

**Sprawozdanie Zarządu
z działalności
Banku BPH SA**

**za rok
2009**



Bank BPH Spółka Akcyjna, Al. Pokoju 1, 31-548 Kraków, wpisany do rejestru prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000010260. NIP: 675-000-03-84.
Kapitał zakładowy i wpłacony: 383.339.555 zł.

Spis treści

1.	Krótką informacja o Banku BPH SA.....	4
2.	Wybrane dane finansowe i operacyjne Banku BPH SA	4
3.	Sytuacja makroekonomiczna w 2009 roku.....	5
3.1	Rozwój gospodarczy	5
3.2	Rynek pracy.....	6
3.3	Procesy cenowe	6
3.4	Polityka pieniężna	6
3.5	Finanse publiczne	7
3.6	Rynek walutowy.....	7
3.7	Rynek obligacji.....	7
4.	Sektor bankowy.....	8
4.1	Ogólna sytuacja sektora bankowego w 2009 roku	8
4.2	Sytuacja na rynku kredytów i depozytów	8
4.3	Jakość portfela kredytowego banków	9
5.	Bank BPH SA na rynku kapitałowym.....	9
5.1	Notowania Banku na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie	9
5.2	Relacje inwestorskie Banku BPH	10
5.3	Struktura akcjonariatu	11
	Krótką charakterystyka akcjonariusza większościowego	12
5.4	Oceny ratingowe	12
6.	Najważniejsze elementy strategii i kierunki rozwoju Banku	13
7.	Integracja Banku BPH SA z GE Money Bankiem SA.....	14
8.	Technologia informatyczna.....	15
9.	Działalność Banku BPH SA	16
9.1	Działalność bankowości detalicznej.....	16
	Sieć dystrybucji.....	16
	Depozyty	17
	Rachunki bieżące	17
	Produkty inwestycyjne.....	17
	Kredyty	17
	Karty kredytowe	18
	Bankowość internetowa.....	18
	Segment Klienta Biznesowego.....	19
	Udział Banku w finansowaniu projektów Unii Europejskiej.....	20
	Działalność Biura Maklerskiego	20
9.2	Działalność na rynku bankowości korporacyjnej	20
	Liczba Klientów korporacyjnych.....	21
	Wolumen kredytów i depozytów korporacyjnych w 2009 roku	21
	Przychody.....	22
9.3	Działalność na rynku pieniężnym i kapitałowym	22
	Działalność sprzedażowa PRM	22
	Klienci obsługiwani przez PRM	23
	Instytucje Finansowe	23
	Działalność PRM w zakresie zarządzania aktywami i pasywami (ALM).....	24
	Inne osiągnięcia PRM	24
	Plany na 2010 rok	24
10.	Kapitał ludzki.....	25
10.1	Zatrudnienie w Banku BPH	25
10.2	Restrukturyzacja zatrudnienia.....	25
10.3	System rekrutacji i polityka wynagradzania	25
10.4	Szkolenia i rozwój personelu	26
10.5	Relacje ze związkami zawodowymi.....	26
10.6	Fundusz Pomocy dla pracowników Banku	26
10.7	Długoterminowy Program Motywacyjny General Electric Company.....	26
11.	Wyniki finansowe Banku BPH SA za 2009 rok	27

11.1	Główne wskaźniki efektywności	27
11.2	Rachunek zysków i strat	27
	Wynik z tytułu odsetek.....	27
	Odpisy na utratę wartości	27
	Wynik z tytułu prowizji.....	27
	Wynik handlowy i rewaluacja.....	28
	Koszty działania i ogólnego zarządu.....	28
	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	28
11.3	Nakłady inwestycyjne	29
11.4	Zmiany w głównych pozycjach bilansowych.....	29
	Aktywa.....	29
	Pasywa	30
12.	Przewidywane warunki realizacji wyniku finansowego w 2010 roku	30
13.	Raport dotyczący ryzyka w Banku BPH przed połączeniem	31
13.1	Cele i zasady zarządzania ryzykiem rynkowym	31
13.2	Ryzyko walutowe.....	32
13.3	Ryzyko stopy procentowej	32
13.4	Cele i zasady zarządzania ryzykiem płynności.....	32
13.5	Cele i zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym	33
14.	Raport dotyczący ryzyka w byłym GE Money Banku	34
14.1	Cele i zasady zarządzania ryzykiem rynkowym	34
14.2	Ryzyko walutowe.....	34
14.3	Ryzyko stopy procentowej	35
14.4	Cele i zasady zarządzania ryzykiem płynności.....	35
14.5	Zarządzanie ryzykiem operacyjnym w byłym GEMB	35
15.	Ryzyko kredytowe w Banku BPH	35
15.1	Cele i zasady zarządzania ryzykiem kredytowym.....	35
15.2	Działania realizowane w 2009 roku.....	36
15.3	Wymogi nadzorcze związane z Nową Umową Kapitałową.....	38
15.4	Zarządzanie kapitałem.....	38
16.	Organy władzy Banku BPH	40
17.	Dodatkowe informacje	43
17.1	Program Wzmocnienia Efektywności	43
17.2	Istotne umowy	43
17.3	Dywidendy Banku BPH	44
17.4	Dywidendy otrzymane	44
18.	Oświadczenia Zarządu	44
18.1	Zasady ładu korporacyjnego i społecznej odpowiedzialności	44
18.2	Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań	44
18.3	Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań	45
	Słownik użytych pojęć i skrótów.....	45

1. Krótka informacja o Banku BPH SA

W ubiegłym roku minęło 21 lat od momentu wydzielenia Banku BPH ze struktur Narodowego Banku Polskiego. Te dwie dekady transformacji polskiej gospodarki po zmianie ustroju, były także dla Banku okresem gruntownych strategicznych przemian, poczynając od rozwoju organicznego poprzez prywatyzację, liczne fuzje i przejęcia, a na bezprecedensowym podziale Banku kończąc.

Od 1995 roku Bank BPH SA jest spółką publiczną, notowaną na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, a od 2001 roku również na London Stock Exchange w postaci Globalnych Kвитów Depozytowych.

Wydarzeniem przełomowym w rozwoju Banku było połączenie z innym bankiem giełdowym – PBK, które miało miejsce pod koniec 2001 roku. Dzięki tej transakcji powstał trzeci co do wielkości bank uniwersalny w Polsce, który sukcesywnie wzmacniał swoją rynkową pozycję, osiągając coraz lepsze wyniki finansowe i podnosząc efektywność działania.

W listopadzie 2007 roku, w wyniku negocjacji Skarbu Państwa z ówczesnym inwestorem strategicznym Banku BPH, nastąpił jego podział wraz z przeniesieniem większej części aktywów na Bank Pekao. Z trzeciej pozycji na rynku pod względem aktywów i drugiej w zakresie kredytów, BPH przesunął się do drugiej dziesiątki banków w Polsce.

Doniosły etap na ścieżce zmian strategicznych Banku BPH został zapoczątkowany w czerwcu 2008 roku pozyskaniem nowego akcjonariusza większościowego - General Electric Company. W ten sposób Bank stał się częścią jednej z największych i najlepiej rozpoznawanych na świecie korporacji globalnych.

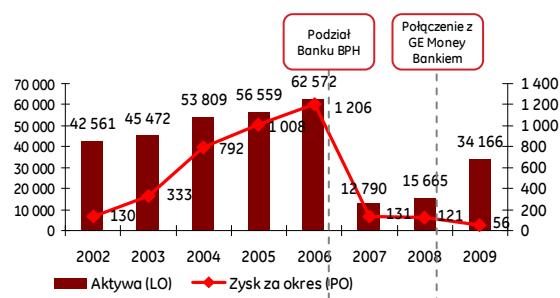
Z końcem 2009 roku nastąpiło połączenie Banku BPH z wcześniej posiadaną przez inwestora większościowego spółką zależną - GE Money Bankiem z siedzibą w Gdańsku, poprzez którą GE poprzednio był właścicielem kontrolnego pakietu akcji w BPH. Dzięki tej transakcji Bank BPH powrócił do pierwszej dziesiątki największych banków w Polsce.

Z istotnie poszerzoną w wyniku połączenia bazą Klientów, siecią ogólnokrajową placówek i większą skalą działalności, Bank BPH pozostaje bankiem uniwersalnym o silnej obecności na rynku finansowania konsumentów. Oferuje produkty i usługi bankowe dla Klientów indywidualnych oraz małych i średniej wielkości przedsiębiorstw, takie jak: kredyty, karty płatnicze, rachunki oszczędnościowe i depozytowe, usługi maklerskie oraz produkty skarbowe, a także zarządzanie aktywami poprzez spółkę własnej Grupy kapi-

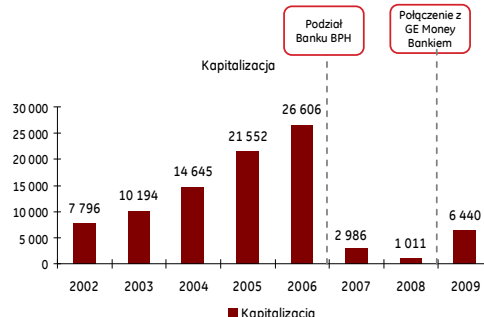
tałowej - BPH TFI. Obsługa Klientów prowadzona jest za pośrednictwem 319 własnych oddziałów i 155 placówek partnerskich oraz poprzez alternatywne kanały dystrybucji: Internet i bankowość telefoniczną.

Celem, do którego dąży BPH, jest znalezienie się wśród pięciu wiodących banków w Polsce w strategicznych segmentach rynku. Chcemy być bankiem pierwszego wyboru dzięki budowaniu relacji z Klientami indywidualnymi, małymi firmami i średniej wielkości przedsiębiorstwami.

Aktywa i zysk za okres Banku BPH w latach 2002-2009 (w mln zł)



Kapitalizacja rynkowa Banku BPH w latach 2002-2009 (w mln zł)



2. Wybrane dane finansowe i operacyjne Banku BPH SA

W dniu 31 grudnia 2009 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenie Banku BPH SA z siedzibą w Krakowie przy Al. Pokoju 1 (spółka przejmująca) i GE Money Banku SA z siedzibą w Gdańsku przy ul. Elżbietańskiej 2 (spółka przejmowana).

Celem połączenia obydwu Banków była integracja komplementarnych obszarów działalności, a przez to stworzenie uniwersalnego banku o silnej pozycji konkurencyjnej w

sektorze kredytów konsumenckich, w oparciu o doświadczenia obydwu Banków.

Połączenie Banku BPH (BPH) i GE Money Banku (GEMB) stało się faktem w momencie jego rejestracji przez sąd w dniu 31 grudnia 2009 roku. Prawne aspekty tej transakcji są szczegółowo opisane w rozdziale 7.

Na skutek połączenia wyniki Banku BPH za rok 2009 zawierają wyniki GE Money Banku za rok 2009 z uwzględnieniem eliminacji transakcji wzajemnych. Dane porównawcze zostały przekształcone analogicznie.

Rachunek zysków i strat (w tys. zł)

	2009	2008	Zmiana
- Wynik z tytułu odsetek	1 399 819	1 326 712	+5,51%
- Wynik z tytułu prowizji	724 213	735 203	-1,49%
- Dywidendy	11	32 939	-99,97%
- Wynik handlowy i rewaluacja	91 202	87 194	+4,60%
- Wynik z inwestycji finansowych	-2 183	5 340	-140,88%
- Wynik na działalności bankowej ¹	2 213 062	2 187 388	+1,17%
- Odpisy z tytułu utraty wartości	-690 139	-283 618	+143,33%
- Koszty działania i ogólnego zarządu	-1 522 719	-1 571 062	-3,08%
- Zysk / strata przed opodatkowaniem	-5 919	420 194	-101,41%
- Zysk / strata za okres	56 309	426 122	-86,79%

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. zł)

	31.12.09	31.12.08	Zmiana
- Suma bilansowa	34 165 691	35 631 842	-4,11%
- Należności od Klientów netto ²	29 142 870	29 795 728	+2,19%
- Aktywa ważne ryzykiem ³	26 306 625	9 272 088	+183,72%
- Zobowiązania wobec Klientów	10 133 996	10 323 496	-1,84%
- Zobowiązania wobec pozostałych instytucji (Grupa GE)	17 212 999	17 221 172	-0,05%
- Kapitał własny	3 439 427	3 406 007	+0,98%

Wskaźniki efektywności (%)

	2009	2008	Zmiana
- Rentowność kapitału brutto (ROE brutto)	-0,17	12,34	-12,51pp.
- Rentowność kapitału netto (ROE netto)	1,64	12,51	-10,87pp.
- Rentowność aktywów netto (ROA netto)	0,16	1,20	-1,03pp.
- Marża odsetkowa na aktywach ogółem	4,01	4,21	-0,20pp.
- Wskaźnik Koszty/ Dochody (K/D)	-69,00	-69,06	+0,06pp.
- Współczynnik wypłacalności ⁴	12,32	11,22	-1,10pp.
- Relacja Kredyty/ Depozyty	288	289	-1pp.
- Udział kredytów z utratą wartości	8,3	5,0	-3,3pp.

Dane giełdowe

	31.12.09	31.12.08	Zmiana
Cena akcji (w zł)	84,00	35,20	+138,6%
Liczba akcji ⁵	76 667 911	76 667 911	-
Kapitalizacja rynkowa (w tys. zł)	6 440 105	2 698 710	+138,6%
Zysk na akcję (zł) ⁵	0,73	5,56	-86,8%
Wartość księgowa na akcję (zł) ⁵	44,86	44,43	+1,0%
C/Z ^{4,5}	114,37	6,33	+1 705,9%
C/WK ⁵	1,87	0,79	+136,3%

¹/ wynik z tyt. odsetek+wynik z tyt. prowizji+dywidendy+wynik handlowy i rewaluacja+wynik z inwestycji finansowych; ²/ po odjęciu odpisów na utratę wartości; ³/ aktywa ważne ryzykiem na 31.12.2008 BPH, bez uwzględnienia GEMB; wyliczone dla wymogu ryzyka kredytowego; ⁴/ współczynnik wypłacalności na 31.12.2008, bez uwzględnienia GEMB; ⁵/ w związku z przekształceniem danych porównawczych, dla zachowania porównywalności wskaźników, w celu wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą, jak również wartości księgowej na jedną akcję użyto zwiększonej w wyniku połączenia Banku BPH i GEMB liczby akcji na dzień 31.12.2009

Uwaga ogólna: opis wszystkich wskaźników znajduje się w Słowniku na końcu niniejszego Sprawozdania

Szerszy opis rozwoju biznesu i wyników finansowych mieści się w rozdziałach „Działalność Banku BPH SA” oraz „Wyniki finansowe Banku BPH SA w 2009 roku”, a definicje wskaźników znajdują się na końcu niniejszego Sprawozdania.

3. Sytuacja makroekonomiczna w 2009 roku

3.1 Rozwój gospodarczy

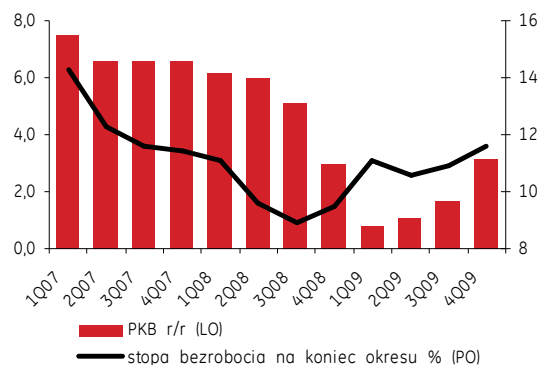
Według danych GUS dynamika wzrostu Produktu Krajowego Brutto (PKB) w 2009 roku osiągnęła 1,7%. Jest to poziom istotnie niższy w porównaniu do lat poprzednich (5,0% w 2008 roku oraz 6,8% w 2007 roku), jednak w warunkach globalnego kryzysu wynik ten należy uznać za zadowalający. Na szczególne podkreślenie zasługuje fakt, że Polska była w roku ubiegłym jedynym krajem członkowskim Unii Europejskiej, który odnotował wzrost gospodarczy. Najwyższe tempo wzrostu PKB zanotowano w ostatnim kwartale roku 2009 (3,1% r/r), najniższe natomiast w I kwartale (0,8% r/r). W II i III kwartale dynamika PKB wynosiła odpowiednio 1,1% i 1,7% r/r.

W 2009 roku, po raz pierwszy od siedmiu lat, spadkowi uległ popyt krajowy (o 0,9% r/r). Stało się tak z powodu dość znacznego wyhamowania tempa wzrostu konsumpcji sektora gospodarstw domowych (wzrost o 2,3% wobec 5,9% w roku poprzednim) oraz spowolnienia aktywności inwestycyjnej w gospodarce (o 0,3% w porównaniu do wzrostu o 8,2% w 2008 r.), przy czym należy podkreślić, iż spadek inwestycji byłby istotnie głębszy, gdyby nie realizowane projekty infrastrukturalne, współfinansowane ze środków unijnych. Największym cieniem na rozwoju pol-

skiej gospodarki położyła się w zeszłym roku redukcja zapasów przez przedsiębiorstwa, głównie w obawie przed brakiem popytu na wytwarzane przez nie towary w przyszłości. Zapasy, jako jedyna składowa popytu krajowego, obniżyły dynamikę PKB w 2009 roku aż o 2,5 pp. Jednocześnie ich odbudowa w 2010 roku powinna sprzyjać powrotowi dynamiki PKB na wyższy poziom.

Największym czynnikiem wzrostu PKB w 2009 roku był eksport netto, tj. różnica pomiędzy wyeksportowanymi i zaimportowanymi towarami i usługami. Eksport netto wyniósł aż 2,6 pp. wobec wartości ujemnych rzędu 0,6-2,1 pp. notowanych w poprzednich trzech latach. Działo się tak za sprawą znaczącego spadku zapotrzebowania zagranicy na polskie produkty (-9,1% r/r), przy jednoczesnym jeszcze głębszym spadku zapotrzebowania Polski na produkty importowane (-14,3% r/r).

Wzrost PKB (analogiczny okres roku poprzedniego = 100)



3.2 Rynek pracy

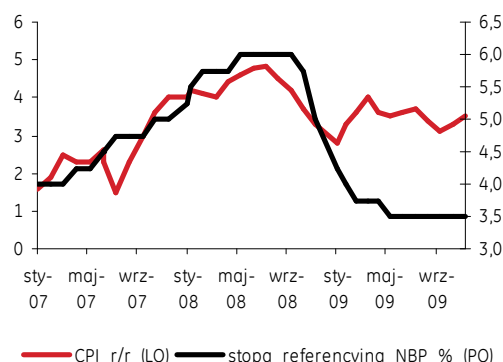
Wraz z osłabieniem tempa wzrostu gospodarczego pogorszeniu uległa w 2009 roku sytuacja na krajowym rynku pracy. Przeciętne miesięczne wynagrodzenia nominalne brutto w gospodarce narodowej rosły wolniej niż w roku poprzednim (5,5% r/r wobec 10,1% w 2008 r.), przy czym w sferze budżetowej obserwowano wyższą dynamikę niż w sektorze przedsiębiorstw. W wyniku znacznego osłabienia tempa wzrostu wynagrodzeń nominalnych i relatywnie wysokiej inflacji, siła nabywcza przeciętnych miesięcznych płac w gospodarce wzrosła jedynie o 2,1% w porównaniu do 5,9% rok wcześniej (w sektorze przedsiębiorstw było to odpowiednio 1,1% w stosunku do 6,1% w 2008 roku). Przeciętne zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw w 2009 roku było niższe niż przed rokiem o 1,2%, głównie wskutek redukcji etatów w przetwórstwie przemysłowym. Stopa bezrobocia rejestrowanego stopniowo wzrastała i w grudniu ub. roku wyniosła 11,9% w porównaniu do 9,5% na koniec 2008 r. Wzrost bezrobocia i wolniejszy wzrost dochodów miały negatywny wpływ na skłonność gospo-

darstw domowych do konsumpcji, a w niektórych przypadkach także na zdolność obsługi zaciągniętych zobowiązań kredytowych.

3.3 Procesy cenowe

Ceny towarów i usług konsumpcyjnych rosły w 2009 roku wolniej niż rok wcześniej, tj. odpowiednio o 3,5% i 4,2%. W pierwszej połowie roku inflację wzmacniał słabszy złoty, który przeważał nad oddziałującym przeciwnie spowolnieniem gospodarczym i słabszym popytem. Ceny w przemyśle zwiększyły się w 2009 roku w skali większej niż przed rokiem (o 3,4% wobec 2,2% r/r), na co największy wpływ miały szybko rosnące ceny wytwarzania i zaopatrywania w energię elektryczną, gaz, parę wodną i gorącą wodę oraz ceny w górnictwie i wydobywaniu. Natomiast w budownictwie ceny rosły znacznie wolniej i tylko w niewielkim stopniu przekroczyły poziom z 2008 roku (wzrost o 0,2% r/r).

CPI r/r (LO) stopa referencyjna NBP % (PO)



3.4 Polityka pieniężna

W 2009 roku Rada Polityki Pieniężnej (RPP) dokonała kolejnych cięć stóp procentowych, kontynuując rozpoczęty w listopadzie poprzedniego roku cykl poluzowywania polityki pieniężnej w Polsce, po tym jak gwałtownych redukcji stóp procentowych dokonały główne banki centralne na świecie (EBC w strefie euro i Fed w USA). W obliczu wyraźnych oznak spowolnienia gospodarczego, RPP w pierwszej połowie roku obniżyła stopę referencyjną w sumie o 150 pb. (w styczniu o 75 pb., w lutym, marcu i w czerwcu każdorazowo o 25 pb.). Zakończenie cyklu obniżek stóp zostało zasygnalizowane przez Radę w listopadzie, kiedy to podjęto decyzję o zmianie nieformalnego nastawienia w polityce pieniężnej z łagodnego na neutralne. Na koniec 2009 roku stopa referencyjna kształtowała się na poziomie 3,50%, redyskontowa weksli – 3,75%, stopa lombardowa – 5,00%, a stopa depozytowa – 2,00 % w skali rocznej.

3.5 Finanse publiczne

Spowolnienie gospodarcze przełożyło się negatywnie na polskie finanse publiczne. Wolniejszy od zakładanego wzrost dochodów budżetu skłonił rząd do rewizji ustawy budżetowej w połowie 2009 roku, gdzie planowany deficyt skarbu państwa został podniesiony z 18,2 mld do 27,2 mld zł. Ostatecznie deficyt w ujęciu kasowym ukształtował się w ubiegłym roku na poziomie 23,8 mld zł. W reakcji na podaną w kwietniu 2009 roku informację o wzroście deficytu instytucji rządowych i samorządowych do 3,6% PKB w 2008 roku, na mocy postanowień Paktu Stabilności i Wzrostu Rada Europejska nałożyła na Polskę procedurę nadmierne-go deficytu. Jednocześnie Rada ECOFIN zobowiązała Polskę do sprowadzenia deficytu sektora finansów publicznych poniżej wartości referencyjnej (3% PKB) najpóźniej do 2012 roku. Wstępne szacunki rządowe wskazują, że w 2009 roku nastąpił dalszy wzrost nierównowagi sektora publicznego do ok. 7,2% PKB. W reakcji na permanentnie wysoki deficyt strukturalny i narastanie długu publicznego, który szybko zaczął się zbliżać do progów ostrożnościowych określonych ustawą o finansach publicznych, rząd przedstawił „Plan rozwoju i naprawy finansów publicznych”, którego celem jest poprawa stabilności finansów publicznych.

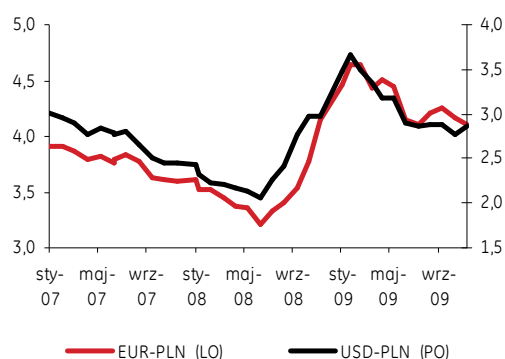
Przedstawiona w styczniu br. aktualizacja Programu Konwergencji zawiera ścieżkę dostosowań fiskalnych, która wskazuje na redukcję deficytu z 7,2% PKB w 2009 roku do 2,9% w roku 2012. Biorąc pod uwagę fakt, że główny ciężar dostosowania fiskalnego jest przesunięty na 2012 rok, a planowany na ostatni rok objęty projekcją fiskalną Programu Konwergencji deficyt pozostawia niewielki margines bezpieczeństwa, istnieje ryzyko, że ograniczenie deficytu może opóźnić się w czasie. Wysoki poziom nierównowagi fiskalnej może powodować dalsze opóźnienie pełnego uczestnictwa Polski w Unii Gospodarczej i Walutowej tj. zastąpienia złotego przez euro.

3.6 Rynek walutowy

Początek 2009 roku przyniósł kontynuację osłabienia złotego w ślad za pogorszeniem nastrojów na globalnych rynkach finansowych i na światowych giełdach. W połowie lutego, kurs EUR/PLN dotarł do poziomu 4,90, a kurs USD/PLN do 3,90. W drugiej połowie miesiąca trend osłabiania złotego został odwrócony, m.in. dzięki wymianie walut na rynku międzybankowym przez Ministerstwo Finansów, skoordynowanym interwencjom werbalnym banków centralnych w regionie i zapowiedziom pomocy finansowej dla Europy Środkowej przez instytucje międzynarodowe (Bank Światowy, EBOR i EBI). W dalszej części roku złoty dość systematycznie zyskiwał wobec głównych

walut, przede wszystkim dzięki poprawie nastrojów na rynkach finansowych i wzrostowi apetytu na ryzyko w skali globalnej. Poprawie sentymentu sprzyjały m.in. wprowadzone w reakcji na kryzys fiskalne pakiety stymulacyjne oraz liberalizacja polityki monetarnej, w tym niestandardowe działania podejmowane przez banki centralne (tzw. poluzowanie ilościowe). W efekcie kurs EUR/PLN spadł na koniec 2009 roku do poziomu 4,10, a kurs USD/PLN do 2,86. W ujęciu średniorocznym kurs EUR/PLN wyniósł 4,33 w roku 2009 (wobec 3,52 w roku poprzednim), a kurs USD/PLN 3,12 (2,41 w 2008 r.).

Kurs walut EUR/PLN (LO) i USD/PLN (PO)



3.7 Rynek obligacji

W 2009 roku rentowności 2-letnich obligacji skarbowych spadły o 14 pb. (do 5,19% na koniec grudnia 2009 roku z poziomu 5,33% rok wcześniej). W przypadku obligacji skarbowych 5- i 10-letnich odnotowano wzrost rentowności w ujęciu rocznym, odpowiednio o 58 pb. (do 5,91% z 5,34%) i 78 pb. (do 6,24% z 5,46%). W rezultacie krajowa krzywa rentowności w ub.r. stała się bardziej stroma. Spadkowi rentowności obligacji 2-letnich pomogły dokonane przez RPP obniżki stóp procentowych, a od połowy lutego umocnienie złotego wobec głównych walut. Swoją udział miała też nadwyżka płynności w sektorze bankowym, która przełożyła się na zwiększony popyt na papiery skarbowe z krótkiego końca krzywej. W przypadku długoterminowych obligacji skarbowych presję na utrzymanie wyższych rentowności stwarzała w 2009 roku kontynuacja obaw uczestników rynku o kondycję krajowego budżetu i wysokie potrzeby pożyczkowe państwa.

4. Sektor bankowy

4.1 Ogólna sytuacja sektora bankowego w 2009 roku

Zapoczątkowany pod koniec 2008 roku globalny kryzys nie pozostał bez wpływu na sytuację polskiego sektora bankowego. Do głównych kanałów jego oddziaływania na polskie banki w roku ubiegłym należały:

- ograniczenie dostępu do finansowania zagranicznego, co w warunkach tzw. luki depozytowej (wartość udzielonych przez polski system bankowy kredytów jest większa od wartości zgromadzonych depozytów) prowadziło do uzależnienia akcji kredytowej od dostępu do lokalnych źródeł finansowania (depozytów) i w konsekwencji przyniosło znaczny wzrost kosztów finansowania,
- pogorszenie się koniunktury gospodarczej, prowadzące do spadku jakości portfeli kredytowych,
- ułomne działanie mechanizmu redystrybucji środków w systemie bankowym – widoczne w postaci spadku aktywności na rynku międzybankowym – skutkujące mniej efektywnym wykorzystaniem dostępnych zasobów,
- słabszy – w stosunku do 2008 roku – złoty, przyczyniający się do wzrostu kosztów działania banków denominowanych w walutach obcych.

W efekcie wyżej wspomnianych negatywnych procesów, ekspansja banków uległa w znacznym stopniu wyhamowaniu. Według wstępnych danych Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) aktywa sektora bankowego wzrosły w 2009 r. jedynie o 2% (do 1 060,8 mld zł), w porównaniu do 31% dynamiki wzrostu rok wcześniej. Gwałtowne zmiany w otoczeniu banków zmusiły je do podjęcia działań restrukturyzacyjnych. W ich rezultacie nastąpiła redukcja zatrudnienia (na koniec ub. roku sektor bankowy zatrudnił 175 tys. pracowników, czyli o 3,5% mniej niż na koniec 2008 r.), a w drugiej połowie roku widoczny był także proces optymalizacji sieci placówek poszczególnych banków (na koniec roku banki dysponowały siecią ogółem 14 890 placówek, tj. o 1,4% więcej niż przed rokiem).

