

# Sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej BNP Paribas Banku Polska SA w I półroczu 2011



**BNP PARIBAS** | Bank zmieniającego się świata



## Spis treści

Spis treści.....	2
1. PODSUMOWANIE DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BNP PARIBAS BANKU POLSKA SA W I PÓŁROCZU 2011 ROKU.....	3
1.1. Czynniki i zdarzenia, które miały największy wpływ na wyniki finansowe Grupy osiągnięte w I półroczu 2011 .....	3
1.2. Zmiana nazwy i marki na „BNP Paribas Bank Polska SA” .....	4
1.3. Czynniki zewnętrzne mające wpływ na działalność i rozwój Grupy w I półroczu 2011 .....	5
2. AKCJONARIAT I NOTOWANIA AKCJI NA GPW .....	8
2.1. Kapitał zakładowy BNP Paribas Banku Polska SA .....	8
2.2. Struktura akcjonariatu BNP Paribas Banku Polska SA .....	8
2.3. Notowania akcji na GPW .....	8
2.4. Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia BNP Paribas Bank Polska SA .....	10
2.5. Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia BNP Paribas Bank Polska SA .....	10
2.6. Dywidenda .....	10
3. OFERTA PRODUKTÓW I USŁUG ORAZ ROZWÓJ DZIAŁALNOŚCI BANKOWEJ W I PÓŁROCZU 2011 ROKU.....	11
3.1. Retail Banking .....	11
3.2. Corporate and Transaction Banking.....	16
3.3. Pozostała działalność bankowa .....	18
3.4. Średnie oprocentowanie depozytów i kredytów .....	18
3.5. Usługi powiernicze .....	19
3.6. Działalność rozliczeniowa.....	19
4. ANALIZA WYNIKÓW FINANSOWYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ BNP PARIBAS BANK POLSKA SA W I PÓŁROCZU 2011 ROKU.....	20
4.1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat .....	20
4.2. Skonsolidowany bilans .....	24
4.3. Zobowiązania warunkowe – zobowiązania pozabilansowe.....	29
4.4. Zarządzanie zasobami finansowymi .....	30
5. PERSPEKTYWY ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BNP PARIBAS BANK POLSKA SA.....	32
6. OPIS PODSTAWOWYCH RODZAJÓW RYZYKA I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM.....	34
6.1. Ryzyko kredytowe .....	34
6.2. Ryzyko kontrahenta .....	35
6.3. Ryzyko płynności i ryzyko rynkowe (stopy procentowej, walutowe).....	35
6.4. Ryzyko operacyjne .....	36
6.5. Ryzyko braku zgodności .....	37
6.6. Polityka Bezpieczeństwa .....	38
6.7. Ryzyko biznesowe .....	39
6.8. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	39
7. POWIĄZANIA ORGANIZACYJNE I KAPITAŁOWE Z INNYMI PODMIOTAMI .....	41
7.1. Charakterystyka Akcjonariuszy posiadających powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu .....	41
7.2. Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Fortis Private Investments SA.....	42
7.3. Udziały mniejszościowe.....	43
8. UMOWY ZNACZĄCE DLA DZIAŁALNOŚCI GRUPY .....	44
8.1. Umowy zawarte z BNP Paribas SA .....	44
8.2. Nabycie spółki Fortis Lease Polska Sp. z o.o.....	44
8.3. Umowa z TFI Fortis Private Investments SA.....	44
8.4. Umowa z Arval Service Lease Polska Sp. z o. o.....	45
8.5. Znaczące umowy z podmiotami niepowiązanymi z grupą kapitałową BNP Paribas Bank Polska SA... ..	45
8.6. Umowy ubezpieczeniowe .....	46
8.7. Umowy z bankiem centralnym i organami nadzoru .....	47
8.8. Umowa z audytorem.....	47
9. SPOŁECZNA ODPOWIEDZIALNOŚĆ .....	48
10. CORPORATE GOVERNANCE.....	50
11. STRUKTURA ORGANIZACYJNA.....	51
11.1. Struktura organów Banku .....	51
11.2. Piony biznesowe i placówki operacyjne.....	51
12. DANE DOTYCZĄCE WŁADZ I PRACOWNIKÓW BANKU .....	53
12.1. Zmiany w składzie Rady Nadzorczej BNP Paribas Bank Polska SA .....	53
12.2. Zmiany w składzie Zarządu BNP Paribas Bank Polska SA .....	53
12.3. Informacja o akcjach Banku będących w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej.....	54
12.4. Pracownicy .....	55
13. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU .....	56



# 1. PODSUMOWANIE DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BNP PARIBAS BANKU POLSKA SA W I PÓŁROCZU 2011 ROKU

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

Na 30 czerwca 2011 roku w skład Grupy wchodziły:

- BNP Paribas Bank Polska SA (dalej: „Bank”) oraz
- Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Fortis Private Investments S.A. (dalej: „TFI FPI”) - spółka zależna Banku, w której posiada 100% udziałów.

W dniu 1 lipca 2011 roku (po dacie bilansu), Bank objął 100% udziałów w spółce Fortis Lease Polska Sp. z o.o.

## 1.1. Czynniki i zdarzenia, które miały największy wpływ na wyniki finansowe Grupy osiągnięte w I półroczu 2011

Wszystkie dane w niniejszym Sprawozdaniu Zarządu prezentowane są w ujęciu skonsolidowanym.

- Suma bilansowa Grupy na dzień 30 czerwca 2011 roku wyniosła 19 751 270 tys. PLN i była wyższa od stanu na koniec grudnia 2010 roku o 1 212 200 tys. PLN, tj. o 7%.
- Należności od klientów netto na koniec czerwca 2011 roku wynosiły 14 243 526 tys. PLN i były o 8% wyższe w porównaniu do końca grudnia 2010 roku w rezultacie ożywienia akcji kredytowej w II kwartale bieżącego roku. Ich udział w strukturze aktywów ogółem kształtował się na poziomie 72%. Wzrost wartości wolumenu kredytów dotyczył przede wszystkim kredytów obrotowych dla klientów instytucjonalnych oraz kredytów hipotecznych dla klientów indywidualnych.
- Saldo kredytów komercyjnych brutto wzrosło w porównaniu ze stanem na koniec 2010 roku o 711 637 tys. PLN, tj. o 10%. Wartość kredytów hipotecznych brutto na koniec czerwca 2011 roku wyniosła 5 416 563 tys. PLN i wzrosła o 7% w porównaniu ze stanem na koniec grudnia 2010 roku. Na wzrost kredytów walutowych znaczący wpływ miało osłabienie złotówki względem CHF. Istotny przyrost (o 39%) odnotowały także kredyty hipoteczne w PLN w rezultacie zwiększenia sprzedaży tych kredytów.
- Zobowiązania wobec klientów obniżyły się do kwoty 7 598 181 tys. PLN na koniec czerwca 2011 roku w porównaniu do 8 195 268 tys. PLN na koniec grudnia 2010 roku. Decydujący wpływ na ten spadek miały okresowe wahania krótkoterminowych depozytów klientów korporacyjnych związane z cyklem ich działalności oraz brak agresywnego konkutowania przez Bank wysokim oprocentowaniem depozytów terminowych. W strukturze zobowiązań wobec klientów nadal największy udział (57%) mają depozyty terminowe, które na koniec czerwca 2011 roku wyniosły 4 349 326 tys. PLN, mimo 20% spadku ich wartości w porównaniu do końca grudnia 2010 roku. Depozyty bieżące osiągnęły na koniec czerwca 2011 roku poziom 3 066 773 tys. PLN, co oznacza wzrost w porównaniu do grudnia 2010 roku o 19%, przede wszystkim dzięki dynamicznemu przyrostowi osadów na kontach oszczędnościowych.
- Przychody netto Grupy w I półroczu 2011 roku wyniosły 378 625 tys. PLN, co oznacza spadek o 11% w porównaniu do analogicznego okresu 2010 roku. Grupa odnotowała 4% spadek wyniku z tytułu odsetek oraz 11% spadek wyniku z tytułu prowizji w porównaniu do I półrocza 2010 roku. Grupa osiągnęła także niższy wynik na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu, przede wszystkim w rezultacie niższych przychodów z rozwiązań korekty wartości godziwej z tytułu ryzyka kredytowego transakcji pochodnych zawartych z klientami Grupy, w związku z tym, że znacząca część transakcji, dla których korekty te były tworzone, została już rozliczona lub zrestrukturyzowana w poprzednich okresach. Pogorszenie wyniku z tytułu odsetek wynikało przede wszystkim z wyższego kosztu finansowania w PLN, którego udział w strukturze finansowania wzrósł znacząco. Spadek wyniku z tytułu prowizji był spowodowany głównie niższymi przychodami ze sprzedaży produktów ubezpieczeniowych.
- Koszty osobowe Grupy w I półroczu 2011 roku wyniosły 133 916 tys. PLN i były wyższe o 13% od poniesionych w analogicznym okresie 2010 roku, gdy wyniosły 118 370 tys. PLN. Wzrost kosztów osobowych w bieżącym roku jest również pochodną wzrostu średniego poziomu zatrudnienia. Koszty amortyzacji spadły o 18% w rezultacie niższych zakupów inwestycyjnych Grupy.
- Pozostałe koszty Grupy wyniosły 144 676 tys. PLN i były wyższe o 6% od poniesionych w I półroczu 2011 roku, gdy wyniosły 136 708 tys. PLN. Główne pozycje pozostałych kosztów to czynsze (33 842 tys. PLN), technologie i systemy IT (19 104 tys. PLN), marketing i reklama (19 169 tys. PLN) oraz usługi pocztowe i telekomunikacyjne (10 934 tys. PLN).



- W I półroczu 2011 roku koszty odpisów netto z tytułu utraty wartości wyniosły 52 368 tys. PLN, co stanowiło spadek o 57 920 tys. PLN (53%) w porównaniu do analogicznego okresu 2010 roku. Spadek odpisów netto z tytułu utraty wartości należności wynika z działań restrukturyzacyjnych podjętych przez Grupę oraz konsekwentnie realizowanej bardziej ostrożnej polityki udzielania nowych kredytów. Powyższe działania skutkowały poprawą jakości portfela kredytowego, wyrażającą się w spadku udziału kredytów nieregularnych w całości portfela kredytów z 15,4% na koniec czerwca 2010 roku do 14,2% na koniec czerwca bieżącego roku. 91% odpisów netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych w I półroczu 2011 roku dotyczyło klientów linii biznesowej Retail Banking.
- W I półroczu 2011 roku Grupa odnotowała zysk brutto w wysokości 14 545 tys. PLN w porównaniu do zysku brutto w wysokości 21 932 tys. PLN wypracowanego w I półroczu 2010 roku. Spadek skonsolidowanego zysku Grupy był rezultatem niższych przychodów w efekcie niższej niż oczekiwana skali działalności, przy równoczesnym wzroście kosztów działania Banku. Jednocześnie na pozytywny wynik wpłynęły istotnie niższe niż w analogicznym okresie 2010 roku odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych.
- Zysk netto Grupy wyniósł 9 570 tys. PLN w porównaniu do 14 787 tys. PLN w I półroczu 2010 roku.
- Wskaźnik zwrotu z kapitału (ROE) spadł do 1,43% (w porównaniu do 2,10% w I półroczu 2010 roku). Zwrot na aktywach (ROA) wyniósł 0,10% (w porównaniu do 0,15% w I półroczu 2010 roku). Zysk na 1 akcję wyniósł 0,40 PLN.

## 1.2. Zmiana nazwy i marki na „BNP Paribas Bank Polska SA”

Bank dołączył do grupy BNP Paribas w maju 2009 roku po przejęciu przez BNP Paribas akcjonariusza większościowego Banku - Fortis Bank SA/NV.

W konsekwencji, w I półroczu 2011 roku miała miejsce zmiana nazwy formalnoprawnej Banku z „Fortis Bank Polska SA” na „**BNP Paribas Bank Polska SA**”. Zmiany Statutu obejmujące nową nazwę zostały zatwierdzone przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku w dniu 18 marca 2011 roku oraz przez Komisję Nadzoru Finansowego. Proces zmiany nazwy zakończyła rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 29 kwietnia 2011 roku.

Jednocześnie Bank dokonał zmiany marki, pod którą oferuje produkty i usługi oraz logo z BNP Paribas Fortis na BNP Paribas. Przyjęcie nowej nazwy i marki nie oznaczało żadnych zmian w strukturze kapitałowej Banku ani nie powodowało żadnych zmian w relacjach Banku z klientami.

Podobna zmiana planowana jest w spółce zależnej Banku, która zmieni nazwę na Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BNP Paribas Polska S.A. po rejestracji w KRS.



### 1.3. Czynniki zewnętrzne mające wpływ na działalność i rozwój Grupy w I półroczu 2011

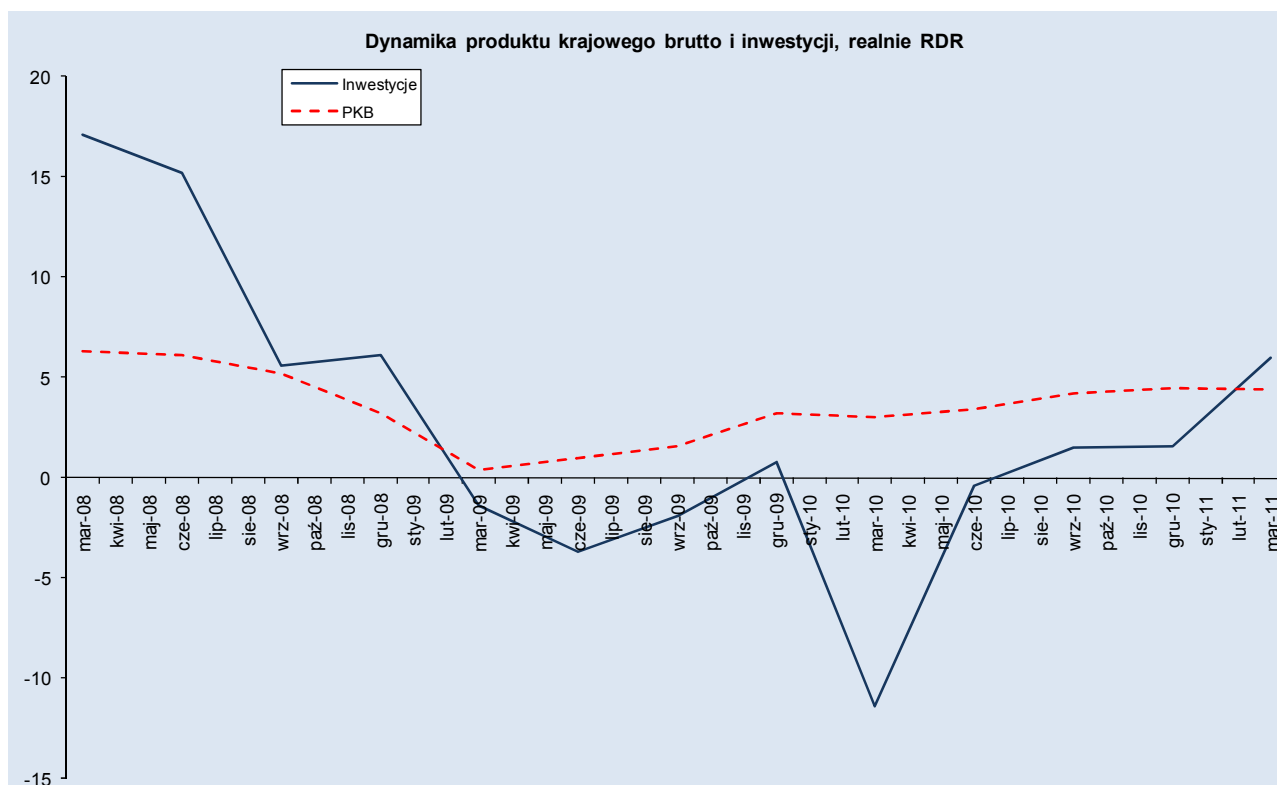
#### Gospodarka w pierwszej połowie 2011 roku

##### PKB – dynamika i komponenty

Początek 2011 roku przyniósł kontynuację pozytywnych tendencji gospodarczych z roku poprzedniego. W pierwszym kwartale 2011 roku dynamika PKB wyniosła 4,4% RDR i była tylko nieznacznie niższa niż kwartał wcześniej (4,5%). Spożycie indywidualne pokazało stabilne wyniki (wzrost o 3,9% RDR w porównaniu do 4% kwartał wcześniej). Jednocześnie miała miejsce wyraźna poprawa po stronie inwestycji, które w pierwszym kwartale 2011 roku wzrosły o 6%, czyli znacznie mocniej niż w czwartym kwartale roku poprzedniego, kiedy to dynamika wzrostu wyniosła w tej kategorii jedynie 1,6%.

W pierwszym kwartale w ramach struktury sektorowej najlepsze wyniki pokazało budownictwo, gdzie wartość dodana brutto wzrosła o 14,1%. Zdecydowanie słabsze wyniki miały miejsce w przemyśle (wzrost wartości dodanej brutto o 7,8% RDR) oraz w sektorze usług rynkowych (3,3%).

Wykres 1. Dynamika produktu krajowego brutto i inwestycji, realnie RDR (Źródło: GUS)



##### Rynek pracy

W pierwszej połowie 2011 roku na rynku pracy utrzymywały się oznaki stopniowego ożywienia. Zwiększał się popyt na pracę. W pierwszej połowie roku zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw zwiększyło się o 3,8% RDR, co było wynikiem znacznie lepszym niż w analogicznym okresie roku ubiegłego, kiedy to zatrudnienie spadło o 0,5% RDR. Mocniejszemu popytowi na pracę towarzyszyła jednak dość umiarkowana poprawa dynamiki wynagrodzeń. W pierwszej połowie 2011 roku wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw wzrosły o 4,6% RDR. Tym samym dynamika wynagrodzeń była nieco wyższa niż w pierwszej połowie 2010 roku (+3,3% RDR).

##### Kurs walutowy i inflacja

W pierwszej połowie 2011 roku inflacja znajdowała się w trendzie wzrostowym, w całym tym okresie pozostając znacznie powyżej celu inflacyjnego wyznaczonego przez Radę Polityki Pieniężnej (2,5%). W czerwcu 2011 roku główny wskaźnik inflacji wyniósł 4,2% RDR i był tym samym znacznie wyższy niż wynik zanotowany na koniec roku poprzedniego (3,1%). Wzrost inflacji wynikał głównie z czynników natury podażowej, czyli wzrostu cen żywności i energii. Na koniec pierwszej połowy 2011 roku inflacja netto (czyli inflacja z wyłączeniem cen żywności i energii) wyniosła 2,4% RDR.

W pierwszej połowie roku kurs złotego pozostawał niezmiennie pod wpływem czynników zewnętrznych. Dominującym czynnikiem mającym wpływ na wahania na krajowym rynku walutowym były zmiany w globalnej i regionalnej awersji do ryzyka wynikające z obaw o sytuację fiskalną krajów południa Europy oraz o narastające problemy fiskalne amerykańskiej gospodarki. Na koniec czerwca 2011 roku kurs złotego



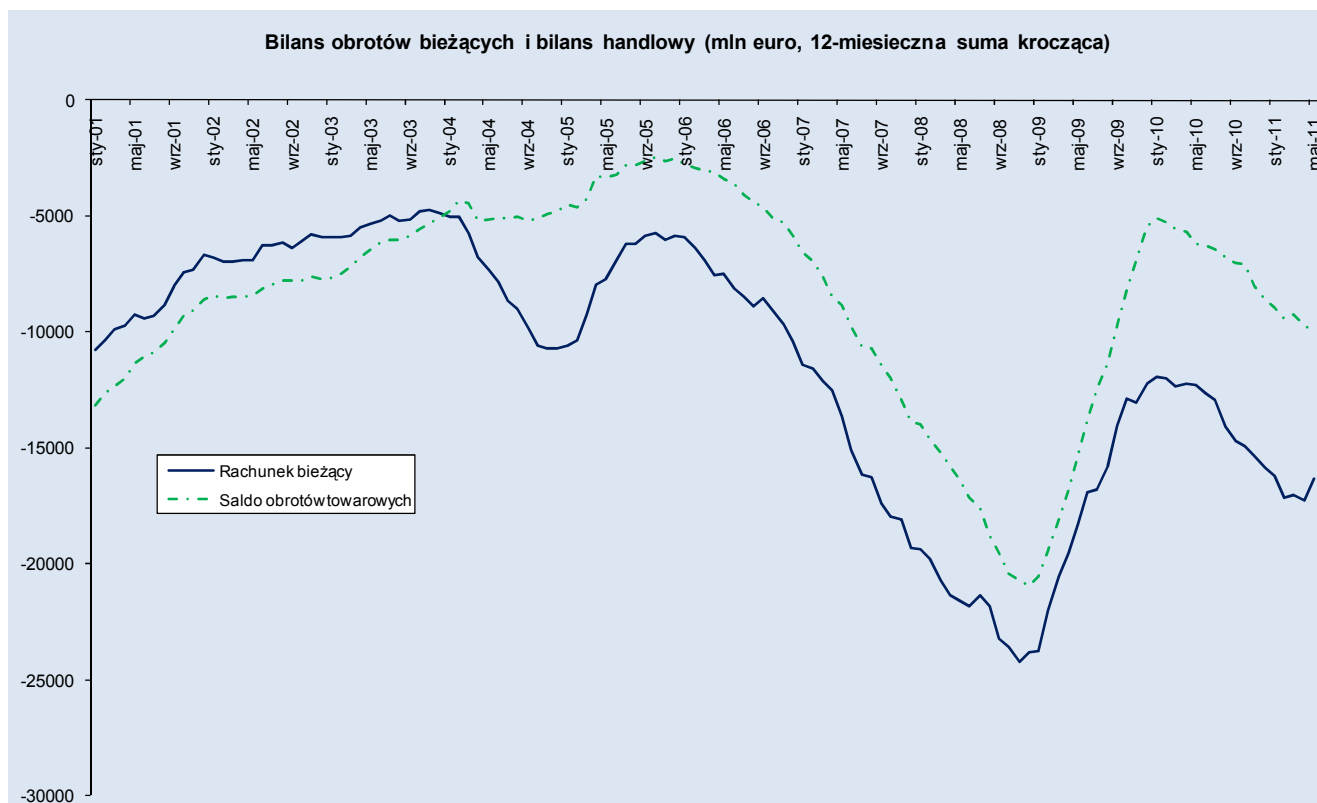
w relacji do dolara był o 7,2% mocniejszy, zaś kurs w relacji do EUR o 0,7% słabszy w porównaniu do poziomów z końca 2010 roku.

### Handel zagraniczny i bilans płatniczy

Początek 2011 roku przyniósł dalsze pogorszenie wyników bilansu obrotów bieżących. W czerwcu skumulowany, 12-miesięczny deficyt tej kategorii wyniósł -16,6 mld EUR i był wyższy niż rok wcześniej (-12,6 mld EUR). Główną przyczyną narastania deficytu na rachunku obrotów bieżących pozostawał stopniowy wzrost deficytu handlowego. Pogorszeniu uległa również strona finansująca bilansu płatniczego. Nadwyżka na rachunku finansowym wyniosła w czerwcu 2011 roku 27,9 mld EUR i była tym samym o 4,9 mld EUR niższa niż rok wcześniej.

Na koniec pierwszej połowy 2011 roku rezerwy walutowe osiągnęły poziom 75,3 mld EUR i były o 5,4 mld EUR wyższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Wykres 2. Bilans obrotów bieżących i bilans handlowy (Źródło: NBP)



### Finanse publiczne

W pierwszej połowie 2011 roku realizacja założeń fiskalnych przebiegała bez zakłóceń. Po pierwszych sześciu miesiącach 2011 roku dochody budżetowe wyniosły 134,5 mld PLN (49,2% rocznego planu) zaś wydatki budżetowe 154,9 mld PLN (49,4% planu). Deficyt budżetowy wyniósł więc w tym okresie -20,4 mld PLN, co stanowiło równowartość 50,7% planu zapisanego w ustawie budżetowej na 2011 rok.

### Wyniki finansowe przedsiębiorstw

W pierwszym kwartale 2011 roku wyniki przedsiębiorstw niefinansowych były lepsze niż w analogicznym okresie roku poprzedniego (poza wynikiem na operacjach finansowych). Przychody z całokształtu działalności rosły szybciej niż koszty uzyskania przychodu (wzrost odpowiednio o 12% i 11,6%). Wynik finansowy netto wyniósł w tym okresie 22 mld PLN i był o 20,1% wyższy niż rok wcześniej.

### **Sektor bankowy w pierwszej połowie 2011 roku**

#### Polityka pieniężna NBP i stopy procentowe banków komercyjnych

Na początku 2011 roku Rada Polityki Pieniężnej rozpoczęła cykl podwyżek stóp procentowych. W pierwszej połowie roku RPP dokonała czterech 25-punktowych podwyżek stóp procentowych, zwiększając tym samym poziom stopy referencyjnej do 4,50%. Jednak na koniec pierwszej połowy roku ton komunikatu RPP uległ wyraźnemu złagodzeniu, co praktycznie wyeliminowało rynkowe oczekiwania na dalsze zacieśnienie polityki pieniężnej.

