

# Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy kapitałowej BNP Paribas Banku Polska SA w roku 2014



**BNP PARIBAS** | Bank zmieniającego się świata



## SPIS TREŚCI:

<b>1.</b>	<b>PODSUMOWANIE DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BNP PARIBAS BANKU POLSKA SA W 2014 ...</b>	<b>3</b>
1.1.	ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY .....	3
1.2.	PLANOWANE POŁĄCZENIE BANKU GOSPODARKI ŻYWNOŚCIOWEJ SA Z BNP PARIBAS BANKIEM POLSKA SA .....	4
1.3.	PODSTAWOWE WIELKOŚCI FINANSOWE I BIZNESOWE GRUPY .....	4
1.4.	CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE MAJĄCE WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ I ROZWÓJ GRUPY W 2014 ROKU .....	5
1.5.	CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.....	9
<b>2.</b>	<b>NOTOWANIA AKCJI NA GPW.....</b>	<b>10</b>
<b>3.</b>	<b>KAPITAŁ ZAKŁADOWY I STRUKTURA AKCJONARIATU .....</b>	<b>11</b>
3.1.	KAPITAŁ ZAKŁADOWY BNP PARIBAS BANKU POLSKA SA.....	11
3.2.	EMISJA AKCJI SERII O I ZMIANY W STRUKTURZE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO .....	11
3.3.	INFORMACJA O AKCJONARIUSZACH POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.....	11
<b>4.</b>	<b>OFERTA PRODUKTÓW I USŁUG ORAZ ROZWÓJ DZIAŁALNOŚCI GRUPY W ROKU 2014 .....</b>	<b>13</b>
4.1.	BANKOWOŚĆ DETALICZNA (ANG. RETAIL BANKING, RB).....	13
4.1.1.	SEGMENTY KLIENTÓW INDYWIDUALNYCH .....	13
4.1.2.	PERSONAL FINANCE.....	14
4.1.3.	SEGMENT BANKOWOŚCI PRYWATNEJ.....	15
4.1.4.	SEGMENTY KLIENTÓW FIRMOWYCH - MAŁYCH I ŚREDNICH PRZEDSIĘBIORSTW ORAZ MIKROPRZEDSIĘBIORSTW (SME, MIKRO).....	16
4.2.	BANKOWOŚĆ KORPORACYJNA I TRANSAKCYJNA (ANG. CORPORATE AND TRANSACTION BANKING, CTB) .....	18
4.3.	POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ BANKOWA .....	19
4.4.	DZIAŁALNOŚĆ ROZLICZENIOWA .....	19
<b>5.</b>	<b>ANALIZA WYNIKÓW FINANSOWYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ BNP PARIBAS BANK POLSKA W 2014 ...</b>	<b>20</b>
5.1.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	20
5.2.	BILANS .....	24
5.3.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE – ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE .....	28
5.4.	PODSTAWOWE WSKAŹNIKI .....	26
5.5.	ŚREDNIE OPROCENTOWANIE DEPOZYTÓW I KREDYTÓW.....	29
5.6.	TYTUŁY EGZEKUCYJNE I WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ .....	30
5.7.	ZARZĄDZANIE ZASOBAMI FINANSOWYMI .....	30
<b>6.</b>	<b>PERSPEKTYWY ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BNP PARIBAS BANKU POLSKA SA .</b>	<b>31</b>
<b>7.</b>	<b>OPIS PODSTAWOWYCH RODZAJÓW RYZYKA I ZARZĄDZANIE .....</b>	<b>33</b>
7.1.	RYZYSKO KREDYTOWE.....	33
7.2.	RYZYSKO PŁYNNOŚCI, RYZYSKO WALUTOWE I RYZYSKO STOPY PROCENTOWEJ.....	34
7.3.	RYZYSKO KONTRAHENTA .....	36
7.4.	RYZYSKO OPERACYJNE .....	37
7.5.	POSTĘPOWANIA PRAWNE, ADMINISTRACYJNE I ARBITRAŻOWE.....	39
<b>8.</b>	<b>POWIĄZANIA ORGANIZACYJNE I KAPITAŁOWE Z INNYMI PODMIOTAMI .....</b>	<b>40</b>
8.1.	CHARAKTERYSTYKA AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH POWYŻEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU .....	40
8.1.1.	BNP PARIBAS .....	40
8.1.2.	BNP PARIBAS FORTIS .....	41
8.2.	PODMIOTY ZALEŻNE .....	42
8.2.1.	TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH BNP PARIBAS POLSKA SA .....	42
8.2.2.	FORTIS LEASE POLSKA SP. Z O.O. W LIKWIDACJI .....	42
8.2.3.	BNP PARIBAS FACTOR SP. Z O.O. ....	42
8.3.	UDZIAŁY MNIEJSZOŚCIOWE .....	42
<b>9.</b>	<b>UMOWY ZNACZĄCE DLA DZIAŁALNOŚCI GRUPY.....</b>	<b>44</b>
9.1.	NAJWAŻNIEJSZE UMOWY ZAWARTE Z PODMIOTAMI Z GRUPY BNP PARIBAS.....	44
9.2.	UMOWY Z INSTYTUCJAMI MIĘDZYNARODOWYMI.....	45
9.3.	UMOWY ZNACZĄCE Z KLIENTAMI NIEBĘDĄCYMI PODMIOTAMI POWIĄZANYMI Z BANKIEM.....	45
9.4.	UMOWY Z AUDYTOREM .....	46
<b>10.</b>	<b>STRUKTURA ORGANIZACYJNA .....</b>	<b>48</b>
10.1.	STRUKTURA ORGANÓW BANKU .....	48
10.2.	PIONY BIZNESOWE I PLACÓWKI OPERACYJNE .....	48
10.3.	PRACOWNICY.....	49
<b>11.</b>	<b>WŁADZE BANKU.....</b>	<b>51</b>
11.1.	SKŁAD ZARZĄDU BNP PARIBAS BANKU POLSKA SA NA 31 GRUDNIA 2014 ROKU .....	51
11.2.	SKŁAD RADY NADZORCZEJ BNP PARIBAS BANKU POLSKA SA NA 31 GRUDNIA 2014 ROKU .....	51
11.3.	INFORMACJA O AKCJACH BANKU BĘDĄCYCH W POSIADANIU CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ.....	51
11.4.	INFORMACJA O WYNAGRODZENIACH CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ.....	51
<b>12.</b>	<b>SPOŁECZNA ODPOWIEDZIALNOŚĆ BIZNESU (CSR) .....</b>	<b>54</b>
<b>13.</b>	<b>CORPORATE GOVERNANCE .....</b>	<b>59</b>
<b>14.</b>	<b>OŚWIADCZENIA ZARZĄDU .....</b>	<b>67</b>



# 1. PODSUMOWANIE DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BNP PARIBAS BANKU POLSKA SA W ROKU 2014

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

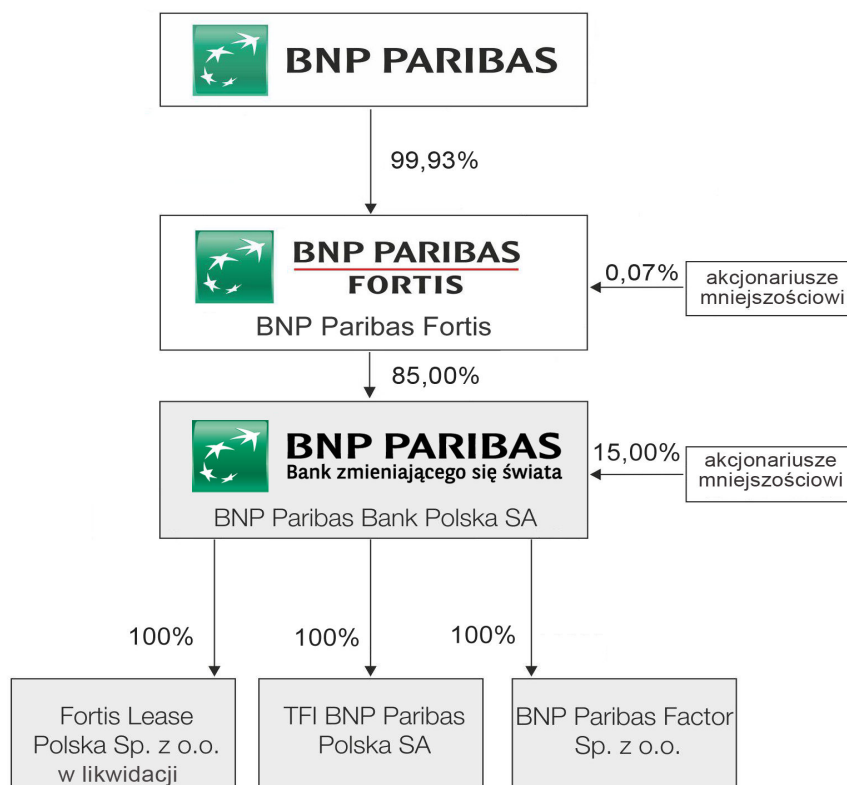
Misja

Odpowiedzialna bankowość dla zmieniającego się świata

Na 31 grudnia 2014 roku w skład Grupy wchodziły następujące jednostki:

- **BNP Paribas Bank Polska SA** (dalej: „Bank”, „BNPP Polska”) – jednostka dominująca oraz trzy spółki zależne:
  - **Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BNP Paribas Polska SA** (dalej: „TFI BNP”);
  - **Fortis Lease Polska Sp. z o.o. w likwidacji** (dalej: „FLP w likwidacji”);
  - **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. Poniżej przedstawiona jest struktura własnościowa Grupy:



## 1.1. Zmiany w strukturze Grupy w roku 2014

W dniu 15 lutego 2014 r., na mocy umowy zbycia przedsiębiorstwa i przejęcia długów, zawartej pomiędzy Fortis Lease Polska Sp z o.o. (FLP) jako zbywcą i Bankiem jako nabywcą, przedsiębiorstwo FLP zostało przeniesione na rzecz Banku jako wynagrodzenie niepieniężne w zamian za umorzone udziały, które stanowiły 99,9% kapitału zakładowego FLP. W efekcie przeniesienia przedsiębiorstwa FLP na rzecz Banku, działalność leasingowa prowadzona przez FLP została włączona do struktur Banku. Przeniesienie przedsiębiorstwa leasingowego na rzecz Banku jest elementem konsolidowania i zmniejszania liczby jednostek wchodzących w skład Grupy BNP PARIBAS w Polsce. Ponadto włączenie działalności leasingowej do struktur Banku miało na celu poprawę wyników działalności i osiągnięcie efektywności kosztowej.

Otwarcie likwidacji Fortis Lease Polska Sp z o.o., zgodnie z uchwałą nadzwyczajnego zgromadzenia wspólników FLP z dnia 30 czerwca 2014 r., nastąpiło w dniu 1 lipca 2014 r. W dniu 9 lipca 2014 r. likwidatorzy FLP w likwidacji, zgodnie z art. 279 KSH, dokonali ogłoszenia o rozwiązaniu spółki i otwarciu likwidacji oraz wezwali wierzycieli do zgłoszenia ich wierzytelności w terminie 3 miesięcy od dnia ogłoszenia, tj. do dnia 9 października 2014 roku.

W dniu 27 maja 2014 roku w wyniku rejestracji emisji akcji serii O z wyłączeniem prawa poboru, które zostały objęte przez inwestorów w ramach oferty publicznej, udział grupy BNP PARIBAS zmniejszył się z 99,89% do 85,00% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Banku, natomiast do 15,00% wzrosła liczba akcji w wolnym obrocie (free float) w posiadaniu akcjonariuszy mniejszościowych.

W wyniku podziału majątku likwidacyjnego spółki Dominet SA, która była akcjonariuszem Banku posiadającym bezpośrednio 5 243 532 akcje Banku, stanowiące 15,55% kapitału zakładowego Banku, uprawniające do wykonywania 5 243 532 głosów na walnym zgromadzeniu Banku – w dniu 25 czerwca 2014 roku wszystkie te 5 243 532 akcje objął bezpośrednio BNP Paribas Fortis, natomiast udział Dominet SA w ogólnej liczbie głosów w Banku spadł do zera. Dominet SA został zlikwidowany i wykreślony z rejestru przedsiębiorców.



## 1.2. Planowane połączenie Banku Gospodarki Żywnościowej SA z BNP Paribas Bankiem Polska SA

W dniu 10 października 2014 roku Zarządy BNP Paribas Banku Polska S.A. oraz Banku Gospodarki Żywnościowej SA (BGŻ) ustaliły i ogłosiły *Plan Połączenia* obu banków na podstawie art. 498 i 499 ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (tekst jednolity: Dz. U. 2013, poz. 1030 ze zm.).

Połączenie zostanie przeprowadzone zgodnie z art. 492 §1 pkt 1 KSH przez przeniesienie całego majątku (wszystkich aktywów i pasywów) BNPP Polska (Banku Przejmowanego) na BGŻ (Bank Przejmujący), z równoczesnym podwyższeniem kapitału BGŻ, z kwoty 56 138 764 PLN do kwoty 84 238 318 PLN w drodze emisji 28 099 554 akcji BGŻ o wartości nominalnej 1,00 PLN, które BGŻ wyda dotychczasowym akcjonariuszom BNPP Polska (Akcji Połączeniowych). W *Planie Połączenia* ustalono następujący parytet wymiany akcji: w zamian za 6 akcji BNPP Polska akcjonariusze BNPP Polska otrzymają 5 Akcji Połączeniowych.

Przeniesienie całego majątku BNPP Polska na BGŻ nastąpi w dniu wpisu Połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez sąd rejestrowy właściwy ze względu na siedzibę BGŻ. Wpis podwyższenia kapitału zakładowego BGŻ w wyniku emisji Akcji Połączeniowych zostanie dokonany w tym samym dniu. Na skutek Połączenia BGŻ wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Banku, a Bank zostanie rozwiązany bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego.

Połączony Bank będzie prowadził działalność pod firmą Bank BGŻ BNP Paribas Spółka Akcyjna. Połączenie prawne planowane jest w pierwszej połowie 2015 roku.

W listopadzie 2014 roku Zarządy BGŻ i BNPP Polska otrzymały opinię biegłego rewidenta potwierdzającą, że *Plan Połączenia* został sporządzony poprawnie i rzetelnie.

Przewiduje się, że połączenie Banku i BGŻ przyniesie korzyści obu bankom, ich klientom, a także akcjonariuszom (w tym mniejszościowym) i pozwoli osiągnąć następujące cele: wzmocnienie kapitałowe, poprawę płynności, poszerzenie sieci sprzedaży, lepszą pozycję konkurencyjną na rynku, wykorzystanie efektów synergii w postaci zmniejszenia kosztów działania oraz wzmocnienie i uproszczenie systemu zarządzania.

W dniu 17 listopada 2014 roku BNPP i BGŻ zawiadomiły KNF o zamiarze nabycia przez BGŻ akcji Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych BNP Paribas Polska S.A. w wyniku realizacji Połączenia.

Połączenie Banku i BGŻ zostanie zrealizowane po uzyskaniu wszystkich wymaganych zgód i pozwoleń regulacyjnych, w tym: (i) zgody KNF na fuzję i na zmiany w Statucie BGŻ (ii) oraz decyzji KNF o braku sprzeciwu na nabycie przez BGŻ akcji w Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych BNP Paribas Polska S.A., (iii) zatwierdzeniu przez KNF Memorandum Informacyjnego w związku z ofertą publiczną akcji połączeniowych i ich dopuszczenia do obrotu oraz (iv) decyzji właściwego organu regulacyjnego co do braku sprzeciwu na strategiczną decyzję BNP Paribas Fortis SA/NV stanowiącą podstawę Fuzji lub upływie przepisowego okresu danego władzy regulacyjnej na wydanie decyzji zawierającej sprzeciw wobec tej decyzji strategicznej. W dniu 4 grudnia 2014 roku do Komisji Nadzoru Finansowego został złożony wniosek o wydanie zezwolenia na połączenie obu instytucji w trybie art. 124 *Prawa Bankowego*.

Memorandum Informacyjne BGŻ zostało zatwierdzone przez KNF a następnie ogłoszone w dniu 16 lutego 2015 roku.

W dniu 25 lutego 2015 roku (po dacie bilansu) odbyły się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia obu banków, na których akcjonariusze podjęli uchwały połączeniowe.

## 1.3. Podstawowe wielkości finansowe i biznesowe Grupy

Rok 2014 Grupa Kapitałowa BNP Paribas Banku Polska SA zakończyła **zyskiem po opodatkowaniu** w wysokości **103,2 mln PLN**, tj. o 0,9% wyższym w porównaniu z wynikiem za rok 2013. Bez uwzględnienia wpływu pozycji o charakterze jednorazowym w 2013 roku oraz kosztów poniesionych w 2014 roku związanych z zamiarem połączenia Banku Gospodarki Żywnościowej SA z BNP Paribas Bankiem Polska SA w wysokości 7,4 mln PLN, zysk po opodatkowaniu wzrósł o 6,1 mln PLN (5,9%).

Rozwój działalności Grupy w 2014 roku i jego uwarunkowania:

- **Wzrost należności od klientów brutto o 5,0%** w porównaniu do końca roku 2013 spowodowany głównie **wzrostem portfela kredytowego dużych przedsiębiorstw, wzrostem portfela należności z tytułu faktoringu, wzrostem sald kredytów finansujących działalność dealerską**, dzięki rozpoczęciu współpracy z KIA Motors Polska i Hyundai Motor Poland oraz **aktywną sprzedażą kredytów konsumpcyjnych**;
- **Wzrost depozytów klientów o 13,7%** w porównaniu do końca roku 2013, który wynikał głównie ze wzrostu depozytów dużych przedsiębiorstw oraz klientów indywidualnych;
- **Stabilna sytuacja kapitałowa Grupy** – łączny współczynnik kapitałowy na poziomie 12,9%; współczynnik Tier 1 na poziomie 10,4%; w maju 2014 roku Bank sfinalizował emisję akcji, dzięki czemu zrealizowane zostało zobowiązanie do zwiększenia płynności akcji na GPW do 15%, a fundusze własne Banku powiększone zostały o 218,7 mln PLN (po uwzględnieniu kosztów emisji);
- **Wynik z działalności bankowej Grupy** wzrósł o 3,0 mln PLN (0,4%), pomimo wpływu przychodu o charakterze jednorazowym na wynik 2013 roku (19,1 mln PLN) oraz niższych przychodów pozaodsetkowych. Bez uwzględnienia wpływu pozycji o charakterze jednorazowym, wynik z działalności bankowej wzrósł o 22,1 mln PLN (2,7%). Pomimo istotnego spadku rynkowych stóp procentowych oraz braku wpływu pozycji o charakterze jednorazowym, **wynik z tytułu odsetek wzrósł o 5,2%**;
- **Wzrost kosztów działania Grupy wraz z amortyzacją o 2,9%** - stała koncentracja na ścisłej kontroli kosztów pozwala Grupie inwestować w rozwój działalności, unikając jednocześnie znaczącego wzrostu kosztów. W II półroczu 2014 roku Grupa poniosła koszty związane z zamiarem połączenia Banku Gospodarki Żywnościowej SA z BNP Paribas Bankiem Polska SA w wysokości 7,4 mln PLN.
- **Kontynuacja ostrożnej polityki zarządzania ryzykiem** – współczynnik kosztu ryzyka (wyliczany jako iloraz kosztów ryzyka oraz średniego salda należności od klientów brutto na koniec czterech kolejnych kwartałów) wyniósł w 2014 roku 0,6%.
- **Poprawa jakości portfela kredytowego** - spadek udziału kredytów nieregularnych w całości portfela kredytów Grupy z 8,5% na koniec 2013 roku do **7,1%** na koniec grudnia 2014 roku.



## 1.4. Czynniki zewnętrzne mające wpływ na działalność i rozwój Grupy w 2014 roku

### 1.4.1. Sytuacja gospodarcza i rynkowa za granicą

W pierwszej połowie 2014 roku wskaźniki koniunktury w strefie euro pozostawały w trendzie wzrostowym. Dane o wzroście PKB okazały się być jednak relatywnie słabe. W I kwartale 2014 roku gospodarka strefy euro zwiększyła się wyraźnie o 0,5% kw/kw, co przełożyło się na przyspieszenie wzrostu w ujęciu rocznym do 1,1% z 0,4% r/r w IV kwartale 2013 roku. Tempo wzrostu w drugim i trzecim kwartale uległo jednak osłabieniu a PKB w strefie euro zwiększył się w obu kwartałach o 0,8% r/r. Wpływ na to miało w dużym stopniu zaostrzenie się sytuacji na linii Unia Europejska-Rosja związane z konfliktem we wschodniej Ukrainie i przejściem Krymu przez Federację Rosyjską. Wynikiem pogorszenia relacji było wprowadzenie na przełomie lipca i sierpnia bilateralnych sankcji. Unia Europejska zdecydowała się, między innymi, zakazać dostarczania długoterminowego finansowania dla rosyjskich banków i koncernów naftowych, natomiast Rosja wprowadziła embargo na dostawy żywności z UE. Według obliczeń Komisji Europejskiej nałożone przez UE obostrzenia mogą przełożyć się na zwolnienie dynamiki wzrostu gospodarczego w UE o 0,3 p.p. w 2014 i 0,4 p.p. w 2015 roku. W czwartym kwartale roku dynamika wzrostu gospodarczego w strefie euro nieznacznie przyspieszyła do 0,9% r/r, na co wpływ w głównej mierze miała mocna konsumpcja gospodarstw domowych. W efekcie średnioroczne tempo wzrostu również wyniosło 0,9% r/r.

Gospodarka amerykańska odnotowała słabszy początek roku, a PKB skurczył się aż o 2,1% kw/kw (w ujęciu zannualizowanym) w I kwartale. Spadek PKB wynikał jednak w głównej mierze z niesprzyjającej pogody na początku roku, która wpłynęła, między innymi, na niższą dynamikę konsumpcji gospodarstw domowych. W drugim i trzecim kwartale wzrost wyniósł odpowiednio 4,6% kw/kw i 5% kw/kw (zannualizowany) równoważąc niską dynamikę w pierwszych miesiącach roku. Głównym motorem wzrostu w amerykańskiej gospodarce w tym okresie były konsumpcja prywatna oraz inwestycje przedsiębiorstw. W czwartym kwartale tempo ekspansji amerykańskiej gospodarki uległo wyhamowaniu do 2,2% kw/kw. Wzrost wciąż napędzany był bardzo mocnym spożyciem gospodarstw domowych, wynikającym z systematycznej poprawy sytuacji na rynku pracy w USA. Czynnikiem, który przyczynił się do niższego tempa wzrostu był natomiast eksport netto, co również potwierdza wysoki popyt konsumpcyjny odzwierciedlony w zwiększonym imporcie dóbr i usług. W efekcie gospodarka amerykańska średniorocznie wzrosła o solidne 2,4% r/r w 2014 roku.

W 2014 roku banki centralne w gospodarkach wysokorozwiniętych dalej prowadziły ekspansywną politykę pieniężną. Wyraźna dywergencja w cyklu gospodarczym w strefie euro i USA przyczyniła się jednak do wyraźnych różnic w sposobie prowadzenia polityki pieniężnej w dwóch największych gospodarkach świata. O ile Bank Rezerwy Federalnej (FED) kontynuował proces ograniczania skali łagodzenia ilościowego (quantitative easing, QE) kończąc program skupu aktywów w ramach QE3 w październiku, Europejski Bank Centralny (EBC) zdecydował się na uruchomienie dodatkowych instrumentów mających na celu stymulację gospodarki oraz walkę z uporczywie niską inflacją.

Na czerwcowym posiedzeniu Rada Prezesów EBC obniżyła główną stopę refi o 10 punktów bazowych do 0,15% z 0,25%. Rada zdecydowała również o obniżeniu stopy depozytowej o 10 pb, przez co stopa ta stała się ujemna (-0,10%). Oprócz zmian w stopach procentowych Rada zdecydowała o uruchomieniu warunkowych długoterminowych operacji refinansujących (TLTRO) o terminie zapadalności do czterech lat na łączną kwotę 400 mld EUR. Celem TLTRO jest wsparcie dynamiki wzrostu kredytów w strefie euro, co ma pozwolić na przyspieszenie wzrostu gospodarczego a w konsekwencji na zbliżenie się stopy inflacji do celu EBC. W podobnym celu Rada zawiesiła absorpcję płynności, w którą EBC zasilił banki w ramach programu SMP.

W ocenie Rady Prezesów EBC miary te okazały się jednak niewystarczające do zapewnienia powrotu inflacji do celu i podczas wrześniowego posiedzenia podjęto kolejne kroki mające na celu wsparcie mechanizmu transmisji polityki pieniężnej. O 10 pb obniżone zostały wszystkie główne stopy procentowe a jednocześnie uruchomiony został program skupu aktywów zabezpieczonych papierami wartościowymi oraz obligacjami zabezpieczonych.

Ryzyko pozostawania inflacji poniżej celu w średnim terminie przyczyniło się jednak do uruchomienia w styczniu 2015 roku dodatkowego długu wyczekiwanego skupu obligacji skarbowych państw eurolandu. Skala miesięcznych zakupów (obejmujących również zakup instrumentów finansowych objętych programem uruchomionym we wrześniu) ma wynieść 60 mld euro. Program ma trwać przynajmniej do września 2016 roku i pozwolić na wzrost bilansu eurosystemu do poziomu z połowy 2012 roku, tj. około 3,1 bln euro. Silna ekspansja monetarna wynikająca z szeroko zakrojonego skupu aktywów, w ocenie Rady Prezesów powinna zapewnić powrót inflacji do celu EBC.

Jednocześnie Bank Japonii kontynuował swój program podwojenia sumy bilansowej, który ma pozwolić Japonii wyjść z pułapki deflacji i wejść na ścieżkę szybszego wzrostu. W październiku Bank Japonii zdecydował się na przyspieszenie rocznego tempa ekspansji bazy monetarnej do 80 bln JPY z 60-70 bln JPY, które osiągnięte ma zostać poprzez zwiększenie skupu długoterminowych obligacji rządowych.

W 2014 roku gospodarki krajów Emerging Markets dalej wskazywały na oznaki wyraźnego osłabienia. Konflikt na linii Ukraina-Rosja, który zakończył się aneksją Krymu przez Rosję, oraz wynikające z niego bilateralne sankcje na linii UE-Rosja popchnęły gospodarkę rosyjską na skraj recesji. Chociaż w 2014 roku PKB w Rosji zwiększył się o około 0,5% r/r to w 2015 roku rosyjska gospodarka może skurczyć się aż o 6,5% zwłaszcza, że trwające na wschodniej Ukrainie starcia między ukraińską armią a prorosyjskimi separatystami wciąż wskazują na ryzyko dalszej eskalacji konfliktu. Spadek produkcji globalnej może wynikać w głównej mierze z wysokiej inflacji, która wyraźnie zmniejszy realny dochód do dyspozycji gospodarstw domowych a w konsekwencji konsumpcję prywatną w Rosji.

Pozostałe gospodarki krajów Emerging Markets również wskazują na symptomy osłabienia. Gospodarka chińska, w której wzrost przez lata oparty był na inwestycjach, stoi przed koniecznością wprowadzenia reform strukturalnych, które przekładają się na przynajmniej czasowe spowolnienie dynamiki wzrostu. Jednocześnie w Brazylii problemem pozostaje niskie tempo wzrostu PKB, któremu towarzyszy wysoka inflacja. Niższy popyt ze strony gospodarek wschodzących sprzyjał obniżeniu się cen surowców na rynkach światowych. Listopadowa decyzja OPEC o utrzymaniu produkcji ropy naftowej na niezmiennym poziomie wywołała tąpnięcie na rynkach światowych a cena ropy naftowej zaczęła dynamicznie spadać. Cena ropy naftowej Brent spadła poniżej 50 USD na początku 2015 roku z ponad 80 USD w listopadzie 2014 roku. Choć spadek cen ropy naftowej dobrze wróży wzrostowi gospodarki globalnej to dla wielu gospodarek wschodzących, które oparte są na eksporcie ropy (np. Rosja), załamanie się cen surowca oznacza wyraźnie niższe tempo ekspansji.

### 1.4.2. Polska gospodarka w 2014 roku

#### PKB – dynamika i komponenty

W 2014 roku polska gospodarka zwiększyła się średniorocznie o 3,3% r/r. Głównym motorem wzrostu w zeszłym roku był popyt krajowy, który wzrósł o 3,6% r/r. Pozytywnym czynnikiem był zwłaszcza dynamiczny wzrost nakładów brutto na środki trwałe, który wyniósł 9,7% r/r. Jednocześnie konsumpcja gospodarstw domowych zwiększyła się o 3,1% r/r, na co

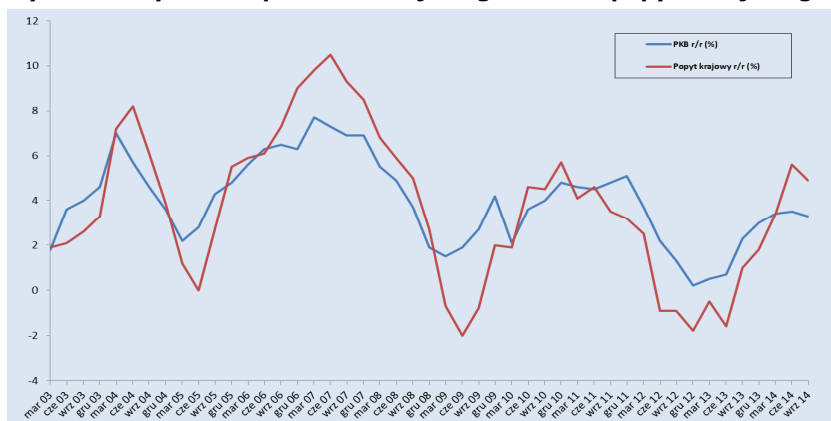


wpływ miały poprawiająca się sytuacja na rynku pracy oraz niska inflacja cen konsumentów. Hamulcem dla wzrostu był natomiast eksport netto, co wynikało w głównej mierze z niższej sprzedaży towarów do Rosji, gdzie według danych z 2013 roku kierowane było około 5% polskiego eksportu.

W pierwszych miesiącach 2014 roku polska gospodarka przyspieszyła. Wzrost PKB w I kwartale 2014 roku wyniósł 3,4% r/r wobec wzrostu na poziomie 3,0% r/r w IV kwartale 2013 roku. Głównym czynnikiem wspierającym gospodarkę na początku roku była konsumpcja prywatna oraz nakłady brutto na środki trwałe, podczas gdy rola eksportu netto w strukturze wzrostu uległa wyraźnemu zmniejszeniu. W II kwartale tempo wzrostu gospodarczego minimalnie przyspieszyło do 3,5% r/r. W okresie od lipca do września widoczny w danych o aktywności zaczął być wpływ pogorszenia relacji na linii UE-Rosja. W efekcie PKB w Polsce zwiększył się o 3,3% r/r. Struktura wzrostu pozostała jednak zbliżona do poprzednich kwartałów i była napędzana przez popyt krajowy. W czwartym kwartale PKB zwiększył się o 3,1% r/r. Lekkie spowolnienie tempa wzrostu było pokłosiem zwiększonego popytu na zagraniczne dobra i usługi, co znalazło odbicie w danych o imporcie.

Miesięczne dane o aktywności oraz wskaźniki wyprzedzające sugerują, że tempo wzrostu gospodarczego w czwartym kwartale roku pozostało zbliżone do tego odnotowanego w okresie od lipca do września i wyniosło około 3,2% r/r. W 2014 roku produkcja przemysłowa wzrosła średniokresowo o 3,4% r/r wobec wzrostu o 2,3% r/r w 2013 roku. Nominalna sprzedaż detaliczna zwiększyła się natomiast średniokresowo o 3,1% r/r w 2014 roku w porównaniu z nieco wolniejszym wzrostem o 2,4% r/r w 2013 roku. Wzrost produkcji w sektorze budowlano-montażowym wyniósł 5,3% r/r wobec spadku o 11,6% r/r w 2013 roku. Dane wskazują na ożywienie aktywności w sektorze budowlanym po słabszym okresie, który nastąpił po Mistrzostwach Europy w piłce nożnej EURO 2012. Lepsza sytuacja w sektorze znalazła również odzwierciedlenie w danych o inwestycjach w pierwszych trzech kwartałach zeszłego roku.

**Wykres 1. Dynamika produktu krajowego brutto i popytu krajowego 2001-2014 (Źródło: Reuters EcoWin)**



## Rynek pracy

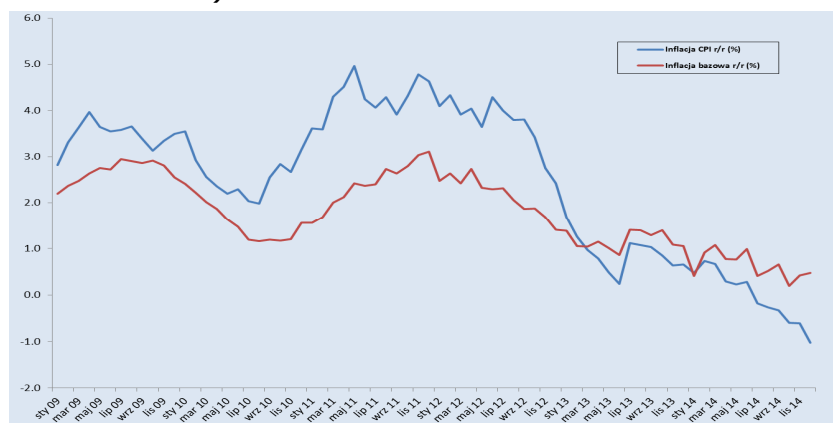
Poprawiająca się koniunktura w polskiej gospodarce wpłynęła na znaczącą poprawę sytuacji na rynku pracy. Stopa bezrobocia po osiągnięciu swojego zeszłorocznego maksimum w styczniu, kiedy wyniosła 13,9%, stopniowo spadała do 11,3% w październiku. W ostatnich miesiącach roku nastąpił sezonowy wzrost stopy bezrobocia jednak był on niższy niż w ubiegłych latach. W efekcie w grudniu stopa bezrobocia wyniosła 11,5% i była o 1,9 pkt. proc. niższa niż w grudniu 2013 roku. W 2014 roku nastąpił również wyraźny wzrost zatrudnienia w sektorze przedsiębiorstw, które zwiększyło się średniokresowo o 0,6% r/r. W 2013 roku dynamika zatrudnienia wyniosła -0,5% r/r. Dane o zatrudnieniu potwierdzają zwiększony popyt na pracę zgłaszany przez przedsiębiorców, co dobrze wróży gospodarce w nadchodzących miesiącach. Według danych ankietowych firmy zgłaszają brak wykwalifikowanej kadry, co sugeruje dalszy wzrost zatrudnienia w nadchodzących miesiącach oraz wskazuje na rosnącą siłę przetargową pracowników a w konsekwencji większą presję płacową. W 2014 roku tempo wzrostu wynagrodzeń w sektorze przedsiębiorstw zauważalnie przyspieszyło i wyniosło 3,8% r/r w porównaniu ze średniorocznym tempem wzrostu na poziomie 2,6% r/r w 2013 roku. Choć w porównaniu z danymi historycznymi nominalny wzrost wynagrodzeń pozostał umiarkowany to uwzględniając bardzo niskie, a przez część roku ujemne tempo wzrostu cen konsumentów, średnioroczny wzrost realnych wynagrodzeń wyniósł 3,8% r/r i był najwyższy od 2008 roku. W efekcie realny dochód w gospodarce zwiększał się w średniorocznym tempie 4,4% r/r w 2014 roku, co zapowiada wysokie spożycie gospodarstw domowych w nadchodzących miesiącach

## Inflacja

Na początku 2014 roku stopa inflacji CPI wynosiła 0,5% r/r. Po nieznacznym wzroście w lutym do 0,7% r/r zaczęła sukcesywnie zwalniać, osiągając 0,3% r/r w czerwcu 2014 roku. W lipcu wygasający efekt bazy związanej z podwyżką cen za wywóz nieczystości w lipcu 2013 roku przyczynił się do spadku inflacji cen konsumentów poniżej zera. Kolejne miesiące przyniosły stopniowe pogłębianie się ujemnej inflacji. Wynikało ono w głównej mierze z systematycznego spadku cen żywności związanego z jej zwiększoną podażą. Wysoka podaż żywności na krajowym rynku była pokłosiem rosyjskiego embarga oraz obfitych zbiorów. Pod koniec roku załamanie się cen ropy naftowej na rynku światowym przełożyło się na wyraźny spadek cen paliw na rynku krajowym, co przyczyniło się do pogłębienia deflacji cen konsumentów do 1% r/r w grudniu. W tym czasie inflacja bazowa pozostawała względnie stabilna i oscylowała wokół 0,5% r/r. Średniokresowa inflacja CPI w 2014 roku wyniosła 0,0% r/r wobec 0,9% r/r w 2013 roku. W nadchodzących miesiącach należy spodziewać się utrzymania ujemnej inflacji wynikającej z bardzo niskich cen ropy naftowej. Dołek inflacji będzie miał miejsce w I kwartale 2015 roku i od tego momentu inflacja zacznie powoli rosnąć. Przekroczy ona zero dopiero w połowie 2015 roku. Pod koniec bieżącego roku inflacja CPI zbliży się do poziomu 1% r/r dzięki wzrostowi cen żywności wynikającemu z efektów bazy oraz przyspieszającej inflacji bazowej będącej, między innymi, efektem relatywnie wysokiego wzrostu wynagrodzeń.



