowych pożyczek na obecnych warunkach rynkowych. Wpływ samego wzrostu marży odsetkowej na koszty odsetek od pożyczek podporządkowanych oraz kredytów i pożyczek otrzymanych z grupy BNP PARIBAS dla Banku w porównaniu do wyniku pierwszego półrocza 2012 roku wyniósł w przybliżeniu 14 mln PLN.

Koszty odsetek od pożyczek otrzymanych przez spółkę zależną BNP Paribas Factor wyniosły w pierwszym półroczu 2013 roku 1,8 mln PLN w porównaniu do kwoty 1,1 mln PLN za okres od 2 kwietnia do 30 czerwca 2012 roku.

Koszty odsetek od depozytów klientów spadły o 24,1 mln PLN, tj. 15,9%, pomimo wzrostu średnich wolumenów tych depozytów (o około 4,6% w porównaniu do pierwszego półrocza 2012 roku) w konsekwencji spadku rynkowych stóp procentowych. Poniższa tabela przedstawia szczegóły dotyczące zobowiązań wobec klientów:

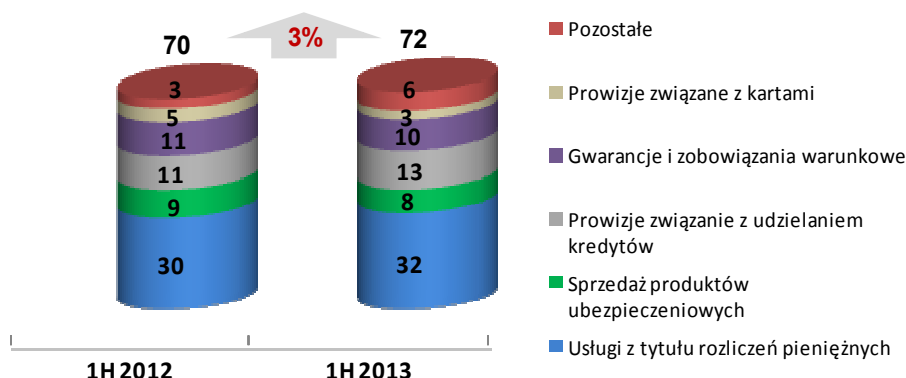
Zobowiązania wobec klientów	1H 2012			1H 2013		
	Średnie saldo	Koszty odsetkowe	Średnie oprocentowanie	Średnie saldo	Koszty odsetkowe	Średnie oprocentowanie
	w mln PLN		%	w mln PLN		%
Depozyty bieżące	3 224	33	2,0	3 616	32	1,8
Depozyty terminowe (w tym zabezpieczenia pieniężne)	5 742	119	4,2	5 760	96	3,4
Razem zobowiązania wobec klientów	8 966	152	3,4	9 376	128	2,7

Koszty odsetek od zobowiązań wobec banków spadły o 2,2 mln PLN, tj. 14,1% w związku ze spadkiem rynkowych stóp procentowych.

5.1.1.2. Wynik z tytułu prowizji

Drugą pod względem wielkości pozycją przychodów Grupy był wynik z tytułu prowizji, który w pierwszym półroczu 2013 roku stanowił 18% wyniku z działalności bankowej i był o 2,3 mln PLN wyższy w porównaniu z wynikiem za pierwsze półrocze roku 2012.

Wykres 10. Struktura wyniku z tytułu prowizji w pierwszym półroczu 2012 oraz pierwszym półroczu 2013 (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 płatniczymi.

Poprawa wyniku prowizyjnego była spowodowana głównie:

- wzrostem prowizji dotyczących usług z tytułu rozliczeń pieniężnych o 5,3%;
- wyższymi prowizjami związanymi z udzielaniem kredytów o 14,5%;
- ujęciem w bieżącym roku w konsolidacji wyniku z tytułu prowizji BNP Paribas Factor w kwocie 2,4 mln PLN w porównaniu do kwoty 1,0 mln PLN za okres od 2 kwietnia do 30 czerwca 2012 roku.

Jednocześnie odnotowano niższy wynik prowizyjny z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych (o 1,5 mln PLN), w szczególności z tytułu sprzedaży ubezpieczeń kredytów samochodowych i gotówkowych, związany ze zmieniającą się strukturą portfela kredytów konsumpcyjnych, oraz niższy wynik prowizyjny związany z kartami w związku z wyższymi kosztami prowizyjnymi zapłaconymi w bieżącym roku kontrahentom.

5.1.1.3. Wynik na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu

Wynik na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu zrealizowany w pierwszym półroczu 2013 roku wyniósł 50,0 mln PLN, co oznacza spadek w porównaniu do pierwszego półrocza 2012 roku o 3,9 mln PLN (7,2%). Spadek wyniku rok do roku był głównie rezultatem niższych przychodów netto z rozwiązania korekt wartości godziwej opcji walutowych klientów Banku (o 5,6 mln PLN).

Wynik na operacjach wymiany walut wyniósł 47,2 mln PLN w pierwszym półroczu 2013 roku i był o 0,7% wyższy w porównaniu do pierwszego półrocza 2012 roku, głównie dzięki wyższemu wynikowi na transakcjach walutowych klientów Grupy. Wzrost średniego wolumenu tych transakcji częściowo zrównoważył spadek realizowanej na nich marży.



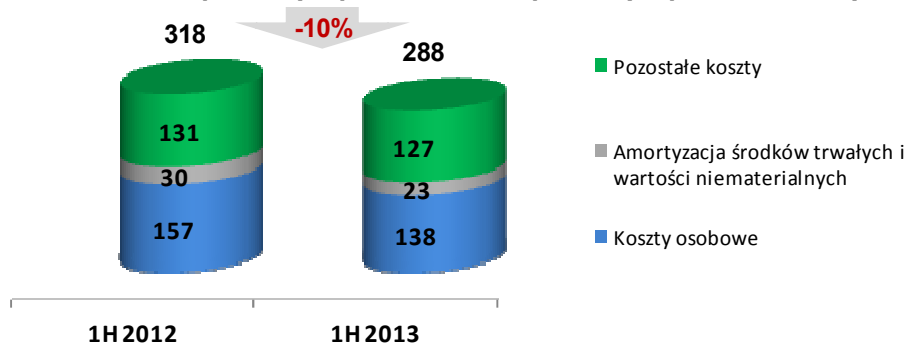
5.1.1.4. Pozostałe przychody²

Wartość pozostałych przychodów w pierwszym półroczu 2013 roku wyniosła 21,1 mln PLN i wzrosła w porównaniu do roku ubiegłego o 8,7 mln PLN. Wzrost ten wynikał przede wszystkim z wyższego wyniku na operacjach aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży (o 7,0 mln PLN) w związku z zyskami ze sprzedaży papierów wartościowych.

5.1.2. Koszty

Poszczególne kategorie kosztów kształtowały się w porównywanym okresie następująco:

Wykres 11. Struktura kosztów w pierwszym półroczu 2012 i pierwszym półroczu 2013 (w mln PLN)



Grupa konsekwentnie realizuje rozpoczęty w pierwszym kwartale 2012 roku kompleksowy strukturalny program optymalizacji kosztów, w ramach którego podjęto szereg działań mających na celu obniżenie bazy kosztowej, podniesienie efektywności operacyjnej oraz stworzenie możliwości finansowych pozwalających na inwestycje w modernizację oraz wspieranie rozwoju Grupy. Inicjatywy i działania optymalizacyjne zidentyfikowane w ramach programu przyniosą do końca 2013 roku oszczędności rzędu 86,6 mln PLN w skali rocznej.

W wyniku podjętych działań koszty działania Grupy i amortyzacja w pierwszym półroczu 2013 roku były o 30,7 mln PLN (9,6%) niższe w porównaniu z pierwszym półroczem roku 2012.

Koszty osobowe Grupy w pierwszym półroczu 2013 roku w kwocie 137,6 mln PLN były o 19,7 mln PLN (12,5%) niższe niż w analogicznym okresie 2012 roku. Na niższe koszty wynagrodzeń w bieżącym roku wpłynęło obciążenie kosztów pierwszego półrocza 2012 roku kosztem zawiązania jednorazowej rezerwy na restrukturyzację zatrudnienia w kwocie 13 mln PLN. Bez uwzględnienia wpływu tej rezerwy koszty osobowe spadły o 6,7 mln PLN, czyli 4,7% przede wszystkim w wyniku spadku średniego poziomu zatrudnienia w Banku (o około 9% w porównaniu z pierwszym półroczem 2012 roku) oraz w spółce zależnej TFI BNP. Jednocześnie w konsolidacji za pierwsze półrocze bieżącego roku rozpoznano koszty osobowe BNP Paribas Factor w kwocie 1,4 mln PLN w porównaniu do kwoty 0,6 mln PLN za okres od 2 kwietnia do 30 czerwca 2012 roku.

Koszty amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych w pierwszym półroczu 2013 roku wyniosły 22,7 mln PLN i były o 23,7% niższe w porównaniu do analogicznego okresu 2012 roku, co jest rezultatem oszczędności inwestycyjnych.

Pozostałe koszty Grupy wyniosły w pierwszym półroczu 2013 roku 127,4 mln PLN i były niższe o 3,9 mln PLN w porównaniu do analogicznego okresu 2012 roku. Spadek pozostałych kosztów związany jest z oszczędnościami realizowanymi w ramach programu optymalizacji kosztów, głównie w zakresie kosztów czynszów, technologii i systemów IT oraz telekomunikacji. Jednocześnie w wyniku przejęcia BNP Paribas Factor w konsolidacji za pierwsze półrocze bieżącego roku rozpoznano pozostałe koszty tej spółki w kwocie 2,0 mln PLN w porównaniu do kwoty 0,6 mln PLN za okres od 2 kwietnia do 30 czerwca 2012 roku.

5.1.3. Koszty ryzyka

Utrzymanie profilu niskiego ryzyka pozostaje dla Grupy kwestią priorytetową. W pierwszym półroczu 2013 roku koszty ryzyka wyniosły 51,5 mln PLN, co oznacza spadek w porównaniu do analogicznego okresu zeszłego roku o 20,7 mln PLN, tj. o 28,7%.

Obniżenie kosztów ryzyka osiągnięto dzięki:

- efektywnym działaniom restrukturyzacyjnym i windykacyjnym dotyczącym portfela z utratą wartości;
- utrzymaniu wysokiej jakości nowo udzielanych kredytów konsumpcyjnych;
- znacznie mniejszej niż przed rokiem skali tworzenia dodatkowych rezerw dla portfela kredytów konsumpcyjnych udzielonych do połowy 2009 roku. W pierwszym półroczu 2012 roku na poziom tych kredytów istotny wpływ wywarły jednorazowe rezerwy w kwocie 40,7 mln PLN związane z zastosowaniem bardziej konserwatywnych oszacowań odzysku z należności nieregularnych;
- sprzedaży części portfela kredytów nieregularnych.

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

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



5.1.4. Udział poszczególnych segmentów w tworzeniu wyniku finansowego

w mln PLN	Bankowość Detaliczna			Bankowość Korporacyjna i Transakcyjna			Pozostała Działalność Bankowa		
	1H 2012	1H 2013	Δ	1H 2012	1H 2013	Δ	1H 2012	1H 2013	Δ
Wynik z działalności bankowej	185	195	5%	141	133	-6%	86	82	-5%
Razem koszty operacyjne	-257	-232	-9%	-48	-49	2%	-14	-6	-55%
Koszty ryzyka	-80	-59	-27%	8	6	-18%	1	1	39%
Wynik operacyjny netto	-152	-96	-37%	101	90	-11%	73	77	5%
Wynik na sprzedaży aktywów, akcji i udziałów	-0,4	-0,3	-22%	-0,2	0,0	-80%	0	0	-
Wynik przed opodatkowaniem	-152	-96	-37%	101	90	-11%	73	77	5%

Bankowość Detaliczna

Wynik z działalności bankowej Bankowości Detalicznej wyniósł 194,9 mln PLN i był wyższy o 5,3% w porównaniu do pierwszego półrocza 2012 roku. Wynik ten stanowi 48% wyniku z działalności bankowej całej Grupy.

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

- wzrost wyniku z tytułu odsetek o 6,1% spowodowany głównie wyższym wynikiem odsetkowym na portfelu kredytów i pożyczek konsumpcyjnych; z drugiej strony negatywny wpływ na wynik odsetkowy związany z kontami oszczędnościowymi ma dyrektywa w sprawie usług płatniczych, zgodnie z którą klient musi otrzymać zawiadomienie o zmianie oprocentowania z dwumiesięcznym wyprzedzeniem;
- wzrost wyniku z tytułu prowizji o 3,6% spowodowany głównie wyższymi prowizjami z tytułu rozliczeń pieniężnych oraz wzrostem prowizji związanych z działalnością spółek zależnych TFI BNP oraz BNP Paribas Factor został częściowo zniwelowany niższymi przychodami z tytułu ubezpieczeń oraz prowizji związanych z kartami;
- wzrost wyniku na transakcjach walutowych klientów Grupy.

Koszty działania wraz z amortyzacją oraz pozycją „alokacja kosztów”, która stanowi wartość kosztów alokowanych z jednostek wsparcia do Bankowości Detalicznej wyniosły 232,5 mln PLN i były o 9,5% niższe w porównaniu z kosztami za pierwsze półrocze 2012 roku. Koszty osobowe Bankowości Detalicznej, które stanowiły 52% całości kosztów osobowych Grupy spadły o 4,5 mln PLN, tj. o 6,0%.