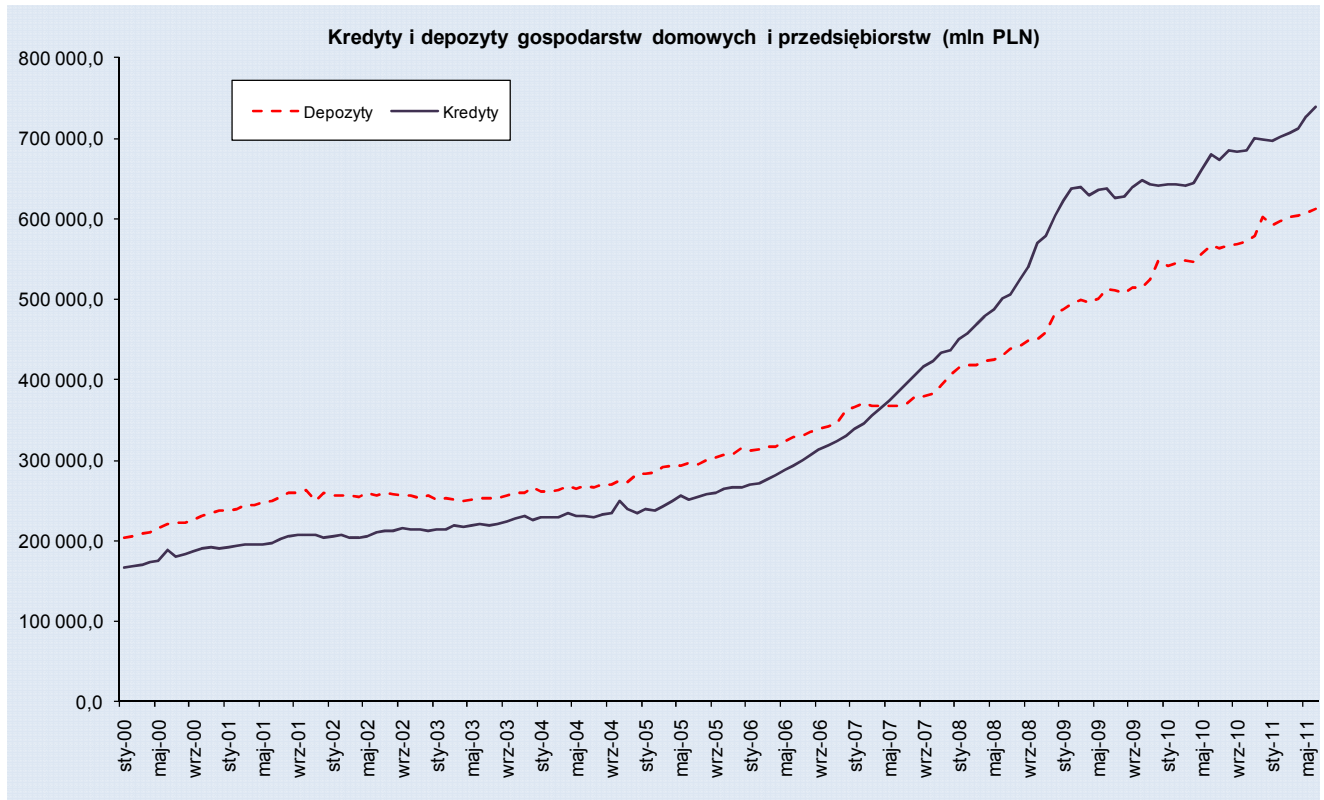
W sektorze bankowym miało miejsce dalsze narastanie nadpłynności. Na koniec czerwca 2011 roku saldo bonów pieniężnych NBP wynosiło 104,7 mld PLN (wzrost o 29,1 mld PLN w porównaniu do analogicznego



okresu roku ubiegłego i o 30 mld PLN w porównaniu do grudnia 2010 roku). Jednocześnie płynność międzybankowego rynku pieniężnego wciąż była znacznie mniejsza w porównaniu do poziomów sprzed kryzysu finansowego.

W omawianym okresie utrzymywała się wysoka dynamika przyrostu depozytów. Łączna wartość depozytów gospodarstw domowych i przedsiębiorstw wzrosła w pierwszej połowie 2011 roku o 9% RDR, czyli w tempie zbliżonym do analogicznego okresu roku ubiegłego. Jednocześnie przyspieszyło tempo wzrostu kredytów. Dynamika kredytów dla gospodarstw domowych i przedsiębiorstw przyspieszyła do 9% RDR z 3-procentowego wzrostu zanotowanego w pierwszej połowie 2010 roku.

Wykres 3. Kredyty i depozyty gospodarstw domowych i przedsiębiorstw (Źródło: NBP)



### Wyniki finansowe banków

Sytuacja finansowa sektora bankowego pozostaje dobra. W pierwszej połowie 2011 roku sektor bankowy pokazał zysk netto na poziomie 7,8 mld PLN. Był to wynik o 43,5% lepszy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Istotnym czynnikiem, który wpłynął na wynik sektora bankowego był wzrost wyniku odsetkowego, który na koniec pierwszej połowy roku wynosił 16,8 mld złotych i był o 13,8% wyższy niż rok wcześniej.



## 2. AKCJONARIAT I NOTOWANIA AKCJI NA GPW

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

W I półroczu 2011 roku oraz do dnia przekazania raportu za pierwsze półrocze 2011 roku, tj. 30 sierpnia 2011 roku, kapitał zakładowy BNP Paribas Banku Polska SA nie uległ zmianom.

Kapitał zakładowy Banku wynosi 1 206 175 300 PLN i jest podzielony na 24 123 506 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 50 PLN każda.

Wszystkie akcje BNP Paribas Banku Polska SA są akcjami na okaziciela i nie wynikają z nich szczególne uprawnienia lub ograniczenia w zakresie przenoszenia własności czy wykonywania prawa głosu. Ograniczenia mogą mieć miejsce jedynie na gruncie przepisów szczególnych, na przykład ustawy prawo bankowe lub ustawy o ofercie publicznej. Na każdą akcję przypada jedno prawo głosu na walnym zgromadzeniu Banku. Każda akcja uczestniczy w dywidendzie na jednakowych zasadach.

W I półroczu 2011 roku oraz na dzień przekazania raportu, tj. na 30 sierpnia 2011 roku Bank nie podjął jeszcze działań zmierzających do wprowadzenia akcji serii L i M do obrotu giełdowego. Wszystkie pozostałe akcje serii A do K zostały dopuszczone i wprowadzone do obrotu giełdowego.

### 2.2. Struktura akcjonariatu BNP Paribas Banku Polska SA

W I półroczu 2011 roku oraz do dnia przekazania raportu za pierwsze półrocze 2011 roku, tj. 30 sierpnia 2011 roku, struktura akcjonariatu BNP Paribas Banku Polska SA nie uległa zmianom.

Struktura akcjonariatu z wyszczególnieniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Banku przedstawiała się następująco:

akcjonariusz	liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	liczba głosów na WZ	% udział w ogólnej liczbie głosów
<b>BNP Paribas Fortis (Fortis Bank SA/NV)*</b>	18 848 593	78,13%	18 848 593	78,13%
<b>Dominet SA**</b>	5 243 532	21,74%	5 243 532	21,74%
<b>Pozostali akcjonariusze</b>	31 381	0,13%	31 381	0,13%
<b>Razem:</b>	24 123 506	100,00%	24 123 506	100,00%

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

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

BNP Paribas SA z siedzibą w Paryżu, za pośrednictwem Fortis Banku SA/NV z siedzibą w Brukseli, posiada 24 092 125 akcji BNP Paribas Banku Polska SA, stanowiących 99,87% kapitału zakładowego Banku, uprawniających do wykonywania 24 092 125 głosów, czyli 99,87% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu BNP Paribas Banku Polska SA.

Fortis Bank SA/NV z siedzibą w Brukseli posiada bezpośrednio 18 848 593 akcje Banku reprezentujących 78,13% udział w kapitale zakładowym i uprawniających do wykonywania 18 848 593 ogólnej liczby praw głosów na walnym zgromadzeniu Banku.

Dominet SA (spółka zależna Fortis Banku SA/NV) posiada 5 243 532 akcje Banku, stanowiące 21,74% kapitału zakładowego Banku.

Bankowi nie są znane umowy, w wyniku których mogłyby w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

### 2.3. Notowania akcji na GPW

Akcje Banku notowane są na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA (GPW) w systemie notowań ciągłych. W związku ze zmianą firmy Banku na BNP Paribas Bank Polska SA, od maja 2011 roku akcje Banku notowane są pod nową nazwą skróconą BNPPL oraz oznaczeniem BNP.

Na 30 czerwca 2011 roku, w wolnym obrocie, w posiadaniu akcjonariuszy mniejszościowych znajdowało się jedynie 31 381 sztuk akcji, czyli 0,13% wszystkich akcji Banku. Bank jest uczestnikiem *Programu Wspierania Płynności* wprowadzonego przez GPW SA w celu zwiększenia płynności obrotu notowanymi akcjami.

Na pierwszej styczniowej sesji w 2011 roku, kurs akcji Banku wynosił 128 PLN. Kurs akcji Banku spadł do poziomu 109 PLN na 30 czerwca 2011 roku, czyli o 14,84%.

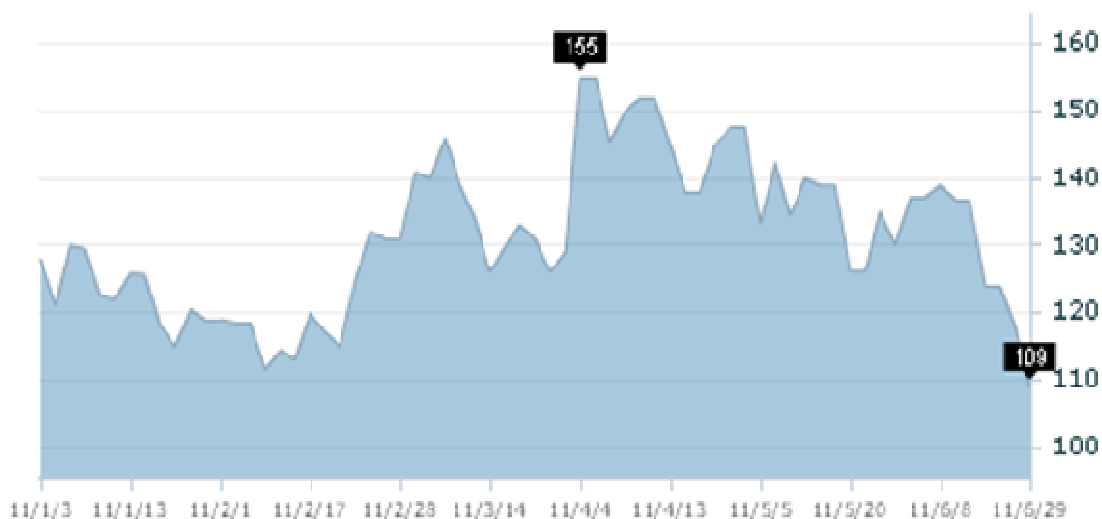




Najwyższy kurs akcji Banku w pierwszej połowie roku 2011 zanotowano w dniu 4 kwietnia 2011 roku, kiedy osiągnął poziom 155 PLN. Najniższy walory Banku były wyceniane w dniach 29 i 30 czerwca 2011 roku, gdy kurs akcji wynosił 109 PLN. Średni kurs akcji Banku w pierwszej połowie roku 2011 wynosił 131 PLN w porównaniu do kursu średniego 152 PLN w roku 2010.

Średni wolumen obrotu akcjami Banku wyniósł ponad 22 akcje na sesję w pierwszej połowie roku 2011 i był wyższy od średniego wolumenu obrotu akcjami w roku 2010 (ponad 7 akcji na sesję). Natomiast średnia wartość obrotu akcjami Banku na sesję wynosiła 2,89 tys. PLN w pierwszej połowie roku 2011 i była wyższa od średniej wartości obrotu akcjami w roku 2010 w wysokości 1,08 tys. PLN na sesję.

Wykres 4. Notowania akcji Banku w okresie od 3.01.2011 do 30.06.2011 roku (Źródło: [www.qpwinfostrefa.pl](http://www.qpwinfostrefa.pl))



Indeks giełdowy WIG wzrósł z poziomu 48 004,74 pkt w dniu 3 stycznia 2011 roku do 48 414,36 pkt na 30 czerwca 2011 roku (wzrost o 0,85%). Najniższy poziom indeksu WIG osiągnął 10 stycznia 2011 roku w wysokości 46 416,3 punktów. Subindeks sektorowy WIG-Banki odnotował spadek w pierwszej połowie roku 2011 z poziomu 6 965,24 pkt na 3 stycznia 2011 roku do 6 801,48 pkt na 30 czerwca 2011 roku (czyli o 2,35%).

Ze względu na znikomą płynność akcje Banku nie są klasyfikowane do żadnego z indeksów.

Poniżej przedstawiono wskaźniki dla akcji Banku w odniesieniu do danych skonsolidowanych:

wskaźnik	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
<b>Zwrot na aktywach (ROA)*</b>	<b>0,1</b>	<b>0,2</b>	<b>0,2</b>
<b>Zwrot z kapitału (ROE)*</b>	<b>1,4</b>	<b>3,0</b>	<b>2,1</b>
<b>Zysk (strata) na jedną akcję</b>	<b>0,40</b>	<b>1,72</b>	<b>0,61</b>
<b>Wartość księgowa na jedną akcję</b>	<b>56,56</b>	<b>55,30</b>	<b>57,70</b>

Wartość księgowa netto na jedną akcję wynosi 56,56 PLN. W celu dokonania tego wyliczenia do funduszy własnych Grupy zostały zaliczone: kapitał zakładowy, kapitał zapasowy, fundusz uzupełniający z aktualizacji wyceny, pozostałe kapitały rezerwowe, niepodzielony zysk z lat ubiegłych i zysk (strata) netto roku obrotowego w ujęciu skonsolidowanym.

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

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



#### **2.4. Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia BNP Paribas Bank Polska SA**

W dniu 18 marca 2011 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku, które uchwaliło zmiany w Statucie BNP Paribas Banku Polska SA, obejmujące przede wszystkim zmianę nazwy formalnoprawnej Banku na BNP Paribas Bank Polska SA.

Pozostałe zmiany w Statucie objęły doprecyzowanie zapisów dotyczących kompetencji komitetu audytu i systemu kontroli wewnętrznej w Banku, a także wskazanie usług w zakresie działalności maklerskiej Banku, które Bank ma zamiar wykonywać.

Decyzją z dnia 18 maja 2011 roku Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na wnioskowane przez Bank zmiany w Statucie, przy czym KNF umorzyła postępowanie o wydanie zezwolenia na zmiany w Statucie Banku w zakresie działalności maklerskiej. Zgodnie z interpretacją Komisji zakres czynności maklerskich wykonywanych przez Bank na podstawie zezwolenia z *art.111 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi* zostanie określony w zezwoleniu wydawanym przez KNF i nie jest konieczne wymienianie tych czynności w Statucie. W związku z powyższym zmiana ta nie będzie dokonywana w Statucie Banku.

#### **2.5. Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia BNP Paribas Bank Polska SA**

W dniu 10 maja 2011 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku, które podjęło uchwały w sprawie przyjęcia jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok 2010, Sprawozdania Zarządu z działalności w roku 2010 i Sprawozdania Rady Nadzorczej za rok 2010, udzielenia absolutorium dla władz Banku za rok 2010, podziału zysku za rok 2010 oraz rozliczenia transakcji zakupu zorganizowanej części przedsiębiorstwa BNP Paribas SA Oddział w Polsce.

Zysk Banku, który za zakończony rok obrotowy 2010 wyniósł 42,7 mln PLN został rozdzielony w następujący sposób: część zysku w wysokości 3,4 mln PLN została przekazana na kapitał zapasowy, a część w wysokości 39,2 mln PLN na fundusz ogólnego ryzyka.

Akcjonariusze Banku na Walnym Zgromadzeniu dokonali rozliczenia transakcji zakupu zorganizowanej części przedsiębiorstwa BNP Paribas SA Oddział w Polsce. Powstała ujemna różnica w wysokości 78 mln PLN została pokryta w całości z kapitału rezerwowego, po uprzednim przeniesieniu środków w wysokości 79 mln PLN z funduszu ogólnego ryzyka bankowego do kapitału rezerwowego.

#### **2.6. Dywidenda**

W 2011 roku nie została podjęta żadna decyzja w sprawie wypłaty dywidendy. Akcjonariusze Banku na Walnym Zgromadzeniu postanowili, że zysk netto za rok 2010 zostanie przeznaczony w całości na zwiększenie funduszy własnych Banku.



## 3. OFERTA PRODUKTÓW I USŁUG ORAZ ROZWÓJ DZIAŁALNOŚCI BANKOWEJ W I PÓŁROCZU 2011 ROKU

### 3.1. Retail Banking

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

- Segment Klientów Indywidualnych Masowych (Mass Retail) – Klienci o miesięcznych dochodach netto niższych niż 7 500 PLN, gdzie dodatkowo został wydzielony subsegment Klientów Indywidualnych Masowych Aspirujących z dochodami powyżej 2 500 PLN;
- Segment Klientów Indywidualnych (Mass Affluent) – Klienci o miesięcznych dochodach netto minimum 7 500 PLN i/lub lokujący za pośrednictwem BNP Paribas Bank Polska SA aktywa w wysokości min. 100 tys. PLN, nie więcej niż 1 mln PLN;
- Segment Klientów Zamożnych (Private Banking) (High-Net-Worth Individuals, HNWI) – Klienci lokujący za pośrednictwem BNP Paribas Bank Polska SA aktywa w wysokości minimum 1 mln PLN, w tym grupa Ultra-HNWI – klientów o aktywach powyżej 5 mln PLN;
- Segment Mikroprzedsiębiorstw (MICRO) – podmioty gospodarcze o przychodach rocznych poniżej 500 tys. PLN;
- Segment Małych i Średnich Przedsiębiorstw (SME) – podmioty gospodarcze o obrotach rocznych minimum 500 tys. PLN i nie większych niż 30 mln PLN.

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

## I. Oferta produktów i usług dla klientów indywidualnych

### Segment Klientów Indywidualnych Masowych (Mass Retail) i Segment Klientów Indywidualnych (Mass Affluent)

Oferta produktowa dla klientów indywidualnych w 2011 roku jest rozwijana zgodnie ze strategią Banku przyjętą na lata 2011-2015. Bank konsekwentnie rozwija ofertę we wszystkich obszarach tak, by pozwalała tworzyć bezpieczne relacje klienta z Bankiem oraz by była kompleksowa i dopasowana do potrzeb klientów, głównie w segmentach docelowych: Segmencie Klientów Indywidualnych Masowych (Mass Retail) oraz Segmencie Klientów Indywidualnych Mass Affluent.

Relacje z klientami opierają się na czterech podstawowych kontaktach osobistych z pakietami komplementarnych produktów i usług:

- Konto z Pakietem S – dedykowane klientom do pierwszego kontaktu z bankiem np.: małoletnim, rozpoczynającym aktywność zawodową i seniorom;
- Konto z Pakietem M – którego podstawą jest standardowy rachunek bankowy posiadający pełną funkcjonalność transakcyjną;
- Konto z Pakietem L- dla bardziej wymagających klientów;
- Konto z Pakietem XL – dedykowane głównie klientom Mass Affluent.

Wszystkie pakiety umożliwiają sprawne i bezpieczne zarządzanie finansami w oparciu o rachunek oszczędnościowo-rozliczeniowy. W ramach Pakietów, oprócz rachunku oszczędnościowo – rozliczeniowego, dostępne są następujące produkty i usługi:

- kredyt w rachunku ROR i dopuszczalne saldo debetowe;
- konto oszczędnościowe z kapitalizacją odsetek w każdy dzień roboczy;
- usługi rozliczeniowe: zlecenia stałe, polecenia zapłaty, przelewy krajowe i zagraniczne;
- karty debetowe: Visa i MasterCard;
- system bankowości internetowej Pl@net;
- centrum telefoniczne;
- ubezpieczenia assistance (z wyjątkiem Pakietu S).



Ponadto do dyspozycji posiadaczy Pakietów są:

- rachunki walutowe: w EUR oraz w USD;
- rachunki inwestora giełdowego, które służą do obsługi portfeli inwestycyjnych (usługa typu asset management). Bank prowadzi te rachunki dla klientów korzystających z usług TFI Fortis Private Investments SA;
- depozyty o zróżnicowanych terminach umownych, zmiennej lub stałej stopie procentowej, standardowe i negocjowane w PLN, EUR i USD;
- lokata overnight (nadwyżka środków automatycznie deponowana na lokacie nocnej).

Modyfikacjom podlegała oferta kont oszczędnościowych. Do oferty wprowadzono nowe rachunki standardowe „Bardzo” oraz rachunki promocyjne „Więcej” z gwarancją utrzymania oprocentowania promocyjnego na niezmienionym poziomie przez okres 12 miesięcy od otwarcia rachunku.

Uzupełnieniem oferty kont oszczędnościowych jest wprowadzona w kwietniu 2011 roku SilnaLokata z promocyjnym oprocentowaniem w pierwszym 6-miesięcznym okresie jej trwania.

Innowacyjność działań Banku w obszarze produktowym potwierdza wprowadzenie w styczniu 2011 roku technologii Pay-Pass dla kart debetowych, kredytowych i przedpłaconych umożliwiającej realizację transakcji zbliżeniowych.

W pierwszej połowie 2011 roku w związku z rozwojem oferty kredytów samochodowych i gotówkowych wprowadzone zostały warianty ubezpieczeń osobowych dostosowane do nowych kredytów oraz wdrażanych promocji.

W 2011 roku zakres oferty produktowej w obszarze produktów hipotecznych dedykowanych klientom indywidualnym pozostaje bez zmian. Poza wprowadzonymi do sprzedaży w 2010 roku dwoma nowymi produktami:

- Kredyt hipoteczny „Rodzina na Swoim” – udzielany w ramach rządowego programu wprowadzonego ustawą z dnia 8 września 2006 roku o finansowym wsparciu rodzin w nabywaniu własnego mieszkania;
- Dwuwalutowy Kredyt Mieszkaniowy / Dwuwalutowy Kredyt Refinansowy – łączące w sobie cechy kredytów w PLN i EUR poprzez udzielanie finansowania w obu walutach w proporcji 50/50.

oferta obejmuje również:

- Kredyt Mieszkaniowy – przeznaczony na finansowanie szerokorozumianych celów mieszkaniowych;
- Mieszkaniowy Kredyt Refinansowy – spłata kredytów zaciągniętych w innych bankach na cele mieszkaniowe;
- Kredyt MULTI hipoteka – umożliwiający jednoczesne sfinansowanie różnych celów: mieszkaniowych, konsolidacyjnych, konsumpcyjnych;
- Pożyczka hipoteczna - finansowanie dowolnego celu niezwiązanego z prowadzoną przez pożyczkobiorcę działalnością gospodarczą i rolniczą.

Zgodnie z przyjętą strategią Bank skupia się na budowaniu i rozwijaniu długofalowych relacji z klientami korzystającymi z oferty produktów hipotecznych, zachęcając ich do aktywnego korzystania z pozostałych produktów oferowanych przez Bank, ze szczególnym zwróceniem uwagi na korzyści związane z posiadaniem i używaniem kont osobistych z pakietem.

W 2011 roku Bank kontynuuje rozwój oferty produktów inwestycyjnych pozwalających na średniookresowe lokowanie środków, gdzie kapitał podlega 100% ochronie na zakończenie okresu inwestycji. Oferta produktów inwestycyjnych została wzbogacona o WIBOR PROFIT – 2-letni produkt strukturyzowany w formie ubezpieczenia grupowego na życie i dożycie TUnŻ Cardif SA oparty o stopę referencyjną WIBOR 3M. Konstrukcja produktu pozwala klientowi osiągnąć zysk w wysokości 7% p.a. za każdy dzień, gdy WIBOR 3M pozostaje w przedziale 3,90 - 5,18.

Bank w 2011 roku podejmował szereg działań mających na celu budowanie relacji z klientami oraz podnoszenie świadomości marki BNP Paribas.

Pierwsza kampania realizowana pod nową marką BNP Paribas Bank Polska SA przebiega pod hasłem „Poczuj moc wsparcia” – w ramach kampanii Bank promuje „Konto Witalne”. Głównym celem kampanii jest pozyskanie nowych klientów oraz zbudowanie jak najsilniejszej świadomości marki BNP Paribas wśród docelowej grupy klientów.

Oferta "Konto Witalne" obejmuje:

- konto osobiste w pakiecie S/M/L/XL z pakietem usług assistance lub rachunek bankowości prywatnej;



- Pożyczkę Witalną – pożyczkę do wysokości miesięcznego wynagrodzenia klienta : 0% prowizji za udzielenie pożyczki, 0% oprocentowanie pożyczki, kwota pożyczki 2.000 PLN - 7.500 PLN, okres spłaty – do 24 miesięcy;
- Konto Więcej Oszczędnościowe: oprocentowanie konta 5,8% p.a. do kwoty 15.000 PLN.

Oferta Banku dostosowywana jest do zmieniającego się otoczenia rynkowego, tak by spełniała oczekiwania klientów z zachowaniem przejrzystości zasad współpracy z klientami. Zmiany mają prowadzić do budowania trwałych relacji z klientami, opartych na przejrzystej ofercie i przyjaznych procesach obsługi.