**Wykres 2. Dynamika inflacji CPI oraz inflacji bazowej (bez cen żywności i energii) 2009-2014 (Źródło: Reuters EcoWin)**



### Bilans płatniczy

Rezerwy walutowe na początku 2014 roku wynosiły 78,5 mld EUR. W pierwszej połowie roku rezerwy zmniejszyły się i spadły do 74,7 mld euro w czerwcu, jednak w drugiej połowie roku zaczęły stopniowo rosnąć i na koniec roku wyniosły 82,6 mld euro. W 2014 roku deficyt na rachunku bieżącym wyniósł 5,3 mld EUR wobec deficytu podobnej wysokości w 2013 roku. Wpływ na to miała w głównej mierze niższa nadwyżka w bilansie handlowym wynikająca z jednej strony ze słabszej kondycji polskiego eksportu związanej z napiętą sytuacją na linii UE-Rosja, a z drugiej z wyższego importu odzwierciedlającego mocny popyt krajowy. W efekcie deficyt handlowy w okresie od stycznia do grudnia wyniósł 36 mln EUR wobec nadwyżki w wysokości 0,6 mld EUR w analogicznym okresie 2013 roku. Poprawiająca się sytuacja gospodarcza w strefie euro, która jest głównym rynkiem zbytu dla polskich przedsiębiorców, powinna przyczynić się do pojawienia się nadwyżki handlowej w najbliższym czasie. Dodatkowo saldo na rachunku usług wyniosło 7,1 mld EUR w 2014 roku i było niższe niż w poprzednim roku, gdy wyniosło 8,0 mld EUR. Nieznacznej poprawie uległo saldo na rachunku dochodów pierwotnych. W 2014 roku deficyt na rachunku dochodów wyniósł 12,7 mld EUR wobec 13,5 mld EUR w 2013 roku.

Nadwyżka na rachunku kapitałowym w 2014 roku zwiększyła się w porównaniu z 2013 rokiem i wyniosła 10,0 mld EUR wobec 9,0 mld EUR w poprzednim roku. Deficyt na rachunku finansowym w okresie od stycznia do grudnia 2014 roku wyniósł 2,9 mld EUR, wobec 2013 roku, kiedy deficyt wyniósł 5,4 mld EUR. W przeciwieństwie do 2013, gdy ujemne saldo na rachunku finansowym wynikało z napływu inwestycji bezpośrednich oraz pozostałych inwestycji zagranicznych w zeszłym roku ujemne saldo było wyłącznie rezultatem znaczącego napływu inwestycji bezpośrednich. Saldo bezpośrednich inwestycji netto w pierwszych jedenastu miesiącach roku wyniosło -5,9 mld EUR i było zdecydowanie niższe niż w analogicznym okresie zeszłego roku, kiedy wyniosło -2,9 mld EUR. Jednocześnie saldo inwestycji portfelowych netto wyniosło w 2014 roku 0,7 mld EUR wobec -0,1 mld EUR 2013 roku. Odnotowano zwłaszcza mocniejszy popyt podmiotów krajowych na zagraniczne instrumenty dłużne, jako że odpływ środków z tego tytułu zwiększył się do 2,4 mld EUR z 0,7 mld EUR w 2013 roku.

### Finanse publiczne

Korzystna sytuacja gospodarcza pozwoliła na osiągnięcie znacznie niższego deficytu budżetowego w 2014 roku niż zakładano w *Ustawie Budżetowej*. Według wstępnego szacunku deficyt budżetowy w 2014 roku wyniósł mniej niż 30 mld zł wobec zakładanego w budżecie deficytu na poziomie 47,5 mld zł. Lepsza realizacja wynikała zarówno z wyższych dochodów budżetowych, potwierdzających wysokie tempo wzrostu gospodarczego, jak i niższych wydatków. W efekcie deficyt sektora finansów publicznych wyniósł w 2014 roku około 3,3% PKB. W Ustawie Budżetowej na 2015 rok założono deficyt budżetu państwa na poziomie 46,1 mld zł i spadek deficytu sektora finansów publicznych poniżej 3% PKB, co powinno skutkować zdjęciem z Polski nałożonej przez Komisję Europejską procedury nadmiernego deficytu.

W wyniku przeniesienia obligacji skarbowych będących w posiadaniu OFE do ZUS (około 120 mld zł) zmniejszeniu uległ dług publiczny, który w relacji do PKB zmalał o ponad 7 p.p. do około 49,5% PKB, co istotnie zredukowało koszty obsługi długu publicznego. Po reformie systemu emerytalnego, w OFE pozostało jedynie 15% płacących składki emerytalne, co wyraźnie zmniejszyło korefery środków z ZUS do OFE. Rząd zapowiedział, że w związku z ujemną inflacją, w 2015 roku dokona jednorazowej korekty w rewaluacji świadczeń emerytalnych oraz rent, które zostaną podwyższone o minimum 36 zł. Zapowiedziano również wprowadzenie wyższych ulg podatkowych dla rodzin wielodzietnych. Całkowity koszt zmian szacowany jest na 3-5 mld zł.

### Kurs walutowy

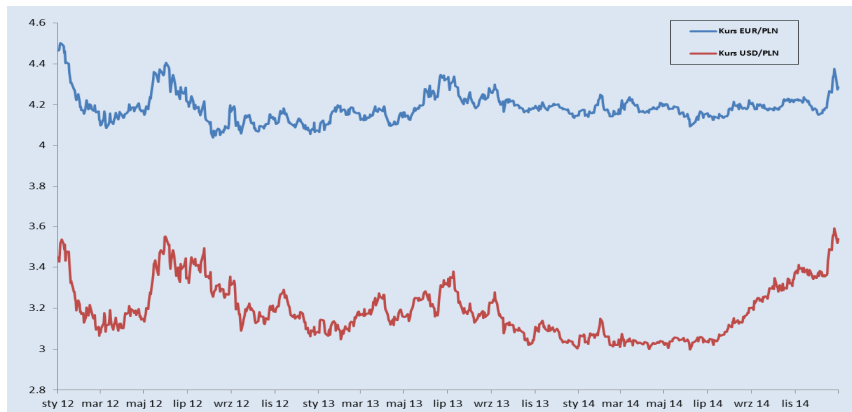
W pierwszej połowie 2014 roku kurs pozostawał stabilny, a jego kształtowanie się było w dużej mierze uzależnione od sytuacji geopolitycznej. Pomimo ryzyka eskalacji konfliktu między Rosją a Ukrainą złoty pozostawał jednak relatywnie stabilny, choć zwiększyła się jego zmienność. Do grudnia 2014 roku kurs EUR/PLN oscylował w granicach 4,15-4,25. Tuż przed końcem roku nastąpiło wyraźniejsze osłabienie złotego wobec euro do około 4,35. Ruch ten wynikał jednak z niskiej płynności na rynku w okresie świątecznym, nie zaś z fundamentalnej zmiany perspektyw dla polskiej waluty.

Kurs złotego wobec dolara amerykańskiego podążał za kursem EUR/USD. Znacząco lepsze perspektywy gospodarcze USA spowodowały wyraźne wzmocnienie dolara wobec euro, co pociągnęło za sobą osłabienie złotego wobec amerykańskiej waluty. Po pierwszym półroczu, kiedy kurs USD/PLN utrzymywał się niewiele powyżej 3,00, w drugiej połowie roku nastąpiła systematyczna deprecjacja złotego. W efekcie na koniec roku kurs kształtował się na poziomie około 3,50-3,60. W przypadku kursu CHF/PLN oscylował on w przedziale 3,35-3,50 przez większość roku osłabiając się wyraźniej w grudniu podążając za kursem EUR/PLN. W styczniu 2015 roku decyzja Szwajcarskiego Banku Centralnego o zaprzestaniu utrzymywania kursu EUR/CHF na poziomie równym bądź wyższym niż 1,20 spowodowała wyraźne osłabienie złotego wobec franka szwajcarskiego.

W rezultacie w styczniu 2015 roku kurs CHF/PLN przekroczył 4,00.



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



### Stopa procentowa

Po zakończeniu cyklu obniżek stóp procentowych w lipcu 2013 roku, w którym stopy zostały obniżone o 225 pb a stopa referencyjna osiągnęła najniższy poziom w historii (2,50%), Rada Polityki Pieniężnej utrzymywała stopy na niezmiennym poziomie. W marcu 2014 roku Rada zapowiedziała, że stopy pozostaną bez zmian przynajmniej do końca III kwartału bieżącego roku. Brak presji inflacyjnej oraz nieznacznie słabsze dane o aktywności gospodarczej w drugim kwartale skutkowało jednak pojawieniem się oczekiwań dalszego luzowania polityki pieniężnej. We wrześniu Rada zasugerowała możliwość łagodzenia polityki pieniężnej, a w październiku stopa referencyjna została obniżona o 50 pb do 2,00%. Jednocześnie Rada zdecydowała się obniżyć stopę lombardową o 100 pb do 3,00% i pozostawić stopę depozytową na niezmiennym poziomie. Podczas listopadowego posiedzenia członkowie Rady otrzymali nową projekcję inflacji przygotowaną przez Instytut Ekonomiczny NBP. Choć zaprezentowana w niej ścieżka inflacji sugerowała utrzymanie się dynamiki cen konsumentów wyraźnie poniżej celu inflacyjnego NBP (2,5%) w całym horyzoncie prognozy, to Rada nie zdecydowała się na dalsze luzowanie polityki pieniężnej, tłumacząc swoją decyzję optymistycznymi perspektywami dla wzrostu gospodarczego. Tym niemniej pogłębiająca się deflacja spowodowała nasilenie się oczekiwań dalszych obniżek stóp procentowych. W świetle uruchomienia przez EBC szeroko zakrojonego programu skupu aktywów, który może przełożyć się na niepożądaną aprecjację złotego, RPP zdecydowało się prawdopodobnie na obniżkę stóp procentowych o 50pb w marcu po otrzymaniu nowej projekcji inflacji. Te oczekiwania są zgodne z komunikatem zaprezentowanym podczas lutowego posiedzenia.

W 2014 roku rentowności obligacji spadły znacząco wzdłuż całej krzywej dochodowości. Obserwowane było również wypłaszczenie się krzywej związane z nasileniem się oczekiwań dotyczących obniżek stóp procentowych w Polsce. Spadek rentowności był również wspierany przez luźniejszą politykę pieniężną EBC. W 2014 roku rentowność 10-letnich i 5-letnich obligacji spadła odpowiednio o około 180pb i 150pb do około 2,5% i 2,1%. Rentowność na krótkim końcu krzywej zmniejszyła się natomiast o około 120pb do około 1,8% w segmencie papierów 2-letnich.

### 1.4.3. Sektor bankowy w 2014 roku

W 2014 roku sytuacja polskich banków pozostawała dobra. Wskaźnik kredytów zagrożonych w sektorze przedsiębiorstw spadł o 0,3 punktu procentowego do 11,2% w grudniu z 11,5% w styczniu. Wskaźnik uwzględniający również gospodarstwa domowe zmniejszył się o 0,5pp i wyniósł 7,2% w grudniu wobec 7,7% w styczniu. Wskaźnik mierzący relację kredytów do depozytów spadł do 110,0% w grudniu w porównaniu z 113,7% w styczniu.

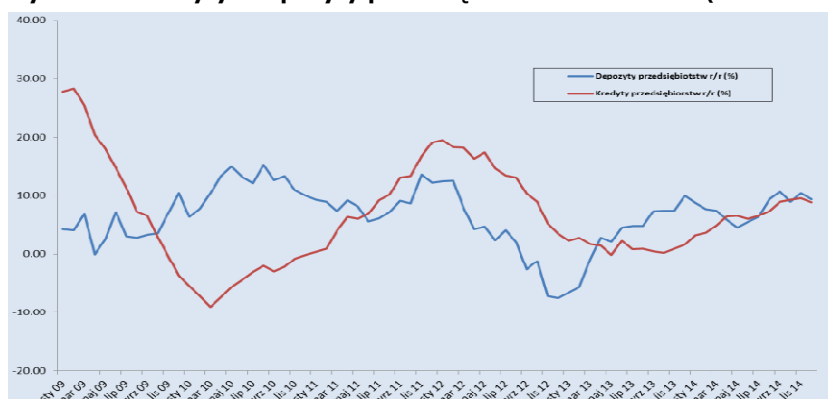
Obniżka stóp procentowych o 275 pb wraz z ożywieniem w gospodarce wpłynęły na pobudzenie akcji kredytowej. W grudniu wzrost kredytów udzielonych przedsiębiorcom wyniósł 8,8% r/r w porównaniu ze wzrostem o 1,5% r/r w analogicznym miesiącu 2013 roku. Jednocześnie kredyty gospodarstw domowych zwiększyły się o 5,5% r/r w porównaniu ze wzrostem o 4,5% w grudniu 2013 roku.

Kredyty konsumpcyjne wzrosły w grudniu o 3,8% r/r, podczas gdy kredyty mieszkaniowe zwiększyły się o 5,1% r/r. Jednocześnie w okresie od stycznia 2014 roku do grudnia 2014 roku zmniejszył się udział walutowych kredytów mieszkaniowych z 50,2% do 46,1%. Niższe stopy procentowe zmniejszyły atrakcyjność lokat, jednak dynamika depozytów gospodarstw domowych oraz przedsiębiorstw pozostała solidna i oscylowała wokół 8% r/r pod koniec zeszłego roku.

### Wyniki finansowe banków

Według danych za wrzesień współczynnik adekwatności kapitałowej wzrósł nieznacznie do 14,9% z 14,6% w marcu 2014 roku. Jednocześnie współczynnik wypłacalności na bazie funduszy podstawowych wyniósł we wrześniu 13,7% potwierdzając dobrą pozycję kapitałową banków. Sytuacja płynnościowa banków pozostała stabilna. Wynik finansowy netto wyniósł na koniec listopada 15,4 mld zł i był o 1,2 mld zł wyższy niż w analogicznym miesiącu 2013 roku. Na koniec III kwartału wskaźniki ROE oraz ROA zwiększyły się do 11,0% i 1,19% z 10,4% i 1,14% w analogicznym okresie 2013 roku.

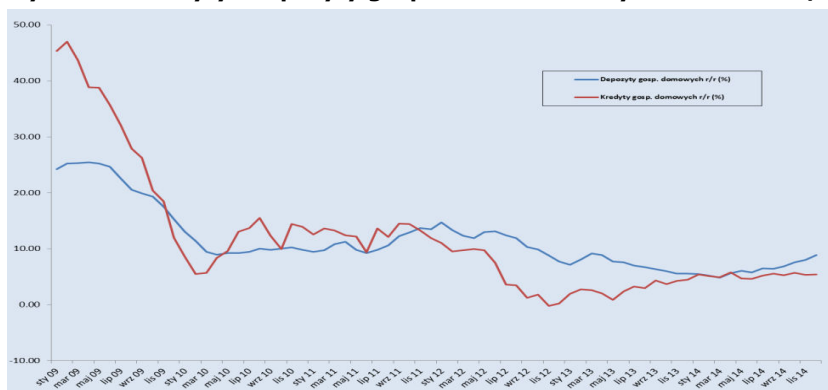
**Wykres 4. Kredyty i depozyty przedsiębiorstw 2009-2014 (Źródło: Reuters EcoWin)**







**Wykres 5. Kredyty i depozyty gospodarstw domowych 2009-2014 (Źródło: Reuters EcoWin)**



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

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

- Występują oznaki ożywienia gospodarczego w Polsce, co przekłada się na bardziej optymistyczne prognozy dla polskiego PKB. Komisja Europejska przewiduje, że PKB Polski wzrośnie o 3,2% w 2015 roku oraz 3,4% w 2016 roku w porównaniu ze wzrostem odpowiednio o 1,7% oraz 2,1% w całej Unii Europejskiej.
- Jednak, niestabilność geopolityczna (np. kryzys ukraiński), a także wciąż niepewne perspektywy dla gospodarki UE mogą niekorzystnie wpłynąć na sytuację makroekonomiczną, co z kolei może mieć negatywny wpływ na sytuację finansową i wyniki działalności Grupy.
- Ustabilizowanie stóp procentowych NBP na niskim poziomie może powodować zmniejszenie kosztów finansowania klientów indywidualnych i przedsiębiorstw, co powinno się przełożyć na zwiększenie popytu na kredyty. Z drugiej strony niskie stopy procentowe mogą zniechęcić gospodarstwa domowe do lokowania oszczędności na depozytach bankowych a także mieć negatywny wpływ na rentowność nieprocentowanych depozytów.
- Większość banków w Polsce nadal koncentruje się na kredytach konsumpcyjnych z uwagi na krótsze terminy spłaty, lepsze marże oraz stabilizację wskaźnika NPL, dzięki lepszym metodom oceny ryzyka kredytowego oraz sprzedawcy portfeli kredytów nieregularnych. Ta rosnąca konkurencja może osłabić zdolność Grupy do osiągnięcia zakładanych celów dotyczących sprzedaży kredytów konsumpcyjnych, jednak z drugiej strony silny wzrost popytu na kredyty będzie wspierać osiągnięcie celów Grupy.
- W wyniku ożywienia gospodarczego oczekuje się wzrostu akcji kredytowej w całym sektorze, co wpłynie również na wzrost wymagań płynnościowych w stosunku do banków, co może skutkować większą konkurencją w pozyskiwaniu depozytów i spadkiem marż.
- Wzrost stawek opłat na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego za 2015 rok w stosunku do 2014 roku. Stawka opłaty rocznej wzrosła z 0,1% do 0,189%, natomiast stawka opłaty ostrożnościowej z 0,037% do 0,05%, co wpłynie na poziom kosztów w roku 2015. Koszty tych opłat będą nadal rozpoznawane na bazie memoriałowej przez okres całego roku.
- W związku z decyzją Szwajcarskiego Banku Centralnego z dnia 15 stycznia 2015 roku o zaprzestaniu utrzymywania sztywnego minimalnego kursu wymiany CHF w stosunku do EUR na poziomie 1,20, kurs franka szwajcarskiego uległ znacznemu umocnieniu wobec wszystkich głównych walut, w tym wobec złotego. Średni kurs NBP na 14 stycznia 2015 roku wynosił 3,5712 PLN za 1 CHF, natomiast na 30 stycznia 2015 roku średni kurs NBP wynosił 4,0179 PLN za 1 CHF. Grupa posiada część portfela kredytów hipotecznych denominowanych w CHF, jednak osłabienie kursu PLN w stosunku do CHF ma ograniczony wpływ na ryzyko kursowe i ryzyko płynności z uwagi na pozyskanie stabilnego, długoterminowego finansowania dopasowanego do charakterystyki portfela kredytowego. Wzrost wartości kredytów hipotecznych denominowanych w CHF w przeliczeniu na PLN, przy niezmięniętej wartości zabezpieczeń, spowodował konieczność utworzenia dodatkowych odpisów na koniec stycznia 2015 roku w kwocie 10,4 mln PLN, z czego 8,6 mln PLN dotyczy odpisów na ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości oraz 1,8 mln PLN odpisu IBNR. Natomiast przewalutowanie kredytów hipotecznych według kursu z dnia udzielenia kredytów lub według innego kursu mogłoby mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki, sytuację finansową lub perspektywy rozwoju Grupy.
- W dniu 29 stycznia 2015 roku weszła w życie kolejna nowelizacja ustawy o usługach płatniczych (uchwalona w dniu 28 listopada 2014 roku). Głównym przedmiotem nowelizacji jest dalsze obniżenie stawek opłaty interchange z 0,5% od obrotu dla wszystkich typów kart do: 0,2% wartości jednostkowej krajowej transakcji płatniczej wykonanej przy użyciu karty debetowej lub 0,3% wartości jednostkowej krajowej transakcji płatniczej wykonanej przy użyciu karty kredytowej lub innej karty płatniczej niż karty debetowe i kredytowe. Powyższe zmiany wpłyną na obniżenie dochodowości kart (interchange fee stanowi jeden z podstawowych elementów przychodu związanego z kartami), jednak będzie miało to bardzo niewielki wpływ na Grupę, ponieważ opłaty i prowizje związane z kartami stanowią niewielką część przychodów Grupy.
- W dniu 31 marca 2015 roku wchodzi w życie wydana przez KNF Rekomendacja U, która reguluje działalność bancassurance. Jednym z głównych założeń Rekomendacji U jest ograniczenie możliwości osiągania przez banki przychodów z oferowania produktów ubezpieczeniowych w formie umów grupowego ubezpieczenia. Bank prowadzi projekt dostosowania prowadzonej działalności bancassurance do wymogów Rekomendacji U, w tym w szczególności zmiany modelu oferowania produktów ubezpieczeniowych na model agencji, w którym Bank będzie występował w roli multiagenta.



## 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. Wchodzą w skład indeksów giełdowych: WIG, WIG-Poland, WIG-BANKI, sWIG80 oraz w skład indeksu InvestorMS.

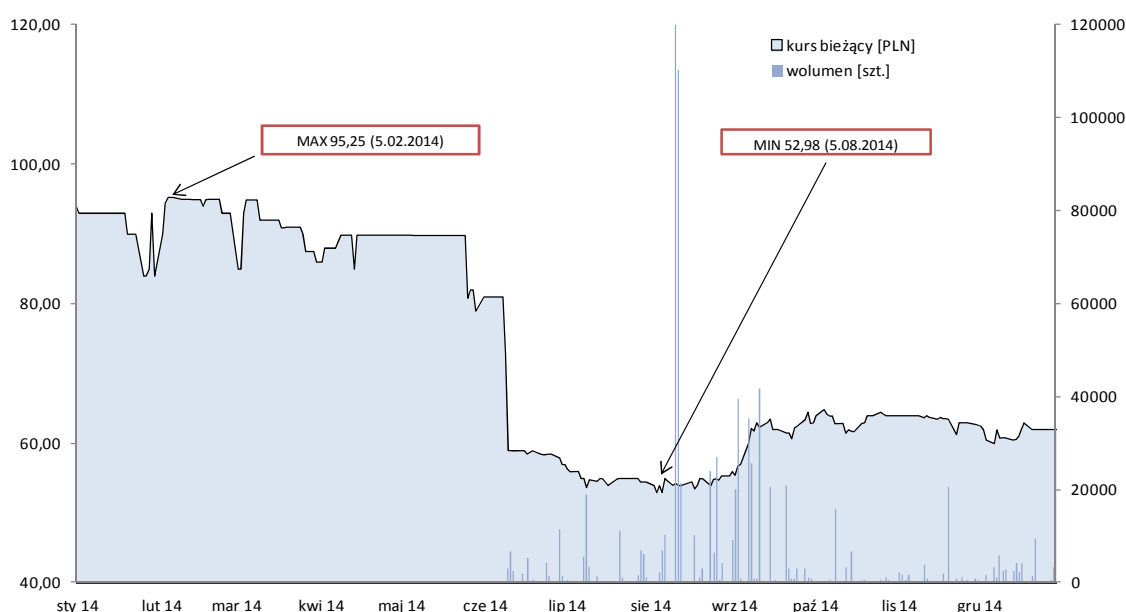
Od 11 czerwca 2014 roku znacząco zwiększyła się liczba akcji w wolnym obrocie i płynność walorów Banku. Do obrotu giełdowego zostało wprowadzonych 5 026 539 akcji nowej emisji serii O objętych przez inwestorów indywidualnych i instytucjonalnych oraz akcje poprzednich emisji serii L, M i N należące do grupy BNP PARIBAS.

Na pierwszej styczniowej sesji w 2014 roku, kurs akcji Banku wynosił 94,00 PLN. Kurs akcji Banku spadł do poziomu 59,00 PLN na 11 czerwca 2014 roku po zmianie wyceny w związku ze zwiększeniem liczby akcji w wolnym obrocie z poziomu 0,11% do 15%. Na koniec roku 2014 kurs akcji wynosił 62,00 PLN.

Najwyższy kurs akcji Banku w 2014 roku zanotowano w dniu 5 lutego 2014 roku, kiedy osiągnął poziom 95,25 PLN, a najniższy poziom 52,98 PLN w dniu 5 sierpnia 2014 roku. Średni kurs akcji Banku wynosił 73,00 PLN w roku 2014 i był niższy w porównaniu do kursu średniego 84,45 PLN w 2013 roku.

Średni wolumen obrotu akcjami Banku wyniósł 3 166 akcji na sesję w roku 2014 i był znacząco wyższy od średniego wolumenu obrotu akcjami w roku 2013, gdy wynosił niemal 41 akcji na sesję. Natomiast średnia wartość obrotu akcjami Banku na sesję wynosiła 179 tys. PLN w 2014 roku i również była znacząco wyższa od średniej wartości obrotu akcjami w wysokości 3,9 tys. PLN na sesję w 2013 roku.

### Wykres 6. Notowania akcji Banku od 03.01.2014 do 30.12.2014 roku



Indeks giełdowy WIG spadł z poziomu 51 865,89 pkt w dniu 2 stycznia 2014 roku do 51 416,08 na 30 grudnia 2014 roku, czyli o niecałe 0,9%.

Subindeks sektorowy WIG-Banki odnotował spadek z poziomu 8 052,27 pkt na 2 stycznia 2014 roku do 7 960,97 pkt na 30 grudnia 2014 roku, czyli o 1,1%.



### 3. KAPITAŁ ZAKŁADOWY I STRUKTURA AKCJONARIATU

#### 3.1. Kapitał zakładowy BNP Paribas Banku Polska SA

Na 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień przekazania raportu rocznego za 2014, tj. 6 marca 2015 roku:

- kapitał zakładowy Banku wynosi 1 532 886 878,90 złotych - zarejestrowany i w całości opłacony;
- łączna liczba akcji: 33 719 465 akcji zwykłych na okaziciela serii A do O, uprawniających do wykonywania 33 719 465 głosów na walnym zgromadzeniu Banku, wszystkie akcje są zdematerializowane i notowane na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW;
- wartość nominalna 1 akcji: 45,46 PLN każda.

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

#### 3.2. Emisja akcji serii O i zmiany w strukturze kapitału zakładowego

Realizując zobowiązanie grupy BNP PARIBAS wobec Komisji Nadzoru Finansowego („KNF”) do zwiększenia liczby akcji Banku w wolnym obrocie giełdowym do poziomu co najmniej 15%, Bank przeprowadził w 2014 roku ofertę publiczną akcji.

W dniu 7 kwietnia 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku uchwaliło podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 228,5 mln PLN w drodze nowej emisji do 5 026 539 akcji serii O z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

W dniu 11 kwietnia 2014 roku Bank potwierdził zamiar podwyższenia kapitału zakładowego w drodze publicznej oferty akcji oraz zwiększenia liczby akcji będących w wolnym obrocie na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

W dniu 22 kwietnia 2014 roku Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt emisyjny Banku. Na warunkach określonych w prospekcie emisyjnym zawarto umowę o gwarantowanie oferty, a Bank oraz BNP Paribas Fortis SA/NV i „Dominet” S.A. w likwidacji podjęli zobowiązania ograniczające zbywalność akcji Banku typu lock-up.

Po opublikowaniu prospektu emisyjnego w dniu 23 kwietnia 2014 roku Bank rozpoczął ofertę publiczną zakończoną przydziałem akcji w dniu 6 maja 2014 roku. Oferta obejmowała do 5 026 539 akcji nowej emisji serii „O”. W ramach oferty publicznej Bank wyemitował maksymalną liczbę akcji oferowanych, tj. 5 026 539 akcji po cenie emisyjnej 46 zł każda. Wysokość wpływów brutto z emisji akcji wyniosła 231,2 mln PLN. W ramach subskrypcji w drodze oferty publicznej przydzielone zostały wszystkie oferowane akcje, przy czym inwestorom indywidualnym przydzielono 166 093 akcji, a inwestorom instytucjonalnym 4 860 446 akcji.

W dniu 27 maja 2014 roku Sąd Rejonowy dla miasta Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Banku z kwoty 1 304 380 415,96 złotych do kwoty 1 532 886 878,90 złotych, czyli o kwotę 228 506 462,94 złotych w wyniku emisji 5 026 539 akcji zwykłych na okaziciela serii O.

Oprócz emisji akcji serii O, w dniu 11 czerwca 2014 roku do obrotu giełdowego na rynku podstawowym wprowadzone zostały akcje Banku poprzednich emisji: 5 243 532 akcje serii L, 2 108 794 akcje serii M oraz 4 569 420 akcji serii N.

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

Na 31 grudnia 2013 roku struktura akcjonariatu z wyszczególnieniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu przedstawiała się następująco:

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

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

W dniu 27 maja 2014 roku w wyniku rejestracji emisji akcji serii O z wyłączeniem prawa poboru, które zostały objęte przez inwestorów w ramach oferty publicznej, udział grupy BNP PARIBAS zmniejszył się z 99,89% do 85,00% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Banku, natomiast do 15,00% wzrosła liczba akcji w wolnym obrocie (free float) w posiadaniu akcjonariuszy mniejszościowych.

W wyniku podziału majątku likwidacyjnego spółki Dominet SA, która była akcjonariuszem Banku posiadającym bezpośrednio 5 243 532 akcje Banku, stanowiące 15,55% kapitału zakładowego Banku, uprawniające do wykonywania 5 243 532 głosów na walnym zgromadzeniu Banku – w dniu 25 czerwca 2014 roku wszystkie te 5 243 532 akcje objął bezpośrednio BNP Paribas Fortis SA/NV z siedzibą w Brukseli, natomiast udział Dominet SA w ogólnej liczbie głosów w Banku spadł do zera.

Na 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień przekazania raportu rocznego za 2014, tj. 6 marca 2015 roku struktura akcjonariatu z wyszczególnieniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu przedstawiała się następująco:



Nazwa podmiotu	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Kapitał zakładowy (w PLN)	liczba głosów na walnym zgromadzeniu	% udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
<b>BNP PARIBAS pośrednio poprzez:</b>	28 661 545	85,00%	1 302 953 835,70	28 661 545	85,00%
<i>BNP Paribas Fortis SA/NV bezpośrednio</i>	28 661 545	85,00%	1 302 953 835,70	28 661 545	85,00%
<b>Akcjonariusze mniejszościowi</b>	5 057 920	15,00%	229 933 043,20	5 057 920	15,00%
<b>Razem:</b>	<b>33 719 465</b>	<b>100,00%</b>	<b>1 532 886 878,90</b>	<b>33 719 465</b>	<b>100,00%</b>

**BNP PARIBAS** z siedzibą w Paryżu jest podmiotem dominującym (posiada 99,93% akcji) w stosunku do BNP Paribas Fortis SA/NV z siedzibą w Brukseli.



## 4. OFERTA PRODUKTÓW I USŁUG ORAZ ROZWÓJ DZIAŁALNOŚCI GRUPY W ROKU 2014

Działalność operacyjna Grupy Kapitałowej 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 60 mln PLN;
- 221 oddziałów własnych i partnerskich oraz 27 centrów finansowych ds. SME;
- 379 833 klientów indywidualnych na 31 grudnia 2014 roku w porównaniu do 365 689 na 31 grudnia 2013 roku;
- Personal Finance adresuje swoje usługi do 157 tysięcy klientów Bankowości Detalicznej (od czerwca 2014 roku PF oferuje również finansowanie detaliczne i hurtowe dla dealerów samochodowych);
- 39 184 firm (SME & Mikro) na 31 grudnia 2014 roku w porównaniu do 33 810 firm na 31 grudnia 2013 roku;
- 1 361 etatów na 31 grudnia 2014 roku.

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

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

#### 4.1.1. Segmenty klientów indywidualnych

W 2014 roku Bank rozwijał ofertę produktową dla klientów indywidualnych w celu zwiększenia aktywności istniejących oraz pozyskania nowych klientów. Akwizycja nowych klientów realizowana była głównie w oparciu o kredyt gotówkowy na preferencyjnych warunkach oraz nową ofertę konta osobistego.

W I kwartale 2014 roku została wdrożona nowa oferta konta osobistego pod nazwą *Konto Dobrze Dobrane*, zastępując poprzednią ofertę pakietów S, M, L, XL. Oferta ta odpowiada obecnym trendom rynkowym i wymaganiom klientów, premiując aktywne korzystanie z rachunku osobistego. Główną jej cechą jest duża elastyczność, która pozwala klientowi kształtować rachunek osobisty pod kątem jego indywidualnych potrzeb. W ramach oferty *Konta Dobrze Dobranego*, oprócz rachunku oszczędnościowo-rozliczeniowego, dostępne są następujące produkty i usługi:

- bezpłatne konto oszczędnościowe z promocyjnym oprocentowaniem do 50 tysięcy złotych stanowiące ciekawą alternatywę dla lokat terminowych;
- kartę debetową *MasterCard*;
- dostęp do bankowości internetowej *Planet*;

a ponadto:

- kredyt w ROR z opcją oprocentowania 0% w zamian za stałą miesięczną opłatę;
- 3 warianty pakietów ubezpieczeniowych *assistance*;



- dedykowany do karty debetowej program *Money Back*.

W czerwcu 2014 roku nowe konto osobiste zostało udostępnione do sprzedaży przez Internet pod nazwą *iKonto* z dedykowaną kartą debetową i programem *Money Back* dla płatności internetowych. Proces otwierania konta jest w pełni zdalny i nie wymaga wizyty klienta w oddziale. Krok ten wpisuje się w rozwój Digital Bankingu w Banku.

Poza kartami debetowymi powiązаныmi z rachunkami ROR, Bank oferuje:

- karty kredytowe *MasterCard Classic*, *MasterCard Sport*, *MasterCard Gold* oraz *MasterCard World Elite* oferowana klientom Bankowości Prywatnej oraz klientom indywidualnym z segmentu Prestige;
- karty przedpłacone *MasterCard pre-paid*.

Sprzedaż kart wspierana była kampaniami promocyjnymi:

- od czerwca 2014 roku kampanią pod hasłem „*Plać kartą – wygraj rower*”, która promuje aktywne korzystanie z kart płatniczych BNP PARIBAS oraz kampanią „*Prezent za kartę kredytową MasterCard*” promującą sprzedaż kart kredytowych obecnym klientom Banku;
- od września 2014 roku kampanią obniżonego oprocentowania kart kredytowych, promującą aktywne korzystanie z limitu kredytowego;
- od grudnia 2014 roku kampanią pod hasłem „*Zapłać kartą – odbierz nagrodę*”, która promuje aktywne korzystanie z kart płatniczych.

Od kwietnia 2014 roku karty płatnicze wydawane przez BNP PARIBAS posiadają 4 letni okres ważności, dodatkowo Bank obniżył wartość wymaganej minimalnej spłaty dla kart kredytowych do 3%, minimum 30 zł.

Utrzymujące się na rynku niskie stopy procentowe, a co za tym idzie niskie oprocentowanie depozytów terminowych wpływało na zainteresowanie klientów poprawą zysków ze swoich oszczędności. W celu zaspokojenia tej potrzeby Bank oferował swoim klientom produkty inwestycyjne:

- w lutym 2014 roku oferowany był subfundusz zagraniczny *Global Partners PL KBC Point Capped 4*. Subfundusz oparty jest na koszyku spółek najbardziej rozwiniętych regionów świata, a jego strategia zakłada ochronę kapitału na poziomie 95% na dzień zapadalności, z szansą zysku do 25% w ciągu półtorarocznej inwestycji,
- w kwietniu 2014 roku we współpracy z Open Life Towarzystwem Ubezpieczeń Życie S.A. oferowany był 2-letni produkt strukturyzowany w formie grupowego ubezpieczenia na życie i dożycie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym *WiborProfit 2014*, gdzie zyski inwestorów są uzależnione od notowań indeksu *Wibor 3M*.
- w lipcu i sierpniu 2014 roku oferowany był subfundusz zagraniczny funduszu otwartego o strategii typu CPPI - *Global Partners Zabezpieczenia Aktywów Sierpień 90*. Subfundusz inwestuje aktywa w fundusze pieniężne, obligacyjne i akcyjne zarządzane przez podmioty z Grupy KBC a jego strategia zakłada ochronę kapitału na poziomie 90% wartości aktywów netto w każdej rocznicy funkcjonowania subfunduszu .
- w październiku 2014 roku we współpracy z TUnŻycie Warta S.A. oferowany był 2,5-letni produkt strukturyzowany w formie grupowego ubezpieczenia na życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym - *GlobalStars II*, gdzie zyski inwestorów są uzależnione od notowań indeksu *BNP Paribas Income Star Funds Index*.