Koszty ryzyka wyniosły 58,5 mln PLN w pierwszym półroczu 2013 roku i spadły o 21,8 mln PLN w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku, głównie z powodu znacznie mniejszej skali tworzenia dodatkowych rezerw dla portfela kredytów konsumpcyjnych udzielonych do połowy 2009 roku. W pierwszym półroczu 2012 roku na poziom tych kredytów istotny wpływ wywarły jednorazowe rezerwy w kwocie 40,7 mln PLN związane z zastosowaniem bardziej konserwatywnych oszacowań odzysku z należności nieregularnych. Jednocześnie na koszty ryzyka wpłynęło odczuwalne pogorszenia się koniunktury gospodarczej, które szczególnie dotknęło segment małych i średnich przedsiębiorstw.

W pierwszym półroczu 2013 roku strata brutto segmentu Bankowość Detaliczna wyniosła 96,4 mln PLN w porównaniu do straty poniesionej w wysokości 152,4 mln PLN w pierwszym półroczu 2012 roku.

Bankowość Korporacyjna i Transakcyjna

Wynik z działalności bankowej Bankowości Korporacyjnej i Transakcyjnej spadł z 141,1 mln PLN w pierwszym półroczu 2012 roku do 132,5 mln PLN w pierwszym półroczu 2013 roku, czyli o 6,1%.

Na zmianę przychodów netto segmentu złożyły się przede wszystkim:

- spadek wyniku z tytułu odsetek o 10,1%, tj. 7,5 mln PLN związany głównie z niższymi średnimi saldami należności leasingowych oraz spadkiem rynkowych stóp procentowych, który negatywnie wpłynął w szczególności na przychody z cash management;
- spadek wyniku na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu o 6,0 mln PLN spowodowany głównie przychodami netto z rozwiązania korekt wyceny wartości godziwej opcji walutowych klientów Banku w wysokości 6,4 mln PLN w pierwszym półroczu 2012 roku w porównaniu do 0,7 mln PLN w pierwszym półroczu 2013 roku;
- wyższy o 1,0 mln PLN wynik z tytułu prowizji.

Koszty działania wraz z amortyzacją oraz pozycją „alokacja kosztów”, która stanowi wartość kosztów alokowanych z jednostek wsparcia do Bankowości Korporacyjnej i Transakcyjnej wyniosły w pierwszym półroczu 2013 roku 48,9 mln PLN w porównaniu do 47,7 mln PLN w pierwszym półroczu 2012 roku. Koszty osobowe, które stanowiły 13,2% całości kosztów osobowych Grupy wzrosły o 1,7 mln PLN.

W pierwszym półroczu 2013 roku Bankowość Korporacyjna i Transakcyjna odnotowała dodatni wynik na pozycji koszty ryzyka w wysokości 6,2 mln PLN (w związku z przychodem z rozwiązania rezerw na należności kredytowe klientów) w porównaniu do dodatniego wyniku na pozycji koszty ryzyka w wysokości 7,6 mln PLN w pierwszym półroczu 2012 roku. Poprawa kosztów ryzyka wynika z działań restrukturyzacyjnych podjętych przez Grupę oraz lepszej jakości portfela kredytowego.

W pierwszym półroczu 2013 roku zysk przed opodatkowaniem segmentu Bankowość Korporacyjna i Transakcyjna wyniósł 89,8 mln PLN w porównaniu do zysku przed opodatkowaniem w wysokości 100,8 mln PLN w pierwszym półroczu 2012 roku.

Pozostała Działalność Bankowa

Pozostała Działalność Bankowa jest operacyjnie prowadzona przez Pion Zarządzania Aktywami i Pasywami (linia ALM/Treasury). Wynik z działalności bankowej w segmencie Pozostała Działalność Bankowa wyniósł w pierwszym półroczu 2013 roku 82,3 mln PLN w porównaniu do 86,4 mln PLN w pierwszym półroczu 2012 roku. Na wynik ten wpłynął głównie spadek wyniku z tytułu odsetek o 10,4 mln PLN wynikający głównie z niższych przychodów odsetkowych od papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży w związku ze spadkiem ich średniego salda oraz spadkiem rynkowych stóp procentowych, a także z wyższego oprocentowania zaciągniętych kredytów. Z drugiej strony wynik na operacjach aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży wzrósł w porównaniu do pierwszego półrocza 2012 roku o 5,8 mln PLN w związku ze zrealizowanymi zyskami ze sprzedaży papierów wartościowych.

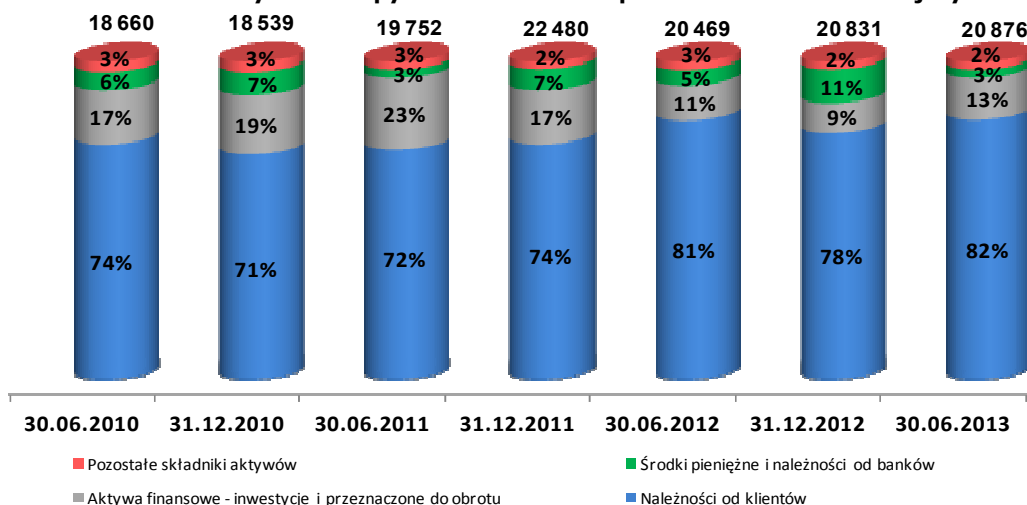


5.2. Skonsolidowany bilans

5.2.1. Aktywa

Aktywa ogółem Grupy na dzień 30 czerwca 2013 roku kształtowały się na poziomie zbliżonym do stanu na koniec grudnia 2012 roku. Wzrost należności od klientów oraz portfela inwestycji dostępnych do sprzedaży skompensował spadek wartości środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, w tym głównie krótkoterminowych należności od innych banków.

Wykres 12. Struktura aktywów Grupy na 30.06.2013 w porównaniu do wcześniejszych okresów (w mln PLN)



Poniższa tabela przedstawia dynamikę wybranych składników skonsolidowanych aktywów Grupy:

w mln PLN	31.12.2012	30.06.2013	Δ 2013/2012
AKTYWA			
Należności od klientów	16 160	17 062	6%
Inwestycje – dostępne do sprzedaży i pozostałe	1 825	2 661	46%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 981	415	-79%
Należności od banków	208	126	-40%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	146	93	-36%
Rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne	153	162	6%
Pozostałe składniki aktywów*	358	357	0%
RAZEM AKTYWA	20 831	20 876	0%

* 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 grudnia 2012 roku o 903 mln PLN, tj. 5,6%. Wzrost ten był głównie rezultatem:

- wzrostu portfela kredytowego dużych przedsiębiorstw;
- aktywnej sprzedaży kredytów konsumpcyjnych dla klientów indywidualnych, w szczególności kredytów gotówkowych dzięki atrakcyjnej ofercie, której towarzyszyły intensywne działania marketingowe;
- osłabienia się złotego względem walut obcych, w których denominowany jest walutowy portfel kredytowy, co odpowiadało za wzrost wartości portfela kredytowego netto ogółem o 1,9%.

Dzięki konsekwentnemu zarządzaniu ryzykiem Grupa systematycznie poprawia jakość portfela kredytowego. Rezultatem tych działań, w tym zrealizowanej w maju bieżącego roku sprzedaży części portfela należności nieściągalnych, jest systematycznie spadający udział należności nieregularnych w portfelu kredytowym Grupy oraz niższy poziom odpisów z tytułu utraty wartości.

Należności od klientów brutto zwiększyły się z 17 362 mln PLN na koniec grudnia 2012 roku (z czego 11 582 mln PLN stanowiły kredyty brutto dla klientów Bankowości Detalicznej oraz 5 779 mln PLN stanowiły kredyty brutto dla klientów Bankowości Korporacyjnej i Transakcyjnej) do poziomu 18 189 mln PLN (z czego 11 769 mln PLN stanowiły kredyty brutto dla klientów Bankowości Detalicznej oraz 6 420 mln PLN stanowiły kredyty brutto dla klientów Bankowości Korporacyjnej i Transakcyjnej). Struktura i dynamika portfela kredytowego przedstawia się następująco:

w mln PLN	31.12.2012	% udział	30.06.2013	% udział	Δ 2013/2012
Kredyty komercyjne	7 324	42%	7 943	44%	8%
Kredyty hipoteczne	5 804	34%	5 944	33%	2%
Kredyty i pożyczki konsumpcyjne	2 331	13%	2 404	13%	3%
Należności z tytułu leasingu finansowego	1 715	10%	1 707	9%	0%
Pozostałe należności *	188	1%	191	1%	2%
Razem należności od klientów brutto	17 362	100%	18 189	100%	5%
Odpisy z tyt. utraty wartości i IBNR	-1 202		-1 127		-6%
Razem należności od klientów netto	16 160		17 062		6%



* Pozostałe należności 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 oraz inne należności i odsetki do otrzymania)

Największy przyrost w porównaniu do grudnia 2012 roku (o 619 mln PLN, tj. 8,5%) odnotowano w obszarze **kredytów dla podmiotów gospodarczych**, których udział w strukturze należności od klientów brutto pozostaje największy. Wzrost ten został zrealizowany głównie dzięki:

- uruchomieniu kilku dużych kredytów finansujących projekty dużych przedsiębiorstw;
- wyższemu wykorzystaniu limitów kredytów w rachunku bieżącym;
- wpływowi wzrostu kursów walut na salda walutowych kredytów komercyjnych (co skutkowało wzrostem portfela kredytów komercyjnych ogółem o 1,7%).

Wzrost sald (o 9,8%) odnotowano także w portfelu złotówkowych kredytów samochodowych dla przedsiębiorstw.

Odczuwalne pogorszenie koniunktury gospodarczej wpływa jednakże na ograniczony popyt na kredyty inwestycyjne wśród małych i średnich przedsiębiorstw, których portfel na koniec czerwca bieżącego roku pozostawał nieznacznie niższy niż w grudniu ubiegłego roku.

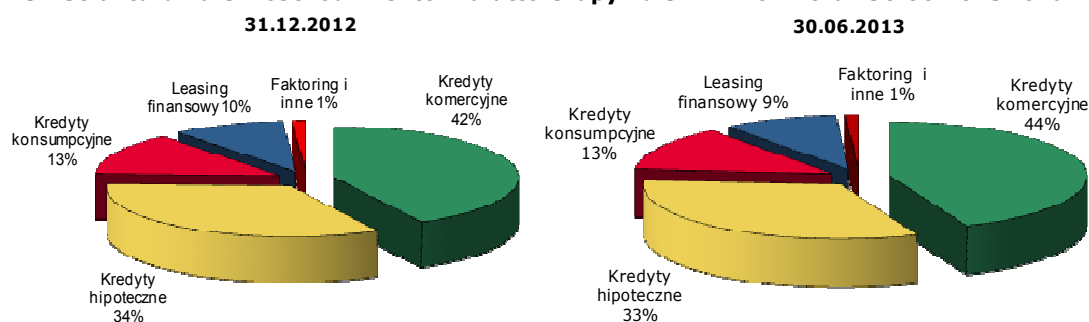
Saldo **kredytów dla klientów indywidualnych** na koniec czerwca 2013 roku wyniosło 8 348 mln PLN, co oznacza wzrost w porównaniu do grudnia 2012 roku o 214 mln PLN, tj. 2,6%. Złożyły się na to:

- wzrost portfela **kredytów hipotecznych** o 140 mln PLN, tj. 2,4%
Pomimo niższego popytu na kredyty mieszkaniowe w bieżącym roku związanego z wygaszeniem programu „Rodzina na swoim”, Bank odnotował wzrost portfela **złotówkowych kredytów hipotecznych** o 120 mln PLN, tj. 7,3% w porównaniu do grudnia 2012 roku, dzięki utrzymaniu atrakcyjnej oferty tych produktów. Ich udział w całości portfela kredytów hipotecznych sukcesywnie rośnie (z 28,5% na koniec grudnia 2012 do 29,9%), co jest również pochodną zaprzestania udzielania nowych kredytów hipotecznych w walutach. Wartość portfela **walutowych kredytów hipotecznych**, która wyniosła na koniec pierwszego półrocza 2013 roku 4 169,4 mln PLN, wzrosła nieznacznie (o 0,5%), co było efektem wzrostu kursów walut, zwłaszcza CHF (osłabienie się złotego spowodowało wzrost wartości portfela walutowych kredytów hipotecznych o 146 mln PLN). Pomijając wpływ zmian kursów walut salda walutowych kredytów hipotecznych spadły o 3%.
- wzrost wartości **kredytów i pożyczek konsumpcyjnych** o 74 mln PLN, tj. 3,2%
Dzięki atrakcyjnej ofercie kredytów gotówkowych, która pozostaje jedną z najlepszych na rynku, oraz intensywnym działaniom marketingowym, sprzedaż tych kredytów w pierwszym półroczu 2013 roku wyniosła 0,5 mld PLN i była o 21,5% wyższa niż w analogicznym okresie 2012 roku. Wyższa sprzedaż kredytów gotówkowych skompensowała obniżenie salda kredytów konsumpcyjnych, będącego wynikiem sprzedaży części portfela należności nieściągalnych zrealizowanej w maju bieżącego roku.