### **Segment Klientów Zamożnych (Bankowość Prywatna)**

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

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

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

#### **1. Produkty depozytowe i inwestycyjne**

Bank oferuje następujące produkty inwestycyjne i depozytowe:

- depozyty (złotowe i w walutach obcych, na różne okresy, lokaty overnight z negocjowanym oprocentowaniem);
- konta oszczędnościowe z kapitalizacją odsetek w każdy dzień roboczy;
- szeroki wybór krajowych i zagranicznych zewnętrznych funduszy inwestycyjnych (207 funduszy);
- zagraniczne fundusze BNP Paribas L1;
- okresowe subskrypcje na zagraniczne fundusze inwestycyjne BNP Paribas L Fix, czyli fundusze terminowe, głównie z ochroną kapitału, których zyski powiązane są z rynkami akcji lub innych instrumentów;
- ofertę zarządzania aktywami TFI Fortis Private Investments SA obejmującą:
  - portfele modelowe i strategie inwestycyjne dostosowane do indywidualnych potrzeb klienta w zakresie akceptowalnego ryzyka, oczekiwanej stopy zwrotu z inwestycji oraz horyzontu inwestycyjnego;
  - portfele funduszy inwestycyjnych aktywnie zarządzane przez doradców inwestycyjnych, dostosowujących strukturę portfela poprzez selekcję najlepszych w ich ocenie funduszy. W ramach portfeli funduszy podjęto współpracę ze znanymi firmami inwestycyjnymi;
  - Indywidualne Konto Emerytalne - IKE Fortis FIO;
  - fundusz parasolowy Fortis FIO;
  - lokatę ProfitPlus, czyli połączenie 6-miesięcznej lokaty z wybranym subfunduszem Fortis FIO Akcji lub Stabilnego Wzrostu;
- produkty strukturyzowane przygotowywane wewnątrz i na zewnątrz Banku, w tym konstruowane indywidualnie dla klientów.

Oprócz oferty produktów inwestycyjnych dostępne są również produkty ubezpieczeniowo-inwestycyjne (aktywnie zarządzane portfele wyselekcjonowanych funduszy inwestycyjnych sprzedawanych na polskim rynku połączone z ubezpieczeniem).

#### **2. Produkty kredytowe**

Wśród produktów kredytowych Bank oferuje następujące kredyty:

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



- inne rodzaje kredytów dostosowane do indywidualnych potrzeb klienta.

### **3. Produkty związane z bieżącą obsługą**

Klienci Bankowości Prywatnej mają dostęp, między innymi, do:

- rachunków złotych i w głównych walutach wymiennalnych;
- rachunków oszczędnościowych;
- transakcji wymiany walut po negocjowanych kursach;
- systemu bankowości internetowej Pl@net;
- ubezpieczenia assistance;
- ubezpieczenia medycznego AXA MED;
- centrum telefonicznego;
- kart płatniczych Visa i MasterCard;
- kart kredytowych (Visa, MasterCard), w szczególności kart Złotych i Platynowych – w ramach tych kart oferowane są usługi ubezpieczeniowe, assistance, concierge oraz Pakiet Podróżnika;
- kart typu „charge” (American Express) – najlepsi klienci mogą ubiegać się o kartę tytanową Centurion. Posiadacze tej karty mogą korzystać z takich usług jak: concierge, ubezpieczenie, przywileje podczas pobytu w hotelach różnych sieci oraz wielu innych usług dodatkowych.

### **Personal Finance**

Linia biznesowa Personal Finance powstała jako wyspecjalizowane centrum kompetencyjne odpowiedzialne za przygotowanie i wprowadzanie oferty kredytów konsumpcyjnych oraz zarządzanie portfelami tych kredytów.

Głównymi produktami oferowanymi przez Personal Finance są:

- kredyty gotówkowe;
- kredyty samochodowe (na zakup samochodów nowych i używanych);
- karty kredytowe.

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

#### **1. Kredyty gotówkowe**

- kredyt Classic;
- kredyt Extra.

Kredyty oferowane są przede wszystkim klientom segmentu Mass Retail poprzez sieć oddziałów Banku.

W ramach działań wspierających sprzedaż kredytów gotówkowych przeprowadzono trzy kampanie promocyjne w 2010 roku i w I półroczu 2011 roku. W lutym 2011 roku rozpoczęła się promocja wiosenna pod hasłem „Zrealizuj swój plan”, charakteryzująca się atrakcyjnymi warunkami: obniżoną prowizją za udzielenie kredytu; oprocentowaniem nominalnym w wysokości 9,9%; oraz obowiązkowym ubezpieczeniem kredytobiorcy. Tak skonstruowana oferta wzmacnia działania cross-sellingowe.

#### **2. Kredyty samochodowe**

- Kredyt Elastyczny – na zakup nowych lub używanych środków transportu (na potrzeby własne oraz na potrzeby prowadzonej działalności gospodarczej);
- Kredyt na zakup pojazdu u autoryzowanego dealera samochodowego;

W I półroczu 2011 roku w celu wspierania sprzedaży kredytów samochodowych wprowadzony został kredyt samochodowy przeznaczony na refinansowanie ceny nabycia pojazdu. Przeprowadzane były promocje – Promocja Wiosenna trwająca do końca czerwca 2011 roku z ofertą oprocentowania kredytu w wysokości 7,9% na pojazdy nowe oraz 8,9% na pojazdy używane, dodatkowo obniżanego w przypadku otwarcia rachunku osobistego. Oferowano karencje do 2 miesięcy w spłacie kredytu dla pojazdów używanych do 8 lat oraz oferty specjalne dla wybranych autoryzowanych dealerów samochodowych.

Z początkiem roku opracowano ofertę retencyjną kredytu gotówkowego dla klientów, którzy spłacili bądź kończą spłatę kredytu gotówkowego lub samochodowego w BNP Paribas Bank Polska SA.



## II. Oferta produktów i usług dla przedsiębiorstw

### Segmenty małych i średnich przedsiębiorstw oraz mikroprzedsiębiorstw (SME, MIKRO)

Udział mikrofirm oraz małych i średnich przedsiębiorstw w tworzeniu PKB Polski sięga około 50% i wykazuje tendencję rosnącą. Segmenty te mają strategiczne znaczenie dla polskiej gospodarki, dlatego też Bank szczególnie wnikliwie analizuje ich potrzeby i w konsekwencji sukcesywnie rozwija i modyfikuje swoją ofertę.

W ramach linii biznesowej Retail Banking prowadzona jest obsługa mikro, małych i średnich przedsiębiorstw o rocznych obrotach poniżej 30 mln PLN. Oferta Banku dla tych segmentów obejmuje:

- rachunki i pakiety;
- lokaty;
- karty płatnicze;
- produkty kredytowe;
- zarządzanie płynnością – bankowość transakcyjna;
- finansowanie handlu;
- zarządzanie ryzykiem walutowym i stopy procentowej;
- inne usługi finansowe (leasing, inkaso gotówki, umowa o finansowanie, skup/sprzedaż walut);
- ofertę powiązaną z Unią Europejską.

W pierwszej połowie 2011 roku do oferty Banku została wprowadzona *nowa karta kredytowa MasterCard Business*, która dla przedsiębiorców może być alternatywnym źródłem finansowania krótkoterminowego. Termin spłaty zadłużenia na karcie wynosi 28 dni, co pozwala firmom na korzystanie z nieoprocentowanego kredytu do 58 dni.

W marcu 2011 roku wprowadzono do sprzedaży *Kredyt pod Obroty*, stanowiący dostępną w trzech wariantach odmianę kredytu w rachunku bieżącym. Maksymalna kwota kredytu uzależniona jest od średniomiesięcznego przychodu z prowadzonej przez klienta działalności gospodarczej oraz deklarowanej kwoty obrotów przeprowadzanych przez rachunki w Banku. W kampanii promocyjnej Kredytu pod obroty podkreślono możliwość testowania produktu bez ponoszenia dodatkowych kosztów w postaci prowizji, marży lub innych opłat przez 4 miesiące.

Pod koniec marca 2011 roku Bank wprowadził do oferty *Kredyt Energooszczędny*, oferowany we współpracy z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju (dalej „EBOiR”) w ramach Programu Finansowania Rozwoju Energii Zrównoważonej w Polsce (Polseff). Z kredytu mogą korzystać małe i średnie przedsiębiorstwa w rozumieniu prawa unijnego (Rekomendacja Komisji Europejskiej z 6 maja 2003 roku), czyli firmy zatrudniające do 249 pracowników, posiadające roczne obroty na poziomie do 50 mln EUR lub sumę bilansową nie większą niż 43 mln EUR i będące podmiotami autonomicznymi (niezależnymi). Kredytem Energooszczędnym można sfinansować projekty inwestycyjne redukujące zużycie energii w przedsiębiorstwie. Finansowaniu podlegają inwestycje oparte o szerokie spektrum technologii energooszczędnych takich jak: systemy dostawy energii odnawialnej do budynków, technologie grzewcze i chłodnicze, zintegrowane systemy zarządzania energią, systemy termo-modernizacyjne budynków, energooszczędne systemy oświetleniowe oraz wiele innych dostępnych rodzajów technologii.

Dzięki współpracy z EBOiR przedsiębiorcy korzystający z Kredytu Energooszczędnego otrzymują finansowaną przez UE premię inwestycyjną w wysokości 10% kwoty uruchomionego kredytu po pomyślnym ukończeniu inwestycji.

W ofercie Banku znajduje się również *kredyt inwestycyjny EBI* dla małych i średnich firm. Dzięki współpracy z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym, kredyt ten charakteryzuje się niższą marżą dla klienta i dłuższym okresem kredytowania (do 10 lat).

Ponadto, Bank kontynuował współpracę z firmami doradczymi zajmującymi się, między innymi, przygotowaniem wniosków dla klientów zainteresowanych pozyskaniem finansowania z funduszy unijnych. W ramach tej współpracy przeprowadzono warsztaty dla doradców klienta służące pogłębieniu wiedzy z problematyki unijnej, jak również omówieniu modelu współpracy firm z Bankiem. Planowany jest również cykl konferencji, w których wezmą udział dotychczasowi i potencjalni klienci Banku.

W kwietniu 2011 roku w Banku wdrożone zostały istotne zmiany w procesie udzielania kredytów. Narzędzie workflow umożliwiło sprawniejsze udzielanie finansowania Klientom, natomiast zatrudnienie dodatkowych ekspertów kredytowych, stanowi część programu wsparcia doradców klienta w szybszej i sprawniejszej obsłudze wniosków kredytowych.



Uzupełnieniem oferty kredytowej jest szeroki wachlarz lokat pozwalający na efektywne gospodarowanie nadwyżkami finansowymi. Bank oferuje różnorodne rodzaje lokat zarówno złotych jak i walutowych o atrakcyjnym oprocentowaniu i terminach dopasowanych do potrzeb firmy.

W styczniu 2011 roku do oferty wprowadzony został *rachunek lokacyjny* dla wszystkich firm segmentu małych i średnich przedsiębiorstw. Rachunek lokacyjny umożliwia bezpłatne przelewy na rachunek bieżący w nielimitowanej liczbie we wszystkich kanałach – systemie bankowości internetowej, oddziałach i za pośrednictwem Centrum Telefonicznego.

W ramach współpracy z Fortis Lease Polska Sp. z o.o. Bank oferuje usługę leasingu: leasing finansowy, leasing operacyjny oraz leasing zwrotny. Leasingiem mogą zostać objęte środki transportu, maszyny i urządzenia, jak również nieruchomości.

W II kwartale 2011 roku Bank zintensyfikował działalność lokalną, między innymi, nawiązując współpracę z organizacjami zrzeszającymi przedsiębiorców. W ramach promocji oferty kredytowej, a w szczególności – kredytu Energooszczędnego – Bank wziął udział w targach i konferencjach branżowych w Katowicach, targach Cenerg w Warszawie oraz GreenPower w Poznaniu.

### 3.2. Corporate and Transaction Banking

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

#### **Oferta produktowa dla średnich i dużych przedsiębiorstw oraz międzynarodowych grup kapitałowych**

Po połączeniu z grupą BNP Paribas, oferta produktowa CTB w latach 2010 – 2011 wzbogaciła się o szereg specjalistycznych rozwiązań wprowadzonych i rozwijanych dzięki wsparciu z grupy.

**Cash Management** – oferta obejmuje szeroki zakres usług, począwszy od rachunków bankowych, a kończąc na skomplikowanych rozwiązaniach poolingowych pozwalających na zarządzanie płynnością firm na skalę międzynarodową. W 2010 roku oferta wzbogacona została o system bankowości internetowej Connexis – dedykowany przede wszystkim grupom kapitałowym współpracującym z BNP Paribas na świecie. Rozwinięta została także oferta biznesowych kart płatniczych – w 2010 i na początku 2011 roku wprowadzone zostały karty MasterCard Business, zarówno debetowa jak i kredytowa.

- rachunki bieżące, walutowe i pomocnicze dla firm będących rezydentami jak i nierezydentami;
- rachunki escrow i powiernicze;
- rachunki płacowe;
- przelewy krajowe, zagraniczne, SEPA, Polecenie Zapłaty;
- system bankowości internetowej BiznesPlanet oraz Connexis;
- karty płatnicze Visa Business Debit, Visa Business Charge, MasterCard Business Debit, MasterCard Business Credit;
- MBR/RPI – swiftowy system pozwalający zarządzać kontami za pośrednictwem obcych systemów bankowości elektronicznej;
- Cash Pool krajowy i zagraniczny;
- automatyczna Identyfikacja Płatności.

#### **Cash Collection**

##### **Finansowanie krótko, średnio i długoterminowe**

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

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

- kredyt w rachunku bieżącym;
- kredyt odnawialny;





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

### **Finansowanie handlu**

Indywidualne podejście do klienta wraz z nieustannym rozwojem oferty dla eksporterów oraz importerów gwarantuje obsługę na najwyższym poziomie. W latach 2010 – 2011 dzięki wsparciu z grupy BNP Paribas stworzone zostały dla klientów możliwości międzynarodowej współpracy:

- inkaso dokumentowe (documentary collection);
- akredytywy;
- wykup wierzytelności w oparciu o faktury/weksle trasowane;
- kredyt dla nabywcy z polisą ubezpieczeniową KUKA SA;
- program DOKE.

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

### **Structured Finance & Capital Development**

Nowopowstała jednostka, reprezentująca wiedzę i umiejętności grupy BNP Paribas w zakresie structured finance. Bankowość inwestycyjna obejmuje:

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

### **Rynki finansowe**

W reakcji na kryzys finansowy w latach 2008-2009, grupa BNP Paribas wprowadziła rozwiązania, które gwarantują bezpieczeństwo zawartych transakcji oraz najwyższy poziom obsługi:

- transakcje natychmiastowej wymiany walut;
- transakcje Forward, FX Swap;
- opcje walutowe i na stopę procentową (CAP, FLOOR);
- IRS, FRA, CIRS;
- produkty strukturyzowane.

### **Leasing**

Oferta leasingowa obejmuje pełny zakres najpopularniejszych rozwiązań:

- operacyjny;
- finansowy;
- sales & leaseback;
- leasing aktywów.



### 3.3. Pozostała działalność bankowa

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

#### Oferta produktów i usług Pionu Gospodarki Pieniężnej i Fixed Income

Pion Gospodarki Pieniężnej i Fixed Income to linia biznesowa działająca na rynkach finansowych, specjalizująca się w obsłudze banków i innych instytucji finansowych. Przeprowadza on operacje na rynku pieniężnym i walutowym oraz uczestniczy w obrocie papierami wartościowymi. Pion Gospodarki Pieniężnej i Fixed Income wspiera inne linie biznesowe, oferując wybranej grupie klientów produkty rynków finansowych poprzez zawieranie transakcji standardowych i pozabilansowych.

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

Transakcje walutowe obejmują w szczególności:

- transakcje spot;
- transakcje terminowe forward;
- opcje walutowe;
- struktury zerokosztowe.

Wśród transakcji związanych z ryzykiem stopy procentowej wyróżnia się:

- transakcje Forward Rate Agreement (FRA) - transakcje terminowe na stopę procentową;
- transakcje Interest Rate Swap (IRS) – transakcje zamiany oprocentowania pasywów lub aktywów ze zmiennego na stałe lub odwrotnie;
- opcje na stopę procentową - Interest Rate Options (IRO) - CAP / FLOOR;
- Currency Interest Rate Swap (CIRS) – transakcje zamiany waluty aktywów lub pasywów wraz z zamianą oprocentowania zmiennego na stałe lub odwrotnie.

W ramach lokowania nadwyżek dla klientów Banku dostępne są następujące produkty:

- bony skarbowe na rynku pierwotnym i wtórnym; transakcje typu "buy sell back" i "sell buy back";
- obligacje Skarbu Państwa.

#### Operacje na rynku pieniężnym i rynku papierów dłużnych

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

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

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

### 3.4. Średnie oprocentowanie depozytów i kredytów

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

W I półroczu roku 2011 Rada Polityki Pieniężnej czterokrotnie podniosła oficjalne stopy procentowe NBP, łącznie o 100 punktów bazowych.

Średnie nominalne oprocentowanie depozytów bieżących i terminowych w Banku za I półrocze 2011 roku w porównaniu do I półrocza 2010 roku wynosiło dla:

- depozytów w PLN – 3,09% w porównaniu do 3,46%;
- depozytów walutowych – 1,03% w porównaniu do 1,32%.

Średnie nominalne oprocentowanie dla kredytów w sytuacji normalnej i nieregularnej w podziale na waluty wynosiło w I półroczu 2011 roku w porównaniu do I półrocza 2010 roku:

- kredytów w PLN – 8,36% w stosunku do 8,58%;
- kredytów w EUR – 3,69% w stosunku do 3,57%;



- kredytów w USD – 2,19% w porównaniu do 3,27%;
- kredytów w CHF – 1,33% w porównaniu do 1,44% .

### 3.5. Usługi powiernicze

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

W związku z pełnieniem przez Bank obowiązków Agenta Serwisowego i Agenta Płatności na rzecz zagranicznych funduszy inwestycyjnych: BNP Paribas L Fix, BNP Paribas L1 zarządzanych przez BNP Paribas Investment Partners Luxembourg, Zespół Usług Powierniczych koordynuje proces dystrybucji tytułów uczestnictwa w Polsce.

### 3.6. Działalność rozliczeniowa

W ramach rozliczeń krajowych i zagranicznych, firmy obsługiwane przez Bank korzystają z następujących usług:

- płatności zagraniczne: obsługa zleceń wysłanych i otrzymanych w walutach wymiennalnych i w złotych;
- przelewy krajowe;
- polecenie zapłaty;
- bieżąca wymiana walut;
- transakcje terminowe typu forward;
- prowadzenie rachunków papierów wartościowych;
- obsługa akredytyw dokumentowych importowych i eksportowych;
- dyskonto akredytyw eksportowych;
- inkaso czeków innych banków;
- inkaso czeków ciągniętych na banki zagraniczne;
- inkaso dokumentowe.

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

Bank jest uczestnikiem systemu EuroELIXIR dla zleceń krajowych oraz obsługuje zlecenia otrzymane za pośrednictwem systemu SORBNET-Euro, natomiast dla transakcji transgranicznych jest uczestnikiem systemu STEP2. Bank udostępnia swoim klientom usługę polecenia przelewu SEPA (w zakresie przelewów przychodzących i wychodzących).



## 4. ANALIZA WYNIKÓW FINANSOWYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ BNP PARIBAS BANK POLSKA SA W I PÓŁROCZU 2011 ROKU

### 4.1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Dynamika wybranych wielkości skonsolidowanego rachunku zysków i strat (w tys. PLN)

Skonsolidowany rachunek zysków i strat w tys. PLN	01.01.2011 - 30.06.2011	01.01.2010 - 30.06.2010	Dynamika (w %)
			I półrocze 2011 - I półrocze 2010
Wynik z tytułu odsetek	279 332	290 879	-4%
Wynik z tytułu prowizji	69 784	78 203	-11%
Dywidendy i inne przychody z tytułu inwestycji	0	68	-100%
Wynik na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	20 396	49 129	-58%
Wynik na transakcjach zabezpieczających i pozycji zabezpieczanej	0	0	-
Wynik na operacjach aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży	-439	1 310	-134%
Pozostałe przychody	9 552	7 913	21%
<b>Razem przychody netto</b>	<b>378 625</b>	<b>427 502</b>	<b>-11%</b>
Koszty osobowe	-133 916	-118 370	13%
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	-33 120	-40 204	-18%
Pozostałe koszty	-144 676	-136 708	6%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	-52 368	-110 288	-53%
<b>Wynik brutto</b>	<b>14 545</b>	<b>21 932</b>	<b>-34%</b>
Podatek dochodowy	-4 975	-7 145	-30%
<b>Wynik netto</b>	<b>9 570</b>	<b>14 787</b>	<b>-35%</b>

W strukturze rachunku zysków i strat dominującą pozycją jest wynik z tytułu odsetek, który za I półrocze 2011 roku osiągnął poziom 279 332 tys. PLN i był niższy od wyniku osiągniętego w I półroczu 2010 roku o 4%, tj. o 11 547 tys. PLN. Średnie wolumeny kredytów w analizowanym okresie pozostawały na zbliżonym poziomie, odnotowując stopniowy wzrost w II kwartale bieżącego roku przede wszystkim za sprawą działań sprzedażowych i kampanii promocyjnych, jak również wzrostu kursu walut. Atrakcyjne warunki cenowe oferowane przez Grupę w tym okresie wraz z wyższym pokryciem kredytów nieregularnych rezerwami celowymi wpłynęły jednak na spadek marży i w konsekwencji przychodów odsetkowych od kredytów. Na spadek wyniku z tytułu odsetek wpłynęły także wyższe koszty kredytów otrzymanych od grupy BNP Paribas, w efekcie zastąpienia jednej z pożyczek w EUR wyżej oprocentowanym kredytem w PLN, jak również wyższe koszty odsetek od depozytów innych banków w związku ze wzrostem ich wolumenów. Pozytywny wpływ na wynik miał natomiast wzrost przychodów odsetkowych od papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży w rezultacie wyższej średniej wartości portfela inwestycyjnego Grupy (głównie obligacji skarbowych i bonów pieniężnych NBP). Średnie wolumeny depozytów klientów w I półroczu 2011 roku były o 5% niższe niż w analogicznym okresie 2010 roku, co zaowocowało spadkiem kosztów odsetkowych z tego tytułu.

Znaczącą pozycją dochodów był wynik z tytułu prowizji. W I półroczu 2011 roku Grupa uzyskała wynik z tytułu prowizji w kwocie 69 784 tys. PLN, co oznacza spadek w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o 11%. Pogorszenie wyniku jest spowodowane głównie spadkiem przychodów ze sprzedaży produktów ubezpieczeniowych, jak również niższymi przychodami prowizyjnymi z tytułu rozliczeń pieniężnych oraz niższymi prowizjami kredytowymi. Jednocześnie wzrost odnotowały prowizje związane z transakcjami kupna i sprzedaży takimi jak FX spot, forward i instrumentów pochodnych.

Liczba aktywnych klientów linii biznesowych na koniec czerwca 2011 roku wynosiła blisko 375 tysięcy, co oznacza wzrost w porównaniu do czerwca 2010 roku o ponad 11 tysięcy. Wzrost liczby klientów, najbardziej widoczny w przypadku klientów indywidualnych, był spowodowany w dużej mierze odświeżeniem oferty produktowej Grupy i intensyfikacją działań sprzedażowych i promocyjnych.

W I półroczu 2011 roku Grupa odnotowała zysk na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu w wysokości 20 396 tys. PLN, tj. o 28 733 tys. PLN (58%) niższy niż w analogicznym okresie 2010 roku. Na spadek wyniku z tego tytułu wpływ miały głównie: mniejsze (o 16 965 tys. PLN tj. 84%)



przychody z rozwiązań korekty wartości godziwej z tytułu ryzyka kredytowego transakcji pochodnych zawartych z klientami Grupy w poprzednich latach, w związku z tym, że znacząca część tych transakcji została już rozliczona lub zrestrukturyzowana, ujemny wynik na transakcjach FX swap (w efekcie sprzedaży waluty niżej oprocentowanej i zakupu waluty wyżej oprocentowanej) oraz niższy wynik z wyceny derywatów, w tym głównie CIRS. I półrocze bieżącego roku przyniosło natomiast wzrost średnich wolumenów transakcji walutowych klientów Grupy (o 21% w porównaniu z I półroczem 2010 roku) przy stabilnym poziomie średniej marży. Wynik z tytułu wyceny papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu wyniósł w I półroczu 2011 roku -234 tys. PLN, co oznacza spadek w porównaniu do analogicznego okresu 2010 roku o 1 865 tys. PLN.

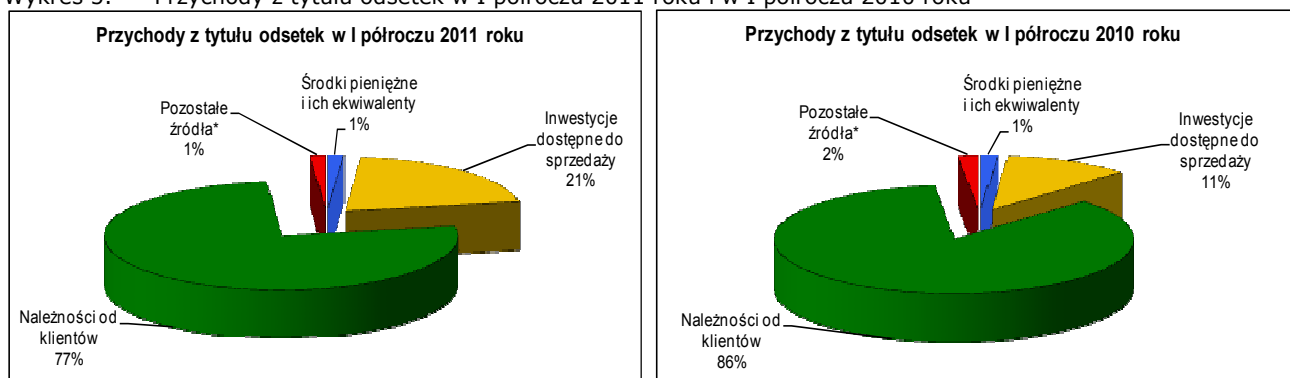
### Przychody netto

Przychody netto Grupy spadły z 427 502 tys. PLN w I półroczu 2010 roku do 378 625 tys. PLN w I półroczu 2011 roku (spadek o 11%).