Produkty inwestycyjne stanowią uzupełnienie oferty depozytowej. Bank w 2014 roku promował depozyty dla klientów którzy zdecydują się zdeponować nowe środki w Banku za pomocą depozytów:

- *Prostej Lokaty* - 1 miesięcznego depozytu odnawialnego, z promocyjnym oprocentowaniem w pierwszym okresie odsetkowym;
- *Naj Lokaty* - 3 miesięcznego depozytu odnawialny, z promocyjnym oprocentowaniem w pierwszym okresie odsetkowym, oferta ta również jest dostępna w sprzedaży przez Centrum Telefoniczne;
- *Lokaty Dobrze Procentującej* - 3 miesięcznego depozytu nieodnawialnego, który po zakończeniu jest przelewany na rachunek oszczędnościowy klienta.

Wyżej wymienione depozyty oferowane były do grudnia 2014 roku i pozwoliły na dalszy wzrost bazy depozytowej.

W 2014 roku można było zaobserwować dalszy wzrost sprzedaży produktów bankowych dla klientów indywidualnych:

- sprzedaż kredytów gotówkowych w 2014 roku wyniosła 1 016,8 mln PLN przy 976,2 mln PLN w 2013 roku, co stanowi wzrost o 4,2%;
- znacząco wzrosła sprzedaż kart kredytowych - w całym 2014 roku wyniosła 20 590 kart z limitami kredytowymi na kwotę ponad 56,8 mln PLN co stanowi wzrost o ponad 15% w stosunku do 2013, kiedy sprzedano 16 980 kart z limitami na kwotę 49,4 mln PLN;
- liczba nowo zawartych umów o kredyt w rachunku oszczędnościowo-rozliczeniowym w 2014 roku wynosiła 19 140 na łączną kwotę udzielonych limitów 53,2 mln PLN wobec 17 553 umów zawartych w roku 2013 na kwotę 46,6 mln PLN, co stanowi ponad 14% wzrost wartości udzielonych limitów;
- na koniec 2014 roku o 26,9% wzrosło saldo depozytów ogółem od klientów indywidualnych z segmentów *Mass Market*, *Aspiring*, *Affluent* i *Prestige* w stosunku do salda na koniec 2013 roku;
- w 2014 roku o 13% wzrosła sprzedaż produktów inwestycyjnych, wynosząc ponad 269 mln PLN, gdzie na koniec 2013 roku sprzedaż ta wynosiła 237,5 mln PLN.

#### 4.1.2. Personal Finance

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

- kredyty gotówkowe – głównie dystrybuowane przez sieć oddziałów, ale także przez internet, call center;
- kredyty samochodowe – na nowe i używane pojazdy, głównie inicjowane przez komisje oraz autoryzowanych dealerów samochodowych;
- karty kredytowe – oferowane klientom, którzy podpisali umowę o kredyt gotówkowy lub samochodowy wraz z kartą kredytową.

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

Od czerwca 2014 roku PF oferuje finansowanie detaliczne i hurtowe dla dealerów samochodowych.



Obszar Personal Finance odpowiada także za następujące kluczowe procesy:

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

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

### Kredyty gotówkowe

W 2014 wprowadzono ofertę promocyjną kredytów gotówkowych *Wiosna 2014 z gwarancją najniższego całkowitego kosztu kredytu* z atrakcyjnymi warunkami finansowymi uzależnionymi od otwarcia konta osobistego w Banku (*Konta Dobrze Dobranego*) oraz z ubezpieczeniem na życie kredytobiorcy lub od ryzyka utraty pracy. Oferta promocyjna gwarantuje uzyskanie przez Klienta oferty kredytu gotówkowego z niższym całkowitym kosztem kredytu w stosunku do oferty kredytu otrzymanej w innym banku dla identycznych parametrów kredytu (kwota, waluta, okres kredytowania, tożsamość kredytobiorcy).

W drugiej połowie 2014 roku warunki finansowe w ramach ofert kredytów gotówkowych były modyfikowane, co wynikało ze zmian stóp procentowych dokonanych przez Radę Polityki Pieniężnej.

### Kredyty samochodowe

W 2014 roku w ofercie kredytów samochodowych wprowadzono:

- ofertę promocyjną *Wiosna 2014 z gwarancją najniższego całkowitego kosztu kredytu*, dla kredytów przeznaczonych na zakup, refinansowanie kredytu samochodowego lub refinansowanie zakupu pojazdu;
- w drugiej połowie roku 2014 dodatkową ofertę promocyjną kredytów samochodowych na zakup nowych i używanych pojazdów do 19 lat, w tym również pojazdów powyżej 3,5 tony dopuszczalnej masy całkowitej;
- dzięki umowom z Hyundai Motor Poland Sp. z o.o. oraz Kia Motors Polska Sp. z o.o. zawartym w czerwcu 2014, Bank wprowadził program finansowania dla salonów dealerskich tych marek w Polsce; następnie wprowadził promocyjne oferty kredytowe na poszczególne modele pojazdów marki Kia (u autoryzowanych dealerów); ofertę promocyjną kredytów samochodowych dla pracowników autoryzowanych dealerów marki Kia i Hyundai oraz nowy produkt *Kredyt niski procent* z subwencją importerską dla kluczowych dealerów samochodowych marki Kia;
- nową ofertę promocyjną z obniżonym oprocentowaniem dla wszystkich autoryzowanych dealerów samochodowych,
- nowe produkty dla salonów dealerskich marki Volvo;
- finansowanie zakupu motocykli dla klientów Triumph oraz Ducati uwzględniające subwencje importerskie.

### Leasing samochodowy

Poza kredytami samochodowymi, klientom oferowany jest również leasing operacyjny i finansowy (w kwocie od 20 000 PLN do 500 000 PLN) samochodów osobowych i ciężarowych do 3,5 tony, skuterów, motocykli i quadów.

### Karty kredytowe

Karty kredytowe wysyłane są do klientów, którzy podpisali umowę o kredyt gotówkowy lub samochodowy wraz z kartą kredytową. Limity, które otrzymują klienci to 2, 3, 4 i 6 tys. PLN.

#### 4.1.3. Segment Bankowości Prywatnej

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

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

- bankowość codzienną;
- usługi Biura Maklerskiego;
- produkty inwestycyjne oraz inwestycyjno-ubezpieczeniowe;
- planowanie majątku;
- kredyty;
- inwestycje alternatywne.

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

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

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

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

Dzięki usługom Biura Maklerskiego, klienci Bankowości Prywatnej otrzymują rekomendacje i analizy uwzględniające indywidualne potrzeby i profil ryzyka klientów, zgodne z globalną strategią grupy BNP PARIBAS oraz z zasadami selekcji instrumentów finansowych stosowanych przez linię biznesową BNP Paribas Wealth Management. Ponadto klienci



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

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

Klienci mają dostęp do wyspecjalizowanej oferty zarządzania aktywami prowadzonej przez TFI BNP Paribas Polska SA.

Usługa świadczona jest w oparciu o oszacowany profil ryzyka klienta (konserwatywny, defensywny, zrównoważony lub dynamiczny), w ramach następujących strategii inwestycyjnych: portfela partycypacyjnego, portfeli funduszy krajowych, portfeli funduszy zagranicznych oraz portfeli krajowych instrumentów finansowych.

W dniu 10 czerwca 2014 Komisja Nadzoru Finansowego udzieliła zezwolenia na prowadzenie przez Biuro Maklerskie działalności w zakresie zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych. Usługa ta została uruchomiona na początku 2015 roku, co pozwoliło na poszerzenie oferty skierowanej do klientów Bankowości Prywatnej.

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

W styczniu 2014 roku oferta funduszy zagranicznych została rozszerzona o dostępne na polskim rynku fundusze Parvest zarządzane przez BNP Paribas Investment Partners, a w marcu 2014 roku o fundusze BlackRock.

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

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

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

W ramach linii biznesowej Retail Banking prowadzona jest obsługa mikro, małych i średnich przedsiębiorstw o rocznych obrotach poniżej 60 mln PLN. 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.

Dla klientów segmentu Mikro w 2014 roku:

- wprowadzono promocyjną ofertę kredytu gotówkowego o zmiennym oprocentowaniu z bardzo atrakcyjną marżą (od 1,95%) oraz obowiązkowym ubezpieczeniem na życie i poważne zachorowanie; promocji towarzyszą sezonowe kampanie marketingowe (wiosna, lato 2014);
- wydłużono maksymalne okresy kredytowania w kredycie gotówkowym niezabezpieczonym dla segmentów Mass Mikro oraz Upper Mikro do 7 lat (dla wybranych grup klientów i przedziałów kwotowych kredytu);
- podjęto wiele działań wspierających sprzedaż kredytów w segmencie Mikro: współpraca z *Medycyną Praktyczną* (organizatorem konferencji medycznych i wydawcą medycznych pism branżowych), akcja „Sąsiad” (specjalna oferta cenowa dla firm działających w promieniu 8 km od placówki Banku), program „rekomendujesz-zyskujesz” (tablety dla klientów rekomendujących i specjalne warunki cenowe dla klientów polecanych);
- uruchomiono na nowo sprzedaż przez pośredników finansowych – w zakresie kredytu gotówkowego niezabezpieczonego dla segmentu Profesjonalistów;
- promowano *Model 7.0.* w ramach pakietu *Biznes Przelew*, który zawiera cały wachlarz bezpłatnych usług dla klientów z Segmentu Mikroprzedsiębiorstw. Pakiet wyróżnia się takimi parametrami jak bezpłatne prowadzenie rachunku dla aktywnych przy utrzymaniu określonego średniomiesięcznego salda, wpłaty i wypłaty w oddziale, przelewy krajowe w PLN, przelewy do ZUS i US, rozszerzoną wersję bankowości internetowej, darmowy rachunek oszczędnościowy, wypłaty z bankomatów BNP oraz z sieci Euronet.

Jednocześnie dla klientów segmentu małych i średnich przedsiębiorstw (SME) w 2014 roku:

- W 2014 roku wprowadzono nowy podział regionalny (5 regionów ds. SME) oraz 27 Oddziałów-Centrow Finansowych ds. SME dedykowanych wyłącznie do obsługi klientów SME. W każdym regionie SME powołano specjalistów ds. wymiany walut oraz uruchomiono centralne wsparcie eksperckie w zakresie produktów finansowania handlu GTS. Obecnie Klienci SME korzystają ze wsparcia specjalistów w zakresie leasingu, faktoringu, FX, GTS, oraz cash management.
- udostępniono opcje walutowe i na stopę procentową, gdzie klient płaci premię w dniu zawarcia transakcji;
- umożliwiono zawieranie transakcji FX spot (do określonej kwoty) bez konieczności przyznawania przez Bank limitu transakcyjnego;
- uproszczono proces kredytowy w celu skrócenia czasu do podjęcia decyzji kredytowej i do uruchomienia; wzmocniono system monitorowania zabezpieczeń;





- wprowadzono pomiar czasu i jakości realizacji procesu sprzedażowego (SLA);
- wprowadzono gwarancje rządowego programu Portfelowej Linii Gwarancyjnej *De minimis* udzielane na zabezpieczenie spłaty do 60% kwoty kredytu obrotowego lub inwestycyjnego w ramach pomocy publicznej; wysokość gwarancji wynosi do 3,5 mln PLN i przyznawana jest maksymalnie na 27 miesięcy dla kredytów obrotowych i 99 miesięcy dla kredytów inwestycyjnych, kwotę gwarancji wyznacza także maksymalny dopuszczalny 3-letni limit pomocy;
- wdrożono elektronicznego modułu gwarancji w systemie bankowości elektronicznej Biznes Pl@net, który umożliwi klientom zlecenie i obsługę gwarancji własnych całkowicie elektronicznie. Dodatkowo uruchomiono aplikację eGwarancje, która usprawnia i przyspiesza obsługę klientów.
- wzmocniono procesy zarządzania w sieci SME;
- przeprowadzono szereg działań marketingowych i wspierających relacje z klientami: kontynuacja programu *Biznes Akademia*, akcja marketingowa skierowana do menadżerów spółek z *Rankingu 500 Menadżerów Pulsu Biznesu* oraz *Skrzydła Biznesu*, program *Rekomendujesz-zyskujesz*, polegający na nagradzaniu tabletami klientów polecających nowych klientów SME, jednocześnie zapewniając korzystniejsze warunki finansowania dla klientów poleconych, cykl publikacji (reklamy i wypowiedzi ekspertów) w prasie (*Dziennik Gazeta Prawna*), cykl spotkań Biznes na śniadanie z udziałem ekspertów Banku z zakresu faktoringu, cash management, Treasury, GTS oraz UE.

#### **Polseff 2**

- W sierpniu 2014 roku wdrożony został *Program Polseff 2*, który jest kontynuacją programu *Polseff 1* uruchomionego z inicjatywy Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju (EBOiR) realizowanego od czerwca 2011 do czerwca 2014. Nowy *Program*, podobnie jak jego pierwsza edycja, jest poświęcony głównie oszczędnościom energii i efektywności energetycznej w małych i średnich przedsiębiorstwach. Finansowanie ma być przeznaczone na realizację projektów zakładających redukcję zużycia energii w przedsiębiorstwach, w tym: termomodernizację budynków, modernizację parku maszynowego oraz wdrożenie nowych technologii, znacznie efektywniejszych energetycznie.

W ramach umowy z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju, Bank udostępnił przedsiębiorcom bezpłatny audyt inwestycji realizowany przez dedykowanych do *Programu* inżynierów. Firmy, które zostaną objęte audytem otrzymają dodatkowo 15% premii do kwoty kredytu, natomiast projekty finansowane w ramach listy LEME 10% do kwoty kredytu.

#### **Energo Leasing GI**

- W maju 2014 roku oferta Banku dla przedsiębiorstw została poszerzona o kolejny produkt wspierający zrównoważony rozwój. We współpracy z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym, w ramach *Programu Green Initiative (GI)*, klientom z sektora SME został udostępniony leasing przeznaczony na poprawę efektywności energetycznej. Dodatkowo, dzięki premii inwestycyjnej, klient może otrzymać zwrot nawet 12% uruchomionego finansowania.



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

- oferuje szeroki zakres usług finansowych dużym i średnim przedsiębiorstwom o rocznych obrotach powyżej 60 mln PLN oraz wchodzącym w skład międzynarodowych grup kapitałowych;
- 9 centrów biznesowych;
- 3 802 klientów korporacyjnych na 31 grudnia 2014 roku w porównaniu do 2 975 na 31 grudnia 2013 roku;
- 219,5 etatu na 31 grudnia 2014 roku.

**Segment Bankowości Korporacyjnej i Transakcyjnej** koncentruje się na obsłudze średnich i dużych przedsiębiorstw, oferując im szeroki zakres rozwiązań finansowych. Klienci Bankowości Korporacyjnej i Transakcyjnej to podmioty korporacyjne i instytucje, których roczne przychody ze sprzedaży przewyższają 60 mln PLN.

Dzielią się oni na cztery podstawowe grupy:

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

Wśród klientów z sektora Bankowości Korporacyjnej i Transakcyjnej: 5% klientów stanowiły duże polskie korporacje, 33% polskie korporacje o średniej kapitalizacji a 53% to klienci międzynarodowi, pozostałe to spółki sektora publicznego i instytucji.

W 2014 roku kontynuowana była inicjatywa mająca na celu zwiększenie udziału w rynku polskich przedsiębiorstw. Efekty strategii intensywnej akwizycji klientów z tego segmentu widoczne są poprzez zwiększenie udziału tych przedsiębiorstw w całym portfelu kredytowym CTB.

#### Kanały dystrybucji

Bankowość Korporacyjna i Transakcyjna korzysta z Centrów Obsługi Średnich i Dużych Przedsiębiorstw (ang. business centres) rozlokowanych na terenie całego kraju w dużych miastach, działających odrębnie od sieci oddziałów Banku. Obecnie Bank posiada dziewięć centrów biznesowych: trzy w Warszawie, oraz po jednym w Krakowie, Gdańsku, Katowicach, Poznaniu, Wrocławiu i Łodzi. Poza istniejącymi BC, powołano nowych doradców klienta CTB w: Szczecinie, Bydgoszczy, Toruniu, Lublinie, Kielcach, Rzeszowie do lokalnej obsługi klientów.

#### Bankowość internetowa

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

#### Produkty i usługi

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

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

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

- **corporate financing** - kredyty w rachunkach bieżących, kredyty odnawialne, kredyty inwestycyjne oraz programy EBOiR/EBI;
- **strukturyzowane finansowanie spółek o średniej kapitalizacji (mid-caps)** - finansowanie przejęć, wysokich nakładów kapitałowych, strukturyzowane kredyty bilateralne lub konsorcjalne w granicach 20–200 mln PLN;
- **finansowanie nieruchomości** - finansowanie nieruchomości biurowych, handlowych oraz magazynowych przeznaczone dla klientów:
  - planujących budowę lub rozbudowę nieruchomości komercyjnej poprzez kredyt budowlany;
  - planujących nabycie lub refinansowanie nieruchomości komercyjnej poprzez kredyt inwestycyjny lub leasing;
- **doświadczenie w zakresie bankowości inwestycyjnej** - usługi świadczone przez specjalistów Bankowości Korporacyjnej i Transakcyjnej, włącznie z doradztwem w zakresie fuzji i przejęć, finansowania projektów oraz rynków kapitałowych i dłużnych papierów wartościowych;
- **produkty rynku finansowego** - w tym transakcje walutowe spot i terminowe, przeprowadzane przez dealerów Banku lub konkurencyjną cenowo platformę walutową (*Deal on Pl@net*), jak również opcje walutowe, swapy walutowe, swapy stopy procentowej i inne produkty pochodne, oferowane wraz z platformą *Fixed Income* Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej (CIB) Oddziału BNP PARIBAS w Warszawie;



- **usługi leasingu i faktoringu**, oferowane za pośrednictwem odpowiednio FLP (od 15 lutego 2014 przez Departament Leasingu Banku) oraz BNP Paribas Factor.

W 2014 roku wprowadzono do oferty przedpłacone karty firmowe MasterCard przeznaczone dla klientów biznesowych. Karty umożliwiają m.in. realizowanie płatności gotówkowych i bezgotówkowych we wszystkich punktach na całym świecie oznaczonych logo MasterCard bez konieczności posiadania na rachunku środków w walucie obcej oraz dokonywanie płatności zbliżeniowych z użyciem technologii *PayPass*. Możliwe jest również wydawanie dowolnej liczby kart dla pracowników w ramach jednego rachunku firmowego. Ponadto karty przedpłacone mogą być wydawane na rzecz świadczeniobiorców gmin, urzędów, instytucji publicznych w celu przekazywania świadczeń o charakterze socjalnym, jak również stanowić wygodne narzędzie do przekazywania świadczeń pracowniczych. Karty te są dostępne również dla klientów segmentu SME.

#### **4.3. Pozostała działalność bankowa**

Pozostała działalność bankowa Grupy jest operacyjnie prowadzona w ramach Pionu Zarządzania Aktywami i Pasywami. Celem Pionu jest przede wszystkim zapewnienie właściwego i stabilnego poziomu finansowania umożliwiającego bezpieczne prowadzenie działalności przez Bank przy jednoczesnym spełnieniu norm przewidzianych prawem.

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

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

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

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

#### **4.4. Działalność rozliczeniowa**

Rozliczenia płatności krajowych w złotych wysyłanych do banków krajowych realizowane są wyłącznie w formie elektronicznej poprzez systemy ELIXIR oraz 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 2014 ROKU<sup>1</sup>

### 5.1. Rachunek zysków i strat

Grupa odnotowała zysk po opodatkowaniu w wysokości 103,2 mln PLN, w porównaniu z wynikiem za 2013 rok w wysokości 102,3 mln PLN. Bez uwzględnienia wpływu pozycji o charakterze jednorazowym oraz kosztów poniesionych w 2014 roku związanych z zamiarem połączenia Banku Gospodarki Żywnościowej SA z BNP Paribas Bankiem Polska SA w wysokości 7,4 mln PLN, zysk po opodatkowaniu wzrósłby o 6,1 mln PLN (5,9%), natomiast wynik z działalności bankowej byłby o 2,7% wyższy w porównaniu z rokiem 2013.

w tys. PLN	2013	2014	2014 vs 2013
Wynik z działalności bankowej	823 313	826 276	0,4%
Razem koszty operacyjne	-569 398	-586 159	2,9%
Koszty ryzyka	-94 563	-110 030	16,4%
Wynik z tytułu rezerw	-21 769	10 674	-149,0%
<b>Wynik operacyjny netto</b>	<b>137 583</b>	<b>140 761</b>	<b>2,3%</b>
Wynik na sprzedaży aktywów, akcji i udziałów	-52	-1 518	2819,2%
<b>Wynik przed opodatkowaniem</b>	<b>137 531</b>	<b>139 243</b>	<b>1,2%</b>
Podatek dochodowy	-35 248	-36 067	2,3%
<b>Wynik po opodatkowaniu</b>	<b>102 283</b>	<b>103 176</b>	<b>0,9%</b>

W 2014 roku Grupa nie odnotowała istotnych pozycji jednorazowych.

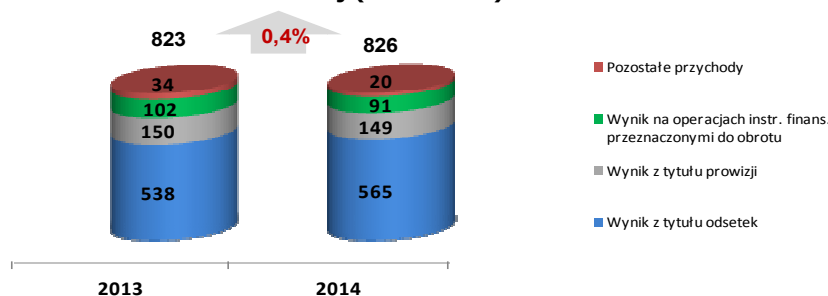
W 2013 roku Grupa odnotowała następujące pozycje jednorazowe:

- 19,1 mln PLN – przychód netto z tytułu rozliczenia przedterminowej spłaty niektórych linii kredytowych udostępnionych przez grupę BNP PARIBAS (głównie pożyczki podporządkowanej) przy dodatniej wycenie rynkowej, który wpłynął na wynik z tytułu odsetek w segmencie Pozostałej Działalności Bankowej;
- 20,0 mln PLN – koszty rezerw na ryzyko prawne w sprawach sądowych z klientami Banku dotyczących instrumentów pochodnych, które wpłynęły na wynik z tytułu rezerw w 2013 roku w segmentach: Bankowości Detalicznej w wysokości 6,6 mln PLN oraz Bankowości Korporacyjnej i Transakcyjnej w wysokości 13,4 mln PLN.

#### 5.1.1. Wynik z działalności bankowej

Poniższy wykres przedstawia strukturę podstawowych pozycji wyniku z działalności bankowej w porównywanych okresach. Wynik z działalności bankowej, bez uwzględnienia wpływu pozycji o charakterze jednorazowym, która istotnie zwiększyła wynik 2013 roku, wzrósłby o 22,1 mln PLN (2,7%).

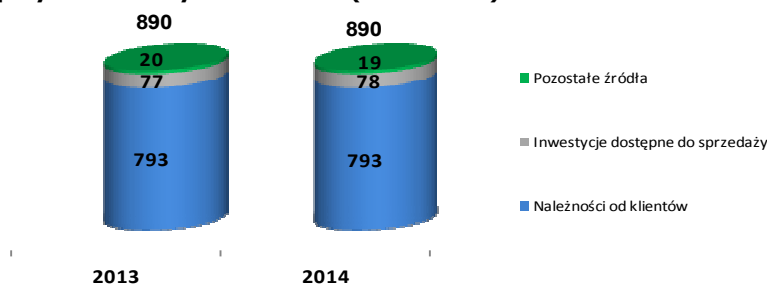
**Wykres 7. Struktura wyniku z działalności bankowej (w mln PLN)**



#### 5.1.1.1. Wynik z tytułu odsetek

W strukturze rachunku zysków i strat dominującą pozycję stanowi wynik z tytułu odsetek, który stanowił 68,4% całości wyniku z działalności bankowej w 2014 roku. Wynik z tytułu odsetek był wyższy w porównaniu do 2013 roku o 27,8 mln PLN, tj. 5,2% (po wyeliminowaniu wpływu pozycji o charakterze jednorazowym wynik z tytułu odsetek wzrósłby o 9,0%), przy czym istotna obniżka rynkowych stóp procentowych spowodowała zmniejszenie zarówno przychodów jak i kosztów odsetkowych.

**Wykres 8. Struktura przychodów z tytułu odsetek (w mln PLN)**



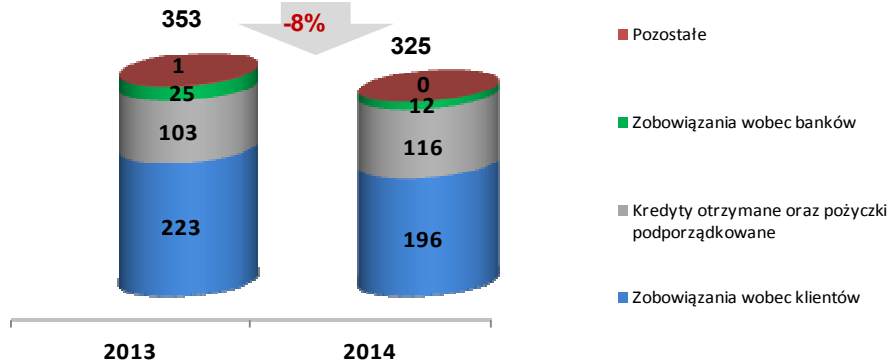
<sup>1</sup>Niektóre dane finansowe zostały zaokrąglone i przedstawione w milionach lub miliardach złotych, a nie w tysiącach złotych tak jak w Sprawozdaniu Finansowym. W związku z tym, w niektórych wypadkach suma liczb na wykresach może nie odpowiadać dokładnie łącznej sumie. Niektóre wartości procentowe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



**Przychody z tytułu odsetek** w 2014 roku pozostały na podobnym poziomie jak w roku 2013 i wyniosły 890,3 mln PLN.

**Koszty z tytułu odsetek** spadły o 27,6 mln PLN w porównaniu do 2013 roku. Poniżej została przedstawiona struktura kosztów z tytułu odsetek w porównywanych okresach.

**Wykres 9. Struktura kosztów z tytułu odsetek (w mln PLN)**



Na spadek kosztów z tytułu odsetek złożyły się głównie:

- niższe koszty odsetek od depozytów klientów (o 26,9 mln PLN tj. 12,0%), pomimo wzrostu średnich wolumenów tych depozytów, głównie w wyniku redukcji oprocentowania kont oszczędnościowych i depozytów terminowych w związku ze spadkiem rynkowych stóp procentowych;
- niższe koszty odsetek od zobowiązań wobec banków (o 12,4 mln PLN tj. 50,2%), głównie w związku ze spadkiem rynkowych stóp procentowych.

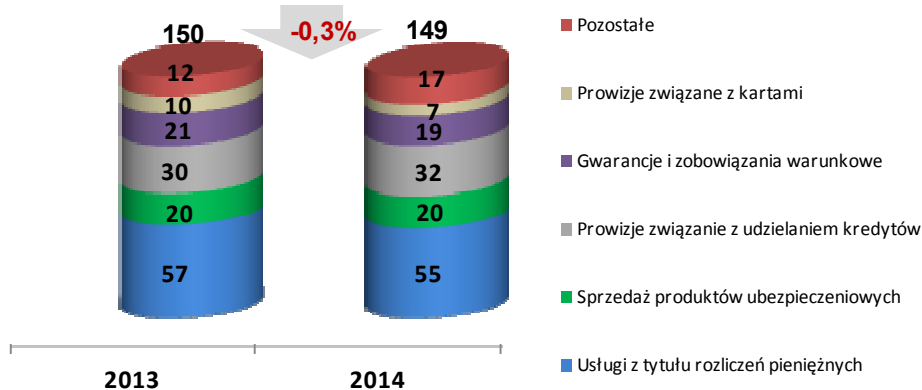
Jednocześnie koszty odsetek od pożyczek podporządkowanych oraz kredytów i pożyczek otrzymanych wzrosły łącznie o 12,6 mln PLN. Wzrost ten był głównie wynikiem wpływu na koszty z tytułu odsetek w 2013 roku przychodu netto otrzymanego przez Bank z tytułu rozliczenia przedterminowej spłaty niektórych pożyczek z grupy BNP PARIBAS z pozytywną wyceną rynkową w wysokości 19,1 mln PLN. Z drugiej strony, spadek rynkowych stóp procentowych wpłynął na spadek kosztów od kredytów i pożyczek otrzymanych denominowanych w PLN.

Marża odsetkowa netto w 2014 roku oraz 2013 roku wyniosła 2,8%. Na wysokość marży odsetkowej w 2013 roku miał wpływ jednorazowy przychód z tytułu rozliczenia przedterminowej spłaty niektórych linii kredytowych udostępnionych przez grupę BNP PARIBAS (głównie pożyczki podporządkowane) przy dodatniej wycenie rynkowej – bez uwzględnienia tych przychodów marża odsetkowa netto w 2013 roku wyniosłaby 2,7%.

#### 5.1.1.2. Wynik z tytułu prowizji

Drugą pod względem wielkości pozycją przychodów Grupy był wynik z tytułu prowizji, który w 2014 roku stanowił 18,1% wyniku z działalności bankowej.

**Wykres 10. Struktura wyniku z tytułu prowizji (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.

W 2014 roku Grupa odnotowała nieznaczny spadek wyniku z tytułu prowizji w porównaniu do 2013 roku o 0,3% (0,4 mln PLN).

Na spadek wyniku prowizyjnego złożyły się głównie:

- spadek prowizji związanych z kartami (o 3,1 mln PLN, tj. 31,3%);
- spadek prowizji netto dotyczących usług z tytułu rozliczeń pieniężnych, które zawierają przede wszystkim prowizje za prowadzenie rachunków, transakcje gotówkowe i przelewy (o 2,0 mln PLN, tj. 3,5%,);
- spadek przychodów z tytułu gwarancji i zobowiązań warunkowych (o 1,9 mln PLN, tj. 8,9 %).

Spadek ten został skompensowany głównie wyższymi prowizjami netto związanymi z udzielaniem kredytów (o 2,0 mln PLN, tj. 6,8%) oraz wzrostem przychodów z tytułu pośrednictwa w pozyskiwaniu klientów o 1,8 mln PLN.

#### 5.1.1.3. Wynik na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu

Wynik na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu zrealizowany w 2014 roku wyniósł 91,2 mln PLN, co oznacza spadek w porównaniu do 2013 roku o 11,1 mln PLN (10,9%). Wynik na operacjach instrumentami pochodnymi spadł o 1,6 mln PLN i osiągnął poziom 1,4 mln PLN w 2014 roku. Na spadek ten wpłynęło głównie uwzględnienie w wycenie rynkowej korekty z tytułu ryzyka kontrahenta (Credit Value Adjustment, dalej CVA) w kwocie 2,9 mln PLN. Wartość CVA, rozpoznana w 2014 roku, dotyczyła zawartych z klientami transakcji pochodnych, dla których nie



rozpoznano utraty wartości. Wynik z tytułu operacji wymiany walut spadł w porównaniu do 2013 roku o 9,5 mln PLN, tj. 9,6% głównie w wyniku spadku marży realizowanej na transakcjach walutowych z klientami (przy jednoczesnym wzroście średniego wolumenu tych transakcji).

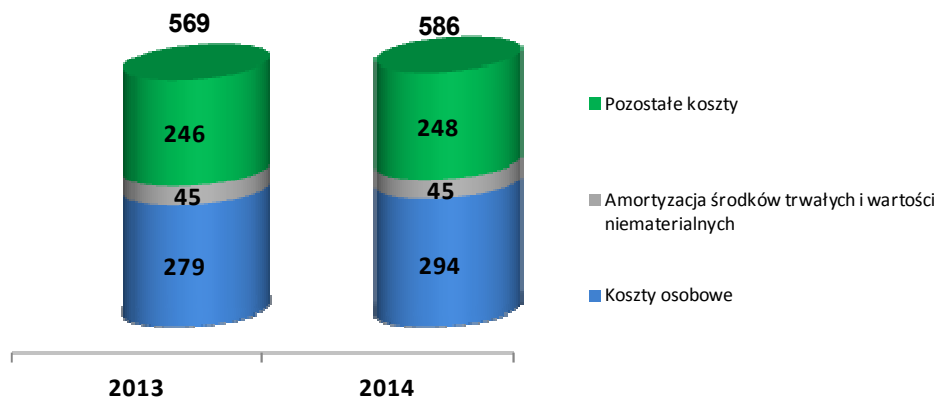
#### 5.1.1.4. Pozostałe przychody<sup>2</sup>

Wartość pozostałych przychodów w 2014 roku wyniosła 20,4 mln PLN i spadła w porównaniu do 2013 roku o 13,3 mln PLN. Spadek ten wynikał przede wszystkim z niższego wyniku na operacjach aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży (o 2,6 mln PLN) w związku z niższymi zyskami ze sprzedaży papierów wartościowych, z wyższych kosztów netto z tytułu BFG związanych głównie z wprowadzeniem opłaty ostrożnościowej (o 2,4 mln PLN), pozytywnego wpływu na wynik w ubiegłym roku zwrotu kosztów od grupy BNP PARIBAS związanych z poniesionymi wcześniej przez Bank wydatkami na projekt realizowany na rzecz grupy BNP PARIBAS oraz niższym wynikiem netto z działalności leasingowej (o 4,8 mln PLN).

#### 5.1.2. Koszty

Poszczególne kategorie kosztów kształtowały się w porównywanym okresie następująco:

**Wykres 11. Struktura kosztów (w mln PLN)**



W 2013 roku Grupa zakończyła realizację programu optymalizacji kosztów o nazwie „Triathlon” osiągając planowane oszczędności na założonym poziomie. Oprócz programu „Triathlon”, Grupa uczestniczy w globalnym programie oszczędnościowym grupy BNP PARIBAS o nazwie „Simple&Efficient”, którego celem jest osiągnięcie rocznych dodatkowych oszczędności na poziomie 26 mln PLN. Program „Simple&Efficient” będzie realizowany do końca 2015 roku. Połączone efekty obu programów oraz ścisła kontrola kosztów pozwalają Grupie inwestować w rozwój działalności, unikając jednocześnie znaczącego wzrostu kosztów. Jednocześnie w 2014 roku Grupa poniosła koszty związane z zamiarem połączenia Banku Gospodarki Żywnościowej SA z BNP Paribas Bankiem Polska SA w wysokości 7,4 mln PLN.

Koszty działania Grupy i amortyzacja w 2014 roku były o 16,8 mln PLN (2,9%) wyższe w porównaniu do 2013 roku.

**Koszty osobowe** Grupy w 2014 roku w kwocie 294,0 mln PLN były o 15,4 mln PLN (5,5%) wyższe w porównaniu do 2013 roku. Na wzrost ten złożyły się wyższe koszty rezerw na odprawy emerytalne, niewykorzystane urlopy oraz inne świadczenia pracownicze, wyższe koszty wynagrodzeń podstawowych wraz z narzutami, a także koszty rozwoju działalności Grupy i koszty związane z zamiarem połączenia Banku Gospodarki Żywnościowej SA z BNP Paribas Bankiem Polska SA w wysokości 4,1 mln PLN. Zatrudnienie w Grupie wynosiło 2 812 etatów na koniec 2014 roku w porównaniu do 2 794 etatów na koniec 2013 roku.

