

**Sprawozdanie Zarządu  
Banku z działalności  
Banku BPH S.A.**

za rok  
**2010**



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.	Informacja o Banku BPH.....	4
2.	Wybrane dane finansowe i operacyjne Banku BPH S.A. ....	5
3.	Sytuacja makroekonomiczna w 2010 roku.....	8
3.1	Polska nadal w czołówce pod względem tempa wzrostu gospodarczego w Unii Europejskiej.....	8
3.2	Stopniowa poprawa na rynku pracy.....	9
3.3	Stopy procentowe bez zmian.....	10
3.4	Złoty pod wpływem czynników globalnych.....	11
3.5	Wzrost popytu na polskie obligacje.....	11
4.	Sytuacja w sektorze bankowym.....	12
4.1	Poprawa wyników finansowych.....	12
4.2	Sytuacja na rynku kredytów i depozytów.....	13
5.	Bank BPH S.A. na rynku kapitałowym.....	15
5.1	Notowania Banku na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.....	15
5.2	Struktura akcjonariatu.....	16
	Krótką charakterystyką akcjonariusza większościowego.....	18
5.3	Relacje inwestorskie Banku BPH.....	18
5.4	Oceny ratingowe Banku BPH.....	19
6.	Strategia przebudowy biznesu i dalsze kierunki rozwoju Banku BPH.....	19
7.	Technologia informatyczna.....	21
8.	Działalność Banku BPH SA.....	22
8.1	Działalność bankowości detalicznej.....	22
	Sieć dystrybucji.....	23
	Depozyty.....	23
	Konta osobiste i karty debetowe.....	23
	Produkty inwestycyjne.....	24
	Kredyty.....	24
	Bankowość internetowa.....	26
	Działalność Biura Maklerskiego.....	27
8.2	Działalność na rynku bankowości korporacyjnej.....	27
	Przychody.....	28
	Liczba klientów korporacyjnych.....	28
	Wolumen kredytów i depozytów korporacyjnych.....	28
	Rozwój produktów i usług bankowości korporacyjnej.....	29
	Obszar Klienta Biznesowego.....	30
	Udział Banku w finansowaniu projektów Unii Europejskiej.....	31
	Działalność skarbową na rzecz klientów.....	31
8.3	Zarządzanie aktywami i pasywami.....	34
9.	Kapitał ludzki.....	34

9.1	Zatrudnienie w Banku BPH.....	34
9.2	Restrukturyzacja zatrudnienia.....	35
9.3	Polityka wynagrodzeń i ocena pracownicza.....	36
9.4	Szkolenia i rozwój personelu.....	36
9.5	Kultura korporacyjna.....	37
9.6	Długoterminowy Program Motywacyjny General Electric Company.....	38
10.	Wyniki finansowe Banku BPH S.A. za 2010 rok.....	39
10.1	Rachunek zysków i strat.....	39
	Wynik z tytułu odsetek.....	39
	Odpisy z tytułu utraty wartości.....	40
	Wynik z tytułu prowizji.....	40
	Wynik handlowy i rewaluacja.....	42
	Koszty działania i koszty ogólnego zarządu.....	43
	Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	44
10.2	Rachunek zysków i strat w ujęciu kwartalnym.....	44
10.3	Nakłady inwestycyjne.....	45
10.4	Zmiany w głównych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej.....	46
	Aktywa.....	46
	Pasywa.....	47
11.	Przewidywane warunki realizacji wyniku finansowego w 2011 roku.....	48
12.	Raport dotyczący ryzyka.....	51
12.1	Cele i zasady zarządzania ryzykiem rynkowym.....	51
12.2	Ryzyko walutowe.....	51
12.3	Ryzyko stopy procentowej.....	52
12.4	Cele i zasady zarządzania ryzykiem płynności.....	52
12.5	Cele i zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym.....	53
12.6	Cele i zasady zarządzania ryzykiem kredytowym.....	54
12.7	Działania realizowane w 2010 roku.....	54
12.8	Wymogi nadzorcze związane z Nową Umową Kapitałową.....	57
12.9	Zarządzanie kapitałem.....	57
13.	Organy władzy Banku BPH.....	60
14.	Dodatkowe informacje.....	68
14.1	Zgoda KNF na zaliczenie pożyczki podporządkowanej do funduszy uzupełniających.....	68
14.2	Emisja akcji połączeniowych serii „E”.....	68
14.3	Zakończenie Programu GDR-ów Banku BPH.....	69
14.4	Istotne umowy.....	69
14.5	Dywidendy.....	70
15.	Oświadczenia Zarządu.....	70
15.1	Zasady ładu korporacyjnego i społecznej odpowiedzialności.....	70
15.2	Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań.....	71
15.3	Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań.....	71
	Słownik użytych pojęć i skrótów.....	72