Przychody z tytułu odsetek wzrosły o 1% (4 636 tys. PLN). Pozycja ta wyniosła 458 563 tys. PLN w I półroczu 2011 roku w porównaniu do 453 927 tys. PLN w analogicznym okresie 2010 roku. Głównym źródłem przychodów odsetkowych były kredyty i pożyczki oraz inwestycje. Na przychody odsetkowe składają się głównie odsetki z tytułu:

- Należności od klientów: 351 052 tys. PLN w porównaniu do 388 046 tys. PLN w I półroczu 2010 roku (spadek o 10%);
- Inwestycji dostępnych do sprzedaży: 94 889 tys. PLN w porównaniu do 51 184 tys. PLN w I półroczu 2010 roku (wzrost o 85%);
- Środków pieniężnych i ich ekwiwalentów: 6 583 tys. PLN w porównaniu do 6 616 tys. PLN w I półroczu 2010 roku;
- Papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu: 1 905 tys. PLN w porównaniu do 5 707 tys. PLN w I półroczu 2010 roku (spadek o 67%);
- Należności od banków: 1 895 tys. PLN w porównaniu do 2 374 tys. PLN w analogicznym okresie 2010 roku (spadek o 20%).

Wykres 5. Przychody z tytułu odsetek w I półroczu 2011 roku i w I półroczu 2010 roku



\* Pozostałe źródła obejmują: należności od banków, papiery wartościowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty zabezpieczające i zabezpieczane

Koszty z tytułu odsetek wzrosły w analizowanym okresie o 10% z 163 048 tys. PLN w I półroczu 2010 roku do kwoty 179 231 tys. PLN w I półroczu 2011 roku. Na koszty odsetkowe składają się w szczególności odsetki z tytułu:

- Zobowiązań wobec klientów: 101 543 tys. PLN w porównaniu do 121 922 tys. PLN w I półroczu 2010 roku (spadek o 17%),
- Kredytów i pożyczek otrzymanych: 38 910 tys. PLN w porównaniu do 17 879 tys. PLN w analogicznym okresie 2010 roku (wzrost o 118%),
- Zobowiązań wobec banków: 26 357 tys. PLN w porównaniu do 11 228 tys. PLN w I półroczu 2010 roku (wzrost o 135%),
- Zobowiązań podporządkowanych: 10 427 tys. PLN w porównaniu do 10 458 tys. PLN w analogicznym okresie 2010 roku.

Przychody z tytułu prowizji spadły o 15%. Pozycja ta w I półroczu 2011 roku wyniosła 90 530 tys. PLN w porównaniu do 106 600 tys. PLN w analogicznym okresie 2010 roku.

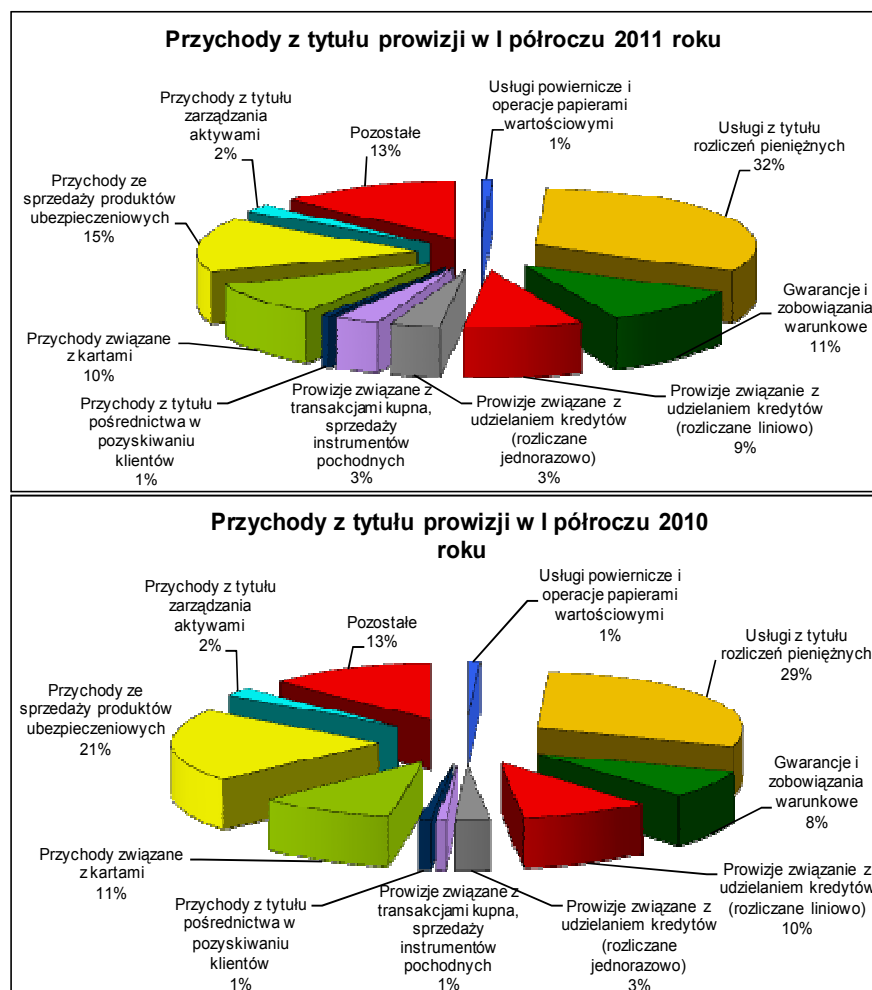


Głównym źródłem przychodów z tytułu prowizji były prowizje dotyczące usług z tytułu rozliczeń pieniężnych, prowizje związane ze sprzedażą produktów ubezpieczeniowych, udzielaniem kredytów i gwarancji oraz prowizje związane z kartami.

Na przychody z tytułu prowizji składają się głównie:

- prowizje i opłaty z tytułu usług związanych z rozliczeniami pieniężnymi: 28 809 tys. PLN w porównaniu do 31 163 tys. PLN w I półroczu 2010 roku (spadek o 8%),
- prowizje z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych: 13 869 tys. PLN w porównaniu do 22 596 tys. PLN w I półroczu 2010 roku (spadek o 39%),
- prowizje związane z udzielaniem kredytów: 11 119 tys. PLN w porównaniu do 13 752 tys. PLN w analogicznym okresie 2010 roku (spadek o 19%),
- prowizje związane z wystawieniem gwarancji i innymi zobowiązaniami warunkowymi: 9 695 tys. PLN w porównaniu do 8 357 tys. PLN w I półroczu 2010 roku (wzrost o 16%),
- przychody z tytułu transakcji kartami: 8 752 tys. PLN w porównaniu do 11 496 tys. PLN w I półroczu 2010 roku (spadek o 24%),
- prowizje związane z transakcjami kupna, sprzedaży FX spot, forward oraz instrumentów pochodnych: 2 997 tys. PLN w porównaniu do 806 tys. PLN w I półroczu 2010 roku (wzrost o 272%).

Wykres 6. Przychody z tytułu prowizji w I półroczu 2011 roku i w I półroczu 2010 roku



Koszty z tytułu prowizji wyniosły w I półroczu 2011 roku 20 746 tys. PLN i były o 27% niższe w porównaniu do I półroczu 2010 roku, gdy wynosiły 28 397 tys. PLN.

Na koszty z tytułu prowizji składają się w szczególności:

- koszty prowizji związane z siecią placówek partnerskich: 5 113 tys. PLN w porównaniu do 8 854 tys. PLN w analogicznym okresie 2010 roku (spadek kosztów związany jest z redukcją liczby placówek partnerskich w związku ich przekształceniem w oddziały własne lub likwidacją);



- koszty związane z kartami: 5 061 tys. PLN w porównaniu do 7 933 tys. PLN w I półroczu 2010 roku (spadek o 36%);
- koszty związane ze sprzedażą produktów ubezpieczeniowych: 1 184 tys. PLN w porównaniu do 1 191 tys. PLN w analogicznym okresie 2010 roku;
- koszty prowizji z tytułu rozliczeń: 692 tys. PLN w porównaniu do 724 tys. PLN w I półroczu 2010 roku (spadek o 4%).

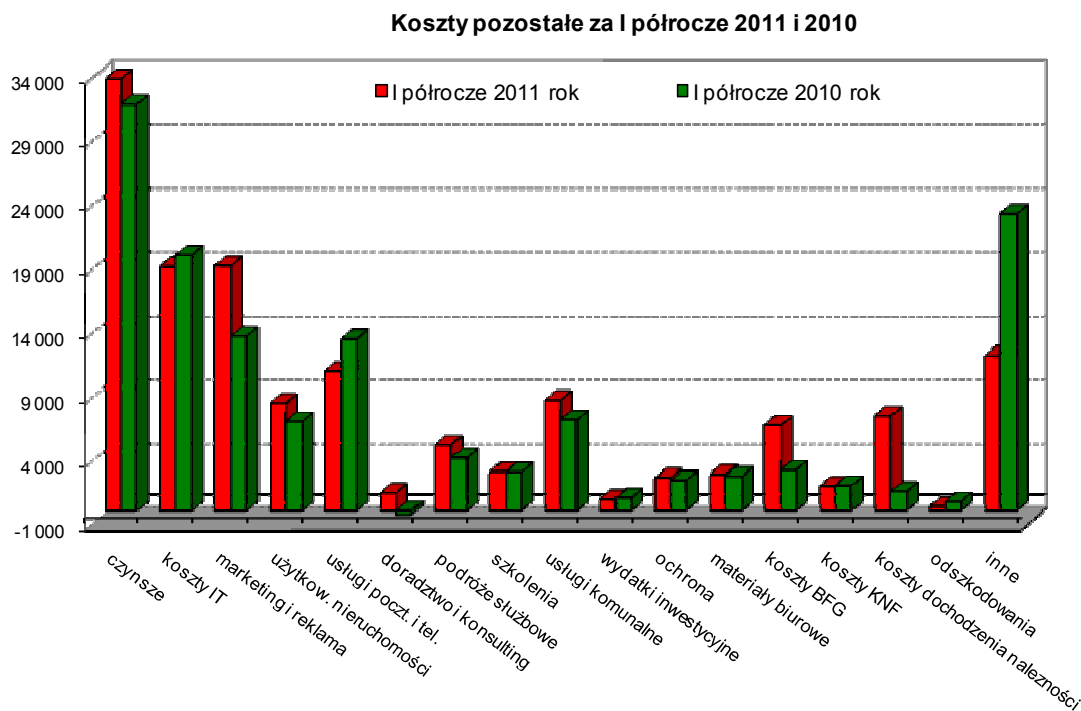
### Koszty osobowe i pozostałe koszty administracyjne

Koszty osobowe Grupy w I półroczu 2011 roku wyniosły 133 916 tys. PLN i były o 13% wyższe od kosztów poniesionych w analogicznym okresie 2010 roku, gdy wynosiły 118 370 tys. PLN. Wyższy poziom kosztów w I półroczu 2011 roku był głównie rezultatem zwiększenia zatrudnienia związanego z przekształceniami oddziałów partnerskich we własne, jak również rozwojem obszaru Personal Finance. Jednocześnie na poziom kosztów osobowych w I półroczu 2010 roku wpłynęło rozwiązanie rezerwy na restrukturyzację (utworzonej w 2009 roku) przewyższające wysokość kosztów odpraw poniesionych w tym okresie.

Koszty amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych wyniosły 33 120 tys. PLN i były o 18% niższe niż w I półroczu 2010 roku w rezultacie niższych zakupów inwestycyjnych Grupy.

Pozostałe koszty Grupy wyniosły 144 676 tys. PLN i były o 6% wyższe od poniesionych w I półroczu 2010 roku, gdy wynosiły 136 708 tys. PLN. Na wzrost pozostałych kosztów miały głównie wpływ wyższe koszty marketingu i reklamy w związku z prowadzonymi kampaniami promocyjnymi, wyższe koszty dochodzenia należności, jak również wyższe koszty składek na Bankowy Fundusz Gwarancyjny. Główne pozycje pozostałych kosztów w I półroczu 2011 roku to: czynsze (33 842 tys. PLN), technologie i systemy IT (19 104 tys. PLN), marketing i reklama (19 169 tys. PLN) oraz usługi pocztowe i telekomunikacyjne (10 934 tys. PLN).

Wykres 7. Koszty pozostałe za I półrocze 2011 roku i I półrocze 2010 roku



### Odpisy netto z tytułu utraty wartości

W I półroczu 2011 roku odpisy netto z tytułu utraty wartości wyniosły -52 368 tys. PLN, co oznacza spadek o 57 920 tys. PLN (tj. 53%) w porównaniu do I półrocza 2010 roku. Spadek odpisów netto z tytułu utraty wartości należności wynika z lepszej efektywności działań restrukturyzacyjnych i windykacyjnych podjętych przez Grupę oraz konsekwentnie realizowanej bardziej ostrożnej polityki udzielania nowych kredytów. Powyższe działania skutkowały poprawą jakości portfela wyrażającą się w spadku udziału kredytów nieregularnych w całości portfela kredytów z 15,4% na koniec czerwca 2010 roku do 14,2% na koniec czerwca bieżącego roku. 91% odpisów netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych w I półroczu 2011 roku dotyczyło klientów linii biznesowej Retail Banking, w tym ponad 70% - klientów indywidualnych



segmentu Mass Retail (kredyty konsumenckie dla osób fizycznych). Pozostałe 9% dotyczy klientów korporacyjnych linii biznesowej Corporate and Transaction Banking. W kwocie odpisów z tytułu utraty wartości w I półroczu 2011 roku znalazły się także odpisy aktualizujące na niezapłacone składki ubezpieczeniowe, prowizje i opłaty w wysokości 4 148 tys. PLN.

### Wynik

W I półroczu 2011 roku Grupa odnotowała zysk brutto w wysokości 14 545 tys. PLN, o 34% tj. 7 387 tys. PLN niższy niż w I półroczu 2010 roku, kiedy wyniósł 21 932 tys. PLN. Spadek skonsolidowanego zysku Grupy był rezultatem spadku przychodów w efekcie niższej niż oczekiwana skali działalności, przy równoczesnym wzroście kosztów operacyjnych. Jednocześnie na pozytywny wynik wpłynęły istotnie niższe niż w analogicznym okresie 2010 roku odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych.

Zysk netto Grupy wyniósł 9 570 tys. PLN w porównaniu do 14 787 tys. PLN w I półroczu 2010 roku.

## 4.2. Skonsolidowany bilans

Suma bilansowa Grupy na dzień 30 czerwca 2011 roku wyniosła 19 751 270 tys. PLN i była wyższa od stanu na koniec grudnia 2010 roku o 1 212 200 tys. PLN, tj. o 7%.

Podstawową pozycję w strukturze aktywów stanowią należności od klientów, które wykazały wzrost o 1 092 395 tys. PLN (8%) w porównaniu do końca grudnia 2010 roku, będący głównie rezultatem ożywienia akcji kredytowej w II kwartale bieżącego roku. Udział należności od klientów w strukturze aktywów ogółem wyniósł 72% na koniec czerwca 2011 roku i odpowiednio 71% na koniec grudnia 2010 roku.

Głównym źródłem finansowania aktywów pozostają depozyty klientów oraz otrzymane kredyty i pożyczki. Depozyty klientów spadły o 7% co było konsekwencją okresowych wahań depozytów krótkoterminowych klientów korporacyjnych związanych z cyklem ich działalności, jak również kontynuowanej przez Grupę polityki niekonkurowania wysokim oprocentowaniem depozytów terminowych wobec dobrej sytuacji płynnościowej i możliwości pozyskiwania finansowania z grupy BNP Paribas. Jednocześnie kredyty i pożyczki otrzymane wzrosły o 7% w porównaniu do grudnia 2010 roku w efekcie uruchomienia w czerwcu 2011 roku środków w kwocie 550 mln PLN z linii kredytowej z grupy BNP Paribas.

Struktura i dynamika wybranych wielkości bilansowych (w tys. PLN)

Wielkości bilansowe	30.06.2011	Struktura	31.12.2010	Struktura	Dynamika 30.06.2011- 31.12.2010 (w %)
<b>AKTYWA</b>					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	356 038	2%	1 172 870	6%	-70%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	166 808	1%	194 290	1%	-14%
Należności od banków	157 334	1%	159 013	1%	-1%
Należności od klientów	14 243 526	72%	13 151 131	71%	8%
Instrumenty zabezpieczające	1 355	0%	0	0%	-
Inwestycje – dostępne do sprzedaży	4 237 847	21%	3 248 293	18%	30%
Pozostałe inwestycje	12	0%	12	0%	0%
Rzeczowy majątek trwały	151 835	1%	157 965	1%	-4%
Wartości niematerialne	23 719	0%	23 673	0%	0%
Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana	4 785	0%	4 785	0%	0%
Rozrachunki z tytułu podatku dochodowego	715	0%	84 015	0%	-99%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	222 749	1%	215 280	1%	3%
Pozostałe aktywa	184 547	1%	127 743	1%	44%
<b>RAZEM AKTYWA</b>	<b>19 751 270</b>	<b>100%</b>	<b>18 539 070</b>	<b>100%</b>	<b>7%</b>





<b>PASYWA</b>					
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	74 913	0%	97 699	1%	-23%
Zobowiązania wobec banków	2 201 464	11%	745 774	4%	195%
Zobowiązania wobec klientów	7 598 181	38%	8 195 268	44%	-7%
Kredyty i pożyczki otrzymane	7 635 046	39%	7 163 459	39%	7%
Instrumenty zabezpieczające	74	0%	0	0%	-
Korekta pozycji zabezpieczanych do wartości godziwej	-532	0%	0	0%	-
Zobowiązania tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0%	30 000	0%	-100%
Zobowiązania podporządkowane	538 392	3%	565 236	3%	-5%
Bieżące zobowiązania podatkowe	110	0%	92	0%	20%
Pozostałe zobowiązania	316 315	2%	386 040	2%	-18%
Rezerwy	22 968	0%	21 419	0%	7%
<b>Razem kapitały własne</b>	<b>1 364 339</b>	<b>7%</b>	<b>1 334 083</b>	<b>7%</b>	<b>2%</b>
<b>RAZEM PASYWA</b>	<b>19 751 270</b>	<b>100%</b>	<b>18 539 070</b>	<b>100%</b>	<b>7%</b>

Na koniec czerwca 2011 roku należności od banków wyniosły 157 334 tys. PLN odnotowując niewielki (1%) spadek w porównaniu z końcem grudnia 2010 roku, kiedy wyniosły 159 013 tys. PLN. Ich udział w strukturze aktywów ogółem utrzymywał się na poziomie z końca grudnia 2010 roku, tj. 1%.

Wartość aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu spadła ze 194 290 tys. PLN na koniec grudnia 2010 roku do 166 808 tys. PLN na koniec czerwca 2011 roku, tj. o 14%. Ich udział w aktywach ogółem wyniósł 1%, analogicznie jak na koniec grudnia 2010 roku. Spadek dotyczył przede wszystkim redukcji portfela pochodnych instrumentów finansowych, w tym kontraktów na stopę procentową o 13 363 tys. PLN, tj. 25%. Portfel obligacji skarbowych przeznaczonych do obrotu, stanowiących 49% całości portfela aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zmniejszył się o 9 289 tys. PLN, tj. 10%.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty spadły w porównaniu do grudnia 2010 roku o 70%, a ich udział w strukturze aktywów ogółem spadł z 6% w grudniu 2010 roku do 2% na koniec czerwca 2011 roku.

Inwestycje dostępne do sprzedaży odnotowały w I półroczu bieżącego roku 30% wzrost w porównaniu do końca grudnia 2010 roku (tj. o 989 554 tys. PLN), a ich udział w strukturze aktywów ogółem wzrósł z 18% do 21%. Wzrost dotyczyły przede wszystkim obligacji skarbowych i bonów pieniężnych NBP.

Na koniec czerwca 2011 roku Grupa posiadała dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez budżet państwa, Narodowy Bank Polski oraz inne podmioty.

Na inwestycje dostępne do sprzedaży składały się:

- Obligacje skarbowe: 2 320 693 tys. PLN;
- Bony pieniężne NBP: 1 560 000 tys. PLN;
- Bony skarbowe: 184 742 tys. PLN;
- Obligacje emitowane przez banki: 142 728 tys. PLN;
- Udziały i akcje: 18 806 tys. PLN;
- Obligacje emitowane przez podmioty niefinansowe: 7 726 tys. PLN;
- Inne: 3 152 tys. PLN.

Wartość rzeczowego majątku trwałego na koniec czerwca 2011 roku spadła w porównaniu do stanu na koniec grudnia 2010 roku o 4% (tj. o 6 130 tys. PLN) i wyniosła 151 835 tys. PLN.

Wartości niematerialne na koniec czerwca 2011 roku wynosiły 23 719 tys. PLN, pozostając na poziomie zbliżonym do poziomu z końca 2010 roku.

Pozostałe aktywa w kwocie 184 547 tys. PLN wzrosły w porównaniu do końca grudnia 2010 roku o 44%, stanowiąc 1% w strukturze aktywów ogółem.

### **Charakterystyka portfela kredytowego Klientów**

Należności od klientów netto na koniec czerwca 2011 roku wzrosły w porównaniu do końca grudnia 2010 roku o 1 092 395 tys. PLN, tj. 8%.



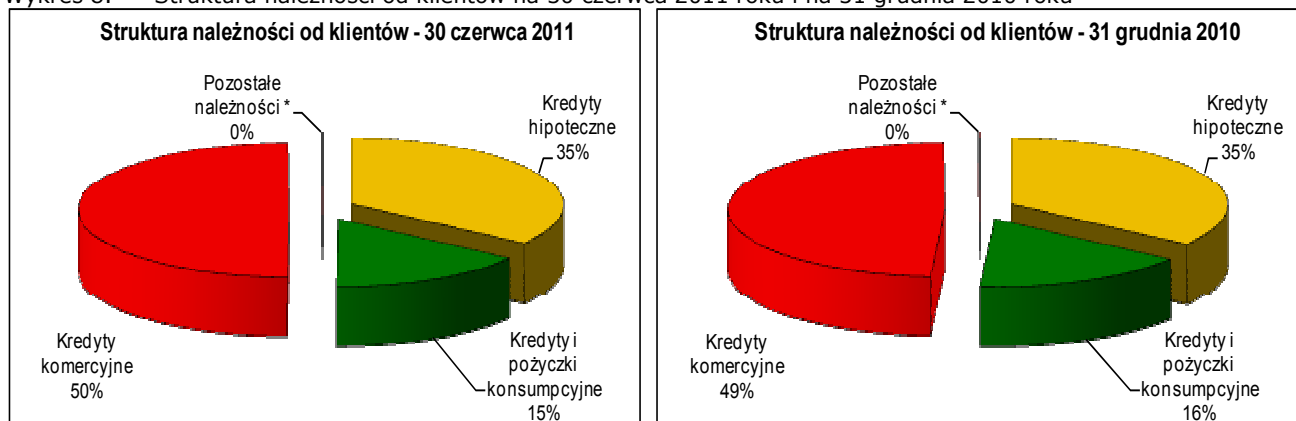
Największą pozycję w strukturze należności od klientów stanowiły kredyty komercyjne dla podmiotów gospodarczych. Ich udział w całości należności od klientów brutto na koniec czerwca 2011 roku stanowił 50% wobec 49% na koniec grudnia 2010 roku. W ujęciu wartościowym kredyty dla podmiotów gospodarczych wzrosły w porównaniu ze stanem na koniec 2010 roku o 711 637 tys. PLN, tj. o 10%. Wzrost był w dużej mierze rezultatem udzielenia kilku dużych kredytów obrotowych dla klientów linii Corporate and Transaction Banking w II kwartale bieżącego roku, jak również przyrostem sald kredytów w rachunku bieżącym (o 28% w porównaniu z końcem grudnia 2010). Wśród kredytów komercyjnych spadek odnotowały tylko kredyty inwestycyjne, których saldo zmniejszyło się w porównaniu do grudnia 2010 roku o 5%.

Saldo kredytów dla klientów indywidualnych odnotowało wzrost o 6% w porównaniu z końcem grudnia 2010 roku. Kredyty i pożyczki konsumpcyjne wzrosły o 3%, w tym kredyty gotówkowe o 4%. Jednocześnie saldo kredytów hipotecznych dla klientów indywidualnych wzrosło o 7% w stosunku do 31 grudnia 2010 roku.

Saldo kredytów hipotecznych na koniec czerwca 2011 roku kształtowało się na poziomie 5 416 563 tys. PLN, co w porównaniu do 5 051 494 tys. PLN na koniec grudnia 2010 roku oznacza wzrost o 365 069 tys. PLN, tj. 7%. Wzrost ich wolumenu częściowo był efektem wzrostu kursów walut, zwłaszcza CHF (słabnący złoty spowodował wzrost wartości kredytów hipotecznych o 178 122 tys. PLN). Wykluczając wpływ zmian kursów, saldo walutowych kredytów hipotecznych spadło o 2% w porównaniu do grudnia 2010 roku. Jednocześnie odnotowano przyrost salda kredytów złotówkowych (o 289 504 tys. PLN tj. 39%), których udział w całości portfela kredytów hipotecznych wzrósł z 15% na koniec grudnia 2010 roku do 19%. Udział kredytów hipotecznych ogółem w strukturze należności od klientów brutto kształtował się na koniec czerwca 2011 roku na poziomie analogicznym jak w grudniu 2010 roku, tj. 35%.

Wartość odpisów z tytułu utraty wartości i IBNR na koniec czerwca 2011 roku wynosiła 1 285 957 tys. PLN w porównaniu z 1 235 537 tys. PLN na koniec grudnia 2010 roku. Wzrost wartości odpisów z tytułu utraty wartości należności kredytowych (o 4%) dotyczył przede wszystkim należności od klientów indywidualnych.