**Koszty amortyzacji** środków trwałych oraz wartości niematerialnych w 2014 roku wyniosły 44,6 mln PLN i były o 0,9% niższe w porównaniu do 2013 roku.

**Pozostałe koszty działania** Grupy wyniosły w 2014 roku 247,6 mln PLN i były wyższe o 1,8 mln PLN (0,7%) w porównaniu do 2013 roku. Bez uwzględnienia wpływu kosztów związanych z zamiarem połączenia Banku Gospodarki Żywnościowej SA z BNP Paribas Bankiem Polska SA w wysokości 3,3 mln PLN, pozostałe koszty operacyjne byłyby o 0,6% niższe w porównaniu do 2013 roku.

#### 5.1.3. Koszty ryzyka

Kontynuacja ostrożnej polityki zarządzania ryzykiem pozostaje dla Grupy kwestią priorytetową. W 2014 roku koszty ryzyka wyniosły 110,0 mln PLN, co oznacza wzrost w porównaniu do 2013 roku o 15,5 mln PLN, tj. o 16,4%. Jednocześnie, współczynnik kosztu ryzyka wyniósł w 2014 roku 0,6% w porównaniu do 0,5% w 2013 roku.

Wzrost kosztów ryzyka w porównaniu z 2013 rokiem spowodowany był wyższymi rezerwami na należności od klientów korporacyjnych (w 2013 roku dzięki efektywnej restrukturyzacji i windykacji w tym segmencie odnotowano dodatni koszt ryzyka) oraz na kredyty konsumpcyjne klientów indywidualnych, podczas gdy odpisy na należności od małych i średnich przedsiębiorstw były istotnie niższe niż przed rokiem.

#### 5.1.4. Wynik z tytułu rezerw

Wynik z tytułu rezerw w 2014 roku wyniósł 10,7 mln PLN w porównaniu do -21,8 mln PLN w 2013 roku. Na wynik ten złożyły się:

- rozwiązanie rezerw na ryzyko prawne w sprawach sądowych z klientami Banku dotyczących instrumentów finansowych w wysokości 7,0 mln PLN w porównaniu z kosztami takich rezerw w wysokości 20,7 mln PLN w 2013 roku;
- rozwiązania netto pozostałych rezerw na ryzyko prawne związane głównie z roszczeniami kontrahentów w wysokości 3,7 mln PLN w porównaniu do kosztu utworzenia tych rezerw w wysokości 1,1 mln PLN w 2013 roku.

<sup>2</sup>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



### 5.1.5. Udział poszczególnych segmentów w tworzeniu wyniku finansowego

w tys. PLN	Bankowość Detaliczna			Bankowość Korporacyjna i Transakcyjna			Pozostała Działalność Bankowa		
	2013	2014	Δ	2013	2014	Δ	2013	2014	Δ
Wynik z działalności bankowej	410 916	437 442	6,5%	284 838	278 514	-2,2%	127 559	110 320	-13,5%
Razem koszty operacyjne	-462 463	-464 724	0,5%	-94 917	-105 541	11,2%	-12 018	-15 894	32,3%
Koszty ryzyka	-132 448	-86 652	-34,6%	37 394	-22 947	-161,4%	491	-431	n.d.
Wynik z tytułu rezerw	-8 517	11 046	n.d.	-13 251	-372	n.d.	-1	0	-100,0%
<b>Wynik operacyjny netto</b>	<b>-192 512</b>	<b>-102 888</b>	<b>-46,6%</b>	<b>214 064</b>	<b>149 654</b>	<b>-30,1%</b>	<b>116 031</b>	<b>93 995</b>	<b>-19,0%</b>
Wynik na sprzedaży aktywów, akcji i udziałów	-727	-1 498	106,1%	675	-20	-103,0%	0	0	-
<b>Wynik przed opodatkowaniem</b>	<b>-193 239</b>	<b>-104 386</b>	<b>-46,0%</b>	<b>214 739</b>	<b>149 634</b>	<b>-30,3%</b>	<b>116 031</b>	<b>93 995</b>	<b>-19,0%</b>

#### Bankowość Detaliczna

Wynik z działalności bankowej Bankowości Detalicznej wyniósł 437,4 mln PLN i był wyższy o 6,5% w porównaniu do 2013 roku. Wynik ten stanowi 52,9% wyniku z działalności bankowej całej Grupy.

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

- wzrost wyniku z tytułu odsetek o 13,3%, głównie dzięki rosnącej produkcji kredytów konsumpcyjnych oraz lepszej marży na tych kredytach, a także poprawie marży na rachunkach oszczędnościowych oraz depozytach terminowych klientów indywidualnych;
- spadek wyniku z tytułu prowizji o 7,1%.

Koszty działania wraz z amortyzacją oraz pozycją „alokacja kosztów”, która stanowi wartość kosztów alokowanych z jednostek wsparcia do Bankowości Detalicznej wyniosły 464,7 mln PLN i były o 0,5% wyższe w porównaniu z kosztami w 2013 roku. Koszty osobowe Bankowości Detalicznej, które stanowiły 49,5% całości kosztów osobowych Grupy, spadły o 0,7% w porównaniu do 2013 roku.

Koszty ryzyka wyniosły 86,7 mln PLN w 2014 roku i spadły o 45,8 mln PLN w porównaniu do 2013 roku, głównie z powodu znacznie niższych niż przed rokiem odpisów na należności małych i średnich przedsiębiorstw.

Wynik z tytułu rezerw w 2014 wyniósł 11,0 mln PLN w porównaniu do -8,5 mln PLN w 2013 roku. Na wynik ten złożyły się przychód z tytułu rozwiązania rezerw na ryzyko prawne w sprawach sądowych z klientami Banku dotyczących instrumentów finansowych w wysokości 7,4 mln PLN oraz rozwiązania netto pozostałych rezerw na ryzyko prawne w wysokości 3,7 mln PLN.

W 2014 roku strata brutto segmentu Bankowość Detaliczna wyniosła 104,4 mln PLN i była niższa o 46,0% w porównaniu do straty w wysokości 193,2 mln PLN w 2013 roku.

#### Bankowość Korporacyjna i Transakcyjna

Wynik z działalności bankowej Bankowości Korporacyjnej i Transakcyjnej wyniósł 278,5 mln PLN i był niższy o 2,2% w porównaniu do wyniku 2013 roku. Wynik ten stanowi 33,7% wyniku z działalności bankowej całej Grupy.

Podstawowe czynniki, które wpłynęły na wynik z działalności bankowej Bankowości Korporacyjnej i Transakcyjnej:

- spadek pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych o 6,7 mln PLN spowodowany głównie pozytywnym wpływem na wynik w ubiegłym roku zwrotu kosztów od grupy BNP PARIBAS związanych z poniesionymi wcześniej przez Bank wydatkami na projekt realizowany na rzecz grupy oraz wyższymi kosztami netto z tytułu BFG;
- niższy o 4,5 mln PLN wynik na operacjach aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży (w 2013 roku linia osiągnęła przychody w wysokości 4,5 mln PLN ze sprzedaży akcji Vistula Group S.A. związanych z restrukturyzacją zadłużenia)
- spadek wyniku na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu o 3,3% (2,2 mln PLN) na co wpływ miała korekta wyceny rynkowej (CVA) transakcji pochodnych w wysokości -2,3 mln PLN;
- wyższy o 9,2% (5,8 mln PLN) wynik z tytułu prowizji;
- wyższy o 0,9% (1,3 mln PLN) wynik z tytułu odsetek.

Koszty działania wraz z amortyzacją oraz pozycją „alokacja kosztów”, która stanowi wartość kosztów alokowanych z jednostek wsparcia do Bankowości Korporacyjnej i Transakcyjnej wyniosły w 2014 roku 105,5 mln PLN w porównaniu do 94,9 mln PLN w 2013 roku. Koszty osobowe, które stanowiły 13,2% całości kosztów osobowych Grupy wzrosły o 3,4 mln PLN.

W 2014 roku koszty ryzyka w segmencie Bankowość Korporacyjna i Transakcyjna wyniosły 22,9 mln PLN w porównaniu do dodatniego wyniku na pozycji koszty ryzyka w 2013 roku w wysokości 37,4 mln PLN (w związku z przychodem z rozwiązania rezerw na należności kredytowe klientów).

Wynik z tytułu rezerw w 2014 roku wyniósł -0,4 mln PLN w porównaniu do -13,3 mln PLN kosztów rezerw utworzonych na ryzyko prawne w roku 2013.

W 2014 roku zysk przed opodatkowaniem segmentu Bankowość Korporacyjna i Transakcyjna wyniósł 149,6 mln PLN w porównaniu do zysku przed opodatkowaniem w wysokości 214,7 mln PLN w 2013 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 2014 roku 110,3 mln PLN w porównaniu do 127,6 mln PLN w 2013 roku. Na wynik ten wpłynął głównie spadek wyniku z tytułu odsetek o 12,7 mln PLN wynikający przede wszystkim z wpływu pozycji jednorazowej związanej z wcześniejszą spłatą zadłużenia wobec grupy BNP PARIBAS przy dodatniej wycenie rynkowej na wynik 2013 roku (w wysokości 19,1 mln PLN) oraz niższy o 6,9 mln PLN wynik na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu.

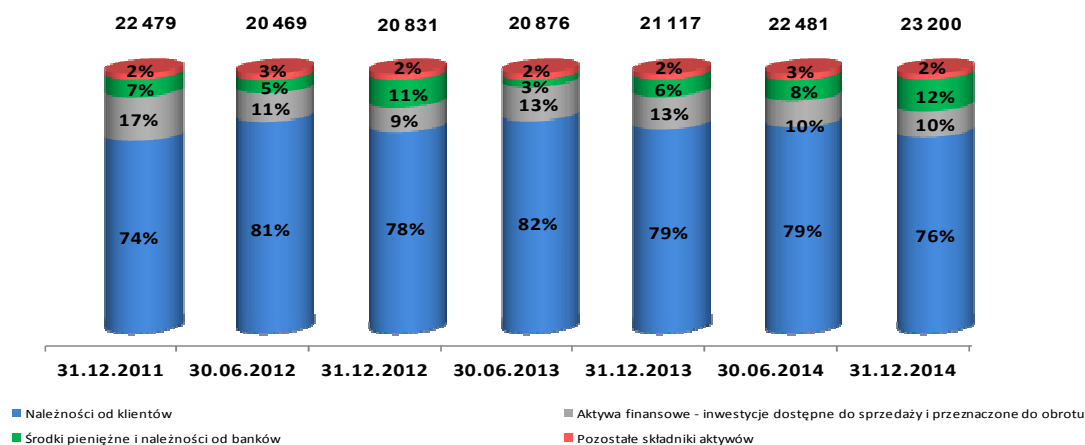


## 5.2. Bilans

### 5.2.1. Aktywa

Aktywa ogółem Grupy na dzień 31 grudnia 2014 roku były wyższe od stanu na koniec grudnia 2013 roku o 2 082,4 mln PLN, tj. o 9,9%. Wzrost wartości sumy bilansowej dotyczył głównie środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz należności od klientów, których przyrost częściowo skompensował spadek wartości inwestycji dostępnych do sprzedaży.

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



Poniższa tabela przedstawia dynamikę wybranych składników skonsolidowanych aktywów Grupy:

w tys. PLN	31.12.2013	% udział	31.12.2014	% udział	31.12.2014 vs 31.12.2013
<b>AKTYWA</b>					
Należności od klientów	16 600 857	78,6%	17 561 644	75,7%	5,8%
Należności bez utraty wartości brutto	16 192 199		17 259 053		6,6%
Należności z utratą wartości brutto	1 497 265		1 322 430		-11,7%
Odpisy aktualizujące	-1 088 607		-1 019 839		-6,3%
Inwestycje – dostępne do sprzedaży i pozostałe	2 607 870	12,3%	2 178 751	9,4%	-16,5%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 290 247	6,1%	2 714 529	11,7%	110,4%
Należności od banków	79 201	0,4%	95 862	0,4%	21,0%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	70 118	0,3%	139 584	0,6%	99,1%
Rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne	162 772	0,8%	173 667	0,7%	6,7%
Pozostałe składniki aktywów*	306 191	1,4%	335 642	1,4%	9,6%
<b>RAZEM AKTYWA</b>	<b>21 117 256</b>	<b>100,0%</b>	<b>23 199 679</b>	<b>100,0%</b>	<b>9,9%</b>

\*Pozostałe składniki aktywów zawierają: rozrachunki z tytułu podatku dochodowego, instrumenty zabezpieczające, aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i pozostałe aktywa.

#### 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 2013 roku o 960,8 mln PLN, tj. 5,8%. Wzrost ten był głównie rezultatem:

- wzrostu portfela kredytowego dużych przedsiębiorstw;
- wzrostu salda należności z tytułu faktoringu;
- aktywnej sprzedaży kredytów konsumpcyjnych dla klientów indywidualnych oraz kredytów samochodowych dla przedsiębiorstw, dzięki atrakcyjnej ofercie i podejmowanym działaniom marketingowym;
- poprawy jakości portfela kredytowego, skutkującej niższym poziomem odpisów z tytułu utraty wartości.

Dzięki ostrożnemu zarządzaniu ryzykiem oraz skutecznej restrukturyzacji i windykacji należności nieregularnych, w tym realizowanej w maju oraz listopadzie 2014 roku sprzedaży części portfela należności nieściągalnych, systematycznie spada wartość i udział należności nieregularnych w portfelu kredytowym Grupy.

Należności od klientów brutto zwiększyły się z 17 689,5 mln PLN na koniec grudnia 2013 roku (z czego 11 562,6 mln PLN stanowiły kredyty brutto dla klientów Bankowości Detalicznej oraz 6 126,8 mln PLN stanowiły kredyty brutto dla klientów Bankowości Korporacyjnej i Transakcyjnej) do poziomu 18 581,5 mln PLN (w tym 11 928,4 mln PLN stanowiły kredyty brutto dla klientów Bankowości Detalicznej oraz 6 653,1 mln PLN stanowiły kredyty brutto dla klientów Bankowości Korporacyjnej i Transakcyjnej).

Struktura i dynamika portfela kredytowego przedstawia się następująco:

w tys. PLN	31.12.2013	% udział	31.12.2014	% udział	31.12.2014 vs 31.12.2013
Kredyty komercyjne	7 590 372	43%	7 924 691	43%	4,4%
Kredyty hipoteczne w PLN	1 792 944	10%	1 759 973	9%	-1,8%
Kredyty hipoteczne w walutach obcych	3 906 769	22%	3 838 078	21%	-1,8%
Kredyty i pożyczki konsumpcyjne	2 457 174	14%	2 680 821	14%	9,1%
Należności z tytułu leasingu finansowego	1 784 332	10%	1 940 071	10%	8,7%
Pozostałe należności*	157 873	1%	437 849	2%	177,3%
<b>Razem należności od klientów brutto</b>	<b>17 689 464</b>	<b>100%</b>	<b>18 581 483</b>	<b>100%</b>	<b>5,0%</b>
Odpisy z tyt. utraty wartości i IBNR	-1 088 607		-1 019 839		-6,3%
<b>Razem należności od klientów netto</b>	<b>16 600 857</b>		<b>17 561 644</b>		<b>5,8%</b>





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

Największy przyrost w porównaniu do grudnia 2013 roku (o 334,3 mln PLN, tj. 4,4%) odnotowano w obszarze **kredytów komercyjnych dla podmiotów gospodarczych**, których udział w strukturze należności od klientów brutto pozostaje największy. Wzrost ten został zrealizowany głównie dzięki:

- wyższemu wykorzystaniu limitów kredytów w rachunku bieżącym, głównie przez klientów Bankowości Korporacyjnej i Transakcyjnej;
- uruchomieniu kilku dużych kredytów finansujących projekty dużych przedsiębiorstw;
- wzrostowi sald kredytów finansujących działalność dealerską dzięki rozpoczęciu współpracy z KIA Motors Polska i Hyundai Motor Poland;
- przyrostowi salda należności leasingowych;
- aktywnej sprzedaży kredytów samochodowych dla przedsiębiorstw, która w 2014 roku wyniosła 247,2 mln PLN i była o 7,0% wyższa w porównaniu do 2013 roku, kiedy jej wolumen wyniósł 231,0 mln PLN (sprzedaż kredytów samochodowych oraz leasingu na samochody, udzielonych przez linię biznesową Personal Finance dla wszystkich klientów Banku (zarówno firmowych, jak i indywidualnych) wyniosła 531,4 mln PLN w 2014 roku w porównaniu do 399,7 mln PLN w 2013 roku).

Stosunkowo niski popyt na kredyty inwestycyjne wśród małych i średnich przedsiębiorstw wpłynął na niższe saldo tych kredytów w porównaniu z poziomem z końca grudnia ubiegłego roku.

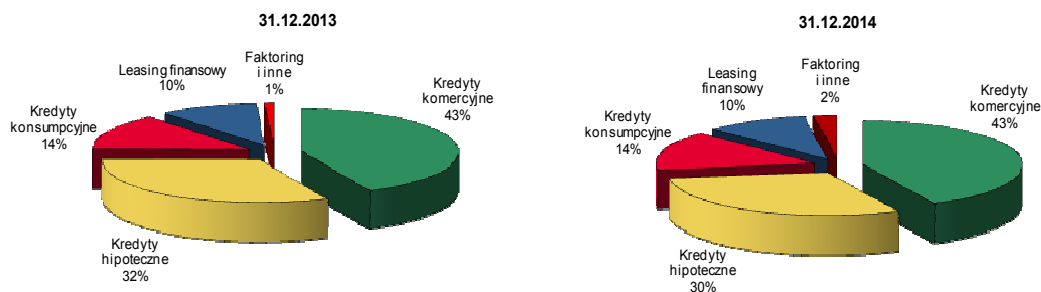
W portfelu **kredytów i pożyczek konsumpcyjnych** dla klientów indywidualnych na koniec grudnia 2014 roku odnotowano wzrost o 223,6 mln PLN (9,1%) w porównaniu z końcem grudnia 2013 roku. Dzięki utrzymaniu atrakcyjnej oferty kredytów gotówkowych oraz przeprowadzonej kampanii marketingowej, sprzedaż tych kredytów w 2014 roku była o 4,2% wyższa niż przed rokiem, osiągając poziom 1 016,8 mln PLN w porównaniu do 976,2 mln PLN w 2013 roku.

Spadek salda **kredytów hipotecznych** o 101,7 mln PLN (1,8%) dotyczył przede wszystkim portfela walutowych kredytów hipotecznych, którego wartość obniżyła się o 68,7 mln PLN (tj. 1,8%) w porównaniu do poziomu z końca grudnia 2013 roku. Ten spadek sald w walucie będący efektem zaprzestania udzielania nowych kredytów hipotecznych w walutach obcych częściowo zrównoważył dodatni wpływ osłabienia się złotówki względem CHF. Kredyty hipoteczne denominowane w CHF w wysokości 3 763,6 mln PLN na koniec 2014 roku stanowiły 98,1% całości salda walutowych kredytów hipotecznych. Grupa obecnie nie koncentruje się na sprzedaży złotówkowych kredytów hipotecznych. W konsekwencji saldo tych kredytów było o 1,8% niższe w porównaniu z poziomem z końca grudnia 2013 roku.

**Należności z tytułu leasingu finansowego** brutto wzrosły w porównaniu do stanu z końca grudnia 2013 roku o 155,7 mln PLN tj. 8,7%. Wpływ na wzrost portfela leasingowego Grupy miała przede wszystkim wyższa nowa produkcja leasingu, w szczególności w zakresie leasingu nieruchomości.

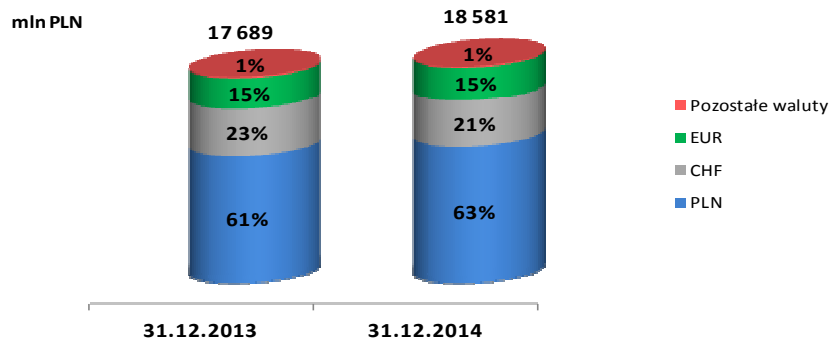
Saldo **należności z tytułu faktoringu** brutto na koniec 2014 roku wyniosło 400,5 mln PLN, co oznacza wzrost w porównaniu z końcem grudnia 2013 roku o 249,2 mln PLN tj. 164,7%, będący pochodną rozwoju biznesu spółki zależnej.

**Wykres 13. Struktura należności od klientów brutto Grupy**



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

**Wykres 14. Struktura walutowa portfela należności od klientów brutto (w mln PLN)**



Na dzień 31 grudnia 2014 roku kredyty walutowe stanowiły 37,4% portfela należności od klientów brutto, w tym największy udział miały kredyty w CHF w wysokości 3 985,2 mln PLN, które stanowiły 21,4% całego portfela należności od klientów brutto. Wartość portfela kredytów walutowych wyrażona w PLN wzrosła w porównaniu do grudnia 2013 roku o 1,0%.

#### 5.2.1.1. Jakość portfela kredytowego

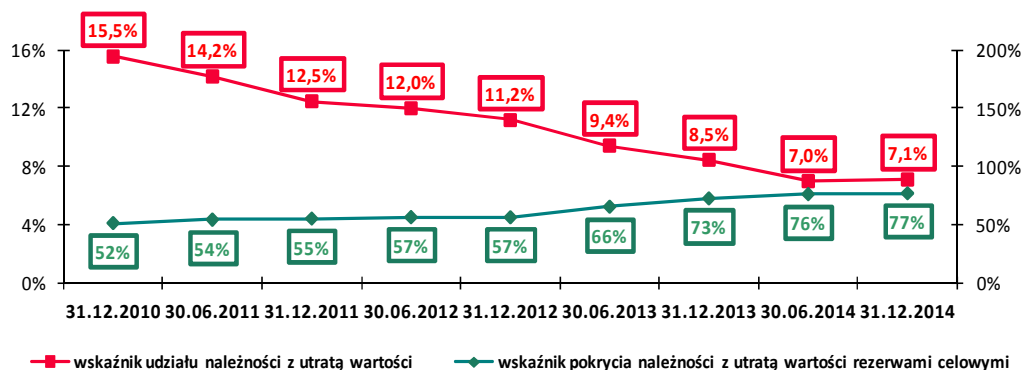
Jakość portfela kredytowego jest dla Grupy jednym z głównych priorytetów.

Na koniec grudnia 2014 roku wartość portfela należności od klientów brutto z rozpoznaną utratą wartości wyniosła 1 322,4 mln PLN, co oznacza spadek w porównaniu do końca grudnia 2013 roku o 174,8 mln PLN (tj. 11,7%). Obserwowana tendencja spadku wskaźnika udziału należności z utratą wartości (nieregularnych) w portfelu ogółem jest rezultatem:



- utrzymywania wysokiej jakości nowo udzielanych kredytów dzięki konsekwentnie realizowanej ostrożnej polityce kredytowej;
- efektywnej restrukturyzacji i windykacji w odniesieniu do portfela nieregularnego;
- sprzedaży części portfela należności nieściągalnych.

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



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

Wskaźnik NPL (% portfela należności od klientów brutto)	31.12.2013	31.12.2014
Bankowość Korporacyjna i Transakcyjna (CTB)	9,1%	6,7%
SME i Mikro*	13,8%	11,8%
Kredyty konsumpcyjne*	13,2%	10,8%
Kredyty hipoteczne	2,6%	2,9%
<b>Razem należności od klientów</b>	<b>8,5%</b>	<b>7,1%</b>

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

Spadek wartości odpisów z tytułu utraty wartości i IBNR (o 6,3%, tj. 68,8 mln PLN w porównaniu ze stanem na koniec grudnia 2013 roku) był przede wszystkim rezultatem:

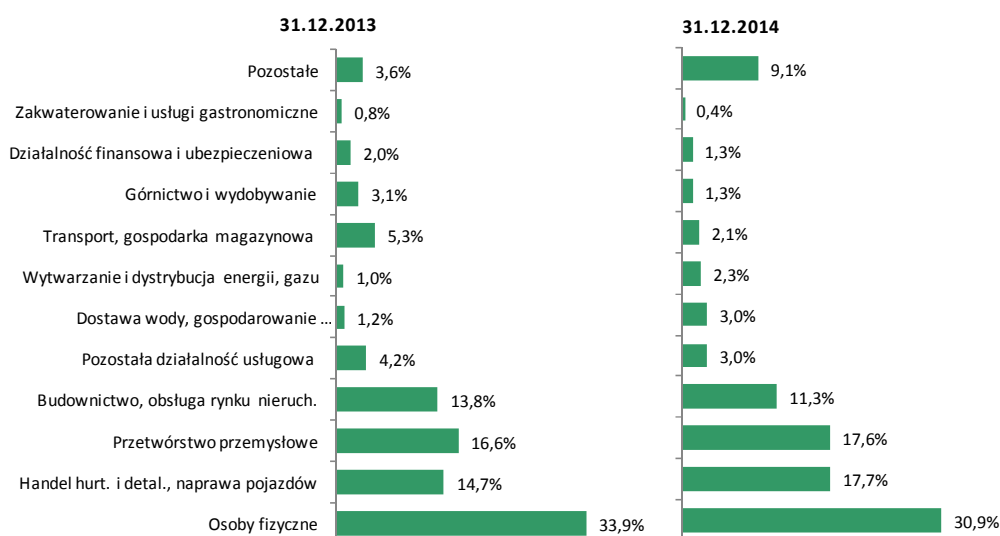
- skutecznej restrukturyzacji i windykacji należności nieregularnych;
- sprzedaży części portfela należności nieściągalnych.

### 5.2.1.2. Portfel kredytowy według branż zgodnie z klasyfikacją statystyczną

Zaangażowanie Grupy (ekspozycje kredytowe bilansowe i pozabilansowe), które na koniec grudnia 2014 roku osiągnęło poziom 27,5 mld PLN, koncentrowało się głównie na finansowaniu osób fizycznych oraz następujących branż: handel hurtowy i detaliczny oraz naprawa pojazdów, przetwórstwo przemysłowe, budownictwo i obsługa rynku nieruchomości oraz pozostała działalność usługowa.

Portfel kredytowy według branż w porównywanym okresie kształtował się następująco:

**Wykres 16. Portfel kredytowy według branż**



### 5.2.1.3. Inwestycje dostępne do sprzedaży

Inwestycje dostępne do sprzedaży spadły w porównaniu do końca grudnia 2013 roku o 429,1 mln PLN, tj. 16,5% głównie w wyniku sprzedaży bonów pieniężnych NBP.

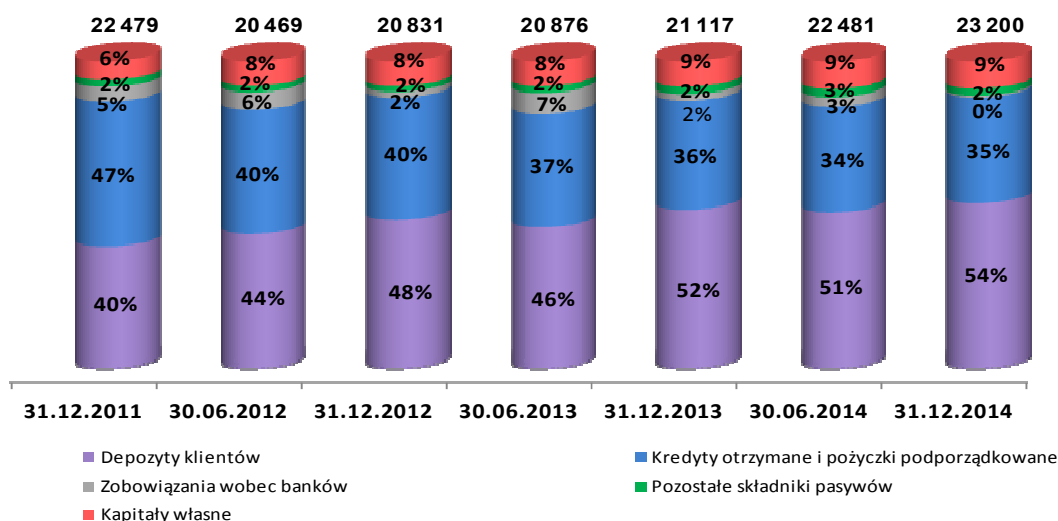
Na koniec grudnia 2014 roku największy udział w portfelu inwestycyjnym Grupy miały obligacje skarbowe (95,8%) oraz obligacje emitowane przez podmioty niefinansowe (3,2%).



## 5.2.2. Pasywa

Struktura pasywów Grupy przedstawia się następująco:

**Wykres 17. Struktura pasywów Grupy w porównaniu do poprzednich okresów**



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

w tys. PLN	31.12.2013	% udział	31.12.2014	% udział	31.12.2014 vs 31.12.2013
<b>PASYWA</b>					
Zobowiązania wobec klientów	10 930 814	51,8%	12 426 362	53,6%	13,7%
Kredyty i pożyczki otrzymane	7 050 920	33,4%	7 562 365	32,6%	7,3%
Zobowiązania wobec banków	424 273	2,0%	112 251	0,5%	-73,5%
Zobowiązania podporządkowane	452 192	2,1%	468 801	2,0%	3,7%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	69 790	0,3%	134 549	0,6%	92,8%
Pozostałe składniki pasywów*	384 426	1,8%	374 516	1,6%	-2,6%
<b>Razem kapitały własne</b>	<b>1 804 841</b>	<b>8,5%</b>	<b>2 120 835</b>	<b>9,1%</b>	<b>17,5%</b>
<b>RAZEM PASYWA</b>	<b>21 117 256</b>	<b>100,0%</b>	<b>23 199 679</b>	<b>100,0%</b>	<b>9,9%</b>

\*Pozostałe składniki pasywów zawierają: rezerwy, różnice z zabezpieczenia wartości godziwej przed ryzykiem stopy procentowej przypadające na pozycje zabezpieczone, rezerwę z tytułu podatku odroczonego, bieżące zobowiązania podatkowe i pozostałe zobowiązania

### 5.2.2.1. Zobowiązania

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

Saldo **kredytów i pożyczek otrzymanych** na koniec grudnia 2014 roku wyniosło 7 562,4 mln PLN, co stanowi 32,6% w strukturze zobowiązań Grupy. Wartość kredytów i pożyczek otrzymanych wzrosła w porównaniu ze stanem na koniec grudnia 2013 roku o 511,4 mln PLN, tj. 7,3% w związku z rozwojem działalności biznesowej Grupy.

Jednocześnie w związku z zawarciem pomiędzy BNP PARIBAS a Bankiem w styczniu 2014 roku umowy warunkowo zabezpieczonej linii kredytowej do kwoty 810 mln CHF, BNP PARIBAS udostępnił Bankowi linię kredytową, która zastąpiła dotychczasowe finansowanie większości portfela udzielonych przez Bank kredytów hipotecznych denominowanych w CHF na warunkach zapewniających lepsze dopasowanie terminu zapadalności w stosunku do dotychczasowego finansowania.

Głównym składnikiem kredytów i pożyczek otrzymanych są pożyczki udzielone przez grupę BNP PARIBAS, które na koniec grudnia 2014 roku stanowiły 89,9% kredytów otrzymanych przez Grupę. W tej kategorii prezentowane są również pożyczki z Europejskiego Banku Inwestycyjnego oraz Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju, przeznaczone na finansowanie projektów inwestycyjnych małych i średnich przedsiębiorstw.

Stabilnym źródłem finansowania pozostają także **pożyczki podporządkowane** z grupy BNP PARIBAS, których saldo na koniec grudnia 2014 roku wyniosło 468,8 mln PLN. Niewielki wzrost ich wartości (o 16,6 mln PLN w porównaniu do grudnia 2013 roku) był efektem wzrostu kursów walut.

Saldo **zobowiązań wobec banków** na koniec grudnia 2014 roku kształtowało się na poziomie 112,3 mln PLN, co stanowi 0,5% w całości pasywów Grupy. Spadek ich wartości (o 312,0 mln PLN) w porównaniu do stanu na koniec grudnia 2013 roku wynikał przede wszystkim ze spadku wartości depozytów terminowych oraz zabezpieczeń pieniężnych.

Saldo **zobowiązań wobec klientów** Grupy na koniec grudnia 2014 roku kształtowało się na poziomie 12 426,4 mln PLN, co oznacza wzrost w porównaniu do stanu na koniec grudnia 2013 roku o 13,7% tj. 1 495,5 mln PLN.

Wzrost ten był rezultatem aktywnego zarządzania bazą depozytową i dostosowania jej do bieżących potrzeb płynnościowych i dotyczył głównie:

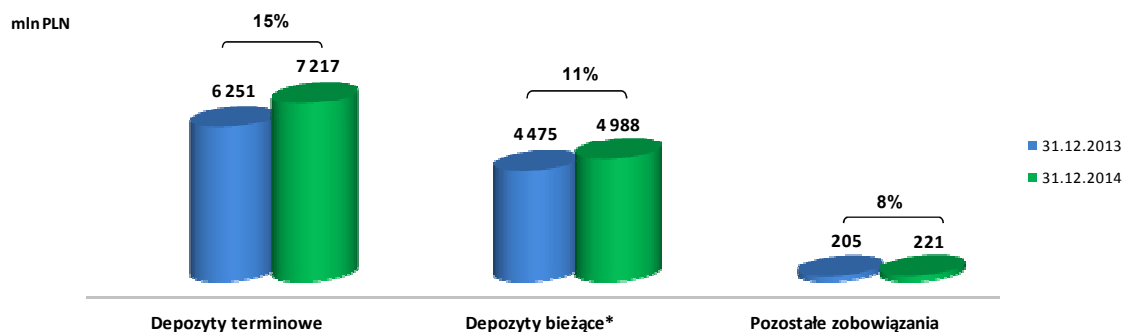
- osadów na rachunkach bieżących dużych przedsiębiorstw;
- depozytów terminowych oraz osadów na rachunkach bieżących klientów indywidualnych.

Powyższy wzrost został częściowo skompensowany spadkiem depozytów terminowych dużych przedsiębiorstw oraz osadów na rachunkach oszczędnościowych klientów indywidualnych.

Depozyty walutowe stanowią 13,9% wszystkich depozytów klientów. Ich salda wzrosły w porównaniu do końca grudnia 2013 roku o 9,4%.

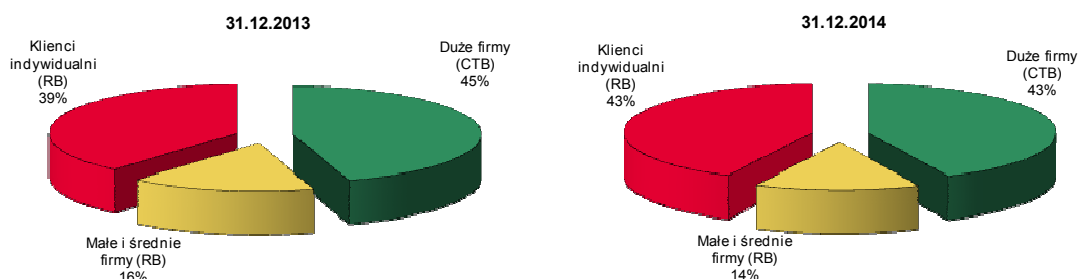


**Wykres 18. Struktura zobowiązań wobec klientów według rodzajów wkładów**



\* w tym konta oszczędnościowe, które na koniec grudnia 2014 stanowiły 35% ogółu depozytów bieżących

**Wykres 19. Struktura zobowiązań wobec klientów według segmentów**



### 5.2.2.2. Kapitały własne

Na koniec grudnia 2014 roku kapitały własne Grupy wynosiły 2 120,8 mln PLN, co oznacza wzrost w porównaniu do grudnia 2013 roku o 17,5%, tj. 316,0 mln PLN.

Wzrost ten był głównie następstwem sfinalizowania prac mających na celu zwiększenie płynności akcji. W maju 2014 roku Bank wyemitował 5 026 539 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 45,46 PLN i cenie emisyjnej 46,00 PLN. W dniu 27 maja 2014 roku zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 228,5 mln PLN. Wzrost kapitałów własnych z tytułu emisji po uwzględnieniu kosztów emisji wyniósł 218,7 mln PLN. Na wzrost kapitałów własnych miał również wpływ zysk netto wypracowany przez Grupę w 2014 roku.