Te niekorzystne zjawiska znalazły również odzwierciedlenie w wynikach finansowych sektora. Zysk brutto wypracowany przez sektor bankowy w roku ubiegłym wyniósł 10,7 mld zł, a netto 8,7 mld zł. W obu przypadkach oznacza to spadek o 36,2% w stosunku do rezultatów z 2008 roku.

W ujęciu kwartalnym najniższy zysk sektor bankowy zarejestrował w ostatnim kwartale roku. Było to następstwem znacznego wzrostu salda odpisów z tytułu utraty wartości. Ogółem w całym 2009 roku odpisy te wyniosły aż 12 mld zł

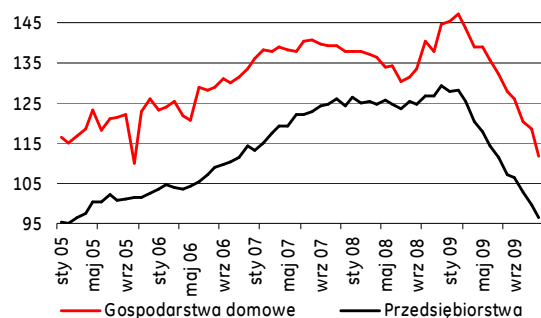
(wzrost o 126%), co obrazuje skalę wpływu pogarszania się jakości portfeli kredytowych banków na ich wyniki finansowe.

4.2 Sytuacja na rynku kredytów i depozytów

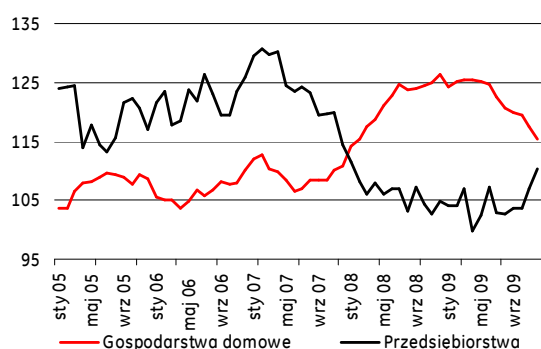
Rok 2009 przyniósł kontynuację wzrostu wolumenu kredytów i depozytów Klientów, choć sytuacja w poszczególnych segmentach rynku była zróżnicowana:

- wolniejszy wzrost płać, poprawiająca się atrakcyjność alternatywnych form inwestowania (akcje, fundusze inwestycyjne) oraz malejące oprocentowanie doprowadziły do istotnego wyhamowania tempa wzrostu depozytów gospodarstw domowych. Na koniec grudnia 2009 r. zobowiązania sektora bankowego wobec gospodarstw domowych osiągnęły wartość 387,7 mld zł i były o 15,3% wyższe niż rok wcześniej (w 2008 roku wzrost o 26,5% r/r),
- pomimo przejściowego pogorszenia sytuacji finansowej firm wielkość depozytów przedsiębiorstw wzrosła na koniec 2009 roku o 10,4% do 164,9 mld zł (w 2008 roku wzrost wyniósł jedynie 4%). Było to m.in. rezultatem ograniczenia wydatków inwestycyjnych oraz pozyskiwania środków z rynku kapitałowego,
- wraz z zaostrzaniem polityki kredytowej przez banki oraz spadkiem popytu na kredyty w trakcie 2009 roku, gwałtownej redukcji uległa dynamika wzrostu kredytów dla gospodarstw domowych. Na koniec roku wielkość należności kredytowych sektora bankowego od gospodarstw domowych wyniosła 421 mld zł i wzrosła o 12%. Dla porównania w 2008 roku wzrost ten wyniósł 44,6%, przy czym jego część była pochodną widocznej pod koniec roku deprecjacji złotego,
- spowolnienie gospodarcze, ograniczenie inwestycji i kapitału pracującego oraz bardziej konserwatywne podejście banków doprowadziły w ub. roku do redukcji poziomu zadłużenia firm wobec sektora bankowego. Na koniec roku należności kredytowe sektora bankowego od przedsiębiorstw wyniosły 219,8 mld zł i okazały się niższe o 3,6% niż w grudniu 2008 r. (podczas gdy rok wcześniej odnotowano wzrost należności o 28,4%).

Dynamika kredytów gospodarstw domowych i przedsiębiorstw (% r/r)



Dynamika depozytów gospodarstw domowych i przedsiębiorstw (% r/r)



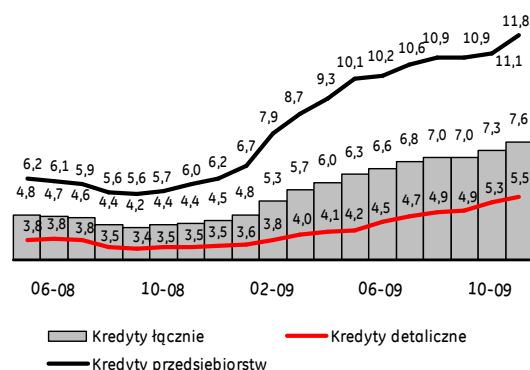
4.3 Jakość portfela kredytowego banków

Spowolnienie wzrostu gospodarczego i towarzyszące mu zjawiska takie jak: rosnąca liczba bankrutujących firm oraz odwrócenie się pozytywnych trendów na rynku pracy, przyczyniły się do znacznego wzrostu wartości kredytów zagrożonych. W pierwszej połowie 2009 roku proces ten był szczególnie widoczny w przypadku kredytów dla przedsiębiorstw. W drugiej części roku istotny wzrost odnotowano także w kredytach detalicznych. Łączna wartość należności zagrożonych w segmencie Klientów korporacyjnych wyniosła na koniec ub.r. 25,7 mld zł (wzrost o 90%), a udział kredytów zagrożonych w portfelu kredytów korporacyjnych podniósł się do 11,8% r/r, wobec 6,0% na koniec 2008 r. W przypadku kredytów dla gospodarstw domowych należności zagrożone zwiększyły się do 22,7 mld zł (+74% r/r). Udział tego typu należności w portfelach kredytowych banków wzrósł do 5,5% z 3,5% rok wcześniej. Biorąc pod uwagę łączną wartość kredytów dla firm i gospodarstw domowych udział należności zagrożonych podniósł się do 7,6%, w porównaniu do 4,4% w 2008 r.

Dane KNF wskazują, że w przypadku kredytów dla firm największy przyrost należności zagrożonych dotyczył kredytów obrotowych. W należnościach zagrożonych gospodarstw domowych dominują kredyty konsumpcyjne,

podczas gdy relatywnie wysoka pozostała jakość portfela kredytów mieszkaniowych¹.

Udział należności zagrożonych w portfelach kredytowych banków (%)



5. Bank BPH SA na rynku kapitałowym

5.1 Notowania Banku na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie²

Rok 2009 przyniósł poprawę nastrojów na światowych rynkach finansowych. Pierwsze dwa miesiące roku upłynęły pod znakiem pogłębienia zapoczątkowanej w 2008 r. tendencji spadkowej, która doprowadziła do spadku indeksu WIG do poziomu 21 274 pkt, co było najniższą wartością od roku 2003. Kolejne miesiące przyniosły zmianę sentymentu inwestorów, co stanowiło impuls do wzmożonych zakupów na rynkach kapitałowych, jak też przeważania akcji rynków wschodzących, w tym z Polski, w portfelach inwestorów międzynarodowych.

Od pierwszej sesji stycznia do końca 2009 r. indeks szerokiego rynku (WIG) wzrósł o 41,1%, natomiast WIG20, skupiający dwadzieścia największych i najbardziej płynnych spółek zwyżkował o 27,2%. Na ostatniej sesji giełdowej w 2009 r. wartość indeksu WIG na zamknięciu wyniosła 39 985,99 pkt, a indeksu WIG20 2 388,72 pkt.

Indeks spółek sektora bankowego na tle WIG20 nie wyróżniał się. Od pierwszej sesji w styczniu do ostatniej w grudniu ub.r. WIG-Banki zyskał 27,5%. Zdecydowanie lepiej wypadły akcje spółek sektora spożywczego oraz dewelo-

¹ Według danych KNF na koniec września roku 2009 udział należności zagrożonych w portfelu kredytów mieszkaniowych wyniósł 1,4% wobec 1,0% na koniec 2008 roku. Dla porównania w przypadku kredytów konsumpcyjnych udział należności zagrożonych wzrósł z 6,6% do 9,4%.

² Akcje Banku BPH SA są notowane na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA (GPW) w systemie notowań ciągłych. Na koniec 2009 r. wchodziły w skład indeksów WIG, mWIG40 i WIG-Banki. Kwity Depozytowe (GDR) Banku są notowane na London Stock Exchange.

perskiego. Indeksy WIG-Spożywczy oraz WIG-Deweloperzy wzrosły w ciągu minionego roku odpowiednio o 119,8% i 114,5%. Najniższym indeksem sektorowym roku był WIG-Telekomunikacja, który zniżył o 4,2%. Pozostałe subindeksy podlegały następującym wzrostom: WIG-Budownictwo 13,6%, WIG-Media 13,7%, WIG-Paliwa 23%, WIG-Informatyka 34,6%, zaś WIG-Chemia 73,8%.

Pojawiające się od początku roku oznaki poprawy sytuacji makroekonomicznej w gospodarce światowej były interpretowane jako początek końca kryzysu. Oczekiwania dotyczące pozytywnego wpływu programów pomocowych uruchomionych przez rządy największych gospodarek takich jak Stany Zjednoczone, Chiny czy Niemcy oraz odbudowa zaufania na rynkach finansowych skutkowały zmniejszeniem awersji do ryzyka wśród inwestorów. Utrzymujące się na niskich poziomach stopy procentowe motywowały do poszukiwania instrumentów o wyższej rentowności, a tym samym sprzyjały wzrostom na światowych rynkach kapitałowych.

Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie była jednym z beneficjentów poprawy klimatu na światowych rynkach finansowych. Wyróżniające się wyniki makroekonomiczne Polski wpłynęły na zmianę percepcji krajowej gospodarki, a co za tym idzie, na korzystniejsze postrzeganie walorów polskich spółek. Istotnymi wydarzeniami na krajowym rynku kapitałowym były duże emisje akcji przeprowadzone przez PGE oraz PKO BP, których sukces skutkowało wzrostem zainteresowania inwestorów – w tym zagranicznych – polskim rynkiem akcji.

Poprawa koniunktury giełdowej zaowocowała napływem środków do krajowych funduszy inwestycyjnych. Na koniec 2009 roku aktywa zgromadzone w krajowych funduszach inwestycyjnych wyniosły 93,5 mld zł, co stanowiło wzrost o 26% w stosunku do stanu z końca 2008 roku. Utrzymujące się od maja 2009 r. dodatnie saldo wpłat i umorzeń świadczyło o poprawie sentymentu do instrumentów rynku finansowego wśród inwestorów indywidualnych.

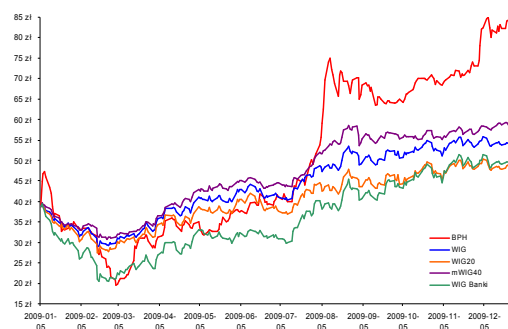
Na początku roku walory Banku BPH SA osiągnęły najniższy kurs (19,21 zł) od dnia podziału Banku (tj. 29 listopada 2007 r.). Ponadto zachowywały się relatywnie słabiej niż główne indeksy: WIG, WIG20, mWIG40 i sWIG80. Należy jednak zaznaczyć, iż kurs akcji Banku zachowywał się relatywnie lepiej niż indeks WIG-Banki. W kolejnych miesiącach cena akcji Banku systematycznie wzrastała, odrabiając straty zanotowane w ciągu dwóch pierwszych miesięcy roku. W kwietniu kurs akcji przełamał średnioterminowy trend spadkowy, co spowodowało mocne wybiecie ceny oraz krótką korektę w trendzie wzrostowym. Przełom lipca i

sierpnia przyniósł znaczny wzrost kursu akcji, napotykając dopiero znaczący opór na poziomie 80 zł, po czym zachowanie waloru ustabilizowało się w przedziale 60-80 zł. Dopiero pod koniec roku kurs przebił opór znajdujący się na poziomie 80 zł i osiągnął szczyt w wys. 90,9 zł podczas sesji w dniu 7 grudnia 2009 r. W ciągu całego roku najwyższą cenę na zamknięciu sesji akcje Banku BPH SA odnotowały 8 i 30 grudnia – 85 zł, z kolei najniższą 3 marca – 19,50 zł.

Końcówka roku przyniosła delikatną korektę, co spowodowało, iż kurs akcji Banku zamknął rok na poziomie 84 zł. Biorąc po uwagę cały 2009 rok, kurs akcji Banku BPH wzrósł o 117% i był relatywnie mocniejszy od zachowania indeksów WIG, WIG20, mWIG40 i sWIG80, jak też indeksu WIG-Banki.

Łączny wolumen obrotu od 5 stycznia do 31 grudnia ub.r. wyniósł 5 537 629 akcji, natomiast średni wolumen przypadający na jedną sesję osiągnął poziom 21 975 akcji. Łączny wolumen był nieznacznie, gdyż o 1,24%, niższy niż w 2008 r.

Notowania akcji Banku BPH SA oraz wartości indeksów WIG 20, WIG, mWIG40 i WIG-Banki na GPW od 5 stycznia do 31 grudnia 2009 r. (wykresy wystandaryzowane)



Dane dotyczące notowań akcji Banku BPH

	2009	2008	Zmiana
Wartość obrotów (PLN m)	463,22	820,84	-44%
Wartość obrotów (EUR m)	107,71	233,47	-54%
Udział w obrotach (%)	0,14	0,26	-46%
Średni wolumen na sesję	21 975	22 339	-2%
Średnia liczba transakcji na sesję	106	161	-34%
Cena minimalna w danym roku	19,21	27,00	-29%
Cena maksymalna w danym roku	90,90	106,00	-14%

5.2 Relacje inwestorskie Banku BPH

Bank BPH od ponad 15 lat jest spółką giełdową i przestrzega zasad przejrzystej komunikacji z uczestnikami rynku kapitałowego. Więcej informacji o relacjach z inwestorami i analitykami zawiera Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w Banku BPH w 2009 roku, stanowiące załącznik do niniejszego Sprawozdania.

5.3 Struktura akcjonariatu

Strukturę akcjonariatu Banku BPH z początku okresu sprawozdawczego ilustruje poniższa tabela.

Struktura akcjonariatu Banku BPH na 31 grudnia 2008 roku

Lp.	Nazwa akcjonariusza	Akcje		Głosy na WZ	
		Liczba	%	Liczba	%
1	GE Money Bank SA (General Electric Company)	18 952 711	66,00	18 952 711	66,00
2	UniCredit S.p.A.	1 473 590	5,13	1 473 590	5,13
3	Łącznie: Arka BZ WBK Akcji Fundusz Inwestycyjny Otwarty, Arka BZ WBK Akcji Środkowej i Wschodniej Europy Fundusz Inwestycyjny Otwarty, Arka BZ WBK Stabilnego Wzrostu Fundusz Inwestycyjny Otwarty, Arka BZ WBK Zrównoważony Fundusz Inwestycyjny Otwarty oraz Lukas Fundusz Inwestycyjny Otwarty	1 436 890	5,00	1 436 890	5,00
4	Skarb Państwa	1 058 000	3,68	1 058 000	3,68
5	Pozostali akcjonariusze (w tym The Bank of New York)	5 795 039	20,19	5 795 039	20,19
RAZEM		28 716 230	100,00	28 716 230	100,00

W 2009 r. miały miejsce zdarzenia, które przyniosły istotne zmiany w strukturze własnościowej Banku BPH.

- 3 marca 2009 roku GEMB zawiadomił o zbyciu 28,2 tys. akcji Banku BPH w serii transakcji giełdowych, którego dokonano w celu zapewnienia konsekwentnego przestrzegania przez GEMB przepisów obowiązującego prawa, w tym zwłaszcza zmienionej Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.
- Klienci BZ WBK AIB Asset Management S.A. sukcesywnie zwiększali stan posiadania akcji BPH, o czym Bank informował w raportach bieżących nr 10, 16, 20, 23, 33 i 37 z 2009 r. Na dzień 23 września byli oni posiadaczami łącznie 4 313 805 akcji, co stanowiło 15,02% w kapitale zakładowym i tyleż samo w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku BPH.
- 7 września 2009 r. Skarb Państwa sprzedał w transakcjach pakietowych wszystkie posiadane przez siebie akcje Banku BPH w liczbie 1 058 000., tj. 3,68% kapitału Banku;

Zmiany struktury akcjonariatu Banku wynikające z wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Banku BPH

30 lipca 2009 r. DRB Holdings B.V. z siedzibą w Schiphol-Rijk, Holandia (DRB), dla którego podmiotem dominującym jest General Electric Company ogłosił wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji Banku BPH. W jego wyniku, 29 września 2009 r. DRB stał się właścicielem 1 473 590 akcji Banku, tj. 5,13% ogólnej liczby akcji Banku, stanowiących 1 473 590 głosów na Walnym Zgromadzeniu, które nabył od

UniCredit S.p.A. Od tej chwili UniCredit S.p.A. nie dysponuje żadnymi akcjami Banku.

Zmiany struktury akcjonariatu Banku wynikające z połączenia Banku BPH i GE Money Banku

W konsekwencji rejestracji połączenia Banków wraz z jednoczesnym umorzeniem akcji własnych (o czym szerzej w rozdziale 7), kapitał zakładowy Banku, wynoszący 383 339 555 zł dzieli się na 76 667 911 akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

W wyniku integracji Banków podmioty wchodzące w skład grupy kapitałowej GE stały się posiadaczami łącznie 68 349 787 akcji Banku BPH, tj. 89,15% ogólnej liczby akcji Banku, odpowiadających takiej samej liczbie i procentowemu udziałowi w ogólnej liczbie głosów na WZ Banku BPH. Jednakże, GE - jako podmiot dominujący, na mocy pozwolenia KNF z 21 grudnia 2009 r. może wykonywać co najmniej 66% – jednak nie więcej niż 75% – głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku BPH. Kontrolny pakiet akcji GE w Banku BPH dzieli się na: GE Investments Poland Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, która posiada 64 201 140 akcji Banku BPH, tj. 83,74% ogólnej liczby akcji Banku, Selective American Financial Enterprise - odpowiednio 2 457 643 i 3,21% i DRB, który objął 217 415 akcji, osiągając tym samym liczbę 1 691 005 akcji, tj. 2,21% ogólnej liczby akcji Banku.

Po rejestracji zmian w kapitale zakładowym Banku Klienci BZ WBK AIB AM posiadali łącznie 4 618 314 akcji, co stanowiło 6,02% w kapitale zakładowym oraz liczbie głosów na WZ Banku BPH, z czego Fundusze³, w imieniu których działa BZ WBK AIB TFI dysponowały 3 580 206 akcjami Banku BPH, co stanowiło 4,67% w kapitale zakładowym. Z akcji tych przysługiwało tyle samo głosów, stanowiących 4,67% udział w ogólnej liczbie głosów na WZ Banku BPH. Jeden z funduszy, Arka BZ WBK Akcji Fundusz Inwestycyjny Otwarty stał się posiadaczem 1 675 556 akcji, co stanowi 2,19% w kapitale zakładowym Banku. Z akcji tych przysługiwało tyle samo głosów, stanowiących 2,19% udział w ogólnej liczbie głosów na WZ Banku BPH.

³ Fundusze te, oprócz wymienionych w Tabeli Struktura akcjonariatu Banku BPH na 31 grudnia 2008 roku obejmują także Arkę BZ WBK Energii Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

Aktualna struktura akcjonariatu Banku BPH

Lp.	Nazwa akcjonariusza	Akcje		Głosy na WZ	
		Liczba	%	Liczba	%
1	GE Investments Poland (General Electric Company)	64 201 140	83,74	64 201 140	83,74
2.	Selective American Financial Enterprise (General Electric Company)	2 457 643	3,21	2 457 643	3,21
3.	DRB Holdings B.V. (General Electric Company)	1 691 005	2,21	1 691 005	2,21
4.	Klienci BZ WBK AIB Asset Management	4 618 314	6,02	4 618 314	6,02
5	Pozostali akcjonariusze (w tym The Bank of New York)	3 699 809	4,82	3 699 809	4,82
RAZEM		76 667 911	100,00	76 667 911	100,00

Krótką charakterystyka akcjonariusza większościowego

General Electric (GE) jest zdywersyfikowaną korporacją prowadzącą działalność w dziedzinie technologii, mediów i usług finansowych. Ma ponad 130-letnią historię działania. Jego początki sięgają 1878 roku, kiedy to firma Edison Electric Light Co. została założona przez Thomasa Edisona, słynnego amerykańskiego wynalazcę, m.in. konstruktora żarówki. Z czasem firma przekształciła się w wielką korporację międzynarodową, jedyną firmę amerykańską nieprzerwanie notowaną na giełdzie od 1896 roku i wchodzącą w skład indeksu Dow Jones Industrial Average.

Obecnie GE jest przedsiębiorstwem globalnym działającym w ponad 100 krajach, zatrudniającym łącznie 320 tys. osób na całym świecie. Należy do największych na świecie producentów turbin energetycznych i silników odrzutowych, odgrywa wiodącą rolę w branży sprzętu medycznego, a finansowe ramię korporacji - GE Capital konkuruje z największymi bankami w finansowaniu średnich przedsiębiorstw i emisji kart kredytowych.

Korporację zarządza Jeff Immelt, który w 2001 roku zastąpił Jacka Welcha – najbardziej podziwianego amerykańskiego menedżera końca XX wieku.

Wyniki finansowe GE za 2009 rok

Pomimo utrzymującego się globalnego kryzysu gospodarczego, w 2009 r. GE osiągnął solidne wyniki finansowe, koncentrując się na czterech strategicznych priorytetach: zapewnieniu bezpieczeństwa i stabilności, umocnieniu biznesu infrastrukturalnego na czas dekonunktury, poprawie płynności finansowej oraz ochronie marki.

W latach 2008–2009, czyli w okresie uznanym przez wielu ekspertów za najgłębsze załamanie gospodarcze od czasów Wielkiego Kryzysu z końca lat 30. ub. wieku, GE osiągnął zysk ok. 30 mld dolarów i wygenerował 36 mld dolarów w gotówce. W samym 2008 r. zysk wyniósł 18 mld dolarów, co było trzecim w kolejności najwyższym wynikiem w historii działania. W 2009 r. z kolei zysk GE z działal-

ności kontynuowanej był o 38% niższy niż w roku poprzednim i wyniósł 11,2 mld dolarów. GE spodziewa się, że wyniki roku 2010 będą porównywalne z rokiem 2009. Przewiduje również, że solidny wzrost zysku nastąpi od 2011 r., nawet w przypadku, gdy ożywienie gospodarcze nie będzie stabilne. GE osiągnie ten wzrost z jednoczesnym zapewnieniem płynnych środków finansowych, co pozwoli akcjonariuszom poprawić zwrot z inwestycji.

GE cieszy się solidną wiarygodnością kredytową. Przez ponad 50 lat posiadał najwyższy rating „AAA” przyznany przez agencje ratingowe Moody's i Standard & Poor's, który w ub. roku uległ obniżeniu o jeden stopień do „AA+” z perspektywą stabilną.

GE znalazł się w pierwszej dziesiątce „Najbardziej podziwianych przedsiębiorstw świata” rankingu roku 2009 magazynu *Fortune*, zajmując ogółem 9. miejsce, a w branży elektronicznej – nr 1.

Globalna grupa bankowa GE (Global Banking), w której skład wchodzi Bank BPH, jest częścią GE Capital, prowadzącą międzynarodową działalność w zakresie finansowania konsumentów oraz sieci handlowych i przedsiębiorstw na całym świecie. GE Capital Finance zarobił w latach 2008-2009 11 mld dolarów, raportując w każdym kwartale tego okresu zysk.

5.4 Oceny ratingowe

Agencja ratingowa Moody's Investors Service w odniesieniu do ratingu Banku BPH wydała dwa komunikaty 3 listopada 2009 i 4 stycznia 2010 roku.

W pierwszym komunikacie Agencja Moody's podtrzymała możliwość podniesienia ratingów siły finansowej (BFSR) i zobowiązań długoterminowych Banku BPH, które były wówczas na poziomie odpowiednio D- i Baa2. Stało się tak w następstwie jednomyślnej decyzji Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku BPH w sprawie zatwierdzenia połączenia Banku BPH z GE Money Bank Polska.

W drugim z wymienionych komunikatów, Moody's potwierdziła długoterminowy rating Banku BPH w walucie krajowej i zagranicznej na poziomie Baa2 oraz podniosła ocenę siły finansowej z D- do D. Rating Prime-2 dla depozytów krótkoterminowych nie został zmieniony. Wszystkie oceny ratingowe otrzymały stabilną perspektywę. Działania te stanowiły zwińczenie przeglądu Agencji pod kątem możliwości podniesienia ratingu Banku, Decyzje te miały bezpośredni związek z fuzją prawną Banku BPH i GEMBI, która uplasowała Bank na 9. miejscu w Polsce pod względem sumy bilansowej, z silniejszą pozycją w bankowości uniwersalnej,

szerszą i bardziej zdywersyfikowaną bazą Klientów, solidnymi współczynnikami kapitałowymi i zabezpieczonym przez podmiot dominujący średnioterminowym finansowaniem. W rezultacie współczynniki kapitałowe: kapitału podstawowego (*Tier 1*) i adekwatności kapitałowej korzystnie wyróżniają się na tle banków porównywalnych.

Agencja podkreśliła również, że w zakresie finansowania i płynności, Bank BPH po połączeniu będzie silniej uzależniony od rynku hurtowego, w szczególności od finansowania ze strony spółki dominującej. Wynikało to stąd, że GEMB był głównie finansowany przez GE, co jest zgodne z polityką GE wobec spółek zależnych w regionie. Pomimo wysiłków BPH w ostatnim roku zmierzających do rozszerzenia bazy depozytowej Klientów, Moody's zaobserwowała częściowy odpływ depozytów w I półroczu 2009 roku na skutek ostrej konkurencji i agresywnej polityki cenowej innych banków w Polsce. Dlatego też połączony Bank posiada jeden z najmniej atrakcyjnych w grupie rówieśniczej wskaźników kredytów do depozytów. Zgodnie z przewidywaniami Moody's, dalsze starania Banku BPH w celu pozyskania depozytów Klientów i poprawy wskaźnika kredyty/depozyty powinny być oceniane w świetle rosnących kosztów finansowania i ich wpływu na marżę odsetkową. Zyskowność podstawowej działalności połączonego Banku ma, w opinii Moody's, potencjał poprawy w średnim terminie po fuzji, dzięki wyższej marży dochodowej z portfela produktów, szerszej ofercie i zdywersyfikowanej bazie Klientów. Portfel kredytowy będzie posiadał bardziej zrównoważoną strukturę w porównaniu do ekspozycji kredytowej Banku BPH przed fuzją. Jednakże, portfel ten będzie charakteryzował się wyższym udziałem walutowych kredytów hipotecznych, który wyniesie około 50% ogólnego portfela. Chociaż Agencja wyraziła pewien niepokój związany z efektywnością tego typu aktywów w I kwartale 2009 r. w związku z dużą zmiennością kursu walutowego, to jednak podkreśliła, że jakość kredytów walutowych okazała się odporna na dekoninkturę. Moody's stwierdziła także, iż oczekuje pewnego pogorszenia jakości tego portfela wraz ze wzrostem stopy bezrobocia, chociaż ogólne trendy w zakresie jakości aktywów połączonego Banku będą w 2010 r. w zgodzie z tendencjami rynkowymi.

Pomimo faktu, iż połączony Bank BPH zamierza rozwijać się dalej jako bank uniwersalny, koncentrujący się na obsłudze Klientów detalicznych, małych i średnich firm oraz średniej wielkości korporacjach, według Moody's, jego potencjał rozwoju będzie ograniczony dostępnością źródeł finansowania oraz narastającą konkurencją w sektorze bankowym. Moody's zauważyła, że mimo dużego potencjału wzrostu w powyższych segmentach, obecne warunki ryn-

kowe w Polsce nie sprzyjają dynamicznej ekspansji. Podwyższenie ratingu siły finansowej Banku BPH było wyrazem opinii Moody's, że jego perspektywy średnioterminowe zostały wzmocnione przez fuzję, a obecny profil ryzyka oraz potencjał wzrostu przychodów jest porównywalny z instytucjami finansowymi o ratingu D.