Wykres 8. Struktura należności od klientów na 30 czerwca 2011 roku i na 31 grudnia 2010 roku



\* Pozostałe należności obejmują: kredyty dla jednostek budżetowych, należności z tytułu nierozliczonych transakcji typu fx spot i fx swap oraz inne należności

Wartość kredytów brutto na dzień 30 czerwca 2011 roku wynosiła 15 529 483 tys. PLN i wzrosła w porównaniu do końca grudnia 2010 roku o 1 142 815 tys. PLN (tj. 8%). 44% należności brutto od klientów stanowiły należności w walutach obcych. Wykluczając wpływ zmian kursów walut, wartość kredytów brutto wzrosła o 7% w porównaniu do grudnia 2010 roku.

Najwyższy udział w wolumenie kredytów brutto posiadają kredyty złotówkowe, stanowiąc 56% ogółu. Ich wartość na koniec czerwca 2011 roku wynosiła 8 674 959 tys. PLN i wzrosła w porównaniu do 31 grudnia 2010 roku o 845 125 tys. PLN (wzrost o 11%).

Kredyty brutto udzielone w CHF (w równowartości w PLN) na koniec czerwca 2011 roku wynosiły 4 516 177 tys. PLN i wzrosły o 2% w porównaniu do 4 446 892 tys. PLN na koniec grudnia 2010 roku (skutek osłabienia złotówki względem CHF – wykluczając wpływ zmiany kursu ich saldo spadło o 3%). Udział tych kredytów w ogólnej kwocie kredytów brutto na koniec czerwca 2011 roku wynosił 29% (wobec 31% na koniec grudnia 2010 roku).

Saldo kredytów udzielonych w EUR (w równowartości w PLN) wzrosło z 2 033 667 tys. PLN na koniec grudnia 2010 roku do wysokości 2 088 090 tys. PLN (wzrost o 3%, natomiast, wykluczając wpływ zmian kursu, o 2%). Ich udział w całości wolumenu kredytów brutto spadł z 14% na koniec grudnia 2010 roku do 13% na koniec czerwca 2011 roku.



## Struktura i dynamika należności od klientów (w tys. PLN)

Należności od klientów	30.06.2011	Struktura	31.12.2010	Struktura	Dynamika 30.06.2011- 31.12.2010 (w %)
Kredyty dla jednostek budżetowych	44	0%	44	0%	0%
Kredyty hipoteczne	5 416 563	35%	5 051 494	35%	7%
Kredyty i pożyczki konsumpcyjne	2 361 625	15%	2 294 406	16%	3%
Kredyty komercyjne	7 742 015	50%	7 030 378	49%	10%
Należności z tytułu rozpoznania instrumentów finansowych (transakcje typu fx spot i fx swap) w dacie zawarcia transakcji	51	0%	0	0%	-
Inne należności	9 185	0%	10 346	0%	-11%
<b>Razem należności od klientów brutto</b>	<b>15 529 483</b>	<b>100%</b>	<b>14 386 668</b>	<b>100%</b>	<b>8%</b>
Odpisy z tyt. utraty wartości i IBNR	-1 285 957		-1 235 537		4%
<b>Razem należności od klientów netto</b>	<b>14 243 526</b>		<b>13 151 131</b>		<b>8%</b>

Zaangażowanie Grupy na koniec czerwca 2011 roku koncentrowało się głównie w segmencie osób fizycznych oraz w następujących branżach: handel hurtowy, budownictwo gospodarcze i inżynieria, oświata i opieka medyczna oraz maszyny.

Portfel kredytowy według branż	30.06.2011		31.12.2010	
	w tys. PLN	w %	w tys. PLN	w %
Osoby fizyczne	8 008 773	39,30%	7 494 280	40,35%
Handel hurtowy	1 983 017	9,73%	1 766 678	9,51%
Budownictwo gospodarcze i inżynieria	1 384 114	6,79%	1 263 175	6,80%
Oświata, opieka medyczna	1 254 367	6,16%	1 233 412	6,64%
Maszyny	908 507	4,46%	979 405	5,27%
Inne usługi	967 308	4,75%	851 462	4,59%
Handel detaliczny	792 562	3,89%	791 500	4,26%
Żywność, tytoń, napoje	772 065	3,79%	599 771	3,23%
Chemikalia i tworzywa sztuczne	460 902	2,26%	412 477	2,22%
Przemysł meblowy i elektryczny	499 504	2,45%	366 599	1,97%
Wyroby z węgla i ropy naftowej	397 673	1,95%	0	0,00%
Pojazdy mechaniczne	392 521	1,93%	291 205	1,57%
Statki	329 463	1,62%	361 062	1,95%
Sport, turystyka, kultura i sztuka	301 642	1,48%	329 730	1,78%
Drewno, wyroby z drewna	287 310	1,41%	292 157	1,57%
Łączność	259 980	1,28%	260 496	1,40%
Instytucje finansowe	252 438	1,24%	213 096	1,15%
Transport	182 413	0,90%	172 515	0,93%
Ceramika i szkło	172 139	0,84%	177 767	0,96%
Tekstylia, wyroby skórzane	106 974	0,52%	95 170	0,51%
Papier, wyroby papiernicze	93 080	0,46%	93 242	0,50%
Usługi administracyjne	102 452	0,50%	91 766	0,50%
Drukarnie i wydawnictwa	90 351	0,44%	74 128	0,40%
Inne środki transportu	43 968	0,22%	43 094	0,23%
Produkcja metali i niemetali	34 312	0,17%	22 231	0,12%
Budownictwo mieszkaniowe	8 259	0,04%	9 235	0,05%



Pozostała produkcja	61 779	0,30%	65 297	0,35%
Pozostałe	229 377	1,12%	220 964	1,19%
<b>Razem portfel kredytowy według branż</b>	<b>20 377 250</b>	<b>100%</b>	<b>18 571 914</b>	<b>100%</b>

Udział portfela kredytowego dla osób fizycznych w całości portfela kredytowego na koniec czerwca 2011 roku wyniósł 39%, a jego wartość wzrosła w porównaniu do grudnia 2010 roku o 7%.

Zaangażowanie w branżę handel hurtowy według stanu na dzień 30 czerwca 2011 sięgało 10% całości portfela kredytowego i wzrosło w porównaniu do 31 grudnia 2010 o 12%. Wzrósł także wolumen zaangażowania w budownictwie gospodarczym i inżynierii (o 10%), zachowując 7% udział w całości portfela. Spadł udział zaangażowania w oświacie i opiece medycznej oraz w maszynach (w obu branżach o 1%), przy czym wolumen zaangażowania w maszyny spadł o 7%.

Wzrasta udział i poziom zaangażowania w branżach: wyroby z węgla i ropy naftowej, żywność, tytoń i napoje, przemysł meblowy i elektryczny, pojazdy mechaniczne oraz inne usługi. Udziały pozostałych głównych branż pozostają na zbliżonym poziomie do końca grudnia 2010 roku.

### Zobowiązania

Istotną pozycję w strukturze pasywów stanowią zobowiązania wobec klientów z tytułu środków zdeponowanych na rachunkach bieżących, kontach oszczędnościowych i depozytach terminowych. Na koniec czerwca 2011 roku zobowiązania wobec klientów wynosiły 7 598 181 tys. PLN i spadły w porównaniu do końca grudnia 2010 roku o 597 087 tys. PLN (tj. o 7%). Udział zobowiązań wobec klientów stanowił na koniec czerwca 2011 roku 38% ogółu pasywów i spadł w porównaniu z końcem grudnia 2010 roku o 6 punktów procentowych. 86% wszystkich depozytów klientów stanowią depozyty złotówkowe. Wpływ zmian kursów walut na ich poziom w I półroczu 2011 roku był nieistotny.

W strukturze zobowiązań wobec klientów nadal dominują depozyty terminowe, które na koniec czerwca 2011 roku wyniosły 4 349 326 tys. PLN, przy czym ich udział stopniowo maleje (na koniec czerwca 2011 roku wyniósł 57% wartości wszystkich zobowiązań wobec klientów w porównaniu z 66% na koniec grudnia 2010 roku). Spadek salda depozytów terminowych w porównaniu z końcem grudnia 2010 roku (o 1 091 667 tys. PLN, tj. 20%) był w dużej mierze efektem odpływu środków z depozytów krótkoterminowych kilku dużych klientów firmowych w dwóch pierwszych miesiącach 2011 roku, wynikającego z cyklu rozliczeń charakterystycznego dla ich działalności. Obniżyły się także salda depozytów terminowych dla klientów indywidualnych, w konsekwencji braku agresywnego konkurowania w zakresie ich oprocentowania, co skutkowało odpływem środków klientów, dla których cena stanowi podstawowe kryterium wyboru banku. Grupa odnotowuje natomiast wzrosty w zakresie kont oszczędnościowych (dzięki korzystnej ofercie tych produktów) oraz osadów na rachunkach bieżących. Depozyty bieżące na koniec czerwca 2011 roku osiągnęły poziom 3 066 773 tys. PLN (40% zobowiązań wobec klientów). Obserwowany jest wzrost ich udziału w strukturze zobowiązań wobec klientów (o 9 punktów procentowych w porównaniu z grudniem 2010 roku) i wartości (o 487 399 tys. PLN, tj. 19%).

Kredyty i pożyczki otrzymane na koniec czerwca 2011 roku wyniosły 7 635 046 tys. PLN, co stanowi 39% ogółu pasywów. 99% ich wartości stanowią kredyty i pożyczki otrzymane z grupy BNP Paribas, które wzrosły o 7% (471 587 tys. PLN) w porównaniu ze stanem na koniec grudnia 2010 roku w rezultacie uruchomienia nowej linii kredytowej (550 mln PLN w końcu czerwca 2011 roku). Saldo tych pożyczek na koniec czerwca 2011 roku wyniosło 7 555 046 tys. PLN.

Udział zobowiązań podporządkowanych w całości pasywów kształtował się na poziomie 3%, analogicznym do poziomu z końca grudnia 2010 roku. Wartość tych zobowiązań spadła o 5% do kwoty 538 392 tys. PLN w związku z wcześniejszym wykupem obligacji podporządkowanych o wartości nominalnej 30 mln PLN.

Udział zobowiązań wobec banków w ogólnej sumie pasywów wzrósł z 4% w grudniu 2010 roku do poziomu 11% na koniec czerwca 2011 roku. Wartościowo odnotowano wzrost salda zobowiązań wobec banków w porównaniu z końcem grudnia 2010 roku o 1 455 690 tys. PLN (195%), przede wszystkim za sprawą wzrostu depozytów terminowych (ich udział w całości zobowiązań wobec banków wzrósł z 6% na koniec grudnia 2010 roku do 55% - wzrost wartościowo o 1 167 218 tys. PLN do poziomu 1 214 940 tys. PLN), głównie depozytów lokowanych przez banki z grupy BNP Paribas. Sprzedaż papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu zaowocowała wzrostem salda zobowiązań wobec banków o 264 474 tys. PLN.

Wg stanu na 30 czerwca 2011 roku udział w sumie bilansowej pozostałych zobowiązań stanowił 2%.

Saldo zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu spadło w porównaniu do końca grudnia 2010 roku o 23%. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu w całości stanowiły pochodne instrumenty finansowe. Wartość bilansowa instrumentów pochodnych przeznaczonych do obrotu spadła z 97 699 tys. PLN na koniec grudnia 2010 roku do 74 913 tys. PLN na dzień 30 czerwca 2011 roku.



## Rezerwy

Widoczna w bilansie kwota rezerw, która wzrosła z poziomu 21 419 tys. PLN na koniec grudnia 2010 roku do poziomu 22 968 tys. PLN na koniec czerwca 2011 roku, dotyczy: rezerwy na poniesione lecz niezidentyfikowane straty (IBNR) z tytułu zobowiązań pozabilansowych w wysokości 9 059 tys. PLN, rezerwy na zobowiązania pozabilansowe w wysokości 6 416 tys. PLN, rezerwy na ryzyko prawne w wysokości 4 890 tys. PLN oraz rezerwy na podnajem lokali w wysokości 2 603 tys. PLN. Wartość rezerw wzrosła o 7% w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2010 roku, przy czym wzrost dotyczył głównie IBNR i rezerwy na zobowiązania pozabilansowe.

## Kapitały własne

Na dzień 30 czerwca 2011 roku kapitały własne Grupy wynosiły 1 364 339 tys. PLN, co oznacza wzrost o 2% w porównaniu do 1 334 083 tys. PLN na koniec grudnia 2010 roku. Udział kapitałów w pasywach ogółem pozostał bez zmian na poziomie 7%.

Walne Zgromadzenie BNP Paribas Bank Polska SA w dniu 10 maja 2011 roku zdecydowało o przeznaczeniu zysku netto za zakończony rok obrotowy 2010 w wysokości 42,6 mln PLN częściowo na kapitał zapasowy (3,4 mln PLN), częściowo zaś na zasilenie funduszu ogólnego ryzyka (kwota 39,2 mln PLN). Część środków z funduszu ogólnego ryzyka została przekazana na kapitał rezerwowy i posłużyła pokryciu ujemnej różnicy w kwocie 78 mln PLN powstałej w wyniku księgowego rozliczenia transakcji nabycia przez Bank zorganizowanej części przedsiębiorstwa od BNP Paribas Oddział w Polsce.

## Współczynnik wypłacalności

Na dzień 30 czerwca 2011 roku współczynnik wypłacalności Grupy wynosił 12,97% i był niższy w porównaniu do 13,64% na koniec grudnia 2010 roku.

Spadek współczynnika był efektem wzrostu wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego w rezultacie wzrostu sald kredytowych. Niewielkie wahania kwoty funduszy własnych dla współczynnika wypłacalności (wzrost z 1 836 721 tys. PLN na koniec grudnia 2010 roku do 1 874 181 tys. PLN) wynikały ze zmian kursu walutowego, zmian wielkości kapitału krótkoterminowego oraz z aktualizacji wyceny instrumentów dłużnych i kapitałowych dostępnych do sprzedaży.

Na koniec czerwca 2011 roku wartość zobowiązań podporządkowanych zaliczanych do funduszy uzupełniających zmniejszyła się w porównaniu do końca grudnia 2010 roku o 20 844 tys. PLN, tj. z 559 236 tys. PLN do 538 392 tys. PLN. Było to spowodowane wcześniejszym wykupem obligacji podporządkowanych o wartości nominalnej 30 mln PLN (do funduszy uzupełniających zaliczana była kwota 24 mln PLN).

Sytuacja kapitałowa Grupy w I półroczu 2011 roku pozostawała stabilna, pozwalając na bezpieczne prowadzenie działalności i realizowanie planów Grupy.

## 4.3. Zobowiązania warunkowe – zobowiązania pozabilansowe

Na koniec czerwca 2011 roku wartość zobowiązań warunkowych udzielonych wynosiła 5 155 292 tys. PLN i spadła o 17% w stosunku do 31 grudnia 2010 roku.

<b>Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane (w tys. PLN)</b>	<b>30.06.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
<b>Razem zobowiązania warunkowe udzielone</b>		
- finansowe	3 430 071	3 117 642
- gwarancyjne	1 725 221	1 277 205
<b>Razem zobowiązania warunkowe udzielone</b>	<b>5 155 292</b>	<b>4 394 847</b>
<b>Zobowiązania warunkowe otrzymane</b>		
- finansowe	4 814 030	2 861 841
- gwarancyjne	244 532	275 223
<b>Razem zobowiązania warunkowe otrzymane</b>	<b>5 058 562</b>	<b>3 137 064</b>
<b>Razem zobowiązania warunkowe</b>	<b>10 213 854</b>	<b>7 531 911</b>

Najbardziej znaczącą pozycję udzielonych zobowiązań pozabilansowych stanowią zobowiązania z tytułu udzielenia kredytów, które na 30 czerwca 2011 roku wynosiły 3 258 091 tys. PLN, co stanowi 95% udzielonych finansowych zobowiązań pozabilansowych Grupy. Zobowiązania te odnotowały wzrost o 10% w porównaniu do stanu z końca grudnia 2010 roku. Do zobowiązań z tytułu udzielenia kredytów zaliczane są przyznane i niewykorzystane linie kredytowe, limity na kartach kredytowych, niewykorzystane kredyty w rachunku bieżącym, wystawione promesy kredytowe oraz umowy ramowe o charakterze finansowym.

W pozycji udzielonych zobowiązań pozabilansowych o charakterze finansowym prezentowane są także 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.

Stan zobowiązań warunkowych otrzymanych na koniec czerwca 2011 roku kształtował się na poziomie 5 058 562 tys. PLN i był niższy o 1 921 498 tys. PLN (tj. 61%) w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku.

Najbardziej znaczącą pozycję wśród zobowiązań otrzymanych przez Grupę stanowiły przyznane przez NBP, EBOiR oraz podmioty z grupy BNP Paribas niewykorzystane linie kredytowe, które na dzień 30.06.2011 roku wynosiły 4 814 030 tys. PLN, odnotowując wzrost w porównaniu do stanu z 31.12.2010 roku o 68%.

Do otrzymanych zobowiązań pozabilansowych o charakterze gwarancyjnym zaliczane są gwarancje i poręczenia stanowiące zabezpieczenia udzielonych kredytów w kwocie 244 532 tys. PLN według stanu na 30.06.2011 roku, oraz 275 223 tys. PLN według stanu na 31.12.2010 roku.

#### Tytuły egzekucyjne

Łączna liczba bankowych tytułów egzekucyjnych wystawionych w segmentach przedsiębiorstw i zamożnych klientów indywidualnych w I półroczu 2011 roku wynosiła 86 tytułów egzekucyjnych o wartości 19 625 tys. PLN na 30 czerwca 2011 roku w porównaniu do 73 tytułów egzekucyjnych o wartości 78 176 tys. PLN wystawionych w tych segmentach w I półroczu 2010 roku.

Ponadto w segmencie klientów indywidualnych Mass Retail w I półroczu 2011 roku wystawiono 5 814 tytułów egzekucyjnych o łącznej wartości 50 237 tys. PLN w porównaniu do 28 265 tytułów egzekucyjnych o wartości 161 033 tys. PLN wystawionych w I półroczu 2010 roku.

#### 4.4. Zarządzanie zasobami finansowymi

Podstawowe źródła finansowania działalności kredytowej Grupy kapitałowej BNP Paribas Bank Polska SA to depozyty klientów, które Bank przyjmuje zarówno od przedsiębiorstw, jak i osób fizycznych oraz długoterminowe pożyczki od instytucji finansowych, w tym linie kredytowe i pożyczki podporządkowane od podmiotów grupy BNP Paribas.

W ocenie Banku poziom stabilności źródeł finansowania jest zadowalający.

Struktura źródeł finansowania (w tys. PLN)	30.06.2011	31.12.2010	zmiana
Depozyty klientów	7 598 181	8 195 268	-7%
Długoterminowe linie i pożyczki podporządkowane	8 173 438	7 728 695	6%
Kapitał własny	1 364 339	1 334 083	2%

W pierwszym półroczu 2011 roku Bank odnotował spadek bazy depozytowej (o 0,59 mld PLN, tj. o 7% w porównaniu do końca 2010 roku). Jednak w trakcie analizowanego okresu zauważalne były wahania sald depozytowych. Z jednej strony miał miejsce odpływ depozytów krótkoterminowych kilku dużych klientów korporacyjnych w związku z charakterem ich działalności. Z drugiej zaś strony nastąpił wzrost w ramach kont oszczędnościowych oraz osadów na rachunkach bieżących zarówno klientów firmowych, jak i indywidualnych charakteryzujących się głębszą relacją z Bankiem.

Przyjęta polityka zakłada finansowanie części portfela kredytowego, w szczególności aktywów w walucie obcej, ze środków pochodzących bezpośrednio z grupy kapitałowej.

Linie kredytowe, których termin spłaty przypadał w pierwszej połowie 2011 roku zostały odnowione w ramach umowy o finansowanie z dnia 31 stycznia 2011 roku podpisanej z BNP Paribas SA z siedzibą w Paryżu. W okresie od stycznia do czerwca 2011 roku uruchomione zostały następujące środki:

- 4 lutego 2011 roku – 800 mln PLN;
- 30 czerwca 2011 roku - 300 mln PLN;
- 30 czerwca 2011 roku - 250 mln PLN.

W dniu 29 stycznia 2011 roku, po uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego, Bank dokonał wcześniejszego wykupu obligacji podporządkowanych o wartości nominalnej 30 mln PLN.



Stan pozostałych pożyczek podporządkowanych na koniec czerwca 2011 roku był następujący:

<b>Data umowy</b>	<b>Strona umowy</b>	<b>Kwota</b>	<b>Data spłaty</b>
2007-10-23	BGL BNP Paribas Luxembourg	100 mln EUR	2017-09-28
2009-04-21	Fortis Finance Belgium SCRL/CVBA	20 mln EUR	2019-04-22
2009-04-21	Fortis Bank SA/NV	60 mln PLN	2019-04-22

Bank zapewnia sobie płynność również poprzez dostępne linie zarówno na krajowym, jak i zagranicznym rynku międzybankowym.

Ponadto Bank aktywnie współpracuje z europejskimi instytucjami finansowymi, między innymi z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym („EBI”) oraz z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju („EBOiR”).

W dniu 26 stycznia 2011 roku Bank zawarł umowę kredytową z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju, na mocy której EBOiR udzieli Bankowi pożyczki terminowej do maksymalnej wysokości 30 mln EUR z przeznaczeniem na finansowanie projektów inwestycyjnych dla małych i średnich przedsiębiorstw w ramach Programu Finansowania Rozwoju Energii Zrównoważonej w Polsce (PoISEFF). Okres kredytowania został wyznaczony na 5 lat (do 2016 roku).

W analizowanym okresie Bank uzgodnił również wydłużenie okresu realizacji umowy zawartej w 2009 roku z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym na finansowanie kredytów inwestycyjnych dla małych i średnich przedsiębiorstw w kwocie 50 mln EUR.



## 5. PERSPEKTYWY ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BNP PARIBAS BANK POLSKA SA

Na perspektywy rozwoju działalności grupy kapitałowej BNP Paribas Banku Polska SA istotny wpływ będzie miała sytuacja makroekonomiczna a także realizacja strategii rozwoju grupy BNP Paribas na rynku polskim.

Pod koniec 2010 roku Zarząd i Rada Nadzorcza Banku przyjęły nową *Misję, Wizję i Strategię* na następne 5 lat. Ambicją BNP Paribas Banku Polska jest stworzenie na polskim rynku silnego banku uniwersalnego, kierującego ofertę usług do klientów indywidualnych (w tym Private Banking), mikro, małych i średnich przedsiębiorstw oraz krajowych i międzynarodowych klientów korporacyjnych.

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

Finansowanie oparte na leasingu oraz kredytach, z rosnącym udziałem produktów leasingowych traktowane jest jako kluczowe do nawiązania i utrzymywania relacji, jednocześnie obudowane bardzo aktywnym cross-sellingiem innych usług specjalistycznych. Od 1 lipca 2011 roku w skład grupy kapitałowej BNP Paribas Banku Polska SA wchodzi Fortis Lease Polska Sp. z o.o., tj. spółka leasingowa, która we współpracy z Bankiem oferuje leasing środków trwałych, między innymi nieruchomości, środków transportu, maszyn budowlanych i specjalistycznych urządzeń dla przemysłu.

W obszarze bankowości korporacyjnej Bank ściśle współpracuje z BNP Paribas SA Oddziałem w Polsce. W ramach integracji grupy BNP Paribas w Polsce w 2010 roku zawarto umowę sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa oraz wprowadzony został nowy podział kompetencji pomiędzy BNP Paribas Bankiem Polska SA oraz Oddziałem. W Banku skoncentrowane zostały usługi w zakresie bieżącej obsługi przedsiębiorstw, w tym pełna obsługa kredytowa, usługi zarządzania gotówką (cash management), finansowanie handlu zagranicznego (trade finance) oraz wybrane terminowe operacje finansowe. Oddział skupia swoją działalność na obsłudze największych klientów korporacyjnych i instytucjonalnych grupy BNP Paribas oraz na oferowaniu zaawansowanych produktów bankowości inwestycyjnej.

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

W obszarze małych i średnich firm (SME) Bank planuje rozwijać ofertę produktową wspierającą bieżącą działalność oraz rozwój naszych klientów, w tym atrakcyjne pakiety transakcyjne, atrakcyjne cenowo produkty kredytowe (włączając kredyt obrotowy i inwestycyjny) oraz dostęp do produktów cash management, factoring, FX, finansowania handlu i leasingu. Atutem Banku jest wiedza ekspercka w zakresie pozyskiwania finansowania z UE oraz dostęp do kredytów finansowanych przez EBI i EBOiR.

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

Bank realizuje te ambitne zamierzenia poprzez rozwój sieci sprzedaży, jakości obsługi oraz narzędzi i nowych technologii, zwiększanie rozpoznawalności marki a także pozyskiwanie klientów dzięki atrakcyjnym kampaniom promocyjnym produktów i zwiększeniu oferty sprzedaży wiązanej (cross-selling), dzięki wsparciu grupy we wdrożeniu modelu zintegrowanej bankowości wielokanałowej i narzędzi zarządzania ryzykiem kredytowym.

W roku 2010 roku zakończył się proces przekształcenia Fortis Private Investments – spółki zależnej Banku specjalizującej się do niedawna w zarządzaniu aktywami klientów indywidualnych w ramach portfeli instrumentów finansowych – w Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych, co umożliwiło rozszerzenie oferty dla klientów o produkty i usługi w tej dziedzinie. Strategia zakłada dalszy rozwój usług Bankowości Prywatnej i Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych, między innymi w oparciu o współpracę z obszarem detalicznym i dostęp do portfela segmentów CTB i SME. W szczególności Bank planuje rozszerzenie działalności maklerskiej w zakresie pełnej realizacji zleceń klientów.