## 1. Informacja o Banku BPH

Bank BPH S.A. posiada ponad 20-letnią historię działania. Powstał na skutek wydzielenia w 1989 roku ze struktur Narodowego Banku Polskiego (NBP). Od stycznia 1995 roku akcje Banku BPH są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (GPW), a od 2001 roku do końca 2010 roku walory Banku w postaci Globalnych Kвитów Depozytowych (GDR) były również przedmiotem obrotu na Londyńskiej Giełdzie Papierów Wartościowych (London Stock Exchange, LSE). Siedzibą prawną Banku BPH jest Kraków. Centrala znajduje się w Warszawie, a główne centra operacyjne i informatyczne w Gdańsku i w Krakowie, gdzie też na co dzień pracują nadzorujący je członkowie Zarządu Banku.

O obecnym kształcie Banku BPH w największym stopniu przesądziły następujące zdarzenia:

- Podział z listopada 2007 roku, w wyniku którego większa część Banku BPH (ponad 80% aktywów) została włączona do Banku Pekao S.A., a mniejszy strategiczny pakiet akcji - w czerwcu 2008 roku zakupiony przez General Electric Company;
- Połączenie prawne z dniem 31 grudnia 2009 roku dwóch kontrolowanych przez GE spółek bankowych dotąd niezależnie funkcjonujących na polskim rynku, po marką Banku BPH S.A.

Bank oferuje swoje produkty i usługi klientom indywidualnym, małym i średnim przedsiębiorstwom (MSP) oraz klientom korporacyjnym. W jego ofercie znajdują się m.in.: kredyty, w tym gotówkowe i hipoteczne, konta osobiste, rachunki oszczędnościowe i depozytowe oraz karty kredytowe. Bank prowadzi również działalność w zakresie zintegrowanych usług maklerskich, bankowości skarbowej oraz zarządzania aktywami poprzez spółkę zależną BPH TFI. Nasi klienci mogą korzystać z sieci 285 oddziałów własnych, a także 157 placówek partnerskich, jak również z nowoczesnej bankowości internetowej oraz telefonicznej.

Od maja 2010 roku Bank BPH realizuje Strategię przebudowy platformy biznesowej po połączeniu. Przyjęta przez Zarząd i Radę Nadzorczą Banku Strategia rozwoju będzie obowiązywać do 2012 roku. Pierwszy rok jej działania w praktyce oznaczał szereg zasadniczych zmian wynikających zarówno z restrukturyzacji zatrudnienia, optymalizacji sieci dystrybucji, integracji operacyjnej, jak też z projektów o strategicznym znaczeniu dla długoterminowego rozwoju Banku. Przebiegały one równolegle na kilku płaszczyznach.