Należności z tytułu leasingu finansowego brutto pozostawały na poziomie zbliżonym do stanu z końca grudnia 2012 roku. Wpływ wzrostu kursów walut, który odpowiada za wzrost wartości walutowych należności leasingowych o 5,1%, skompensował spadek portfela leasingowego będący pochodną głównie:

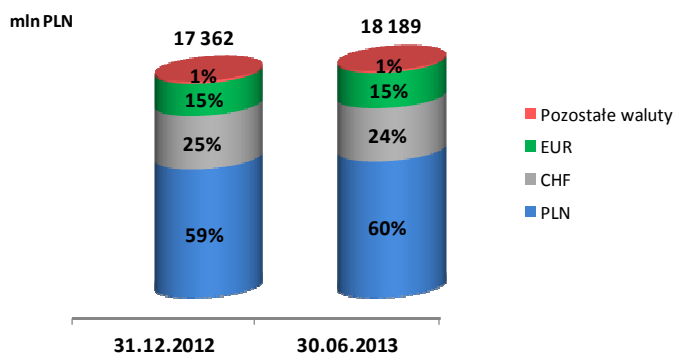
- skutecznych działań restrukturyzacyjnych i windykacyjnych, których wynikiem jest zmniejszające się saldo należności nieregularnych;
- spowolnienia gospodarczego skutkującego ograniczeniem popytu w sferze przedsięwzięć inwestycyjnych przedsiębiorstw, a w konsekwencji wolniejszym przyrostem nowej produkcji leasingowej.

Wykres 13. Struktura należności od klientów brutto Grupy na 31.12.2012 oraz 30.06.2013 roku



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

Wykres 14. Struktura walutowa portfela należności od klientów brutto na 31.12.2012 oraz 30.06.2013 (w mln PLN)



Kredyty walutowe stanowiły 40% portfela należności od klientów brutto na 30 czerwca 2013 roku, w tym największy



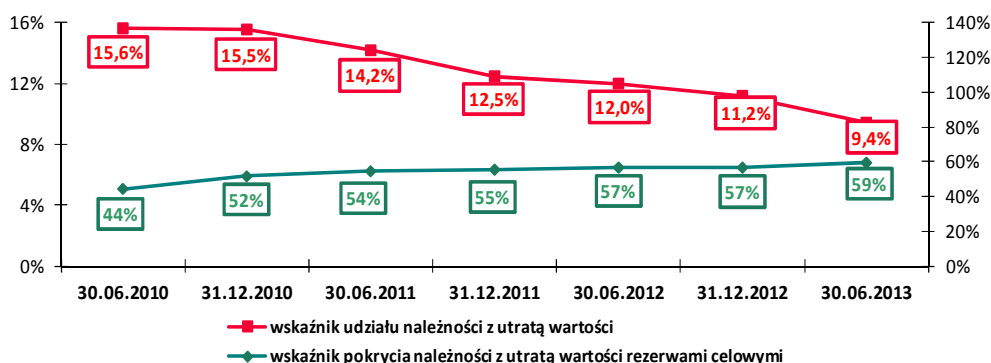
udział mają kredyty w CHF w wysokości 4 342,5 mln PLN, które stanowiły 24% całego portfela należności od klientów brutto.

5.2.1.2. Jakość portfela kredytowego

Poprawa jakości portfela kredytowego jest dla Grupy jednym z głównych priorytetów. Na koniec czerwca 2013 roku wartość portfela należności od klientów brutto z rozpoznaną utratą wartości wyniosła 1 715 mln PLN, tj. 9,4% portfela ogółem. Obserwowana jest stała tendencja spadku wskaźnika udziału należności z utratą wartości (nieregularnych) w portfelu ogółem będąca rezultatem:

- utrzymywania wysokiej jakości nowo udzielanych kredytów dzięki konsekwentnie realizowanej ostrożnej polityce kredytowej;
- efektywnych działań restrukturyzacyjnych i windykacyjnych w odniesieniu do portfela nieregularnego;
- sprzedaży części portfela należności nieściągalnych – w maju 2013 roku Bank sprzedał część portfela kredytów nieregularnych o łącznej wartości bilansowej brutto na dzień 30 kwietnia 2013 roku w wysokości 100 mln PLN.

Wykres 15. Ewolucja wskaźnika udziału kredytów z utratą wartości oraz pokrycia tych należności rezerwami celowymi na 30.06.2013 w porównaniu do wcześniejszych okresów

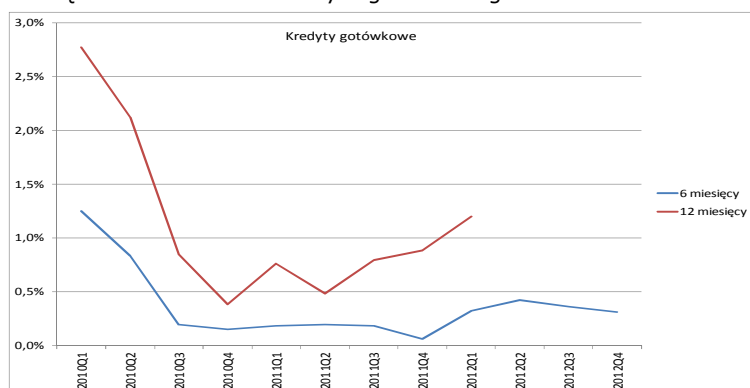


Poniższa tabela obrazuje wartości wskaźnika udziału należności nieregularnych w całości portfela w podziale na segmenty:

Wskaźnik NPL (% portfela należności od klientów brutto)	2010	2012	H1 2013
Bankowość Korporacyjna i Transakcyjna (CTB)	23,9%	14,7%	10,8%
SME & Micro*	15,0%	14,1%	14,2%
Kredyty konsumenckie*	30,5%	19,5%	15,7%
Kredyty hipoteczne	1,7%	2,3%	2,6%
Razem należności od klientów	15,5%	11,2%	9,4%

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

Poprawę jakości nowoudzielanych kredytów gotówkowych dla klientów indywidualnych obrazuje poniższa historyczna krzywa wskazująca na zmniejszający się udział kredytów o spłacie przeterminowanej o 91 lub więcej dni po 6 i 12 miesiącach od udzielenia kredytu gotówkowego:



Spadek wartości odpisów z tytułu utraty wartości i IBNR (o 6,2%, tj. 75 mln PLN w porównaniu ze stanem na koniec grudnia 2012 roku) był przede wszystkim rezultatem:

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

Powyzsze dzialania zrownowazyly wplyw pogorszenia sie koniunktury gospodarczej, ktore szczegolnie dotknelo sektor budowlany oraz segment malych i srednich przedsiebiorstw i skutkowało dotworzeniem dodatkowych odpisów aktualizujących na kredyty nieregularne tych klientów.

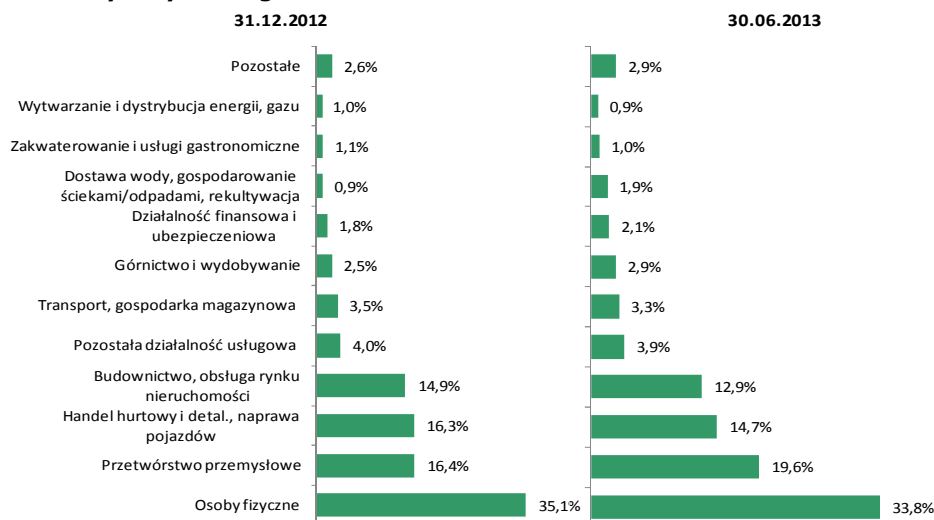
5.2.1.3. Portfel kredytowy według branż zgodnie z klasyfikacją statystyczną

Zaangażowanie Grupy (ekspozycje kredytowe bilansowe i pozabilansowe), które na koniec czerwca 2013 roku osiągnęło poziom 25,3 mld PLN, koncentrowało się głównie na finansowaniu osób fizycznych oraz następujących branż: przetwórstwo przemysłowe, handel hurtowy i detaliczny, budownictwo oraz obsługa rynku nieruchomości, pozostała działalność usługowa, transport i gospodarka magazynowa oraz górnictwo i wydobywanie.

Portfel kredytowy według branż w porównywanych okresach kształtował się następująco:



Wykres 16. Portfel kredytowy według branż na 31.12.2012 oraz 30.06.2013



5.2.1.4. Inwestycje dostępne do sprzedaży

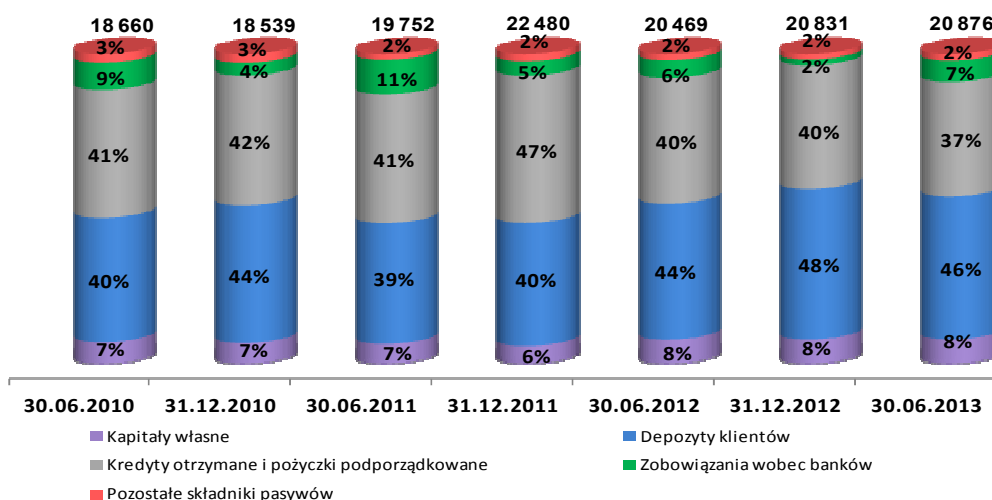
Inwestycje dostępne do sprzedaży wzrosły w porównaniu do grudnia 2012 roku o 835 mln PLN, tj. 45,8%. Na skutek większej nadpłynności w drugim kwartale bieżącego roku Bank dokonał zakupu bonów pieniężnych NBP oraz zwiększył portfel obligacji skarbowych.

Na koniec czerwca 2013 roku największy udział w portfelu inwestycyjnym Grupy miały obligacje skarbowe (68%) oraz bony pieniężne NBP (30%).

5.2.2. Pasywa

Struktura pasywów Grupy przedstawia się następująco:

Wykres 17. Struktura pasywów na 30 czerwca 2013 roku w porównaniu do poprzednich okresów



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

w mln PLN	31.12.2012	30.06.2013	Δ 2013/2012
PASYWA			
Zobowiązania wobec klientów	10 065	9 579	-5%
Kredyty i pożyczki otrzymane	7 590	7 227	-5%
Zobowiązania wobec banków	382	1 414	270%
Zobowiązania podporządkowane	694	471	-32%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	87	86	-1%
Pozostałe składniki pasywów*	282	354	26%
Razem kapitały własne	1 731	1 745	1%
RAZEM PASYWA	20 831	20 876	0%

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

5.2.2.1. Zobowiązania

Głównym źródłem finansowania aktywów Grupy pozostają depozyty klientów oraz kredyty i pożyczki otrzymane. W pierwszym półroczu 2013 roku Grupa kontynuowała dostosowywanie struktury finansowania do aktualnych potrzeb.

Spadek wartości **kredytów i pożyczek otrzymanych** w porównaniu ze stanem na koniec grudnia 2012 roku o 4,8% (362 mln PLN) był głównie efektem:



- spłaty przez Bank linii kredytowych z grupy BNP PARIBAS w kwocie 90 mln CHF netto w styczniu bieżącego roku (Bank spłacił część linii kredytowych w kwocie 250 mln CHF, spłata została częściowo skompensowana przez uruchomienie dwóch nowych transz finansowania z grupy BNP PARIBAS w łącznej kwocie 160 mln CHF), w związku z utrzymującą się dobrą sytuacją płynnościową Banku;
- spłaty części pożyczek przez spółkę zależną FLP.

Głównym składnikiem kredytów i pożyczek otrzymanych są pożyczki udzielone przez grupę BNP PARIBAS, które na koniec czerwca 2013 roku stanowiły 90% kredytów otrzymanych przez Grupę, jak również pożyczki z Europejskiego Banku Inwestycyjnego oraz Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju, przeznaczone na finansowanie projektów inwestycyjnych małych i średnich przedsiębiorstw.