Połączony Bank odnotował wzrost ratingu zobowiązań długoterminowych o 3 punkty, co według Moody's było podyktowane wysokim prawdopodobieństwem wsparcia ze strony właściciela - GE (rating Aa2/P-1). Moody's nie zakładała w swojej ocenie jakiegokolwiek pomocy ze strony polskich władz, ze względu na ograniczony udział podmiotu w rynku depozytów i jego znaczenie dla systemu finansowego. Stabilna perspektywa siły finansowej oraz krótkoterminowego ratingu stanowiły wyraz oczekiwań Moody's, że biorąc pod uwagę wysokie odpisy na kredyty oraz rezerwy na restrukturyzację, które przyczyniły się do straty Banku BPH po trzech kwartałach 2009 roku, pozytywne efekty fuzji powinny ustabilizować wyniki Banku w 2010 roku, jak również zyskowność jego operacji i zrównoważyć presję ze strony ogólnych trendów rynkowych.

6. Najważniejsze elementy strategii i kierunki rozwoju Banku

Rok 2009 upłynął pod znakiem przygotowań do integracji Banku BPH z GE Money Bankiem, która była realizowana w sytuacji osłabienia dynamiki wzrostu gospodarczego, pogarszającej się kondycji finansowej Klientów i związanej z tym spadku dynamiki rozwoju sektora bankowego.

Obydwa łączące się Banki zmuszone były podjąć decyzje o wprowadzeniu programów restrukturyzacji w celu dostosowania skali zatrudnienia do rozmiaru prowadzonego biznesu. Na przeprowadzoną racjonalizację zatrudnienia oraz optymalizację sieci dystrybucji poniesione zostały w ub. roku łączne koszty rzędu 109,9 mln zł. W efekcie podjętych działań, zatrudnienie w Banku BPH po połączeniu spadło o prawie 1 223 etatów (netto z uwzględnieniem nowych przyjęć), a liczba placówek w mniej atrakcyjnych lokalizacjach zmniejszyła się o 39.

Jednocześnie w związku z rozpoczętą fuzją operacyjną, Banki w ub. roku inwestowały w przystosowanie platformy informatycznej do obsługi zwiększonej bazy Klientów oraz w ujednolicenie i rozwój oferty produktów, a także poprawę bezpieczeństwa stosowanych procesów. Rozbudowano m.in. systemy Zarządzania relacjami z Klientami (tzw. CRM

z ang. *Customer Relationship Management*), hurtownie danych oraz przygotowano technologię do wspólnej obsługi windykacyjnej łączących się Banków. Działania te zostały również opisane w podrozdziale 11.3 „Nakłady inwestycyjne”.

Istotnym elementem zmian jest nowa identyfikacja wizualna Banku wdrożona z dniem 1 listopada 2009 r., która eksponuje nową misję Banku „Inwestujemy w relacje”. Towarzyszyła jej kampania wizerunkowa w mediach oraz kompleksowe wewnętrzne prace związane z rebrandingiem i zmianą oznakowania wszystkich placówek, z Centralą włącznie.

Do oferty produktowej dla Klientów indywidualnych wprowadzony został nowy rachunek oszczędnościowy i konto *Sezam Direct*, a wachlarz produktów kredytowych dla Klientów tego segmentu został poszerzony (m.in. o kredyt gotówkowy czy konsolidacyjny).

W segmencie małych i średnich przedsiębiorstw przygotowano szereg nowych rozwiązań w ramach rodziny produktów *Business Symetria*, takich jak: *Business Symetria Active*, rachunek *Business Symetria Pro*, czy też rachunek oszczędnościowy *Symetria Profit*.

W segmencie korporacyjnym nastąpił dalszy rozwój platformy internetowej *BusinessNet*, czego efektem było udostępnienie spersonalizowanego systemu wraz ze wsparciem dla Bank of Tokio - Mitsubishi UFJ (Polska). Rozwijano także produkty bankowości transakcyjnej, przede wszystkim *TransCard* i *TransKasę*.

W celu zwiększenia efektywności działania stworzone zostało nowe Centrum Bankowości Telefonicznej (*Call Center*), jak i proces obiegu oraz obsługi dokumentacji z oddziałów, z uwzględnieniem procesów centralizacji piśmnych zapytań Klientów.

Mając na celu podniesienie bezpieczeństwa działalności operacyjnej, kontynuowano prace związane z budową centrum bezpieczeństwa dla systemu obsługi kart płatniczych. Postępowały również prace związane ze zmianami w głównych systemach Banku do obsługi transakcji rynków międzynarodowych oraz odtworzeniem systemów płatności dla Klientów korporacyjnych w związku z rozwojem tej działalności.

Wymienione działania były przewidziane średnioterminową strategią rozwoju dla Połączonego Banku na lata 2009–2012, przyjętą przez Zarządy i Rady Nadzorcze łączących się Banków 30 lipca 2009 roku.

Strategia zakłada osiągnięcie efektów synergii, dzięki szerszej bazie Klientów, komplementarnej ofercie produktów oraz efektywnym procesom. Chcemy być Bankiem pierwszego wyboru dla Klientów indywidualnych, małych firm oraz średniej wielkości przedsiębiorstw. Aspirujemy, aby stać wiodącym bankiem uniwersalnym z silnym ramieniem finansowania Klientów, plasującym się w pierwszej piątce największych banków w Polsce.

Strategia zakłada wykorzystanie *cross sellingu*, a także zapewnienie dostępu Klientów do oferty Banku poprzez wielokanałową sieć dystrybucji, z rosnącym znaczeniem Internetu i bankowości telefonicznej. Bank zamierza rozwijać sieć placówek w sposób efektywny, zmieniając jej strukturę. Zamierzamy redukować mniej opłacalny sposób dotarcia do Klientów, np. punkty sprzedaży detalicznej, a rozwijać placówki franczyzowe. W perspektywie do 2012 roku będziemy dysponować 337 własnymi oddziałami, 350 placówkami partnerskimi, 350 mobilnymi sprzedawcami produktów dla małych i średnich firm oraz 11 centrami korporacyjnymi.

W wyniku prawnego połączenia Banków, które nastąpiło z końcem ub. roku, powstał nowy Bank BPH oparty na wiedzy i doświadczeniu obydwu instytucji, z silną bazą Klientów, obsługiwanych w zdywersyfikowanej sieci dystrybucji z nowoczesną identyfikacją wizualną. Cele finansowe strategii zostały określone w Raporcie bieżącym z dnia 30 lipca 2009 roku.

7. Integracja Banku BPH SA z GE Money Bankiem SA

Przez połączenie Banku BPH i GE Money Banku, General Electric Company dokonał konsolidacji działalności bankowej prowadzonej w Polsce.

Zarządy BPH i GEMB uzgodniły, a Rady Nadzorcze obydwu Banków 29 lipca 2009 r. zaakceptowały zweryfikowany Plan Połączenia, poprzez przeniesienie całego majątku GEMB na BPH. Plan określał również stosunek wymiany akcji na 1,189. Oznaczało to, że za 1 (jedną) akcję GEMB, akcjonariusze mieli otrzymać 1,189 akcji BPH. Niezależnym doradcą BPH w tym procesie był JPMorgan plc, który także wydał tzw. opinię o rzetelności (*fairness opinion*) dla warunków połączenia. GEMB doradzał Goldman Sachs International.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku BPH, które odbyło się 27 października 2009 r., jednogłośnie zaakceptowało integrację Banków. W tym samym dniu, akcjonariusze GE Money Banku podjęli analogiczne decyzje.

W dniu 22 grudnia 2009 r. Komisja Nadzoru Finansowego wydała zgody na dokonanie zmian w Statucie Banku BPH, które wcześniej zostały przyjęte przez to samo Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie.

W dniu 31 grudnia 2009 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieście w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenie Banku BPH SA z siedzibą w Krakowie przy Al. Pokoju 1 (spółka przejmująca) i GE Money Banku SA z siedzibą w Gdańsku przy ul. Elżbietańskiej 2 (spółka przejmowana). Jak przewidywał Plan Połączenia integracja Banku BPH i GE Money Banku nastąpiła na podstawie art. 124 § 1 oraz § 3 Prawa bankowego, w związku z art. 492 § 1 ust. 1 KSH, poprzez przeniesienie całego majątku GE Money Banku na Bank BPH, z równoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Banku BPH o nową emisję akcji połączeniowych, które Bank BPH przyznał akcjonariuszom GE Money Banku (Akcje Połączeniowe). W tym samym dniu Sąd zarejestrował również Emisję Akcji Połączeniowych. Kapitał zakładowy Banku BPH został podwyższony z kwoty 143 581 150 zł o kwotę 334 380 985 zł do kwoty 477 962 135 zł, w drodze emisji 66 876 197 akcji Banku BPH serii „E” o wartości nominalnej 5 złotych każda. W wyniku tej zmiany kapitał zakładowy Banku BPH dzielił się na 95 592 472 akcje, które dawały prawo do 95 592 472 głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Kolejną decyzją podjętą przez Sąd była rejestracja obniżenia kapitału zakładowego Banku BPH z kwoty 477 962 135 zł o kwotę 94 622 580 zł, to jest do kwoty 383 339 555 zł. Obniżenie kapitału zakładowego nastąpiło w drodze umorzenia 18 924 516 akcji własnych (co odpowiadało takiej samej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku), których właścicielem Bank BPH stał się z chwilą połączenia. Obniżenie kapitału zakładowego oraz umorzenie akcji zostało dokonane za zgodą akcjonariuszy, a umorzenie odbyło się bez jakichkolwiek świadczeń na ich rzecz.

W konsekwencji, kapitał zakładowy Banku, wynoszący 383 339 555 zł, dzieli się na 76 667 911 akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

Akcje Połączeniowe zostaną wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym GPW w Warszawie w dniu 31 marca 2010 roku.

8. Technologia informatyczna

Integracja prawna oznaczała dla Obszaru IT konieczność wdrożenia opracowanego wcześniej docelowego modelu aplikacji (tzw. TAM z ang. *Target Application Model*), który miał na celu w pierwszej swojej fazie zapewnić jednolitą obsługę Klientów wraz z udostępnieniem pełnej gamy produktów w kanałach dystrybucji i lokalizacjach obydwu Banków. Intensywne prace przygotowawcze w ramach poszczególnych projektów trwały przez cały rok, a ich punkt kulminacyjny przypadł na ostatni dzień 2009 roku.

Ujednolicenie procesów biznesowych i optymalizację architektury IT można podsumować w następującej sekwencji najważniejszych osiągnięć:

- W związku z wygaśnięciem praw do używania poprzedniego logo Banku BPH, w III kwartale rozpoczęto prace nad rebrandingiem. Wymieniono logo w 96 aplikacjach i dokumentach generowanych z aplikacji oraz zwiizualizowano platformę internetową. Proces wdrożenia trwał od 29 października do 2 listopada 2009 r.
- Podczas rebrandingu w byłym GE Money Banku dostosowano około 40 systemów (aplikacji, wydruków, raportów, stron internetowych widocznych na zewnątrz Banku) w zakresie nazwy, danych prawnych i adresowych oraz logotypu – razem ponad 1 000 zmian.
- Umożliwiono sprzedaż produktów Banku BPH w placówkach ówczesnego GEMB na zasadach agencyjnych.
- Ujednolicono i rozszerzono ofertę sprzedażową dla Banku po połączeniu, co wymagało integracji kilku systemów, dotąd stosowanych w Bankach oddzielnie. Umożliwiono tym samym oferowanie spójnej, adekwatnej i bezpiecznej oferty dla Klienta detalicznego.
- Udostępniono usługi bankowości elektronicznej w oparciu o system *BusinessNet* dla Klientów Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Polska; było to pionierskie rozwiązanie tego typu w skali całego kraju.
- Przygotowano mechanizmy synchronizacji danych Klientów łączących się Banków, aby po fuzji prawnej mogła następować szybka wymiana danych między systemami bankowymi.
- Przygotowano narzędzia umożliwiające udostępnienie w placówkach dokumentacji produktowej i korespondencji w postaci elektronicznej. Opracowano także

platformę technologiczną pozwalającą na identyfikację Klientów na podstawie Kart Klienta, dzięki czemu od 2010 r. placówki posiadają dostęp do dokumentów w czasie rzeczywistym.

- Zweryfikowano zgodność systemów i procesów z wytycznymi SOX 404, zasadami bezpieczeństwa i wymaganiami regulacyjnymi dla banków.
- Skonsolidowano na jednej platformie wszystkie procesy wsparcia usług zapewniając kadrze IT jednolite środowisko pracy, a także spójną informację zarządzającą.

W obydwu Bankach zrealizowano łącznie ponad 50 projektów informatycznych wspierających biznes, m.in. mechanizmy wspólnego raportowania w oparciu o hurtownię danych. Od podstaw zbudowano także system wsparcia informatycznego dla jednostek realizujących scentralizowane procesy, takich jak: Centrum Bankowości Telefonicznej (*Call Center*), obsługa windykacji i funkcje zaplecza.

Ponadto, zainicjowano proces optymalizacji portfela aplikacji w połączonym Banku BPH, który przez redukcję zbędnej złożoności rozwiązań biznesowo-technologicznych doprowadził do uproszczenia działań, a przez to pozwoli utrzymać przewagę konkurencyjną na rynku.

Dzięki optymalizacji wykorzystania infrastruktury (TCO), środowiska aplikacyjnego (np. czasów przetwarzania) oraz warunków umów, istotnie ograniczono koszty świadczenia usług informatycznych. Utrzymanie dyscypliny kosztowej pozwoliło zamknąć wydatki IT w bardzo konserwatywnym budżecie i to w warunkach szerokiej dostępności, bezpieczeństwa oraz ciągłości działania infrastruktury, jak i wysokiej jakości wszystkich usług świadczonych przez IT.

Zaprojektowano strukturę nowej organizacji IT, zagospodarowując talenty i wiedzę. Priorytety na rok 2010 obejmują aż 11 kompleksowych zagadnień, których realizacja ma utorować drogę do pełnej integracji środowiska informatycznego i organizacji IT. Działania te potrwać jeszcze co najmniej przez rok.

9. Działalność Banku BPH SA

9.1 Działalność bankowości detalicznej

Pion Bankowości Detalicznej (PBD) w 2009 roku obsługiwał 2 mln Klientów. Bank pozyskał 7 tys. nowych Klientów z segmentu małych i średnich firm, a ich łączna liczba na

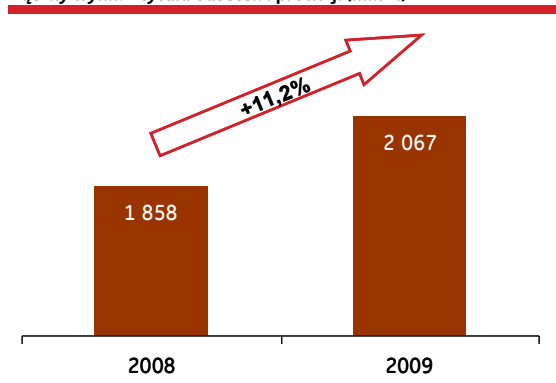
koniec ub. roku wyniosła 98 tys. Liczba obsługiwanych Klientów indywidualnych była równa 1,9 mln.

Działalność PBD w rok 2009 charakteryzuje m.in.:

- wzrost depozytów bieżących o 95% (do 3,2 mld zł) m.in. dzięki wprowadzeniu nowego konta *Sezam Oszczędzam*, przy spadku depozytów detalicznych ogółem o 7% r/r (do 8,9 mld zł),
- wzrost liczby aktywnych depozytowych Klientów biznesowych o 14% (do 78,7 tys.),
- stabilizacja portfela kredytowego (wzrost o 0,2% r/r), z jednocześnie:
 - 14% przyrostem portfela kredytów gotówkowych (do 5,5 mld zł),
 - zwiększeniem wolumenu kredytów dla Klientów biznesowych o 10% (do 3,8 mld zł),
 - spadkiem portfela kredytów hipotecznych o 3% r/r (do 16,3 mld zł).

Zwiększona sprzedaż produktów i usług oraz wyższa wartość wysokomarżowego portfela kredytów gotówkowych przyczyniły się do wygenerowania przez PBD łącznego wyniku z tytułu odsetek i prowizji w kwocie 2 048 mln zł, co stanowiło wzrost o 3,9% w stosunku do 2008 r. (wynik z tytułu odsetek zwiększył się o 6,9%, a wynik z tytułu prowizji zmalał o 1,9%).

Łączny wynik z tytułu odsetek i prowizji (mln zł)



Dodatkowym czynnikiem pozytywnie wpływającym na marżę odsetkową były niższe stopy bazowe (WIBOR, LIBOR), przekładające się na niższy koszt finansowania PBD. Warto podkreślić, że w roku 2009 Pion operował w wyjątkowo trudnych warunkach makroekonomicznych, które wpłynęły na zaostrzenie przez Bank kryteriów udzielania kredytów.

Sieć dystrybucji

Oferta detaliczna Banku na koniec 2009 roku była dostępna w 319 oddziałach, 155 placówkach partnerskich oraz w ponad 3,4 tys. punktach sprzedaży kredytów ratalnych. Dodatkowo, Bank oferował swoje usługi we współpracy z

grupą prawie 2,8 tys. pośredników finansowych. Współpraca byłego Banku BPH z byłym GEMB w zakresie sprzedaży produktów prowadzona od drugiego półrocza 2008 roku zaowocowała synergiami sprzedażowymi tj. wzajemnym pozyskaniem przez obie sieci oddziałów i telemarketing GEMB do końca 2009 roku ponad 53,5 tys. produktów.

Oferta dla Klientów z segmentu małych i średnich przedsiębiorstw, oprócz sieci oddziałowej i partnerskiej, dostępna jest także w 17 Regionalnych Centrach Doradczo-Kredytowych oraz u 250 doradców mobilnych dla segmentu MŚP.

Depozyty

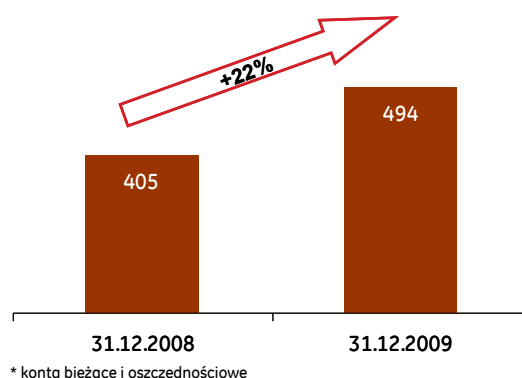
Depozyty osób fizycznych na koniec 2009 roku wyniosły 6,9 mld zł i były o 6% niższe od stanu na koniec 2008 r. W 2009 roku Bank zaoferował Klientom szereg nowych produktów depozytowych. Wzbogacenie oferty miało na celu zarówno retencję i sprzedaż wiązań (*cross-sell*) dla istniejącej bazy Klientów, jak i akwizycję nowych Klientów. Kluczową rolę odegrały: wprowadzone w sierpniu konta oszczędnościowego *Sezam Oszczędzam* z dzienną kapitalizacją odsetek, stale dostosowywana do zmieniających się oczekiwań Klientów lokata lojalnościowa oraz produkt oszczędnościowo-ubezpieczeniowy *Optima Profit*, łączący wysokie zyski z atrybutami polisy na życie. Na skutek wprowadzenia konta oszczędnościowego depozyty bieżące PBD wzrosły o 95%, osiągając na koniec roku poziom 3,2 mld zł. Działania w obszarze oferty depozytowej pozwoliły również na skuteczne zatrzymanie większości depozytów pozyskanych w czasie tzw. wojny depozytowej, mającej miejsce w czwartym kwartale 2008 roku. W listopadzie 2009 roku Bank wprowadził również do swojej oferty konto osobiste *Sezam Direct*, dedykowane Klientom, którzy cenią sobie przede wszystkim komfort i wygodę obsługi rachunku, przy jednoczesnej optymalizacji kosztów jego prowadzenia.

Cele depozytowe na rok 2010 przewidują dalszy wzrost wolumenów depozytów głównie dzięki zrewitalizowanej ofercie depozytów terminowych uzupełnionej o nowe konto oszczędnościowe z naciskiem na rozwój dystrybucji tych produktów w kanale internetowym.

Rachunki bieżące

W roku 2009 liczba rachunków bieżących wzrosła o 90 tys. (+22,2%), co pozwoliło na osiągnięcie 2,6% udziału w rynku. Bank rozwijał działania i metody mające na celu wzmocnienie *cross-sellingu* kont osobistych do Klientów zainteresowanych też innymi produktami, w szczególności pożyczkami gotówkowymi oraz kredytami i lokatami terminowymi.

Liczba rachunków bieżących* (tys.)



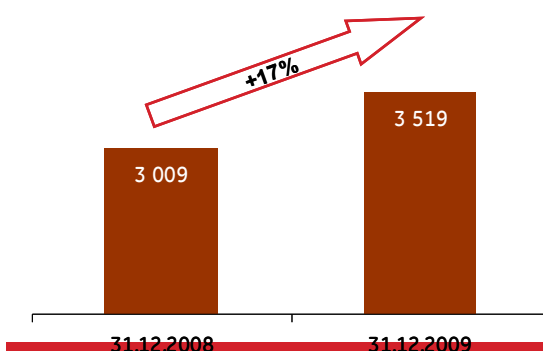
Rok 2010 przyniesie zarówno rozwój nowej jak i rewitalizację istniejącej oferty kont osobistych. Naszym celem jest uproszczenie oferty przy zachowaniu wyjątkowych cech wyróżniających konta z rodziny *Sezam* na rynku, a także jej rozbudowa pod kątem potrzeb osób wrażliwych na cenę produktu oraz Klientów z wyższych segmentów.

Produkty inwestycyjne

W 2009 roku przeprowadzonych zostało 15 emisji produktów strukturyzowanych na kwotę ok. 210 mln zł, a łączny wolumen zamknął się kwotą 628,5 mln zł.

Podobnie jak cały rynek, tak i fundusze inwestycyjne spółki pośrednio zależnej BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA (BPH TFI) w 2009 r. odnotowały wzrost aktywów funduszy. W porównaniu do stanu na koniec 2008 roku, aktywa funduszy BPH TFI wzrosły o 0,5 mld zł (+17%), osiągając poziom 3,5 mld zł.

BPH TFI – wartość aktywów funduszy (mln zł)



Kredyty

Kredyty gotówkowe

W 2009 roku miał miejsce dalszy wzrost sprzedaży kredytów gotówkowych o 3,1 mld zł. Bank BPH posiadał w ofercie dwa produkty gotówkowe: *Kredyt od Ręki* oraz *Pożyczkę od Ręki*. Oddziały byłego banku BPH udzieliły 86.204 Pożyczek

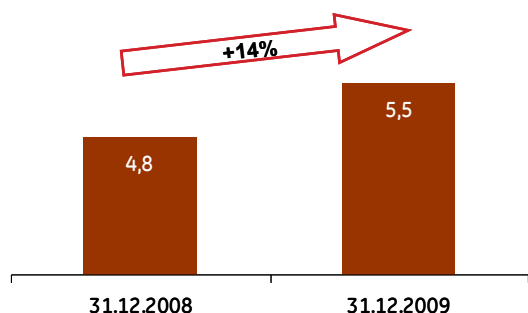
od Ręki o wartości 691,6 mln zł. Kredyt od Ręki, będący produktem byłego GE Money Bank, sprzedawany był także w sieci placówek Banku BPH przed połączeniem na podstawie zawartej umowy agencyjnej. W 2009 roku sprzedaż tego produktu osiągnęła wysokość 30 tys. kredytów o wartości 444 mln zł. W sumie sieć sprzedaży byłego Banku BPH udzieliła 116 tys. kredytów o wartości 1 136 mln zł.

Oferta kredytów gotówkowych byłego GE Money Bank S.A. była dostępna w jego oddziałach własnych, Placówkach Partnerskich, w sieci Agentów współpracujących z Bankiem oraz Telemarketingu. W 2009 r. były GE Money Bank udzielił 123 tys. kredytów gotówkowych o wartości 2.001 mln zł, z czego na oddziały przypadło 41 tys. kredytów w kwocie 826,3 mln zł.

W sumie połączony Bank udzielił 239 tys. kredytów na łączną kwotę 3 137 mln zł, co umożliwiło zajęcie czołowej pozycji w tym segmencie rynku.

Wspólna oferta kredytów gotówkowych w sieci Placówek Banku BPH stanowiła istotny element zachodzących procesów integracyjnych w obydwu Bankach oraz prac nad ujednoliceniem ich oferty w oparciu o najlepsze doświadczenia i rozwiązania posiadane przez obie instytucje.

Kredyty gotówkowe – portfel (mld zł)

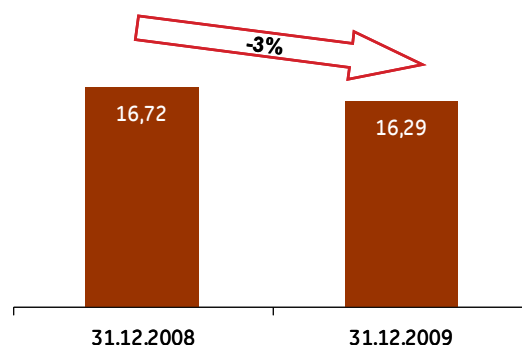


Kredyty hipoteczne

Sprzedaż kredytów hipotecznych w 2009 r. wyniosła 524,8 mln zł (3,24 tys. szt.) - udział Banku BPH w rynku nowych kredytów hipotecznych był równy 1,45% (w tym: w złotych 1,02%, w walucie 2,72%). Zadłużenie z tytułu kredytów mieszkaniowych dla osób prywatnych na koniec ub. roku było na poziomie 16,29 mld zł, a udział Banku BPH w rynku kredytów mieszkaniowych: 7,6% (w tym: w złotych 3,2%, w walucie 9,9%).

W 2010 roku Bank nadal zamierza rozwijać ofertę kredytową i dostosowywać ją do aktualnych potrzeb i oczekiwań Klientów, oferując konkurencyjne warunki finansowania przy jednoczesnym zapewnieniu zakładanej przychodowości.

Kredyty hipoteczne (mld zł)



Karty kredytowe

Karty kredytowe Banku BPH są jednym z bardziej konkurencyjnych produktów tego typu oferowanych na rynku polskim. Oferta obejmuje szeroką gamę kart, zarówno dla Klientów masowych jak i zamożnych, w tym karty prestiżowe *Platinum* i *World Signia*. W 2009 r. Bank skupił się na zmianach w ofercie kart kredytowych w celu zunifikowania oferty dla planowanej fuzji oraz uatrakcyjnienia i zwiększenia konkurencyjności produktów. Zmiany dotyczyły funkcjonalności, parametrów produktów, jak również zwiększono zakres ubezpieczeń oferowanych do kart (np. NNW, Zdrowotne). Bank wprowadził również nową kartę kredytową typu *Gold* dostępną w 3 programach do wyboru (programy: *Bonus*, *AutoPlus*, *Komfort*). Karty oparte są na formule zwrotu części wartości transakcji bezgotówkowych dokonanych kartą (tzw. *money back*) bądź oferują niskie oprocentowanie, w zależności od indywidualnych potrzeb Klienta.

Na koniec 2009 roku liczba wydanych przez Bank BPH kart kredytowych wynosiła 1,4 mln, co stanowiło 13% udziału w rynku i pozwoliło Bankowi osiągnąć czołowe miejsce w rankingu wydanych kart kredytowych.

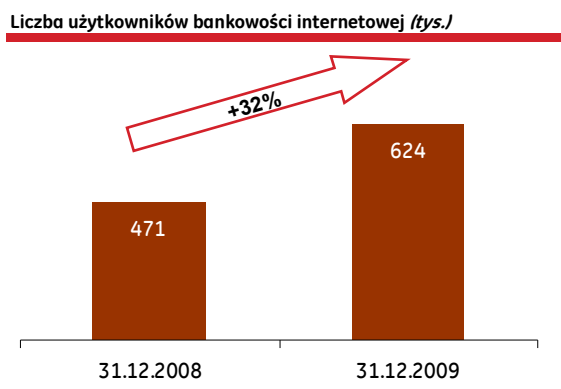
Bankowość internetowa

W roku 2009 r. nastąpił dalszy wzrost zainteresowania Klientów bankowością internetową. Liczba użytkowników wzrosła w tym okresie o 153 tys. W 2009 r. w banku funkcjonowały dla Klientów Indywidualnych trzy systemy bankowości internetowej: *Sez@m* – do obsługi Klientów byłego Banku BPH, *GEM24* – do obsługi produktów kredytowych oferowanych przez dawny GE Money Bank oraz *M@kler* do obsługi rachunków Biura Maklerskiego.

W sierpniu Klientom indywidualnym udostępniono funkcję otwierania rachunków oszczędnościowych na Platformie Internetowej *Sez@m*. Do końca grudnia prawie 30% rachunków oszczędnościowych zostało założone przez Platformę Internetową.

W listopadzie do oferty Banku został wprowadzony dedykowany dla użytkowników Internetu rachunek oszczędnościowo-rozliczeniowy *Sezam Direct*, charakteryzujący się m.in. brakiem opłat za prowadzenie rachunku oraz kartą debetową otwartą na transakcje internetowe.

Wraz ze wzrostem dostępności kanału internetowego, dynamicznie rośnie też aktywność transakcyjna użytkowników Platformy Internetowej *Sez@m*. W grudniu 2009 Klienci indywidualni i firmowi wykonali prawie 1,75 mln przelewów, co stanowiło wzrost o 17% w stosunku do 2008 roku.