### 5.2.2.3. Wskaźniki kapitałowe

Stabilna sytuacja kapitałowa Grupy na koniec 2014 roku pozwala na bezpieczne prowadzenie działalności i realizowanie planów. Na dzień 31 grudnia 2014 roku **łączny współczynnik kapitałowy** Grupy (obliczony według Bazylei III) wyniósł 12,9% w porównaniu do 12,4% na koniec grudnia 2013 roku (według Bazylei II). **Współczynnik Tier 1** na dzień 31 grudnia 2014 roku (obliczony według Bazylei III) wyniósł 10,4% w porównaniu do 9,7% na koniec grudnia 2013 roku (według Bazylei II).

Fundusze własne do wyczenia współczynnika wypłacalności wyniosły na koniec grudnia 2014 roku 2 404,0 mln PLN i wzrosły o 10,6% w porównaniu do końca grudnia 2013 roku.

Całkowity wymóg kapitałowy osiągnął na koniec grudnia 2014 roku poziom 1 492,4 mln PLN i był o 6,1% wyższy w porównaniu do grudnia 2013 roku.

### 5.3. Zobowiązania warunkowe – zobowiązania pozabilansowe

Struktura i dynamika zobowiązań warunkowych pozabilansowych kształtuje się następująco:

Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane (w tys. PLN)	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2014 vs 31.12.2013
<b>Razem zobowiązania warunkowe udzielone</b>			
- finansowe	5 249 987	6 405 821	22,0%
- gwarancyjne	2 008 975	2 841 117	41,4%
<b>Razem zobowiązania warunkowe udzielone</b>	<b>7 258 962</b>	<b>9 246 938</b>	<b>27,4%</b>
<b>Zobowiązania warunkowe otrzymane</b>			
- finansowe	2 125 000	1 763 410	-17,0%
- gwarancyjne	514 690	931 560	81,0%
<b>Razem zobowiązania warunkowe otrzymane</b>	<b>2 639 690</b>	<b>2 694 970</b>	<b>2,1%</b>
<b>Razem zobowiązania warunkowe</b>	<b>9 898 652</b>	<b>11 941 908</b>	<b>20,6%</b>

Wzrost udzielonych finansowych zobowiązań warunkowych (o 1 155,8 mln PLN) dotyczył przede wszystkim niewykorzystanych linii kredytowych (głównie kredytów w rachunku bieżącym) klientów korporacyjnych. Do zobowiązań tych zaliczane są przyznane i niewykorzystane linie kredytowe, limity na kartach kredytowych, niewykorzystane kredyty w rachunku bieżącym, wystawione promesy kredytowe, umowy ramowe o charakterze finansowym oraz udzielone akredytywy importowe.

Do udzielonych zobowiązań pozabilansowych o charakterze gwarancyjnym zaliczane są wystawione na rzecz klientów gwarancje, umowy ramowe o charakterze gwarancyjnym oraz akredytywy eksportowe. Wzrost w porównaniu do grudnia 2013 roku dotyczył głównie gwarancji wystawionych na zlecenie klientów firmowych Grupy.

Spadek otrzymanych przez Grupę zobowiązań warunkowych finansowych wynikał głównie ze zmniejszenia



niewykorzystanych środków z limitu dostępnego dla Grupy w NBP.

Otrzymane przez Grupę zobowiązania pozabilansowe o charakterze gwarancyjnym składają się głównie z gwarancji, regwarancji i poręczeń stanowiących zabezpieczenia udzielonych kredytów. Ich wzrost w porównaniu do grudnia 2013 roku dotyczył głównie gwarancji otrzymanych z innych banków.

#### 5.4. Podstawowe wskaźniki

Poniżej przedstawiono wskaźniki w ujęciu skonsolidowanym:

wskaźnik	31.12.2013	31.12.2014
<b>Wskaźniki rentowności</b>		
Marża odsetkowa netto (NIM) *	2,8%	2,8%
Koszty / Przychody *	69,2%	70,9%
Zwrot na aktywach (ROA)*	0,5%	0,5%
Zwrot z kapitału (ROE)*	5,8%	5,1%
Wynik z tytułu prowizji / Wynik z działalności bankowej	18,2%	18,1%
<b>Współczynniki kapitałowe</b>		
Skonsolidowany współczynnik Tier 1 *	9,7%	10,4%
Skonsolidowany łączny współczynnik kapitałowy	12,4%	12,9%
<b>Jakość portfela kredytowego</b>		
Wskaźnik NPL *	8,5%	7,1%
Współczynnik pokrycia rezerwami *	65,1%	67,4%
Współczynnik kosztu ryzyka *	0,5%	0,6%
<b>Wskaźniki płynności</b>		
Współczynnik kredytów netto do depozytów	151,9%	141,3%
Współczynnik kredytów netto w PLN do depozytów w PLN	105,5%	101,0%
<b>Wskaźniki giełdowe</b>		
Zysk (strata) na jedną akcję	3,56	3,25
Wartość księgową na jedną akcję	62,90	62,90

\*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 %
Współczynnik kredytów netto do depozytów	Należności od klientów netto / zobowiązania wobec klientów
Współczynnik kredytów netto w PLN do depozytów w PLN	Należności od klientów w PLN netto /zobowiązania wobec klientów w PLN

#### 5.5. Średnie oprocentowanie depozytów i kredytów

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

Średnie nominalne oprocentowanie depozytów bieżących i terminowych w Banku w 2014 roku w porównaniu do średniego oprocentowania w 2013 roku wynosiło dla:

- depozytów w PLN – 2,02% w porównaniu do 2,63%;
- depozytów walutowych – 0,20% w porównaniu do 0,52%;



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

- kredytów w PLN – 5,83% w stosunku do 6,74% w 2013 roku;
- kredytów w EUR – 2,52% w stosunku do 2,63% w 2013 roku;
- kredytów w USD – 2,16% w stosunku do 1,96% w 2013 roku;
- kredytów w CHF – 1,16% - bez zmian w stosunku do 2013 roku.

## 5.6. Tytuły egzekucyjne i wartość zabezpieczeń

Łączna liczba bankowych tytułów egzekucyjnych wystawionych w segmentach przedsiębiorstw i zamożnych klientów indywidualnych w 2014 roku wynosiła 202 tytuły egzekucyjne o wartości 209 685 tys. PLN na 31 grudnia 2014 roku w porównaniu do 183 tytułów egzekucyjnie o wartości 196 236 tys. PLN na 31 grudnia 2013.

Ponadto w segmencie klientów indywidualnych i mikroprzedsiębiorstw w 2014 roku wystawiono 4 750 tytułów egzekucyjnych i pozwów w EPU (elektronicznych postępowaniach upominawczych) o łącznej wartości 58 843 tys. PLN w porównaniu do 6 978 tytułów egzekucyjnych i pozwów w EPU o zaangażowaniu 100 895 tys. PLN wystawionych w roku 2013.

Wartość nominalna zabezpieczeń ustanowionych na rachunkach i aktywach kredytobiorców wyniosła 88 604 910 tys. PLN na 31 grudnia 2014 roku w porównaniu do 70 820 574 tys. PLN na 31 grudnia 2013 roku.

## 5.7. Zarządzanie zasobami finansowymi

Do podstawowych źródeł finansowania działalności kredytowej Grupy należą depozyty klientów zarówno od przedsiębiorstw, jak i osób fizycznych, średnio i długoterminowe pożyczki od instytucji finansowych, w tym linie kredytowe i pożyczki podporządkowane od podmiotów grupy BNP PARIBAS oraz kapitał własny. Zgodnie ze strategią finansowania Grupy, 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 Grupy poziom stabilności źródeł finansowania jest zadowalający.

Struktura źródeł finansowania	31.12.2013 w tys. PLN	31.12.2014 w tys. PLN	Δ 2014/2013
Depozyty klientów	10 930 814	12 426 362	13,7%
Linie kredytowe i pożyczki podporządkowane	7 503 112	8 031 166	7,0%
Kapitał własny	1 804 841	2 120 835	17,5%

Na koniec 2014 roku w nastąpił wzrost salda depozytów klientów, głównie w złotych. Saldo średnio- i długoterminowych linii kredytowych i pożyczek podporządkowanych uległo podwyższeniu.

W styczniu 2014 roku Bank podpisał z BNP PARIBAS umowę pożyczki warunkowo zabezpieczonej. Łączne środki pozyskane w ramach nowej umowy wyniosły 790 mln CHF, a zadłużenie w ramach dotychczasowej umowy (pożyczki niezabezpieczonej) zostało zmniejszone. Całkowity poziom zadłużenia w CHF nie uległ zmianie, zmienił się jedynie charakter finansowania. W dniu 4 lutego 2014 roku odnowiona została linia 800 mln PLN. Nowy termin zapadalności to sierpień 2015 roku. W maju 2014 roku Bank uzyskał w ramach istniejących umów środki w wysokości 300 mln PLN. W czerwcu 2014 roku zgodnie z terminem zapadalności spłacone zostały transze 40 mln CHF, 6 mln EUR oraz 32 mln PLN. Dodatkowo, w związku z przypadającym na lipiec terminem zapadalności transzy w wysokości 275 mln CHF, środki z tej transzy zostały zastąpione transzami z dłuższymi terminami zapadalności łącznie w tej samej wysokości. W drugim półroczu 2014 roku spłacone zostały transze w kwocie 7,7 mln EUR oraz 8 mln PLN. W spółce BNP Paribas Factor wartość finansowania udzielonego przez grupę BNP PARIBAS uległa podwyższeniu o równowartość 261 mln PLN.

Wartość finansowania udzielonego przez grupę BNP PARIBAS Grupie uległa w 2014 roku podwyższeniu o 429 mln PLN. Łącznie wartość średnio i długoterminowego finansowania z grupy BNP PARIBAS (z pożyczkami podporządkowanymi) na koniec grudnia 2014 roku wyniosła 7 265 mln PLN.

Grupa aktywnie współpracuje z europejskimi i międzynarodowymi instytucjami finansowymi, między innymi z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym oraz z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju. W dniu 24 czerwca 2014 roku Bank podpisał kolejną umowę z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju, w ramach której ma możliwość otrzymania środków w wysokości do 50 mln EUR na finansowanie projektów inwestycyjnych dla małych i średnich przedsiębiorstw w ramach Programu Finansowania Rozwoju Energii Zrównoważonej w Polsce (PolSEFF II). W ramach tej umowy we wrześniu 2014 roku Bank otrzymał 30 mln EUR. Na koniec grudnia 2014 roku wartość uruchomionego finansowania z tych instytucji wyniosła 766 mln PLN.

W maju 2014 zakończona została publiczna emisja akcji, w wyniku której kapitał własny wzrósł o 219 mln PLN. Saldo kapitału własnego na koniec 2014 roku uległo podwyższeniu w stosunku do roku 2013 łącznie o 316 mln PLN.

Zgodnie z art. 26 ust. 2 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych (Rozporządzenie CRR), w dniu 2 grudnia 2014 roku Bank uzyskał zgodę Komisji Nadzoru Finansowego na zaliczenie zysku po opodatkowaniu za okres od 1 stycznia 2014 do 30 czerwca 2014 roku do kapitału podstawowego Tier 1 Banku dla potrzeb wyliczenia współczynników kapitałowych. Zarząd Banku zarekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzającemu sprawozdanie finansowe Banku za 2014 rok podjęcie uchwały uwzględniającej zatrzymanie w kapitałach własnych Banku całości zysku po opodatkowaniu wypracowanego przez Bank za okres od 1 stycznia 2014 do 30 czerwca 2014 roku w kwocie 85 505 178,17 PLN i przeznaczenie tego zysku na zwiększenie funduszy własnych Banku oraz niewypłacanie dywidendy z zysku za ten okres.



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

Zgodnie z przyjętą *Misją, Wizją i Strategią na lata 2013-2016*, uaktualnioną w roku 2014, długoterminowym celem Banku jest budowanie na polskim rynku silnego banku uniwersalnego, który byłby filarem operacji grupy BNP PARIBAS w Polsce i zaliczał się do pierwszej dziesiątki największych banków polskich, posiadając udziały w rynku wynoszące około 5% pod względem wartości aktywów. Bank i jego spółki zależne („Grupa”) zamierzają rozwijać swoją obecność i udział w rynku we wszystkich głównych obszarach swojej działalności, tj. bankowości detalicznej (w tym bankowości prywatnej - private banking), obsługi mikroprzedsiębiorstw, małych i średnich przedsiębiorstw oraz krajowych i międzynarodowych korporacji, kładąc szczególny nacisk na stopniowy, zrównoważony i przynoszący zyski wzrost z zachowaniem ostrożnego podejścia do profilu ryzyka. Przyjęcie strategicznego planu wzrostu organicznego nie wyklucza rozwoju poprzez fuzje i przejęcia na polskim rynku.

Zgodnie ze strategią rozwoju i umacniania pozycji grupy BNP PARIBAS w Polsce w grudniu 2013 grupa BNP PARIBAS zawarła porozumienie z grupą Rabobank w sprawie nabycia przez BNP Paribas Fortis pakietu kontrolnego Grupy Rabobank w Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. („BGŻ”), W wyniku dalszych uzgodnień, w tym rozmów stron z Komisją Nadzoru Finansowego („KNF”) w czerwcu 2014 roku sfinalizowano warunki umowy.

Transakcja przejęcia przez BNP Paribas SA 74,39% akcji BGŻ od Grupy Rabobank została sfinalizowana we wrześniu 2014 roku, tj. po otrzymaniu decyzji KNF potwierdzającej brak podstaw do złożenia sprzeciwu wobec tej transakcji. Tym samym wszczęto procedurę, która ma doprowadzić do połączenia BNP Paribas Banku Polska S.A. i BGŻ (Połączenie).

Kolejnym krokiem było uzgodnienie i podpisanie 10 października przez zarządy obu banków Planu Połączenia, który zakłada, że w wyniku Połączenia dojdzie do fuzji dwóch komplementarnych podmiotów i powstania większego, średniej wielkości banku o masie krytycznej umożliwiającej osiągnięcie lepszych wyników oraz korzystniejszej pozycji rynkowej umożliwiających sprostanie silnej konkurencji panującej w polskim sektorze bankowym a w dalszej perspektywie również konsolidacja działalności bankowej Grupy BNP PARIBAS w Polsce w ramach jednego podmiotu.

Udział Połączonego Banku w rynku wyniesie ok. 4% i w konsekwencji będzie on siódmym co do wielkości bankiem w Polsce pod względem wartości aktywów. Docelowe przedsiębiorstwo, osiągające zakładane efekty synergii i wartość dodaną w perspektywie 2017 roku, będzie mieć swoją siedzibę główną w Warszawie, ze zoptymalizowanymi funkcjami wsparcia zarządzanymi w Warszawie i Krakowie.

Celem Połączenia jest utrzymanie mocnych stron obu Banków i ich wiedzy eksperckiej, jak również dalsza budowa w pełni rozwiniętego uniwersalnego banku z odpowiednio zrównoważonym podziałem działalności na bankowość detaliczną i korporacyjną. Aby osiągnąć ten cel zakres działalności ulegnie reorganizacji i zostanie podzielony na pięć segmentów: a) detaliczny i mikroprzedsiębiorstw, b) personal finance specjalizujący się w kredytach konsumenckich, c) małych i średnich przedsiębiorstw (MSP) z naciskiem na obsługę rolnictwa, d) bankowości korporacyjnej z działalnością faktoringowa i leasingowa, oraz e) bankowości korporacyjno inwestycyjnej (corporate investment banking - CIB). Ta zmiana organizacji ułatwi bliższą współpracę z klientami i lepszy wybór narzędzi sprzedażowych i marketingowych oraz rozwiązań technicznych.

Połączony Bank będzie dysponował rozbudowaną lecz zoptymalizowaną ogólnokrajową siecią oddziałów i centrów biznesowych obsługujących klientów korporacyjnych, silnie obecną w średnich oraz małych miastach, w których BGŻ zajmuje obecnie znaczącą pozycję, a także w większych miastach, w których obecnie wyraźnie widoczny jest Bank. Platforma cyfrowa, obecnie zarządzana przez BGŻ Optima i nastawiona na zamożniejszych klientów, będzie kolejnym elementem zróżnicowanej oferty oraz pozwoli na rozwój usług wykorzystujących bardziej zaawansowane technologie.

W zakresie bankowości detalicznej, Połączony Bank zdobędzie pozycję rynkową opartą na kompleksowej ofercie kierowanej do wszystkich segmentów, uznanej praktyce obsługi klientów i nowoczesnych narzędziach wspierających zarówno klientów jak i pracowników Połączonego Banku. Wzrost działalności w zakresie bankowości detalicznej będzie wspierany dużym doświadczeniem w zakresie consumer finance, a także za pośrednictwem wyspecjalizowanej platformy internetowej oraz partnerów zewnętrznych, dostarczających kompleksowych produktów poza bankowych takich jak ubezpieczenia czy usługi leasingowe. Co więcej, wiedza i doświadczenie Grupy BNP PARIBAS w zakresie wealth management wzmocnią rozwój tej działalności.

W zakresie bankowości korporacyjnej, Połączony Bank odniesie korzyści z głębszej reorganizacji polegającej na wydzieleniu osobnych segmentów dla poszczególnych grup klientów, takich jak bankowość korporacyjna czy MSP, jak również o różnej specyfice produktowej, takich jak CIB. Tak zmodyfikowane podejście powinno skutkować opracowaniem odpowiednio skonstruowanej oferty produktów i poprawą relacji z klientami dzięki lepszemu zrozumieniu ich potrzeb. Połączony Bank będzie oferował szeroki zakres rozwiązań transakcyjnych i finansowania, realizowanych zgodnie z najwyższymi standardami, wykorzystując przy tym globalne możliwości Grupy BNP PARIBAS i jej unikalną globalną sieć centrów korporacyjnych.

Utrzymanie i rozwijanie wiodącej roli w sektorze rolno-spożywczym jest jednym z istotnych celów strategicznych Połączonego Banku. W wyniku Połączenia oraz rozszerzenia skali działalności, Połączony Bank uzyska możliwość dotarcia do szerszego grona klientów na terenie całego kraju. Bardziej wyspecjalizowane i ukierunkowane podejście do sprzedaży w połączeniu z licznym zespołem dysponującym doświadczeniem w sektorze rolno-spożywczym sprzyjać będzie lepiej nakierowanemu przekazowi, szczególnie w segmencie MSP. Znajomość sektora rolno-spożywczego i obecność w Grupie BNP PARIBAS zespołów z innych regionów, np. Turcji czy USA, umożliwi dzielenie się wiedzą, dostępem do sieci klientów i nowe inicjatywy produktowe.

Ponadto, w wyniku Połączenia aktualna sytuacja rynkowa obu Banków ulegnie poprawie dzięki zrównoważonemu, wzmocnionemu wzrostowi, a także dzięki stałej poprawie zyskowności Połączonego Banku w efekcie osiągnięcia spodziewanych efektów synergii wynikających z komplementarności, zwiększonej skali działalności i udoskonalenia procesów, które Połączenie umożliwi. Efektów synergii należy oczekiwać tak po stronie kosztów jak i przychodów, a ich celem jest poprawa efektywności, wyrażona wskaźnikiem kosztów do dochodów Połączonego Banku, oraz przyspieszenie rozwoju działalności, mierzonego udziałem w rynku jako całości i w docelowych segmentach. ]

OCzekuje się uzyskania znacznej poprawy wskaźnika kosztów do dochodów ku średniej rynkowej dla średniej wielkości banków, dzięki optymalizacji struktury połączonego podmiotu i ze zwiększania przychodów dzięki znacznej komplementarności działalności obu podmiotów. Na obecnym etapie celem BNP PARIBAS jest, by – w ciągu 3 do 4 lat po połączeniu, przy założeniu, że warunki rynkowe będą w tym czasie stabilne – połączenie BGŻ i Banku mogło umożliwić



uzyskanie całkowitych synergii przychodowych na poziomie 5% skumulowanej podstawy przychodów, oraz całkowitych synergii kosztowych brutto w przedziale od 10% do 15% skumulowanej podstawy kosztów. W efekcie, po zrealizowaniu całkowitych synergii, przewiduje się, że wskaźnik ROE połączonego podmiotu wzrośnie do wielkości dwucyfrowej.

Zarówno BGŻ, jak i BNPP Polska, realizują obecnie swoje plany rozwoju działalności biznesowej zmierzające do poprawy ich rentowności.

Połączenie prawne Banków planowane jest w pierwszej połowie 2015 roku.

Wyniki Grupy w roku 2014 są zgodne z oczekiwaniami, biorąc pod uwagę wpływ efektu bazowego wynikającego z pozycji o charakterze jednorazowym wykazanej w roku 2013 roku. Bank utrzymał silną pozycję kapitałową oraz płynność, na co wpływ miała emisja nowych akcji w maju 2014 roku.

Jednak na realizację planów istotny wpływ będą miały zmiany sytuacji makroekonomicznej w kraju, zmiany w otoczeniu regulacyjnym i ich wpływ na sektor bankowy, a także dostępność źródeł finansowania. Najważniejsze czynniki zewnętrzne mające wpływ na sytuację finansową i działalność Grupy w perspektywie roku 2015 opisano w rozdziale 1.3. *Sprawozdania*.

Do końca roku 2014 Bank realizował *Program postępowania naprawczego dla BNP Paribas Banku Polska SA*, wprowadzony zgodnie z art. 142 Prawa bankowego za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego. Pełna realizacja Programu miała na celu trwałe osiągnięcie przez Bank dodatnich wyników finansowych i poprawę głównych wskaźników ekonomiczno-finansowych. Formalne zakończenie procedury postępowania naprawczego ma nastąpić po dokonaniu przez KNF oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej Banku na podstawie audytowanych sprawozdań finansowych Banku sporządzonych na dzień 31.12. 2014. Do tego czasu Bank pozostaje pod reżimem postępowania naprawczego.

Podobnie jak w roku 2014, Rada Nadzorcza i Zarząd nie podają do publicznej wiadomości prognozy wyników na rok 2015 i na kolejne lata.





## 7. OPIS PODSTAWOWYCH RODZAJÓW RYZYKA I ZARZĄDZANIE

Bank identyfikuje, mierzy, monitoruje oraz zarządza ryzykami występującymi w jego działalności. Bank wyróżnia następujące typy ryzyka w procesie monitoringu, kontroli i zarządzania ryzykiem:

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

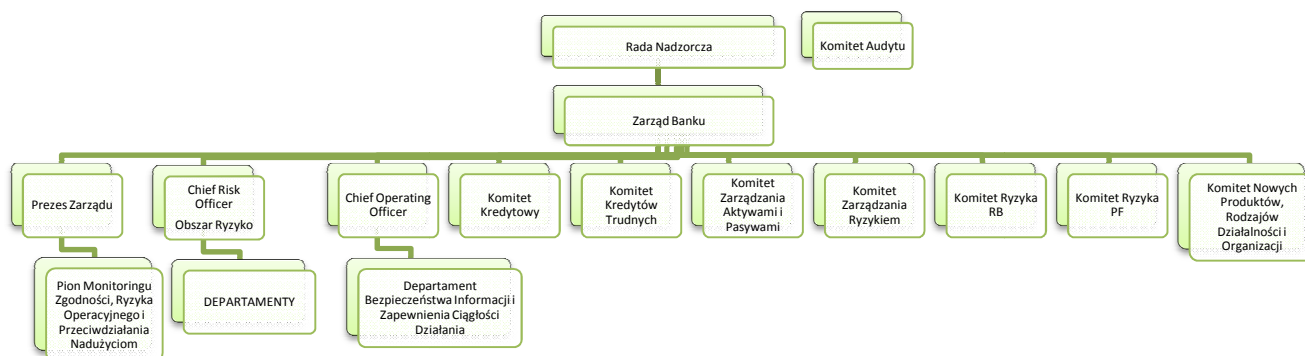
W celu zagwarantowania, że powyższe rodzaje ryzyka zidentyfikowano, określono i podlegają one odpowiedniej kontroli i zarządzaniu, Bank przestrzega licznych wewnętrznych procedur kontrolnych i limitów poziomu ryzyka, które szczegółowo zostały omówione w *Nocie 31 w Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej BNP Paribas Banku Polska Spółka Akcyjna za 2014 rok*.

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

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

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

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



### 7.1. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe to ryzyko poniesienia przez Bank straty z tytułu niewykonania zobowiązań w terminie określonym w umowie, w wyniku pogorszenia się lub utraty zdolności kredytowej przez klienta.

System zarządzania ryzykiem kredytowym przez Bank określony został w *Polityce Kredytowej BNP Paribas Banku Polska SA* 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 Ryzyka, na czele którego stoi członek Zarządu odpowiedzialny za Obszar Ryzyka (Chief Risk Officer). Działalność w sferze zarządzania ryzykiem kredytowym wspomagana jest przez Komitet Zarządzania Ryzykiem oraz Komitety Ryzyka Retail Banking/Personal Finance.

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

Decyzje kredytowe podejmowane są zgodnie z modelem decyzyjnym zatwierdzanym przez Zarząd i Radę Nadzorczą i dostosowanym do standardów obowiązujących w grupie BNP PARIBAS. Model decyzyjny uwzględnia strukturę linii biznesowych, ustala ilość szczebli decyzyjnych, zakres ich kompetencji oraz zasady, kryteria i warunki podejmowania decyzji kredytowych. Pułapy kwotowe uprawnień decyzyjnych uzależnione są od kryteriów: segmentu klientów, profilu ryzyka klienta oraz okresu kredytowania. Na wszystkich poziomach kompetencyjnych, decyzje kredytowe podejmowane są w trybie dwuosobowym (zasada czterech oczu) przez przedstawiciela linii biznesowej i przedstawiciela jednostki organizacyjnej odpowiedzialnej za niezależną od linii biznesowej ocenę ryzyka klienta i transakcji. W odniesieniu do klientów, dla których ocena ryzyka kredytowego dokonywana jest przy pomocy modeli oceny ryzyka, zatwierdzonych



odpowiednio przez Komitet Zarządzania Ryzykiem lub Komitety Ryzyka Retail Banking/Personal Finance, decyzje kredytowe mogą być podejmowane jednoosobowo przez przedstawicieli linii biznesowych.

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

Do ważniejszych zmian wprowadzonych w systemie zarządzania ryzykiem kredytowym w 2014 roku należą:

- określenie modelu podejmowania decyzji kredytowych w odniesieniu do leasingu, w związku z włączeniem finansowania podmiotów gospodarczych w formie leasingu realizowanego wcześniej przez spółkę zależną Fortis Lease Polska Sp. z o.o. do działalności Banku,
- rozszerzenie systemu informatycznego MARS, wspomagającego zarządzanie ryzykiem kredytowym w Banku, o procesy monitorowania ustanowienia/odnowienia zabezpieczeń oraz dostarczania przez kredytobiorców danych finansowych do Banku,
- wprowadzenie w aplikacji WENUS nowego uproszczonego procesu kredytowego dla klientów segmentu SME, z zastosowaniem kwalifikatorów uwzględniających ocenę pozycji klienta w danym sektorze rynku przez porównanie wskaźników finansowych klienta ze wskaźnikami finansowymi w sektorach gospodarczych w bazie danych Systemu PONT Info – Gospodarka – Sektor Średnich i Dużych Przedsiębiorstw.

### Podmioty zależne Banku

Zasady nadzoru przez Bank ryzyka kredytowego generowanego przez działalność spółek określone zostały w *Polityce Kredytowej BNP Paribas Bank Polska SA*.

Bank rekomenduje, opiniuje i akceptuje polityki, zasady i metodologie stosowane przez spółki w zarządzaniu ryzykiem kredytowym.

W Banku i spółkach zależnych stosowane są równolegle metody zarządzania ryzykiem kredytowym, obejmujące:

- system ratingowy dla klientów CTB i SME;
- system klasyfikacji ryzyka wg standardów MSSF;
- ocenę zdolności kredytowej klientów wspólnych Banku i spółek;
- model podejmowania decyzji kredytowych;
- system limitów wewnętrznych Banku na ryzyko koncentracji, obejmujący limity na portfele należności spółek zależnych.

## 7.2. Ryzyko płynności, ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej

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

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

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

- różnic w terminach zmian oprocentowania aktywów banku i finansujących je zobowiązań (ryzyko niedopasowania);
- różnic w stawkach bazowych stanowiących podstawę wyznaczania oprocentowania pozycji o tym samym terminie przeszacowania (ryzyko bazowe);
- zmian rynkowych stóp procentowych, które mają wpływ na wartość godziwą otwartych pozycji Banku (ryzyko zmienności stóp procentowych) lub
- 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 stóp procentowych 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.

Bank wykorzystuje w analizach ryzyka rynkowego między innymi analizę scenariuszową oraz zestaw testów warunków skrajnych. Analizy te oparte są zarówno na teoretycznych zmianach parametrów rynkowych, jak również na zmianach, które faktycznie miały miejsce na rynku w przeszłości.

Celem polityki Banku w zakresie zarządzania ryzykiem jest zapewnienie, aby pracownicy odpowiedzialni za nadzór i obsługę procesów zarządzania ryzykiem, charakteryzowali się wysokim morale oraz posiadali ugruntowaną wiedzę praktyczną i teoretyczną dotyczącą wykonywanych czynności. Wdrożone procedury pozwalają na kontrolowanie prawidłowości realizowania przez nich swoich zadań.

Bank w swojej polityce przyjmuje zasadę, iż funkcje biznesowe (bezpośrednie zawieranie transakcji), operacyjne (np. księgowanie transakcji, rozliczanie transakcji), kontrolne (pomiar i monitorowanie poziomu ryzyka), wchodzące w skład procesu zarządzania ryzykiem walutowym, stopy procentowej i płynności, są realizowane przez wyodrębnione i niezależne od siebie organizacyjnie jednostki. Jednostki te mają wyraźnie określone zakresy obowiązków określające ich miejsce oraz odpowiedzialność w procesie zarządzania ryzykiem.



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

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

Bank posiada zasady kontroli ryzyka i zarządzania ryzykiem obejmujące postępowanie w przypadku zaistnienia zdarzeń kryzysowych. Zdefiniowano zasady identyfikacji zjawisk kryzysowych, zakres podejmowanych działań oraz zakres odpowiedzialności, niezbędny do ograniczenia ryzyka w takich przypadkach oraz do realizacji działań naprawczych.

### Ryzyko płynności

Ryzyko płynności w ocenie Banku dzieli się na:

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

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

Główne źródła finansowania stanowią zobowiązania wobec klientów, średnio i długoterminowe otrzymane linie kredytowe oraz kapitał. Średnio i długoterminowe otrzymane linie kredytowe z uwzględnieniem pożyczek podporządkowanych pochodzą głównie z grupy BNP PARIBAS jak również Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju oraz Europejskiego Banku Inwestycyjnego.

Grupa BNP PARIBAS zapewnia stabilne finansowanie w walutach obcych (np. CHF, EUR) ale również w PLN. Polityka banku zakłada inne źródła finansowania takie jak emisja długu czy też transakcje strukturyzowane (sekurytyzacja).

### Ryzyko walutowe

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

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

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

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

Bank przy pomiarze ryzyka walutowego wykorzystuje metodę wartości zagrożonej, Value at Risk (VaR). Jest to zmiana wartości rynkowej składnika aktywów lub portfela aktywów przy określonych założeniach dotyczących parametrów rynkowych, w ustalonym czasie i z zadaniem prawdopodobieństwem. Przyjmuje się, że VaR dla potrzeb monitorowania ryzyka walutowego jest wyznaczany z 99-procentowym poziomem ufności. W kalkulacji VaR dla ryzyka walutowego uwzględniony jest jednodniowy termin utrzymania pozycji walutowych. Metodologia VaR podlega kwartalnej ocenie jakości, poprzez wykonywanie testu polegającego na porównaniach prognozowanych wartości i wartości wyznaczonych na bazie



faktycznych zmian kursów wymiany walut, przy założeniu utrzymywania danej pozycji walutowej (weryfikacja historyczna lub tzw. „back testing”). Okres porównawczy to ostatnie 250 dni roboczych. Weryfikacje historyczne (back-testing) modelu VaR przeprowadzone w 2014 roku nie wykazały konieczności jego korekty.

### Ryzyko stopy procentowej

Bank przeprowadza operacje skutkujące powstawaniem otwartych pozycji ryzyka stopy procentowej.

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

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

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

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

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

Polityka Banku wyznacza następujące podstawowe typy analiz ryzyka stopy procentowej:

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

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

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

### 7.3. Ryzyko kontrahenta

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

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

Na koniec grudnia 2014 roku kalkulacja ryzyka kontrahenta obejmuje następujące typy transakcji zaliczanych do portfela handlowego Banku: transakcje wymiany walut, transakcje wymiany stopy procentowej, opcje walutowe, opcje stopy procentowej.

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

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

Bank przeprowadza wyliczenia wartości godziwej dyskontując wszystkie kontraktowe przepływy transakcji przy użyciu charakterystycznych dla każdej grupy transakcji krzywych stóp procentowych. W kalkulacji wartości godziwej nie uwzględnia się przedpłat. W przypadku produktów nieposiadających harmonogramu spłat przyjmuje się, że wartość godziwa jest równa wartości bilansowej transakcji.

Krzywa stóp procentowych wykorzystywana do obliczenia wartości godziwej zobowiązań (np. depozytów klientów, depozytów międzybankowych) i należności (np. kredytów klientów, lokat międzybankowych) banku składa się z:

- krzywej stóp procentowych wolnej od ryzyka kredytowego
- kosztu pozyskania źródeł finansowania ponad wolną od ryzyka krzywą stóp procentowych
- marży rynkowej będącej odzwierciedleniem ryzyka kredytowego w przypadku należności.

Przy konstruowaniu krzywej rentowności do wyznaczania wartości godziwej kredytów dokonuje się podziału kredytów na podportfele w zależności od typu i waluty produktu oraz rodzaju klienta. Dla każdego wyodrębnionego podportfela wyznacza się marżę uwzględniającą ryzyko kredytowe. Marżę wyznacza się na podstawie marż stosowanych do kredytów danego typu udzielanych w ciągu ostatnich 3 miesięcy, a jeżeli w tym okresie nie udzielano takich kredytów, to analizuje się okres 6 miesięcy. Jeżeli zaś w okresie ostatnich 6 miesięcy nie zawarto żadnej nowej transakcji, to podstawą jest marża



całego portfela danego typu kredytów. W szczególności dla kredytów hipotecznych denominowanych w walutach obcych, ze względu na brak nowych transakcji, podstawą do wyznaczenia marży odzwierciedlającej ryzyko kredytowe jest marża całego portfela danego typu kredytów hipotecznych.

#### 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.

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

Polityka Banku w tym zakresie opisana została w dokumencie „*Polityka zarządzania ryzykiem operacyjnym BNP Paribas Bank Polska SA*”, zatwierdzonym przez Zarząd i zaakceptowanym przez Radę Nadzorczą Banku. Polityka odnosi się do wszystkich obszarów działalności Banku. Określa cele Banku i sposoby ich osiągnięcia w zakresie jakości zarządzania ryzykiem operacyjnym i dostosowania do wymogów prawnych wynikających z rekomendacji oraz uchwał wydanych przez lokalne organy nadzoru bankowego, tj. utrzymanie wysokiego poziomu standardów zarządzania i oceny ryzyka operacyjnego, gwarantujących bezpieczeństwo depozytów klientów i kapitału oraz stabilność wyniku finansowego Banku, poprzez stosowanie systemu zarządzania i oceny ryzyka operacyjnego, spełniającego wymogi prawne, zgodne z rekomendacjami i uchwałami lokalnego nadzoru finansowego oraz utrzymanie ryzyka operacyjnego w ramach przyjętego apetytu i tolerancji na ryzyko operacyjne.

Zgodnie z *Polityką* instrumenty zarządzania ryzykiem operacyjnym obejmują:

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

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

Środowisko wewnętrzne. Bank precyzyjnie określa podział obowiązków w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym, dostosowany do istniejącej struktury organizacyjnej. Bieżącym badaniem ryzyka operacyjnego oraz rozwojem i doskonaleniem adekwatnych technik jego kontroli zajmuje się Departament Ryzyka Operacyjnego. Określanie i realizacja strategii Banku w zakresie ubezpieczeń, jako metody ograniczania ryzyka stanowi kompetencję Zespołu Umów i Ubezpieczeń w Departamencie Nieruchomości i Administracji. Natomiast zarządzanie ciągłością działania znajduje się w gestii Departamentu Bezpieczeństwa Informacji i Zapewnienia Ciągłości Działania.