Zobowiązania podporządkowane stanowią pożyczki podporządkowane z grupy BNP PARIBAS. Spadek ich wartości (o 224 mln PLN, tj. 32,2% w porównaniu do grudnia 2012 roku) był rezultatem zmian struktury walutowej i terminowej posiadanych pożyczek, których Bank dokonał na przełomie grudnia 2012 i stycznia 2013 roku. W grudniu Bank zaciągnął dwie pożyczki podporządkowane w kwotach 60 mln CHF i 60 mln EUR o dłuższym terminie zapadalności, które zastąpiły spłacaną pożyczkę w kwocie 100 mln EUR. Jej druga transza w wysokości 60 mln EUR została spłacona z początkiem stycznia 2013 roku. Dzięki podjętym działaniom zwiększona została odporność współczynnika wypłacalności na wahania kursów walut.

Dodatkowym źródłem finansowania są także **zobowiązania wobec banków**, których udział w całości pasywów na koniec czerwca 2013 roku osiągnął 6,8%. Wzrost wartości zobowiązań wobec banków (o 1 032 mln PLN) wynikał przede wszystkim ze wzrostu wartości depozytów terminowych, głównie depozytów lokowanych przez banki z grupy BNP PARIBAS.

5.2.2.2. Depozyty klientów

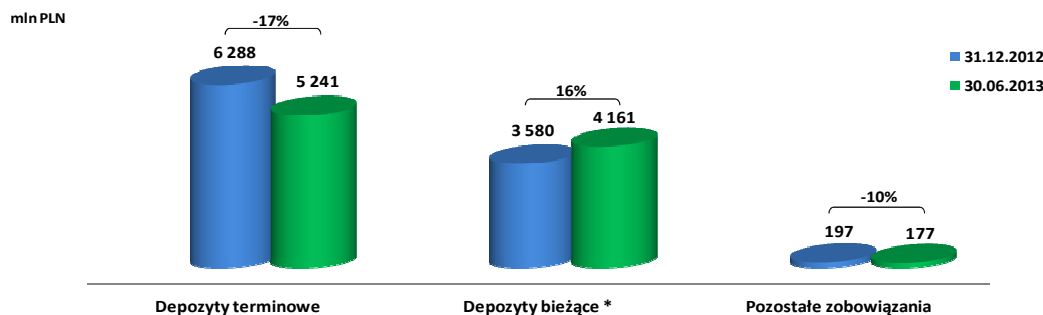
Saldo zobowiązań wobec klientów na koniec czerwca 2013 roku spadło o 486 mln PLN, tj. 4,8% do poziomu 9 579 mln PLN (z czego 5 617 mln PLN stanowiły depozyty klientów Bankowości Detalicznej, natomiast 3 962 mln PLN stanowiły depozyty klientów Bankowości Korporacyjnej i Transakcyjnej) z 10 065 mln PLN (na które składały się depozyty klientów Bankowości Detalicznej w wysokości 5 351 mln PLN oraz depozyty klientów Bankowości Korporacyjnej i Transakcyjnej w wysokości 4 714 mln PLN) na koniec grudnia 2012 roku. Spadek ten związany był ze zmianą struktury bazy depozytowej, co było głównie wynikiem aktywnego zarządzania bazą depozytową oraz zmian oprocentowania w sytuacji spadających rynkowych stóp procentowych, i dotyczył głównie:

- złotówkowych depozytów terminowych (o 983 mln PLN, tj. 16,6%), przede wszystkim depozytów dużych przedsiębiorstw;
- sald na walutowych rachunkach bieżących klientów firmowych.

Powyższe spadki zostały częściowo zrównoważone wzrostem depozytów bieżących w PLN (wzrost o 778 mln PLN, tj. 32,0%), spośród których największy przyrost dotyczył sald na kontach oszczędnościowych klientów indywidualnych.

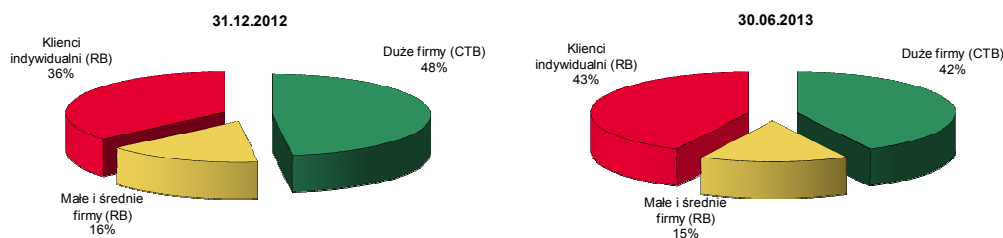
Depozyty walutowe stanowią 13% wszystkich depozytów klientowskich. Ich salda spadły w porównaniu do grudnia 2012 roku o 266 mln PLN, tj. 17,3%, przy czym spadek dotyczył głównie walutowych depozytów bieżących dużych przedsiębiorstw. Wśród depozytów walutowych największy udział mają depozyty w euro (79% depozytów walutowych i 11% ogółu depozytów klientowskich).

Wykres 18. Struktura zobowiązań wobec klientów według rodzajów wkładów na 31.12.2012 oraz 30.06.2013 roku



* w tym konta oszczędnościowe, które na koniec czerwca 2013 stanowiły 45% ogółu depozytów bieżących

Wykres 19. Struktura depozytów klientów według segmentów na 31.12.2012 oraz 30.06.2013 roku (wg danych zarządczych)



5.2.2.3. Kapitały własne

Na koniec czerwca 2013 roku kapitały własne Grupy wynosiły 1 745 mln PLN, co oznacza wzrost w porównaniu do grudnia 2012 roku o 0,8%, tj. 14 mln PLN. Wzrost ten jest głównie rezultatem zysku netto wypracowanego przez Grupę w pierwszym półroczu 2013 roku. Powyższy efekt został jednakże częściowo zniwelowany spadkiem kapitału z aktualizacji wyceny (o 38 mln PLN), który dotyczył inwestycji dostępnych do sprzedaży.

W toku przygotowań do nowej emisji akcji w maju 2013 roku kapitał zakładowy Banku został obniżony o kwotę 130 mln PLN, tj. do kwoty 1 304 mln PLN poprzez zmniejszenie wartości nominalnej każdej akcji z 50,00 PLN do 45,46 PLN.



Jednocześnie o taką samą kwotę podwyższono pozostałe kapitały.

5.2.3. Współczynnik wypłacalności

Sytuacja kapitałowa Grupy BNP Paribas Banku Polska SA w 2013 roku pozostawała stabilna, pozwalając na bezpieczne prowadzenie działalności i realizowanie planów. Na dzień 30 czerwca 2013 roku współczynnik wypłacalności Grupy wyniósł 11,83% w porównaniu do 13,8% na koniec grudnia 2012 roku.

Spadek współczynnika w porównaniu do grudnia 2012 roku był głównie efektem planowanej spłaty pożyczki podporządkowanej w kwocie 60 mln EUR w styczniu 2013 roku (bez uwzględnienia tej pożyczki, współczynnik wypłacalności Grupy na koniec ubiegłego roku kształtowałby się na poziomie 12,38%), jak również wzrostu wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego na skutek wzrostu sald należności od klientów.

Całkowity wymóg kapitałowy osiągnął na koniec czerwca 2013 roku poziom 1 446 mln PLN i był o 5,1% wyższy w porównaniu do grudnia 2012 roku.

5.3. Zobowiązania warunkowe – zobowiązania pozabilansowe

Struktura i dynamika zobowiązań warunkowych pozabilansowych kształtuje się następująco:

Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane (w mln PLN)	31.12.2012	30.06.2013	Δ 2013/2012
Razem zobowiązania warunkowe udzielone			
- finansowe	4 930	5 400	10%
- gwarancyjne	1 922	2 124	11%
Razem zobowiązania warunkowe udzielone	6 852	7 524	10%
Zobowiązania warunkowe otrzymane			
- finansowe	1 462	2 185	49%
- gwarancyjne	490	512	4%
Razem zobowiązania warunkowe otrzymane	1 952	2 697	38%
Razem zobowiązania warunkowe	8 804	10 221	16%

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 w porównaniu do grudnia 2012 roku dotyczył głównie gwarancji wystawionych na zlecenie klientów firmowych Banku.

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

Otrzymane przez Grupę zobowiązania pozabilansowe o charakterze gwarancyjnym składają się głównie z gwarancji i poręczeń stanowiących zabezpieczenia udzielonych kredytów. Ich niewielki wzrost w porównaniu do grudnia 2012 roku dotyczył głównie gwarancji otrzymanych z banków grupy BNP PARIBAS.

5.4. Podstawowe wskaźniki

Poniżej przedstawiono wskaźniki w ujęciu skonsolidowanym:

wskaźnik	30.06.2012	31.12.2012	30.06.2013
Wskaźniki rentowności			
Marża odsetkowa netto (NIM)*	2,8%	2,9%	2,9%
Koszty / Przychody *	77,2%	74,0%	70,2%
Zwrot na aktywach (ROA)*	0,1%	0,15%	0,5%
Zwrot z kapitału (ROE)*	1,7%	1,9%	6,0%
Wynik z tytułu prowizji / Wynik z działalności bankowej	16,9%	17,9%	17,5%
Współczynniki kapitałowe			
Współczynnik Tier 1*	9,1%	9,5%	9,1%
Współczynnik wypłacalności	11,6%	13,8%	11,8%
Jakość portfela kredytowego			
Wskaźnik NPL*	12,0%	11,2%	9,4%
Współczynnik pokrycia rezerwami *	56,6%	56,6%	59,4%
Współczynnik kosztu ryzyka *	0,8%	0,9%	0,6%
Wskaźniki płynności			
Współczynnik kredytów netto do depozytów	186,6%	160,6%	178,1%
Współczynnik kredytów netto w PLN do depozytów w PLN	114,9%	107,8%	119,1%



Wskaźniki giełdowe			
Zysk (strata) na jedną akcję	0,5	1,2	1,8
Wartość księgowa na jedną akcję	58,8	60,3	60,8

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

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

5.5. Średnie oprocentowanie depozytów i kredytów

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

Średnie nominalne oprocentowanie depozytów bieżących i terminowych w Banku na koniec pierwszego półrocza 2013 roku w porównaniu do końca roku 2012 wyniosło dla:

- depozytów w PLN – 3,17% w porównaniu do 3,69%;
- depozytów walutowych – 0,59% w porównaniu do 0,56%;

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

- kredytów w PLN – 6,76% w stosunku do 7,86% na koniec 2012 roku;
- kredytów w EUR – 2,62% w stosunku do 2,75% na koniec 2012 roku;
- kredytów w USD – 1,99% w stosunku do 1,98% na koniec 2012 roku;
- kredytów w CHF – 1,17% w stosunku do 1,23% na koniec 2012 roku.

5.6. Tytuły egzekucyjne i wartość zabezpieczeń

Łączna liczba bankowych tytułów egzekucyjnych wystawionych w segmentach przedsiębiorstw i zamożnych klientów indywidualnych w pierwszym półroczu 2013 wynosiła 83 tytuły egzekucyjne o wartości 117 513 tys. PLN na 30 czerwca 2013 roku w porównaniu do 103 tytułów egzekucyjnych o wartości 73 398 tys. PLN wystawionych w pierwszym półroczu 2012 roku.

Ponadto w segmencie klientów indywidualnych i mikroprzedsiębiorstw w pierwszym półroczu 2013 roku wystawiono 3 931 tytułów egzekucyjnych i pozwów w EPU (elektronicznych postępowaniach upominawczych) o łącznej wartości 57 925 tys. PLN w porównaniu do 15 358 tytułów egzekucyjnych i pozwów EPU o zaangażowaniu 89 334 tys. PLN wystawionych w pierwszym półroczu 2012 roku.

Wartość nominalna zabezpieczeń ustanowionych na rachunkach i aktywach kredytobiorców wyniosła 81 375 882 tys. PLN na 30 czerwca 2013 roku w porównaniu do 77 073 467 tys. PLN na 30 czerwca 2012 roku.

5.7. Zarządzanie zasobami finansowymi

Do podstawowych źródeł finansowania działalności kredytowej Grupy BNP Paribas Banku 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 podmiotów grupy BNP PARIBAS, a portfel kredytowy w PLN finansowany jest głównie środkami pozyskanymi od klientów indywidualnych i przedsiębiorstw.

W ocenie Banku poziom stabilności źródeł finansowania jest zadowalający.

Struktura źródeł finansowania	31.12.2012 w tys. PLN	30.06.2013 w tys. PLN	Δ 2013/2012
Depozyty klientów	10 064 950	9 578 611	-5%
Linie kredytowe i pożyczki podporządkowane	8 284 007	7 698 041	-7%
Kapitał własny	1 730 945	1 744 784	1%

W pierwszej połowie 2013 roku nastąpił spadek salda depozytów klientów oraz salda średnio- i długoterminowych linii



kredytowych i pożyczek podporządkowanych.

W styczniu 2013 roku Bank dokonał częściowej spłaty linii kredytowych w frankach szwajcarskich (250 mln CHF) oraz uruchomił kolejne transze w łącznej kwocie 160 mln CHF, dostosowując łączny poziom zadłużenia do obniżającego się salda portfela kredytowego w tej walucie. Bank spłacił pożyczkę podporządkowaną w wysokości 100 mln EUR (odpowiednio 40 mln EUR w grudniu 2012 oraz 60 mln EUR w styczniu 2013) oraz zaciągnął nowe pożyczki podporządkowane w kwotach 60 mln CHF oraz 60 mln EUR w grudniu 2012 roku. Dzięki podjętym działaniom wydłużone zostały terminy wymagalności posiadanego długu.