Platforma internetowa Banku BPH *Sez@m* charakteryzuje się jedną z najszerszych funkcjonalności na rynku oraz zastosowaniem zaawansowanych systemów zapewniających bezpieczeństwo operacji. Klienci mają dostęp do swoich rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych, kart kredytowych, rachunków maklerskich, rejestrów funduszy inwestycyjnych BPH TFI. Mogą również mieć dostęp do swoich rachunków przez inne kanały elektroniczne: telefon, SMS i WAP.

Na rok 2010 planowana jest pełna integracja Platformy Internetowej *Sez@m* oraz systemu GEM24 oraz wdrożenie nowych, innowacyjnych funkcjonalności.

Segment Klienta Biznesowego

Rok 2009 to czas intensywnych działań w zakresie rozwoju oferty oraz usług bankowych dla Klientów z segmentu MŚP, obejmującego firmy z rocznymi przychodami do 15 mln zł i przedsiębiorców indywidualnych z przychodami do 20 mln zł. W 2009 roku liczba Klientów Biznesowych zwiększyła się o 7,3% (z 91,0 do 97,6 tys.).

Oferta depozytowo-rozliczeniowa dla Klientów z segmentu MŚP została wzbogacona o trzy nowe rachunki – *Biznes Symetria*, *Biznes Symetria Active* oraz rachunek *Biznes Symetria Pro*, który jest zintegrowany z wieloma zaawansowanymi technologicznie usługami: systemem bankowości internetowej *BusinessNet*, platformą walutową *DealingNet*, usługą *TransPlace* i *TradeNet*. Posiadacze rachunków

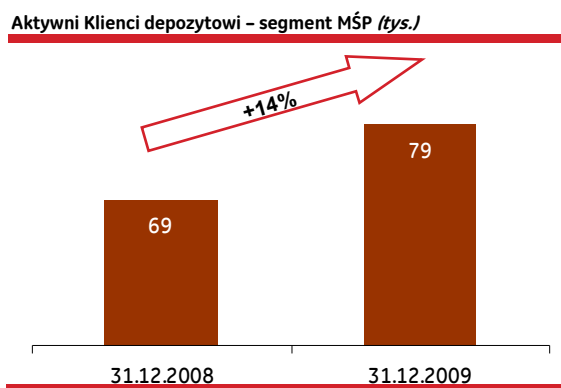
Biznes Symetria mogą również skorzystać z karty płatniczej *MasterCard Business Access*, która umożliwia wypłaty ze wszystkich bankomatów w Polsce bez prowizji. Jest to pierwsza tego typu karta na rynku kart firmowych.

Kolejną nowością wprowadzoną w 2009 r. do oferty dla małych i średnich firm jest rachunek pomocniczy *Symetria Profit* (typu oszczędnościowego), skierowany do przedsiębiorców, którzy szukają atrakcyjnych form lokowania oszczędności. Główną zaletą rachunku *Symetria Profit* jest atrakcyjne oprocentowanie oraz możliwość wypłaty środków w dowolnym momencie, bez utraty odsetek.

O nowe funkcjonalności wzbogacona została platforma internetowa *BusinessNet*. Są nimi: *TransFinancing*, usługa finansowania handlu umożliwiającą zarządzanie transakcjami wykupu faktur przez Internet, *TradeNet* – usługa służąca do obsługi produktów dokumentowych finansowania handlu oraz *TransPayroll* – usługa umożliwiająca procesowanie przekazywania wynagrodzeń.

2009 rok to również dynamiczny wzrost użytkowników nowoczesnego systemu bankowości internetowej *BusinessNet* – ich liczba zwiększyła się do 2,8 tys. w porównaniu z 0,8 tys. na koniec 2008 roku oraz użytkowników platformy walutowej *DealingNet*, których liczba wzrosła do 1,5 tys. (0,2 tys. użytkowników w analogicznym okresie ubiegłego roku).

Atrakcyjna oferta wpłynęła na wzrost liczby aktywnych Klientów depozytowych o 14% w stosunku do stanu na koniec 2008 roku, do poziomu 79 tys.



Bank BPH posiada również szeroką gamę atrakcyjnych produktów kredytowych dla Klientów Biznesowych. W 2009 roku wolumen kredytów wzrósł o 10%. Portfel kredytów Klientów z segmentu MŚP byłego banku BPH wzrósł o 27%, a byłego GEMB spadł o 27%, co wynikało ze spłaty portfela kredytów finansujących zakup samochodów dla firm.

Istotnym wsparciem dla rozwoju akcji kredytowej wśród Klientów biznesowych okazały się Regionalne Centra Doradzo-Kredytowe (RCDK). Obecnie działa już 17 takich

Centrów w różnych regionach Polski. Doradcy Klienta Biznesowego w RCDK zajmują się specjalistycznym, kompleksowym doradztwem w zakresie złożonych produktów kredytowych, finansowaniem handlu, bankowości transakcyjnej oraz produktów inwestycyjnych. W segmencie mikro i nowo uruchamianych biznesów (tzw. *start-up*) z sukcesem funkcjonują Mobilni Doradcy Klienta Biznesowego, na koniec ub. roku zespół ten składał się z 250 osób.

Udział Banku w finansowaniu projektów Unii Europejskiej

Bank BPH przykłada dużą wagę do obsługi Klientów, którzy korzystają ze wsparcia funduszy Unii Europejskiej. Celem Banku jest utrzymanie czołowej pozycji wśród instytucji zapewniających finansowanie inwestycji beneficjentom programów UE z sektora MŚP. Bank posiada w swojej ofercie produkty kredytowe dostosowane do zasad korzystania z funduszy pomocowych (*Euro Ekspres Kredyt* dla Klientów Biznesowych, czy *Kredyt Unijny* dla Klientów Korporacyjnych) oraz prowadzi działalność informacyjną i szkoleniową w tym zakresie głównie podczas bezpośrednich spotkań z Klientami oraz za pośrednictwem Internetu.

W efekcie podejmowanych działań w 2009 r. wnioskodawcom pomocy unijnej Bank BPH udzielił promesy finansowania w wysokości ponad 120 mln zł.

Działalność Biura Maklerskiego

W roku 2009 Biuro Maklerskie skoncentrowało się na usługach dla Klienta instytucjonalnego, zmianach organizacyjnych i nowym modelu sprzedaży. Rozbudowany został Zespół Analiz Biura Maklerskiego, który przygotowuje nowe raporty i komentarze dla Klientów indywidualnych oraz instytucjonalnych. W marcu 2009 Centrum Obsługi Klienta wdrożyło platformę NICE, która służy do obsługi ruchu telefonicznego w Biurze Maklerskim i Banku BPH. Pomyślnie wdrożono również Nowy System Depozytowo-Rozliczeniowy. Przez cały rok w Biurze Maklerskim trwały prace związane z przygotowaniem do implementacji dyrektywy MiFID w Banku BPH.

Biuro Maklerskie posiadało 36 pełnozakresowych Punktów Przyjmowania Zleceń oraz punkty niepełnozakresowe w wszystkich pozostałych lokalizacjach oddziałów Banku BPH - w ramach przygotowań do fuzji prawnej otwarto 107 nowych niepełnozakresowych Punktów Przyjmowania Zleceń. W ciągu roku założono ponad 3 600 rachunków brokerskich.

Biuro Maklerskie Banku BPH zostało uhonorowane wyróżnieniem za rok 2009 w kategorii „Niezawodność rozliczeń” za wyjątkową staranność w prowadzeniu ewidencji, doko-

nywaniu rozliczeń i obsłudze operacji wykonywanych w systemie KDPW. W okresie od stycznia do grudnia 2009 r. Biuro Maklerskie obsłużyło 810 tys. transakcji na rynku regulowanym, przy braku korekt i błędnych transakcji.

9.2 Działalność na rynku bankowości korporacyjnej

Pion Bankowości Korporacyjnej i Finansowania Nieruchomości z sukcesem zakończył 2009 rok osiągając planowane wyniki. Bank sukcesywnie dąży do osiągnięcia celu, jakim jest odbudowa swojej pozycji na rynku dużych i średnich firm działających na polskim rynku.

Sukcesem również jest odbudowanie oferty bankowości korporacyjnej, która zawsze cieszyła się dużym uznaniem wśród przedsiębiorstw działających na naszym rynku, dzięki swojej nowoczesności i unikalności. W 2009 roku wprowadzono nowe rozwiązania i usługi. Nasi specjaliści produktowi uważnie analizują i śledzą trendy na rynku oraz potrzeby Klientów, dzięki temu pracują nad udoskonaleniami obecnych produktów jak i budową nowych innowacyjnych rozwiązań, które ułatwiają przedsiębiorcom zarządzanie finansami. Produkty Bankowości Korporacyjnej Banku BPH cieszą się coraz większą popularnością.

W 2009 roku w produkcie *TransCard* podwojone zostały zarówno liczba kart jak i wolumen transakcji dokonywanych kartami korporacyjnymi. Z nowoczesną kartą przedpłaconą (tzw. *pre-paid*), wydaną już w ponad 100 tys. sztuk, Bank stał się liczącym graczem na rynku kart tego typu.

W ramach działalności bieżącej Bank pozyskał do współpracy w zakresie korporacyjnych kart płatniczych największe firmy z branży telekomunikacyjnej. A we współpracy z MasterCard wprowadził do oferty nową wersję systemu zarządzania transakcjami kratowymi, czyli internetową aplikację umożliwiającą organizację, konsolidację danych i analizę transakcji dokonywanych korporacyjnymi kartami płatniczymi.

Również usługi *TransCash* mają coraz większą liczbę Klientów korporacyjnych, wśród nich znane na rynku korporacje m.in. z branży paliw, sieci supermarketów, sklepy RTV i AGD oraz sieci saloników prasowych. W drugiej połowie 2009 roku Bank BPH powrócił do ekskluzywnego grona Banków Korporacyjnych przetwarzających miesięcznie ponad 1 miliard PLN wpłat gotówkowych w formie zamkniętej.

Z sukcesem rok 2009 zakończył się dla płatności przyjętych w sieci TransKasa. Ich liczba wzrosła dwukrotnie w stosunku do 2008 roku i przekroczyła poziom 2 mln szt. Dzięki wysokiemu poziomowi świadczonych usług, produkt w 2009 roku był wielokrotnie nagradzany, m.in. zdobył na-

grodę w konkursie Forum Jakości 2009 *Quality International*, Europejski Medal BCC oraz Hit 2009 „Gazety Bankowej”.

W 2009 roku Bank BPH uruchomił również nową usługę TransDepozyt skierowaną do sądów powszechnych, pozwalającą Klientom z tej grupy w wygodny i precyzyjny sposób ewidencjonować i obsługiwać sumy depozytowe.

Dużym sukcesem i wyróżnieniem dla Banku BPH było w 2009 roku było wdrażanie systemu BusinessNet w jednej z dużych międzynarodowych instytucji. To pierwsze tego typu porozumienie między dwoma instytucjami finansowymi. Przedsięwzięcie polega na outsourcingu usług bankowości internetowej Banku BPH Klientom innego banku. Platforma internetowa *BusinessNet* jest w ofercie Banku BPH od 2005 roku. Był to pierwszy tego typu tak rozbudowany funkcjonalnie system bankowości internetowej dla Klientów korporacyjnych.

Dzięki przynależności do jednej z największych na świecie korporacji GE, Bank BPH zyskał wsparcie i stabilność, co przekłada się na wzrost zaufania wśród obecnych i potencjalnych Klientów biznesowych. Przy tym pozostał nowoczesnym i dynamicznym Bankiem nastawionym na rozwój.

Nagrody i wyróżnienia

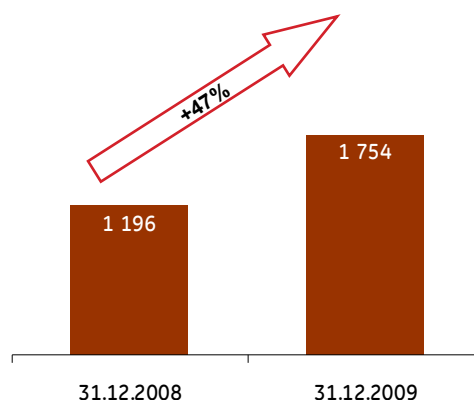
Bank BPH został laureatem nagrody „Najlepszego Partnera w Biznesie – bankowość korporacyjna” magazynu *Home&Market*. Nagrodzone zostały firmy, które w opinii partnerów na rynku są najlepiej oceniane i postrzegane jako te, z którymi dobrze jest współpracować, mają bogatą ofertę, konkurencyjne ceny, odznaczają się innowacyjnością i rzetelnością we współpracy.

Duże i największe polskie przedsiębiorstwa uznały Bank BPH za jeden z czterech najważniejszych banków korporacyjnych na polskim rynku, z którymi najchętniej współpracują. Na koniec 2009 r. niezależne instytucje przeprowadziły badanie pod kontem oferty, jaką banki korporacyjne kierują do tego sektora firm. Pod uwagę brane były: zakres współpracy bankowej, w tym m.in. o rozpoznawalność banków, ich znaczenie dla firm, aktywność ofertową oraz o preferencje firm w tym względzie.

Liczba Klientów korporacyjnych

Dynamicznie rósł portfel nowych Klientów, których liczba na koniec 2009 roku wyniosła 1 754 obsługiwanych przedsiębiorstw (wyłączając instytucje finansowe). W porównaniu z rokiem 2008 liczba ta wzrosła o 47 %.

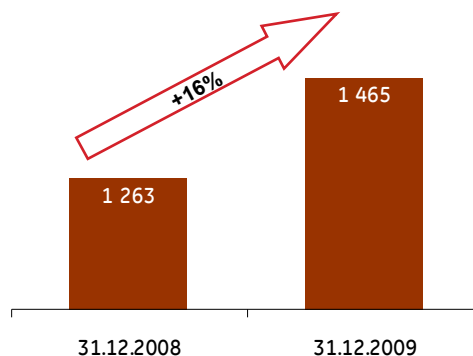
Liczba Klientów



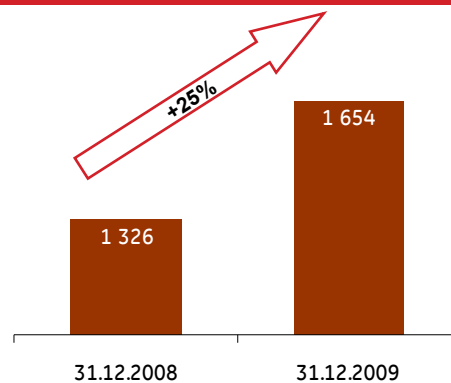
Wolumen kredytów i depozytów korporacyjnych w 2009 roku

Sukcesywnie odbudowywany jest portfel kredytów i wolumen depozytów PBKiFN. Na koniec 2009 r. kredyty korporacyjne osiągnęły kwotę 1 465 mln zł, podczas gdy depozyty wynosiły 1 654 mln zł. Ten zbilansowany portfel aktywów i pasywów Klienta korporacyjnego świadczy o skutecznej strategii biznesowej Banku w tym segmencie.

Wolumen kredytów (w mln PLN)



Wolumen depozytów* (w mln PLN)

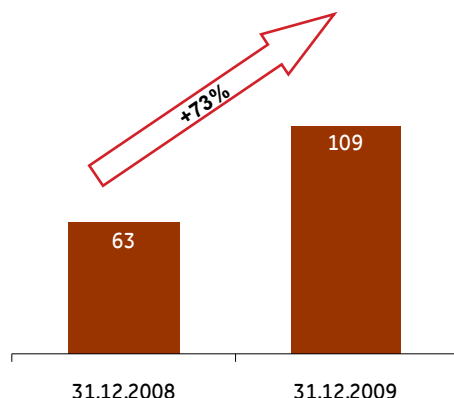


* / suma depozytów zawiera zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych

Przychody

Dynamicznie rosły przychody PBKiFN, które w 2009 roku wyniosły 109 mln. Zdywersyfikowana struktura przychodów, zbliżona do tej sprzed podziału Banku, wskazuje na szerokie wykorzystanie sprzedaży wiązanej i przewagi konkurencyjnej Banku w zakresie nowoczesnej oferty produktów rozliczeniowych. Przychody z bankowości transakcyjnej i sprzedaży produktów skarbowych stanowiły 65% przychodów Pionu.

Przychody (w mln PLN)

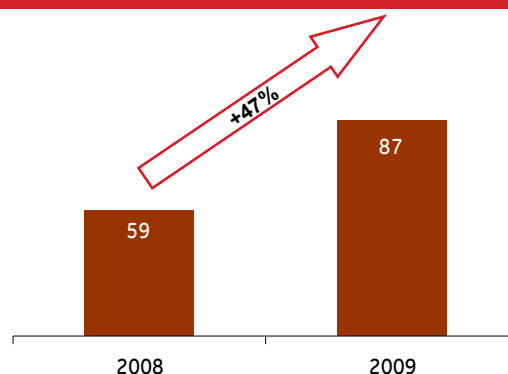


9.3 Działalność na rynku pieniężnym i kapitałowym

Rok 2009 przyniósł kolejne liczne zawirowania na międzynarodowych rynkach finansowych związane z kryzysem zapoczątkowanym na rynku kredytów hipotecznych w USA. Nie pozostały one bez wpływu na krajowy rynek finansowy. Widoczny był on w postaci znacznego wzrostu zmienności poszczególnych rynków, a w najostrzejszej fazie kryzysu także znacznego ograniczenia płynności. Kryzys finansowy miał również negatywny wpływ na sferę realną globalnej gospodarki, doprowadzając w wielu krajach do głębokiej recesji i znacznego ograniczenia wymiany handlowej. Wprawdzie Polsce, jako jedynemu krajowi UE, udało uniknąć się recesji, jednakże strumień wymiany towarowej uległ gwałtownemu ograniczeniu (wg wstępnych danych NBP wartość eksportu towarów w euro skurczyła się o 18% r/r a importu o 26%).

W związku z powyższym w 2009 roku Pion Rynków Międzynarodowych (PRM) koncentrował się na dostosowaniu swej działalności do panujących warunków rynkowych, starając się równocześnie zapewnić kontynuację szybkiego rozwoju biznesu, co jest priorytetem PRM od momentu podziału Banku pod koniec 2007 r. Wyrazem sukcesu tej strategii był 47% wzrost dochodu netto z działalności sprzedażowej PRM we wszystkich segmentach Klienta w stosunku do 2008 r.

Dochód netto z działalności sprzedażowej PRM we wszystkich segmentach Klienta⁴ (w mln zł)



Działalność PRM obejmuje dwie zasadnicze części: działalność sprzedażową (*Treasury Sales*) oraz nie nastawioną na zysk działalność związaną z zarządzaniem aktywami i pasywami Banku (*Assets & Liabilities Management* - ALM). W ramach działalności sprzedażowej strategia PRM jest nastawiona przede wszystkim na odpowiedzialny rozwój skoordynowanej działalności sprzedażowej we wszystkich segmentach Klienta (w tym: korporacyjnego oraz wybranych Klientów detalicznych obejmujących MŚP) i w zakresie produktów skarbowych oraz inwestycyjnych, jak też rozwój współpracy z instytucjami finansowymi, którym oferowana jest paleta usług i produktów bankowych. Z kolei w zakresie działalności ALM priorytetem pozostaje efektywne, scentralizowane zarządzanie ekspozycjami ryzyka rynkowego i płynności oraz dostępem do rynku jak również zapewnienie stabilnego i zdywersyfikowanego finansowania rozwoju działalności Banku.

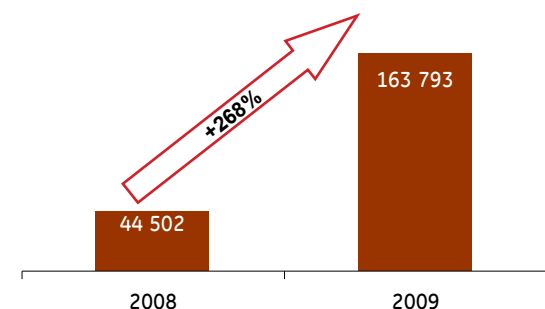
Działalność sprzedażowa PRM

Pomimo trudnych warunków rynkowych łączne przychody z działalności sprzedażowej PRM wzrosły w 2009 r. o 47% r/r i wyniosły 87,1 mln zł, przy czym podobnie jak w poprzednich latach dochody z tytułu sprzedaży produktów skarbowych realizowane przez PRM na Klientach detalicznych i korporacyjnych były w całości alokowane odpowiednio do wyników Pionu Bankowości Detalicznej i Pionu Bankowości Korporacyjnej. Tak wysoki wzrost dochodów udało się osiągnąć dzięki dostosowaniu oferty produktowej do zmieniających się potrzeb rynku oraz znaczącej poprawie efektywności wykorzystania zasobów. Większy nacisk w 2009 r. został położony na sprzedaż wystandaryzowanych produktów (np. natychmiastowych transakcji wymiany walut) w przyjazny dla Klientów sposób, dzięki czemu osiągnięto znaczący wzrost wolumenów zawieranych transakcji.

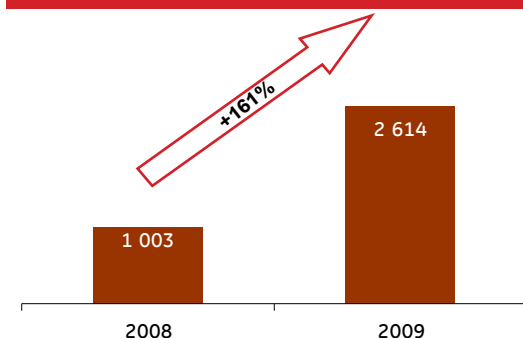
⁴ Wraz z wynikiem z zarządzania produktami i ekspozycjami.

Wzrost dochodów nie byłby również możliwy bez dalszego rozwoju bazy Klientów. Szczególną rolę w tym względzie odegrali dedykowani sprzedawcy PRM, którzy zaakwirowali 30% wszystkich Klientów pozyskanych w segmencie korporacyjnym.

Liczba transakcji zawartych w ramach działalności sprzedażowej PRM



Liczba aktywnych Klientów obsługiwanych w PRM



Unikalna kombinacja różnych kanałów dystrybucji przyjęta w modelu obsługi Klientów umożliwiła równoczesne zoptymalizowanie efektywności modelu sprzedażowego i maksymalizację stopnia zadowolenia Klientów. Ubiegły rok był szczególnie owocnym okresem dla nowoczesnego kanału dystrybucji Banku BPH – *DealingNet*. Innowacyjność platformy BPH dostrzeżono już w 2008 r., kiedy to nagrodzona została prestiżowym tytułem EuroProduktu, a rok 2009 potwierdził, że za uznaniem specjalistów idzie także sukces rynkowy. W omawianym okresie ponad 1 800 Klientów zgłosiło chęć korzystania z unikalnych rozwiązań oferowanych w ramach internetowej platformy produktów skarbowych zintegrowanej z systemem bankowości elektronicznej Banku BPH. Wolumeny oraz dochody realizowane za pośrednictwem *DealingNet* wzrosły w ub. roku kilkukrotnie. Znacząco wzrósł również udział transakcji zawieranych przy użyciu platformy we wszystkich transakcjach produktów skarbowych zawieranych przez Bank BPH. Dzięki temu, że platforma *DealingNet* zapewnia Klientom Banku konkurencyjny cenowo i przyjazny sposób zawiera-

nia transakcji szybko znalazła uznanie kolejnych użytkowników. Wyrazem tego uznania jest też fakt, że prawie 90% Klientów logujących się do systemu *DealingNet* zawierało przez niego transakcje. Pomimo rosnącej konkurencji na rynku platform walutowych udało się utrzymać pozycję lidera rynku pod względem ilości produktów skarbowych oferowanych za pomocą tego elektronicznego kanału dystrybucji.

Klienci obsługiwani przez PRM

Zarówno w segmencie Klientów detalicznych, jak i korporacyjnych w 2009 r. PRM koncentrował się na rozbudowie bazy klientów. W segmencie detalicznym pozyskano ponad 1 000 (głównie MŚP⁵) a korporacyjnym prawie 300 nowych podmiotów zainteresowanych produktami skarbowymi oferowanymi przez Bank.

Ponadto w 2009 r. udało się zoptymalizować model współpracy z Pionem Bankowości Korporacyjnej i Pionem Bankowości Detalicznej w zakresie pozyskiwania nowych Klientów. Równocześnie, we współpracy z Pionem Zarządzania Ryzykiem, wprowadzono zmiany w procesach usprawniające monitoring transakcji skarbowych oraz pozwalające na elastyczne dostosowywanie bazy produktowej do zmieniających się warunków i potrzeb Klientów. Wszystkie powyższe działania służą maksymalizacji wykorzystaniu dostępnego potencjału dochodowego.

W zakresie produktów inwestycyjnych PRM z powodzeniem kontynuował swoją działalność związaną z oferowaniem strukturyzowanych produktów inwestycyjnych. W 2009 r. przeprowadzonych zostało 15 emisji tych produktów dla inwestorów detalicznych o łącznym nominale 210 mln zł. Konstrukcja produktów była na bieżąco dostosowywana do zmieniających się trendów rynkowych oraz wymagań i oczekiwań Klientów.

Instytucje Finansowe

W segmencie instytucji finansowych można mówić o dwóch głównych wymiarach współpracy. Z jednej strony Bank oferował tego typu Klientom szeroką paletę usług i produktów bankowych, w zakresie których może się poszczycić potwierdzonym *know-how* i doświadczeniem. Z drugiej koncentrował się na rozwoju współpracy z tego typu instytucjami w celu rozbudowy atrakcyjnej oferty produktowej dla Klientów detalicznych i korporacyjnych. W pierwszym z tych wymiarów PRM skupiał się w 2009 roku na przygotowaniu niezbędnej infrastruktury prawnej i

⁵ W zakresie produktów skarbowych PRM obsługuje jedynie wybranych Klientów MŚP oraz szerzej: Klientów detalicznych, stąd też dane zawarte w tym rozdziale dla tego segmentu nie mogą być utożsamiane z wielkościami dla całego Banku.

limitowej umożliwiającej współpracę z funduszami inwestycyjnymi i emerytalnymi w zakresie produktów skarbowych, jak też na odbudowie bazy klientowskiej. Ponadto została również rozbudowana infrastruktura dokumentacyjna umożliwiająca Bankowi efektywny dostęp do rynków międzybankowych. Szczególny rozwój – po stronie sprzedaży do instytucji finansowych – był widoczny w zakresie usług bankowości transakcyjnej, usług powierniczych i produktów skarbowych. W zakresie usług bankowości transakcyjnej, przy współpracy z Obszarem Bankowości Transakcyjnej Pionu Bankowości Korporacyjnej, usługi bankowości elektronicznej Banku BPH zostały udostępnione Klientom Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ. Ze względu na pionierski charakter oraz złożoność zagadnienia projekt wdrożenia systemu stanowił wyzwanie zarówno w wymiarze organizacyjnym, jak i technologicznym. To pierwsze tego typu porozumienie między dwoma instytucjami finansowymi w Polsce.

W 2009 r. Bank BPH umocnił swoją pozycję na rynku usług powierniczych. W okresie sprawozdawczym Departament Powierniczy PRM uzyskał blisko trzykrotny wzrost dochodów w porównaniu do roku 2008. Dochody te były w całości alokowane do wyników segmentu Instytucji Finansowych. Departament Powierniczy odnotował także m.in. podwojenie (w stosunku do 2008 r.) liczby rozliczonych transakcji Klientów

Działalność PRM w zakresie zarządzania aktywami i pasywami (ALM)

W kontekście niekorzystnych warunków rynkowych – a zwłaszcza niespotykanej wcześniej zmienności rynków finansowych i braku płynności – oraz w związku z konsolidacją Grupy GE w Polsce aktywność PRM w zakresie zarządzania aktywami i pasywami Banku koncentrowała się w 2009 r. na:

- zapewnieniu niezbędnej płynności oraz stabilizacji wyniku z zarządzania aktywami i pasywami Banku,
- przygotowaniu - w zakresie zarządzania płynnością i ryzykami rynkowymi połączonego Banku - do połączenia Banku BPH z GE Money Bankiem
- rozwoju nowego, unikalnego modelu zarządzania bilansem opartym na statystycznej charakterystyce wszystkich produktów bankowych umożliwiającego bardziej efektywne zarządzanie płynnością i ryzykami rynkowymi Banku.

Dzięki swej aktywności na rynku Bank BPH po raz kolejny znalazł się w wąskim gronie banków, którym Narodowy Bank Polski przyznał status Dealera Rynku Pieniężnego. Status ten umożliwia bezpośredni dostęp do płynności

oferowanej przez Bank Centralny i w związku z tym pozwala na bardziej efektywne i bezpieczniejsze zarządzanie płynnością Banku.

Inne osiągnięcia PRM

Korzystne wyniki 2009 r. PRM zawdzięcza również wysokiej jakości analiz makroekonomicznych i rynkowych ekonomistów Banku BPH, którzy mogą się pochwalić szeregiem wyróżnień, w tym:

- I miejscem, jakie zespół analityków Banku BPH zajął w kategorii prognoz wzrostu gospodarczego w konkursie na najlepsze prognozy ekonomiczne w I kwartale 2009 r. zorganizowanym przez „Rzeczpospolitą”, „Parkiet” i NBP;
- II miejscem w rankingu „Pulsu Biznesu” na najtrafniejsze prognozy kursów walut w 2009 r. dla Głównej Ekonomistki Banku BPH Mai Goettig;
- Zwycięstwo Głównej Ekonomistki Banku BPH, Mai Goettig, w internetowym plebiscycie organizowanym przez „Puls Biznesu” na najbardziej wpływową kobietę polskiej gospodarki.