Po pierwsze, Bank prowadził proces racjonalizacji zatrudnienia oraz dokonał zmian w swojej strukturze organizacyjnej, aby poprawić efektywność i położyć większy nacisk na wzrost. Obsługa MSP przeniesiona została do Pionu Bankowości Korporacyjnej. Zmiana ta podyktowana była potrzebą wywołania efektu synergii z oferowania porównywalnych produktów zarówno przedsiębiorstwom, jak też małym i średnim firmom. Produkty te bowiem świadczone są w ramach podobnego modelu biznesowego i na wybranych elementach tej samej platformy informatycznej. Kompleksowej obsłudze przedsiębiorstw przysłużyła się również decyzja o włączeniu obszaru produktów skarbowych do Pionu Korporacyjnego. Ponadto, transfer obszaru zarządzania aktywami i pasywami Banku do Pionu Finansowego nakierowany był na zwiększenie efektywności realizacji strategii samofinansowania. Pion Bankowości Detalicznej rozdzielony został na dwie jednostki: Pion Sprzedaży oraz Pion Marketingu i Zarządzania Produktami, co pozwoliło na wzmocnienie koncentracji na realizacji planów rozwojowych Banku.

Po drugie, Bank BPH podjął decyzję w zakresie rozwoju oraz zaprzestania oferowania wybranych produktów. Bank przystąpił do stopniowego wycofywania się z nierentownych linii produktowych, tj. finansowania sprzedaży ratalnej czy kredytów samochodowych udzielanych przez pośredników. Jednocześnie wzmocnione zostały produkty o strategicznym znaczeniu dla samofinansowania działalności oraz umożliwiające wzrost Banku w strategicznych obszarach, takie jak: *Symetria Profit* dla klientów biznesowych, *Lokata Pracowita* i *Sez@m Direct* dla klientów indywidualnych. Urozmaicocono też ofertę kart kredytowych, m.in. nadając kartom VISA funkcjonalność płatności „zbliżeniowych” tzw. *payWave*. Powołanie menedżerów produktów z kolei umożliwiło szybsze reagowanie na potrzeby klientów.

Po trzecie, najbardziej intensywne zmiany mające na celu centralizację procesów i połączenie pokrywających się systemów miały miejsce w obszarze operacyjnym i informatycznym. Polegały one m.in. na: *rebrandingu* i jednolitej wizualizacji oddziałów, związanej ze zmianą logo po połączeniu, konsolidacji 1 155 procesów, uruchomieniu wspólnego centrum bankowości telefonicznej (tzw. *Call Center*), a także zintegrowaniu narzędzi do obsługi i zarządzania wierzytelnościami w Banku. Działaniom tym przyświecała idea docelowej integracji systemów w celu stworzenia warunków dla sprawnej obsługi klientów i lepszego zarządzania ryzykiem. Mimo zaawansowania procesu unifikacji systemowej, w 2011 roku przewiduje się jej kontynuację, łącznie z wprowadzeniem jednego systemu bankowości internetowej.

Wspólnym mianownikiem dla tych wszystkich zmian jest budowa wspólnej kultury korporacyjnej, co w sytuacji łączenia banków o różnym rodowodzie, historii i modelach biznesowych, nabiera szczególnego znaczenia. Nacisk został położony na ideę compliance, a spośród wartości na współpracę, silne przywództwo i zaangażowanie pracowników.

W kolejnym roku realizacji Strategii Bank BPH skoncentruje się na wzroście i wzmocnieniu pozycji konkurencyjnej w strategicznych segmentach rynku.

## 2. Wybrane dane finansowe i operacyjne Banku BPH S.A.

### Rachunek zysków i strat (w tys. zł)

Wyszczególnienie	2010	2009	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek	1 369 392	1 399 819	-2,17%
Wynik z tytułu prowizji	706 709	748 378	-5,57%
Wynik handlowy i rewaluacja	77 967	91 202	-14,51%
Wynik z inwestycji finansowych	-1 128	-2 183	48,33%
Wynik na działalności bankowej <sup>1</sup>	2 152 940	2 237 216	-3,77%
Odpisy z tytułu utraty wartości	-822 870	-690 139	19,23%
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-1 475 815	-1 546 884	-4,59%
Zysk/ strata przed opodatkowaniem	-159 201	-5 919	-2589,66%
Zysk/ strata za okres	-143 968	56 309	-355,67%