Wartość finansowania udzielonego przez grupę BNP PARIBAS pozostałym podmiotom Grupy kapitałowej BNP Paribas Banku Polska SA uległa w badanym okresie obniżeniu o 758 mln PLN. Łącznie wartość średnio i długoterminowego finansowania z grupy BNP PARIBAS (z pożyczkami podporządkowanymi, bez odsetek) na koniec czerwca 2013 roku wyniosła 6 999 mln PLN.

W lipcu 2013 (po dacie bilansu) Bank spłacił transzę w wysokości 25 mln CHF oraz zaciągnął kolejne środki w wysokości 30 mln EUR.

Grupa kapitałowa BNP Paribas Banku Polska SA aktywnie współpracuje z europejskimi i międzynarodowymi instytucjami finansowymi, między innymi z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym oraz z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju. W grudniu 2012 roku Bank otrzymał kolejne transze finansowania z Europejskiego Banku Inwestycyjnego w kwocie 205 mln PLN. Na koniec czerwca 2013 roku wartość uruchomionego finansowania z tych instytucji (bez odsetek) wyniosła 691 mln PLN.



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

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

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

Jednak na realizację tego celu istotny wpływ będą miały zmiany sytuacji makroekonomicznej w kraju, zmiany w otoczeniu konkurencyjnym, a także dostępność źródeł finansowania dla realizacji strategii przyjętej przez Bank. Najważniejsze czynniki zewnętrzne mające wpływ na sytuację finansową i działalność Grupy w drugiej połowie roku 2013 opisano w rozdziale 1.3. *Sprawozdania*.

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

Od roku 2012 Bank rozszerzył zakres kompetencji w obszarze bankowości korporacyjnej (CTB), dodając finansowanie strukturyzowane, obsługę sektora publicznego i instytucji, także finansowanie nieruchomości oraz capital development.

Finansowanie oparte na kredytach oraz leasingu, z rosnącym udziałem produktów leasingowych, traktowane jest jako kluczowe do nawiązania i utrzymywania relacji. Jednocześnie obudowane jest bardzo aktywną sprzedażą wiązaną (ang. *cross-selling*) innych usług specjalistycznych. Fortis Lease Polska Sp. z o.o. we współpracy z Bankiem oferuje leasing środków trwałych, w tym nieruchomości, środków transportu, maszyn budowlanych i specjalistycznych urządzeń dla przemysłu.

Klienci Banku mają dostęp do usług factoringowych poprzez spółkę BNP Paribas Factor Sp. z o.o.. Rozszerzenie grupy kapitałowej Banku o spółkę factoringową, nabytą w 2012 roku, oznacza nie tylko poszerzenie kompetencji biznesowych Banku, ale i nowe możliwości cross-sellingu w zakresie oferty dla klientów firmowych.

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

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

Zgodnie z ogólną strategią w zakresie bankowości korporacyjnej działalność CTB w drugiej połowie roku 2013 koncentruje się na:

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

W segmencie bankowości detalicznej (Retail Banking) Bank będzie się nadal koncentrować na zwiększaniu liczby aktywnych klientów, korzystając z „produktów akwizycyjnych”, głównie dystrybuowanych przez swą wysokiej jakości lecz nie w pełni wykorzystywaną obecnie sieć oddziałów. Bank stawia sobie za cel zwiększanie liczby aktywnych klientów według średniorocznej złożonej stopy wzrostu (ang. *Compound Annual Growth Rate*) wynoszącej 10% netto w średnim horyzoncie czasowym (3–4 lata).

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



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

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

W segmencie klientów indywidualnych w drugiej połowie roku 2013 Bank zamierza realizować strategię w zakresie:

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

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

- sieć 27 dedykowanych oddziałów (Centrów Finansowych) i ok. 100 kontaktów doradców klienta, wspieranych przez analityków i asystentów;
- bogatą i konkurencyjną ofertę rozwiązań bankowych i finansowych (cash management, finansowanie handlu, obsługa walutowa, leasing, faktoring), ze szczególnym doświadczeniem w dziedzinie kredytów subsydiowanych przez UE;
- nowe, ulepszone procedury kredytowe, znacznie skracające terminy analizy wniosku i uruchomienia kredytu, z zachowaniem ostrożnego podejścia do ryzyka;
- dedykowaną ofertę dla przedstawicieli wolnych zawodów/ mikroprzedsiębiorstw.

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

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

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

Atutem Banku jest wiedza ekspercka w zakresie pozyskiwania finansowania z UE oraz dostęp do kredytów finansowanych przez EBI i EBOiR. Dzięki umowom z EBI oraz EBOiR, Bank oferuje finansowanie inwestycji średnich przedsiębiorstw.

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

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

- intensywną obecność w mediach (głównie w telewizji);
- zwiększanie roli komunikacji elektronicznej (głównie za pośrednictwem internetu);
- stosowanie marketingu bezpośredniego w celu dotarcia do obecnych i potencjalnych klientów dzięki możliwościom kontaktu wynikającym z działań w zakresie relacji z klientami (CRM); oraz



- kampanie adresowane do sektora korporacyjnego oraz MSP, podkreślające zaangażowanie Grupy w tych sektorach.

Wprowadzenie przyjętej strategii biznesowej przez zrównoważony i ambitny rozwój działalności w wymienionych segmentach w połączeniu z zapewnieniem odpowiedniego systemu kontroli ryzyka, 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 2013.

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

Po odnotowaniu w przeszłości wyższego niż obserwowany w polskim sektorze bankowym udziału kredytów nieregularnych, Bank koncentruje się w zakresie działalności kredytowej na ograniczaniu liczby nowych przypadków takich kredytów poprzez prowadzenie ostrożniejszej polityki ryzyka oraz udzielanie kredytów i linii kredytów z niskim prawdopodobieństwem problemów z ich spłatą, a także wykorzystanie potencjału sprzedaży krzyżowej (*cross-selling*). Skutkiem nowego podejścia do ryzyka oraz amortyzacji starego portfela kredytów o wysokiej marży i wysokim ryzyku jest wolniejszy wzrost przychodów i wymuszenie intensywniejszych starań w kierunku redukcji kosztów.

W 2012 Bank uruchomił kompleksowy strukturalny program optymalizacji kosztów zmierzający do poprawienia pozycji finansowej, w tym obniżenia wskaźnika kosztów do dochodów. Wprowadzono usprawnienia w zakresie automatyzacji, uproszczono strukturę organizacyjną, poprawiono insourcing/outsourcing, usprawniono procesy, wynegocjowano korzystniejsze umowy, zmniejszono ilość szczebli w strukturze organizacyjnej oraz zmieniono priorytety wydatków marketingowych. W wyniku programu redukcji zatrudnienia zrealizowanego przez Radę Polityki Pieniężnej. W ocenie KNF, pełna realizacja Programu powinna pozwolić Bankowi na trwałe osiągnięcie dodatnich wyników finansowych i poprawę głównych wskaźników ekonomiczno-finansowych oraz umożliwić zakończenie realizacji postępowania naprawczego w dotychczas zakładanym terminie, tj. do dnia 31 grudnia 2014 roku.

W dniu 11 lipca 2013 roku (po dacie bilansu) Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła zaktualizowany *Programu postępowania naprawczego dla BNP Paribas Banku Polska S.A.* W zatwierdzonym przez KNF zaktualizowanym Programie przyjęto nowe założenia w zakresie projekcji finansowych na lata 2013-2014 uwzględniające obecne spowolnienie gospodarcze oraz znacznie szybszą niż wcześniej zakładano redukcję stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej. W ocenie KNF, pełna realizacja Programu powinna pozwolić Bankowi na trwałe osiągnięcie dodatnich wyników finansowych i poprawę głównych wskaźników ekonomiczno-finansowych oraz umożliwić zakończenie realizacji postępowania naprawczego w dotychczas zakładanym terminie, tj. do dnia 31 grudnia 2014 roku.

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

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

przy jednoczesnym utrzymaniu dla Banku:

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

W pierwszej połowie 2013 roku Bank osiągnął poprawę jakości portfela kredytowego dzięki sprzedaży części kredytów w sytuacji nieregularnej (przeprowadzonej w maju 2013 roku), dokładniejsze monitorowanie spłat oraz skuteczniejsze procesy windykacji, a także poprawę jakości nowo udzielanych kredytów. W drugiej połowie 2013 roku Bank planuje kontynuację sprzedaży wierzytelności kredytowych, a także utrzymanie jakości nowo pozyskanych klientów, co powinno spowodować dalszą poprawę jakości portfela kredytowego.

Pozycja kapitałowa Banku pozostaje stabilna. Współczynnik adekwatności kapitałowej Banku (w ujęciu jednostkowym) osiągnął poziom 12,20%, a wskaźnik kapitału podstawowego (Tier 1) wyniósł 9,6% na 30 czerwca 2013 roku. Pozycja płynnościowa Banku pozostaje na bezpiecznym poziomie. Wszystkie miary regulacyjne są przestrzegane, a Bank utrzymuje bufor płynności powyżej wymaganego minimum. Współczynnik adekwatności kapitałowej Grupy wyniósł 11,83% (Tier 1 wyniósł 9,1%) na 30 czerwca 2013 roku, znacznie przekraczając minimalny poziom 8% wymagany przez ustawę *Prawo bankowe*.

Mając na względzie przedłużony do końca 2013 roku termin realizacji zobowiązania do zwiększenia płynności akcji Banku (free float) do poziomu nie mniejszego niż 15%, grupa BNP PARIBAS podjęła działania w celu zwiększenia płynności akcji przez nową emisję akcji. W pierwszym etapie Walne Zgromadzenie dnia 3 kwietnia 2013 roku podjęło uchwały o zmianach w strukturze kapitałowej Banku, w tym zmniejszenia wartości nominalnej akcji z 50 PLN do 45,46 PLN a następnie dalszego obniżenia kapitału akcyjnego z jednoczesnym zwiększeniem kapitału akcyjnego poprzez emisję akcji serii O. W kolejnym kroku, na NWZ 3 czerwca 2013 podjęto decyzję o szczególnych parametrach nowej emisji. Ofertę publiczną nowych akcji rozpoczęto w czerwcu bieżącego roku na podstawie Prospektu zatwierdzonego przez KNF 19 czerwca 2013 roku, jednak Zarząd Banku zawiesił ofertę 27 czerwca w związku z głęboko niekorzystną sytuacją rynkową na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Realizacja zobowiązania grupy BNP PARIBAS planowana jest do końca 2013 roku. Rejestracja podwyższenia kapitału w wyniku emisji akcji serii O będzie miała wpływ na zwiększenie kapitałów własnych Banku i w konsekwencji na poprawę współczynnika wypłacalności. Zmniejszenie wartości nominalnej akcji nie wpływa negatywnie na poziom kapitałów własnych ani poziom adekwatności kapitałowej Banku.

Podobnie jak w roku 2012, Rada Nadzorcza i Zarząd nie podają do publicznej wiadomości prognozy wyników na rok 2013.



7. OPIS PODSTAWOWYCH RODZAJÓW RYZYKA I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

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

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

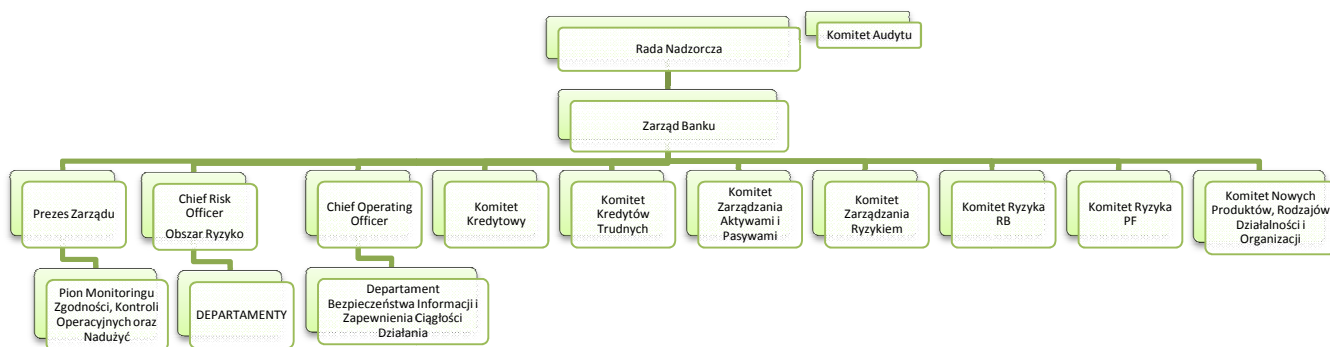
W celu zagwarantowania, że powyższe rodzaje ryzyka zidentyfikowano, określono i podlegają one odpowiedniej kontroli i zarządzaniu, Bank przestrzega licznych wewnętrznych procedur kontrolnych i limitów poziomu ryzyka, które szczegółowo zostały omówione w *Nocie 21 w Śródrocznym skróconym skonsolidowanym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

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

Organizacja systemu zarządzania ryzykiem w Banku obejmuje przede wszystkim Radę Nadzorczą, Zarząd, dedykowane komitety (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.