Rok 2009 przyniósł także dowody uznania zagranicznych, renomowanych instytucji (JP Morgan Chase Bank i Deutsche Bank AG) za wysoką jakość obsługi zleceń płatniczych Klientów oraz transferów międzybankowych, realizowanych w walutach USD i EUR.

Plany na 2010 rok

W 2010 r. w zakresie działalności sprzedażowej priorytetami PRM będą:

- Uzyskanie pozycji wiodącego dostawcy standardowych i „szytych na miarę” produktów dla Klientów korporacyjnych i biznesowych, umożliwiających efektywne zarządzanie ryzykiem i kapitałem adekwatnie do ich potrzeb
- Pozyskanie nowych Klientów detalicznych i korporacyjnych (m.in. przez mobilną sieć sprzedaży) i dalsza aktywizacja posiadanej bazy Klientów
- Rozwój współpracy z instytucjami finansowymi w zakresie wybranych produktów i usług bankowych.

W zakresie zarządzania aktywami i pasywami PRM będzie w 2010 roku koncentrował się na:

- Wdrożeniu nowej platformy IT wspierającej/ optymalizującej proces zarządzania aktywami i pasywami;
- Wspieraniu rozwoju oferty produktowej Banku w zakresie depozytów;
- Dalszej dywersyfikacji źródeł finansowania poprzez stworzenie infrastruktury dla alternatywnych do depozytów sposobów finansowania.

10. Kapitał ludzki

10.1 Zatrudnienie w Banku BPH

Zatrudnienie na koniec 2009 roku bez urlopów macierzyńskich, wychowawczych i bezpłatnych wynosiło 7 570,74 etatów i było niższe o 1 222,96 etatów wobec końca roku 2008. Spadek wynikał z przeprowadzonych procesów restrukturyzacyjnych w Banku BPH i GE Money Bank w 2009 roku.

Zatrudnienie w etatach (bez urlopów macierzyńskich, wychowawczych i bezpłatnych)

Jednostki organizacyjne	31-12-2009	31-12-2008
Detal	3 198,33	4 340,73
Korporacja	183,55	192
Rynki Międzynarodowe	68,63	73,1
Funkcje Wsparcia	4 057,97	4 128,87
Biuro Maklerskie	55,78	50
Kasa Mieszkaniowa	6,49	9
RAZEM Bank BPH SA	7 570,74	8 793,70

Porównanie struktury zatrudnienia z wyodrębnieniem kadry kierowniczej w odniesieniu do roku 2008 pokazuje poniższa tabela. Do kadry kierowniczej Banku BPH SA zaliczono Zarząd, dyrektorów wszystkich szczebli zarządzania oraz doradców i konsultantów podległych bezpośrednio Prezesowi lub Wiceprezesom.

Struktura zatrudnienia Banku BPH (w etatach)

Stan na 31 grudnia 2009			Stan na 31 grudnia 2008		
Ogółem etaty	Kadra kierownicza	Pozostali pracownicy	Ogółem etaty	Kadra kierownicza	Pozostali pracownicy
7 570,74	502,53	7 068,21	8 793,70	546,15	8 247,55

Pracownicy Banku BPH to osoby z odpowiednim przygotowaniem merytorycznym oraz doświadczeniem zawodowym. Dzięki fuzji, kadra Banku BPH sprzed połączenia została znacznie „odmłodzona”: średnia wieku spadła z 34 do 32 lat w stosunku do roku 2008.

Na koniec 2009 r. wskaźnik osób zatrudnionych w Banku BPH, legitymujących się wyższym wykształceniem wynosił 61,2% w stosunku do ogółu zatrudnionych, a na koniec 2008 r. osiągnął on poziom 61,7%. Pracownicy są mobilizowani do podnoszenia własnych kwalifikacji zawodowych oraz uzupełniania wykształcenia, co daje im możliwość awansu wewnętrznego. Mogą m.in. samodzielnie określać swoje predyspozycje i preferencje w zakresie przyszłej ścieżki rozwoju, tak, aby stać się ekspertami w określonej dziedzinie lub znaleźć się na drodze do menedżerskiego awansu.

Z roku na rok obserwuje się wzrost liczby zatrudnianych mężczyzn. Mimo to, nadal przeważają kobiety (ich udział na koniec 2009 roku wynosił 71,6%).

10.2 Restrukturyzacja zatrudnienia

Jeszcze przed połączeniem, w I półroczu 2009 r. Bank BPH podjął decyzję o zmniejszeniu zatrudnienia i przystąpieniu do negocjacji z zakładowymi organizacjami związkowymi. Restrukturyzacja zatrudnienia była realizowana w dwóch turach. W ramach pierwszej, podpisane ze związkami zawodowymi porozumienie w sprawie zasad rozwiązywania z pracownikami Banku stosunków pracy z przyczyn niedotyczących pracowników, przewidywało ograniczenie zatrudnienia o nie więcej niż 488 pracowników w okresie od kwietnia do 31 lipca 2009 roku. W drugiej z kolei turze, uzgodniono, iż redukcja obejmie nie więcej niż 440 pracowników w okresie od czerwca do 30 listopada 2009 r. Obie decyzje były podyktowane koniecznością dostosowania poziomu i struktury zatrudnienia do skali działania Banku oraz istniejącej sytuacji makroekonomicznej. W toku negocjacji wspólnie wypracowano działania osłonowe w postaci programu pomocy w zakresie przekwalifikowania wspierającego uzyskanie innego zatrudnienia i odszkodowań, których wielkość uzależniona była od stażu pracy w Banku. W wyniku zwolnień grupowych realizowanych w Banku BPH zgodnie z porozumieniami zawartymi z zakładowymi organizacjami związkowymi w roku 2009 zwolniono łącznie 745 osób.

Podobnie GE Money Bank w marcu 2009 r. podjął decyzję o zmniejszeniu zatrudnienia i przystąpieniu do negocjacji z zakładowymi organizacjami związkowymi. W kwietniu ub.r. roku podpisane zostało porozumienie, które przewidywało ograniczenie zatrudnienia o nie więcej niż 786 pracowników w okresie od 21 kwietnia do 31 sierpnia 2009 r. i analogiczne do wdrożonego w Banku BPH rozwiązania osłonowe.

Zgodnie z ustaleniami poczynionymi z zakładowymi organizacjami związkowymi, w wyniku zwolnień grupowych z GEMB odeszło w 2009 roku łącznie 589 osób.

10.3 System rekrutacji i polityka wynagradzania

Bank BPH prowadzi politykę rekrutacji zatrudnienia, stosując przejrzyste zasady. Wykaz wolnych stanowisk wraz z określeniem wymaganych kwalifikacji oraz umiejętności praktycznych, na które prowadzona jest rekrutacja dostępny jest na stronie internetowej Banku.

Wynagrodzenie pracownika składa się z płacy zasadniczej, zależnej od stanowiska pracy i wykonywanej funkcji (część stała) oraz premii (część zmienna). Wysokość premii nali-

czonych za ub. rok pozostaje w korelacji nie tylko z wynikami pracy, ale również uwzględnia realizowany w Banku program racjonalizacji kosztów.

10.4 Szkolenia i rozwój personelu

Bank BPH dokłada wszelkich starań, by tworzyć przyjazne miejsca pracy i umożliwiać każdemu pracownikowi rozwój zawodowy. Nasze wysiłki zostały docenione m.in. w niezależnym audycie polityki personalnej, a Bank BPH został wyróżniony prestiżowym tytułem „Inwestor w Kapitał Ludzki”. Wśród rozwiązań, które zostały szczególnie zauważone przez Fundację Obserwatorium Zarządzania znalazło się m.in. wprowadzenie elektronicznego systemu oceny pracowniczej EMS, będącego zapisem osiągnięć zawodowych pracownika w ciągu mijającego roku w stosunku do założonych celów, z identyfikacją silnych stron i obszarów poprawy i możliwością zaplanowania kierunku rozwoju kariery zawodowej.

W ub. roku w warunkach realizacji programu oszczędności kosztów Bank rozpoczął wdrażanie nowej strategii szkoleń, która opiera się na czterech filarach:

- Akademii Rozwoju – nowej inicjatywie dzielenia się wiedzą wewnątrz Banku. W kilkuset szkoleniach tego typu wzięło udział ok. 10% wszystkich pracowników. Program został nominowany do nagrody w ramach organizowanego na szczęblu Grupy GE konkursu pod nazwą „Cost Hero”, a także do konkursu w zakresie społecznie odpowiedzialnego biznesu;
- Szkolenia menedżerskie – organizowane przede wszystkim na podstawie najlepszych w swojej klasie i sprawdzonych programów wewnętrznego Uniwersytetu dla Liderów GE w Crotonville, którymi objęto przeszło 200 menedżerów różnego szczebla z Polski i zagranicy;
- Szkolenia lokalne – dotyczące głównie produktów i systemów. Czas integracji niósł ze sobą konieczność przeszkolenia dużej liczby pracowników. Dzięki temu, iż przeszkolono ponad 50% pracowników fuzja przebiegła bezproblemowo. Rozwijano również szkolenia zapewniające integrację kulturową łączących się Banków, jak np. dotyczące oceny okresowej EMS, w którym udział wzięło ponad 2 000 osób;
- Szkolenia elektroniczne – zastosowanie korporacyjnej platformy szkoleń elektronicznych *MyLearning*, umożliwiło uproszczenie operacyjnej obsługi kursów elektronicznych oraz sprzyjało optymalizacji kosztów. Dzięki niej wszyscy pracownicy Banku BPH mieli zapewniony dostęp do ponad 3 000 kursów elektronicznych. W 2009 roku liczba ukończonych szkoleń elek-

tronicznych wzrosła ponad 5-krotnie. Sposób implementacji narzędzia *MyLearning* wraz z jego aktywne wykorzystaniem zostało uznane przez Grupę GE za dobrą praktykę na skalę globalną.

10.5 Relacje ze związkami zawodowymi

W 2009 roku pozostawały otwarte niektóre spory zbiorowe wszczęte przez związki zawodowe we wcześniejszych latach. W toku sporu zbiorowego pracy ze stycznia 2005 r. wprowadzone zostały w lutym 2007 r. wewnętrzne Regulaminy: pracy i wynagradzania. Część związków zawodowych działających wówczas w Banku BPH nie zaakceptowała rozwiązań regulaminowych. W październiku 2007 r. dwa związki zawodowe wszczęły drugi spór zbiorowy pracy, który został przez pracodawcę przyjęty w części dotyczącej żądania podwyżki wynagrodzeń zasadniczych.

W 2009 r. ze związkami zawodowymi zostały wypracowane trzy porozumienia w sprawie warunków restrukturyzacji zatrudnienia: dwa w Banku BPH przed połączeniem i jedno w byłym GEMB. Zwolnienia zgodnie z porozumieniami trwały od kwietnia do listopada 2009 r.

10.6 Fundusz Pomocy dla pracowników Banku

Podobnie jak w latach ubiegłych, Fundusz Pomocy dla pracowników Banku BPH zapewnił w zeszłym roku wsparcie finansowe dla tych osób, które w wyniku różnych zdarzeń losowych znalazły się w szczególnie trudnej sytuacji życiowej. Środki finansowe przeznaczone zostały m.in. na: pokrycie kosztów leczenia, finansowanie turnusów rehabilitacyjnych, wypłatę "rent" dla dzieci zmarłych pracowników, czy też dofinansowanie budżetu domowego w wyniku różnych zdarzeń losowych (np. pożaru).

10.7 Długoterminowy Program Motywacyjny General Electric Company

Jeszcze w 2008 roku Banku BPH został włączony do Długoterminowego Programu Motywacyjnego GE dla kadry menedżerskiej najwyższego szczebla. Jego uczestnicy są uprawnieni do objęcia, zgodnie z indywidualną decyzją, opcji na akcje GE i akcji zastrzeżonych do dnia nabycia uprawnień tzw. *Restricted Stock Units* (RSU), pod warunkiem pozostawania w stosunku pracy w Grupie GE.

Nabycie uprawnień do opcji i RSU następuje w równych transzach po 20% w okresie od roku do pięciu lat. Wykonanie praw z opcji daje możliwość nabycia akcji GE po cenie ustalonej w momencie ich przyznania. Prawo do dywidendy przysługuje po wykonaniu praw z opcji. Opcje na akcje wygasają po 10 latach.

Uczestnik Programu nie może wykonać praw z RSU ani ich sprzedać przed nabyciem uprawnień. W dniu nabycia uprawnień, RSU są konwertowane na akcje GE przy założeniu, że jedno RSU zamieniane jest na jedną akcję zwykłą. RSU zachowują prawo do dywidendy do terminu zapadalności RSU, z tym, że jej skumulowana wartość jest wypłacana w dniu konwersji RSU na akcje GE.

Opcje przyznane w 2009 roku wszystkim pracownikom szczebla kierowniczego poniżej Zarządu Banku sięgnęły 119 875, podczas gdy opcje udzielone członkom Zarządu Banku zostały przedstawione w poniższych tabelach.

Stan opcji i RSU na 31.12.2008 r. dla poszczególnych członków Zarządu Banku

	Opcje na akcje GE	RSU
Józef Wancer	5 000	1 667
Mirosław Boniecki	2 500	834
Kent Holding	5 000	0
Cezary Mączka	1 250	417
RAZEM	13 750	2 918

Opcje przyznane w 2009 roku – dla poszczególnych członków Zarządu Banku

	Opcje na akcje GE
Józef Wancer	40 000
Mirosław Boniecki	20 000
Grzegorz Dąbrowski	5 250
Cezary Mączka	10 000
Piotr Królikowski	10 500
Carl Norman Voekt	7 000
RAZEM	92 750

11. Wyniki finansowe Banku BPH SA za 2009 rok

11.1 Główne wskaźniki efektywności

Zysk za okres Banku osiągnął wartość 56,3 mln zł (spadek o 86,8% r/r). Wskaźnik zwrotu na kapitale ROE brutto równał się -0,17%, natomiast ROE netto wyniósł 1,64%. Zwrot na aktywach ROA netto ukształtował się na poziomie 0,16%, a wskaźnik K/D – 69.

11.2 Rachunek zysków i strat

Wynik z tytułu odsetek

Wynik odsetkowy za 2009 r. wyniósł 1 399 819 tys. zł i był wyższy niż w porównywalnym okresie ub.r. o 5,5% (tj. o 73 107 tys. zł). Wzrost ten został osiągnięty dzięki niższemu o 8% kosztom z tytułu odsetek, odzwierciedlającym niższy

poziom stóp bazowych (WIBOR i LIBOR). Przychody z tytułu odsetek pozostały na stabilnym poziomie, pomimo restrykcyjnej polityki kredytowej.

Wynik z tytułu odsetek Banku BPH SA (tys. zł)

	01.01.2009- 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008	Zmiana (1/2)	
			w tys. zł	w %
	1	2	3	4
Przychody z tytułu odsetek	2 439 246	2 457 941	-18 695	-0,8
Koszty z tytułu odsetek	-1 039 427	-1 131 229	91 802	-8,1
Wynik z tytułu odsetek	1 399 819	1 326 712	73 107	5,5

Odpisy na utratę wartości

W ciągu 2009 roku utworzone zostały odpisy na utratę wartości w kwocie 690,1 mln zł, co oznacza ich wzrost o 143,3% w stosunku do roku poprzedniego. Na wzrost poziomu odpisów na utratę wartości i odzyskanych należności znaczący wpływ ma trudne otoczenie makroekonomiczne odzwierciedlone w spadku jakości portfela kredytowego oraz zmiana struktury portfela kredytowego Banku.

Odpisy na utratę wartości (tys. zł)

	01.01.2009- 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008	Zmiana (1/2)	
			w tys. zł	w %
	1	2	3	4
Wynik z tytułu utworzenia i odwrócenia odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	-679 497	-286 188	-393 309	137,4
Odpisy na poniesione ale nieujawnione straty dotyczące kredytów i pożyczek	-86 723	-62 120	-24 603	39,6
Odzyski z należności spisanych	69 228	72 865	-3 637	-5,0
Wynik z tytułu utworzenia i odwrócenia odpisów na rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	6 853	-8 175	15 028	183,8
Odpisy z tytułu utraty wartości	-690 139	-283 618	-406 521	143,3

Wynik z tytułu prowizji

Wynik z tytułu prowizji w roku 2009 wyniósł 724,2 mln zł i był o 1,5% (11 mln zł) niższy niż rok wcześniej.

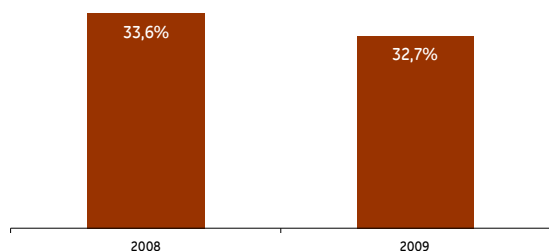
Modyfikacja tabeli opłat i prowizji przełożyła się na wzrost wyniku z tytułu prowizji od kredytów i pożyczek o 25 960 tys. zł r/r, a od kart kredytowych o 18 141 tys. zł r/r (odpowiednio wzrost o 95,4% i 16%). Spadek wyniku prowizyjnego z tytułu transakcyjnych różnic kursowych o 34,2% (55 019 tys. zł) był spowodowany mniejszą aktywnością Banku w segmencie kredytów walutowych.

Wynik z tytułu prowizji z tytułu zarządzania funduszami inwestycyjnymi i dystrybucji jednostek uczestnictwa spadł w ciągu 12 miesięcy 2009 r. o 22,7% r/r (tj. o 10 768 tys. zł), co spowodowane było niekorzystną koniunkturą na rynku kapitałowym oraz odpływem części środków na atrakcyjne lokaty bankowe.

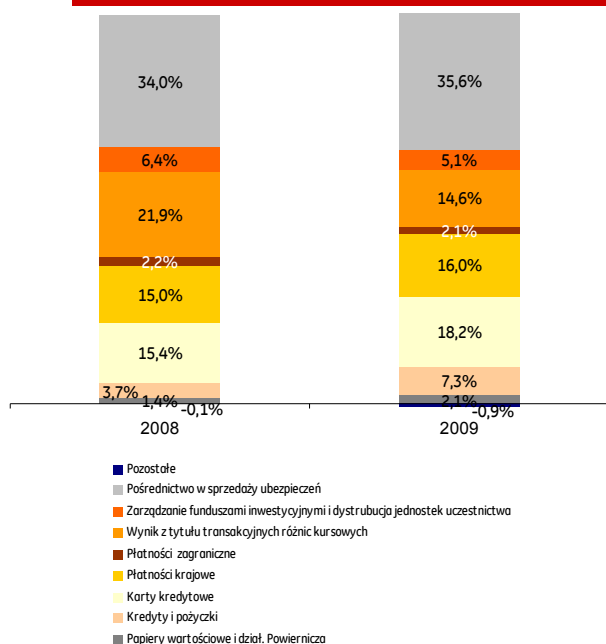
Znaczący wpływ na osiągnięty wynik z tytułu prowizji miały przychody z:

- papierów wartościowych i działalności powierniczej, które zanotowały wzrost o 40,5% (tj. 4 305 tys. zł).
- płatności krajowych (+4,7%, tj. o 5 140 tys. zł, ze względu na większą o prawie 90 tys. liczbę rachunków ROR) oraz
- pośrednictwa w sprzedaży ubezpieczeń, które zanotowały wzrost o 3% (tj. 7 542 tys. zł).

Udział dochodów z prowizji w wyniku na działalności bankowej (%)



Przychody z prowizji netto (%)



Wynik handlowy i rewaluacja

Wynik handlowy i rewaluacja (w '000 zł)

	01.01.2009- 31.12.2009	01.01.2008- 31.12.2008	Zmiana (1/2)	
			w tys. zł	w %
	1	2	3	4
Wynik na instrumen- tach odsetkowych	2 752	-19 963	22 715	-
Wynik z pozycji wymiany	88 450	107 157	-18 707	-17,5
Wynik handlowy i rewaluacja	91 202	87 194	4 008	4,6

Wynik handlowy w 2009 roku wyniósł 91 mln zł i zmniejszył się w porównaniu do roku poprzedniego o 4,6%.

Koszty działania i ogólnego zarządu

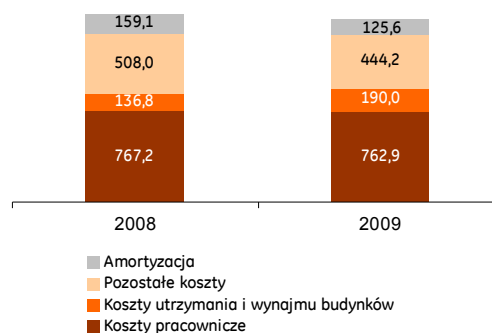
Koszty działania Banku BPH, w porównaniu do 2008 r., spadły o 48,3 mln zł i wyniosły 1 522,7 mln zł. Rok 2009 minął w obydwu łączących się Bankach pod znakiem wewnętrznych procesów restrukturyzacyjnych. Na koniec 2009 roku Bank BPH po połączeniu odnotował spadek netto zatrudnienia ogółem o 1 223 etaty, a jego baza kosztowa obniżyła się o ponad 10% (z wyłączeniem jednorazowych kosztów restrukturyzacji). Łączne koszty restrukturyzacji i rezerw utworzonych na nieużytkowane lokalizacje wyniosły 109,9 milionów zł i w znacznym stopniu zaważyły na wynikach finansowych Banku po połączeniu.

W poszczególnych kategoriach kosztów wpływ restrukturyzacji był również widoczny. Koszty pracownicze w Banku nieznacznie spadły o 0,5% r/r (tj. o 4 219 tys. zł) do 762 943 tys. zł. Koszty eksploatacji i wynajmu budynków zwiększyły się o 38,9% wobec analogicznego okresu ubiegłego roku, z uwagi na zwiększoną sieć oddziałów otwartych pod koniec 2008 roku.

Amortyzacja spadła o 21,1% r/r do 125 595 tys. zł z uwagi na zakończenie umarzania wartości niematerialnych, głównie licencji.

Pozostałe koszty w porównaniu do 2008 r. obniżyły się o 12,6%.

Koszty działania Banku BPH (mln zł)



Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych wyniósł w 2009 r. -6,1 mln zł i był niższy niż rok wcześniej o 93,6 mln zł. Dominującymi składnikami pozostałych przychodów operacyjnych za 2008 rok były:

- dochody z tytułu świadczenia usług outsourcingu na rzecz Pekao, wynoszące 49,9 mln (w maju 2008 r. usługi te zostały zakończone).

- pozytywny wpływ sprzedaży budynku przy ul. Marynarskiej w Warszawie w kwocie 19,4 mln zł netto.

11.3 Nakłady inwestycyjne

Łączne nakłady inwestycyjne Banku BPH na środki trwałe w budowie oraz wartości niematerialne w 2009 r. wyniosły 156 535 tys. zł.

Nakłady inwestycyjne (tys. zł)

	Realizacja na 31.12.2009	Realizacja na 31.12.2008
Nakłady inwestycyjne	156 535	192 550
Hardware	9 504	26 809
Software	29 109	28 166
Modernizacja i zabezpieczenie istniejących placówek	3 089	15 870
Modernizacja i zakup wyposażenia w zakresie projektów	5 897	69 361
Zakupy gotowych dóbr*	108 936	52 344

* / w tym zakup nieruchomości w Warszawie

Kluczową rolę w roku 2009 odegrały nakłady inwestycyjne realizowane w związku z fuzją Banku BPH SA i GE Money Bank. Największym nakładem roku 2009 był zakup budynku przy ul. Towarowej w Warszawie pełniącego rolę Centrali dla połączonego Banku. Do największych inicjatyw integracyjnych należała inicjatywa zmiany logo połączonego banku, rozbudowa systemów niezbędnych do obsługi Klienta - stworzenie podłoża dla Call Center połączonego Banku oraz ujednolicenie oferty produktowej. W Obszarze IT wysiłki integracyjne związane były z rozbudową systemów dla wspólnej obsługi windykacyjnej, kampanii CRM oraz integracją hurtowni danych.

Obok kontynuacji prac związanych z połączeniem Banków realizowano:

- kontynuację prac związanych z wdrożeniem wymogów Umowy Kapitałowej Bazylea II – częściowa implementacja systemu BancWare do analizy ryzyka rynkowego,
- rozwój systemu Business Net w celu outsourcingu usług dla Bank of Tokyo-Mitsubishi Polska,
- odnowienie licencji oprogramowania, wymieniono zużyte urządzenia biurowe i komputery jak również częściowa wymiana floty samochodowej,
- wydatki na odtworzenie istniejącej infrastruktury technologicznej, jak również modernizację infrastruktury sieci placówek i budynków administracyjnych.

W planach na 2010 r. priorytetem stanie się przeprowadzenie fuzji technologicznej, której wynikiem będzie wspólna platforma informatyczna dla połączonego Banku BPH oraz intensyfikacja prac nad dostosowaniem do wymogów i zasad panujących w GE.

Zaplanowane na 2010 r. nakłady inwestycyjne wynoszą łącznie 83,9 mln zł.

W ramach tej kwoty przewidziano środki na:

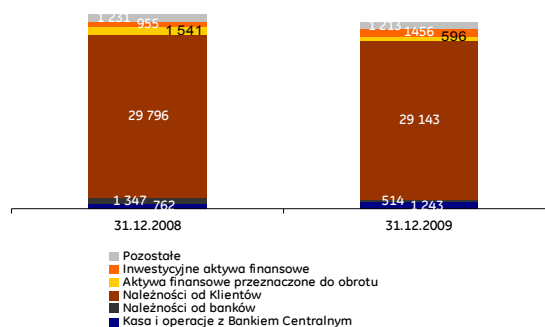
- dokończenie wdrożenia systemu do zarządzania ryzykiem dla usprawnienia procesu monitorowania i raportowania ryzyka rynkowego w ramach projektu Bazylea II,
- modernizację systemów informatycznych pod kątem zwiększenia ich szybkości działania oraz zapewnienia większego bezpieczeństwa oraz sprzedaży wspólnej oferty produktowej,
- uruchomienie nowego Call Center dla połączonego Banku
- dostosowanie Banku do wymogów związanych z dyrektywą instrumentów rynków finansowych (MiFID) dla zabezpieczenia interesów Klientów Banku, a także do standardów SEPA w zakresie rozwiązań stosowanych w zabezpieczeniach kart płatniczych,
- wdrożenie nowych produktów i kanałów dystrybucji,
- odnawianie licencji oprogramowania i odtwarzanie zużytej technologicznie infrastruktury teleinformatycznej,
- budowę wspólnej platformy do obsługi kart bankowych oraz rozpoczęcie prac nad wdrożeniem nowej platformy sprzętowej i docelowego bankowego systemu transakcyjnego.

11.4 Zmiany w głównych pozycjach bilansowych

Pomimo wzrostu pozycji: „Kasa i operacje z Bankiem Centralnym” o 481,5 mln zł (63,2%) i „Inwestycyjnych aktywów finansowych” o 501,5 mln zł (52,5%), w 2009 r. suma bilansowa Banku BPH zmniejszyła się wobec końca 2008 r. o 1 466,2 mln zł (tj. o 4,1%) do poziomu 34 165,7 mln zł.

Aktywa

Aktywa (mln zł)



Na spadek wartości aktywów największy wpływ miały pozycje: „Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu” (spadek o 945,9 mln zł, czyli 61,4%), „Należności od banków” (spadek o 833,17mln zł, czyli o 61,8%) oraz „Należności od Klientów” (spadek o 652,9 mln zł, czyli o 2,2%).

Struktura należności netto (mln zł)

	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008	Zmiana (1/2)	
			w tys. zł	w %
	1	2	3	4
Należności od banków	514	1 347	-833	-61,8
Należności od klientów	29 143	29 796	-653	-2,2

Według stanu na koniec grudnia 2009 r. udział kredytów z utratą wartości wyniósł 8,3% (wzrost o 3,3 pp. wobec końca 2008 roku). Wynikało to z pogarszającej się sytuacji kredytobiorców w warunkach spowolnienia gospodarczego.

Podział portfela kredytowego Banku BPH uwzględniający kredyty dyskontowe zaprezentowane w nocie „Kasa i operacje z Bankiem Centralnym” (kapitał w mln zł)

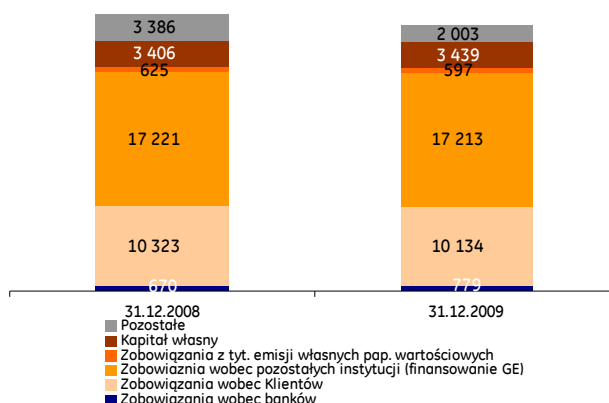
	Stan na 31.12.2009	%	Stan na 31.12.2008	%
Kredyty z utratą wartości	2 576	8,3	1 530	5,0
Kredyty bez utraty wartości	28 335	91,7	29 087	95,0
Razem	30 911	100	30 617	100

Pasywa

Na spadek pasywów o 1 466,2 mln zł w 2009 roku główny wpływ miało ograniczenie „Zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu” o 1 187,1 mln zł (tj. o 67,3%). Spowodowane to było niższą ujemną wyceną pochodnych instrumentów finansowych.