### Rachunek zysków i strat (w tys. zł)\*

Wyszczególnienie	Dane niezbadane*		Zmiana
	4 kw. 2010	3 kw. 2010	
Wynik z tytułu odsetek	352 241	343 954	2,41%
Wynik z tytułu prowizji	173 795	179 994	-3,44%
Wynik handlowy i rewaluacja	19 851	15 973	24,28%
Wynik z inwestycji finansowych	-2 206	1 903	-215,92%
Wynik na działalności bankowej <sup>1</sup>	543 681	541 824	0,34%
Odpisy z tytułu utraty wartości	-121 126	-189 007	-35,91%
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-339 485	-303 750	11,76%
Zysk/ strata przed opodatkowaniem	72 081	46 908	53,66%
Zysk/ strata za okres	48 412	35 889	34,89%

\* / Dane niepodlegające badaniu/ przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta.

**Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. zł)**

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009	Zmiana
Suma bilansowa	36 313 469	34 165 691	6,29%
Należności od klientów netto <sup>2</sup>	28 150 180	29 142 870	-3,41%
Aktywa ważone ryzykiem (ryzyko kredytowe)	25 189 850	26 306 625	-4,25%
Zobowiązania wobec klientów	15 756 396	10 224 853	54,10%
Zobowiązania wobec pozostałych instytucji	14 410 105	17 212 999	-16,28%
Kapitał własny	3 293 651	3 439 427	-4,24%

**Wskaźniki efektywności (%)<sup>3</sup>**

Wyszczególnienie	2010	2009	Zmiana
Rentowność kapitału brutto (ROE brutto)	-4,73%	-0,17%	-4,56 pp.
Rentowność kapitału netto (ROE netto)	-4,28%	1,65%	-5,93 pp.
Rentowność aktywów netto (ROA netto)	-0,41%	0,16%	-0,57 pp.
Marża odsetkowa na aktywach ogółem	3,89%	4,01%	-0,12 pp.
Wskaźnik Koszty/ Dochody (K/D)	68,98%	69,33%	-0,35 pp.
Współczynnik wypłacalności	12,71%	12,32%	0,39 pp.
Relacja Kredyty/ Depozyty	178,66%	285,02%	-106,36 pp.
Udział kredytów z utratą wartości	10,6%	8,3%	2,3 pp.

**Dane giełdowe**

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009	Zmiana
Cena akcji (w zł)	71	84	-15,48%
Liczba akcji	76 667 911	76 667 911	0,00%
Kapitalizacja rynkowa (w tys. zł)	5 443 422	6 440 105	-15,48%
Zysk na akcję (zł)	-1,88	0,73	-357,53%
Wartość księgowa na akcję (zł)	42,96	44,86	-4,24%
C/Z	-37,81	114,37	-133,06%
C/WK	1,65	1,87	-11,76%

<sup>1/</sup> Wynik z tyt. odsetek + wynik z tyt. prowizji + wynik handlowy i rewaluacja + wynik z inwestycji finansowych.

<sup>2/</sup> Po odjęciu odpisów z tytułu utraty wartości.

<sup>3/</sup> Opis wszystkich wskaźników znajduje się w Słowniku na końcu niniejszego Sprawozdania.

## POWRÓT BANKU BPH DO TRWAŁEJ ZYSKOWNOŚCI I WEJŚCIE NA ŚCIEŻKĘ WZROSTU

- Realizacja Strategii odzwierciedlona w wynikach finansowych - Bank BPH wygenerował w 4 kwartale zysk netto w kwocie 48,4 mln zł (wzrost o 35% kw./kw.);
- Trend zyskowności z 3 kwartału został wzmocniony, chociaż cały 2010 rok zamknął się stratą w wysokości 144 mln zł ze względu na koszty restrukturyzacji i rezerwy na portfel kredytowy;
- Odpisy z tytułu utraty wartości spadły o 36% kw./kw. do 121 mln zł w 4 kwartale z powodu poprawy jakości nowo udzielanych kredytów i sprzedaży starego portfela kredytowego;
- Spadek kosztów operacyjnych, wskaźnik Koszty/ Dochody zmniejszył się o 0,35 pp. do 68,98% w 2010 roku;
- Poprawa efektywności struktury finansowania, dzięki wzrostowi o 54% r/r zobowiązań wobec Klientów. Współczynnik wypłacalności wzrósł do 12,7% na koniec 2010 roku z 12,3% w 2009 roku;
- Fundament położony w 2010 roku bazą dla rozwoju biznesu, będącego głównym celem Banku na 2011 rok.