Zrównoważony i ambitny rozwój działalności w wymienionych segmentach w połączeniu z zapewnieniem odpowiedniego systemu kontroli ryzyka, podniesienie efektywności w obszarze zarządzania kosztami, poprawa działalności operacyjnej i wyników finansowych Banku a także obsługa klientów stanowią główne priorytety zarządzania Bankiem w roku 2011.

Te pierwszorzędne cele zarządzania, zostały odzwierciedlone w *Programie postępowania naprawczego* przygotowanym zgodnie z art. 142 Prawa bankowego, który jest realizowany za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego.

W dniu 30 czerwca 2011 roku Bank złożył do Komisji Nadzoru Finansowego aktualizację *Programu postępowania naprawczego dla BNP Paribas Banku Polska SA*.

Od początku maja 2011 roku wraz z zarejestrowaniem nowej nazwy Banku „BNP Paribas Bank Polska SA” prowadzony jest proces zmiany marki/logo, pod którą oferuje obecnie swoje produkty i usługi, w szczególności rebranding placówek oraz podejmowane zintensyfikowane działania w obszarze komunikacji dla wzmocnienia marki BNP Paribas. Zmiana nazwy Banku odzwierciedla ambicje grupy BNP Paribas budowania silnej marki bankowej na rynku europejskim, a tym samym potwierdza plany grupy związane z jej rozwojem na rynku polskim.

Głównym wyzwaniem w drugiej połowie roku 2011 jest realizacja nowej strategii biznesowej, reorganizacja sieci sprzedaży i jej rozwój poprzez otwieranie nowych oddziałów, oraz kontynuowanie inicjatyw zmierzających do zwiększenia potencjału dochodowości Banku.

Współczynnik adekwatności kapitałowej Banku wyniósł 12,97% na 30 czerwca 2011 roku, znacznie przekraczając minimalny poziom 8% wymagany przez Prawo bankowe.

Podobnie jak w roku 2010, Rada Nadzorcza i Zarząd nie podają do publicznej wiadomości prognozy wyników na rok 2011.



## 6. OPIS PODSTAWOWYCH RODZAJÓW RYZYKA I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

Działalność Banku jest narażona na szereg rodzajów ryzyka, takich jak ryzyko kredytowe, ryzyko rynkowe, ryzyko utraty płynności oraz 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 32 Zarządzanie ryzykiem w Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym grupy kapitałowej Banku za 2010 rok.

Bank wyróżnia następujące typy ryzyka w procesie monitoringu, kontroli i zarządzania ryzykiem:

- ryzyko kredytowe;
- ryzyko płynności;
- ryzyko rynkowe;
- ryzyko ALM;
- ryzyko kontrahenta;
- ryzyko operacyjne;
- ryzyko braku zapewnienia zgodności;
- ryzyko biznesowe (break-even risk);
- ryzyko strategiczne;
- ryzyko utraty reputacji.

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

### 6.1. Ryzyko kredytowe

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

Finansowanie klientów z wykorzystaniem różnego typu kredytów, pożyczek, limitów stanowi główne źródło ryzyka w działalności Banku, gdyż dotyczy ono zysków i kapitałów Banku.

System zarządzania ryzykiem kredytowym przez Bank określony został w przyjętej przez Zarząd *Polityce zarządzania ryzykiem kredytowym BNP Paribas Bank Polska SA*.

BNP Paribas Bank Polska SA jest bankiem uniwersalnym, świadczącym usługi dla klientów detalicznych i korporacyjnych. Klienci detaliczni Banku nie stanowią homogenicznej grupy – są to klienci masowi linii Mass Retail oraz klienci zamożni linii biznesowych: Mass Affluent i Private Banking. Do segmentu klientów detalicznych zaliczani są także klienci z sektora małych i średnich przedsiębiorstw.

Proces zarządzania ryzykiem kredytowym dostosowany jest organizacyjnie do przyjętej w Banku struktury linii biznesowych. Funkcje pozyskiwania i sprzedaży produktów kredytowych oraz oceny ryzyka kredytowego są rozdzielone, co gwarantuje przejrzysty podział odpowiedzialności w procesie kredytowym.

Każda z linii biznesowych posiada regulacje (polityki kredytowe), zgodne z Polityką zarządzania ryzykiem kredytowym, w których definiowane są szczegółowe zasady i kryteria finansowania w ramach oferty produktowej danej linii biznesowej, wyłączenia klientów z finansowania, rodzaje dostępnych kredytów, cele, warunki i limity finansowania. Intencją Banku, zgodnie z kryteriami polityki kredytowej, jest współpraca z klientami, których cechuje dobra reputacja oraz dobra sytuacja ekonomiczno-finansowa (stanowią oni rynek docelowy Banku).

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

W odniesieniu do klientów detalicznych przyjęte polityki kredytowe definiują również:

- produkty kredytowe przeznaczone dla poszczególnych podmiotów;
- maksymalną kwotę kredytu;



- walutę kredytu;
- maksymalny okres kredytowania;
- maksymalny okres karencji;
- maksymalną wartość wskaźnika LTV;
- wskaźniki DTI i DSCR.

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

Decyzje kredytowe podejmowane są zgodnie z modelem decyzyjnym zatwierdzanym przez Zarząd i Radę Nadzorczą. Model decyzyjny Banku dostosowany jest do standardów obowiązujących w grupie BNP Paribas. Model decyzyjny uwzględnia strukturę linii biznesowych, ustala ilość szczebli decyzyjnych, zakres ich kompetencji oraz zasady, kryteria i warunki podejmowania decyzji kredytowych. Pułapy kwotowe uprawnień decyzyjnych uzależnione są od dwóch podstawowych kryteriów: ratingu klienta oraz okresu kredytowania. W procesie kredytowym wykorzystywane są aplikacje IT o charakterze „workflow” dla portfela klientów detalicznych oraz aplikacje IT dla oceny i monitorowania standingu klientów, będących podmiotami gospodarczymi..

## 6.2. Ryzyko kontrahenta

Ryzyko (kredytowe) kontrahenta jest to ryzyko braku wypełnienia przez strony zobowiązań wynikających z transakcji zaliczanych do portfela handlowego Banku. Ryzyko kontrahenta jest związane z ekspozycjami, które są narażone na działanie czynników rynkowych takich jak poziom stóp procentowych i kursy wymiany walut. W wyniku oddziaływania czynników rynkowych na te transakcje, skala ekspozycji może się zmieniać w czasie, wpływając na ryzyko niewypłacalności klienta. Wysokość ekspozycji zależy bezpośrednio od aktualnej wyceny zawartych transakcji. Dla oceny ryzyka kontrahenta poza aktualną wyceną transakcji uwzględnia się jednak także dodatkowy narzut uzależniony od typu transakcji, daty rozliczenia, waluty oraz aktualnej zmienności parametrów rynkowych.

Na 30 czerwca 2011 roku kalkulacja ryzyka kontrahenta obejmowała następujące typy transakcji zaliczanych do portfela handlowego Banku:

- transakcje wymiany walut;
- transakcje wymiany stopy procentowej;
- opcje walutowe;
- opcje stopy procentowej.

Ocena ryzyka kredytowego kontrahenta dla transakcji generujących ryzyko kontrahenta jest analogiczna, jak przy udzielaniu kredytów. Zasady dotyczące zawierania transakcji wymiany walut, transakcji pochodnych oraz przyznawania, wykorzystania i monitorowania limitów kredytowych dla tych transakcji zawieranych z klientami w Banku reguluje dedykowana do tego instrukcja. Zgodnie z przyjętą polityką, Bank zawiera wszystkie transakcje na podstawie indywidualnie przyznanych limitów oraz kierując się znajomością klienta. Bank zdefiniował grupy produktów, które są oferowane klientom w zależności od posiadanych przez nich doświadczenia i wiedzy.

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

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

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

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

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

Bank monitoruje ryzyko płynności, ryzyko walutowe i ryzyko stóp procentowych za pomocą wielowymiarowego systemu limitów i raportów.



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

- został zachowany pożądany profil rynkowego ryzyka, ustanowiony w strategiach Banku;
- ustalone przez Bank limity nie przekraczały limitów, o ile istnieją, ustanowionych dla tych samych portfeli i rodzaju ryzyk w Grupie BNP Paribas.

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 Banku, rozwijany jest w taki sposób, aby Bank mógł codziennie, w pełni automatycznie monitorować, analizować i raportować poziom ryzyka płynności, walutowego i rynkowego ryzyka stopy procentowej. Ponadto, system informacyjny, zapewnia gromadzenie (historyzację) danych, o operacjach i transakcjach na stopę procentową, wartościach wskaźników różnego rodzaju ryzyk oraz stawek rynkowych.

Bank przyjmuje zasadę niezależności funkcji kontrolnych wchodzących w skład procesu zarządzania ryzykiem walutowym, stopy procentowej i płynności. Jednostki kontrolne są oddzielone organizacyjnie od innych jednostek i podlegają pod innego członka Zarządu. Dodatkowo w procesie zarządzania ryzykami Bank wprowadza kilkustopniowe mechanizmy kontrolne.

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

#### **6.4. Ryzyko operacyjne**

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

Bank przyjął dla potrzeb zarządzania ryzykiem operacyjnym definicję zaproponowaną przez Bazylejski Komitet Nadzoru Bankowego, zgodnie z którą ryzyko operacyjne należy rozumieć jako ryzyko straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, ludzi i systemów technicznych lub z zagrożeń zewnętrznych. W zakres ryzyka operacyjnego wchodzi ryzyko prawne oraz ryzyko braku zgodności.

Strategia i polityka Banku w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym opisane zostały w przyjętym przez Bank dokumencie „Strategia i polityka ryzyka operacyjnego BNP Paribas Banku Polska SA”. Dokument ten zawiera także zapisy określające politykę Banku w zakresie nadzoru nad ryzykiem operacyjnym związanym z działalnością podmiotów zależnych.

Strategią Banku jest wprowadzenie i utrzymanie wysokiego poziomu standardów zarządzania ryzykiem operacyjnym, gwarantujących bezpieczeństwo depozytów klientów i kapitału oraz stabilność wyniku finansowego Banku.

Zarząd Banku dokonuje okresowej oceny realizacji założeń strategii w zakresie zasad zarządzania ryzykiem operacyjnym Banku. W tym celu Zarząd Banku jest regularnie informowany o skali i rodzajach ryzyka operacyjnego, na które narażony jest Bank, jego skutków i metod zarządzania ryzykiem operacyjnym.

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

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

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



Bank przywiązuje szczególną uwagę do procesów identyfikacji i oceny przyczyn bieżącej ekspozycji na ryzyko operacyjne w obrębie produktów bankowych, zmniejszania poziomu ryzyka operacyjnego poprzez poprawę procesów wewnętrznych, a także do ograniczania ryzyka operacyjnego, towarzyszącego wprowadzaniu nowych produktów i usług. W związku z tym każda strata operacyjna jest klasyfikowana z uwzględnieniem typu zagrożeń operacyjnych, przyczyny powstania ryzyka operacyjnego, istnienia ryzyka powiązanego, konsekwencji księgowych oraz ewentualnego zaistnienia roszczenia zgłoszonego przez osoby trzecie.

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

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

W ramach zarządzania ryzykiem prawnym Departament Prawny ds. Obsługi Klientów Korporacyjnych oraz Departament Prawny ds. Obsługi Klientów Detalicznych oraz Funkcji Wspierających monitorują i analizują w/w obszary oraz informują Departament ds. Zapewnienia Zgodności i Departament Audytu o zauważonych ryzykach i nieprawidłowościach.

Mając na uwadze wzrost zewnętrznych i wewnętrznych zagrożeń noszących znamiona nadużycia lub przestępstwa, wymierzonych przeciwko aktywom Banku i jego klientów, a także stale doskonalone modus operandi takich zdarzeń, Bank rozszerzył i udoskonalił procesy przeciwdziałania, wykrywania i badania tego typu przypadków. Realizacją tych celów zajmuje się wyspecjalizowana jednostka, Departament Przeciwdziałania Nadużyciom.

### **Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Fortis Private Investments S.A.**

TFI Fortis Private Investments S.A. (TFI FPI) przyjęło, dla potrzeb zarządzania ryzykiem operacyjnym, definicje ryzyk zgodne z definicjami obowiązującymi w Banku.

Zgodnie z wymaganiami Nowej Umowy Kapitałowej (NUK), Bank zobowiązany jest do ewidencjonowania strat operacyjnych podmiotu zależnego (TFI FPI). Straty operacyjne TFI FPI ewidencjonowane są w prowadzonej przez Bank bazie danych na podstawie informacji przekazanych przez ten podmiot.

TFI FPI, jako spółka niepodlegająca wymogom prawa bankowego, nie musi obliczać wymogu kapitałowego na ryzyko operacyjne. Jednak jako spółka zależna Banku jest zobowiązana do dostarczenia danych finansowych w celu jego wyliczenia i dalszego raportowania przez Bank. W celu obliczenia wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego, TFI FPI dostarcza dane finansowe zgodnie z rekomendacjami nadzorczymi dla kalkulacji wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego według metody podstawowego wskaźnika.

### **6.5. Ryzyko braku zgodności**

Za jeden z kluczowych czynników warunkujących sprawne funkcjonowanie i realizację przyjętej misji i strategii działania, Bank uznaje swój wizerunek i zaufanie, które systematycznie budowane jest w relacjach z klientami, kontrahentami, akcjonariuszami oraz pracownikami. Jako jedno z podstawowych zagrożeń dla dobrej reputacji i wizerunku uznaje się niezgodność działania Banku i jego pracowników z przepisami powszechnie obowiązującego prawa, jak i wewnętrznymi regulacjami.

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

Bank opracował wewnętrzną Politykę Akceptacji Klienta, wdrażając tym samym niezbędne oprogramowanie informatyczne, służące do weryfikacji obsługiwanych klientów, pod kątem występowania na listach podmiotów sankcjonowanych i dostosowując Bank do wymogów nowelizowanej ustawy o przeciwdziałaniu wprowadzaniu do obrotu finansowego wartości majątkowych pochodzących z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł oraz o przeciwdziałaniu finansowaniu terroryzmu, co wpisuje się w zarządzanie ryzykiem braku zgodności.

Dodatkowo, w Banku wdrożone zostały i funkcjonują regulacje wewnętrzne natury etycznej, jak Kodeks postępowania pracowników, Regulamin transakcji własnych czy Zasady zarządzania konfliktami interesów. Z zakresu zapewnienia zgodności ważną rolę odgrywają też regulacje związane z działaniem w interesie



klientów, w szczególności wynikające z przepisów prawa, jak ustawa o obrocie instrumentami finansowymi, stanowiąca transpozycję unijnej dyrektywy MiFID.

### **Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Fortis Private Investments S.A.**

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

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

## **6.6. Polityka Bezpieczeństwa**

### **BNP Paribas Bank Polska SA**

Koncentrując się na minimalizacji ryzyka, Bank uwzględnia potrzebę zapewnienia odpowiedniego poziomu bezpieczeństwa aktywów oraz informacji w aspekcie prawnym i biznesowym. Bank, mając na uwadze, iż usługi finansowe wymagają specjalistycznej wiedzy oraz stałego dostępu do rzetelnych danych, a wiarygodne informacje stanowią czynnik decydujący o pozycji rynkowej podmiotu finansowego, szczególną uwagę zwraca na rozwiązania systemowe, których celem jest ochrona informacji przed zagrożeniami w sposób ciągły i właściwy.

Rozwiązaniem systemowym pozwalającym na doskonalenie, monitoring i kontrolę obszaru bezpieczeństwa informacji na każdym poziomie zarządzania Banku, jest System Zarządzania Bezpieczeństwem Informacji (SZBI). System oparty jest na podejściu procesowym w aspekcie implementowanych zabezpieczeń, które uwarunkowane są potrzebą ciągłego doskonalenia produktów i usług realizowanych dla klienta. Działania systemowe, polegające na analizie ryzyka, klasyfikacji informacji, zarządzaniu incydentami, scentralizowanym zarządzaniu i kontroli dostępu do systemów IT, a także zarządzaniem zmianą, usystematyzowanym procesie ciągłości działania, standardach wymiany i dostępu do informacji, standardzie zabezpieczenia mienia, prowadzą do kompleksowego podejścia do problemu bezpieczeństwa informacji. Dla celów planowania i wdrażania działań korygujących i zapobiegawczych, w Banku funkcjonuje system gromadzenia danych o incydentach. System ten pozwala na budowanie bazy wiedzy o zagrożeniach i podatnościach, mających wpływ na poufność, dostępność i rzetelność informacji oraz danych przetwarzanych w Banku. Powyższe działania w swoim założeniu przyczyniają się do obniżania ryzyka utraty dostępności, rzetelności i poufności informacji, poprzez przewidywanie i zapobieganie czynnikom ujemnym, mającym odzwierciedlenie w jakości oferowanych produktów i usług.

BNP Paribas Bank Polska SA realizuje schemat działań w ramach SZBI poprzez Politykę Bezpieczeństwa Informacji oraz polityki obszarowe wchodzące w skład Systemu Zarządzania Bezpieczeństwem Informacji, tj. Politykę bezpieczeństwa teleinformatycznego, Politykę bezpieczeństwa fizycznego, Politykę zarządzania ryzykiem braku zgodności, Politykę ochrony danych osobowych, Politykę zarządzania ciągłością działania banku, Zarządzanie kryzysowe. Jednym z nadrzędnych priorytetów Banku jest zapewnienie ciągłego działania usług finansowych, jak również zapewnienie bezpieczeństwa pracowników i klientów oraz materialnych i niematerialnych aktywów banku w sytuacjach kryzysowych. Polityka zarządzania ciągłością działania jest zgodna z wytycznymi BNP Paribas oraz z międzynarodowymi standardami i dobrymi praktykami dotyczącymi zarządzania ciągłością działania. Bank realizuje analizy dotyczące utrzymania ciągłości, opracowuje plany zachowania ciągłości, które precyzują działania, jakie należy podjąć w celu przywrócenia funkcji biznesowych przed, w trakcie i po ustaniu zdarzenia kryzysowego. Bank przeprowadza testy rozwiązań awaryjnych dla krytycznych procesów w celu zapewnienia odpowiedniej jakości rozwiązań awaryjnych. Zarządzanie Kryzysowe umożliwia sprawne działanie organizacji w warunkach sytuacji kryzysowej i przywrócenie normalnej działalności biznesu.

Powyższe działania potwierdza, posiadany przez Bank Certyfikat, na zgodność SZBI z wymaganiami międzynarodowego standardu ISO/IEC 27001.

Koordynacja procesu bezpieczeństwa informacji i zarządzanie ciągłością działania Banku, realizowane są przez Departament Bezpieczeństwa Informacji i Zapewnienia Ciągłości Działania, Komitet ds. Bezpieczeństwa Informacji i Zapewnienia Ciągłości Działania oraz jednostki merytoryczne realizujące zadania w poszczególnych obszarach bezpieczeństwa informacji: Pion Technologii i Systemów Informatycznych, Pion Zakupów, Nieruchomości, i Administracji, Pion Zapewnienia Zgodności i Monitoringu Kontroli Operacyjnych oraz Obszar Kapitał Ludzki.

### **Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Fortis Private Investments S.A.**

Biorąc pod uwagę wielkość firmy inwestycyjnej oraz obszar jej działalności, TFI FPI wprowadził „Politykę bezpieczeństwa informacji Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Fortis Private Investments S.A.” wraz z



„Instrukcją zarządzania systemem informatycznym służącym do przetwarzania danych osobowych Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Fortis Private Investments S.A.” i stosuje zabezpieczenia mające na celu zapewnienie poufności, rzetelności i dostępności informacji, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz wymaganiami stawianymi przez właściciela.

## 6.7. Ryzyko biznesowe

### BNP Paribas Bank Polska SA

Ryzyko biznesowe jest to ryzyko uzyskania ujemnego dochodu operacyjnego (z pominięciem wpływu innych rodzajów ryzyka, np. ryzyka rynkowego lub operacyjnego) spowodowane niezdolnością do dopasowania kosztów do przychodów. Przyczyną takiego stanu rzeczy mogą być zmiany zachodzące w otoczeniu biznesowym oraz nieelastyczna struktura kosztów, która uniemożliwia odpowiednie ich skorygowanie.

W obszarze ryzyka biznesowego Bank identyfikuje ryzyko strategiczne i ryzyko utraty reputacji.

Ryzyko strategiczne należy rozumieć jako ryzyko negatywnych konsekwencji finansowych spowodowanych podjęciem przez kadrę zarządzającą decyzji dotyczących zarówno wyboru strategii biznesowych, jak również metody ich realizacji, z uwzględnieniem umiejętności efektywnego reagowania na czynniki zewnętrzne.

Ryzyko utraty reputacji to ryzyko utraty wiarygodności w oczach klientów, kontrahentów, dostawców, pracowników, akcjonariuszy, organów nadzoru oraz pozostałych interesariuszy, których zaufanie jest warunkiem koniecznym do prowadzenia przez Bank bieżącej działalności.

Ryzyko utraty reputacji może mieć istotny wpływ na obecne i przyszłe przychody i zdolność pozyskiwania kapitału, co bezpośrednio wynika z negatywnego postrzegania instytucji przez opinię publiczną. Ryzyko to wpływa także na możliwość nawiązywania nowych relacji lub kontynuowania świadczenia usług obecnym klientom.

Ocena ryzyka biznesowego wykonywana jest przez Bank w ramach regularnie (corocznie) przeprowadzanych sesji Kontroli i Samooceny Ryzyka, z uczestnictwem członków Zarządu Banku oraz zaproszonych reprezentantów wyższej kadry zarządzającej Banku. Podczas tej sesji Bank wyznacza kwotę kapitału wewnętrznego z tytułu ryzyka biznesowego zgodnie z aktualnie przyjętą przez Bank metodologią.

Bank zarządza ryzykiem biznesowym poprzez ciągłe procesy monitorowania i analizy podjętych decyzji biznesowych w odniesieniu do efektów ich realizacji oraz zmian w otoczeniu rynkowym. Strategią Banku jest wprowadzenie i utrzymanie wysokiego poziomu standardów zarządzania i oceny ryzyka operacyjnego oraz biznesowego, gwarantujących bezpieczeństwo depozytów klientów i kapitału a także stabilność wyniku finansowego Banku.

### Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Fortis Private Investments S.A.

TFI FPI przyjął, dla potrzeb zarządzania ryzykiem biznesowym, definicje ryzyk zgodne z definicjami obowiązującymi w Banku. Ocena ryzyka biznesowego wykonywana jest przez TFI FPI w ramach regularnie (corocznie) przeprowadzanych sesji Kontroli i Samooceny Ryzyka, z uczestnictwem reprezentantów wyższej kadry zarządzającej TFI FPI. Podczas tej sesji TFI FPI wyznacza kwotę kapitału wewnętrznego z tytułu ryzyka biznesowego zgodnie z aktualnie przyjętą metodologią.

***Dane finansowe dotyczące zarządzania ryzykiem w grupie kapitałowej BNP Paribas Bank Polska SA zostały zamieszczone w Nocie 17 w Śródrocznym skróconym skonsolidowanym Sprawozdaniu finansowym.***

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

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

W I półroczu 2011 roku nie nastąpiły rozstrzygnięcia w postępowaniu toczącym się od 2001 roku przed Urzędem Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK) w sprawie stosowania praktyk ograniczających konkurencję na rynku kart płatniczych przez VISA i MasterCard oraz 20 banków, w tym BNP Paribas Bank Polska SA. Zarzut ograniczenia konkurencji dotyczył zawarcia porozumienia w przedmiocie pobierania opłat interchange. UOKiK uznał, że opłaty te są pobierane nienależnie, co z kolei ma wpływ na wysokość cen produktów konsumpcyjnych. Prezes UOKiK wydał decyzję o nałożeniu kary w wysokości 2,9 mln PLN na BNP Paribas Bank Polska SA z rygorem natychmiastowej wykonalności. Bank złożył w tym przedmiocie zażalenie na decyzję Prezesa UOKiK. W dniu 13 listopada 2008 roku Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów – XVII Wydział Sądu Okręgowego w Warszawie wydał wyrok stwierdzający, że ustalanie prowizji przy przyjmowaniu płatności kartą nie stanowi praktyki naruszającej konkurencję. Prezes UOKiK złożył apelację od wyroku, a Bank wniósł o oddalenie apelacji. W dniu 22 kwietnia 2010 roku Sąd Apelacyjny uchylił



decyzję sądu pierwszej instancji, kierując ją do ponownego rozpatrzenia. Na wypadek niepomyślnego rozstrzygnięcia Bank utworzył w 2007 roku rezerwę w wysokości 2,9 mln PLN.

Na 30 czerwca 2011 roku, łączna wartość 12 roszczeń klientów wobec Banku z tytułu walutowych instrumentów pochodnych wynosiła około 62 mln PLN. Najwyższe powództwo w tej grupie dotyczy kwoty 28 mln PLN (7 mln EUR) z tytułu kwestionowanych transakcji opcyjnych.





## 7. POWIĄZANIA ORGANIZACYJNE I KAPITAŁOWE Z INNYMI PODMIOTAMI

### 7.1. Charakterystyka Akcjonariuszy posiadających powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu

**BNP Paribas SA z siedzibą w Paryżu** jest jednostką dominującą wyższego szczebla dla BNP Paribas Banku Polska SA. BNP Paribas SA jest spółką dominującą grupy BNP Paribas.

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

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

Na 30 czerwca 2011 roku kapitał zakładowy BNP Paribas SA wynosił 2 397 mln EUR i dzielił się na 1 198 660 156 akcji w pełni opłaconych, o wartości nominalnej 2 EUR każda. Akcje są akcjami imiennymi lub na okaziciela, według uznania ich właścicieli, z zastrzeżeniem stosownych przepisów prawa.