Pomimo skutecznej sprzedaży nowego produktu depozytowego „Sesam Oszczędzam” na poziomie 1,8 mld zł, Bank zanotował niewielki bo 1,8% spadek „Zobowiązań wobec klientów”.

Pasywa (mld zł)



Depozyty od Klientów niebankowych według podziału sektorowego gospodarki (w mln zł)

	Struktura w %			
	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008
Wobec przedsiębiorstw i spółek państwowych	116	133	1,2	1,3
Wobec przedsiębiorstw, spółek prywatnych i spółdzielni	2 316	2 202	23,4	21,9
Wobec przedsiębiorców indywidualnych	494	507	5,0	5,0
Wobec osób prywatnych	6 161	6 601	62,4	65,6
Wobec rolników indywidualnych	11	12	0,1	0,1
Wobec instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych	230	209	2,3	2,1
Wobec Klientów sektora Finansowego	109	38	1,1	0,4
Wobec Klientów sektora Budżetowego	446	367	4,5	3,6
RAZEM	9 883	10 069	100,0	100,0

12. Przewidywane warunki realizacji wyniku finansowego w 2010 roku

Na wyniki finansowe w 2010 roku będą mieć wpływ przede wszystkim: czynniki makroekonomiczne, koszty i synergie związane z połączeniem Banków, jak też przyjęta przez KNF rekomendacja T, która dotyczy obliczania zdolności kredytowej dla kredytobiorców zaciągających kredyty w walutach obcych.

Sytuacja makroekonomiczna

Jak wynika z raportu opublikowanego przez Międzynarodowy Fundusz Walutowy, wzrost gospodarki światowej w 2010 roku będzie szybszy niż oczekiwano jeszcze kilka miesięcy temu i przyspieszy do 3,9% (wobec spadku o 0,8%

w 2009 r.). Rewizja w górę prognoz przez MFW to efekt szybszego niż się wcześniej spodziewano wzrostu w gospodarkach azjatyckich, szybszej poprawy w sektorze finansowym i na rynkach finansowych. Czynnikiem ryzyka według MFW pozostają zbyt szybkie tempo wychodzenia z programów stymulacyjnych i rosnące bezrobocie, które mogą utrudnić globalnej gospodarce powrót na ścieżkę trwałego, solidnego wzrostu gospodarczego.

W kontekście globalnego otoczenia szacuje się, że tempo wzrostu PKB Polski w 2010 roku powinno przyspieszyć do ok. 3,0%, wobec wzrostu o 1,7% odnotowanego w 2009 r. (według wstępnych danych GUS).

W bieżącym roku na rynku pracy nadal będą obserwowane opóźnione efekty spowolnienia gospodarczego. Przedsiębiorstwa, dążąc do redukcji kosztów, będą ograniczać wzrost wynagrodzeń oraz zmniejszać zatrudnienie, jednak skala spadku zatrudnienia będzie mniejsza w porównaniu do poprzednich okresów spowolnienia wzrostu w Polsce. Utrzymująca się dłuższy czas wysoka stopa bezrobocia może spowodować niższy przyrost wolumenów gospodarstw domowych, wyższy koszt finansowania depozytami oraz wyższy poziom strat kredytowych.

Nowa Rada Polityki Pieniężnej najprawdopodobniej utrzyma oficjalne stopy procentowe na dotychczasowym poziomie przynajmniej do połowy br. W drugiej połowie roku, wraz z dalszą oczekiwaną poprawą sytuacji polskiej gospodarki oraz w obliczu mogącej się pojawić presji inflacyjnej, niewykluczone są podwyżki stóp procentowych.

Integracja pofuzyjna

Bank BPH po połączeniu dysponuje wyższym potencjałem wzrostu. Ma pełną ofertę produktową, większą skalę działania, zróżnicowane kanały dystrybucji oraz większą bazę Klientów. Wszystkie te czynniki wpłyną pozytywnie na generowane przez Bank wyniki w dłuższym okresie. Jednocześnie, w krótkim okresie fuzja wymaga poniesienia nakładów. W 2010 budżet kosztowy pozostanie pod wpływem fuzji, przez co widoczny będzie wzrost wydatków marketingowych oraz kosztów pochodnych rebrandingu. Fuzja operacyjna początkowo przyniesie wzrost kosztów związanych z wymaganiami ujednolicenia systemów IT Banku oraz zmian w ramach struktury organizacyjnej. Połączenie wprowadza również potrzebę optymalizacji sieci i w niektórych przypadkach potrzebę zamknięcia dublujących się placówek.

W wyniku pełnej integracji oczekiwane są efekty synergii oraz poprawa współczynnika kosztów do dochodów i ogólnej efektywności kosztowej. Szczególny nacisk kładzio-

ny jest na generujące oszczędności usprawnienia procesów w poszczególnych obszarach, jak również renegocjacje kontraktów i kontrolę procesów zakupowych.

Otoczenie prawne

Przyjęta przez KNF 23 lutego 2010 r. Rekomendacja T może wywierać na banki presję w kierunku stosowania bardziej restrykcyjnych metod obliczania zdolności kredytowej Klientów, a tym samym może mieć negatywny wpływ na dostępność niektórych grup Klientów do kredytu konsumenckiego.

Oceniając zdolność kredytową Klientów, banki będą musiały uwzględniać zarówno ich dochody, koszty życia, jak i inne zobowiązania finansowe. Łączna suma miesięcznych rat kredytów i pożyczek nie może przekroczyć połowy dochodów. W przypadku osób zarabiających powyżej średniej krajowej próg ten został podwyższony, tak by raty nie przekroczyły 65% dochodów. Sprawdzając zdolność kredytową, banki mają obowiązek sięgnąć do zewnętrznych baz danych, takich jak Biuro Informacji Kredytowej czy Biuro Informacji Gospodarczej. Muszą też poinformować Klientów o ryzyku i wszelkich kosztach kredytu przed jego udzieleniem.

Bank BPH, dbając o jakość portfela kredytowego, zastosował bardziej rygorystyczne warunki udzielania kredytów już w zeszłym roku, niż te przewidziane w Rekomendacji T.

13. Raport dotyczący ryzyka w Banku BPH przed połączeniem

13.1 Cele i zasady zarządzania ryzykiem rynkowym

Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest identyfikacja obszarów ryzyka rynkowego oraz podejmowanie przedsięwzięć mających na celu ograniczanie ryzyka rynkowego w sposób optymalizujący wynik finansowy Banku. Bank BPH SA szczególnie wagę przykładą do kontroli i zarządzania ryzykiem rynkowym.

Sposób zarządzania ryzykiem rynkowym jest uregulowany przez szereg polityk i zasad. Główną polityką jest Polityka Inwestycyjna i Zarządzania Aktywami i Pasywami Banku BPH SA zatwierdzona przez Radę Nadzorczą, która określa najważniejsze zasady oraz definiuje zarządzanie ryzykiem płynności i ryzykiem rynkowym na poziomie ogólnym. Na podstawie Polityki Bank określa szczegółowe procedury w formie dokumentów wewnętrznych zatwierdzonych przez

właściwe organy Banku (Zarząd Banku, ALCO oraz poszczególnych Członków Zarządu Banku w zakresie ich kompetencji).

Za okresową kontrolę zarządzania ryzykiem rynkowym odpowiedzialny jest Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO). Na swych comiesięcznych posiedzeniach ALCO dokonuje oceny poziomu ryzyka, na które Bank jest narażony i w razie konieczności zobowiązuje właściwe jednostki do podjęcia odpowiednich kroków w celu ich ograniczenia.

Pomiar ryzyka rynkowego odbywa się poprzez pomiar wartości zagrożonej VaR (zarówno mierzonej dla wszystkich czynników ryzyka jak i dla pojedynczych czynników ryzyka), stress-testów, miar wrażliwości cenowej (BpV) jak i poprzez przeprowadzanie analiz scenariuszowych.

Bank określa apetyt na ryzyko rynkowe za pomocą systemu limitów, wartości progowych i zasad. System limitów i wartości progowych, uwzględnia wszystkie istotne czynniki związane z ryzykiem rynkowym.

13.2 Ryzyko walutowe

Ekspozycja na ryzyko pozycji walutowej monitorowana jest z zastosowaniem metody wartości zagrożonej (Value at Risk) opartej na modelu symulacji historycznej. VaR oznacza stratę na danej pozycji, której poziom nie powinien zostać przekroczony z prawdopodobieństwem 99% w ciągu najbliższego dnia roboczego. Limity wielkości VaR uzależnione są od wartości kapitałów Banku i są ściśle skorelowane z osiąganymi wynikami ekonomicznymi na działalności walutowej

Statystyka miary VaR dla pozycji ryzyka walutowego w Banku BPH za okres styczeń – grudzień 2009 roku (w tys. zł)

Statystyka miary VaR dla pozycji ryzyka walutowego w Banku BPH za okres styczeń – grudzień 2009 roku (w tys. zł)

Wartość minimalna	Wartość maksymalna	Wartość średnia	31.12.2009	31.12.2008
18	411	115	21	69

Maksymalny poziom otwartych pozycji walutowych, wynikający z zastosowania limitów VaR, jest dodatkowo ograniczony przez limity służące ograniczaniu do bezpiecznych kwot otwartych pozycji walutowych nałożone w określonych obszarach (portfele, waluty). Są one monitorowane na koniec, jak i w ciągu dnia roboczego.

Istotnym dopełnieniem metody wartości zagrożonej jest przeprowadzana okresowo analiza scenariuszy warunków kryzysowych przy założeniu skrajnych zmian czynników ryzyka.

Pozycja walutowa jest zarządzana w sposób scentralizowany przez wyodrębnioną jednostkę Banku posiadającą na bieżąco informacje o aktualnej pozycji walutowej całego Banku (wraz z transakcjami oddziałowymi).

Ryzyko walutowe Banku BPH pozostawało w roku 2009 na niskim poziomie.

13.3 Ryzyko stopy procentowej

W celu pomiaru ryzyka stopy procentowej Bank BPH SA wykorzystuje metodę symulacji historycznej wartości zagrożonej, wartości punktu bazowego (*Basis-point-Value – BpV*) oraz zmienności wyniku odsetkowego.

Bank minimalizuje strukturalną pozycję na portfelach księgi głównej Banku jednocześnie prowadząc w limitowanym zakresie działalność rynkową na pozycji krótkoterminowej. Ekspozycja z tytułu ryzyka stopy procentowej Banku BPH wynika przede wszystkim z tytułu naturalnego niedopasowania terminów przeszacowań oraz z ryzyka bazowego. Ryzyko bazowe w banku generowane jest przede wszystkim przez instrumentów pochodnych i transakcji finansujących portfel kredytów walutowych. W roku 2009 Bank posiadał pozycję w czterech walutach: PLN, EUR, USD, CHF, z czego największy udział w PLN. Ryzyko stopy procentowej z tytułu ekspozycji w innych walutach jest nieistotne.

Statystyka miary VaR dla pozycji ryzyka stopy procentowej w Banku BPH za okres styczeń – grudzień 2009 roku (w tys. zł).

Statystyka miary VaR dla pozycji ryzyka stopy procentowej w Banku BPH za okres styczeń – grudzień 2009 roku (w tys. zł)

Wartość minimalna	Wartość maksymalna	Wartość średnia	31.12.2009	31.12.2008
1 040	5 746	3 138	1 304	2 500

13.4 Cele i zasady zarządzania ryzykiem płynności

Celem Banku jest minimalizacja ryzyka płynności a także zapewnienie bezpiecznego, równomiernego i stabilnego wzrostu, dlatego też na bieżąco monitorowane są tendencje w zakresie kształtowania się wielkości przyrostu aktywów i finansujących je pasywów. Bieżąca analiza pozwala na wczesną identyfikację i odpowiednio wczesną reakcję na niekorzystne zjawiska płynnościowe mogące zmaterializować się m.in. poprzez szybszy przyrost długoterminowych aktywów w porównaniu do finansujących je stabilnych pasywów.

Polityka zarządzania ryzykiem płynności Banku BPH prowadzona jest m.in. w oparciu o utrzymywanie odpowiedniego bufora środków płynnych przewyższającego bieżące zapotrzebowanie płynnościowe. Bufor ten przeznaczony

jest na realizację zobowiązań płatniczych wynikających ze zmaterializowania się scenariusza kryzysowego a przez to na zapewnienie odpowiedniego czasu niezbędnego do podjęcia przez Bank dodatkowych działań przewidzianych w planie awaryjnym.

Duży margines bezpieczeństwa, który Bank BPH pozostawia prognozując przepływy związane ze spłatą należności oraz restrykcyjne podejście w odniesieniu do prognozowania zobowiązań pozwala na ostrożną ocenę poziomu ryzyka płynności. Zabezpieczanie tak wyliczonego ryzyka oraz symulacje pokazujące prognozowane przepływy w sytuacjach kryzysu dodatkowo obrazują ewentualne zapotrzebowanie Banku na środki płynne zarówno w najbliższym, jak i średnim oraz długim okresie. Symulacje te wspierane są planem awaryjnym opisującym działania, które będą podejmowane przez Bank w przypadku kryzysu. Prognozowane osłabienie dynamiki wartości udzielanych kredytów wraz z pozyskanym finansowaniem zapewniają bezpieczny poziom ryzyka płynności w Banku.

W celu zapewnienia płynności Banku na bezpiecznym poziomie w okresie średnio i długoterminowym Bank ma dostęp do odnawialnych źródeł finansowania w postaci linii kredytowych od międzynarodowych podmiotów zależnych większościowego akcjonariusza. Wykorzystanie środków z zawartych umów umożliwia ewentualne finansowanie portfela kredytów hipotecznych denominowanych w tych walutach, bez konieczności zawierania transakcji FX-swap lub CIRS na rynku międzybankowym a także zapewnia stabilne i wiarygodne źródło płynności. W 2009 r. Bank BPH nie korzystał z tych linii.

Do dnia fuzji prawnej z GE Money Bank w 2009r. Bank posiadał nadwyżkę depozytów klientów nad kredytami. Jednakże szybszy przyrost kredytów przy jednoczesnej słabszej dynamice pozyskiwania depozytów klientów spowodował zawężenie luki płynności. Potrzeby płynnościowe Banku są stosunkowo łatwe do zaspokojenia biorąc pod uwagę relatywnie niewielką wartość sumy bilansowej w stosunku do wielkości potencjalnych źródeł płynności, z których Bank może korzystać w tym rynek międzybankowy. Dodatkowym atutem są niewykorzystane, bezwarunkowe, odnawialne, długoterminowe) linie kredytowe od głównego akcjonariusza, co w znacznym stopniu zabezpiecza sytuację płynnościową Banku.

Sytuacja płynnościowa Banku BPH powoduje, że transakcje na rynku międzybankowym dokonywane są w głównej mierze w celu odpowiedniego, zgodnego z polityką inwestycyjną i płynnościową Banku dopasowania struktury terminowej i walutowej (np. poprzez transakcje FX-swap i

CIRS). Pozostała aktywność na rynku międzybankowym sprowadza się do lokowania nadwyżek pieniężnych Banku (zakup papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa i Narodowy Bank Polski oraz lokaty międzybankowe).

13.5 Cele i zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym

Zarządzanie ryzykiem operacyjnym

Ryzyko operacyjne jest rozumiane jako ryzyko wystąpienia straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności procesów, nieadekwatnych procedur, działań ludzi, działań systemów lub zdarzeń zewnętrznych. Ryzyko operacyjne obejmuje również ryzyko prawne oraz uwzględnia ryzyko reputacji jako efekt zdarzenia operacyjnego, wyłącza natomiast ryzyko strategiczne.

Bank stosuje metodę standardową na potrzeby wyliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego.

Ogólne zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym

Polityką Banku BPH jest minimalizacja ekspozycji z tytułu ryzyka operacyjnego. Realizacja tej zasady następuje poprzez przeciwdziałanie wystąpieniom strat operacyjnych oraz ograniczanie ich skutków w przypadku materializacji ryzyk. Cele zarządzania ryzykiem operacyjnym realizowane są w ramach całościowego systemu kontroli zarządzania ryzykiem operacyjnym. Zasady i struktura zarządzania ryzykiem operacyjnym w Banku BPH zostały ujęte w wewnętrznej regulacji wprowadzonej uchwałą Zarządu.

W Uchwale tej określona została struktura zarządzania i kontroli ryzyka operacyjnego obejmująca wszystkie jednostki/ komórki organizacyjne Banku. W skład tej struktury wchodzi Zarząd, Komitet ds. Ryzyka Operacyjnego, jednostka odpowiedzialna za kontrolę ryzyka operacyjnego (Departament Ryzyka Rynekowego i Operacyjnego), Koordynatorzy Ryzyka Operacyjnego poszczególnych pionów/ obszarów Banku oraz wyznaczeni przez nich Championi Ryzyka Operacyjnego.

Zarząd Banku jest odpowiedzialny za funkcjonowanie procesu zarządzania i kontroli ryzyka operacyjnego, natomiast Komitet jest ciałem decyzyjnym i rekomendującym działania związane z zarządzaniem ryzykiem operacyjnym. W jego skład wchodzi przedstawiciele pionów biznesowych oraz obszarów/ departamentów wspierających. Koordynatorzy Ryzyka Operacyjnego odpowiedzialni są za bieżące zarządzanie ryzykiem operacyjnym w nadzorowanych obszarach w oparciu o informacje dostarczone z nadzorowanych przez nich jednostek/komórek organiza-

cyjnych, w szczególności przez podległych Championów Ryzyka Operacyjnego.

Championi Ryzyka Operacyjnego odpowiedzialni są za wdrożenie zasad i struktury zarządzania ryzykiem operacyjnym w swoich jednostkach/komórkach organizacyjnych zgodnie z wytycznymi opracowanymi przez Koordynatora oraz wspieranie Koordynatora Ryzyka Operacyjnego w pełnieniu powierzonych mu obowiązków a w szczególności w spełnieniu wymogów odnośnie raportowania ryzyk, zdarzeń oraz kluczowych wskaźników ryzyka.

Za proces kontroli ryzyka operacyjnego odpowiedzialny jest Departament Ryzyka Rynkowego i Operacyjnego. Departament ten jest w szczególności odpowiedzialny za monitoring ryzyka w całym Banku, w tym także za rozwój i wprowadzanie odpowiednich metod i instrumentów kontroli ryzyka operacyjnego.

Głównymi elementami składającymi się na proces kontroli i zarządzania ryzykiem operacyjnym są następujące narzędzia i metody pomiaru ryzyka operacyjnego:

- Proces Oceny Ryzyk i Mechanizmów Kontrolnych
- Ewidencja Danych o Stratach Operacyjnych
- Monitorowanie ryzyka operacyjnego w oparciu o Kluczowe Wskaźniki Ryzyka (ang. *Key Risk Indicators*, KRI).

Proces Oceny Ryzyk i Mechanizmów Kontrolnych

Bank dokonuje pomiaru ryzyka operacyjnego na poziomie procesów biznesowych. W celu realizacji tego zadania przeprowadza między-funkcyjny proces identyfikacji i oceny ryzyk operacyjnych oraz mechanizmów ograniczania ryzyk.

Ewidencja danych o stratach operacyjnych

W Banku funkcjonuje proces rejestracji danych o zdarzeniach wynikających z czynników operacyjnych. W ramach procesu Bank systematycznie gromadzi dane o stratach operacyjnych, incydentach operacyjnych, a także innych zdarzeniach operacyjnych, które nie przyniosły straty, ale zostały ocenione jako istotne z punktu widzenia narażenia na stratę operacyjną. Dane te są przechowywane w scentralizowanych rejestrach Banku.

Kluczowe wskaźniki ryzyka operacyjnego

Bank posiada system wczesnego ostrzegania przed ekspozycją na ryzyko operacyjne w oparciu o tzw. kluczowe wskaźniki ryzyka. KRI są zestawem parametrów procesu biznesowego, które z wyprzedzeniem odzwierciedlają skalę narażenia na ryzyko oraz zmiany profilu ryzyka operacyjnego danego procesu.

14. Raport dotyczący ryzyka w byłym GE Money Banku

14.1 Cele i zasady zarządzania ryzykiem rynkowym

Zarządzanie ryzykami rynkowym w byłym GE Money Banku odbywało się w ramach przyjętych przez Komitet Zarządzania Ryzykiem Banku polityk zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka rynkowego. Za organizację szczegółowych działań Banku w zakresie zarządzania ryzykami rynkowymi (tj. ryzykiem walutowym, ryzykiem stopy procentowej) oraz ryzyka płynności odpowiadał Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO), będący jednostką organizującą działania Banku w zakresie szczegółowych zagadnień zarządzania aktywami i pasywami, zarządzania ryzykiem płynności i ryzykiem rynkowym. Realizację działań w powyższych obszarach w ramach kompetencji nadanych mu przez ALCO prowadziło następnie Biuro Operacji Finansowych w Pionie Finansów. Regularne raporty na temat ryzyka rynkowego były omawiane na posiedzeniach Komitetu ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO) oraz prezentowane Zarządowi Banku.

14.2 Ryzyko walutowe

Ekspozycja na ryzyko walutowe w byłym GE Money Banku podlegała codziennej kontroli oraz raportowaniu. Natomiast w cyklach miesięcznych Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami otrzymywał informację dotyczącą sytuacji na rynkach walutowych, pozycji walutowej Banku, zakresu wykorzystania dopuszczalnych limitów oraz ewentualnego wpływu zadanej zmiany wartości waluty krajowej na wynik finansowy Banku.

Wielkość otwartych pozycji walutowych Banku oraz wpływ 10% deprecjacji złotówki na wynik GEMB w 2009 r. przedstawiają poniższe tabele:

Maksymalna, minimalna oraz przeciętna otwarta pozycja walutowa w ciągu 2009 roku (wartości wyrażone są w formie wartości bezwzględnych w tysiącach - w walutach oryginalnych)

	USD	EUR	CHF
max	2 339	3 420	17 653
min	11	4	1
średnia	294	378	1 286

Maksymalny, minimalny oraz przeciętny (w tys. zł) wpływ 10% spadku wartości złotego na rachunek zysków i strat Banku w ciągu 2009 roku.

	USD	EUR	CHF
max	322	392	853
min	-697	-1 438	-4 857
średnia	-36	-83	-178

Zarządzanie ryzykiem walutowym w b. GEMB odbywało się zgodnie z procedurą zarządzania ryzykiem walutowym oraz z polityką i procedurą zarządzania ryzykiem stopy procentowej Banku zatwierdzonej odpowiednio przez Komitet Zarządzania Ryzykiem i Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami. Za realizację polityki Banku w zakresie ryzyka walutowego odpowiadało Biuro Operacji Finansowych, które w ramach procesu zarządczego na bieżąco kontrolowało ekspozycję Banku z tytułu ryzyka walutowego.

14.3 Ryzyko stopy procentowej

Ekspozycja z tytułu ryzyka stopy procentowej w b. GEMB była minimalizowana w celu zabezpieczenia marży odsetkowej Banku przed niekorzystnym wpływem zmian rynkowych stóp procentowych. W ramach realizacji tej polityki Bank stosował zasadę dopasowania źródeł finansowania. W celu ograniczenia ryzyka związanego ze zmianami stóp procentowych Banku nie prowadził on działalności handlowej w zakresie instrumentów finansowych opartych o stopę procentową, które Bank nabywa wyłącznie dla celów ostrożnościowych w zakresie ryzyka płynności.

Ekspozycja GEMB na ryzyko zmian stóp procentowych, przedstawiona w postaci wrażliwości wyniku Banku na skutek równoległego przesunięcia się krzywych dochodowości o 200 punktów bazowych w górę, w roku 2009 przedstawia poniższa tabela (w tys. zł):

	PLN	USD	EUR	CHF
Max	40 223	23	42	86
min	24 763	(28)	(51)	(313)
średnia	31 909	(6)	(11)	(75)

14.4 Cele i zasady zarządzania ryzykiem płynności

Podstawowym celem procesu zarządzania ryzykiem płynności w b. GEMB było zapewnienie stałego dostępu do środków wystarczających na pokrycie wszystkich bieżących zobowiązań, po cenach nieodbiegających od rynkowych. Cel ten był realizowany poprzez:

- monitorowanie i planowanie pozycji płynności Banku pozwalające na szybkie i wyprzedzające identyfikowanie jakichkolwiek ewentualnych problemów oraz podejmowanie działań w celu zwiększenia płynności;
- utrzymywanie zdolności do pozyskiwania środków w sytuacji kryzysowej, tj. sytuacji powodującej niespo-

dziewany i nagły brak płynności Banku, czy też całego systemu bankowego.

Zarządzanie ryzykiem płynności odbywało się w GEMB zgodnie z polityką i procedurą zarządzania płynnością Banku zatwierdzonej odpowiednio przez Komitet Zarządzania Ryzykiem i Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami. Dokumenty te określały w szczególności zasady monitorowania ryzyka płynności, obowiązki sprawozdawcze, kompetencje, jak również system limitów przyjętych w celu ograniczania tego ryzyka w ramach prowadzonej przez Bank działalności. Komitet Zarządzania Ryzykiem Banku regularnie weryfikował adekwatność ustalonych limitów w stosunku do poziomu ich wykorzystania, jak również bieżącej sytuacji rynkowej oraz pozycji Banku. W perspektywie średnio- i długookresowej zabezpieczeniem potrzeb finansowych Banku były wielowalutowe gwarantowane linie kredytowe od międzynarodowych podmiotów zależnych od właściciela Banku. Wyżej wymienione źródło finansowania, z uwagi na wielkość pozostających do wykorzystania środków (18 807 742 tys. złotych wg stanu na 31 grudnia 2009), GEMB traktował jako adekwatne w stosunku do skali prowadzonej działalności.

14.5 Zarządzanie ryzykiem operacyjnym w byłym GEMB

Zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym są niemal identyczne jak przyjęte w Banku BPH po fuzji z GEMB. Występują drobne różnice w nazewnictwie niektórych elementów systemu zarządzania ryzykiem.

15. Ryzyko kredytowe w Banku BPH

15.1 Cele i zasady zarządzania ryzykiem kredytowym

Bank BPH stosuje i rozwija nowoczesny, odpowiadający potrzebom wynikającym ze zróżnicowanej oferty kredytowej Banku i zgodny z wymogami nadzorczymi, system zarządzania ryzykiem.

Podstawowym celem tego systemu jest zapewnienie wysokiej jakości portfela kredytowego i minimalizacja ryzyka poniesienia strat, przy jednoczesnym zapewnieniu odpowiedniej dochodowości operacji kredytowych i alokacji kapitału w najbardziej ekonomiczny sposób. Aby zrealizować ten cel, Bank stosuje zaawansowane jakościowe i ilościowe metody zarządzania ryzykiem kredytowym, które są systematycznie weryfikowane i rozwijane. Struktura i organizacja procesu kredytowego oraz procedury i narzędzia

dzia identyfikacji, pomiaru i kontroli ryzyka kredytowego, zarówno na poziomie pojedynczego zaangażowania, jak i portfela, odpowiadają najlepszym praktykom i są dostosowane do wymogów określonych w odpowiednich uchwałach i rekomendacjach nadzorczych.

Bank zarządza ryzykiem w sposób zintegrowany poprzez spójny system zasad, polityk, procedur i narzędzi identyfikacji, pomiaru, monitorowania i kontroli ryzyka we wszystkich obszarach swojej działalności. Zarządzanie ryzykiem jest również ściśle powiązane z działalnością biznesową i planowaniem strategicznym w całej organizacji. Rozwój działalności kredytowej odbywa się w ramach określonego w strategii Banku apetytu na ryzyko.

W ramach fuzji z GE Money Bankiem przyjęto – w odniesieniu do Klientów korporacyjnych oraz Klientów z segmentu MŚP – rozwiązania w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym opracowane i wdrożone w Banku BPH do 31 grudnia 2009 r. Natomiast w stosunku do Klientów z segmentu osób fizycznych w połączonym Banku BPH zostały zasadniczo zaimplementowane rozwiązania byłego GEMB.

15.2 Działania realizowane w 2009 roku

Osoby fizyczne

W odniesieniu do segmentu osób fizycznych Bank określał klasę ryzyka Klienta i transakcji wykorzystując wdrożoną w 2008 roku w GE Money Bank metodologię *Risk Based Pricing*. Metoda ta pozwala na dostosowanie parametrów oferty produktowej do stopnia ryzyka generowanego przez Klienta. Po fuzji prawnej metodologia ta została wdrożona jako obowiązująca dla połączonego Banku.

Bank posiadał scentralizowany proces analizy wniosków kredytowych, monitoringu transakcji oraz ustanawiania i monitorowania zabezpieczeń, co pozwalało na skuteczne zarządzanie ryzykiem indywidualnym oraz portfelowym posiadanych zaangażowań.