Drugą połowę 2010 roku Bank BPH zamknął zyskiem. U podstaw dobrego wyniku 4 kwartału leżały lepsze zarządzanie ryzykiem kredytowym jak i dalsza poprawa struktury finansowania oraz redukcja kosztów. Zysk przed opodatkowaniem wyniósł w 4 kwartale 72,1 mln zł, a zysk za okres 48,4 mln zł. Oznacza to wzrost wyników finansowych odpowiednio o 54% i 35% kw./kw. Mimo pomyślnych dwóch ostatnich kwartałów, cały 2010 rok zakończył się dla Banku stratą w wysokości 144 mln zł. Zadecydowały o tym ujemne wyniki finansowe z 1 półrocza, na których zaważyły wysokie koszty odpisów na utratę wartości portfela kredytowego i restrukturyzacji Banku.

W 4 kwartale dochody na działalności bankowej w wysokości 544 mln zł były wyższe o 0,4% kw./kw. Na ich wzrost złożyły się wyższy wynik z tytułu odsetek oraz wynik handlowy i rewaluacja. Wynik z tytułu odsetek wzrósł o 2% kw./kw. do 352,2 mln zł, dzięki niższym o 14% kosztom z tytułu odsetek. Miało to związek z konsekwentnie spłacanymi liniami kredytowymi zaciągniętymi w spółkach GE Capital i zastępowaniu ich depozytami od klientów pozyskanymi na rynku krajowym. Jest to zgodne ze strategią dążenia Banku do samofinansowania swojej działalności w lokalnej walucie. Wynik na działalności bankowej w całym 2010 roku wyniósł 2 153 mln zł i był niższy o 4% od stanu z roku poprzedniego. Wynik z tytułu odsetek sięgnął 1 369 mln zł, stanowiąc 64% wyniku na działalności bankowej. Wynik z tytułu prowizji spadł o 5,6% r/r do 707 mln zł, m. in. z powodu niższych przychodów z tytułu pośrednictwa w sprzedaży ubezpieczeń oraz z tytułu kart kredytowych. Wynik handlowy i rewaluacja w skali 2010 roku spadł o 14,5% do 78 mln zł, głównie z powodu zredukowania wolumenu transakcji zabezpieczających portfel kredytów.

W 4 kwartale wystąpił spadek odpisów z tytułu utraty wartości portfela kredytowego o 36% kw./kw. do poziomu 121 mln zł, podczas gdy jeszcze w 3 kwartale wynosiły one 189 mln zł. Miało to związek z poprawą jakości nowo udzielanych kredytów, jak i odzyskami ze sprzedaży starego portfela. Zapoczątkowana w 2009 roku i rozwijana w ciągu 2010 roku polityka ostrożnego kredytowania w ramach zacieśnionych standardów zarządzania ryzykiem zaczęła przynosić oczekiwane rezultaty. Jednak wraz z kurczeniem się portfela kredytowego ogółem, udział kredytów z utratą wartości wzrósł na koniec roku do 10,6% wobec 10,2% z końca września.

W całym roku odpisy z tytułu utraty wartości zwiększyły się o 19% r/r do 823 mln zł, co w relacji do dochodów na działalności bankowej stanowiło 38%, zaś w relacji do portfela kredytowego 2,9%. Z uwagi na silny profil detaliczny Banku BPH, w największym stopniu na wzrost kosztów ryzyka przełożył się utrzymujący się wysoki poziom bezrobocia i rosnące zadłużenie gospodarstw domowych.