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

Identyfikacja i ocena ryzyka. 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, oraz zlecenia czynności na zewnątrz (outsourcing).

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

Profil ryzyka operacyjnego stanowi ocenę poziomu istotności tego ryzyka, rozumianego jako skala i struktura ekspozycji na ryzyko operacyjne, określająca stopień narażenia na ryzyko operacyjne (tj. na straty operacyjne), wyrażona w wybranych przez Bank wymiarach strukturalnych (kluczowe obszary procesowe) oraz wymiarach skali (poziom ryzyka rezydualnego). 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 obszarów procesowych Banku. Dodatkowo w ramach mapowania ryzyka operacyjnego realizowane są testy warunków skrajnych w formie analiz scenariuszowych ryzyka operacyjnego.

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

Przeciwdziałanie ryzyku. W ramach przeciwdziałania podwyższonemu poziomowi ryzyka operacyjnego Bank może



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

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

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

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

**Raportowanie i przejrzystość działania.** Do wyliczenia wymogu kapitałowego na pokrycie ryzyka operacyjnego Bank stosuje metodę Standardową dla BNP Paribas Banku Polska SA oraz podstawowego wskaźnika dla spółek zależnych.

Suma odnotowanych przez Bank i podmioty zależne strat operacyjnych brutto w roku 2014 wyniosła ok. 19 mln PLN.

Najwyższe wartości strat operacyjnych zostały odnotowane w następujących kategoriach zdarzeń:

Oszustwa zewnętrzne (65,6%) w tej kategorii zdarzeń operacyjnych 93,2% kwoty stanowią wyłudzone kredyty w obszarze Retail Banking, w tym:

- na obszar małych i średnich przedsiębiorstw przypada 58,2% kwoty (większość tej straty została odzyskana z ubezpieczenia w ramach mechanizmu transferu ryzyka);
- na klienta indywidualnego przypada pozostałe 41,8% kwoty, stanowiące kredyty o poniesionej stracie średniej wartości ok. 20 tys. PLN.

W Banku realizowane są niezbędne działania zmierzające do zapobiegania, wykrywania oraz badania przypadków i podejrzeń nadużyć, prowadzące do ochrony aktywów i przychodów Banku oraz jego klientów. Zadania te realizowane są między innymi poprzez gromadzenie i analizę informacji w zakresie mechanizmów i schematów popełniania nadużyć, najlepszych praktyk w zarządzaniu ryzykiem nadużyć, sygnałów o potencjalnych zagrożeniach oraz trendach rynkowych w celu odpowiednio wczesnego podjęcia działań prewencyjnych i/lub detekcyjnych. Utrzymywane są narzędzia informatyczne i bazy danych wspierające ten proces. W wymagających tego sprawach, prowadzone są formalne postępowania wyjaśniające w celu ujawnienia sprawy/ów oraz mechanizmu popełnienia nadużycia. Kluczową rolę w tym zakresie pełni Departament Przeciwdziałania Nadużyciom, który nadzoruje i koordynuje wszelkie działania operacyjne jednostek Banku wykonywane w ramach zarządzania ryzykiem nadużyć.

Klienci, produkty i praktyki operacyjne (29,4% całkowitej sumy strat) – wartość strat w tej kategorii wynika z podpisanych przez Bank uгод z klientami, kończących spory sądowe dotyczące transakcji na instrumenty pochodne zawartych w latach 2008-2009. Potencjalne narażenie Banku na ryzyko operacyjne w tym zakresie zostało zmitigowane poprzez wdrożenie w warunkach polskich dyrektywy MiFID oraz przeprowadzoną przez Bank wewnętrzną reorganizację procesu, uwzględniającą zmiany w zakresie wymaganej dokumentacji niezbędnej do zawierania tego typu transakcji. Bank również znacząco ograniczył swoją aktywność w tym obszarze.

### Podmioty zależne Banku

Zgodnie z regulacjami nadzorczymi w Banku sprawowany jest nadzór nad ryzykiem operacyjnym związanym z działalnością jego 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 oraz tworzą jednostki organizacyjne (lub samodzielne stanowiska) odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem operacyjnym, które współpracują w tym zakresie z Departamentem Ryzyka Operacyjnego, który zapewnia realizację czynności nadzoru nad procesami zarządzania ryzykiem operacyjnym. Ponadto 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 na podstawie informacji przekazanych przez te podmioty.

**Dane finansowe dotyczące zarządzania ryzykiem zostały zamieszczone w Nocie 31 w Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej BNP Paribas Banku Polska Spółka Akcyjna za 2014 rok.**



## 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% kapitałów własnych Banku.

Zgodnie z wiedzą Banku na 31 grudnia 2014 roku łączna wartość sporów w sprawach sądowych z udziałem podmiotów należących do Grupy jako powoda albo pozwanego wynosiła 493,5 mln PLN. Na 31 grudnia 2014 roku, łączna wartość sporów, w których podmioty z Grupy występowały jako powód wynosiła 362,1 mln PLN (z wyłączeniem odsetek), a łączna wartość sporów, w których podmioty z Grupy występowały jako pozwany wynosiła 131,4 mln PLN (z wyłączeniem odsetek).

Na 31 grudnia 2014 roku we wspomnianych wyżej postępowaniach sądowych łączna wartość sporów w sprawach toczących się aktualnie przed sądami z udziałem Banku jako powoda albo pozwanego wynosiła 483,1 mln PLN (z wyłączeniem odsetek). Na 31 grudnia 2014 roku, łączna wartość sporów, w których Bank występuje jako powód wynosiła 351,7 mln PLN (z wyłączeniem odsetek), a łączna wartość sporów, w których Bank występuje jako pozwany wynosiła 131,4 mln PLN (z wyłączeniem odsetek).

Na dzień 31 grudnia 2014 roku rezerwa Banku na ryzyko prawne wynosiła 3,3 mln PLN. Według oceny Banku rezerwy utworzone na ryzyko prawne na 31 grudnia 2014 roku były adekwatne do poziomu ryzyka.

Największą kategorią roszczeń są roszczenia związane z transakcjami dotyczącymi walutowych instrumentów pochodnych (w tym roszczenia związane z opcjami walutowymi) zawartymi przez klientów Grupy w latach 2008 i 2009. Ze względu na spadek kursu PLN w tym czasie, większość klientów Grupy zaangażowana w walutowe instrumenty pochodne poniosła istotne straty.

Na 31 grudnia 2014 roku, wartość nominalna roszczeń związanych z transakcjami na walutowych instrumentach pochodnych, w tym opcjach walutowych, objętych postępowaniami sądowymi wynosiła 48,9 mln PLN (z wyłączeniem odsetek), która to suma stanowi wartość przedmiotu sporów w dziewięciu sprawach wytoczonych przed sądami przeciwko Bankowi. Na 31 grudnia 2014 roku roszczenie o najwyższej wartości nominalnej wobec Banku opiewa na kwotę ok. 24 mln PLN. Pozew w tej sprawie został doręczony Bankowi w dniu 5 czerwca 2014 roku. W dniu 5 sierpnia 2014 roku Bank złożył odpowiedź na pozew w tej sprawie, składając jednocześnie pozew wzajemny przeciwko klientowi na kwotę ok. 4,3 mln PLN dotyczący kwot dotychczas nierozliczonych transakcji przez klienta. W ocenie Banku istnieją bardzo mocne argumenty, aby skutecznie odeprzeć roszczenie klienta. Sprawa znajduje się obecnie w trakcie postępowania w pierwszej instancji. Sąd skierował sprawę do postępowania mediacyjnego.

Na koniec grudnia 2014 roku łączna kwota utworzonych przez Bank rezerw na ryzyko prawne w sprawach sądowych dotyczących instrumentów pochodnych (związanych z transakcjami zawartymi z klientami w latach 2007-2008) wynosi około 1,4 mln PLN.

W 2013 roku zakończyło się postępowanie w pierwszej instancji przed Sądem Antymonopolowym dotyczące kary nałożonej w 2006 roku przez Prezesa UOKiK w związku z praktykami ograniczającymi konkurencję w postaci ustalania w porozumieniu opłat interchange od transakcji realizowanych z użyciem kart płatniczych systemów Visa i MasterCard w Polsce. Bank był jednym z 20 polskich banków uczestniczących w tym postępowaniu. W 2006 roku Prezes UOKiK nałożył na Bank karę w wysokości 2,9 mln PLN. Po złożeniu przez banki odwołania w 2008 roku Sąd Antymonopolowy uchylił decyzję Prezesa UOKiK. W 2010 roku, po apelacji złożonej przez Prezesa UOKiK sąd apelacyjny uchylił wyrok Sądu Antymonopolowego i przekazał mu sprawę do ponownego rozpatrzenia. Na wypadek niepomyślnego zakończenia tego postępowania Bank utworzył rezerwę w wysokości 2,9 mln PLN. W dniu 21 listopada 2013 roku Sąd Antymonopolowy (I instancja) po ponownym rozpoznaniu sprawy istotnie zmniejszył wysokość kar pieniężnych nałożonych na banki a w przypadku Banku wysokość kary pieniężnej określił na kwotę 59 748 PLN. Odwołanie banków od decyzji Prezesa UOKiK w pozostałym zakresie zostało oddalone przez sąd. W grudniu 2013 roku rezerwa na ryzyko prawne została zmniejszona do ustalonej wyrokiem kwoty kary pieniężnej nałożonej na Bank. Wyrok w powyższej sprawie nie jest prawomocny.

W wyniku zakończonego w czerwcu 2014 roku postępowania wszczętego przez Generalnego Inspektora Informacji Finansowej (dalej GIIF) w przedmiocie niedopełnienia obowiązku rejestracji transakcji, których równowartość przekracza 15.000 EUR, wykrytego w trakcie kontroli przeprowadzonej przez Komisję Nadzoru Finansowego w sierpniu 2012 roku, na Bank została nałożona kara finansowa w wysokości 10.000 złotych. Maksymalna wysokość kary, jaką GIIF miał możliwość wymierzyć za tego typu uchybienie wynosi 750.000 złotych. Bank nie skorzystał z prawa odwołania się od decyzji GIIF.



## 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 85% kapitału zakładowego oraz uprawniających do wykonywania 85% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

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

Na 31 grudnia 2014 roku kapitał zakładowy BNP PARIBAS wynosił 2 491 633 562 EUR i dzielił się na 1 245 816 781 akcji w pełni opłaconych, o wartości nominalnej 2 EUR każda. Kapitalizacja rynkowa wynosiła 61,4 mld euro.

Od 12 stycznia 2015 roku (po dacie bilansu) kapitał zakładowy BNP PARIBAS wynosi 2 491 915 350 EUR i dzieli się na 1 245 957 675 akcji w pełni opłaconych, o wartości nominalnej 2 EUR każda. Akcje są akcjami imiennymi lub na okaziciela, według uznania ich właścicieli, z zastrzeżeniem stosownych przepisów prawa.

Grupa BNP PARIBAS jest jedną z wiodących grup bankowych w zakresie dostarczania usług bankowych i finansowych w Europie, jest obecna w 75 krajach i zatrudnia blisko 185 tys. pracowników, z czego ponad 145 tys. w Europie. Grupa prowadzi działalność w dwóch kluczowych obszarach:

- **Bankowość detaliczna i usługi (Retail Banking&Services)** – międzynarodowa sieć bankowości detalicznej i wyspecjalizowanych usług finansowych, w skład której wchodzi dwa segmenty:
  - *Rynki Macierzyste (Domestic Markets)* obejmujące sieć bankowości detalicznej we Francji (French Retail Banking), Włoszech (Retail Banking in Italy), Belgii (Retail Banking in Belgium,) i Luksemburgu (Retail Banking in Luxembourg), Equipment Solutions (including Arval, BNP Paribas Leasing Solutions); Online Saving&Trading (BNP Paribas Personal Investors);
  - *Międzynarodowe Usługi Finansowe (International Financial Services)*, w skład którego wchodzi wszystkie banki detaliczne grupy BNP PARIBAS spoza strefy euro, w tym BNP Paribas Bank Polska SA, Personal Finance, Ubezpieczenia, Zarządzanie aktywami (*Asset Management*), Nieruchomości (*Real Estate*), Bankowość Prywatna (*Private Banking*).
- **Bankowość korporacyjna i instytucjonalna (Corporate&Institutional Banking, CIB)** – dostarcza klientom usługi finansowania, doradztwa i produkty rynku kapitałowego. Jest liderem w wielu dziedzinach wiedzy, w tym między innymi, finansowania strukturyzowanego czy instrumentów pochodnych w różnych klasach aktywów. CIB obejmuje usługi powiernicze (*Securities Services*), *Fixed Income*, *Finansowania Korporacyjne* (Corporate Finance), *Global Equities and Commodity Derivatives* oraz Bankowość Korporacyjną.

W Polsce grupa BNP PARIBAS prowadzi działalność nie tylko poprzez Bank i jego spółki zależne: TFI BNPParibas Polska SA, Fortis Lease Polska w likwidacji oraz BNP Paribas Factor, ale także poprzez szereg innych spółek, w tym BNP PARIBAS Oddział w Polsce, który skupia swoją działalność na oferowaniu produktów bankowości inwestycyjnej oraz na obsłudze największych klientów korporacyjnych i instytucjonalnych grupy BNP PARIBAS w Polsce.

Wyspecjalizowane podmioty grupy BNP PARIBAS świadczą również inne usługi, takie jak:

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

W lipcu 2014 roku BNP Paribas Personal Finance stał się posiadaczem 100% udziałów w Grupie LaSer. W Polsce Grupa LaSer jest obecna od 1999 roku i jest właścicielem *Syigma Banku* (oddziału francuskiego Sygma Banque Societe Anonyme). Sygma Bank specjalizuje się w aktywnym wspieraniu sieci detalicznych poprzez usługi finansowe i pozafinansowe przeznaczone dla ich klientów, w szczególności karty kredytowe, kredyty ratalne oraz pożyczki gotówkowe. W Polsce Sygma Bank wspiera takie sieci detaliczne jak Praktiker, REAL czy RTV EuroAGD. Sygma Bank jest liderem polskiego rynku kart kredytowych, z blisko milionem kart.

Zgodnie ze strategią rozwoju i umacniania pozycji grupy BNP PARIBAS w Polsce w grudniu 2013 grupa BNP PARIBAS zawarła porozumienie z grupą Rabobank w sprawie nabycia przez BNP Paribas Fortis pakietu kontrolnego Grupy Rabobank w Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. („BGŻ”) (*„Umowa Inwestycyjna”*). Po zawarciu *Umowy Inwestycyjnej*, w wyniku dalszych uzgodnień, w tym rozmów stron z Komisją Nadzoru Finansowego (*„KNF”*), w czerwcu 2014 roku strony podpisały umowę zmieniającą do Umowy Inwestycyjnej, uwzględniającą dodatkowe warunki, w tym: (i) połączenie BGŻ z Rabobank Polska S.A. w formie przejścia przez BGŻ wszystkich aktywów i pasywów Rabobank Polska S.A. (Połączenie zostało zarejestrowane w dniu 18 czerwca 2014 roku) i (ii) porozumienie, na mocy którego Grupa Rabobank zatrzyma 5.613.875 akcji BGŻ. Ponadto w lipcu 2014 roku BNP Paribas Fortis wyznaczył swoją dominującą spółkę BNP Paribas SA, do pełnienia roli nabywcy akcji BGŻ zgodnie z warunkami *Umowy Inwestycyjnej* i przeniósł na BNP Paribas SA wszystkie swoje prawa i obowiązki wynikające z *Umowy Inwestycyjnej*.

Transakcja przejścia przez BNP Paribas SA akcji BGŻ od Grupy Rabobank została sfinalizowana we wrześniu 2014 roku, tj. po otrzymaniu decyzji KNF potwierdzającej brak podstaw do złożenia sprzeciwu wobec tej transakcji.





## Wyniki finansowe grupy BNP PARIBAS w roku 2014

Wyniki grupy BNP PARIBAS za rok 2014 odzwierciedlają negatywny wpływ znaczących pozycji jednorazowych. Pominąwszy wpływ pozycji jednorazowych, grupa BNP PARIBAS osiągnęła dobre wyniki operacyjne dzięki zdywersyfikowanemu modelowi biznesowemu oraz zaufaniu klientów instytucjonalnych, korporacyjnych i indywidualnych. Grupa BNP PARIBAS dokonała trzech znaczących przejęć w tym roku, obejmujących wykup pozostałych 50% udziałów w LaSer, nabycie Banku BGŻ w Polsce oraz DAB Bank w Niemczech.

Przychody grupy BNP PARIBAS wyniosły 39 168 mln EUR, co oznacza wzrost o 2,0% w porównaniu do 2013 roku. W tym roku kwota przychodów obejmuje wpływ jednorazowych pozycji w kwocie -324 mln EUR (+147 mln EUR w 2013), w tym: z tytułu korekty OCA (*Own Credit Adjustment*), czyli korekty wartości godziwej własnych instrumentów dłużnych związanej z ryzykiem podmiotu i korekty DVA (*Debit Value Adjustment*), czyli korekty wyceny zobowiązania z tytułu instrumentu pochodnego związanej z ryzykiem własnym podmiotu w kwocie -459 mln EUR, a także -166 mln EUR w związku z wprowadzeniem korekty FVA (*Funding Valuation Adjustment*) do instrumentów o stałym dochodzie (*Fixed Income*) oraz zyskami kapitałowymi w wysokości +301 mln EUR uzyskanymi z jednorazowej sprzedaży papierów wartościowych. Po wyłączeniu wpływu pozycji jednorazowych, przychody wzrosłyby o 3,2%.

Grupa BNP PARIBAS odnotowała wzrost przychodów linii biznesowych o 1,9% w porównaniu z rokiem 2013, do którego przyczyniły się przede wszystkim świetne wyniki wyspecjalizowanych spółek z grupy. Wzrost przychodów nastąpił we wszystkich liniach biznesowych: wzrost o 2,0% w Retail Banking, o 3,7% w Investment Solutions oraz 2,1% w obszarze Corporate and Investment Banking.

Koszty operacyjne grupy BNP PARIBAS, które wyniosły 26 526 mln EUR, wzrosły o 2,1%. W kosztach tych uwzględniono jednorazowy wpływ kosztów w kwocie 717 mln EUR związanych z realizowanym programem oszczędnościowym *Simple&Efficient* (661 mln EUR w 2013 r.).

Koszty operacyjne linii biznesowych wzrosły o 1,7%. Wzrost kosztów wynikający z planów rozwoju działalności pozostaje ograniczony dzięki programowi *Simple&Efficient*. W linii Retail Banking koszty operacyjne zwiększyły się o 1,2%, w obszarze Investment Solutions o 2,9% a w CIB o 2,2%.

Przychody operacyjne brutto wzrosły o 1,6%, osiągając kwotę 12 642 mln EUR (wzrost o 5,6% z wyłączeniem pozycji jednorazowych). W liniach biznesowych przychody te zwiększyły się o 2,2%.

Koszty ryzyka spadły o 2,5%, tj. do 3 705 mln EUR (57 punktów bazowych wartości kredytów udzielonych klientom), co odzwierciedla dobrą kontrolę ryzyka w grupie. Koszty ryzyka obejmują jednorazową rezerwę w kwocie 100 mln EUR związaną w związku z sytuacją w Europie Wschodniej.

Grupa BNP PARIBAS zaksięgowała wpływ, jaki miała ugoda zawarta z władzami USA w sprawie przeglądu niektórych transakcji w dolarach amerykańskich, w ramach której BNP PARIBAS, między innymi, zapłacił karę w łącznej wysokości 8,97 mld USD (6,6 mld EUR). Uwzględniając kwotę utworzonej na ten cel rezerwy, w 2014 roku grupa zaksięgowała jednorazowy koszt w łącznej wysokości 6 mld EUR, z czego 5 750 mln EUR stanowiły kary, a 250 mln EUR dotyczyło przyszłych kosztów planu naprawczego ogłoszonego w momencie zawarcia tej ugody.

Pozycje niezwiązane z działalnością operacyjną wyniosły łącznie 212 mln EUR. W tym roku uwzględniały one kwotę -297 mln EUR odpisów z tytułu utraty wartości firmy BNL bc. Pozycje niezwiązane z działalnością operacyjną wyniosły +397 mln EUR w 2013 roku i obejmowały głównie kwotę -171 mln EUR związaną z pozycjami jednorazowymi.

Zysk przed opodatkowaniem osiągnął kwotę 3 149 mln EUR w porównaniu z kwotą 8 239 mln EUR odnotowaną w roku 2013. Po wyłączeniu pozycji jednorazowych, zysk przed opodatkowaniem wzrósłby o 8,9%.

BNP PARIBAS wypracował zatem zysk netto przypisany akcjonariuszom w kwocie 157 mln EUR (4 818 mln EUR w 2013 r.). Bez uwzględnienia wpływu pozycji jednorazowych, zysk ten wynosiłby 7 049 mln EUR.

Bilans grupy BNP PARIBAS jest bardzo stabilny. Według stanu na 31 grudnia 2014 roku, wskaźnik Tier 1 uwzględniany w przeglądzie jakości aktywów banków (AQR) przeprowadzonym przez Europejski Bank Centralny, po wcześniejszym zastosowaniu korekty PVA, osiągnął poziom 10,3%. Wskaźnik lewarowania wyniósł 3,6%. Wskaźnik płynności LCR był na poziomie 114%. Dostępne natychmiast rezerwy płynności grupy sięgają 291 mld euro (w porównaniu do 247 mld euro według stanu na 31 grudnia 2013 roku), co odpowiada kwocie dającej ponad roczną swobodę w zakresie finansowania na hurtowym rynku pieniężnym.

Wartość księgowa netto na jedną akcję na koniec 2014 roku osiągnęła poziom 61,70 EUR, a złożona stopa zysku rocznego, liczona od 31 grudnia 2008 roku, wyniosła 4,5%.

Zarząd grupy BNP PARIBAS przedstawi na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy propozycję wypłaty dywidendy w gotówce w wysokości 1,50 EUR za akcję, czyli na niezmiennym poziomie w porównaniu do 2013 roku.

Poza tym, grupa aktywnie wdraża plan naprawczy, będący częścią porozumienia osiągniętego z władzami USA, a także wzmacnia kontrolę wewnętrzną i kontrolę z zakresu zachowania zgodności.

**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 99,93% kapitału zakładowego oraz uprawniających do wykonywania 99,93% głosów na jej walnym zgromadzeniu.

BNP Paribas Fortis posiada obecnie 28 661 545 akcji Banku, stanowiących 85% kapitału zakładowego oraz uprawniających do wykonywania 85% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

W wyniku podziału majątku likwidacyjnego spółki Dominet SA – w dniu 25 czerwca 2014 roku wszystkie 5 243 532 akcje znajdujące się w posiadaniu Dominet SA w likwidacji objął bezpośrednio BNP Paribas Fortis, natomiast udział Dominet SA w likwidacji w ogólnej liczbie głosów w Banku spadł do zera.



## 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. w likwidacji 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, wcześniej funkcjonując na polskim rynku kapitałowym jako dom maklerski, 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 wprowadzonym na polski rynek w roku 2005. BNP Paribas FIO to pierwszy w Polsce fundusz inwestycyjny typu parasolowego z wydzielonymi subfunduszami. W jego skład na koniec czerwca 2014 roku wchodziły subfundusze: BNP Paribas Akcji, BNP Paribas Stabilnego Wzrostu oraz BNP Paribas Papierów Dłużnych. W ramach BNP Paribas FIO dostępne jest również Indywidualne Konto Emerytalne – IKE BNP Paribas FIO oraz Indywidualne Konto Zabezpieczenia Emerytalnego – IKZE BNP Paribas FIO. W dniu 30 kwietnia 2014 roku wydzielony w ramach funduszu BNP Paribas FIO subfundusz BNP Paribas Komercyjnych Papierów Dłużnych został połączony z subfunduszem BNP Paribas Papierów Dłużnych.

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.

Aktualna oferta produktowa obejmuje:

- portfele krajowych instrumentów finansowych dostosowane do 5 profili ryzyka, jakie może reprezentować klient;
- portfele funduszy polskich i portfele funduszy zagranicznych w wariantach stabilnym, zrównoważonym i dynamicznym bazujące na funduszach inwestujących w czyste klasy aktywów;
- portfele partycypacyjne realizujące ideę współzarządzania.

TFI BNP oferuje również indywidualne rozwiązania inwestycyjne.

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 31 grudnia 2014 roku TFI BNP posiadał aktywa o łącznej wartości 15,6 mln PLN i zarządzał aktywami o łącznej wartości 210,3 mln PLN.

W dniu 17 listopada 2014 r. BNPP i BGŻ zawiadomiły KNF o zamiarze nabycia przez BGŻ akcji Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych BNP Paribas Polska S.A. w wyniku realizacji Połączenia.

### 8.2.2. Fortis Lease Polska Sp. z o.o. w likwidacji

W dniu 15 lutego 2014 roku, na podstawie umowy zawartej pomiędzy Fortis Lease Polska Sp. z o.o. (FLP) i Bankiem, przedsiębiorstwo Fortis Lease Polska zostało przeniesione na rzecz Banku w zamian za umorzone udziały FLP, które stanowiły 99,98% kapitału zakładowego FLP. Tym samym działalność leasingowa FLP została włączona do struktur Banku.

Przeniesienie przedsiębiorstwa leasingowego na rzecz Banku jest elementem konsolidacji i redukcji liczby podmiotów z grupy BNP PARIBAS w Polsce. Integracja działalności leasingowej ma na celu przede wszystkim wzrost efektywności biznesowej i kosztowej.

Na 31 grudnia 2014 roku po umorzeniu udziałów kapitał zakładowy FLP wynosił 20 tys. PLN i dzielił się na 2 udziały. Aktywa FLP wynosiły 5,1 mln PLN.

W dniu 1 lipca 2014 nastąpiło otwarcie procesu likwidacji FLP w wyniku podjętej przez nadzwyczajne zgromadzenie wspólników FLP w dniu 30 czerwca 2014 roku uchwały o likwidacji FLP. Uchwała weszła w życie w dniu 1 lipca 2014 roku.

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

BNP Paribas Factor Sp. z o.o. jest spółką faktoringową działającą na polskim rynku od 2006 roku. Wspiera działalność gospodarczą przedsiębiorstw w tym klientów korporacyjnych grupy BNP PARIBAS, oferując usługi faktoringowe, faktoring z regresem jak i bez regresu oraz faktoring odwrotny. 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.

W dniu 31 marca 2014 r. nastąpiła zmiana siedziby BNP Paribas Factor. Nowa siedziba spółki mieści się pod adresem: ul. Suwak 3, 02-676 Warszawa.

BNP Paribas Factor posiada kapitał zakładowy w wysokości 10,4 mln PLN, który dzieli się na 20 820 udziałów. Na dzień 31 grudnia 2014 roku aktywa BNP Paribas Factor wynosiły 432,9 mln PLN.

## 8.3. Udziały mniejszościowe

Na 31 grudnia 2014 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.

Bank posiada również akcje spółek niepublicznych przeznaczone do sprzedaży.



## 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 dniu 22 stycznia 2014 roku pomiędzy Bankiem a grupą BNP PARIBAS zawarta została umowa warunkowo zabezpieczonej linii kredytowej. Na podstawie tej umowy, BNP PARIBAS udostępnił Bankowi linię kredytową, która zastąpiła dotychczasowe finansowanie dużej części portfela udzielonych przez Bank kredytów hipotecznych denominowanych w CHF na warunkach zapewniających lepsze dopasowanie terminu zapadalności w stosunku do dotychczasowego finansowania.

Łączne środki pozyskane w ramach nowej umowy wyniosły 790 mln CHF. Środki finansowe z nowej linii przeznaczone zostały na spłatę części dotychczasowego finansowania i jednocześnie zapewniły nowe finansowanie dla tych kredytów. Całkowity poziom zadłużenia w CHF nie uległ zmianie.

Jako zabezpieczenie linii kredytowej została zawarta w tym samym dniu z BNP PARIBAS umowa warunkowej cesji wierzytelności. Przedmiotem umowy warunkowej cesji wierzytelności są wierzytelności z portfela udzielonych przez Bank kredytów hipotecznych denominowanych w CHF.

Bank może być zobowiązany do przeniesienia określonych wierzytelności jako zabezpieczenie wierzytelności grupy BNP PARIBAS wynikających z warunkowo zabezpieczonej linii kredytowej, w przypadku istotnego pogorszenia się określonych wskaźników ekonomicznych Banku dotyczących jakości portfela kredytowego, adekwatności kapitałowej lub aktywów.

- W dniu 4 lutego 2014 roku, w ramach linii kredytowej 1 800 mln EUR, odnowiona została linia 800 mln PLN. Nowy termin zapadalności to sierpień 2015 roku.
- W dniu 2 czerwca 2014 roku zgodnie z terminem zapadalności spłacona została transza w wysokości 40 mln CHF.
- W związku z przypadającym na lipiec terminem zapadalności transzy w wysokości 275 mln CHF, w dniu 30 czerwca środki z tej transzy zostały zastąpione transzami z dłuższymi terminami zapadalności (od 2015 do 2024 roku), z czego 260 mln CHF w ramach warunkowo zabezpieczonej linii kredytowej oraz 15 mln CHF w ramach linii kredytowej 1 800 mln EUR.
- W dniu 5 stycznia 2015 roku (po dacie bilansu) zgodnie z terminem zapadalności spłacona została transza w wysokości 30 mln EUR. Dodatkowo, w związku ze zmniejszającym się saldem portfela kredytów hipotecznych w CHF, Bank dokonał wcześniejszej spłaty linii w kwocie 30 mln CHF.

#### 9.1.2. Umowa zbycia przedsiębiorstwa i przejęcia długów zawarta z Fortis Lease Polska Sp. z o. o.

- W dniu 15 lutego 2014 roku, na podstawie umowy zawartej pomiędzy Fortis Lease Polska Sp. z o.o. i Bankiem, przedsiębiorstwo Fortis Lease Polska zostało przeniesione na rzecz Banku w zamian za umorzone udziały FLP, które stanowiły 99,98% kapitału zakładowego FLP. Tym samym działalność leasingowa FLP została włączona do struktur Banku.

Przeniesienie przedsiębiorstwa leasingowego na rzecz Banku jest elementem konsolidacji i redukcji liczby podmiotów z grupy BNP PARIBAS w Polsce. Integracja działalności leasingowej ma na celu przede wszystkim wzrost efektywności biznesowej i kosztowej.

- W dniu 1 lipca 2014 nastąpiło otwarcie procesu likwidacji FLP w wyniku podjętej przez nadzwyczajne zgromadzenie wspólników FLP w dniu 30 czerwca 2014 roku uchwały o likwidacji FLP.

#### 9.1.3. Umowy finansowania zawarte przez Fortis Lease Polska Sp. z o.o.

- W dniu 15 lutego 2014 roku, w wyniku włączenia do Banku działalności leasingowej (umowa zbycia przedsiębiorstwa i przejęcia długów, o której mowa w pkt. 9.1.2). Bank wszedł w prawa i obowiązki umów zawartych przez Fortis Lease Polska Sp. z o.o. z grupą BNP PARIBAS. Umowy te obejmują:
  - umowę z BNP Paribas SA z dnia 1 sierpnia 2011 roku;
  - umowę z BNP Paribas SA Oddział w Warszawie z dnia 4 października 2012 roku;
  - umowę z BGL BNP Paribas SA z dnia 19 września 2012 roku.

Łączne zadłużenie w ramach ww. umów na dzień 15 lutego 2014 roku stanowiło równowartość 1 092 mln PLN, a na dzień 31 grudnia 2014 roku było wyższe o 168 mln PLN.

- W maju 2014 roku Bank uzyskał w ramach ww. umów środki w wysokości 300 mln PLN. W czerwcu 2014 roku zgodnie z terminem zapadalności Bank spłacił otrzymane transze kredytu w wysokości 6 mln EUR oraz 32 mln PLN, a w grudniu spłacona została transza w wysokości 3 mln EUR. Dodatkowo część linii spłacana jest stopniowo zgodnie z harmonogramami spłat.
- W 2015 roku (po dacie bilansu) w ramach ww. umów spłacona została kwota 7 mln EUR oraz kwota 250 mln PLN zgodnie z terminem zapadalności.

#### 9.1.4. Umowy finansowania zawarte przez BNP Paribas Factor Sp. z o.o.

- W dniu 22 kwietnia 2014 r. BNP Paribas Fortis zwiększył kwotę dostępnych środków dla BNP Paribas Factor o 70 mln EUR, do łącznej wysokości 120 mln EUR.

#### 9.1.5. Umowa o świadczenie usług

W dniu 15 lutego 2014 r. BNPP Polska zawarł z BNP Paribas Lease Group Sp. z o.o. („BPLG”) umowę o świadczenie usług. Na podstawie Umowy o Świadczenie Usług BPLG zobowiązało się do udzielania BNPP Polska wsparcia w następujących obszarach związanych z realizacją usług leasingowych: (i) usługi wsparcia i zarządzania sprzedażą; (ii) księgowanie i pokrewne usługi finansowe (bieżące księgowanie, sporządzanie deklaracji podatkowych oraz usługi administracyjne) oraz (iii) inne usługi. Za świadczenie usług BPLG przysługujące wynagrodzenie rozliczane kwartalnie według zasad określonych w załączniku do Umowy o Świadczenie Usług. Umowa o Świadczenie Usług została zawarta na czas nieokreślony i może zostać wypowiedziana w przypadkach i na warunkach w niej określonych.

#### 9.1.6. Umowa o współpracy

W dniu 2 lipca 2014 roku grupa BNP PARIBAS (tzn. BNP Paribas SA oraz BNP Paribas Fortis SA/NV), BNP Paribas



Bank Polska, Bank Gospodarki Żywnościowej SA (BGŻ), oraz Grupa Rabobank podpisały umowę o współpracy i wymianie informacji w związku z projektem potencjalnej integracji pomiędzy Bankiem BGŻ a Bankiem. W ramach przygotowań do procesu połączenia powołano Biuro ds. Integracji.

## 9.2. Umowy z instytucjami międzynarodowymi

- W dniu 15 lutego 2014 roku, w wyniku włączenia do Banku działalności leasingowej (umowa zbycia przedsiębiorstwa i przejęcia długów zawarta pomiędzy Fortis Lease Polska Sp. z o.o. a BNP Paribas Bank Polska S.A.) Bank wszedł w prawa i obowiązki umowy kredytowej z dnia 30 listopada 2009 roku zawartej pomiędzy Europejskim Bankiem Inwestycyjnym („EBI”) i Fortis Lease Polska Sp. z o.o. Wartość zadłużenia z tytułu umowy na dzień 15 lutego 2014 roku wynosiła w ekwiwalencie 137,5 mln PLN.
- W dniu 23 maja 2014 roku Bank podpisał z EBI aneks do umowy zawartej 16 grudnia 2011 roku. Na mocy aneksu Bank ma możliwość dofinansowania projektów w zakresie efektywności energetycznej (*SME FF EE Window*), w ramach których przedsiębiorstwa mogą otrzymać bezzwrotny grant. Łączna wartość grantów możliwych do udzielenia z dodatkowo otrzymanych środków to 720 tys. EUR.
- W dniu 24 czerwca 2014 roku Bank zawarł z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju („EBOiR”) umowę kredytową, na mocy której Bank otrzyma od EBOiR środki przeznaczone na finansowanie projektów inwestycyjnych dla małych i średnich przedsiębiorstw w ramach Programu Finansowania Rozwoju Energii Zrównoważonej w Polsce (*PolSEFF II*). W ramach umowy Bank może otrzymać w dwóch transzach środki o łącznej wartości do 50 mln EUR. W dniu 2 lipca 2014 roku BNP PARIBAS udzielił gwarancji wykonania zobowiązań Banku z tytułu ww. umowy kredytowej. Transza w wysokości 30 mln EUR została wypłacona przez EBOiR w dniu 30 września 2014 roku.

W dniu 11 sierpnia 2014 roku zawarta została umowa o współpracy w ramach Programu POLSEFF II pomiędzy Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej (NFOŚiGW) oraz czterema bankami, w tym BNP Paribas Bankiem Polska SA. NFOŚiGW pokryje bezzwrotne dotacje na częściową spłatę kapitału kredytów bankowych - budżet wyniesie 60 mln PLN.