W procesie podejmowania decyzji kredytowych Bank wykorzystywał kompleksowe narzędzia oceniające ryzyko poszczególnych transakcji:

- 1) zewnętrzne bazy danych o Klientach (m.in. BIK),
- 2) zasady dotyczące minimalnych wymogów stanowiących o zdolności kredytowej wnioskodawcy,
- 3) w przypadku kredytów hipotecznych i samochodowych – ocena zabezpieczeń tychże kredytów,
- 4) karty scoringowe: behawioralne, aplikacyjne, antywyłudzeniowe.

Wynikiem zastosowania zasad ustalonych w strategii zatwierdzeń była syntetyczna ocena profilu ryzyka związa-

nego z daną transakcją dokonywaną przez informatyczny system weryfikacji lub przez wyznaczonego pracownika Banku.

Proces wspierany był przez zaawansowany system informatyczny umożliwiający automatyzację procesu zatwierdzeń i odpowiednią kontrolę nad wykorzystywanymi narzędziami weryfikacyjnymi.

W 2009 roku w związku z niepewnością otoczenia makroekonomicznego oraz wzrastającym problemem przekredytowania Bank podejmował działania zmierzające do zaostrożenia polityki kredytowej względem osób fizycznych. W przypadku detalicznych ekspozycji hipotecznych ograniczeniom poddano wartości wskaźników oceny zdolności kredytowej, okresy kredytowania oraz wymogów względem posiadanego wkładu własnego. W przypadku kredytów detalicznych akcje prewencyjne głównie koncentrowały się wokół braku oferty kredytowej dla segmentu Klientów przynoszących straty dla Banku oraz zwiększenie wymogów dotyczących zdolności kredytowej. Bank dodatkowo wprowadził regularny monitoring zadłużenia Klientów w przypadku otwartych linii kredytowych, umożliwiających szybką reakcję w przypadku pogorszenia sytuacji finansowej kredytobiorcy.

Bank wprowadził również ograniczenia maksymalnego poziomu LTV dla kredytów samochodowych oraz wieku finansowanych pojazdów.

W drugim półroczu 2009, powyższe akcje zostały wprowadzone na część portfela pochodzącą z byłego GE Money Bank. Po fuzji prawnej Banków natomiast rozszerzone na cały wolumen.

GEMB udzielał w 2009 roku kredytów hipotecznych w złotych polskich oraz kredytów w złotych indeksowanych kursem waluty obcej (CHF, USD, EURO). Przyjęcie polityki GEMB w Banku po połączeniu, pozwoliło na skierowanie oferty kredytów indeksowanych również do Klientów uzyskujących dochody w innej walucie niż waluta indeksacji kredytu.

W 2009 r. Bank dokonał reorganizacji procesów windykacyjnych i restrukturyzacyjnych, dążąc do zminimalizowania ryzyka braku spłaty posiadanych wierzytelności i zwiększenia efektywności działań windykacyjnych.

Małe i średnie przedsiębiorstwa

W związku z szybkimi zmianami na rynku i potencjalnym negatywnym ich wpływem na jakość portfela kredytowego Klientów segmentu MŚP Bank skoncentrował swoją uwagę m.in. na zwiększeniu efektywności monitoringu istniejących zaangażowań. W ramach

funkcjonującego Systemu Wczesnego Ostrzegania Bank zintensyfikował działania zmierzające do identyfikacji podmiotów wskazujących na symptomy pogorszenia wewnętrznej sytuacji ekonomiczno – finansowej. Wobec takich Klientów Bank stosuje przewidziane regulacjami czynności zapobiegawcze: zmniejszenie zaangażowania, wzmocnienie zabezpieczenia, zmiana struktury finansowania, spłata zadłużenia.

Szczególna uwaga zwrócona została na poziom realizowanych przepływów pieniężnych przez rachunki własne w BPH oraz ich adekwatności w stosunku do zaangażowania Banku. W przypadku braku zapewnienia odpowiedniej adekwatności, określonej w umowie, Bank podejmował działania przewidziane w umowach kredytowych.

Bank wdrożył nową funkcjonalność polegającą na automatycznym wysyłaniu korespondencji do Klientów segmentu MŚP, u których stwierdzono przypadki naruszenia warunków umowy kredytowej. Działanie to w znacznym stopniu usprawniło proces komunikacji pomiędzy Bankiem a Klientem.

Bank rozwijał również metody ilościowe zarządzania ryzykiem kredytowym i dokonał rekalkulacji modeli scoringowych.

Bank wprowadził do wszystkich procesów oceny ryzyka kredytowego małych i średnich przedsiębiorstw narzędzia wspomagające identyfikację i eliminację potencjalnego ryzyka wyłudzeń.

Klienci korporacyjni

W 2009 roku kontynuowane były działania mające na celu dostosowanie procesów i standardów kredytowych oraz zarządzania ryzykiem do postępującego spowolnienia gospodarczego. Bazując na ocenie bieżącej sytuacji gospodarczej i przewidywanych kierunkach jej rozwoju, wynikach monitorowania portfela kredytowego oraz przeprowadzanych testów warunków skrajnych Bank opracował Politykę Ryzyka Kredytowego, określającą obowiązujące w 2009 r. parametry i wytyczne w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym. Podstawowym celem Polityki było ograniczenie ryzyka związanego z działalnością kredytową, w szczególności prowadzoną w warunkach pogarszającej się sytuacji makroekonomicznej.

Analiza sytuacji w poszczególnych branżach pozwoliła na ocenę ryzyka z nimi związanych i stanowiła podstawę do sformułowania rekomendacji i wymogów dotyczących zasad finansowania Klientów z danej branży (minimalny

wymagany rating Klienta, dostępne produkty kredytowe, klauzule umowne, zabezpieczenia).

Wobec prognozowanego pogorszenia się sytuacji ekonomiczno-finansowej Klientów Bank zweryfikował polityki i procedury kredytowania. Zaostrzeniu uległy kryteria finansowania - wprowadzono ograniczenia dotyczące przedmiotu finansowania (finansowanie projektów w zakresie nieruchomości komercyjnych, transakcje skarbowe) i finansowania długoterminowego, zaostrzono wymogi dotyczące kredytobiorców (limity finansowania powiązane ze wskaźnikami finansowymi Klienta), zwiększono wymogi dotyczące zabezpieczenia kredytów (określono minimalny, wymagany poziom materialnego zabezpieczenia ekspozycji kredytowej w zależności od okresu kredytowania i ratingu Klienta).

Zweryfikowane zostały indywidualne limity kompetencji kredytowych, a decyzje dotyczące Klientów bądź transakcji o podwyższonym ryzyku zostały przeniesione na wyższy poziom kompetencji.

Regularnemu monitorowaniu i raportowaniu podlegała jakość procesów i danych ratingowych jako przesłanka do oceny, walidacji i ewentualnej re-kalibracji stosowanych modeli. Działania te miały na celu poprawę efektywności oceny wiarygodności kredytowej Klientów. Sprawdzanie jakości modeli statystycznych wykorzystywanych w Banku (walidacja) jest częścią szerszego procesu kontroli wewnętrznej w ramach systemu zintegrowanego zarządzania ryzykiem. W uzasadnionych przypadkach przeprowadzana jest ponowna estymacja modeli (tzw. rekalkulacja).

Bank koncentrował swoją uwagę m.in. na zwiększeniu efektywności monitoringu istniejącego portfela Klientów. Podjęte działania pozwoliły na szybszą identyfikację podmiotów generujących podwyższone ryzyko i zastosowanie odpowiednich czynności zapobiegawczych, takich jak zmniejszenie zaangażowania, wzmocnienie zabezpieczenia, zmiana struktury finansowania czy określenie strategii wyjścia. Usprawniono proces monitoringu ekspozycji kredytowych generowanych przez transakcje pochodne.

W ramach działań monitoringowych Bank położył duży nacisk na weryfikację przepływów finansowych realizowanych przez Klientów za pośrednictwem rachunków Banku, co z jednej strony pozwoliło na wczesną identyfikację problemów Klienta, z drugiej zaś – w przypadku stwierdzenia nieadekwatności tych przepływów do ustaleń umownych - na podjęcie działań przewidzianych w umowach (odpowiednie obniżenie dostępnego limitu kredytowego, podwyższenie marży).

Z uwagi na dynamikę warunków makroekonomicznych zwiększono częstotliwość przeprowadzania testów warunków skrajnych. Wyniki testów warunków skrajnych dla portfela kredytowego Banku analizowane były pod kątem wykorzystania ich m.in. do weryfikacji stosowanych w Banku: polityk kredytowych, parametrów sterujących podejmowaniem decyzji kredytowych, zasad ustalania limitów kredytowych.

Wystawione tytuły egzekucyjne

Bank BPH SA wystawił w roku 2009 128 tys. tytułów egzekucyjnych (w 2008 – 91,2 tys.) na łączną kwotę 732,2 mln zł. (w 2008 roku – 398,6 mln zł.). Wartość zabezpieczeń ustanowionych na rachunkach lub majątku kredytobiorców, wobec których zostały wystawione tytuły egzekucyjne (pod uwagę brane były zabezpieczenia rzeczowe; hipoteki, zastawy, umowy przewłaszczenia), ukształtowała się na poziomie 145 mln zł (na 31 grudnia 2008 roku było to 92,8 mln zł).

15.3 Wymogi nadzorcze związane z Nową Umową Kapitałową

Bank spełnia wymogi określone w uchwałach KNF wdrażających dyrektywę CRD (*Capital Requirements Directive*) w Polsce. Zgodnie z przyjętymi założeniami, dla Filaru I NUK (Uchwała Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) 380/2008), Bank przyjmuje następujące podejścia:

- ryzyko kredytowe – metoda standardowa,
- ryzyko rynkowe – metoda standardowa,
- ryzyko operacyjne – metoda standardowa.

Dla potrzeb wsparcia procesu kalkulacji wymogów kapitałowych (Filar II) Bank stosuje narzędzie informatyczne, automatyzujące proces kalkulacji.

W ramach Filaru II NUK (Uchwała KNF 383/2008) Bank stosuje zaawansowane podejście do procesu ICAAP (*Internal Capital Adequacy Assessment Process* tzn. Proces wewnętrznej oceny adekwatności kapitałowej), w tym do kalkulacji kapitału wewnętrznego, obejmujące w szczególności zastosowanie następujących metod:

- ryzyko kredytowe - CR+ (model główny), IRB-AA, MDA, STA, CCR (modele uzupełniające),
- ryzyko operacyjne - regulacyjna metoda standardowa,
- ryzyko rynkowe - wartość zagrożona (*Value-at-Risk*),
- ryzyko biznesowe - zyski zagrożone (*Earnings-at-Risk*).

W ramach tzw. Filaru III NUK i zgodnie z „Polityką Informacyjną Banku BPH SA w ramach Nowej Umowy Kapitałowej”, Bank opublikował raport „Informacja na temat adekwatno-

ści kapitałowej Grupy Kapitałowej Banku BPH SA według stanu na 31 grudnia 2008 (Filar III)”. Raport stanowi wypełnienie zobowiązań regulacyjnych wynikających z Uchwały KNB 6/2007 (obecnie Uchwała KNF 385/2008). Publikacja tego raportu była poprzedzona zatwierdzeniem przez Zarząd Banku, weryfikacją przez zewnętrznego audytora i przekazaniem do wiadomości Członkom Rady Nadzorczej. Raport ten został zaprezentowany na stronie internetowej Banku BPH (www.bph.pl), w sekcji „Relacje Inwestorskie”.

15.4 Zarządzanie kapitałem

Zarządzanie kapitałem jest zintegrowane z procesem zarządzania ryzykiem, tak by decyzje podejmowane w zakresie kapitałów odpowiadały wielkości ryzyka przyjmowanego przez Bank.

Bank BPH dąży do zastosowania wiodących rozwiązań rynkowych w zarządzaniu kapitałem, a także do zapewnienia zgodności z wymogami ostrożnościowymi KNF. W tym celu Bank opracował i wdrożył „Politykę Zarządzania Kapitałem”. Dokument ten przyjęty przez Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą wprowadza dobre praktyki rynkowe do procesu planowania i zarządzania kapitałem w Banku. Szeroko nawiązując do tych praktyk, Polityka określa podstawowe koncepcje (cele i zasady), które stanowią Strategię Kapitałową Banku. W szczególności określa ona długoterminowe cele kapitałowe, zasady zarządzania kapitałem w sytuacjach normalnych i awaryjnych (awaryjny plan kapitałowy), podstawy procesu oceny adekwatności kapitału wewnętrznego, jak też podział odpowiedzialności i strukturę sprawozdawczości. Wraz z wprowadzeniem dobrych praktyk, Polityka zapewnia spełnienie wymagań regulacyjnych Filaru II NUK, wprowadzonych do polskiego systemu prawnego Uchwałą 4/2007 KNB z 13 marca 2007 r. (obecnie Uchwała KNF 383/2008) Polityka jest odpowiednio aktualizowana, aby odzwierciedlać zmiany dotyczące Banku oraz jego środowiska biznesowego.

Ogólny cel polityki kapitałowej

Celem polityki kapitałowej jest aktywne zapewnienie zrównoważonego długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i utrzymanie kapitału na poziomie, który umożliwi Bankowi działanie w sposób ostrożny, a jednocześnie skuteczny. Osiągnięcie tego celu jest realizowane poprzez utrzymanie odpowiedniej bazy kapitałowej, biorąc pod uwagę profil ryzyka Banku i przepisy ostrożnościowe, a także uwzględniając zarządzanie kapitałem w oparciu o ryzyko w ramach planowanych celów w działalności gospodarczej.

Zasady Strategii Kapitałowej

Zarządzanie kapitałem to podstawowy element zarządzania działalnością Banku, nieodłącznie związany z jego ogólną strategią. Większość decyzji biznesowych bezpośrednio lub pośrednio wiąże się z zarządzaniem kapitałem. Uwzględniając szeroki zakres wzajemnych powiązań Bank przyjął w swojej Strategii Kapitałowej następujące zasady:

- tworzenie wartości,
- kapitał jako narzędzie do pomiaru wyników,
- planowanie strategiczne i budżetowanie,
- adekwatność kapitałowa,
- stabilna baza kapitałowa,
- struktura kapitału,
- zaangażowanie kierownictwa,
- przejrzysta komunikacja,
- powszechne zrozumienie.

Cele kapitałowe

Określenie celów kapitałowych ma podstawowe znaczenie dla zarządzania kapitałem i stanowi odniesienie w kontekście planowania kapitału, alokacji kapitału i awaryjnych planów kapitałowych. Bank określa cele kapitałowe, które zapewniają stabilną bazę kapitałową, realizację celu Strategii Kapitałowej, a także są zgodne z apetytem Banku na ryzyko. Ustalając cele kapitałowe, Bank BPH bierze pod uwagę swoje plany strategiczne i przewidywany rozwój działalności oraz warunki zewnętrzne, w tym sytuację makroekonomiczną i inne czynniki środowiska biznesowego. Cele kapitałowe mają podobny horyzont jak strategia biznesowa i są zatwierdzane przez Zarząd.

Preferowana struktura kapitału

Bank BPH określa swoją preferowaną strukturę kapitału w oparciu o współczynnik kapitału poziomu II do kapitału poziomu I.

Awaryjne plany kapitałowe

Bank posiada „awaryjne plany kapitałowe” (CCP – *Capital Contingency Plan*), aby terminowo przeciwdziałać niewystarczającemu poziomowi bazy kapitałowej. Wdrożenie CCP jest przedmiotem decyzji Banku, podejmowanej po przekroczeniu określonego poziomu czynników, opartych na przyjętych w Banku celach kapitałowych i apetycie na ryzyko.

Proces zarządzanie kapitałem

a) Struktura organizacyjna procesu zarządzania kapitałem

Zarządzanie kapitałem to proces realizowany na różnych poziomach, w odpowiednich jednostkach organizacyjnych Banku oraz jego spółkach zależnych. Nadrzędną rolę w zarządzaniu kapitałem odgrywają Rada Nadzorcza i Zarząd. Bieżącą realizacją Polityki Zarządzania Kapitałem, zajmują również stałe komitety Banku: ALCO oraz Komitet

ds. Strategicznego Zarządzania Ryzykiem. W procesie biorą udział wyspecjalizowane jednostki Banku.

b) Kapitał dostępny

Zarządzanie kapitałem koncentruje się na kapitale wymaganym (wewnętrznym, regulacyjnym) i kapitale dostępnym. Kapitał wymagany to kwota kapitału niezbędna do pokrycia wszystkich istotnych rodzajów ryzyka. Kapitał dostępny to kwota kapitału w dyspozycji Banku definiowana jako regulacyjne fundusze własne określone w art. 127 Prawa bankowego. Obejmuje on kapitał poziomu I (podstawowy) i poziomu II (uzupełniający) pomniejszone o odliczenia szczegółowo określone w Polityce Zarządzania Kapitałem.

c) Planowanie kapitału

Planowanie kapitału koncentruje się na ocenie bieżących i prognozowanych wymogów kapitałowych Banku (zarówno regulacyjnych, jak i wewnętrznych), a także porównywaniu ich z bieżącym i prognozowanym kapitałem dostępnym.

Zasady wyliczania kapitału regulacyjnego określają odpowiednie regulacje wewnętrzne.

Proces oceny adekwatności kapitału wewnętrznego

ICAAP to proces, w ramach którego Bank dokonuje oceny kwoty kapitału potrzebnego na pokrycie ponoszonego przez Bank ryzyka, uwzględniając jego strategię biznesową, profil ryzyka oraz apetyt na ryzyko (kapitał wewnętrzny). Kapitał wewnętrzny musi być całkowicie pokryty kapitałem dostępnym Banku.

Proces ICAAP w Banku obejmuje pięć faz:

- ustalenie ryzyk o istotnym znaczeniu;
- kwantyfikacja ryzyk;
- agregacja ryzyk;
- alokacja kapitału;
- monitorowanie i sprawozdawczość (w tym kontrola *ex-post*).

Poziom kluczowych wartości w zakresie zarządzania kapitałem (w tys. zł)

Wymogi kapitałowe dla poszczególnych ryzyk (Filar I):	31.12.2009	31.12.2008*
Ryzyko kredytowe	2 104 530	741 767
Ryzyko walutowe	0	0
Ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych	0	0
Ryzyko szczególne instrumentów dłużnych	10	13
Ryzyko ogólne stóp procentowych	52 746	39 299
Ryzyko rozliczenia dostawy kontrahenta	27 688	65 175
Ryzyko operacyjne	291 323	128 371
I. Całkowity wymóg z tytułu wymogów kapitałowych (Filar I)	2 476 297	974 625
II. Fundusze podstawowe	3 143 822	1 366 652
Kapitał podstawowy	383 340	143 581
Pozostałe kapitały	2 994 394	1 386 522
Korekta funduszy o wartości niematerialne	-228 196	-154 032
Korekta funduszy o zaangażowanie kapitałowe w instytucje finansowe	-5 100	-9 288
Niezrealizowane straty na instrumentach finansowych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży	-616	-131
III. Fundusze uzupełniające	670 127	0
Niezrealizowane zyski na instrumentach finansowych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży	1 016	912
Korekta funduszy o zaangażowanie kapitałowe w instytucje finansowe	-5 100	-912
Pożyczka podporządkowana	674 211	0
IV Fundusze własne	3 813 949	1 366 652
Współczynnik wypłacalności (IV/ (I x 12,5))	12,32%	11,22%

* Wymogi kapitałowe, fundusze własne i współczynnik wypłacalności Banku BPH, bez uwzględnienia GE Money Banku.

Według danych na 31 grudnia 2009 r. współczynnik wypłacalności Banku BPH wynosił 12,32% i był powyżej ustanowionego progu 8%.

W ciągu 2009 roku Bank BPH spełniał wymogi regulacyjne w zakresie adekwatności kapitałowej.

16. Organy władzy Banku BPH

W tej części znajdują się informacje dotyczące składu osobowego Zarządu i Rady Nadzorczej Banku BPH SA.

Zarząd

Zarząd Banku na dzień 31 grudnia 2009 roku składał się z ośmiu Członków, w tym Prezesa i Wiceprezesów, powoływanych na wspólną trwającą trzy lata kadencję.

Skład Zarządu Banku na 31 grudnia 2009 r.

	Pełniona funkcja
Józef Wancer	Prezes Zarządu
Mirostaw Boniecki	Wiceprezes Zarządu
Grzegorz Dąbrowski	Wiceprezes Zarządu
George Newcomb	Wiceprezes Zarządu
Piotr Królikowski	Wiceprezes Zarządu
Kazimierz Łabno	Wiceprezes Zarządu
Cezary Mączka	Wiceprezes Zarządu
Carl Normann Vökt	Wiceprezes Zarządu

Spośród wszystkich Członków Zarządu, jedynie Mirostaw Boniecki, Wiceprezes Zarządu, na 31 grudnia 2009 r. i 31 grudnia 2008 r. był w posiadaniu 131 sztuk akcji Banku BPH SA.

W roku 2009 nastąpiła jedna zmiana w składzie Zarządu Banku. W dniu 14 grudnia Kent Holding poinformował o złożeniu rezygnacji z funkcji członka Zarządu Banku, Wiceprezesa Zarządu odpowiedzialnego za Pion Finansowy (CFO). Na jego miejsce Rada Nadzorcza powołała George'a Newcomba na członka Zarządu Banku, Wiceprezesa Zarządu Banku, któremu została powierzona odpowiedzialność za Pion Finansowy (CFO).

8 stycznia 2010 roku Józef Wancer poinformował Radę Nadzorczą o zamiarze złożenia rezygnacji z funkcji Prezesa Zarządu Banku w drugiej połowie roku 2010, w związku z planowanym przejściem na emeryturę. Jednocześnie Rada Nadzorcza postanowiła uruchomić proces rekrutacji następcy Prezesa Wancera, poszukując najwyższej klasy lidera z polskiego rynku. W dniu 26 lutego 2010 r. Rada powołała doraźny Komitet ds. wyłonienia kandydatów na stanowisko Prezesa Zarządu Banku BPH. W skład Komitetu wchodzi dwóch niezależnych członków Rady Nadzorczej oraz dwóch powiązanych z akcjonariuszem większościowym.

8 stycznia 2010 r. Kazimierz Łabno złożył rezygnację z funkcji członka Zarządu Banku, Wiceprezesa Zarządu odpowiedzialnego za Pion Operacji, Informatyki, Rozliczeń i Usług, z dniem 31 stycznia 2010 r. W tym dniu Rada Nadzorcza powołała następujących członków Zarządu Banku w randze Wiceprezesów:

- Richarda Gaskina, z chwilą rejestracji przez sąd zmiany w Statucie Banku BPH zwiększającej liczebność Zarządu, co nastąpiło 25 stycznia 2010 r. Richard Gaskin jest odpowiedzialny za Pion Strategii i Integracji oraz

powierzone zostały mu dodatkowe zadania operacyjne dotyczące działalności całego Banku;

- Ronalda Jamesa Malaka z dniem 12 lutego 2010 r. Ronald Malak odpowiada za Pion Operacji, Informatyki, Rozliczeń i Usług.

Zasady powoływania i odwoływania osób zarządzających

Członkowie Zarządu Banku są powoływani i odwoływani zgodnie z przepisami KSH, Prawa bankowego oraz postanowieniami Statutu Banku. Zarząd Banku składa się z trzech do dziesięciu Członków, w tym Prezesa, Wiceprezów i Członków Zarządu, powoływanych na wspólną trwającą trzy lata kadencję. Co najmniej połowa Członków Zarządu, w tym Prezes Zarządu, powinna posiadać obywatelstwo polskie. Rada Nadzorcza powołuje i odwołuje Prezesa Zarządu oraz pozostałych Członków Zarządu na wniosek lub po zasięgnięciu opinii Prezesa. Powołanie dwóch Członków Zarządu, w tym Prezesa, następuje za zgodą KNF.

Uprawnienia osób zarządzających, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Zarząd Banku działa na podstawie przepisów KSH, Prawa bankowego, innych powszechnie obowiązujących przepisów prawa, Statutu Banku oraz Regulaminu Zarządu uchwalonego przez Radę Nadzorczą. Regulamin określa szczegółowy tryb działania Zarządu: podejmowania uchwał, w tym uchwał w trybie obiegowym, wydawania zarządzeń Prezesa Zarządu oraz wyrażania opinii i zaleceń. Do kompetencji Zarządu należy podejmowanie decyzji we wszystkich sprawach niezastrzeżonych w KSH lub Statucie Banku do kompetencji innych organów. Prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji Banku należy do uprawnień WZ, co reguluje Statut Banku.

Informacja na temat procedur ustalania wynagrodzeń Członków Zarządu Banku

Wysokość wynagrodzeń Członków Zarządu zatwierdza Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z opinią działającego w jej ramach Komitetu ds. Wynagrodzeń. Łączne wynagrodzenie składa się z części stałej oraz części „ruchomej” (premiowej), uzależnionej od stopnia realizacji indywidualnie określonych celów (MbO), ustalanych w związku z przyjętą w danym okresie strategią Banku. Rada Nadzorcza dokonuje oceny poprzedzonej analizą wyników osiągniętych przez poszczególnych Członków Zarządu i podejmuje decyzję o wysokości premii.

Informacje dotyczące zawartych umów między BPH a osobami zarządzającymi, 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 umowach o pracę lub innych stosownych uchwałach lub umowach zawartych pomiędzy BPH a Członkami Zarządu występują zapisy dotyczące odszkodowań/ rekompensat przysługujących Członkom Zarządu. Płatności te przysługują w przypadku przedterminowego rozwiązania stosunku prawnego łączącego Członka Zarządu z Bankiem (z wyjątkiem art. 52 Kodeksu Pracy), a także w przypadku zwolnienia w związku z połączeniem z innym podmiotem. Odszkodowania/ rekompensaty mają charakter pieniężny. Ich wysokość określona została indywidualnie dla każdego z Członków Zarządu. Podstawą do obliczenia wysokości odszkodowania/ rekompensaty jest podstawowe wynagrodzenie brutto Członka Zarządu z okresu od 6 do 12 miesięcy, poprzedzającego rozwiązanie odpowiedniego stosunku prawnego lub odszkodowanie/ rekompensata określone kwotowo.

Świadczenia dla Członków Zarządu

Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie) wypłaconych lub należnych osobom zarządzającym i nadzorującym przedstawiona została poniżej.

Świadczenia dla Członków Zarządu za 2009 rok (w tys. zł)

Imię i Nazwisko	Zatrudnienie w 2009 roku	Wynagrodzenie podstawowe	Pozostałe świadczenia*	Premie**	Składki na ubezpieczenie społeczne płatne przez pracodawcę	Razem
Józef Wancer	1.01 – 31.12	2 100,0	24,9		39,7	2 164,6
Mirosław Boniecki	1.01 – 31.12	1 800,0	195,4		98,5	2 093,9
Grzegorz Dąbrowski	1.01 – 31.12	850,0	21,3		56,2	927,5
Piotr Królikowski	1.01 – 31.12	1 025,0	21,7		58,2	1 104,9
Kazimierz Łabno	1.01 – 31.12	850,0	95,8		53,9	999,7
Cezary Mączka	1.01 – 31.12	750,0	21,3		46,5	817,8
Carl Normann Vökt	1.01 – 31.12	1 068,1	236,1		0,0	1 304,2
Kent Holding	1.01 – 14.12	1 150,0	36,3		66,7	1 253,0
George Newcomb	14.12 – 31.12	37,3	5,0		6,7	49,0
Premie dla Zarządu za 2009 rok				4 730,0		4 730,0
Razem		9 630,4	657,8	4 730,0	426,4	15 444,6

*/ Pozostałe świadczenia obejmują świadczenia rzeczowe, polisy ubezpieczeniowe na życie, inne ubezpieczenia, świadczenia związane z delegacjami oraz dodatkowe płatności i świadczenia dla osób zagranicznych (m.in. opłaty za mieszkanie, dodatkowe ubezpieczenia zdrowotne, opłaty za szkołę dla dzieci oraz dodatek rodzinny).

**/ Premie dla Zarządu za 2009 r. nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Radę Nadzorczą

Świadczenia dla Członków Zarządu za 2008 rok (w tys. zł)

Imię i nazwisko	Zatrudnienie w 2008 roku	Wynagrodzenie podstawowe	Premie**	Pozostałe świadczenia*	Składki na ubezpieczenia społeczne płacone przez pracodawcę	Razem
Józef Wancer	1.01 – 31.12	1 914,9	2 100,0	343,8	145,5	4 504,2
Mirosław Boniecki	1.01 – 31.12	1 598,9	1 800,0	159,1	166,9	3 724,9
Grzegorz Dąbrowski	17.06 – 31.12	425,0	510,0	3,4	40,8	979,2
Piotr Królikowski	1.05 – 31.12	683,3	615,0	3,4	56,6	1 358,3
Kazimierz Łabno	1.01 – 31.12	707,4	425,0	65,3	64,3	1 262,0
Cezary Mączka	10.03 – 31.12	456,2	240,0	5,4	30,5	732,1
Carl Normann Vökt	1.01 – 31.12	744,8	650,9	154,6	0,0	1 550,3
Kent Holding	24.06 – 31.12	632,5	391,5	55,9	47,0	1 126,9
Razem		7 163,0	6 732,4	790,9	551,6	15 237,9

*/ Pozostałe świadczenia obejmują świadczenia rzeczowe, polisy ubezpieczeniowe na życie, inne ubezpieczenia, świadczenia związane z delegacjami oraz dodatkowe płatności i świadczenia dla osób zagranicznych (m.in. opłaty za mieszkanie, dodatkowe ubezpieczenia zdrowotne, opłaty za szkołę dla dzieci oraz dodatek rodzinny). **/ Premia wypłacona w 2009 roku za 2008 rok.