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

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



7.1. Ryzyko kredytowe

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

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

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

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

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

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

W pierwszym półroczu 2013 roku Bank wprowadził zmiany w systemie zarządzania ryzykiem kredytowym mające na celu



zwiększenie jego efektywności oraz dostosowanie do standardów obowiązujących w grupie BNP PARIBAS i wymogów regulacyjnych. Najistotniejsze zmiany obejmują:

- wdrożenie skali ratingowej grupy BNP PARIBAS;
- modyfikacja Polityki Kredytowej Banku;
- wdrożenie procesu przyznawania i monitorowania limitów dla instytucji finansowych;
- wdrożenie procesu akceptacji ryzyka transakcji Departamentu Finansowania Handlu;
- objęcie klientów segmentu MICRO oceną scoringową;
- wprowadzenie nowych zasad akceptacji zmian i tymczasowych odstępstw od warunków decyzji kredytowych/umów kredytowych;
- modyfikację zasad dokonywania wycen nieruchomości stanowiących zabezpieczenie ekspozycji kredytowych;
- wprowadzenie nowego standardu decyzji kredytowej Authorisation Ticket stosowanego w procesie udzielania i przeglądu ekspozycji kredytowych klientów segmentów CTB i SME.

7.2. Ryzyko płynności, ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej

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

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

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

- różnic w terminach zmian oprocentowania aktywów Banku i finansujących je zobowiązań (ryzyko niedopasowania);
- zmian rynkowych stóp procentowych, które mają wpływ na wartość godziwą otwartych pozycji Banku (ryzyko zmienności stóp procentowych);
- realizacji przez klientów opcji wbudowanych w produkty bankowe, które mogą być realizowane w następstwie zmian rynkowych stóp procentowych (ryzyko opcji klienta).

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

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

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

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

System informacyjny wykorzystywany w zarządzaniu ryzykiem zapewnia gromadzenie danych o operacjach i transakcjach na stopę procentową, poziomach rynkowych stóp procentowych oraz stosowanych miarach ryzyka.

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

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

Polityka wyraźnego odseparowania funkcji:

- biznesowych od funkcji kontroli poziomu ryzyka - ma na celu zapewnienie, iż jakość kontroli poziomu ryzyka walutowego i stopy procentowej nie obniży się na skutek wewnętrznego konfliktu interesów oraz, że wyniki kontroli wskazujące na zbyt wysoki poziom ryzyka walutowego spotkają się z właściwą reakcją kierownictwa Banku,
- operacyjnych od funkcji kontroli ryzyka - ma na celu zapewnienie, iż jakość kontroli poziomu ryzyka, nie obniży się na skutek wewnętrznego konfliktu interesów oraz, że wyniki kontroli wskazujące na zbyt wysoki poziom ryzyka spotkają się z właściwą reakcją kierownictwa Banku,
- operacyjnych od funkcji biznesowych – ma na celu zapewnienie, iż jakość procesów operacyjnych, nie obniży się na skutek wewnętrznego konfliktu interesów.

Bank posiada polityki w zakresie kontroli ryzyka i zarządzania ryzykiem obejmujące postępowanie w przypadku zaistnienia zdarzeń kryzysowych. Polityki te odnoszą się również do procesów dotyczących zarządzania ryzykiem walutowym i stopy procentowej.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności w ocenie Banku dzieli się na:

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



Bank rozróżnia następujące rodzaje płynności:

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

Bank definiuje ryzyko płynności jako ryzyko utraty jego zdolności do:

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

Strategia Banku polega na:

- zapewnieniu wysokiej jakości standardów procesów dotyczących zarządzania płynnością. Strategia stanowi, iż działania zmierzające do poprawy jakości procesów dotyczących zarządzania płynnością mają w Banku najwyższy priorytet;
- dążeniu do zapewnienia, iż zależność Banku od warunków rynkowych jest na tyle ograniczona, iż w sytuacji kryzysu rynkowego, Bank będzie w stanie utrzymać swoją płynność przez okres jednego miesiąca, bez jednoczesnego ograniczania spektrum świadczonych usług i bez inicjowania zmian w zakresie podstawowego profilu działalności. W przypadku kryzysu rynkowego trwającego przez dłuższy czas, strategia Banku zakłada utrzymanie płynności, jednakże Bank nie zakłada w takiej sytuacji, iż kontynuował będzie wcześniej obrany kierunek rozwoju i dopuszcza wprowadzenie kosztownych procesów zmiany profilu działalności;
- aktywnym minimalizowaniu prawdopodobieństwa wystąpienia niekorzystnych zdarzeń dotyczących Banku. W związku z tym, że wystąpienia takich zdarzeń nie można w całości wykluczyć, strategia Banku polega również na zapewnieniu, iż w przypadku zaistnienia takich zdarzeń, Bank zachowa płynność finansową przy możliwie minimalnych kosztach własnych (wymiernych i niewymiernych) i podejmie skuteczne działania w celu jak najszybszego przywrócenia zaufania klientów i instytucji finansowych.

Ryzyko walutowe

Bank prowadzi działalność, w wyniku której, powstają pozycje walutowe wrażliwe na zmiany kursów rynkowych. Bank dąży jednocześnie do ograniczania ekspozycji na ryzyko walutowe wynikającej z oferowania klientom produktów w walutach obcych. Bank prowadzi ograniczoną aktywność na rynku walutowym zmierzającą do realizacji wyniku finansowego z krótkoterminowych pozycji arbitrażowych.

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

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

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

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

Ryzyko stopy procentowej

Bank przeprowadza operacje skutkujące powstawaniem otwartych pozycji ryzyka stopy procentowej.

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

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

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

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

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

Polityka Banku wyznacza następujące podstawowe typy analiz ryzyka stopy procentowej:

- wartości zagrożonej (VaR) obliczanej przy poziomie ufności 99% dla różnych okresów utrzymywania pozycji dla



portfela bankowego i handlowego;

- przychodów odsetkowych narażonych na ryzyko (EaR) - symulacje przyszłych przychodów odsetkowych netto (w okresie najbliższego roku) przy założeniu różnych scenariuszy krzywej stóp procentowych;
- Periodic Gap (PG) – niedopasowanie okresów przeszacowania pozycji odsetkowych;
- One Year Equivalent (OYE) - miara wrażliwości pozycji odsetkowych na zmianę poziomu stopy procentowej;
- wrażliwości na przesunięcie równoległe krzywej stóp procentowych.

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

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

7.3. Ryzyko kontrahenta

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

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

Kalkulacja ryzyka kontrahenta obejmuje następujące typy transakcji zaliczanych do portfela handlowego Banku: transakcje wymiany walut, transakcje wymiany stopy procentowej, opcje walutowe i 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 regulują dedykowane do tego procedury. 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 posiadanej przez nich wiedzy i doświadczenia.

7.4. Ryzyko operacyjne

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

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

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

Zarządzanie ryzykiem operacyjnym to ciągłe procesy identyfikacji, analizy, monitorowania, kontroli i raportowania oraz przeciwdziałania ryzyku operacyjnemu, z uwzględnieniem wskazania struktur, procesów, zasobów i zakresów odpowiedzialności za te procesy na różnych szczeblach organizacyjnych Banku. Podstawą zarządzania ryzykiem operacyjnym jest analiza przyczynowo-skutkowa zdarzenia. Polityka Banku w tym zakresie opisana została w dokumencie „Polityka zarządzania ryzykiem operacyjnym BNP Paribas Bank Polska SA”.

Polityka zarządzania ryzykiem operacyjnym określa cele Banku i sposoby ich osiągnięcia w zakresie jakości zarządzania ryzykiem operacyjnym, dostosowania Banku do wymogów prawnych wynikających z rekomendacji oraz uchwał wydanych przez lokalne organy nadzoru bankowego.

Strategia w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym określa cele Banku w zakresie:

- jakości zarządzania ryzykiem operacyjnym;
- weryfikacji profilu ryzyka operacyjnego, uwzględniającego skalę i strukturę ryzyka operacyjnego obciążającego Bank;
- dopuszczalnej ekspozycji odzwierciedlającej apetyt Banku na ryzyko operacyjne;
- sposobu dostosowania Banku do wymogów prawnych wynikających z Rekomendacji oraz Uchwał wydanych przez lokalne organy nadzoru bankowego;
- zasad kontroli wewnętrznej w odniesieniu do ryzyka operacyjnego.

Strategia odnosi się do wszystkich obszarów działalności Banku.

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 Ryzyka Operacyjnego, wchodząca w skład Pionu Monitoringu



Zgodności, Ryzyka Operacyjnego i Przeciwdziałania Nadużyciom. Natomiast określanie i realizacja strategii Banku w zakresie ubezpieczeń, jako metody ograniczania ryzyk stanowi kompetencję Zespołu Umów i Ubezpieczeń w Departamencie Nieruchomości i Administracji.

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 zdarzeń operacyjnych pozwala na efektywne analizowanie i monitorowanie ryzyka operacyjnego. Proces ewidencji zdarzeń operacyjnych jest nadzorowany przez Departament Ryzyka Operacyjnego, który weryfikuje jakość i kompletność danych zarejestrowanych w wewnętrznej bazie zdarzeń operacyjnych.

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.

Instrumenty zarządzania ryzykiem operacyjnym obejmują:

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

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 mapowania ryzyka operacyjnego, którego celem jest określenie profilu ryzyka operacyjnego Banku poprzez ocenę ryzyka operacyjnego dla głównych czynników ryzyka operacyjnego i kluczowych obszarów procesowych Banku. Jednym z efektów tej analizy są działania naprawcze, formułowane w razie stwierdzenia zwiększonej ekspozycji na ryzyko operacyjne.

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 Prawno-Organizacyjny monitoruje, analizuje i informuje 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

Zgodnie z regulacjami nadzorczymi w Banku sprawowany jest nadzór nad ryzykiem operacyjnym związanym z działalnością podmiotów zależnych. Nadzór sprawowany jest w formie:

- uczestnictwa Banku w opracowywaniu i modyfikacji zasad zarządzania ryzykiem operacyjnym w podmiotach zależnych;
- udzielania przez Bank wsparcia merytorycznego w zakresie metod zarządzania ryzykiem operacyjnym;
- uczestnictwa przedstawicieli Banku w wybranych działaniach z zakresu zarządzania ryzykiem operacyjnym w podmiotach zależnych;
- weryfikacji zgodności zarządzania ryzykiem operacyjnym w podmiotach zależnych ze strategią i polityką Banku oraz grupy BNP PARIBAS.

W ramach realizowanej strategii i polityki zarządzania ryzykiem operacyjnym podmioty zależne:

- wprowadzają w szczególności zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym;
- tworzą jednostki organizacyjne (lub samodzielne stanowiska) odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem operacyjnym.

Podmioty zależne Banku przyjęły dla potrzeb zarządzania ryzykiem operacyjnym definicje ryzyk zgodne z definicjami obowiązującymi w Banku.

Zgodnie z wymogami regulacji nadzorczych, Bank ewidencjonuje straty operacyjne podmiotów zależnych – TFI BNP, FLP i BNP Paribas Factor na podstawie informacji przekazanych przez te podmioty.

Podmioty zależne Banku, 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 BNP, FLP i BNP Paribas Factor dostarczają dane finansowe zgodnie z rekomendacjami nadzorczymi dla kalkulacji wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego według metody podstawowego wskaźnika.



Funkcjonujące w podmiotach zależnych jednostki organizacyjne (lub samodzielne stanowiska) odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem operacyjnym współpracują w tym zakresie z Departamentem Ryzyka Operacyjnego, który zapewnia realizację czynności nadzoru nad procesami zarządzania ryzykiem operacyjnym.

Ocena wielkości i profilu ryzyka operacyjnego związanego z działalnością TFI BNP, FLP i BNP Paribas Factor dokonywana jest na podstawie informacji dostarczonych przez te podmioty.

Dane finansowe dotyczące zarządzania ryzykiem zostały zamieszczone w Nocie 21 w Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy kapitałowej BNP Paribas Banku Polska SA za pierwsze półrocze 2013 roku.

7.5. Postępowania prawne, administracyjne i arbitrażowe

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

Zgodnie z wiedzą Banku, na dzień 30 czerwca 2013 r. łączna wartość sporów w sprawach sądowych z udziałem Grupy jako powoda albo pozwanego (z wyłączeniem zawezwań do ugody sądowej) wynosi 217,8 mln PLN. Na dzień 30 czerwca 2013 r., łączna wartość sporów, w których Grupa występuje jako powód wynosi 101,2 mln PLN (bez odsetek), a łączna wartość sporów, w których Grupa występuje jako pozwany wynosiła 116,6 mln PLN (bez odsetek).

Bankowi został doręczony pozew w sprawie z powództwa wytoczonego przez zleceniodawcę udzielenia gwarancji przez Bank. Wartość przedmiotu sporu została określona na ok. 26 mln PLN. Powyższy spór nie dotyczy jednak zapłaty przez Bank, lecz ustalenia nieistnienia prawa i obowiązku wypłaty środków z gwarancji udzielonej przez Bank beneficjentowi będącemu stroną umowy zawartej z powodem. W związku z powyższym, orzeczenie zapadłe w tym postępowaniu nie może skutkować zasądzeniem zapłaty przez Bank na rzecz powoda. Bank otrzymał postanowienie sądu o zakazie wypłaty z gwarancji do czasu rozstrzygnięcia sprawy.

Na dzień 30 czerwca 2013 r., rezerwa Banku na ryzyko prawne wynosiła 13,6 mln PLN, w tym wartość rezerw utworzonych przez Bank na ryzyko prawne związane z toczącymi się postępowaniami sądowymi (obejmujące roszczenia dotyczące opcji, sieci franczyzowej i inne) wynosiła 10,3 mln PLN. Według oceny Zarządu Banku rezerwy utworzone na ryzyko prawne na 30 czerwca 2013 roku były adekwatne do poziomu ryzyka.