Na koniec 2010 roku pozytywne efekty działań restrukturyzacyjnych Banku z 1 półrocza były już lepiej widoczne. Zatrudnienie ogółem obniżyło się o 701 etatów. W skali roku Bank odnotował 5% spadek kosztów działania i ogólnego zarządu do 1 476 mln zł w 2010 roku. Redukcja kosztów eksploatacji i wynajmu budynków o 8,3% r/r i amortyzacji o

16,3% r/r wynikała m.in. z restrukturyzacji sieci placówek i zamknięcia oddziałów w mniej atrakcyjnych - z punktu widzenia potencjału rozwojowego - lokalizacjach.

Realizowana przez Bank BPH Strategia przebudowy platformy biznesowej znalazła swój wyraz także w wycofywaniu się z nieefektywnych linii produktowych. Był to jeden z powodów spadku o 3,4% w porównaniu z 2009 rokiem należności od klientów, które na koniec 2010 roku wynosiły 28,1 mld zł. To, że suma bilansowa Banku BPH zwiększyła się na koniec 2010 roku o ponad 2,1 mld zł, tj. o 6,3% r/r do poziomu 36,3 mld zł wynika z dynamicznego wzrostu depozytów, które przyrosły o 5,5 mld zł, tj. o 54% r/r. Po stronie aktywów skutkowało to wzrostem w pozycjach: „Kasa i operacje z Bankiem Centralnym”, „Należności od banków”, a także „Inwestycyjne aktywa finansowe”.

Wdrażając Strategię z maja 2010 roku, Bank dokonał postępu w restrukturyzacji biznesu, fuzji operacyjnej oraz budowie nowej kultury korporacyjnej, wspierającej wzrost.

Bank koncentrował się na podniesieniu wydajności i rozwoju produktów z segmentów takich jak: pożyczki gotówkowe, karty kredytowe, rachunki bieżące, depozyty, MSP i średniej wielkości klienci korporacyjni. To pozycjonuje Bank na silny, długoterminowy wzrost. Intencją Banku jest dostarczanie najlepszych usług dla klientów wraz z przejrzystymi produktami wysokiej jakości. Przykładem takiego produktu jest rachunek osobisty „Kapitałne konto”, które zostało wprowadzone na początku lutego 2011 roku.

Fuzja operacyjna, centralizacja procesów oraz integracja systemów są w zaawansowanej fazie realizacji. Scentralizowano obsługę operacji przenosząc 650 procesów. Wraz z projektami IT w Banku skonsolidowano łącznie 1 155 procesów.

Bank buduje bardziej otwartą kulturę korporacyjną, koncentrując się na compliance, uczciwości, zaangażowaniu i profesjonalnym rozwoju talentów. Jednym z istotnych elementów ułatwiających wewnętrzną komunikację i współpracę było wprowadzenie otwartych przestrzeni biurowych w siedzibie Centrali Banku. Bank jest również oddany idei różnorodności w miejscu pracy, w tym promocji kobiet na wysokie pozycje menedżerskie.

Priorytetami Banku na 2011 rok są rozwój, wzmocnienie marki Banku BPH, podniesienie wartości dodanej dla klientów, segmentacja, a także rozszerzenie sieci dystrybucji. Bank planuje otwarcie 20 nowych oddziałów w lokalizacjach o dużym potencjale wzrostu i według koncepcji zorientowanej na klienta, które znacząco będą się różnić od dotychczasowych.

Szerszy opis rozwoju biznesu i wyników finansowych mieści się w rozdziałach „Działalność Banku BPH S.A.” oraz „Wyniki finansowe Banku BPH S.A. za 2010 rok”, a definicje wskaźników znajdują się na końcu niniejszego Sprawozdania.

### **3. Sytuacja makroekonomiczna w 2010 roku**

#### **3.1 Polska nadal w czołówce pod względem tempa wzrostu gospodarczego w Unii Europejskiej**

Rok 2010 przyniósł wyraźne przyspieszenie tempa wzrostu gospodarczego w Polsce do 3,8% z 1,7% w 2009 roku. Sytuacja gospodarcza w Polsce poprawiała się stopniowo w trakcie roku – najniższe tempo wzrostu PKB zanotowano w 1 kwartale (na poziomie 3,0% r/r), zaś najszybsze w 4 kwartale (na poziomie 4,4% r/r).