Niektórzy członkowie Zarządu są również objęci Długoterminowym Programem Motywacyjnym, którego wypłata nastąpi w 2011 roku; wypłata uzależniona jest od pozostawania w stosunku pracy z Bankiem BPH jak również od wyników Banku oraz indywidualnych wyników pracy. Poniższa tabela odzwierciedla poziom utworzonych rezerw w wysokości proporcjonalnej do danej daty (tj. 2008 rok pokazuje kwotę rezerwy za 6 miesięcy z 36 miesięcy trwania Długoterminowego Programu Motywacyjnego i 2009 rok pokazuje kwotę rezerwy za 18 miesięcy z 36 miesięcy trwania Długoterminowego Programu Motywacyjnego).

Rezerwa na długoterminowy Program Motywacyjny 2008-2011

Imię i Nazwisko	Długoterminowy program motywacyjny 2008	Długoterminowy program motywacyjny 2009	Zmiana	Komentarz do zmian
Józef Wancer*	996,4	0,0	(996,4)	Utrata uprawnień z powodu przejścia na emeryturę w 2010 roku
Mirosław Boniecki	854,1	763,7	(90,4)	
Kent Holding*	403,3	0,0	(403,3)	Zakończenie pracy
Kazimierz Łabno*	302,5	0,0	(302,5)	Zakończenie pracy
Carl Normann Vökt	277,6	318,9	41,3	
Razem	2 833,9	1 082,6	(1 751,3)	

*Zgodnie z zasadami, pracownicy są uprawnieni do wypłaty pod warunkiem, że w momencie wypłaty ich stosunek pracy nie uległ rozwiązaniu. Rezerwy są rozwiązywane, jeżeli warunek zatrudnienia w momencie wypłaty nie zostanie spełniony.

Rezerwy na świadczenia po okresie zatrudnienia obejmują przede wszystkim rezerwy tworzone na odprawy emerytalne i rentowe.

Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia

Imię i nazwisko	2008	2009	Zmiana	Komentarz do zmian
Józef Wancer	167,8	167,7	(0,1)	
Mirosław Boniecki	71,9	78,1	6,2	
Grzegorz Dąbrowski	10,7	10,8	0,1	
Piotr Królikowski	4,5	8,9	4,4	
Kazimierz Łabno*	9,9	0,0	(9,9)	Zakończenie pracy.
Cezary Mączka	7,6	7,5	(0,1)	
Carl Normann Vökt	31,8	34,5	2,7	
Kent Holding*	5,5	0,0	(5,5)	Zakończenie pracy.
Razem	309,7	307,5	(2,2)	

* Pracownicy są uprawnieni do wypłaty, jeżeli osiągną wiek emerytalny w Banku BPH. Rezerwy są rozwiązywane, jeżeli zatrudnienie ustanie przed osiągnięciem wieku emerytalnego

Koszt opcji na akcje GE i akcji zastrzeżonych tzw. *Restricted Stock Units* (RSU) przyznanych poszczególnym członkom Zarządu Banku BPH rozpoznany w rachunku wyników w 2009 roku przedstawiony jest w poniższej tabeli.

Całkowity koszt opcji oraz RSU (w tys. zł)

	2009
Józef Wancer	236
Mirosław Boniecki	106
Grzegorz Dąbrowski	16
Kent Holding	14
Piotr Królikowski	32
Cezary Mączka	53
Carl Normann Vökt	21
Razem	478

Rada Nadzorcza
Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2009 roku

	Pełniona funkcja
Wiesław Rożucki	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Dmitri Stockton	Drugi Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Aleś Błażek	Członek Rady Nadzorczej
Beata Gessel-Kalinowska vel Kalisz	Członek Rady Nadzorczej
Robert Charles Green	Członek Rady Nadzorczej
Denis Hall	Członek Rady Nadzorczej
Lesław Kuzaj	Członek Rady Nadzorczej
Stawomir Mirkowski	Członek Rady Nadzorczej
Des O'Shea	Członek Rady Nadzorczej
Dorota Podedworna-Tarnowska	Członek Rady Nadzorczej
Wilfried Mathias Seidel	Członek Rady Nadzorczej
Agnieszka Słomka-Gołębiowska	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Stamirowski	Członek Rady Nadzorczej

Dla zobrazowania zmian, które w ciągu omawianego okresu zaszyły w składzie Rady, poniżej przedstawiony jest stan na koniec 2008 roku:

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2008 roku

	Pełniona funkcja
Wiesław Rozłucki	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Peter Franklin	Pierwszy Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Dmitri Stockton	Drugi Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Aleś Błażek	Członek Rady Nadzorczej
Beata Gessel-Kalinowska vel Kalisz	Członek Rady Nadzorczej
Denis Hall	Członek Rady Nadzorczej
Lesław Kuzaj	Członek Rady Nadzorczej
Sławomir Mirkowski	Członek Rady Nadzorczej
Des O'Shea	Członek Rady Nadzorczej
Dorota Podedworna-Tarnowska	Członek Rady Nadzorczej
Agnieszka Słomka-Gołębiowska	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Stamirowski	Członek Rady Nadzorczej

24 marca 2009 roku BPH został powiadomiony o rezygnacji Petera Franklina z funkcji Członka i Pierwszego Przewodniczącego Rady Nadzorczej Banku z dniem 19 marca 2009 r.

27 maja 2009 r. Robert Charles Green oraz Wilfried Mathias Seidel zostali powołani przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku na Członków Rady Nadzorczej.

Aktualne składy Komitetów Radu Nadzorczej zamieszczone są na stronie internetowej Banku:

http://www.bph.pl/pl/relacje_inwestorskie/dobre_praktyki/rada/komitety.

Żaden z członków Rady Nadzorczej nie posiadał na dzień 31 grudnia 2009 r. akcji BPH.

Informacja na temat procedur ustalania wynagrodzeń Członków Rady Nadzorczej Banku

Procedurę ustalania wynagrodzeń Członków Rady Nadzorczej określa uchwała nr 60/2008 WZ Banku z 24 czerwca 2008 r. Zasady wynagradzania Członków Rady Nadzorczej BPH SA mają na celu motywowanie Członków Rady do aktywnego i efektywnego zaangażowania się w pełnienie tej funkcji. Wysokość wynagrodzenia związana jest z wyzwaniami stojącymi przed Bankiem i odpowiedzialnością Członków Rady. Wynagrodzenie Członków składa się wyłącznie z części podstawowej i dodatku związanego z funkcją (dodatek funkcyjny) pełnioną w ramach Rady Nadzorczej Banku.

Miesięczne wynagrodzenie podstawowe Członka Rady Banku wynosi 9 tys. zł. Dodatek funkcyjny dla Przewodniczącego Rady wynosi 8 tys. zł (zasada ta obowiązuje do końca kadencji). Miesięczny dodatek funkcyjny dla Pierwszego i Drugiego Zastępcy Przewodniczącego oraz Przewodniczącego Komitetu Audytu wynosi po 3 tys. zł, zaś dodatek dla Przewodniczącego każdego innego Komitetu Rady 2 tys. zł. W przypadku pełnienia kilku funkcji, dodatki funkcyjne nie sumują się. Przysługuje wówczas najwyższy dodatek funkcyjny.

Wynagrodzenia Rady Nadzorczej**Wynagrodzenia Rady Nadzorczej wypłacone za 2009 i 2008 rok**

	Wynagrodzenia	
	wypłacone w 2009 r.	wypłacone w 2008 r.
Krystyna Gawlikowska-Hueckel	0	48,1
Beata Gessel-Kalinowska vel Kalisz	108,0	47,1
Marek Grzybowski	0	19,4
Alicja Kornasiewicz	0	72,1
Anna Krajewska	0	48,1
Sławomir Mirkowski	144,0	62,9
Dorota Podedworna-Tarnowska	108,0	78,3
Agnieszka Słomka-Gołębiowska	108,0	78,3
Tomasz Stamirowski	108,0	47,1
Wiesław Rozłucki	211,29	145,7
Emil Ślęzak	0	19,4
Marek Wierzbowski	0	24,8
Błażej Lepczyński	0	38,0
RAZEM	787,29	729,3

Członkowie Rady Nadzorczej będący pracownikami GE nie pobierali wynagrodzeń z tytułu zasiadania w Radzie Nadzorczej Banku BPH.

17. Dodatkowe informacje**17.1 Program Wzmocnienia Efektywności**

Artykuł 142 Prawa bankowego nakłada obowiązek automatycznego wprowadzenia i formalnego złożenia do KNF programu postępowania naprawczego w przypadku wystąpienia jakiegokolwiek straty bilansowej, niezależnie od jej wysokości. W związku z tym, że Bank BPH przed połączeniem wykazał stratę za I i II kwartał 2009 r., Zarząd i Rada Nadzorcza Banku przyjęły 20 października 2009 roku program zawierający plany biznesowe dla przywrócenia trwałej zyskowności i wzmocnienia efektywności działania Banku (Program Wzmocnienia Efektywności lub Program). Program był również przyjęty przez Zarząd i Radę Nadzorczą byłego GE Money Banku. W marcu 2010 r. KNF zobowiązała połączony Bank BPH do przygotowania nowego programu naprawczego do końca kwietnia.

17.2 Istotne umowy**Nabycie nieruchomości**

W lutym 2009 r. Bank BPH zawarł z Pekao umowę kupna prawa użytkowania wieczystego gruntu oraz prawa własności budynków należących do Pekao zlokalizowanych przy ul. Towarowej 25A w Warszawie za cenę 138 240 tys. zł. Nabyta nieruchomość jest wykorzystywana jako warszawska Centrala Banku. W powiązaniu z tą umową Bank otrzymał od GE Capital International Financing Corporation

kwotę 39 600 tys. zł, jako zwrot części kosztów poniesionych na zakup ww. nieruchomości.

Znaczące umowy z podmiotami Grupy GE

24 listopada 2009 r. Bank zawarł z GE Capital International Holdings Corporation z siedzibą w Stamford, USA (GECIHC) umowę o pożyczkę podporządkowaną w wysokości 120 mln CHF (tj. równowartość 327,2 mln zł) z 10-letnim terminem spłaty w celu dostarczenia Bankowi funduszy uzupełniających zgodnie z art. 127 ust. 3. pkt 2) lit. b) ustawy Prawo bankowe. W dniu 24 marca 2010 r. KNF wyraziła zgodę na zaliczenie do funduszy uzupełniających Banku środków pieniężnych, pochodzących z tej pożyczki.

22 grudnia 2009 r. Bank BPH zawarł z GECIHC umowę o linię kredytową, na mocy której postawił do dyspozycji Banku środki w wysokości 11,1 mld zł w formie linii kredytowej z przeznaczeniem na finansowanie działalności podstawowej Banku w kolejnych latach. Umowa jest zawarta na okres 8 lat z możliwością przedłużenia na następny okres.

18 lutego 2010 r. Bank BPH zawarł z GE Money Bank AG, z siedzibą w Zurychu, Szwajcaria (GEMB AG), umowę pożyczki w wysokości 1 mld CHF (tj. równowartość 2 719 mln zł) z przeznaczeniem na spłatę istniejącej pożyczki nominowanej w CHF, którą BPH zaciągnął w celu refinansowania kredytów udzielanych w toku zwykłej działalności. Umowa pożyczki została zawarta na okres 2 lat z możliwością jej przedłużenia o kolejne dwa lata (do 2014 roku).

17 marca 2010 r. Bank zawarł z GECS Polish Funding Co I AB z siedzibą w Sztokholmie, Szwecja (GECSPF) umowę pożyczki w wysokości 500 mln CHF (tj. równowartość 1,3 mld zł) z przeznaczeniem na spłatę istniejącej pożyczki nominowanej w CHF, którą Bank zaciągnął w celu refinansowania kredytów udzielanych w toku zwykłej działalności. Umowa pożyczki została zawarta na okres 4 lat z możliwością jej przedłużenia o kolejne cztery lata (do 2018 roku).

17.3 Dywidendy Banku BPH

27 maja 2009 r. Walne Zgromadzenie BPH zatwierdziło uchwałę Zarządu (pozytywnie zaopiniowaną przez Radę Nadzorczą) w sprawie propozycji niewypłacenia dywidendy za 2008 rok. W uzasadnieniu Zarząd zwrócił uwagę na to, iż w warunkach niekorzystnej koniunktury makroekonomicznej niezbędna jest solidna baza kapitałowa wspierająca rozwój Banku, a połączenie Banków wymagało realizacji wielu projektów absorbujących własne środki finansowe.

17.4 Dywidendy otrzymane

BPH otrzymał dywidendę w wys. 11 tys. zł od spółki Visa Inc.

18. Oświadczenia Zarządu

18.1 Zasady ładu korporacyjnego i społecznej odpowiedzialności

Bank BPH uznaje zasady ładu korporacyjnego (*Corporate Governance*), jak i szerzej – społecznej odpowiedzialności biznesu (*Corporate Social Responsibility*), jako wyznacznik zachowań i podstawowy element kultury korporacyjnej.

Ład korporacyjny w Banku BPH

Bank BPH przywiązuje dużą wagę do zasad ładu korporacyjnego wierząc, że sprzyjają one zrównoważonemu rozwojowi Banku oraz są korzystne dla wszystkich interesariuszy. W 2009 roku Bank respektował wszystkie wymogi Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW przyjęte Uchwałą Rady Giełdy z listopada 2007 roku.

Członkostwo w General Electric Company stało się impulsem do dalszego doskonalenia standardów *corporate governance*. Zadania 2009 r. koncentrowały się wokół zapewnienia bezpiecznego działania Banku w czasie kryzysu finansowego oraz przygotowań do połączenia Banków.

Szczegółowy opis ładu korporacyjnego Banku jest zamieszczony w Oświadczeniu o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w 2009 roku, będącym załącznikiem do niniejszego dokumentu.

Społeczna odpowiedzialność biznesu Banku BPH

Kierując się zasadami społecznej odpowiedzialności, Bank BPH jest wrażliwy na potrzeby wszystkich grup interesariuszy. Działamy w zgodzie z polskimi regulacjami prawnymi, które są spójne z dyrektywami Unii Europejskiej. Przestrzegamy zasad Dobrej Praktyki Bankowej i reguł „The Spirit & The Letter” - kodeksu etycznego GE, naszego większościowego akcjonariusza. Kreujemy w ten sposób wizerunek przyjaznej, profesjonalnej i godnej zaufania polskiej instytucji finansowej.

18.2 Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Wedle najlepszej wiedzy Zarządu Banku, dane finansowe zaprezentowane w rocznym Jednostkowym sprawozdaniu finansowym Banku BPH SA sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Banku BPH SA oraz osiągnięty wynik finansowy. Niniejsze roczne Sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Banku BPH, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

18.3 Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań

W dniu 12 listopada 1998 r. Rada Nadzorcza Banku BPH Uchwałą nr 22/98 dokonała wyboru firmy KPMG Polska Spółka z o.o. (obecnie KPMG Audyt Sp. z o.o.), jako biegłego rewidenta dla badania sprawozdań finansowych Banku, poczynwszy od sprawozdania finansowego za rok 1998. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych – firma audytorska KPMG Audyt Sp. z o.o., dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Banku BPH SA został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania spełnili warunki konieczne do wydania Opinii i Raportu Niezależnego Biegłego Rewidenta, zgodnie z przepisami prawa polskiego.

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych (tys. zł)*

	Rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2009	Rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2008
Wynagrodzenie za badanie rocznego sprawozdania finansowego jednostki dominującej (1)	2 494	1 065
Wynagrodzenia za inne usługi poświadczające(2)	1 466	1 613

*Kwoty wynagrodzenia nie obejmują podatku od towarów i usług
(1) Wynagrodzenie obejmuje kwoty należne lub wypłacone KPMG Audyt Sp. z o.o. przez Bank BPH SA za profesjonalne usługi związane z badaniem rocznych sprawozdań finansowych oraz grupowych pakietów sprawozdawczych, zaś nie obejmuje kwot należnych lub zapłaconych przez GE Money Bank z wyjątkiem badania sprawozdania finansowego GE Money Banku na dzień połączenia z BPH
(2) Wynagrodzenie obejmuje kwoty należne lub wypłacone KPMG Audyt Sp. z o.o. przez Bank BPH SA za profesjonalne usługi związane z badaniem lub przeglądem innych niż rocznych sprawozdań finansowych oraz inne usługi poświadczające, zaś nie obejmuje kwot należnych lub zapłaconych przez GE Money Bank.

W Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym Banku BPH SA zostały zamieszczone informacje dotyczące:

- opisu istotnych czynników ryzyka (ryzyko stóp procentowych, ryzyko płynności, ryzyko wymiany walut, ryzyko operacyjne, ryzyko kredytowe) – nota 46,
- portfela kredytowego poza umieszczonymi w Sprawozdaniu z działalności – nota 46,
- opisu transakcji z podmiotami powiązanymi – nota 42,
- udzielonych gwarancji, poręczeń, umowach o subemisję – nota 36,
- opisu istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym, wartościowym – nota 36.

Słownik użytych pojęć i skrótów

- ALM (ang. *asset liability management*) – zarządzanie aktywami i pasywami.

- ALCO (ang. *Asset Liability Committee*) – Komitet w Banku BPH odpowiedzialny za zarządzanie płynnością.
- Bazylea II (ang. *Basel II*) – patrz NUK.
- bp. – (ang. *base point*), punkt bazowy.
- BPV (ang. *Basis-Point-Value*), wartość punktu bazowego, miara wrażliwości cenowej do pomiaru ryzyka rynkowego.
- BPH – Bank BPH SA (Spółka Akcyjna), spółka przejmująca.
- Banki – Bank BPH i GE Money Bank, których prawne połączenie nastąpiło 31 grudnia 2009 roku.
- BPH FIO – inwestycyjny fundusz otwarty BPH TFI.
- BPH FIZ – inwestycyjny fundusz zamknięty BPH TFI.
- BPH TFI – BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA, spółka pośrednio zależna od Banku BPH.
- Call Center (ang.) – centrum bankowości telefonicznej banku BPH.
- CAK – Centra Analiz Kredytowych Banku BPH.
- CCP (ang. *Capital Contingency Plan*) – awaryjny plan zarządzania kapitałem.
- Cena akcji – cena akcji Banku BPH na zamknięciu sesji giełdowej na GPW w danym dniu.
- CIRS (ang. *Currency Interest Rate Swap*) – walutowe transakcje zmiany stóp procentowych przeznaczone dla Klientów narażonych na ryzyko związane ze zmianą kursów walutowych i/ lub stóp procentowych.
- Corporate Governance (ang.) – ład korporacyjny tj. relacje pomiędzy organami spółki.
- CRD (ang. *Capital Requirements Directive*) – dyrektywy 2006/48/WE oraz 2006/49/WE zawierające postanowienia NUK tj. zasady wprowadzone przez Bazylejski Komitet Nadzoru Bankowego mające wzmocnić stabilność międzynarodowego systemu bankowego oraz wprowadzić jednolite reguły konkurencji.
- CRM (ang. *Customer Relationship Management*), system zarządzania relacjami z Klientem.
- CSR (ang. *Corporate Social Responsibility*) – społeczna odpowiedzialność biznesu, przestrzeganie zasad etycznych w biznesie i respektowanie interesów wszystkich grup interesariuszy (tj. Klientów, dostawców, akcjonariuszy, pracowników i społeczności).
- C/WK - Cena/Wartości księgowa, iloraz kursu akcji na zamknięciu sesji giełdowej z danego dnia i wartości księgowej przypadającej na jedną akcję.
- C/Z - Cena/Zysk, iloraz kursu akcji na zamknięciu sesji giełdowej z danego dnia i zysku netto z ostatniego roku przypadającego na jedną akcję.
- Earnings-at-Risk – zyski zagrożone.

- EBC – Europejski Bank Centralny, Bank Centralny strefy euro.
- EBOR – Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju (ang. *European Bank for Reconstruction and Development*) założony w 1991 roku Bank mający na celu wsparcie dla budowy gospodarek rynkowych i demokracji w b. państwach komunistycznych. Działa w 30. krajach od Europy do Azji Środkowej.
- ECOFIN – (ang. *Economic and Financial Affairs Council*) – Rada ds. Gospodarczych i Finansowych, jeden z możliwych składów w jakich pracuje Rada Unii Europejskiej. W jej skład wchodzi ministrowie ds. gospodarczych i finansów państw członkowskich UE.
- EIB – (ang. *European Investment Bank*) – Europejski Bank Inwestycyjny, powołany dla realizacji celów UE poprzez zapewnienie długoterminowego finansowania zdrowym projektem inwestycyjnym.
- EUR – euro, wspólna waluta obowiązująca w strefie euro tj. Europejskiej Unii Monetarnej.
- Fed – *Federal Reserve*, System Rezerwy Federalnej USA – amerykański odpowiednik banku centralnego.
- Filar I, II i III – pojęcia związane z NUK dotyczące różnych aspektów zarządzania ryzykiem i kapitałem; omówione w Rozdziale „Raport dotyczący ryzyka”.
- FVO (ang. *fair value option*) – rynkowa wycena instrumentów finansowych.
- FX-swap (ang. *foreign exchange swap*) – rodzaj transakcji pochodnej polegającej na zwrotnej wymianie umownej kwoty dwóch walut, w dwóch uzgodnionych z góry terminach i po z góry ustalonych kursach wymiany.
- GE – General Electric Company, amerykańska korporacja globalna, jedna z największych na świecie.
- GEMB – były GE Money Bank SA z siedzibą w Gdańsku, spółka wykreślona z rejestru przedsiębiorców z dniem połączenia z Bankiem BPH 31 grudnia 2009 roku.
- GPW – Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie.
- HoldCo – HoldCo 77 B.V., kapitałowa spółka celowa z siedzibą w Holandii powołana przez UniCredit, do której wniesiony został pakiet 65,9% akcji Banku BPH.
- ICAAP (ang. *Internal Capital Adequacy Assessment Process*) – proces oceny adekwatności kapitału wewnętrznego tj. proces identyfikacji i pomiaru ryzyka, utrzymywania kapitału na poziomie zgodnym z profilem ryzyka banku, a także zarządzania ryzykiem i kapitałem w celu zapewnienia utrzymywania wybranego profilu ryzyka, a w konsekwencji umożliwienia realizacji celów strategicznych banku w zakresie dochodowości kapitału.
- Kapitalizacja rynkowa – iloczyn liczby akcji i ceny akcji na zamknięciu sesji giełdowej na GPW w Warszawie w danym dniu.
- K/D – Wskaźnik Koszty/Dochody, iloraz kosztów działania i ogólnego zarządu (K) oraz wyniku na działalności bankowej i wyniku z pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (D).
- KDPW – Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych.
- KNB – Komisja Nadzoru Bankowego, organ nadzoru nad sektorem bankowym w Polsce, działający w ramach NBP do końca 2007 roku.
- KNF – Komisja Nadzoru Finansowego, organ administracji sprawujący skonsolidowany nadzór nad rynkiem bankowym, kapitałowym, ubezpieczeniowym i funduszy emerytalnych w Polsce, działający od 1 stycznia 2008 r.
- KPMG – KPMG Audyt Sp. z o.o., audytor zewnętrzny Banku BPH.
- Marża odsetkowa na aktywach ogółem – iloraz wyniku odsetkowego i średnich aktywów ogółem (za 2007 zsumowane jednostkowe aktywa Banku BPH i GEMB).
- MbO (ang. *Management by Objectives*) – zarządzanie poprzez cele, stosowany w Banku BPH system motywacji kadry menadżerskiej.
- MiFID (ang. *Markets in Financial Instruments Directive*), europejska dyrektywa w sprawie rynków instrumentów finansowych, której celem jest podwyższenie stopnia harmonizacji usług, aby zagwarantować inwestorom wyższy poziom ochrony ich inwestycji.
- MSA – (ang. *Master Service Agreement*) – umowa zawarta między Bankiem BPH i inwestorem strategicznym dotycząca usług konsultingowych.
- MŚP – Małe i Średnie Przedsiębiorstwa, jeden z segmentów Klientów PBD Banku BPH.
- NUK – Nowa Umowa Kapitałowa tzw. Bazylea II, jest nie tylko korektą i uzupełnieniem Umowy z 1998 r. (tzw. Bazylei I) o rekomendacje wynikające z przemian sektora bankowego w ostatnich latach, rozwojem technologii, globalizacją, rozwojem rynków finansowych oraz nasilającą się konkurencyjnością i konsolidacją banków.
- PBD – Pion Bankowości Detalicznej w Banku BPH.
- PBKiFN – Pion Bankowości Korporacyjnej i Finansowania Nieruchomości w Banku BPH.
- PKB – produkt krajowy brutto.
- PLN – waluta polska, złoty.
- pp. – (ang. *percentage point*), punkt procentowy.
- PRM – Pion Rynków Międzynarodowych w Banku BPH.
- PZR – Pion Zarządzania Ryzykiem w Banku BPH.

- Pekao – Bank Polska Kasa Opieki S.A., jeden z największych banków w Polsce, który po podziale Banku BPH w listopadzie 2007 r. przejął większą część jego aktywów.
- Połączony Bank – Bank, który powstał po fuzji Banku BPH z GEMB
- RCDK – Regionalne Centra Doradczo-Kredytowe w Banku BPH.
- Relacja kredytów do depozytów – iloraz należności od Klientów netto i zobowiązań wobec Klientów.
- ROA netto - Rentowność aktywów netto, iloraz zysku za okres i aktywów ogółem.
- ROE brutto - Rentowność kapitału brutto, iloraz zysku przed opodatkowaniem i kapitału własnego (liczonego razem z zyskiem za okres).
- ROE netto - Rentowność kapitału netto, iloraz zysku za okres i kapitału własnego (liczonego razem z zyskiem za okres).
- RPP – Rada Polityki Pieniężnej, organ kolegiacyjny przy Narodowym Banku Polskim odpowiedzialny za politykę pieniężną Polski.
- r/r – rok do roku.
- RSU (ang. *Restricted Stock Units*) – uprawnienia do akcji zastrzeżonych GE przyznawanych w ramach Długoterminowego Programu Motywacyjnego, pod warunkiem pozostawania w stosunku pracy w Grupie GE.
- SEPA (ang. *Single European Payment Area*), jednolita strefa płatnicza Unii Europejskiej.
- SGH – Szkoła Główna Handlowa w Warszawie.
- SOX 404 - (ang. *Sarbanes Oxley Act of 2002*) – amerykańska regulacja prawna, której art. 404 zobowiązuje kierownictwa spółek do opracowania raportów z kontroli wewnętrznej i potwierdzenia odpowiedzialności za stworzenie i utrzymanie adekwatnego struktury kontroli wewnętrznej i procedur raportowania finansowego.
- TCO (ang. *Total Cost of Ownership*) – metoda stosowana do optymalizacji wykorzystania infrastruktury, w oparciu o całkowity koszt zakupu, utrzymania czy ewentualnej rozbudowy.
- VaR (ang. *Value-at-Risk*), metoda wartości zagrożonej do pomiaru ryzyka walutowego.
- Współczynnik wypłacalności = kapitały i fundusze po pomniejszeniach / (całkowity wymóg kapitałowy * 12,5). Szczegóły wyliczenia znajdują się w notce 46 (Raport dotyczący ryzyka) Sprawozdania Finansowego Banku BPH.
- WZ – Walne Zgromadzenie.
- Udział kredytów z utratą wartości – iloraz kredytów z utratą wartości i całkowitych kredytów netto.
- UniCredit – włoski bank UniCredit S.p.A., inwestor większościowy Banku BPH od listopada 2005 do czerwca 2008 r.
- Wartość księgowa na akcję – kapitał własny przypadający na jedną akcję.
- Zysk na akcję – zysk za okres na jedną akcję.

Podpisy Członków Zarządu

30.03.2010	Józef Wancer Prezes Zarządu podpis
------------	--------------------------------	-----------------

30.03.2010	Mirosław Boniecki Wiceprezes Zarządu podpis
------------	---	-----------------

30.03.2010	Grzegorz Dąbrowski Wiceprezes Zarządu podpis
------------	--	-----------------

30.03.2010	Richard Gaskin Wiceprezes Zarządu podpis
------------	--------------------------------------	-----------------

30.03.2010	Piotr Królikowski Wiceprezes Zarządu podpis
------------	---	-----------------

30.03.2010	Ronald Malak Wiceprezes Zarządu podpis
------------	------------------------------------	-----------------

30.03.2010	Cezary Mączka Wiceprezes Zarządu podpis
------------	-------------------------------------	-----------------

30.03.2010	George Newcomb Wiceprezes Zarządu podpis
------------	--------------------------------------	-----------------

30.03.2010	Carl Normann Vökt Wiceprezes Zarządu podpis
------------	---	-----------------