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

Roszczenia dotyczące walutowych instrumentów pochodnych, w tym związane z opcjami walutowymi, dotyczą transakcji zawieranych przez klientów Banku w latach 2008 i 2009. Na dzień 30 czerwca 2013 r. nominalna wartość roszczeń z tytułu transakcji na instrumentach pochodnych, w tym opcji walutowych, objętych postępowaniami sądowymi lub zgłoszonych Bankowi wynosiła 133,8 mln PLN bez odsetek. Z tego przed sądami (sądy powszechne i Sąd Najwyższy) toczyło się jedenaście postępowań przeciwko Bankowi o łącznej wartości ok. 90,6 mln PLN, natomiast w pięciu innych sprawach Bank został zawezwany do zawarcia ugody sądowej (łączna wartość tych zawezwań na dzień 30 czerwca 2013 r. to ok. 43,2 mln PLN bez odsetek), co potencjalnie może prowadzić do wszczęcia postępowań sądowych.

Najwyższa jednostkowa wartość przedmiotu sporu wynosi 54,4 mln PLN i wiąże się z wcześniejszym zawezwaniem do próby ugodowej w tej sprawie. Pomimo przeprowadzenia postępowania pojednawczego w przedmiotowej sprawie nie doszło do zawarcia ugody między stronami. Bank powziął wiadomość o złożeniu w dniu 10 czerwca 2013 r. w Sądzie Okręgowym w Warszawie, XVI Wydział Gospodarczy w powyższej sprawie pozwu przeciwko Bankowi. Pozew dotyczący zwrotu kwot wypłaconych przez powoda Bankowi tytułem rozliczenia opcji walutowych z 2008/2009 roku. Zgodnie z treścią pozwu, powód domaga się zapłaty kwoty 54,4 mln PLN powiększonej o ustawowe odsetki (według powoda liczone od dnia 3 stycznia 2007 r., co stanowi kwotę około 44 mln PLN, zaś według Banku liczone od kwietnia 2012 r., co stanowi kwotę około 8,5 mln PLN). Zarząd, w oparciu o posiadane opinie prawne, ocenia, że dysponuje argumentami prawnymi pozwalającymi na skuteczną obronę przed roszczeniem powoda.

Po dacie bilansowej, w dwóch spośród pięciu spraw, odnośnie których Bank otrzymał zawezwania do prób ugodowych przed sądem, złożone zostały powództwa przeciwko Bankowi. W pierwszym przypadku Bank otrzymał pozew w dniu 23 sierpnia 2013 a w drugim przypadku pozew został złożony do sądu w dniu 8 sierpnia 2013 i nie został jeszcze doręczony do Banku. Wartość pierwszego roszczenia to 17,7 mln PLN, z wyłączeniem odsetek, które zdaniem powoda wynoszą 4,9 mln PLN. Wartość drugiego roszczenia to około 30 mln PLN (zwiększona o 20 mln PLN w stosunku do zawezwania do próby ugodowej).



8. POWIĄZANIA ORGANIZACYJNE I KAPITAŁOWE Z INNYMI PODMIOTAMI

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

8.1.1. BNP PARIBAS

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

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

Na 9 lipca 2013 roku (po dacie bilansu) kapitał zakładowy BNP PARIBAS wyniósł 2 488 925 578 EUR i dzielił się na 1 244 462 789 akcji w pełni opłaconych, o wartości nominalnej 2 EUR każda. Akcje są akcjami imiennymi lub na okaziciela, według uznania ich właścicieli, z zastrzeżeniem stosownych przepisów prawa.

Grupa BNP PARIBAS jest liderem usług bankowych i finansowych w Europie, prowadząc działalność w blisko 80 krajach i zatrudniając prawie 190 tys. pracowników, z czego ponad 140 tys. w Europie. Grupa utrzymuje wiodącą pozycję w trzech głównych segmentach działalności, które wzajemnie się uzupełniają:

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

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

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

Wyniki finansowe za pierwsze półrocze 2013 w oparciu o nieaudytowane dane:

W pierwszej połowie 2013, BNP PARIBAS wypracował solidne wyniki pomimo pełnego wyzwania otoczenia gospodarczego. Łączne przychody wyniosły 19 972 mln EUR, co oznacza niewielki spadek o 0,1% w porównaniu do wyniku osiągniętego w pierwszej połowie 2012 roku. Przychody te obejmują w analizowanym okresie +299 mln EUR pozycji jednorazowych w porównaniu do -788 mln EUR odnotowanych w pierwszej połowie ubiegłego roku. Przychody linii biznesowych zmalały o 3,1%. Koszty operacyjne zmniejszyły się o 2,8% do poziomu 12 805 mln EUR tak, że przychody operacyjne brutto wyniosły 7 167 mln EUR, tj. więcej o 5,3% w porównaniu z wynikiem z pierwszej połowy 2012 r. W liniach biznesowych, przychody te zmniejszyły się o 2,0%. Koszty ryzyka wyniosły 2 087 mln EUR, tj. były o 16,1% wyższe niż w pierwszej połowie roku 2012, kiedy zaksięgowano znaczne rozwiązania rezerw w CIB. Poziom przychodów operacyjnych był stabilny i wyniósł 5 080 mln EUR (+1,5%). Pozycje niezwiązane bezpośrednio z działalnością podstawową sięgnęły łącznie 235 mln EUR w porównaniu do 1 921 mln EUR w pierwszej połowie 2012 r., kiedy obejmowały jednorazowy przychód w wysokości 1 790 mln EUR ze sprzedaży 28,7% udziału w spółce Klépierre S.A.

W rezultacie, w pierwszej połowie 2013 roku grupa BNP PARIBAS odnotowała 5 315 mln EUR zysku przed opodatkowaniem, który był niższy o 23,3% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Pozycje jednorazowe stanowiły łącznie +151 mln EUR w porównaniu do +918 mln EUR odnotowanych w pierwszej połowie 2012 r. BNP PARIBAS wypracował 3 347 mln EUR zysku netto przypisanego akcjonariuszom w pierwszej połowie roku, co jest



wynikiem niższym o 29,1% od uzyskanego w tym samym okresie poprzedniego roku, kiedy zaksięgowano sprzedaż udziałów grupy w Klépierre S.A.

Bilans BNP PARIBAS charakteryzuje szczególna solidność. Współczynnik wypłacalności był bardzo wysoki, przy czym wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 w ramach wdrożenia wszystkich regulacji Umowy Bazylejskiej III ("fully loaded" Basel 3) wyniósł 10,4%; natomiast współczynnik lewarowania wyniósł 3,4%, czyli więcej niż poziom 3%, który będzie wymagany przez nadzór bankowy od 2018 roku. Rezerwy płynności natychmiastowej wynosiły 236 mld EUR. Wartość księgowa netto na jedną akcję osiągnęła poziom 61,6 EUR. Wreszcie, ambitny program 'Prosty i Wydajny' mający na celu uproszczenie sposobu funkcjonowania grupy i poprawę efektywności operacyjnej miał bardzo udany start, przynosząc 330 mln EUR regularnych oszczędności wygenerowanych w pierwszej połowie tego roku.

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

8.1.2. BNP Paribas Fortis

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

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

BNP Paribas Fortis posiada:

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

8.1.3. Dominet Spółka Akcyjna w likwidacji

„Dominet” Spółka Akcyjna w likwidacji siedzibą w Warszawie (ul. Suwak 3, 02-676 Warszawa) posiada kapitał zakładowy w wysokości 2 971 349 PLN. Za pośrednictwem Dominet SA w likwidacji, BNP Paribas Fortis SA/NV posiada 5 243 532 akcje BNP Paribas Banku Polska SA, czyli 18,27% kapitału zakładowego Banku uprawniające do wykonywania 18,27% głosów na walnym zgromadzeniu Banku.

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

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

8.2. Podmioty zależne

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

8.2.1. Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BNP Paribas Polska SA

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

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

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

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

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

Bank na podstawie umowy z dnia 5 listopada 2007 roku współpracuje z TFI BNP 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.



Na dzień 30 czerwca 2013 r. TFI BNP posiadał aktywa o łącznej wartości 14,6 mln PLN i zarządzał aktywami o łącznej wartości 191 mln PLN.

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

Fortis Lease Polska Sp. z o.o. jest firmą leasingową, która specjalizuje się w rozwiązaniach leasingowych, takich jak leasing operacyjny czy finansowy, dopasowanych do potrzeb przedsiębiorstw. FLP istnieje na rynku polskim od 2000 roku. Na koniec pierwszego półrocza 2013 zaangażowanie klientów wobec FLP wyniosło 1 701 mln zł.

FLP oferuje leasing nieruchomości oraz szeroką gamę środków trwałych, wśród których znajdują się maszyny budowlane, rolnicze i przemysłowe, środki transportu, tj. pojazdy osobowe i ciężarowe oraz pozostałe (kolejowe, lotnicze i wodne), oraz sprzęt biurowy i IT. Najistotniejszą rolę odgrywa leasing nieruchomości, które stanowią ponad połowę wartości portfela, maszyn – ok. 27% i pojazdów – ok. 19%. W podziale na rodzaj finansowanego produktu rozkład portfela nie uległ znaczącym zmianom w stosunku do ubiegłego roku. Wzrost odnotował udział maszyn, natomiast pozostałe wartości uległy obniżeniu. Opisane zależności obrazuje poniższa tabela:

Segment	Udział w portfelu Q2 2012 (%)	Udział w portfelu Q2 2013 (%)
Nieruchomości	51,46%	51,37%
Maszyny	23,40%	27,06%
Pojazdy ciężarowe	15,98%	13,54%
Pojazdy osobowe	6,22%	5,68%
Pozostałe środki transportu	2,14%	1,63%
IT i sprzęt biurowy	0,79%	0,72%

FLP posiada w swoim portfelu umowy w złotówkach, euro i frankach szwajcarskich. Konsekwentnie spada udział umów we franku szwajcarskim. Wzrósł zarówno udział umów w złotówkach i obecnie wynosi 53%, jak i udział umów w euro – obecnie 40%.

Waluta	Udział w portfelu Q2 2012 (%)	Udział w portfelu Q2 2013 (%)
PLN	52,46%	53,41%
EUR	39,16%	40,48%
CHF	8,38%	6,11%

FLP obsługuje głównie klientów Banku – aktualnie około 1 900 klientów. Większość portfela stanowią klienci z linii CTB – 69% i Retail Banking – 25% całego portfela.

FLP posiada kapitał zakładowy w wysokości 115 mln PLN, który dzieli się na 11 500 udziałów. Na dzień 30.06 2013 roku aktywa FLP wynosiły 1,67 mld PLN.

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

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

BNP Paribas Factor posiada kapitał zakładowy w wysokości 10,4 mln PLN, który dzieli się na 20 820 udziałów. Na dzień 30 czerwca 2013 roku aktywa BNP Paribas Factor wynosiły 146,2 mln PLN.

8.3. Udziały mniejszościowe

Na 30 czerwca 2013 roku Grupa kapitałowa BNP Paribas Banku Polska SA posiadała udziały przekraczające 5% kapitału zakładowego w spółce:

Odlewnie Polskie SA

Bank posiadał 1 952 896 akcji spółki Odlewnie Polskie SA, co stanowi 9,45% udział w kapitale zakładowym spółki. Posiadane akcje zwykłe na okaziciela uprawniają do wykonywania 1 952 896 głosów na walnym zgromadzeniu spółki, czyli 9,45% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki. Akcje spółki zostały objęte przez Bank na mocy układu spółki z wierzycielami w drodze konwersji wierzytelności w trybie określonym w Art. 294 ust. 3 ustawy z dnia 28 lutego 2003 roku *Prawo upadłościowe i naprawcze* w 2010 roku.



9. UMOWY ZNACZĄCE DLA DZIAŁALNOŚCI GRUPY

9.1. Najważniejsze umowy zawarte z podmiotami z grupy BNP PARIBAS

9.1.1. Umowy kredytowe z BNP PARIBAS

- W styczniu 2013 roku Bank spłacił część linii kredytowych w kwocie 250 mln CHF. Spłata została częściowo skompensowana przez uruchomienie dwóch nowych transz finansowania z grupy BNP PARIBAS w łącznej kwocie 160 mln CHF. Termin spłaty przypada na dzień 1 marca 2015 r. w odniesieniu do kwoty 80 mln CHF oraz na dzień 1 września 2015 r. w odniesieniu do kwoty 80 mln CHF.
- W styczniu 2013 roku Bank dokonał również wcześniejszej spłaty kwoty 60 mln EUR stanowiącej pozostałą część pożyczki podporządkowanej, przyznanej na podstawie umowy zawartej w dniu 23 października 2007 r. z BNP Paribas Fortis SA/NV. Spłata nastąpiła po uzyskaniu zgody KNF na wcześniejszą spłatę środków pieniężnych w wysokości 100 mln EUR.
- W lipcu 2013 roku (po dacie bilansu) Bank spłacił linię kredytową w wysokości 25 mln CHF oraz uruchomił kolejne środki z grupy BNP PARIBAS w wysokości 30 mln EUR.

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

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

Szczegółowe dane dotyczące umów i transakcji z podmiotami powiązanimi za pierwsze półrocze 2013 oraz dane porównawcze za pierwsze półrocze 2012 zostały zamieszczone w Nocie 19 w Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy kapitałowej BNP Paribas Banku Polska SA za pierwsze półrocze 2013 roku.