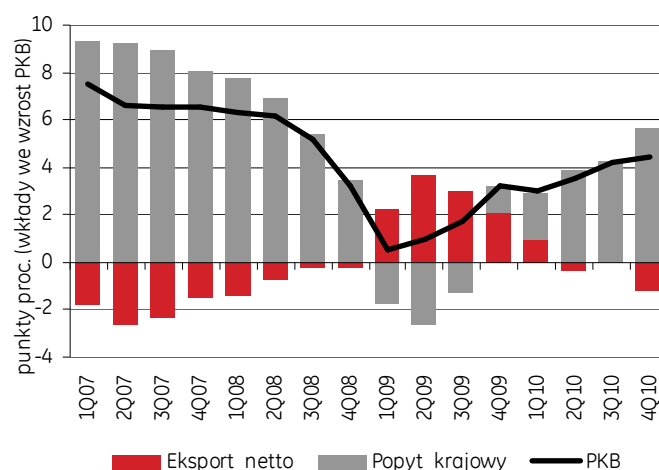
Można wyróżnić dwa kluczowe motory wzrostu polskiej gospodarki w 2010 roku. Głównym czynnikiem wzrostu PKB była konsumpcja prywatna, która w porównaniu z poprzednim rokiem zwiększyła się o 3,2%. Wzrost konsumpcji wynikał z poprawy sytuacji na rynku pracy, a w 2 półroczu również z przesuwania przez gospodarstwa domowe zakupów w związku ze zbliżającym się terminem wejścia w życie wyższych stawek podatku VAT oraz zmianami w niektórych przepisach prawnych (dotyczącymi m.in. odliczania podatku VAT od samochodów zakupionych przez firmy). Kolejnym im-



pulsem wzrostu gospodarczego była odbudowa zapasów przez firmy, po ich gwałtownej redukcji w poprzednim roku. Negatywny wpływ na dynamikę PKB w ubiegłym roku miały inwestycje, których spadek okazał się głębszy niż w 2009 roku (odpowiednio o 2,0% i -1,1%). Wprawdzie projekty inwestycyjne w sektorze publicznym, współfinansowane ze środków unijnych, były nadal realizowane, to jednak sektor przedsiębiorstw wstrzymywał się z decyzjami o uruchamianiu nowych inwestycji, w związku z utrzymującą się niepewnością co do dalszego rozwoju sytuacji gospodarczej. Praktycznie neutralny wpływ na tempo wzrostu gospodarczego w 2010 roku miało saldo handlu zagranicznego (kontrybucja eksportu netto we wzrost PKB wyniosła ok. -0,1 pp.). Wyższemu zapotrzebowaniu na polski eksport, czemu sprzyjało silne ożywienie gospodarcze w Niemczech, towarzyszył bowiem wzrost importu, ze względu na rosnący popyt wewnętrzny.

Pod względem tempa wzrostu gospodarczego Polska w 2010 roku ponownie znalazła się w unijnej czołówce. To bardzo dobry wynik biorąc pod uwagę to, że w przeciwieństwie do innych krajów o wyższym wzroście, polska gospodarka nie miała niskiej bazy odniesienia z poprzedniego roku. Według opublikowanych już danych i szacunków Komisji Europejskiej, Polska znalazła się na trzecim miejscu wśród krajów Unii Europejskiej pod względem dynamiki PKB w 2010 roku. Wyprzedziły nas Szwecja i Słowacja.