**Szczegółowe dane dotyczące umów i transakcji z podmiotami powiązаныmi za 2014 oraz dane porównawcze za 2013 zostały zamieszczone w Nocie 29 w Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej BNP Paribas Banku Polska Spółka Akcyjna za 2014 rok.**

## 9.3. Umowy znaczące z klientami niebędącymi podmiotami powiązаныmi z Bankiem

### 9.3.1. Umowa z dnia 20 stycznia 2014 roku o linię gwarancyjną

W dniu 20 stycznia 2014 roku Bank podpisał z podmiotami niebędącymi podmiotami powiązаныmi z Bankiem (Zleceniodawcą i Poręczycielem) umowę o linię gwarancyjną oraz aneks nr 1 do umowy o linię gwarancyjną („Umowa o Linię Gwarancyjną”).

Na podstawie Umowy o Linię Gwarancyjną, Bank udostępnił Zleceniodawcy limit gwarancyjny do maksymalnej wysokości wynoszącej niespełna 424,8 mln PLN („Limit Gwarancyjny”) na okres dostępności wynoszący 67 miesięcy od dnia zawarcia Umowy o Linię Gwarancyjną, przy czym Limit Gwarancyjny będzie ulegał systematycznemu zmniejszeniu w miarę zmniejszania się całkowitej kwoty gwarantowanego zobowiązania Zleceniodawcy. Umowa o Linię Gwarancyjną przewiduje udzielenie przez Bank nieodwołalnej i bezwarunkowej gwarancji zapłaty do maksymalnej kwoty ok. 216,7 mln PLN („Gwarancja I”) (Gwarancja I w ramach przewidzianego limitu została udzielona w dniu 28 stycznia 2014 roku do kwoty ok. 216,7 mln PLN) oraz nieodwołalnej i bezwarunkowej gwarancji zapłaty do maksymalnej kwoty ok. 424,8 mln PLN („Gwarancja II”). W przypadku udzielenia Gwarancji II, Gwarancja I automatycznie wygaśnie w dacie Gwarancji II. Na dzień 28 lutego 2014 roku odpowiednio zmniejszony Limit Gwarancyjny wynosił ok. 398,8 mln PLN.

### 9.3.2. Umowa z dnia 27 lutego 2014 roku w sprawie wielocelowej linii kredytowej

W dniu 27 lutego 2014 roku Bank zawarł z klientami, niebędącymi podmiotami powiązаныmi z Bankiem, umowę w sprawie wielocelowej linii kredytowej do maksymalnej wysokości 200 mln PLN.

Na podstawie tej umowy Bank udostępnia klientom linię akredytyw oraz udziela kredytu w rachunku bieżącym bez zobowiązania do wypłaty i kredytu obrotowego odnawialnego. Okres kredytowania wynosi 12 miesięcy.

### 9.3.3. Umowa z dnia 5 marca 2014 roku w sprawie wielocelowej linii kredytowej

W dniu 5 marca 2014 roku Bank zawarł z klientami, niebędącymi podmiotami powiązаныmi z Bankiem, umowę w sprawie wielocelowej linii kredytowej do maksymalnej wysokości 250 mln PLN.

Na podstawie tej umowy Bank udziela klientom kredytu w rachunku bieżącym w PLN lub EUR i kredytu obrotowego odnawialnego w PLN lub EUR. Okres kredytowania trwa do 30 marca 2016 roku.

### 9.3.4. Umowa z dnia 21 maja 2014 roku w sprawie kredytu nieodnawialnego

W dniu 21 maja 2014 roku Bank zawarł z klientem niebędącym podmiotem powiązаныm z Bankiem, umowę o kredyt nieodnawialny do maksymalnej wysokości 200 milionów złotych. Okres kredytowania trwa do dnia 19 maja 2017 roku.

### 9.3.5. Umowa z dnia 3 czerwca 2014 roku o współpracy z Hyundai Motor Poland sp. z o.o.

W dniu 3 czerwca 2014 roku Bank zawarł umowę o współpracy z Hyundai Motor Poland sp. z o.o. („HYUNDAI”). Umowa określa zasady długoterminowej i wyłącznej współpracy w zakresie dostarczania przez Bank finansowania detalicznego i hurtowego dla polskiej sieci HYUNDAI złożonej z 56 autoryzowanych dilerów, która obejmuje 65 punktów sprzedaży.

Strategiczne partnerstwo ustanowione pomiędzy HYUNDAI a Bankiem opiera się na zasadach długoterminowej i wzajemnie korzystnej współpracy. Ma na celu stworzenie warunków zrównoważonego wzrostu sprzedaży pojazdów HYUNDAI dzięki konkurencyjnemu finansowaniu hurtowemu i detalicznemu (kredytami i leasingiem).

### 9.3.6. Umowa z dnia 3 czerwca 2014 roku o współpracy z Kia Motors Polska sp. z o.o.

W dniu 4 czerwca 2014 roku Bank zawarł umowę o współpracy z Kia Motors Polska sp. z o.o. („KIA”). Umowa określa zasady długoterminowej i wyłącznej współpracy w zakresie dostarczania przez Bank finansowania detalicznego i hurtowego dla polskiej sieci KIA złożonej z 63 autoryzowanych dilerów, która obejmuje 75 punktów sprzedaży.



Strategiczne partnerstwo ustanowione pomiędzy KIA a Bankiem opiera się na zasadach długoterminowej i wzajemnie korzystnej współpracy. Ma na celu stworzenie warunków zrównoważonego wzrostu sprzedaży pojazdów KIA dzięki konkurencyjnemu finansowaniu hurtowemu i detalicznemu (kredytami i leasingiem).

### 9.3.7. Aneks z dnia 30 grudnia 2014 roku do umowy wielocelowej linii kredytowej

W dniu 30 grudnia 2014 roku Bank zawarł z klientem niebędącym podmiotem powiązany z Bankiem aneks do umowy wielocelowej linii kredytowej, którego przedmiotem było podwyższenie limitu kredytowego z 230 milionów złotych do 280 milionów złotych. Zgodnie z aneksem, okres bieżącego udostępnienia kredytu potrwa do dnia 16 grudnia 2015 roku.

Na podstawie Aneksu Bank udziela Klientowi kredytu w rachunku bieżącym, udostępnia Klientowi linię gwarancji bankowych oraz linię akredytyw.

### 9.3.8. Umowa z dnia 17 lutego 2015 roku (po dacie bilansu)

W dniu 17 lutego 2015 roku (po dacie bilansu) zawarł z klientami, niebędącymi podmiotami powiązany z Bankiem, umowę wielocelowej linii kredytowej („Umowa”) do maksymalnej wysokości 240 milionów złotych.

Na podstawie Umowy, Bank udostępnia Klientom linię akredytyw oraz udziela kredytu w rachunku bieżącym bez zobowiązania do wypłaty. Okres kredytowania wynosi 12 miesięcy.

## 9.4. Umowy z bankiem centralnym i organami nadzoru

### Umowy zawarte z Narodowym Bankiem Polskim

W 2014 roku Bank zawarł z NBP pięć aneksów do umowy w sprawie warunków otwierania i prowadzenia rachunku w systemie Sorbnet2.

## 9.5. Umowy ubezpieczeniowe

Ubezpieczenia obowiązkowe		
ryzyko / zakres ubezpieczenia	podstawa prawna	okres ubezpieczenia
<b>OC multiagenta</b> - ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej z tytułu wykonywania czynności agencyjnych	Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 23.06.2005 roku w sprawie obowiązkowego ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu wykonywania czynności agencyjnych (Dz. U. nr 122, poz. 1027 z 2005 roku)	20.02.2014 - 19.02.2015
<b>Umowa generalna ubezpieczeń komunikacyjnych /ryzyko OC/</b> - obowiązkowe ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej posiadaczy pojazdów mechanicznych za szkody wyrządzone w związku z ruchem tych pojazdów.	Ustawa z dnia 22 maja 2003 roku o ubezpieczeniach obowiązkowych, Ubezpieczeniowym Funduszu Gwarancyjnym i Polskim Biurze Ubezpieczycieli Komunikacyjnych (Dz.U. nr 124 poz. 1152 z późn. zm.)	01.07.2014 - 30.06.2015 /flota własna/ 01.02.2014 - 31.01.2015 /flota windykacyjna/
Ubezpieczenia dobrowolne		
ryzyko / zakres ubezpieczenia	okres ubezpieczenia	
<b>Umowa generalna ubezpieczenie mienia, sprzętu elektronicznego, odpowiedzialności cywilnej</b> - ochroną ubezpieczeniową jest objęte mienie (w tym wartości pieniężne) oraz sprzęt elektroniczny stanowiący własność BNP Paribas Banku Polska SA. Zakres przedmiotowego programu ubezpieczeniowego został oparty na bazie ubezpieczenia od wszystkich ryzyk (tzw. <i>All Risk</i> ). Ponadto, program ubezpieczeniowy, obejmuje ryzyko odpowiedzialności cywilnej Banku z tytułu posiadanego mienia oraz prowadzonej działalności.	26.04.2014 - 25.04.2015	
<b>Umowa generalna ubezpieczenia OC placówek partnerskich BNP Paribas Banku Polska SA</b> - zakres ubezpieczenia obejmuje odpowiedzialność cywilną placówek partnerskich BNP Paribas Banku Polska SA wobec osób trzecich z tytułu prowadzonej działalności biurowej oraz posiadanego mienia. Ponadto zakres ubezpieczenia obejmuje szkody wyrządzone pracownikom placówek partnerskich, jak również odpowiedzialność z tytułu szkód wyrządzonych w nieruchomościach i ruchomościach osób trzecich.	26.04.2014 - 25.04.2015	
<b>BBB /Financial Institution Banker's Blanket Bond/</b> - BNP Paribas Bank Polska SA jest objęty ochroną w zakresie korporacyjnego programu ubezpieczeniowego grupy BNP PARIBAS i jego podmiotów zależnych na całym świecie. Program korporacyjny zapewnia ubezpieczenie działalności bankowej od strat banku wynikłych z przestępstw wewnętrznych i zewnętrznych, przestępstw elektronicznych i komputerowych.	01.05.2014 - 30.04.2015	
<b>PL /Professional Liability/</b> - BNP Paribas Bank Polska SA jest objęty ochroną w zakresie korporacyjnego programu ubezpieczeniowego grupy BNP PARIBAS i jego podmiotów zależnych na całym świecie. Ochrona ubezpieczeniowa obejmuje skutki finansowe odpowiedzialności cywilnej BNP Paribas Banku Polska SA, będącej następstwem błędów, zaniedbania oraz pomyłek popełnionych podczas wykonywania czynności zawodowych.	01.05.2014 - 30.04.2015	
<b>D&amp;O /Directors and Officers Liability/</b> - BNP Paribas Bank Polska SA, jako podmiot grupy BNP PARIBAS, jest objęty korporacyjnym programem ubezpieczeniowym w zakresie odpowiedzialności cywilnej członków Zarządu oraz Rad Nadzorczych.	01.05.2014 - 30.04.2015	
<b>Umowa generalna ubezpieczeń komunikacyjnych /ryzyko AC/</b> - ubezpieczenie autocasco pojazdów mechanicznych stanowiących własność BNP Paribas Banku Polska SA od uszkodzeń, zniszczeń i kradzieży.	01.07.2014 - 30.06.2015	
<b>Program grupowego ubezpieczenia następstw nieszczęśliwych wypadków (NNW) pracowników BNP Paribas Banku Polska SA</b> - zakres grupowego ubezpieczenia następstw nieszczęśliwych wypadków pracowników BNP Paribas Banku Polska SA obejmuje śmierć ubezpieczonego oraz trwały uszczerbek na zdrowiu w wyniku NNW.	01.12.2014 - 30.11.2015	
<b>Program grupowego ubezpieczenia na życie pracowników BNP Paribas Banku Polska SA</b> - program grupowego ubezpieczenia na życie pracowników BNP Paribas Banku Polska SA obejmuje życie i zdrowie pracowników Banku oraz ich rodziny.	01.12.2014 - 30.11.2015	
<b>Program światowy grupy PARIBAS - International SOS</b> - ubezpieczenie usług assistance medycznego oraz pomoc w sytuacjach kryzysowych podczas zagranicznych podróży służbowych pracowników BNP Paribas Banku Polska SA.	01.07.2013 - 30.06.2016	



<b>BI /Business Interruption/</b> - BNP Paribas Bank Polska SA jest objęty ochroną w zakresie korporacyjnego programu ubezpieczeniowego grupy BNP PARIBAS i jego podmiotów zależnych na całym świecie. Ochrona ubezpieczeniowa obejmuje utratę dochodów z działalności bankowej oraz dodatkowe koszty operacyjne poniesione z powodu szkód mających wpływ na działalność.	01.01.2015 – 31.12.2015
<b>GL /General Liability/</b> - BNP Paribas Bank Polska SA, jako podmiot grupy BNP PARIBAS, jest objęty korporacyjnym programem ubezpieczeniowym w zakresie odpowiedzialności cywilnej ogólnej.	01.01.2015 – 31.12.2015

## 9.6. Umowy z audytorem

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

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

W dniu 9 maja 2014 roku Bank zawarł z Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie:

- umowę o badanie skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy oraz jednostkowych sprawozdań finansowych Banku za lata 2014-2017, a także o przegląd skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy oraz jednostkowych sprawozdań finansowych Banku za I półrocza w latach 2014-2017;
- umowę o badanie pakietów konsolidacyjnych za lata 2014-2017 oraz o przegląd pakietów konsolidacyjnych za I półrocza w latach 2014-2017.

Określone w umowie wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za badanie i przegląd półrocznych i rocznych sprawozdań finansowych oraz pakietów konsolidacyjnych za rok 2014 wynosi 600 tys. PLN bez VAT. Zgodnie z umowami wynagrodzenie za ww. prace za lata 2015-2017 będzie ustalane aneksami do umów.

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

Tytuł wynagrodzenia (w tys. PLN):	2013	2014*	2014**
Badanie rocznych sprawozdań finansowych za poprzedni rok	368	262	-
Badanie rocznych sprawozdań finansowych za bieżący rok	-	-	201
Przeгляд śródrocznych sprawozdań finansowych za I półrocze (na potrzeby prac nad emisją za Q1 2013 i Q3 2013 oraz za przegląd wybranych danych na koniec Q3 2014)	437	-	165
Inne usługi (przeгляdy konsolidacyjne, prace nad emisją)	127	253	200,5*
<b>Łącznie (netto, bez VAT)</b>	<b>932</b>	<b>516</b>	<b>566,5</b>

\* wynagrodzenia netto dla Mazars

\*\* wynagrodzenie netto dla Deloitte



## 10. STRUKTURA ORGANIZACYJNA

### 10.1. 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;
- Komitet ds. Nominacji

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

### 10.2. Piony biznesowe i placówki operacyjne

Podstawową strukturę Banku tworzą:

- centrala;
- jednostki operacyjne.

Działalność biznesowa i organizacja Banku oparta jest o tzw. pionowy obsługi klienta (linie biznesowe), czyli struktury pionowe odpowiedzialne za kompleksową obsługę określonego segmentu klientów i/lub rynku usług. Na 30 czerwca 2014 roku w Banku funkcjonowały następujące pionowy obsługi klienta/ linie biznesowe:

- linia biznesowa *Retail Banking – Bankowość Detaliczna* - obejmuje kompleksową obsługę dwóch grup klientów: i) klientów indywidualnych, ii) klientów firmowych spełniających kryterium rocznych przychodów ze sprzedaży nie przekraczających 60 mln PLN oraz świadczy usługi maklerskie;
- W stosunku do klientów o rocznych przychodach ze sprzedaży w zakresie od 40 mln PLN do 60 mln PLN możliwe są wyjątki w przyporządkowaniu obecnych klientów według wzajemnych ustaleń między liniami biznesowymi RB i CTB;
- linia biznesowa *Personal Finance* - linia biznesowa zajmująca się w szczególności przygotowaniem oferty produktowej i zarządzaniem kredytami konsumpcyjnymi dystrybuowanymi za pośrednictwem zewnętrznych kanałów dystrybucji oraz sieci oddziałów RB;
- linia biznesowa *CTB (Corporate and Transaction Banking) – Bankowość Korporacyjna i Transakcyjna* - obejmuje kompleksową obsługę średnich i dużych przedsiębiorstw, przy zastosowaniu kryterium m.in. łącznego rocznego obrotu powyżej 60 mln PLN oraz przedsiębiorstw wchodzących w skład międzynarodowych grup kapitałowych, niezależnie od wysokości obrotu.

Z dniem 1 kwietnia 2014 roku nastąpiła reorganizacja sieci sprzedaży RB. Wprowadzony został nowy podział Polski na 5 Makroregionów (w miejsce 7 Regionów) oraz utworzonych zostało:

- 16 Regionów ds. Klienta Detalicznego i Małych Firm (w miejsce dotychczasowych 22 Mikroregionów);
- 5 Regionów ds. SME;





- 5 Regionów ds. Private Banking.

Liczba oddziałów w poszczególnych Makroregionach i Regionach została zoptymalizowana przede wszystkim pod względem liczby oddziałów, lecz także liczby klientów, generowanego NBI, liczby pracowników czy średniego poziomu wskaźnika kosztów do przychodów (C/I). Zmiana ta ma na celu większą koncentrację na celach sprzedażowych i ich realizacji.

Ponadto, w dniu 1 kwietnia 2014 roku Bank wyodrębnił 27 Centrów Finansowych dedykowanych do obsługi segmentu małych i średnich przedsiębiorstw SME (bez obsługi kasowej). W związku z tym, powstało 27 nowych oddziałów – Centrów Finansowych ds. SME, zarządzanych przez Dyrektorów Centrów Finansowych ds. SME, podległych bezpośrednio Dyrektorom Regionów ds. SME.

Dzięki temu zwiększony został nacisk na efektywność działań w segmencie SME oraz wprowadzone zostały jasne zasady podległości (raportowania) i pełnej odpowiedzialności za realizację planów finansowych we wszystkich oddziałach sieci sprzedaży RB.

W ramach sieci sprzedaży RB, zgrupowanych w 5 makroregionach, funkcjonują następujące oddziały:

- oddziały własne i filie oddziałów;
- Centra Finansowe ds. SME;
- oddziały partnerskie, działające na podstawie umowy franczyzowej.

Kryterium określania typu oddziału jest rodzaj obsługiwanego segmentu klienta, reprezentowany przez doradców klienta jemu dedykowanych. I tak oddziały – Centra Finansowe obsługują klientów linii RB z segmentu SME, a oddziały i filie oddziałów obsługują wszystkich klientów linii RB, z wyłączeniem segmentu SME, który jest obsługiwany w tych oddziałach jedynie na poziomie operacyjnym.

W wyniku otwarcia nowych oddziałów, relokacji oraz reorganizacji, sieć oddziałów Banku obejmowała na koniec czerwca 2014 roku 83 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, wewnątrz zaprojektowane w sposób przyjazny dla klienta - miejsce "otwarte" na klienta, odpowiednio zorganizowana przestrzeń poczekalni, całodobowa dostępność obszaru samoobsługowego.

Na 31 grudnia 2014 roku Bank posiadał 248 oddziałów. Poniżej liczba oddziałów z podziałem na poszczególne regiony:

	Centra finansowe ds. SME	Pozostałe oddziały własne	Oddziały partnerskie	Łącznie
Region Centrum	6	46	7	<b>59</b>
Region Południe	5	34	7	<b>46</b>
Region Śląsk	7	38	6	<b>51</b>
Region Zachód	4	35	7	<b>46</b>
Region Północ	5	32	9	<b>46</b>
<b>Razem</b>	<b>27</b>	<b>185</b>	<b>36</b>	<b>248</b>

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

Na 31 grudnia 2014 działało 9 Centrów Obsługi Średnich i Dużych Przedsiębiorstw – trzy w Warszawie i po jednym w Krakowie, Gdańsku, Katowicach, Poznaniu, Wrocławiu i Łodzi.

Liczba bankomatów na koniec 2014 roku wynosiła 220.

### 10.3. Pracownicy

Według stanu na koniec grudnia 2014 roku zatrudnienie w Grupie BNP Paribas Banku Polska SA wynosiło 2 812 etatów.

Na 31 grudnia 2014 roku wielkość zatrudnienia w Banku wyrażona w liczbie pełnych etatów (z uwzględnieniem pracowników na urloпах macierzyńskich, wychowawczych i dłuższych zwolnieniach lekarskich) wynosiła 2 775 etatów wobec 2 754 na 31 grudnia 2013 roku, co oznacza wzrost netto o 21 etatów.

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

	Stan na 31 grudnia 2013	Stan na 31 grudnia 2014
Bank, w tym	2 754	2 775
Centrala	1 401	1 437
Oddziały	1 262	1 240
Mobilni doradcy	91	98
Spółki zależne	40	37
<b>Suma</b>	<b>2 794</b>	<b>2 812</b>

Na 31 grudnia 2014 roku około 83% pracowników Grupy posiadało wykształcenie wyższe, a około 17% pracowników posiadało wykształcenie średnie.

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

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

Na 31 grudnia 2014 roku wartość bieżąca rezerw z tytułu odpraw emerytalnych, rentowych i pośmiertnych oraz rezerw na niewykorzystane urlopy dla pracowników Grupy wynosiła 11,1 mln PLN.



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

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

Większość pracowników Grupy jest zatrudniona na podstawie umów o pracę. Jednak niektóre prace, zwłaszcza związane z akwizycją wybranych produktów pionu Personal Finance świadczone są na rzecz Grupy na podstawie umów cywilnoprawnych, zawieranych najczęściej na czas określony. Na dzień 31 grudnia 2014 roku łączna liczba osób świadczących usługi na rzecz Grupy na podstawie umów cywilnoprawnych wynosiła 388, natomiast na dzień 31 grudnia 2013 roku były to 173 osoby.

### **Systemy premiowania**

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

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2014 roku rezerwa na premie dla pracowników wyniosła 21,8 mln PLN. Dodatkowo w Banku rezerwa na premie odroczone płatne w formie gotówkowej wynosiła 1,2 mln PLN oraz na premie odroczone płatne w formie instrumentów finansowych oraz pozostałe premie odroczone wynosiła 0,8 mln PLN. Rezerwa na pozostałe odroczone świadczenia pracownicze na koniec 2014 roku wynosiła 2,7 mln PLN. Natomiast wartość środków zgromadzonych w ramach ZFŚS wynosiła 1,0 mln PLN.

### **Informacja o sporze zbiorowym z pracownikami i porozumieniu z jedną z organizacji związkowych**

Od 10 lutego 2015 roku trwają negocjacje z zakładowymi organizacjami związkowymi dotyczące planowanej redukcji zatrudnienia w związku z połączeniem Banku z Bankiem Gospodarki Żywnościowej S.A.

W dniu 27 lutego 2015 roku dwie organizacje związkowe działające w Banku formalnie wystąpiły do Banku z żądaniami w tej sprawie. Żądania organizacji związkowych obejmują: (i) prawo do dodatkowych odpraw pieniężnych dla pracowników, z którymi nastąpi rozwiązanie stosunku pracy w ramach grupowego zwolnienia lub odpowiednio w razie konieczności rozwiązania przez pracodawcę stosunku pracy z pracownikiem indywidualnie z przyczyn nie dotyczących pracowników, oraz (ii) prawo do premii restrukturyzacyjnej dla wszystkich pracowników.

W związku z tym, że Bank w dniu 2 marca 2015 roku, poinformował organizacje związkowe działające w Banku o nieuwzględnieniu zgłoszonych żądań, zgodnie z art. 7 ust. 1 ustawy z dnia 23 maja 1991 r. o rozwiązywaniu sporów zbiorowych (Dz. U. z 1991 r., Nr 55, poz. 236, ze zm.), między Bankiem a jego pracownikami rozpoczął się spór zbiorowy (ze skutkiem od dnia wystąpienia przez organizacje związkowe działające w Banku z żądaniami wobec Banku).

W dniu 4 marca 2015 r. pomiędzy Bankiem i Bankiem Gospodarki Żywnościowej S.A. („BGŻ”) a Komisją Międzyzakładową NSZZ „Solidarność” Pracowników Bankowości w Banku Gospodarki Żywnościowej S.A., Związkiem Zawodowym Pracowników Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. i Banków Spółdzielczych (dwie organizacjami związkowymi działającymi w BGŻ) oraz Organizacją Zakładową NSZZ „Solidarność” Nr 3254 w BNP Paribas Bank Polska S.A. (jedną z dwóch organizacji związkowych działających w Banku) zawarte zostało porozumienie w sprawie określenia zasad postępowania w sprawach dotyczących pracowników w związku z procesem zwolnień grupowych („Porozumienie”). Strony Porozumienia ustaliły, iż zwolnienia grupowe przeprowadzone zostaną w okresie 24 miesięcy od dnia planowanego połączenia BGŻ z Bankiem i obejmą nie więcej niż 1 800 pracowników.

Strony Porozumienia uzgodniły także, między innymi, kryteria wyboru pracowników, których umowy o pracę zostaną rozwiązane w ramach zwolnień grupowych, warunki uczestnictwa pracowników w programach dobrowolnych odejść, warunki odpraw i dodatkowych odszkodowań dla pracowników oraz warunki relokacji (zmiana miejsca pracy) i tzw. programu outplacement.

Jednocześnie w wyniku zawarcia Porozumienia nastąpiło zakończenie wszczętego w dniu 27 lutego 2015 roku sporu zbiorowego między Bankiem a Organizacją Zakładową NSZZ „Solidarność” Nr 3254 w BNP Paribas Bank Polska S.A. W związku z tym, że Organizacja Międzyzakładowa Pracowników Banków Nr 001 NSZZ PBiU „Dialog 2005” (druga z organizacji związkowych działających w Banku) nie jest stroną Porozumienia, spór zbiorowy między Bankiem a tą organizacją związkową wszczęty w dniu 27 lutego 2015 roku nie został zakończony.



## 11. WŁADZE BANKU

### 11.1. Skład Zarządu BNP Paribas Banku Polska SA na 31 grudnia 2014 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 Finanse&Prawo
3.	Jaromir Pelczarski	Wiceprezes Zarządu	Obszar Operacje i Wsparcie Biznesu
4.	Michel Thebault	Wiceprezes Zarządu	Linia biznesowa Personal Finance
5.	Wojciech Kembłowski	Członek Zarządu	Obszar Ryzyko
6.	Marta Oracz	Członek Zarządu	Obszar Kapitał Ludzki
7.	Adam Parfiniewicz	Członek Zarządu	Obszar Bankowości Detalicznej (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 2014 roku nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Zarządu Banku.

Udział członków Zarządu we władzach podmiotów powiązanych na 31 grudnia 2014 roku:

- Frédéric Amoudru pełnił ponadto funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej TFI BNP Paribas Polska SA; Przewodniczącego Rady Nadzorczej Fortis Lease Polska Sp. z o.o. (do 30.06.2014); Przewodniczącego Rady Nadzorczej BNP Paribas Factor Sp. z o.o.; Członka Rady Nadzorczej Arval Service Lease Polska Sp. z o.o., Członka Zarządu BNP Paribas Real Estate Poland Sp. z o.o., Wiceprzewodniczącego Rady Fundacji BNP Paribas;
- Jan Bujak pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej TFI BNP Paribas Polska SA, Członka Rady Nadzorczej Fortis Lease Polska Sp. z o.o. w likwidacji (od 01.07.2014) oraz Członka Rady Fundacji BNP Paribas;
- Stephane Rodes pełnił funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Fortis Lease Polska Sp. z o.o. (do 30.06.2014); Członka Rady Nadzorczej BNP Paribas Factor Sp. z o.o.;
- Adam Parfiniewicz pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej TFI BNP Paribas Polska SA; w dniu 6 lutego 2015 roku (po dacie bilansu) został mianowany na stanowisko Dyrektora Generalnego Sygma Banku w Polsce;
- Wojciech Kembłowski pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej BNP Paribas Factor Sp. z o.o.; w dniu 26 stycznia 2015 roku (po dacie bilansu) został powołany na Wiceprezesa Zarządu Banku BGŻ odpowiedzialnego za zarządzanie ryzykiem, z mocą obowiązującą od dnia połączenia Banku BGŻ i BNP Paribas Banku Polska oraz uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego na powołanie.
- Marta Oracz pełniła funkcję Przewodniczącej Rady Fundacji BNP Paribas.

### 11.2. Skład Rady Nadzorczej BNP Paribas Banku Polska SA na 31 grudnia 2014 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.	Jean-Marc Buresi	Członek Rady Nadzorczej
6.	Yvan De Cock	Członek Rady Nadzorczej
7.	Andrzej Wojtyna	Członek Rady Nadzorczej, niezależny

#### Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Banku w 2014 roku

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku w dniu 7 kwietnia 2014 roku powołało nowego członka Rady Nadzorczej Pana Jean-Marc Buresi – reprezentującego grupę BNP PARIBAS, CEO Personal Finance Inside (Francja).

Jednocześnie w dniu odbycia się Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Pan Jean Deullin oraz Pani Helene Dubourg złożyli rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Banku, skuteczne z dniem odbycia się Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Powodem rezygnacji było objęcie przez Pana Jean Deullin oraz Panią Helene Dubourg innych stanowisk w grupie BNP PARIBAS.

Pan Francois Benaroya złożył w dniu 26 czerwca 2014 roku rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Banku z dniem 30 czerwca 2014 roku. Powodem rezygnacji jest zatrudnienie Pana Francois Benaroya w Banku.

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

Na 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień przekazania raportu za rok 2014, tj. 6 marca 2015 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.

#### 11.4. 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 Bank Polska SA przedstawia poniższa tabela:



w tys. PLN	1.01.2013 - 31.12.2013	1.01.2014 - 31.12.2014
Zarząd, w tym:	8 420	8 614
- wynagrodzenia	6 670	6 427
- inne*	1 750	2 187
Rada Nadzorcza	903	821
Dyrektorzy Zarządzający**	17 063	20 108

\* 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 2014 roku po raz pierwszy została rozliczona część wynagrodzenia zmiennego przyznanego za 2012 rok i odroczonego na lata następne, przyznanego pracownikom objętym „Polityką zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze i innych osób mających wpływ na profil ryzyka w BNP Paribas Banku Polska SA”.

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 2014 jak i w 2013 roku.

W poniższej tabeli zostały zaprezentowane szczegółowe dane dotyczące wynagrodzeń członków Zarządu Banku za rok 2014 oraz dane porównawcze za rok 2013:

Wynagrodzenie Zarządu Banku 01.01.2014-31.12.2014 (w tys. PLN)		Wynagrodzenia	Inne	Razem
Frédéric Amoudru	Prezes Zarządu Dyrektor Generalny	1 052	631	1 683
Jan Bujak	Pierwszy Wiceprezes Zarządu	838	179	1 017
Jaromir Pelczarski	Wiceprezes Zarządu	838	179	1 017
Michel Thebault	Wiceprezes Zarządu	848	424	1 272
Wojciech Kembłowski	Członek Zarządu	740	178	918
Marta Oracz	Członek Zarządu	645	143	788
Adam Parfiniewicz	Członek Zarządu	740	133	873
Stephane Rodes	Członek Zarządu	726	320	1046
<b>Razem</b>		<b>6 427</b>	<b>2 187</b>	<b>8 614</b>

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

W poniższej tabeli zostały zaprezentowane szczegółowe dane dotyczące wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej Banku za rok 2014 oraz dane porównawcze za rok 2013.

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej Banku 01.01.2014-31.12.2014 (w tys. PLN)		Razem
Jean-Paul Sabet	Przewodniczący	180
Jarosław Bauc	Wiceprzewodniczący	120
Filip Dierckx	Wiceprzewodniczący	120
Monika Bednarek	Członek Rady	84
Francois Benaroya	Członek Rady do 30 czerwca 2014 roku	42
Jean-Marc Buresi	Członek Rady od 7 kwietnia 2014 roku	61
Yvan De Cock	Członek Rady	84
Jean Deullin	Członek Rady do 7 kwietnia 2014 roku	23
Helene Dubourg	Członek Rady do 7 kwietnia 2014 roku	23
Andrzej Wojtyna	Członek Rady	84
<b>Razem</b>		<b>821</b>



<b>Wynagrodzenie Rady Nadzorczej Banku 01.01.2013-31.12.2013 (w tys. PLN)</b>		<b>Razem</b>
Jean-Paul Sabet	Przewodniczący od 4 kwietnia 2013 roku	134
Camille Fohl	Przewodniczący do 3 kwietnia 2013 roku	47
Jarosław Bauc	Wiceprzewodniczący	120
Filip Dierckx	Wiceprzewodniczący	120
Monika Bednarek	Członek Rady	84
Francois Benaroya	Członek Rady	84
Yvan De Cock	Członek Rady od 4 kwietnia 2013 roku	62
Jean Deullin	Członek Rady	84
Helene Dubourg	Członek Rady	84
Andrzej Wojtyna	Członek Rady	84
<b>Razem</b>		<b>903</b>

Członkowie Zarządu Banku zasiadający w Radach Nadzorczych spółek zależnych nie otrzymywali z tego tytułu wynagrodzenia zarówno w 2014 jak i w 2013 roku.

**Szczegółowe dane dotyczące wartości wynagrodzeń i innych korzyści członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Banku za rok 2014 oraz dane porównawcze za rok 2013 zostały zamieszczone w Nocie 29 w Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej BNP Paribas Banku Polska Spółka Akcyjna za 2014 rok.**



## 12. SPOŁECZNA ODPOWIEDZIALNOŚĆ BIZNESU (CSR)

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

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

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

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

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

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

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

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

### Produkty i usługi Banku

Produkty Banku są adresowane do wszystkich segmentów rynku: klientów indywidualnych, małych i średnich przedsiębiorstw, klientów korporacyjnych oraz klientów bankowości prywatnej. Odpowiadając na oczekiwania różnych grup klientów, Bank każdemu z segmentów oferuje inne, dostosowane do jego potrzeb produkty. Kierunek zmian i wprowadzanych innowacji wynika bezpośrednio z informacji zwrotnych przekazywanych przez klientów podczas regularnie przeprowadzanych przez Bank badań jakościowych.

### Jakość i standardy obsługi

W 2014 roku w Banku kontynuowano realizację programu jakościowego *Jakość to MY*. W ramach działań prowadzona była analiza opinii klientów uzyskana w wyniku badań satysfakcji, obserwacji zachowań klientów i pracowników w placówkach Banku oraz przeglądu trendów rynkowych w zakresie obsługi klienta. Celem programu było doskonalenie poziomu jakości obsługi i dostosowanie go do rosnących oczekiwań klientów Banku. Najważniejsze ze zrealizowanych w ramach projektu działań obejmowały:

- wdrożenie zmodyfikowanych standardów obsługi klienta;
- przeszkolenie ze standardów pracowników całej sieci placówek detalicznych;
- zwiększenie poziomu wiedzy pracowników na temat oferowanych produktów.

### Badanie satysfakcji i jakości obsługi klientów

Badania satysfakcji klientów Banku prowadzone są cyklicznie, co umożliwia stały monitoring poziomu satysfakcji i rekomendacji. W celu zapewnienia wysokiego, zgodnego z przyjętymi standardami poziomu jakości obsługi klienta, Bank we współpracy z firmami zewnętrznymi prowadzi badanie *Mystery Shopping*. Profesjonalni audytorzy oceniają poziom jakości obsługi we wszystkich placówkach Banku.

### Zarządzanie reklamacjami

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

Regularnie dokonywane są przeglądy wewnętrzne dotyczące złożonych reklamacji, a wnioski z nich płynące służą do wprowadzania usprawnień w procesach bankowych.

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

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

### Innowacyjne rozwiązania

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

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

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

W ramach działań skierowanych do pracowników Bank koncentruje się przede wszystkim na realizowaniu zrównoważonej polityki kadrowej oraz na zapewnieniu efektywnej komunikacji wewnętrznej.

W 2014 roku Bank został nagrodzony certyfikatem „HR Najwyższej Jakości”. Tytuł ten przyznawany jest przez Polskie Stowarzyszenie Zarządzania Kadrami (PSZK) firmom stosującym praktyki i narzędzia zarządzania kapitałem ludzkim zgodnie



z najwyższymi standardami.

### Struktura zatrudnienia BNP Paribas Banku Polska SA

Według stanu na koniec grudnia 2014 roku zatrudnienie w Banku wynosiło 2 775 etatów, z czego 65% stanowiły kobiety. Kadra Banku jest relatywnie młoda, średni wiek pracownika wynosi niewiele ponad 36 lat, a udział osób do 36 roku życia wynosi 57%. Wykształcenie wyższe posiada 83% pracowników. Udział kadry menedżerskiej to 16%, z czego ponad połowa to kobiety.