9.2. Umowy z instytucjami międzynarodowymi

- Aneks nr 4 z dnia 14 marca 2013 roku do umowy kredytowej zawartej w dniu 26 stycznia 2011 roku z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju (EBOiR)
Aneks umożliwia wykorzystanie przez Bank kwoty 7 mln EUR pochodzącej ze spłat kredytów na dalsze udzielanie finansowania inwestycji podejmowanych przez małe i średnie przedsiębiorstwa w ramach Programu Finansowania Rozwoju Energii Zrównoważonej w Polsce.
- W dniu 12 czerwca 2013 roku zakończyła się realizacja umowy z Europejskim Funduszem Inwestycyjnym (EFI) dotycząca obejmowania poręczeniem EFI kredytów dla małych i średnich przedsiębiorstw oferowanych przez Bank.

9.3. Umowy znaczące z klientami niebędącymi podmiotami powiązanimi z Bankiem

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

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

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

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

Realizacja Umowy w zakresie dotyczącym Banku zależała od ziszczenia się szeregu warunków zawieszających, w tym w szczególności zapłaty przez Fundusze na rzecz Banku ceny w wysokości około 103 milionów złotych.



Ziszczenie się ostatniego z warunków zawieszających umowy, w tym zapłata ustalonej ceny sprzedaży na rzecz Banku, nastąpiło w dniu 13 sierpnia 2013 roku.

9.4. Umowy z bankiem centralnym i organami nadzoru

Umowy zawarte z Narodowym Bankiem Polskim

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

9.5. Umowy z audytorem

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

W dniu 31 sierpnia 2012 roku Rada Nadzorcza Banku wprowadziła zasadę, że audytor zewnętrzny BNP Paribas Banku Polska będzie zmieniany nie później niż po 5-letnim okresie współpracy.

W związku z tym w dniu 7 listopada 2012 roku podpisano aneks do umowy z 11 czerwca 2012 roku ze spółką Mazars Audyt Sp. z o.o., w którym skrócono okres obowiązywania umowy do zakończenia badania sprawozdania finansowego za rok 2013.

W dniu 16 maja 2013 roku podpisano kolejny aneks do umowy z dnia 11 czerwca 2012, w którym określono łączne wynagrodzenie dla audytora z tytułu prac realizowanych w roku 2013 w wysokości 597 tys. PLN (bez VAT).

Ponadto w dniu 19 marca 2013 roku Rada Nadzorcza Banku dokonała wyboru spółki Mazars Audyt Sp. z o.o. jako podmiotu uprawnionego do przeglądu sprawozdań finansowych BNP Paribas Banku Polska SA oraz jego Grupy kapitałowej za pierwszy kwartał 2013 roku.

W dniu 28 marca 2013 roku Bank zawarł umowę ze spółką Mazars Audyt Sp. z o.o. dotyczącą przeprowadzenia przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 marca 2013 roku. Przegląd został przeprowadzony dla potrzeb oferty publicznej akcji serii O oraz dla potrzeb dopuszczenia akcji Banku do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w związku z zamieszczeniem (bądź powołaniem przez odniesienie) sprawozdania w sporządzonym prospekcie emisyjnym akcji Banku. Wynagrodzenie z tyt. tej umowy wyniosło 100 tys. PLN netto.

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

10. SPOŁECZNA ODPOWIEDZIALNOŚĆ BIZNESU (CSR)

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

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

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

Grupa, przy współpracy z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju (EBOiR), oferuje preferencyjne kredyty dla przedsiębiorstw wdrażających projekty zwiększające efektywność energetyczną. W 2012 r. wprowadzono nowy produkt pod nazwą EnergoLeasing, oferujący klientom finansowanie inwestycji w nowe, bardziej energooszczędne maszyny i urządzenia.

W ramach samej Grupy realizowany jest szereg inicjatyw zachęcających pracowników do oszczędzania energii i papieru.

Program zaangażowania społecznego realizowany jest przez dedykowaną do podejmowania działań prospołecznych Fundację BNP Paribas.

Szczegółowy opis dotyczący społecznej odpowiedzialności biznesu została zamieszczony Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy kapitałowej BNP Paribas Banku Polska SA za rok 2012.



11. STRUKTURA ORGANIZACYJNA

11.1. Struktura organów Banku

Zgodnie ze Statutem organami BNP Paribas Banku Polska SA są:

- walne zgromadzenie;
- rada nadzorcza;
- zarząd.

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

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

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

W ramach Rady Nadzorczej BNP Paribas Banku Polska SA funkcjonują:

- Komitet Audytu;
- Komitet ds. Wynagrodzeń;

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

11.2. Piony biznesowe i placówki operacyjne

Podstawową strukturę Banku tworzą:

- centrala;
- jednostki operacyjne.

Działalność biznesowa i organizacja Banku oparta jest o tzw. pionowy obsługa klienta (linie biznesowe), czyli struktury pionowe odpowiedzialne za kompleksową obsługę określonego segmentu klientów i/lub rynku usług. Na dzień 30 czerwca 2013 roku w Banku funkcjonowały następujące pionowy obsługa klienta/ linie biznesowe:

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

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

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

Kryterium określania typu oddziału jest rodzaj obsługiwanego segmentu klienta, reprezentowany przez doradców klienta jemu dedykowanych. Centra Finansowe obsługują wszystkich klientów linii RB, a oddziały i filie oddziałów obsługują głównie klientów indywidualnych.



W wyniku otwarć nowych oddziałów, relokacji oraz reorganizacji, sieć oddziałów Banku obejmowała na koniec czerwca 2013 roku 52 oddziały zorganizowane w oparciu o nową koncepcję oddziałów (*ang. New Branch Concept, NBC*). Na tę koncepcję składa się 5 kluczowych elementów: komunikacja wszystkich wartości, jakie reprezentuje marka Banku, promocja produktów i usług oferowanych w oddziale, wnętrza zaprojektowane w sposób przyjazny dla klienta - miejsce "otwarte" na klienta, odpowiednio zorganizowana przestrzeń poczekalni, całodobowa dostępność obszaru samoobsługowego.

Na dzień 30 czerwca 2013 r. Bank posiadał 224 oddziały. Poniżej liczba oddziałów z podziałem na poszczególne regiony:

- Region Centrum – 48 oddziałów, w tym: 6 Centrów Finansowych, 33 oddziały własne oraz 9 oddziałów partnerskich;
- Region Południe – 36 oddziałów, w tym: 5 Centrów Finansowych, 25 oddziałów własnych oraz 6 oddziałów partnerskich;
- Region Śląsk – 30 oddziałów, w tym: 4 Centra Finansowe, 22 oddziały własne oraz 4 oddziały partnerskie;
- Region Zachód – 28 oddziałów, w tym: 3 Centra Finansowe, 21 oddziałów własnych oraz 4 oddziały partnerskie;
- Region Północ – 31 oddziałów, w tym: 5 Centrów Finansowych, 21 oddziałów własnych oraz 5 oddziałów partnerskich;
- Region Łódź – 24 oddziały, w tym: 2 Centra Finansowe, 19 oddziałów własnych oraz 3 oddziały partnerskie;
- Region Dolny Śląsk – 27 oddziałów, w tym: 3 Centra Finansowe, 14 oddziałów własnych oraz 10 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.

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

Na dzień 30 czerwca 2013 działało 9 Centrów Obsługi Średnich i Dużych Przedsiębiorstw – trzy w Warszawie i po jednym w Krakowie, Gdańsku, Katowicach, Poznaniu, Wrocławiu i Łodzi.

11.3. Pracownicy

Według stanu na koniec czerwca 2013 roku zatrudnienie w Grupie BNP Paribas Banku Polska SA wynosiło 2 757 etatów.

Na 30 czerwca 2013 roku wielkość zatrudnienia w Banku wyrażona w liczbie pełnych etatów (z uwzględnieniem pracowników na urloпах macierzyńskich, wychowawczych i dłuższych zwolnieniach lekarskich) wynosiła 2 718 etatów wobec 2 969 na 30 czerwca 2012 roku, co oznacza spadek netto o 251 etatów w porównaniu do końca czerwca 2012 roku.

Kadra Banku jest relatywnie młoda, średni wiek pracownika wynosi 35 lat, a udział osób do 35 roku życia wynosi 56%. Wykształcenie wyższe posiada 79% pracowników. Udział kadry menedżerskiej to 16%, z czego ponad połowa to kobiety.

Na 30 czerwca 2013 roku zatrudnienie w TFI BNP wynosiło 10,8 etatu, zatrudnienie w FLP wynosiło 5,1 etatu, a zatrudnienie w BNP Paribas Factor 22,9 etatów.



12. WŁADZE BANKU

12.1. Skład Zarządu BNP Paribas Banku Polska SA na 30 czerwca 2013 roku

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

Zmiany w składzie Zarządu BNP Paribas Banku Polska SA

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

Udział członków Zarządu we władzach podmiotów powiązanych na 30 czerwca 2013 roku

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

12.2. Skład Rady Nadzorczej BNP Paribas Banku Polska SA na 30 czerwca 2013 roku

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

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej BNP Paribas Banku Polska SA

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku, które odbyło się w dniu 4 kwietnia 2013 roku, powołało dwóch nowych członków Rady Nadzorczej:

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

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

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

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

Na dzień 30 czerwca 2013 roku oraz na dzień przekazania raportu za pierwsze półrocze 2013 roku, tj. 29 sierpnia 2013 roku żaden z członków Zarządu Banku ani też żaden z członków Rady Nadzorczej nie posiadał akcji wyemitowanych przez BNP Paribas Bank Polska SA lub innych instrumentów finansowych z nimi związanych.



12.4. Informacja o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej

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

w tys. PLN	1.01.2012 - 30.06.2012	1.01.2013 - 30.06.2013
Zarząd, w tym:	5 170	4 297
- wynagrodzenia	2 972	3 325
- inne*	2 198	972
Rada Nadzorcza	351	441
Dyrektorzy Zarządzający**	10 686	9 302

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

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

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

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

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



13. CORPORATE GOVERNANCE

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

W 2013 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 19/1307/2012 Rady Giełdy z dnia 21 listopada 2012 roku. Bank stosuje zawarte w nim zasady w zakresie rekomendowanym przez Zarząd i Radę Nadzorczą Banku.

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

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

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 2013 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.
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy kapitałowej BNP Paribas Banku Polska SA w pierwszej połowie 2013 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 Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, została wybrana na podstawie §15, ust. 3 pkt 8) Statutu BNP Paribas Banku Polska SA przez Radę Nadzorczą Banku w oparciu o rekomendację Zarządu i Komitetu Audytu (Uchwała Nr 24/2012 z dnia 23 maja 2012 roku) zgodnie z przepisami prawa, jako podmiot przeprowadzający przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej BNP Paribas Banku Polska SA za pierwsze półrocze 2013 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.



W imieniu BNP Paribas Bank Polska S.A.

Frédéric Amoudru

Prezes Zarządu

Jan Bujak

Pierwszy Wiceprezes Zarządu

Jaromir Pelczarski

Wiceprezes Zarządu

Michel Thebault

Wiceprezes Zarządu

Wojciech Kembłowski

Członek Zarządu

Marta Oracz

Członek Zarządu

Adam Parfiniewicz

Członek Zarządu

Stephane Rodes

Członek Zarządu

Warszawa, 29 sierpnia 2013 roku



Załącznik nr 1
do Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy kapitałowej BNP Paribas Banku Polska SA
w pierwszym półroczu 2013 (w oparciu o dane nieaudytowane)

Skonsolidowany rachunek zysków i strat (w tys. PLN)	1.04.2013- 30.06.2013	1.01.2013- 30.06.2013	1.04.2012- 30.06.2012	1.01.2012- 30.06.2012
Przychody z tytułu odsetek	221 958	455 376	257 545	518 034
Koszty z tytułu odsetek	-98 573	-188 536	-123 223	-241 219
Wynik z tytułu odsetek	123 385	266 840	134 322	276 815
Przychody z tytułu prowizji	48 166	94 966	45 334	88 346
Koszty z tytułu prowizji	-11 328	-23 122	-9 691	-18 779
Wynik z tytułu prowizji	36 838	71 844	35 643	69 567
Wynik na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	26 573	49 961	22 296	53 822
Wynik na transakcjach zabezpieczających	-1 524	-2 228	-1 457	-4 748
Wynik na pozycji zabezpieczanej	1 524	2 228	1 457	4 748
Wynik na operacjach aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży	4 580	18 670	10 295	11 648
Dywidendy	11	11	-	-
Pozostałe przychody	8 064	14 037	5 374	9 835
Pozostałe koszty operacyjne	-6 751	-11 601	-4 352	-9 103
Wynik z działalności bankowej	192 700	409 762	203 578	412 584
Koszty działania	-132 347	-264 961	-152 713	-288 621
Koszty osobowe	-69 191	-137 591	-84 630	-157 332
Pozostałe koszty działania	-63 156	-127 370	-68 083	-131 289
Amortyzacja	-11 266	-22 709	-15 017	-29 760
Wynik operacyjny brutto	49 087	122 092	35 848	94 203
Koszty ryzyka	-20 021	-51 485	-29 796	-72 169
Wynik operacyjny netto	29 066	70 607	6 052	22 034
Wynik na sprzedaży aktywów, akcji i udziałów	-203	-361	-617	-638
Wynik przed opodatkowaniem	28 863	70 246	5 435	21 396
Podatek dochodowy	-8 151	-18 740	-2 581	-8 642
Wynik po opodatkowaniu	20 712	51 506	2 854	12 754