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

Grupa BNP Paribas to wiodąca europejska instytucja finansowa o międzynarodowym zasięgu oraz jeden z sześciu najsilniejszych banków na świecie według Standard&Poor's (posiada rating AA). Grupa obecna jest w Europie we wszystkich obszarach działalności, a posiada cztery kluczowe rynki bankowości detalicznej: we Francji, Włoszech, Belgii i Luksemburgu. Grupa BNP Paribas SA prowadzi działalność w ponad 80 krajach na świecie i zatrudnia 204 600 pracowników, z tego 162 800 w Europie, 15 000 w Ameryce Północnej oraz 12 000 w Azji (wg danych na 30 marca 2011 roku). Grupa utrzymuje wiodącą pozycję w trzech głównych segmentach działalności:

- Bankowość detaliczna (Retail Banking), która obejmuje, między innymi, następujące segmenty działalności operacyjnej: French Retail Banking (FRB), BNL banca commerciale (BNL bc) – włoski bank detaliczny, BeLux Retail Banking, Europe-Mediterranean, BancWest, Personal Finance, Equipment Solutions;
- Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna (Corporate and Investment Banking, CIB);
- Rozwiązania inwestycyjne (Investment Solutions).

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

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

#### Wyniki finansowe za I półrocze 2011 rok w oparciu o nieaudytowane dane:

W I półroczu 2011 roku grupa BNP Paribas wypracowała zysk netto (przypisany akcjonariuszom) w kwocie 4 744 mln EUR, co stanowi wzrost o 8,1% w porównaniu z I półroczem 2010 roku. Osiągnęła przychody w wysokości 22 666 mln EUR na porównywalnym poziomie jak w I półroczu 2010 roku. Wynik z działalności operacyjnej brutto wyniósł 9 336 mln EUR i był nieznacznie niższy niż w I półroczu 2010 roku. W związku z uczestnictwem w programie pomocowym dla Grecji, grupa BNP Paribas utworzyła rezerwę na potencjalne straty związane z obligacjami skarbowymi Grecji. Mimo to koszt ryzyka spadł o 6,2% w I półroczu 2011 roku.



Współczynnik wypłacalności kapitałów podstawowych (Tier 1) na koniec czerwca 2011 roku osiągnął poziom 11,9% w porównaniu do 11,4% na koniec grudnia 2010 roku oraz 10,6% na koniec czerwca 2010 roku.

Zysk na akcję (zwykłą) w wysokości 3,8 EUR był o 7,3% wyższy niż w I półroczu 2010 roku. Zwrot z kapitału (ROE) wyniósł 13,8%, nieznacznie więcej niż w I półroczu 2010 roku. Wartość księgową netto na jedną akcję na 30 czerwca 2011 roku osiągnęła poziom 56,7 EUR (wzrost o 7,2% w porównaniu do 30 czerwca 2010 roku).

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

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

### **BNP Paribas Fortis**

Fortis Bank SA/NV z siedzibą w Brukseli działa obecnie pod marką BNP Paribas Fortis. Od maja 2009 roku Fortis Bank SA/NV jest częścią grupy BNP Paribas.

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

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

W I półroczu 2011 roku BNP Paribas Fortis podpisał umowę przejęcia sieci biznesowej spółki factoringowej Fortis Commercial Finance.

### **Dominet SA**

Dominet SA z siedzibą w Warszawie posiada kapitał zakładowy w wysokości 2 971 340 PLN. Dominet SA posiada 5 243 532 akcje, czyli 21,74% kapitału zakładowego Banku.

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

## **7.2. Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Fortis Private Investments SA**

**Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Fortis Private Investments SA (TFI FPI)** – jednostka będąca w 100% własnością BNP Paribas Banku Polska SA. TFI FPI prowadzi działalność na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego w zakresie:

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

TFI FPI zarządza portfelem Fortis FIO wprowadzonym na polski rynek w roku 2005 we współpracy ze SKARBIEC TFI S.A. Fortis FIO to pierwszy w Polsce fundusz inwestycyjny typu parasolowego z wydzielonymi subfunduszami. W jego skład wchodzi subfundusze: Fortis Akcji, Fortis Stabilnego Wzrostu oraz uruchomiony w grudniu 2010 Fortis Papierów Dłużnych. W ramach Fortis FIO dostępne jest również Indywidualne Konto Emerytalne – IKE Fortis FIO.

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

Bank na podstawie umowy z dnia 5 listopada 2007 roku współpracuje z TFI FPI jako pośrednik w zakresie sprzedaży usługi zarządzania portfelami instrumentów finansowych. We współpracy z Departamentem Bankowości Prywatnej, usługi inwestycyjne TFI FPI oferowane są zamożnym klientom indywidualnym Banku.

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



Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki w dniu 20 czerwca 2011 roku podjęło uchwałę w sprawie zmiany Statutu spółki dotyczącej zmiany firmy na Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BNP Paribas Polska S.A. w celu odzwierciedlenia przynależności spółki do grupy BNP Paribas. Spółka będzie działać pod nową firmą po rejestracji zmiany Statutu w Krajowym Rejestrze Sądowym.

### **7.3. Udziały mniejszościowe**

Na 30 czerwca 2011 roku grupa kapitałowa BNP Paribas Bank Polska SA posiadała udziały przekraczające 5% kapitału zakładowego w następujących podmiotach:

#### **Vistula Group SA**

Na 30 czerwca 2011 roku Bank posiadał 8 247 423 akcje spółki Vistula Group SA, co stanowi 7,39% udział w kapitale zakładowym spółki. Posiadane akcje zwykłe na okaziciela uprawniają do wykonywania 8 247 423 głosów na walnym zgromadzeniu spółki, czyli 7,39% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki. Akcje spółki zostały objęte przez Bank w zamian za zobowiązania spółki w 2009 roku.

#### **Odlewnie Polskie SA**

Na 30 czerwca 2011 roku Bank posiadał 1 952 896 akcji spółki Odlewnie Polskie SA, co stanowi 9,45% udział w kapitale zakładowym spółki. Posiadane akcje zwykłe na okaziciela uprawniają do wykonywania 1 952 896 głosów na walnym zgromadzeniu spółki, czyli 9,45% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki. Akcje spółki zostały objęte przez Bank na mocy układu spółki z wierzycielami w drodze konwersji wierzytelności w trybie określonym w Art. 294 ust. 3 ustawy z *dnia 28 lutego 2003 roku Prawo upadłościowe i naprawcze* w 2010 roku.

#### **Dolnośląska Szkoła Bankowa Sp. z o. o.**

Na 30 czerwca 2011 roku Bank posiadał 24,75% udziałów w jednostce stowarzyszonej Dolnośląskiej Szkole Bankowej Sp. z o.o. z siedzibą w Lubinie. W dniu 5 lipca 2011 roku (po dacie bilansu) Bank zawarł umowę sprzedaży całości posiadanych udziałów w tej spółce.



## 8. UMOWY ZNACZĄCE DLA DZIAŁALNOŚCI GRUPY

### 8.1. Umowy zawarte z BNP Paribas SA

#### Umowa o finansowanie z BNP Paribas SA

W I półroczu 2011 roku zostały uruchomione następujące transze finansowania z BNP Paribas SA z siedzibą w Paryżu:

- w dniu 4 lutego 2011 roku transza w wysokości 800 mln PLN. Okres kredytowania dla tej transzy wynosi trzy lata od momentu uruchomienia, tj. do 4 lutego 2014 roku. Oprocentowanie transzy zostało ustalone w oparciu o stawkę 3M WIBOR.
- w dniu 30 czerwca 2011 roku zostały uruchomione dwie transze kredytów:
  - transza w wysokości 300 mln PLN na 2 lata, tj. do 28 czerwca 2013 roku;
  - transza w wysokości 250 mln PLN na 3 lata, tj. do 30 czerwca 2014 roku;Oprocentowanie transz zostało ustalone w oparciu o stawkę 3M WIBOR.
- w dniu 4 lipca 2011 roku (po dacie bilansu) zostały uruchomione następujące transze kredytów:
  - transza w wysokości 25 mln CHF na 2 lata, tj. do 4 lipca 2013 roku;
  - transza w wysokości 275 mln CHF na 3 lata, tj. do 4 lipca 2014 roku;
  - transza w wysokości 80 mln CHF na 4 lata, tj. do 6 lipca 2015 roku;Oprocentowanie transz zostało ustalone w oparciu o stawkę 3M LIBOR.

Warunki kredytowania nie odbiegają od warunków rynkowych.

#### Umowa z BNP Paribas SA Oddział w Polsce

W dniu 1 stycznia 2011 roku Bank podpisał umowę otwarcia rachunku bieżącego w BNP Paribas SA Oddział w Polsce.

### 8.2. Nabycie spółki Fortis Lease Polska Sp. z o.o.

W dniu 1 lipca 2011 roku (po dacie bilansu) została zawarta umowa sprzedaży 100% udziałów spółki Fortis Lease Polska Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie (dalej: „FLP”) pomiędzy Bankiem - jako nabywcą oraz spółką BNP Paribas Leasing Solutions S.A. z siedzibą w Luksemburgu - jako zbywcą.

Na mocy umowy, Bank nabył 11 500 udziałów FLP, które stanowią 100% kapitału zakładowego FLP i uprawniają do takiej samej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników FLP. Cena zakupu, ustalona na podstawie dokonanej wyceny zewnętrznej wynosiła 94,8 mln PLN.

Spółka Fortis Lease Polska Sp z o.o. istnieje na rynku Polskim od 2000 roku. Oferuje leasing środków trwałych, między innymi nieruchomości, środków transportu, maszyn budowlanych i specjalistycznych urządzeń dla przemysłu. Aktualnie obsługuje ponad 2 600 klientów. Jej aktywa na koniec 2010 roku wyniosły 2,3 mld PLN.

Obok Fortis Lease Polska Sp. z o.o., w Polsce działa inna spółka leasingowa z grupy BNP Paribas - pod marką BNP Paribas Leasing Solutions. Specjalizuje się w finansowaniu środków trwałych takich jak sprzęt komputerowy i telekomunikacyjny, urządzenia i pojazdy przemysłowe, w szczególności maszyny i pojazdy rolnicze.

W dniu 1 lipca 2011 roku została podpisana umowa o współpracy pomiędzy Bankiem, Fortis Lease Polska Sp. z o.o. oraz BNP Paribas Lease Group Sp. z o.o. określająca szczegółowe zasady wzajemnej współpracy między tymi podmiotami.

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

W dniu 18 października 2010 roku Bank podpisał aneks do umowy wielocelowej linii kredytowej z Fortis Lease Polska Sp. z o.o. zawartej w dniu 17 listopada 2000 roku. Linia jest dostępna jako kredyt w rachunku bieżącym, linia akredytyw lub linia gwarancji. Wysokość limitu kredytowego wynosi 175 mln PLN. Okres kredytowania został wydłużony do 18 stycznia 2016 roku.

W I półroczu 2011 roku Bank wyrażał zgodę na udostępnienie tego kredytu na kolejne bieżące okresy, tj. do dnia 13 lipca 2011 roku.

### 8.3. Umowa z TFI Fortis Private Investments SA

W dniu 7 kwietnia 2011 roku Bank podpisał aneks nr 2 do umowy dystrybucyjnej z dnia 5 listopada 2007 roku z TFI Fortis Private Investments SA dotyczącej pozyskiwania przez Bank klientów zainteresowanych korzystaniem z usług TFI FPI SA w zakresie zarządzania portfelem instrumentów finansowych na zlecenie. Aneks nr 2 dotyczył zmian w ofercie Lokaty ProfitPlus (wcześniej o nazwie Lokata Fotis FIO).



#### 8.4. Umowa z Arval Service Lease Polska Sp. z o. o.

W dniu 14 marca 2011 roku Bank podpisał umowę o współpracy z Arval Service Lease Polska Sp. z o.o. w zakresie wspierania przez Bank pozyskiwania klientów przez tę spółkę. W przypadku zawarcia przez Arval umowy najmu pojazdu (leasingu operacyjnego) z klientem Banku w wyniku pośrednictwa Banku, Bankowi przysługuje odpowiednie wynagrodzenie z tego tytułu.

**Szczegółowe dane dotyczące umów i transakcji z podmiotami powiązаныmi w I półroczu 2011 roku oraz dane porównawcze za rok 2010 i I półrocze 2010 zostały zamieszczone w Nocie 16 w Śródrocznym skróconym skonsolidowanym Sprawozdaniu finansowym.**

#### 8.5. Znaczące umowy z podmiotami niepowiązаныmi z grupą kapitałową BNP Paribas Bank Polska SA

##### Umowa kredytowa z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym

W dniu 30 listopada 2009 roku BNP Paribas Bank Polska SA zawarł z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym ("EBI") z siedzibą w Luksemburgu, umowę kredytową, na mocy której EBI udzielił Bankowi kredytu w wysokości 50 mln EUR. Bank otrzymał środki przeznaczone na finansowanie projektów inwestycyjnych małych i średnich przedsiębiorstw.

Szczegółowe warunki kredytowania ustalane są odrębnie dla każdej uruchamianej transzy kredytu. Maksymalny okres spłaty transzy kredytu to 12 lat. Oprocentowanie stałe lub zmienne uzależnione będzie od waluty uruchamianej transzy (EUR, PLN, GBP, USD): odpowiednia stawka referencyjna (EURIBOR, WIBOR, LIBOR) plus marża.

Fortis Bank SA/NV z siedzibą w Brukseli udzielił gwarancji realizacji zobowiązań Banku wynikających z tej umowy kredytowej.

Pierwsza transza w wysokości 80 mln PLN została uruchomiona we wrześniu 2010 roku. Druga transza w wysokości 119 mln PLN została uruchomiona w lipcu 2011 roku (po dacie bilansu).

##### Zawarcie umowy kredytowej z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju

W dniu 26 stycznia 2011 roku Bank zawarł umowę kredytową z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju ("EBOiR"), na mocy której EBOiR udzielił Bankowi pożyczki terminowej do maksymalnej wysokości 30 mln EUR. Bank otrzymał środki przeznaczone na finansowanie projektów inwestycyjnych dla małych i średnich przedsiębiorstw w ramach Programu Finansowania Rozwoju Energii Zrównoważonej w Polsce (PolSEFF).

Okres kredytowania wynosi pięć lat od momentu podpisania umowy, tj. do roku 2016. Oprocentowanie kredytu zostało ustalone w oparciu o stawkę 3M EURIBOR powiększoną o marżę.

W dniu 28 marca 2011 roku Fortis Bank SA/NV z siedzibą w Brukseli udzielił gwarancji realizacji zobowiązań Banku wynikających z tej umowy kredytowej.

##### Zawarcie umów znaczących z klientami niebędącymi podmiotami powiązаныmi z Bankiem

W dniu 26 stycznia 2011 roku została zawarta umowa konsorcjalna z klientem niebędącym podmiotem powiązаныm z Bankiem, w wyniku czego wartość umów zawartych z tym klientem w ciągu ostatnich 12 miesięcy wynosi w sumie 200 mln PLN.

W ramach konsorcjum, Bank udzielił klientowi kredytu odnawialnego do maksymalnej wysokości 100 mln PLN. Środki z kredytu zostaną przeznaczone na finansowanie działalności bieżącej klienta oraz refinansowanie poprzednich zobowiązań. Ostateczny termin spłaty kredytu to 6 lipca 2016 roku. Oprocentowanie kredytu zostało ustalone w oparciu o stawkę WIBOR powiększoną o marżę. Warunki kredytowania nie odbiegają od warunków rynkowych.

W dniu 28 kwietnia 2011 roku Bank zawarł umowę konsorcjalną z klientem niebędącym podmiotem powiązаныm z Bankiem.

W ramach konsorcjum, Bank udzielił klientowi kredytu odnawialnego do maksymalnej wysokości 100 mln EUR (denominowanego w EUR, PLN, USD lub CZK), czyli równowartości 394 mln PLN według średniego kursu NBP z dnia 28 kwietnia 2011 roku.

Środki z kredytu zostaną przeznaczone na finansowanie działalności bieżącej klienta, w tym refinansowanie poprzednich zobowiązań. Okres kredytowania wynosi 5 lat z możliwością przedłużenia do 7 lat. Oprocentowanie kredytu zostało ustalone w oparciu o stawkę WIBOR/ EURIBOR / LIBOR /PRIBOR powiększoną o marżę. Warunki kredytowania nie odbiegają od warunków rynkowych.

W dniu 29 czerwca 2011 roku Bank zawarł z klientem niebędącym podmiotem powiązаныm z Bankiem umowę o kredyt odnawialny do maksymalnej wysokości 160 mln PLN. Środki z kredytu zostaną przeznaczone na finansowanie działalności bieżącej klienta. Okres kredytowania wynosi 12 miesięcy. Oprocentowanie kredytu zostało ustalone w oparciu o stawkę WIBOR powiększoną o marżę. Warunki kredytowania nie odbiegają od warunków rynkowych.

W dniu 30 czerwca 2011 roku Bank zawarł umowę nieodnawialnej linii gwarancji z klientem niebędącym podmiotem powiązаныm z Bankiem. Na podstawie tej umowy, Bank będzie udzielać klientowi gwarancji



dobrego wykonania umowy do wysokości maksymalnego limitu 50,3 mln EUR, czyli równowartości 200,5 mln PLN według średniego kursu NBP z dnia 30 czerwca 2011 roku. Okres kredytowania wynosi 12 miesięcy.

Warunki udzielania gwarancji na podstawie tej umowy nie odbiegają od warunków rynkowych.

W dniu 20 lipca 2011 roku (po dacie bilansu) Bank zawarł z dwoma klientami z tej samej grupy finansowej, niebędącymi podmiotami powiązanymi z Bankiem, umowy o wielowalutowe linie kredytowe. Zgodnie z umowami, Bank udzieli tym klientom finansowania do maksymalnej wysokości w jednym przypadku 20 a w drugim 80 mln EUR, czyli równowartości odpowiednio 80 i 320 mln PLN według średniego kursu NBP z dnia 20 lipca 2011 roku. Całkowite zaangażowanie wobec grupy może zmienić się o równowartość maksymalnie 401 mln PLN. Środki z kredytów zostaną przeznaczone na finansowanie bieżącej działalności. Okres kredytowania wynosi 12 miesięcy. Warunki kredytowania nie odbiegają od warunków rynkowych.

### **Gwarancje i poręczenia**

#### **Umowa wielocelowej linii gwarancji z klientem niebędącym podmiotem powiązanym z Bankiem zawarta w dniu 25 kwietnia 2008 roku z limitem kredytowym w wysokości 205,8 mln PLN.**

W dniu 26 lipca 2011 roku (po dacie bilansu) podpisano aneks do tej umowy, na mocy którego przedłużono termin ważności umowy do dnia 1 sierpnia 2012 roku. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie. Suma udzielonych gwarancji w ramach tej linii przekracza 10% kapitałów własnych Grupy.

#### **Umowa wielocelowej linii gwarancji z klientem niebędącym podmiotem powiązanym z Bankiem zawarta w dniu 25 kwietnia 2008 roku z limitem kredytowym w wysokości 50,3 mln EUR (200,5 mln PLN)**

W dniu 30 czerwca 2011 roku Bank zawarł umowę nieodnawialnej linii gwarancji z klientem niebędącym podmiotem powiązanym z Bankiem. Na podstawie tej umowy, Bank udziela klientowi gwarancji dobrego wykonania umowy do wysokości maksymalnego limitu 50,3 mln EUR, czyli równowartości 200,5 mln PLN według średniego kursu NBP z dnia 30 czerwca 2011 roku. Okres kredytowania wynosi 12 miesięcy. Suma udzielonych gwarancji w ramach tej linii przekracza 10% kapitałów własnych Grupy.

### **Wykup obligacji podporządkowanych**

W dniu 29 stycznia 2011 roku Bank dokonał wykupu obligacji podporządkowanych w kwocie 31 662 tys. PLN (o wartości nominalnej 30 mln PLN oraz odsetki) za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego na wcześniejszy zwrot środków. Obligacje zostały wyemitowane w 2004 roku przez Dominet Bank S.A. za pośrednictwem BRE Bank S.A. Zobowiązania z tytułu emisji tych obligacji zostały przejęte przez Bank po połączeniu z Dominet Bankiem S.A. Zaliczane były do funduszy uzupełniających Banku.

### **Wykup obligacji zabezpieczonych**

W dniu 29 stycznia 2011 roku Bank dokonał wykupu obligacji zabezpieczonych w kwocie 30 709 tys. PLN (o wartości nominalnej 30 mln PLN oraz odsetki). Jednocześnie Bank otrzymał zwrot kaucji zabezpieczającej. Obligacje zostały wyemitowane w 2004 roku przez Dominet Bank S.A. za pośrednictwem BRE Bank S.A. Zobowiązania z tytułu emisji tych obligacji zostały przejęte przez Bank po połączeniu z Dominet Bankiem S.A.

## **8.6. Umowy ubezpieczeniowe**

### **Ubezpieczenie ryzyk bankowych, przestępstw elektronicznych i komputerowych oraz odpowiedzialności zawodowej dla instytucji finansowej**

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 (Bankers Blanket Bond for Financial Institution) zapewnia ubezpieczenie działalności bankowej od strat wynikłych z przestępstwa, przestępstw elektronicznych i komputerowych oraz odpowiedzialności cywilnej związanej z działalnością zawodową instytucji finansowej. Polisa korporacyjna obowiązuje od 01.05.2011 do 01.05.2012 roku.

### **Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej dyrektorów i członków zarządu z tytułu pełnienia funkcji zarządczych (Directors and Officers Liability)**

BNP Paribas Bank Polska SA, jako podmiot grupy BNP Paribas, jest objęty programem ubezpieczeniowym w zakresie odpowiedzialności cywilnej członków Zarządu oraz Rad Nadzorczych (Directors and Officers Insurance Program). Aktualna polisa D&O obowiązuje od 10.10.2009 do 09.10.2014 roku.

### **Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej z tytułu wykonywania czynności agencyjnych**

Polisa została zawarta zgodnie z obowiązkiem wynikającym z *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)*. Aktualna polisa obowiązuje od 20.02.2011 do 19.02.2012 roku.



## **Ubezpieczenie mienia, sprzętu elektronicznego, odpowiedzialności cywilnej oraz CARGO dla sprzętu elektronicznego**

Ochroną ubezpieczeniową jest objęte mienie (w tym wartości pieniężne) oraz sprzęt elektroniczny stanowiący własność BNP Paribas Bank Polska SA. Zakres przedmiotowego programu ubezpieczeniowego został oparty na bazie ubezpieczenia od wszystkich ryzyk (tzw. All Risk). Ponadto, program ubezpieczeniowy, obejmuje ryzyko odpowiedzialności cywilnej Banku z tytułu posiadanego mienia oraz prowadzonej działalności jak również ubezpieczenie CARGO krajowego dla sprzętu IT. Aktualny program ubezpieczeniowy obowiązuje od 26.04.2011 do 25.04.2012 roku.

**Ubezpieczenie ryzyka strat finansowych BNP Paribas Bank Polska SA** w związku z operacjami dokonywanymi przy pomocy wydawanych przez BNP Paribas Bank Polska SA ważnych kart płatniczych, z tytułu których Bank ponosi odpowiedzialność wobec ich posiadaczy na podstawie i w zakresie określonym w ustawie z dnia 12 września 2003 roku o elektronicznych instrumentach płatniczych (Dz. U. Nr 169, poz. 1385). Zakres ubezpieczenia obejmuje straty finansowe obciążające Bank w związku z nieuprawnionym użyciem kart wskutek kradzieży, rabunku, zagubienia lub skopiowania karty (tzw. skimming). Aktualna polisa obowiązuje od 01.01.2011 do 31.01.2012 roku.

## **Program grupowego ubezpieczenia następstw nieszczęśliwych wypadków (NNW) pracowników BNP Paribas Bank Polska SA.**

Zakres grupowego ubezpieczenia następstw nieszczęśliwych wypadków pracowników BNP Paribas Bank Polska SA obejmuje śmierć ubezpieczonego oraz trwałe uszczerbek na zdrowiu w wyniku NNW. Polisa obowiązuje od 01.12.2010 do 30.11. 2011 roku.

## **Program grupowego ubezpieczenia na życie pracowników BNP Paribas Bank Polska SA**

Program grupowego ubezpieczenia na życie pracowników BNP Paribas Bank Polska SA obejmuje życie i zdrowie pracowników Banku oraz ich rodziny. Polisa obowiązuje od 01.12.2010 do 30.11.2011 roku.

## **8.7. Umowy z bankiem centralnym i organami nadzoru**

### **Umowy zawarte z Narodowym Bankiem Polskim**

#### **Umowa o prowadzenie rachunku i konta depozytowego papierów wartościowych w rejestrze papierów wartościowych**

W dniu 9 marca 2011 roku Bank zawarł nową umowę, na mocy której NBP prowadzi rachunek i konto depozytowe bonów pieniężnych i bonów skarbowych dla Banku.

#### **Aneks do umowy o udzielanie kredytu lombardowego i o zastaw zabezpieczający ten kredyt oraz Aneks do umowy o udzielanie kredytu technicznego i przenoszenie praw z papierów wartościowych**

W dniu 9 marca 2011 roku Bank podpisał aneksy do umów zawartych w dniu 15 marca 2010 roku.