### System rekrutacji pracowników i polityka wynagradzania

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

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

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

### Strategia szkoleń

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

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

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

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

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

### Bezpieczeństwo i higiena pracy

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

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

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

### Opieka medyczna

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

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

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

### Podstawowe informacje i cele działania Fundacji

Celem działania Fundacji jest przeciwdziałanie wykluczeniu społecznemu, w szczególności wśród dzieci i młodzieży. Jest on wypełniany poprzez inicjowanie, wspieranie i realizowanie programów mających na celu pomoc finansową i rzeczową dla instytucji o zbieżnych celach oraz wspieranie i promowanie idei dobroczynności i wolontariatu. Ponadto celem Fundacji jest poprawa warunków życia społecznego również w innych dziedzinach, między innymi ochrony i promocji zdrowia; nauki i edukacji oraz podtrzymywania i upowszechniania kultury i sztuki czy ochrony dóbr kultury.

### Główne filary działania Fundacji

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



## Strategiczne partnerstwa i programy stypendialne

Fundacja jest partnerem organizacji pozarządowych działających na terenie całego kraju. Są nimi *Towarzystwo Przyjaciół Dzieci (TPD)*, z którym Fundacja już od kilku lat realizuje programy wspierające pracę placówek opieki dziennej dla dzieci i młodzieży. Od 2012 roku Fundacja wspiera program stypendialny *Fundacji Dzieło Nowego Tysiąclecia*.

W ramach współpracy z *Towarzystwem Przyjaciół Dzieci*, w 2014 roku Fundacja zrealizowała:

- letni konkurs grantowy *Poznajemy legendy* związany z tematyką lokalnych legend jako elementu dziedzictwa kulturowego. Zgłaszane projekty dotyczyły organizacji czasu wolnego dzieci i młodzieży w okresie letnim. Program miał formułę konkursu grantowego dla placówek wsparcia dziennego dla dzieci i młodzieży prowadzonych przez TPD z województwa zachodniopomorskiego, łódzkiego, mazowieckiego oraz wielkopolskiego. Wybrano 5 projektów nagrodzonych grantami w wysokości 6.000 złotych każdy.
- wizytę podopiecznych TPD ze świetlicy środowiskowej w Pszczynie na turnieju *WTA BNP Paribas Katowice Open* połączoną ze spotkaniem z gwiazdami tenisa i uczestnictwem w zajęciach animacyjnych.
- Dzięki dotacji otrzymanej ze spółki Arval Service Lease Polska Sp. z o.o. przeprowadzony został remont łazienek w *Centrum Rehabilitacji, Edukacji i Opieki TPD Helenów*.
- Ponadto podopieczni świetlic środowiskowych TPD wzięli udział w wielu innych inicjatywach wolontariatu pracowniczego, między innymi w akcjach *Sprzątania lasu* w Warszawie i Krakowie, w inicjatywach pracowników Personal Finance z okazji Dnia Dziecka (*Bananowe uśmiechy, Dzień Małego Bankowca*, itp.)

W 2014 roku Fundacja BNP Paribas po raz kolejny wzięła udział w akcji charytatywnej *Tornister pełen uśmiechów* organizowanej przez Caritas Polska oraz Caritas Archidiecezji Przemyskiej i sfinansowała zakup 750 tornistrów do wyprawek szkolnych. Dodatkowo wsparła realizację zajęć edukacyjnych *Czy można polubić Einsteina?* w domu dziecka w Bielsku-Białej.

Fundacja BNP Paribas kontynuowała wsparcie programu stypendialnego *Fundacji Dzieło Nowego Tysiąclecia* dla uzdolnionej młodzieży ze wsi i małych miasteczek z rodzin o niskim statusie materialnym.

## Koalicje z organizacjami lokalnymi i instytucjami

W 2014 roku w ramach podejmowanej współpracy w środowiskach lokalnych, w których zaangażowani byli przedstawiciele środowisk biznesowych, Fundacja BNP Paribas wspierała inicjatywy w regionie pomorskim, łódzkim, małopolskim i mazowieckim, między innymi:

- przekazano dotację dla *Fundacji Hospicyjnej* na Fundusz Dzieci Osieroconych w trakcie imprezy charytatywnej *Bal z Sercem* w dniu 22 lutego 2014 roku. Z tych środków ufundowane zostały stypendia dla dzieci, których rodzice czy rodzzeństwo objęci byli opieką paliatywną hospicjum.
- Fundacja BNP Paribas wsparła projekt *Szczęśliwe podwórka* realizowany w Łodzi przez Fundację Virako na rzecz dzieci z łódzkich świetlic środowiskowych. Wybrano projekt *Królestwo Sztuk Wszelakich* przygotowany przez Fundację Integracja JP II.
- wsparcie olimpiady sportowej *Przełam bariery dla niepełnosprawnych dzieci i młodzieży* organizowanej przez Miejski Ośrodek Sportu i Rekreacji w Częstochowie we współpracy z lokalnym biznesem;
- wsparcie organizacji Imprezy mikołajkowej dla dzieci specjalnej troski i niepełnosprawnych, wytypowanych przez specjalistyczne ośrodki pomocy społecznej w Małopolsce;
- przekazano darowiznę na rzecz Fundacji Synapsis na program wczesnego wykrywania autyzmu u dzieci w ramach projektu *Dobre kilometry* (patrz poniżej).

## Wspieranie idei wolontariatu

W 2014 roku Fundacja zakończyła jeden program grantowy i zrealizowała dwa kolejne programy grantowe dla pracowników spółek z grupy BNP PARIBAS w Polsce:

- kontynuowano realizację programu grantowego *Białe szaleństwo* dla pracowników chcących wesprzeć organizację społeczne w przygotowaniu projektu dla wykluczonych społecznie dzieci i młodzieży w okresie świąt i ferii zimowych. Do końca lutego 2014 roku zrealizowano 9 projektów.
- następnie w okresie maj-wrzesień zrealizowano program grantowy *Weź pomoc na warsztat* dla pracowników na organizację warsztatów (muzycznych, plastycznych, sportowych, kulinarnych, itp.) dla dzieci i młodzieży pokrzywdzonych przez los objętych opieką placówek, które działają na rzecz zapobiegania wykluczeniu społecznemu. Przyznano 16 grantów.
- pod koniec roku rozpoczęto realizację programu grantowego *Pomoc niejedno ma imię* dla pracowników na realizację projektów dla dzieci i młodzieży niepełnosprawnych, podopiecznych ośrodków wychowawczych i domów dziecka oraz świetlic środowiskowych. Przyznano 24 granty. Realizacja projektu potrwa do końca lutego 2015 roku.

Inne programy, w które zaangażowali się pracownicy Banku i innych spółek z grupy BNP PARIBAS w Polsce obejmowały, między innymi:

- *Sprzątanie lasu* – pracownicy zaangażowali się w akcję sprzątania lasu wraz z podopiecznymi świetlic środowiskowych TPD w Krakowie i Warszawie, połączoną z konkursami i pogadanką na temat przyrody, oglądaniem szkółki leśnej oraz ogniskiem i grilllem;
- *Dobre kilometry* - w ramach programu pracownicy brali udział w biegach ulicznych w różnych miastach. Fundacja za każdy pokonany przez nich kilometr przekazała środki na realizację projektów na rzecz potrzebujących dzieci. W 2014 roku przekazano darowizny na rzecz Fundacji Synapsis oraz na program stypendialny FDNT;
- *Słodka pomoc* – dwie akcje charytatywne polegające na zbiórce środków pieniężnych przeprowadzonej przez wolontariuszy Fundacji Gajusz w Warszawie i wolontariuszy Małopolskiego Hospicjum dla Dzieci w Krakowie połączone ze spotkaniem świątecznym przygotowanym przez pracowników Banku. Środki ze zbiórek zostały przeznaczone na zakup niezbędnego sprzętu medycznego dla hospicjów.
- *Dzień dziecka, czyli bananowe uśmiechy* – projekt pracowników Personal Finance. Podopieczni świetlic środowiskowych TPD Praga Południe wzięli udział w rajdzie off-roadowym i pikniku organizowanym przez pracowników Personal Finance we współpracy z Fundacją 4x4 i portalem Turyści 4x4.





## Kultura

- Zgodnie z ideą promowania kultury Fundacja BNP Paribas dofinansowała festiwal *Szalone dni muzyki* organizowany przez Orkiestrę Sinfonia Varsovia w dniach 26-28 września 2014 roku w Warszawie. W 2014 roku organizowanym przewodnim festiwalu była muzyka amerykańska XX wieku. Była to piąta edycja w Polsce międzynarodowego festiwalu *La Folle Journée* popularyzującego muzykę klasyczną na całym świecie.
- W ramach programu BNP Paribas for Art, *BNP Paribas Foundation we Francji* oraz *Fundacja BNP Paribas* wzięły udział w projekcie Muzeum Narodowego w Krakowie konserwacji obrazu Olgi Boznańskiej „*Dziewczynka z chryzantemami*” oraz wystawy dzieł artystki z okazji jej 150-lecia urodzin i 75-lecia śmierci w okresie 24 października 2014 do 1 lutego 2015 roku.

## Nagrody dla Fundacji

W grudniu 2014 roku Fundacja otrzymała odznakę specjalną *Przyjaciół Dziecka* przyznawaną przez Zarząd Główny Towarzystwa Przyjaciół Dzieci za okazane dzieciom serce i pomoc w tworzeniu warunków dla pomyślnego rozwoju i godnego życia.

Ponadto realizując zasadę odpowiedzialności społecznej, Bank w ramach działań CSR w 2014 roku:

### ▪ Wolontariat pracowniczy

Bank wdrożył *Dzień Wolontariatu Pracowniczego*, zgodnie z którym każdemu pracownikowi Banku przysługuje w ciągu roku kalendarzowego jeden dzień pracy z przeznaczeniem na pomoc wolontariacką.

### ▪ Edukacja finansowa

Bank przystąpił jako partner do programu „*Bankowcy dla Edukacji Finansowej Młodzieży - BAKCYL*” organizowanego przez Warszawski Instytut Bankowości. Celem programu jest zapewnienie uczniom szkół gimnazjalnych praktycznej i niezbędnej wiedzy z zakresu bankowości oraz budowanie pozytywnego wizerunku banków jako instytucji zaufania publicznego.

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

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

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

## Zmniejszenie emisji CO<sub>2</sub>

### Oszczędność energii

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

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

## Podróże służbowe

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

## Oszczędność papieru

W ramach realizacji zadań związanych z zużyciem papieru Bank prowadzi działania mające na celu zmniejszenie zużycia papieru. W Banku działa nowoczesny system druku podążającego *Follow Me Printing* pozwalający na odbieraniu swojego wydruku na dowolnej drukarce, zainstalowanej w budynkach Banku w Warszawie i Krakowie, posiadającej czytnik kart. Dzięki temu rozwiązaniu spada liczba wydruków i zużycie energii elektrycznej, co przekłada się na zmniejszenie ilości zużytego drewna i odpadów przemysłowych. W ramach realizacji zadań Bank zachęca również pracowników i klientów do korzystania z dokumentów w formie elektronicznej. W Banku stosowany jest papier EKO, papier ekologiczny o obniżonej gramaturze.

## Zmniejszenie ilości odpadów

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

## Programy recyklingowe

Podobnie jak w poprzednich latach, Bank współpracuje z firmą Rhenus Data Office. W ramach współpracy Bank zwraca zużyte wkłady drukujące, które poddawane są recyklingowi oraz przekazuje wszystkie dokumenty papierowe i na nośnikach elektronicznych, przy zastosowaniu odpowiednich procedur ochrony poufności danych.

## Przekazywanie używanych sprzętów instytucjom pożytku publicznego

Bank wspiera instytucje pożytku publicznego jak fundacje, świetlice dla dzieci, szpitale czy szkoły przekazując im sprzęty, które nie są już w Banku wykorzystywane, lecz z uwagi na dobry stan mogą się przydać potrzebującym (np. meble z relokowanych placówek). W 2014 roku Bank jako darowizny rzeczowe przekazał organizacjom społecznym i pozarządowym 199 komputerów i monitorów oraz 278 sztuk mebli.

## Godzina dla Ziemi

W roku 2014 Bank uczestniczył w polskiej edycji światowej akcji *Godzina dla Ziemi* organizowanej przez Fundację WWF Polska. Akcja miała przede wszystkim charakter edukacyjny, a jej celem było zwrócenie uwagi decydentów, mediów i opinii publicznej na problem zmian klimatycznych na ziemi, wynikających szczególnie ze stale postępującego ocieplenia i rabunkowego traktowania zasobów naturalnych. Akcja polegała na dobrowolnym wyłączeniu w dniu 29 marca 2014 oświetlenia budynków Centrali w Krakowie i Warszawie. Udział w tej akcji był dla Banku okazją do przeprowadzenia



wewnętrznych działań informacyjnych dla pracowników związanych z tematyką akcji i jej celami.

### **Polityki sektorowe**

BNP Paribas Bank Polska SA w ramach *Polityki Społecznej Odpowiedzialności Biznesu (CSR)* stosuje zasady zrównoważonego i odpowiedzialnego biznesu poprzez stosowanie polityk sektorowych w stosunku do działalności w sektorach wrażliwych, które mogą mieć negatywny wpływ na środowisko naturalne, w tym sektora jądrowego, przemysłu leśnego (sektor oleju palmowego oraz miazgi drzewnej), przemysłu wydobywczego (kopalnie) oraz wytwarzania energii w elektrowniach węglowych.

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

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



## 13. CORPORATE GOVERNANCE

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

W dniu 11 marca 2014 roku Bank opublikował *Raport dotyczący stosowania zasad ładu korporacyjnego w Banku w 2013 roku* stanowiący część raportu rocznego za 2013 rok, który został zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie Banku w dniu 7 kwietnia 2014 roku. Na stronie internetowej Banku umieszczone są dotychczasowe raporty Banku dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego.

Niniejszy raport:

- został sporządzony zgodnie z §91 ust. 5 pkt. 4) *Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 r., poz. 1030, ze zm.)* oraz
- zawiera wszystkie informacje, o których mowa w §1 *Uchwały Nr 1013/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA (dalej: GPW) z dnia 11 grudnia 2007 roku w sprawie określenia zakresu i struktury raportu dotyczącego stosowania zasad ładu korporacyjnego przez spółki giełdowe,*
- a co za tym idzie przekazanie niniejszego raportu jest równoważne z przekazaniem raportu, o którym mowa w §29 ust. 5 *Regulaminu Giełdy.*

### 13.1. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Bank

W 2014 roku BNP Paribas Bank Polska SA, jako spółka giełdowa, podlegał zasadom ładu korporacyjnego zawartym w dokumencie *Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW* (dalej „Dobre Praktyki”), stanowiącym załącznik do Uchwały Nr 19/1307/2012 Rady Giełdy z dnia 21 listopada 2012 roku. Tekst *Dobrych Praktyk* dostępny jest na stronie internetowej Giełdy poświęconej zagadnieniom ładu korporacyjnego <http://corp-gov.gpw.pl> oraz na stronie internetowej Banku w części poświęconej Relacjom Inwestorskim <http://www.bnpparibas.pl/relacje-inwestorskie/lad-korporacyjny.htm>

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

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

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

W 2014 roku Bank stosował zasady zawarte w częściach II, III i IV Dobrych Praktyk, z wyjątkiem:

- zasady IV.10*, która polega na zapewnieniu akcjonariuszom możliwości udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej poprzez transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym oraz dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad oraz
- zasady II pkt. 1 ppkt 9a* Zapis przebiegu obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w formie audio lub wideo nie będzie zamieszczony na internetowej stronie korporacyjnej Banku.
- Obecnie Statut Banku ani Regulamin Walnego Zgromadzenia nie przewidują możliwości udziału akcjonariusza w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Wynika to z dotychczasowej (do podwyższenia kapitału zakładowego w maju 2014 r.) struktury kapitałowej Banku (akcjonariat skoncentrowany) oraz braku zgłoszenia zapotrzebowania ze strony akcjonariuszy na zastosowanie takich rozwiązań. Bank nie wyklucza stosowania w przyszłości rozwiązań związanych z transmitowaniem obrad walnych zgromadzeń i elektronicznym aktywnym udziałem w tych obradach, w przypadku wzrostu ilości akcjonariuszy na obradach lub gdy akcjonariusze wyrażą takie zapotrzebowanie.
- W związku z powyższym Bank nie stosuje również *rekomendacji I.12* dotyczącej zapewnienia akcjonariuszom możliwości wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia, poza miejscem odbywania walnego zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

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

- W odniesieniu do *rekomendacji I.9* zawartej w części I zbioru Dobrych Praktyk w sprawie zapewnienia równoważonego udziału kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru, na koniec 2014 roku w Zarządzie Banku zasiadała 1 kobieta i 7 mężczyzn, co nie uległo zmianie w stosunku do końca 2013 roku. W Radzie Nadzorczej zasiadała 1 kobieta i 6 mężczyzn w porównaniu do 2 kobiet i 7 mężczyzn na koniec 2013 roku.

### 13.3. Wdrożenie Zasad ładu Korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych wydanych przez Komisję Nadzoru Finansowego

W dniu 22 lipca 2014 roku Komisja Nadzoru Finansowego opublikowała „Zasady ładu Korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych”, zwane dalej *Zasadami ładu korporacyjnego KNF*, które stanowią zbiór zasad określających relacje wewnętrzne i zewnętrzne instytucji nadzorowanych, w tym relacje z udziałowcami i klientami, ich organizację, jak również funkcjonowanie nadzoru wewnętrznego oraz kluczowych systemów i funkcji wewnętrznych, a także organów statutowych i zasad ich współdziałania. KNF oczekuje, że *Zasadami ładu korporacyjnego KNF* powinny zostać przyjęte przez instytucje nadzorowane, stając się istotnym dokumentem programowym w ich strategicznej polityce korporacyjnej oraz wpływać na kształtowanie właściwych zasad postępowania instytucji nadzorowanych. Instytucja nadzorowana powinna dążyć do stosowania w jak najszerszym zakresie zasad określonych w *Zasadach ładu Korporacyjnego* z uwzględnieniem zasady proporcjonalności wynikającej ze skali, charakteru działalności oraz specyfiki tej instytucji. *Zasady ładu Korporacyjnego* mają również zastosowanie do instytucji nadzorowanych mających status spółki publicznej.

Zarząd Banku, zgodnie z rekomendacją nadzorczy, przyjął do stosowania rekomendacje określone w *Zasadach ładu korporacyjnego KNF*, z wyłączeniem:

- zasad, w przypadku których decyzja o ich stosowaniu przekraczała kompetencje Zarządu Banku, w tym zasad



dotyczących sprawowania nadzoru przez Radę Nadzorczą Banku, akcjonariuszy i Walnego Zgromadzenia Banku, których zakres wykracza poza uregulowania zawarte w powszechnie obowiązujących przepisach prawa oraz Statucie Banku;

- zasad, które zostały wskazane w *Oświadczeniu Zarządu Banku* przyjętym Uchwałą Zarządu nr 110/2014 z dnia 18 grudnia 2014 roku i opublikowanym na stronie internetowej Banku, że nie są stosowane przez Bank lub są stosowane częściowo.

Rada Nadzorczą Banku uchwałą nr 44/2014 z dnia 22 grudnia 2014 roku pozytywnie oceniła sposób wdrożenia przez Bank Zasad oraz zaakceptowała stanowisko Zarządu w odniesieniu do odstąpienia od stosowania określonych zasad (w pełnym zakresie lub częściowo) oraz planowanego sposobu dostosowania.

Jednocześnie Rada Nadzorczą przyjęła do stosowania zasady określone w *Zasadach ładu korporacyjnego KNF* w zakresie odnoszącym się do organizacji i sprawowania nadzoru przez Radę Nadzorczą.

Rada Nadzorczą zaakceptowała wniosek Zarządu Banku o przedłożenie na najbliższym Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu wniosku o podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia do wiadomości informacji o wydaniu *Zasad ładu korporacyjnego KNF* oraz ich wdrożeniu w BNP Paribas Bank Polska SA oraz przyjęcia przez Walne Zgromadzenie *Zasad* w zakresie dotyczącym akcjonariuszy i Walnego Zgromadzenia Banku.

### **13.4. Opis podstawowych cech stosowanych w Grupie systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych**

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

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

System kontroli wewnętrznej w Banku obejmuje dwie kategorie kontroli:

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

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

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

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

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

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

W ramach systemu zarządzania ryzykiem Grupa:

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

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

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

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



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

### **13.5. Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania**

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

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

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

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

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

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

- rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania z działalności Banku oraz sprawozdania finansowego a także sprawozdań skonsolidowanych, jeżeli powstanie obowiązek ich tworzenia i zatwierdzenia, jak również udzielanie absolutorium członkom organów Banku z wykonania przez nich obowiązków;
- podjęcie uchwał w sprawie podziału zysków lub pokrycia strat, a w razie potrzeby uchwały określającej dzień dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy;
- wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Banku, sprawowaniu zarządu lub nadzoru;
- dokonywanie zmian Statutu Banku;
- wybór i odwoływanie Rady Nadzorczej oraz poszczególnych jej członków;
- ustalanie wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej;
- umarzanie akcji oraz określanie szczegółowych warunków ich umorzenia;
- tworzenie i likwidacja kapitałów i funduszy oraz określanie ich przeznaczenia, z zastrzeżeniem kapitałów i funduszy określonych w Statucie;
- połączenie lub likwidacja Banku oraz wybór likwidatorów;
- zatwierdzanie regulaminu działalności Rady Nadzorczej;
- rozpatrywanie spraw wnoszonych przez Radę Nadzorczą lub Zarząd;
- podejmowanie uchwał w innych sprawach, w których przepisy wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia.

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

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

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

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

W dniu 7 kwietnia 2014 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku, które podjęło uchwały w sprawie przyjęcia jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok 2013, sprawozdań Zarządu z działalności w roku 2013 oraz sprawozdania Rady Nadzorczej za rok 2013, udzielenia absolutorium dla władz Banku za rok 2013 oraz podziału zysku za rok 2013. Zysk Banku po opodatkowaniu, który za zakończony rok obrotowy 2013 wyniósł prawie 86,3 mln PLN, został przeznaczony w całości na zwiększenie funduszy własnych Banku w następujący sposób: część zysku w wysokości prawie 79,2 mln PLN na fundusz ogólnego ryzyka, 7 mln PLN na kapitał zapasowy a pozostałą część na zyski zatrzymane.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku podjęło decyzję w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii O z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz odpowiedniej zmiany Statutu Banku.



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

#### Struktura akcjonariatu BNP Paribas Banku Polska SA

Na 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień przekazania raportu rocznego za 2014, tj. 6 marca 2015 roku struktura akcjonariatu z wyszczególnieniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu przedstawiała się następująco:

Nazwa podmiotu	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Kapitał zakładowy (w PLN)	liczba głosów na walnym zgromadzeniu	% udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
<b>BNP PARIBAS pośrednio poprzez:</b>	28 661 545	85,00%	1 302 953 835,70	28 661 545	85,00%
<i>BNP Paribas Fortis SA/NV bezpośrednio</i>	28 661 545	85,00%	1 302 953 835,70	28 661 545	85,00%
<b>Akcjonariusze mniejszościowi</b>	5 057 920	15,00%	229 933 043,20	5 057 920	15,00%
<b>Razem:</b>	<b>33 719 465</b>	<b>100,00%</b>	<b>1 532 886 878,90</b>	<b>33 719 465</b>	<b>100,00%</b>

**BNP PARIBAS** z siedzibą w Paryżu jest podmiotem dominującym (posiada 99,93% akcji) w stosunku do **BNP Paribas Fortis SA/NV** z siedzibą w Brukseli

#### Kapitał zakładowy BNP Paribas Banku Polska SA

Na 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień przekazania raportu rocznego za 2014, tj. 6 marca 2015 roku:

- kapitał zakładowy Banku wynosi 1 532 886 878,90 złotych - zarejestrowany i w całości opłacony;
- łączna liczba akcji: 33 719 465 akcji zwykłych na okaziciela serii A do O, uprawniających do wykonywania 33 719 465 głosów na walnym zgromadzeniu Banku, wszystkie akcje są zdematerializowane i notowane na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW;
- 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.

### 13.7. Opis zasad zmiany Statutu Banku

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

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

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

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

#### 13.8.1. Skład osobowy i zasady działania Zarządu BNP Paribas Banku Polska SA na 31 grudnia 2014 roku

Skład Zarządu BNP Paribas Banku Polska SA i udział członków Zarządu we władzach podmiotów powiązanych na 31 grudnia 2014 roku opisany jest w *Rozdziale 12 niniejszego Sprawozdania*.

#### Zasady dotyczące powoływania i odwoływania członków Zarządu oraz ich uprawnienia

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

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

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

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

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

W 2014 roku Zarząd BNP Paribas Banku Polska SA odbył 26 posiedzeń i podjął 112 uchwał. Posiedzenia odbywały się co najmniej raz w miesiącu.



### 13.8.2. Skład osobowy i zasady działania Rady Nadzorczej BNP Paribas Banku Polska SA na 31 grudnia 2014 roku

Skład Rady Nadzorczej BNP Paribas Banku Polska SA na 31 grudnia 2014 roku oraz zmiany w składzie Rady Nadzorczej BNP Paribas Banku Polska SA w 2014 roku opisane są w *Rozdziale 12 niniejszego Sprawozdania*.

#### Zasady dotyczące powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej oraz ich uprawnienia

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

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

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

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

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

Do obowiązków Rady Nadzorczej należy w szczególności:

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

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

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



W 2014 roku Rada Nadzorcza BNP Paribas Bank Polska SA odbyła 7 posiedzeń i podjęła 44 uchwały.

Rada powołuje spośród swoich członków:

- Komitet ds. Wynagrodzeń,
- Komitet Audytu,
- Komitet ds. Nominacji.

W razie potrzeby Rada może powoływać również inne komitety. Rada określa zakres, tryb działania oraz skład komitetów z zastrzeżeniem, że w skład każdego komitetu powinien wchodzić co najmniej jeden niezależny członek Rady (patrz: ppkt. 13.8.3, 13.8.4 oraz 13.8.5).

### 13.8.3. Skład osobowy i zasady działania Komitetu Audytu

Na 31 grudnia 2014 roku w skład Komitetu Audytu wchodził:

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

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

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

Do szczególnych kompetencji Komitetu Audytu należy:

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

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

W 2014 roku Komitet Audytu spotkał się na 4 posiedzeniach.

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

Na 31 grudnia 2014 roku w skład Komitetu ds. Wynagrodzeń BNP Paribas Banku Polska SA wchodził:

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

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

Komitet ds. Wynagrodzeń składa się z 3 członków – przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej i członka Rady Nadzorczej powołanych uchwałą Rady Nadzorczej. W skład Komitetu powinien wchodzić co najmniej jeden niezależny członek Rady Nadzorczej. W zakresie określonym Uchwałą Rady Nadzorczej, Komitet ds. Wynagrodzeń może posiadać uprawnienia decyzyjne. Komitet podejmuje decyzje w oparciu o konsensus, a w wypadku jego braku, dana kwestia jest przedstawiana do decyzji Rady Nadzorczej. Wszelkie decyzje podjęte przez Komitet w ramach swoich uprawnień są natychmiast wykonalne. Przewodniczący przekazuje decyzje Komitetu Prezesowi Zarządu, który podejmuje odpowiednie działania w celu wprowadzenia ich w życie.





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

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

### **Skład osobowy i zasady działania Komitetu ds. Nominacji BNP Paribas Banku Polska SA**

Na 31 grudnia 2014 roku w skład Komitetu ds. Nominacji BNP Paribas Banku Polska SA wchodził:

Jean-Paul Sabet	Przewodniczący
Jarosław Bauc	Członek Komitetu, niezależny

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

Komitet ds. Nominacji składa się z 3 członków – przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej i członka Rady Nadzorczej powołanych uchwałą Rady Nadzorczej. W skład Komitetu powinien wchodzić co najmniej jeden niezależny członek Rady Nadzorczej. W zakresie określonym Uchwałą Rady Nadzorczej, Komitet ds. Wynagrodzeń może posiadać uprawnienia decyzyjne. W związku z rezygnacją Pana Francois Benaroya z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej, przestał być on również członkiem Komitetu ds. Nominacji.

Komitet ds. Nominacji w Radzie Nadzorczej BNP Paribas Bank Polska SA został powołany w celu wspierania Rady Nadzorczej w zakresie monitorowania procesu nominowania członków Zarządu i Rady Nadzorczej; monitorowania realizacji *Polityki BNP Paribas Banku Polska SA dotyczącej doboru i oceny członków zarządu, rady nadzorczej oraz osób pełniących kluczowe funkcje*; monitorowania struktury, wielkości, składu, kompetencji i skuteczności działania Zarządu i Rady Nadzorczej, w tym reprezentacji płci (udziału kobiet i mężczyzn) w tych ciałach.

Kompetencje Komitetu ds. Nominacji obejmują następujący zakres:

- określanie i rekomendowanie, do zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą lub walne zgromadzenie, kandydatów na wolne stanowiska w Radzie Nadzorczej i Zarządzie;
- ocenianie równowagi pod względem wiedzy, umiejętności, różnorodności i doświadczenia Zarządu i Rady Nadzorczej oraz przygotowywanie opisu wymaganych zadań i umiejętności w odniesieniu do konkretnej nominacji oraz ocenianie przewidywanego zaangażowanie pod względem poświęcanego czasu;
- podejmowanie decyzji w sprawie docelowej reprezentacji niedostatecznie reprezentowanej płci w organie zarządzającym i przygotowywanie polityki dotyczącej sposobu zwiększenia liczby osób niedostatecznie reprezentowanej płci w organach Banku, tak aby osiągnąć tę wartość docelową, zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie regulacjami;
- okresowo, co najmniej raz do roku, ocenianie struktury, wielkości, składu i skuteczności działania Zarządu i Rady Nadzorczej oraz przedstawianie Radzie Nadzorczej zaleceń w odniesieniu do wszelkich zmian w tym zakresie;
- okresowo, co najmniej raz do roku, na podstawie raportów samooceny, ocenianie wiedzy, umiejętności i doświadczenia poszczególnych członków Zarządu i Rady Nadzorczej oraz Zarządu i Rady Nadzorczej jako całości oraz odpowiednio przedstawianie Radzie Nadzorczej sprawozdania na ten temat;
- okresowe dokonywanie przeglądu *Polityki BNP Paribas Banku Polska SA dotyczącej doboru i oceny członków zarządu, rady nadzorczej oraz osób pełniących kluczowe funkcje* w odniesieniu do doboru i powoływania kadry kierowniczej wyższego szczebla i przedstawianie zaleceń Radzie Nadzorczej;
- sporządzenie sprawozdania rocznego z działalności Komitetu uwzględniającego ocenę procesów i obszarów będących przedmiotem nadzoru Komitetu oraz podjętych działań i ich efektów. Sprawozdanie powinno być przedstawione Radzie Nadzorczej.

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

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

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

- informacje dotyczące procesu ustalania *Polityki*;
- informacje dotyczące kształtowania wynagrodzeń;
- informacje na temat kryteriów oceny wyników pracy, stanowiących podstawę uprawnień do składników wynagrodzenia;
- główne parametry oraz zasady ustalania wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska objęte *Polityką*;



- zbiorcze informacje ilościowe dotyczące wysokości wynagrodzenia osób objętych *Polityką*, z podziałem na linie biznesowe;
- zbiorcze informacje ilościowe na temat wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska objęte *Polityką* z podziałem na członków Zarządu Banku, osoby podległe bezpośrednio członkowi Zarządu oraz pozostałych pracowników objętych *Polityką*.

Informacje, o których mowa powyżej są aktualizowane nie rzadziej niż raz w roku.

Bank raz do roku, do dnia 31 stycznia, przekazuje do Komisji Nadzoru Finansowego dane na temat liczby osób w nim zatrudnionych, których łączne wynagrodzenie w poprzednim roku przekracza równowartość 1 000 000 EUR, wraz z informacjami dotyczącymi stanowiska zajmowanego przez te osoby oraz wartości głównych elementów wynagrodzenia, przyznanych premii i nagród długookresowych oraz odprowadzonych składek emerytalnych. W 2014 roku w Banku nie było takich osób.

Podstawowe założenia *Polityki zmiennych składników wynagrodzeń* to:

- *Polityka* wspiera prawidłowe i skuteczne zarządzanie ryzykiem, nie zachęca do podejmowania nadmiernego ryzyka wykraczającego poza zaakceptowaną przez Radę Nadzorczą skłonność do ryzyka Banku i wspiera realizację strategii działalności oraz ogranicza konflikt interesów;
- Komitet ds. Wynagrodzeń w Radzie Nadzorczej wydaje opinie na temat funkcjonowania *Polityki*, w tym w szczególności wysokości i składników wynagrodzeń, monitoruje i wydaje opinie na temat zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze związane z zarządzaniem ryzykiem oraz zachowaniem zgodności działania Banku z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi, w tym ustala warunki wynagradzania członków Zarządu Banku. Natomiast wysokość wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej weryfikuje co roku i uchwała walne zgromadzenie.
- Wynagrodzenie zmienne jest rozliczane w sposób przejrzysty, podstawą do określenia wysokości wynagrodzenia zmiennego jest ocena efektów pracy każdej osoby objętej *Polityką*, danej jednostki organizacyjnej oraz wyników finansowych Banku. Wyniki Banku przyjmowane w celu określenia zmiennych składników wynagrodzenia uwzględniają koszt ryzyka Banku, koszt kapitału i ryzyka płynności w perspektywie długoterminowej. Do oceny indywidualnych efektów pracy stosuje się kryteria finansowe i niefinansowe z uwzględnieniem poziomu ryzyka związanego z tymi efektami.
- Wypłata wynagrodzenia zmiennego uzależniona jest od zaakceptowania przez Radę Nadzorczą wyników Banku za dany okres, którego dotyczy świadczenie i od uzyskanej oceny przez pracownika. Wypłata łącznego wynagrodzenia zmiennego osób objętych *Polityką* jest zmniejszana lub wstrzymywana, w sytuacji o której mowa w art. 142 ust. 1 *ustawy Prawo bankowe*.
- Co najmniej 50% wynagrodzenia zmiennego stanowi zachętę do szczególnej dbałości o długoterminowe dobro Banku. Co najmniej 40% wynagrodzenia zmiennego wypłacane jest po zakończeniu okresu oceny, za jaki to wynagrodzenie przysługuje, przy czym wypłata następuje nie wcześniej niż w ciągu 3 lat w równych rocznych ratach płatnych z dołu. W przypadku szczególnie wysokiego poziomu wynagrodzenia zmiennego, ustalanego corocznie przez Komitet ds. Wynagrodzeń, dopuszcza się wypłatę 60% jego wartości na niniejszych zasadach.
- Osoby objęte *Polityką* zobowiązane są do niekorzystania z własnych strategii hedgingowych lub ubezpieczeń dotyczących wynagrodzenia i odpowiedzialności, z wyłączeniem ubezpieczeń obowiązkowych wynikających z przepisów szczególnych, które neutralizowałyby środki podejmowane w odniesieniu do tych osób w ramach realizacji *Polityki*.

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

W 2014 roku *Polityka* została uzupełniona o kryteria identyfikacji osób mających istotny wpływ na profil ryzyka Banku zajmujących stanowiska kierownicze w Banku i spółkach zależnych.



## 14. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

### Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

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

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej BNP Paribas Banku Polska SA za rok 2014 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 2014 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 Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, została wybrana na podstawie Art. 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 41/2013 z dnia 29 października 2013 roku) zgodnie z przepisami prawa, jako podmiot przeprowadzający badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej BNP Paribas Banku Polska SA za 2014 rok oraz, że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego badania spełniają warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

### Podpisy wszystkich członków zarządu:

04.03.2015	Frédéric Amoudru Prezes Zarządu	..... podpis
04.03.2015	Jan Bujak Pierwszy Wiceprezes Zarządu Dyrektor Finansowy	..... podpis
04.03.2015	Jaromir Pelczarski Wiceprezes Zarządu	..... podpis
04.03.2015	Michel Thebault Wiceprezes Zarządu	..... podpis
04.03.2015	Wojciech Kembłowski Członek Zarządu	..... podpis
04.03.2015	Marta Oracz Członek Zarządu	..... podpis
04.03.2015	Adam Parfiniewicz Członek Zarządu	..... podpis
04.03.2015	Stephane Rodes Członek Zarządu	..... podpis