## **8.8. Umowa z audytorem**

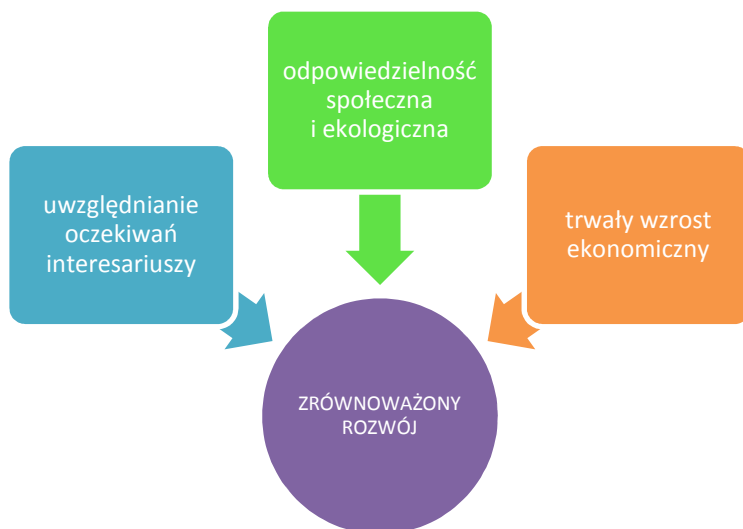
W dniu 30 czerwca 2010 roku Bank zawarł umowę ze spółką Mazars Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie dotyczącą przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych za rok 2010 i rok 2011 oraz przeglądu śródrocznych skróconych sprawozdań finansowych za pierwsze półrocze 2011.



## 9. SPOŁECZNA ODPOWIEDZIALNOŚĆ

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

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



### Łańcuchy dostaw

Staramy się poznać i zidentyfikować elementy łańcuchów dostaw, w których działamy my, nasi klienci i partnerzy biznesowi. To pomaga nam promować zrównoważony rozwój na każdym ich etapie. Jednym z podstawowych narzędzi zarządzania zrównoważonym łańcuchem dostaw jest przystosowanie wszystkich produktów, usług i procedur zachodzących w Banku do standardów ISO/IEC 27001/2005.

Dbamy również, aby nasza działalność oparta była na wytycznych takich, jak „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie”. W odniesieniu do poszczególnych łańcuchów dostaw staramy się formułować takie polityki i wewnętrzne regulacje, dotyczące prawidłowego funkcjonowania, które są zgodne z zasadami CSR.

### Ekosprzedaż

Bank realizuje projekty prowadzące do stałego rozwoju alternatywnych sieci obsługi klientów: PI@net i BiznesPI@net, oraz centrum obsługi telefonicznej.

W pierwszym kwartale 2011 roku został uruchomiony projekt mający na celu zachęcenie klientów do rezygnacji z wyciągów papierowych i przechodzenia na e-korespondencję z Bankiem. Aby dodatkowo zainteresować klientów tym projektem Bank podjął współpracę z Biebrzańskim Parkiem Narodowym. Część kwoty zaoszczędzonej dzięki rezygnacji z papierowych wyciągów przekazana zostanie Parkowi z przeznaczeniem na ochronę gatunkową łośi.

Bank rozpoczął również realizację Programu Finansowania Rozwoju Energii Zrównoważonej w Polsce (Polseff). W ramach współpracy z EBOiR rozpoczęto sprzedaż kredytu energooszczędnego, który służy do finansowania inwestycji redukujących zużywaną w przedsiębiorstwie energię. Finansowaniu podlegają inwestycje oparte o szerokie spektrum technologii.

### Przeciwdziałanie zmianom klimatycznym

W codziennym funkcjonowaniu Banku dążymy do minimalizacji ekologicznych skutków naszej działalności. W związku z powyższym sukcesywnie realizowane są projekty mające na celu wdrażanie ekologicznych standardów.



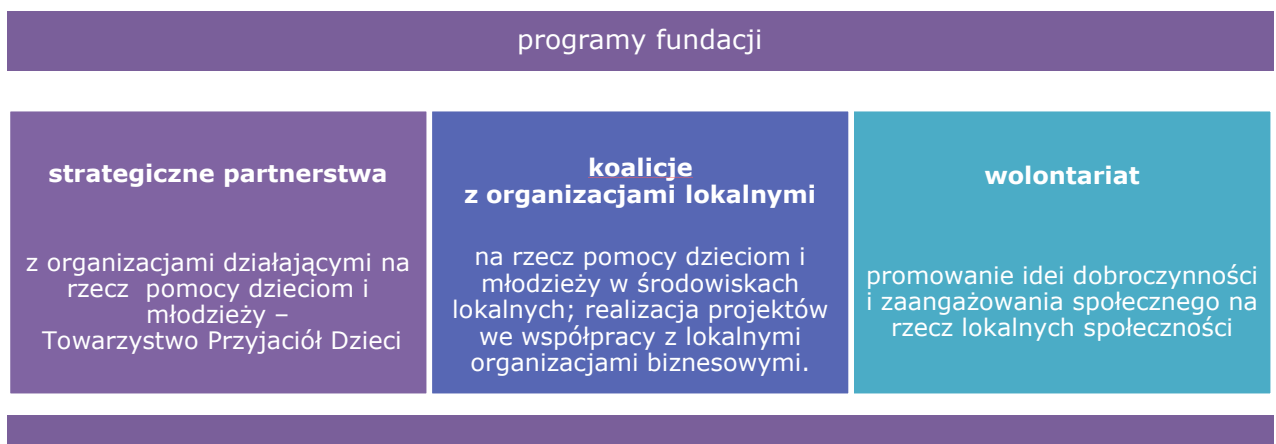


**2. Społeczne zaangażowanie** oznacza dla nas wspieranie społeczności lokalnych poprzez działalność społeczną w środowiskach lokalnych. Program zaangażowania społecznego realizowany jest przez dedykowaną do podejmowania działań społecznych Fundację BNP Paribas Fortis.

#### Podstawowe informacje i cele działania Fundacji

Celem działania Fundacji jest przeciwdziałanie wykluczeniu społecznemu, w szczególności wśród dzieci i młodzieży. Cele te są realizowane poprzez inicjowanie, wspieranie i realizowanie programów społecznych, udzielanie wsparcia finansowego i rzeczowego dla instytucji o zbieżnych celach, wspieranie oraz promowanie idei dobroczynności i wolontariatu.

#### Główne filary działania Fundacji



#### Koalicje z partnerami społecznymi

W pierwszym półroczu 2011 roku w ramach współpracy z Towarzystwem Przyjaciół Dzieci (TPD), fundacja zrealizowała program grantowy „Na tropie niewidzialnej ręki”, mający na celu wyłonienie i sfinansowanie najciekawszych pomysłów na tegoroczne wakacje, których tematyka nawiązywała do Europejskiego Roku Wolontariatu. W konkursie wzięło udział blisko 40 placówek z całej Polski, spośród których wybrano 7 najciekawszych projektów. Zostały one nagrodzone grantami z przeznaczeniem na realizację zajęć (projekt ogólnopolski, rozpoczęty w kwietniu 2011 roku).

Dodatkowo, wsparcia dla TPD udzielił również Bank. W okresie od stycznia do kwietnia 2011 roku klienci odwiedzający oddziały Banku w Polsce mieli możliwość zapoznania się z profilem organizacji pożytku publicznego – Towarzystwa Przyjaciół Dzieci (ulotki informacyjne) i mogli zdecydować się na przekazanie 1% podatku dochodowego za rok 2010 na rzecz podopiecznych Towarzystwa – dzieci i młodzieży.



Bank przekazał również pomoc rzeczową w postaci sprzętu komputerowego. Zestawy komputerów trafiły do wszystkich świetlic TPD w Małopolsce.

### **Partnerstwa z lokalnymi organizacjami**

W pierwszej połowie 2011 roku w ramach podejmowanej współpracy z lokalnymi organizacjami biznesowymi, Fundacja zrealizowała projekt w regionie lubelskim. Projekt przeprowadzony we współpracy z Lubelskim Klubem Biznesu, miał na celu niesienie pomocy dzieciom i młodzieży zagrożonym wykluczeniem społecznym (wsparcie wypoczynku letniego) oraz promowanie idei społecznej odpowiedzialności biznesu.

Ponadto nawiązano relacje z czterema regionalnymi organizacjami biznesowymi oraz podjęto działania w celu realizacji kolejnych projektów (Poznań, Łódź, Wrocław, Toruń-Bydgoszcz i Kraków) w drugim półroczu 2011 roku.

### **Wspieranie idei wolontariatu**

W ramach prowadzonej w Banku akcji z okazji „Dnia Sąsiada” został stworzony program grantowy „Dzień dobry sąsiada” wspierający idee wolontariatu i dobroczynności w środowiskach lokalnych. W ramach programu zgłoszonych zostało ponad 30 wniosków, z których cztery zostały nagrodzone grantem z przeznaczeniem na realizację przedstawionych idei. Projekty dotyczyły wspierania działań na rzecz dzieci zagrożonych wykluczeniem społecznym oraz z zakresu ochrony środowiska (np. tworzenie zielonych przestrzeni publicznych) i prac porządkowych oraz remontowych.

### **Nagrody dla Fundacji**

Fundacja została półfinalistą konkursu „Dobroczynca Roku 2010” w kategorii współpraca z organizacją pozarządową. Kapituła konkursu doceniła wsparcie, jakiego fundacja udzieliła na rzecz swojego partnera strategicznego – Towarzystwa Przyjaciół Dzieci.

## **10. CORPORATE GOVERNANCE**

BNP Paribas Bank Polska SA, jako spółka giełdowa, stosuje zasady ładu korporacyjnego, wewnątrznie propaguje i monitoruje ich funkcjonowanie.

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, zgodnie *Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych... oraz Regulaminem Giełdy i Uchwałą Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA*, Bank sporządza raport na temat przestrzegania zasad ładu korporacyjnego, który dołączany jest do raportu rocznego.

W dniu 1 lipca 2010 roku weszły w życie zmienione *Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW* stanowiące załącznik do Uchwały Nr 17/1249/2010 Rady Giełdy z dnia 19 maja 2010 roku.

W dniu 18 marca 2011 roku Bank opublikował *Raport dotyczący stosowania zasad ładu korporacyjnego w Banku w 2010 roku*, łącznie z raportem rocznym za rok 2010.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku zatwierdziło raport w dniu 10 maja 2011 roku oraz przyjęło do stosowania w Banku zmienione „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” w zakresie rekomendowanym przez Zarząd i Radę Nadzorczą Banku.

Od października 2008 roku Bank uczestniczy w Programie Wspierania Płynności (PWP).



## 11. STRUKTURA ORGANIZACYJNA

### 11.1. Struktura organów Banku

Zgodnie ze Statutem organami BNP Paribas Banku Polska SA są:

- walne zgromadzenie;
- rada nadzorcza;
- zarząd.

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

Stałymi komitetami są:

- Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami (Komitet ALCO);
- Komitet Zarządzania Ryzykiem;
- Komitet Zarządzania Ryzykiem Kredytowym i Tworzenia Rezerw;
- Komitet Kredytowy;
- Komitet ds. Koordynacji Kontroli Wewnętrznej wraz z podkomitetem o nazwie Komitet ds. Ryzyka Operacyjnego;
- Komitet Bezpieczeństwa Informacji i Zapewnienia Ciągłości Działania;
- Komitet Nowych Produktów, Działalności i Transakcji Niestandardowych;
- Komitet Inwestycyjny.

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

W ramach Rady Nadzorczej BNP Paribas Banku Polska SA funkcjonują:

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

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

### 11.2. Piony biznesowe i placówki operacyjne

Podstawową strukturę Banku tworzą:

- Centrala, w ramach której wyodrębnione są pionowe, departamenty, biura, zespoły, sekcje i komitety;
- Obszary – wyodrębnione organizacyjnie części Banku, podlegające odpowiedzialności Członka Zarządu, obejmujące jednostki organizacyjne połączone określonymi zasadami współdziałania i podległości, prowadzące zbieżną co do rodzaju i celu działalność. Aktualnie w Banku funkcjonuje 8 obszarów;
- Linie biznesowe /piony obsługi klientów - struktury pionowe zapewniające kompleksową obsługę określonej grupy (segmentu) klientów lub prowadzące działalność na określonym rynku. W Banku funkcjonują 4 linie biznesowe:
  - Linia Biznesowa RB - linia biznesowa specjalizująca się w obsłudze małych przedsiębiorstw i klientów indywidualnych, w tym obsługująca segment klientów bankowości prywatnej;
  - Linia biznesowa CTB - linia biznesowa specjalizująca się w obsłudze średnich i dużych przedsiębiorstw;
  - Pion Gospodarki Pieniężnej i Fixed Income – linia biznesowa działająca na rynkach finansowych, specjalizująca się w obsłudze banków oraz innych instytucji finansowych, a także wybranych grup klientów;
  - Linia Biznesowa PF - linia biznesowa zajmująca się przygotowaniem oferty produktowej i zarządzaniem kredytami konsumpcyjnymi dystrybuowanymi za pośrednictwem oddziałów Banku i zewnętrznych kanałów dystrybucji;
- Regiony - wyodrębnione organizacyjnie według klucza geograficznego, części struktury operacyjnej Banku powołane w celu koordynacji działań jednostek organizacyjnych. W Banku funkcjonuje 8 regionów;
- Oddziały, filie oddziałów i placówki partnerskie – wyróżnia się oddziały wiodące i oddziały podporządkowane;
- Centra biznesowe- dedykowane do obsługi średnich i dużych przedsiębiorstw.

Na dzień 30 czerwca 2011 roku BNP Paribas Bank Polska SA posiadał następujące jednostki operacyjne powołane do obsługi klientów:



- 159 oddziałów operacyjnych, w tym 29 oddziałów wiodących – cztery w Warszawie, trzy w Krakowie, po dwa w Poznaniu, we Wrocławiu, w Lublinie oraz po jednym w Bielsku-Białej, Bydgoszczy, Częstochowie, Łodzi, Gdyni, Gdańsku, Gliwicach, Katowicach, Kielcach, Lubinie, Olsztynie, Opolu, Rzeszowie, Szczecinie, Zakopanem i Ząbkach;
- 61 oddziałów partnerskich;
- 8 Centrów Obsługi Średnich i Dużych Przedsiębiorstw – dwa w Warszawie, jeden w Krakowie, Gdańsku, Katowicach, Poznaniu, Wrocławiu i Łodzi.

Oddziały wiodące podlegają rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym (KRS). Są odpowiedzialne za realizację zadań własnych oraz przyporządkowanych im jednostek operacyjnych na danym terenie (oddziałów podporządkowanych własnych i partnerskich oraz filii oddziałów). Aktualna struktura sieci dystrybucji uwzględnia podział kraju na 8 geograficznych obszarów działania:

- Region Centrum – 31 oddziałów;
- Region Południe – 16 oddziałów;
- Region Śląsk – 23 oddziałów;
- Region Zachód – 23 oddziałów;
- Region Północ – 24 oddziałów;
- Region Wschód – 19 oddziałów;
- Region Łódź – 11 oddziałów;
- Region Dolny Śląsk – 13 oddziałów.

Dodatkowo sieć dystrybucji jest wspierana przez 61 oddziałów partnerskich, które obsługują klientów Banku na podstawie umów o współpracy podpisanych z Bankiem.



## 12. DANE DOTYCZĄCE WŁADZ I PRACOWNIKÓW BANKU

### 12.1. Zmiany w składzie Rady Nadzorczej BNP Paribas Bank Polska SA

**Skład Rady Nadzorczej BNP Paribas Banku Polska SA na 1 stycznia 2011 i 30 czerwca 2011 roku:**

1. Camille Fohl - Przewodniczący
2. Jarosław Bauc - Wiceprzewodniczący
3. Lars Machenil - Wiceprzewodniczący
4. Monika Bednarek - Członek Rady Nadzorczej
5. Jean Deullin - Członek Rady Nadzorczej
6. Mark Selles - Członek Rady Nadzorczej
7. Andrzej Wojtyna - Członek Rady Nadzorczej

W I półroczu 2011 roku nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Rady Nadzorczej Banku.

Na 30 czerwca 2011 roku Pan Mark Selles był jednocześnie Przewodniczącym Rady Nadzorczej spółki Dominet SA.

### 12.2. Zmiany w składzie Zarządu BNP Paribas Bank Polska SA

**Skład Zarządu BNP Paribas Banku Polska SA na 1 stycznia 2011 roku:**

1. Frédéric Amoudru - Prezes Zarządu
2. Jan Bujak - Pierwszy Wiceprezes Zarządu
3. Jacek Obłękowski - Wiceprezes Zarządu
4. Jaromir Pelczarski - Wiceprezes Zarządu
5. Michel Thebault - Wiceprezes Zarządu
6. Philippe Van Hellemont - Wiceprezes Zarządu
7. Marta Oracz - Członek Zarządu
8. Stephane Rodes - Członek Zarządu

W I półroczu 2011 roku w składzie Zarządu miały miejsce następujące zmiany:

Rada Nadzorcza Banku na posiedzeniu w dniu 18 marca 2011 roku przyjęła rezygnację pana Jacka Obłękowskiego z pełnionej funkcji Wiceprezesa Zarządu oraz członka Zarządu Banku. Pan Obłękowski pełnił funkcję Prezesa Dominet Banku S.A. od maja 2007 roku do czasu połączenia z Fortis Bankiem Polska SA (obecnie BNP Paribas Bank Polska SA), a od 1 kwietnia 2009 roku wchodził w skład Zarządu Banku jako Wiceprezes Zarządu odpowiedzialny za Obszar Obsługi Małych Przedsiębiorstw i Klientów Indywidualnych (Retail Banking).

Rada Nadzorcza Banku na posiedzeniu w dniu 10 maja 2011 roku:

- przyjęła rezygnację pana Philippe Van Hellemont z pełnionej funkcji Wiceprezesa Zarządu oraz członka Zarządu Banku. Pan Van Hellemont wchodził w skład Zarządu Banku od 16 czerwca 2009 roku, pełniąc funkcję Chief Risk Officer zarządzającego Obszarem Ryzyko.
- powołała pana Wojciecha Kembłowskiego na członka Zarządu BNP Paribas Banku Polska SA od 11 maja 2011 roku. Pan Kembłowski objął stanowisko Dyrektora zarządzającego Obszarem Ryzyko (Chief Risk Officer).

**Skład Zarządu BNP Paribas Banku Polska SA na 30 czerwca 2011 roku:**

1. Frédéric Amoudru - Prezes Zarządu
2. Jan Bujak - Pierwszy Wiceprezes Zarządu
3. Jaromir Pelczarski - Wiceprezes Zarządu
4. Michel Thebault - Wiceprezes Zarządu
5. Wojciech Kembłowski - Członek Zarządu
6. Marta Oracz - Członek Zarządu
7. Stephane Rodes - Członek Zarządu

#### Udział członków Zarządu we władzach podmiotów powiązanych

Na 30 czerwca 2011 roku dwóch członków Zarządu BNP Paribas Banku Polska SA (Frédéric Amoudru oraz Jan Bujak) wchodziło w skład Rady Nadzorczej TFI Fortis Fortis Private Investments SA powołanej przez Walne Zgromadzenie TFI FPI w dniu 20 czerwca 2011 roku.

Na 30 czerwca 2011 roku prezes Zarządu BNP Paribas Banku Polska SA (Frédéric Amoudru) pełnił jednocześnie funkcję Prezesa Zarządu spółki Dominet SA, natomiast jeden obecny (Jan Bujak) i jeden były (Jacek Obłękowski) członek Zarządu Banku wchodził w skład Rady Nadzorczej tego podmiotu.



Frédéric Amoudru jest członkiem zarządu spółki BNP Paribas Real Estate Advisory & Property Management Poland Sp. z o. o.

### 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 oraz postanowieniami Statutu BNP Paribas Banku Polska SA.

Zarząd Banku składa się z trzech do dziesięciu członków, w tym Prezesa Zarządu, jednego lub kilku Wiceprezesów Zarządu i pozostałych Członków Zarządu w liczbie określonej przez Radę Nadzorczą. Członkowie Zarządu są powoływani na okres wspólnej pięcioletniej kadencji przez Radę Nadzorczą. Powołanie dwóch członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu, następuje za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego, wyrażoną na wniosek Rady Nadzorczej.

Zarząd Banku kieruje działalnością operacyjną Banku i reprezentuje Bank na zewnątrz. Do zakresu działania Zarządu należą wszystkie sprawy niezastrzeżone do kompetencji innych organów Banku. Zarząd podejmuje decyzje w formie uchwały dotyczące działalności operacyjnej Banku, w tym decyzje o zaciągnięciu zobowiązań lub rozporządzeniu aktywami, których łączna wartość w stosunku do jednego podmiotu przekracza 5% funduszy własnych Banku.

Zarząd może przekazać prowadzenie oznaczonych spraw należących do jego kompetencji poszczególnym członkom Zarządu lub pracownikom Banku. Decyzje o zaciągnięciu zobowiązań lub rozporządzeniu aktywami, których łączna wartość w stosunku do jednego podmiotu przekracza 5% funduszy własnych Banku, mogą być podejmowane przez komitety Banku lub określone osoby, działające na podstawie uchwały Zarządu, określającej zakres upoważnienia i tryb podejmowania decyzji.

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

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. W przypadku jednej osoby ewentualna odprawa wynikająca z ustawy z dnia 13 marca 2003 roku o szczególnych zasadach rozwiązywania z pracownikami stosunków pracy z przyczyn niedotyczących pracowników (Dz. U. Nr 90 poz. 8447 z późn. zm.) jest niezależna od stażu pracy u pracodawcy."

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. zł	01.01.2011 - 30.06.2011	01.01.2010 - 30.06.2010
Zarząd, w tym:	5 592	4 861
- wynagrodzenia	2 477	2 247
- korzyści*	448	555
- inne**	2 667	2 059
Rada Nadzorcza	378	288
Dyrektorzy Zarządzający***	8 482	7 026

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

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

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

Dwóch członków Zarządu BNP Paribas Banku Polska SA, którzy na 30 czerwca 2011 roku wchodziło w skład Rady Nadzorczej spółki zależnej TFI Fortis Private Investments SA nie otrzymywało z tego tytułu żadnego wynagrodzenia.

**Szczegółowe dane dotyczące wartości wynagrodzeń i innych korzyści członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Banku za I półrocze 2011 roku oraz dane porównawcze za I półrocze 2010 roku zostały zamieszczone w Nocie 16.4 w Śródrocznym skróconym skonsolidowanym Sprawozdaniu finansowym.**

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

Na 30 czerwca 2011 roku oraz na dzień przekazania raportu, tj. 30 sierpnia 2011 roku żaden z Członków Zarządu Banku ani też żaden z członków Rady Nadzorczej nie posiadał akcji wyemitowanych przez BNP Paribas Bank Polska SA lub innych instrumentów finansowych z nimi związanych.



#### 12.4. Pracownicy

Na 30 czerwca 2011 roku wielkość zatrudnienia w BNP Paribas Banku Polska SA wyrażona w liczbie pełnych etatów (z uwzględnieniem pracowników na urloпах macierzyńskich, wychowawczych i dłuższych zwolnieniach lekarskich) wynosiła 2 958 wobec 2 816 na 31 grudnia 2010 roku, co oznacza wzrost netto o 142 etaty w porównaniu do końca 2010 roku. Spośród ogółu zatrudnionych na koniec czerwca 2011 roku 63% zatrudnionych miało wykształcenie wyższe.

Zatrudnienie w TFI FPI wynosi 16 etatów na 30 czerwca 2011 roku, co nie uległo zmianie w porównaniu do 31 grudnia 2010 roku.

W trosce o zapewnienie wysokiego poziomu kwalifikacji pracowników, Bank realizuje opracowaną przez Zarząd spójną strategię zarządzania kapitałem ludzkim, ze szczególnym uwzględnieniem programów szkoleniowych, realizacji planów zatrudnienia oraz wspomagania adaptacji nowych pracowników i zarządzania personelem.

Aby zwiększyć szanse rozwoju osobistego i lepiej uwzględniać potrzeby pracowników, podjęto szereg działań zmierzających do poprawy dostępności i skuteczności szkoleń, m.in. dbano o aktualizację dopasowywania do potrzeb wewnętrznych programów szkoleniowych oraz wdrożono liczne szkolenia e-learningowe. Zrealizowano kolejne działania w obszarze rozwoju umiejętności przywódczych i zarządczych.



## 13. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

### **Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań**

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

- półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej BNP Paribas Banku Polska SA za pierwsze półrocze 2011 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy kapitałowej Banku oraz jej wynik finansowy we wszystkich istotnych aspektach.
- półroczne Sprawozdanie z działalności Grupy kapitałowej BNP Paribas Banku Polska SA w pierwszej połowie 2011 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy kapitałowej Banku, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

### **Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań**

Zarząd BNP Paribas Banku Polska SA oświadcza, że spółka Mazars Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, została wybrana na podstawie §15, ust. 3 pkt 8) Statutu BNP Paribas Banku Polska SA przez Radę Nadzorczą Banku w oparciu o rekomendację Zarządu i Komitetu Audytu (Uchwała Nr 30/2010 z dnia 18 czerwca 2010 roku) zgodnie z przepisami prawa, jako podmiot przeprowadzający przegląd półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej BNP Paribas Banku Polska SA za pierwszą połowę 2011 roku oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego przeglądu spełniają warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.





## Podpisy wszystkich członków Zarządu:

---

26.08.2011 roku Frédéric Amoudru  
Prezes Zarządu .....  
podpis

---

26.08.2011 roku Jan Bujak  
Pierwszy Wiceprezes Zarządu  
Dyrektor Finansowy .....  
podpis

---

26.08.2011 roku Jaromir Pelczarski  
Wiceprezes Zarządu .....  
podpis

---

26.08.2011 roku Michel Thebault  
Wiceprezes Zarządu .....  
podpis

---

26.08.2011 roku Wojciech Kembłowski  
Członek Zarządu .....  
podpis

---

26.08.2011 roku Marta Oracz  
Członek Zarządu .....  
podpis

---

26.08.2011 roku Stephane Rodes  
Członek Zarządu .....  
podpis

---