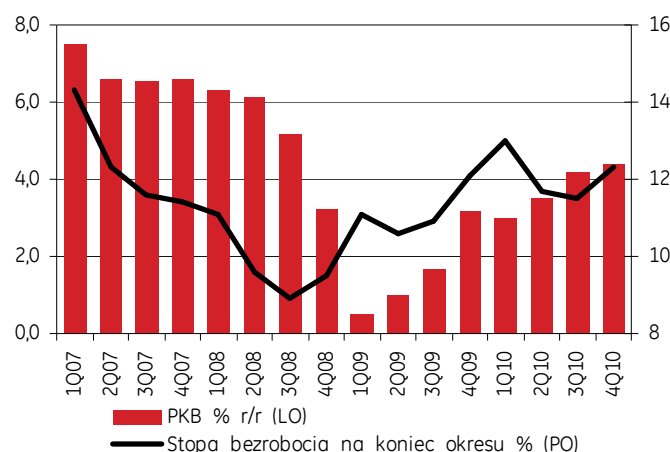
**PKB% r/r, Eksport netto, Popyt krajowy**



### 3.2 Stopniowa poprawa na rynku pracy

Przyspieszenie tempa wzrostu gospodarczego sprzyjało poprawie sytuacji na krajowym rynku pracy, gdzie 2010 rok przyniósł pierwsze oznaki ożywienia. Zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw wzrosło o 0,9% (po spadku o 1,2% w 2009 roku) i powróciło na poziom zbliżony do obserwowanych przed spowolnieniem gospodarczym. Zdecydowanie mniejszy był także wzrost bezrobocia. Stopa bezrobocia rejestrowanego wzrosła na przestrzeni roku o zaledwie 0,2 pp., wobec wzrostu o 2,6 pp. w 2009 roku (w grudniu 2010 roku wyniosła 12,3%, a rok wcześniej 12,1%). W rezultacie liczba bezrobotnych w całym minionym roku wzrosła o 62 tysiące osób po wzroście o 419 tysięcy w 2009 roku. Poprawa sytuacji na rynku pracy następowała w głównej mierze poprzez wzrost zatrudnienia, przy jednoczesnym utrzymywaniu dyscypliny płacowej przez przedsiębiorstwa. Wynagrodzenie w sektorze przedsiębiorstw wzrosło o 3,3%, a w ujęciu realnym zaledwie o 0,7% (po wzroście odpowiednio o 4,4% r/r i 0,9% r/r w 2009 roku). W efekcie, pomimo stopniowej poprawy sytuacji na rynku pracy, presja płacowa była niska i nie wpływała istotnie na wzrost cen w gospodarce.

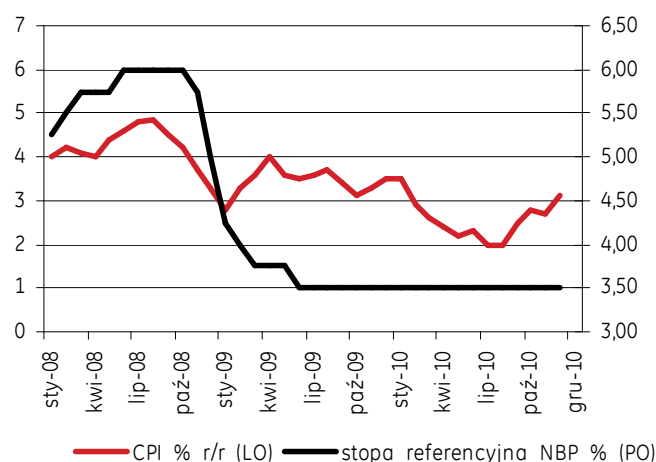
### Wzrost PKB (analogiczny okres roku poprzedniego = 100)



### 3.3 Stopy procentowe bez zmian

Brak istotnej presji na wzrost cen w gospodarce i fakt, że przez większą część roku inflacja pozostawała blisko celu inflacyjnego Narodowym Banku Polskim (NBP) wyznaczonego na 2,5%, sprzyjały utrzymywaniu przez Radę Polityki Pieniężnej (RPP) oficjalnych stóp procentowych bez zmian przez cały 2010 rok. Na koniec roku stopa referencyjna pozostała na poziomie 3,50%, redyskontowa weksli – 3,75%, stopa lombardowa – 5,00%, a stopa depozytowa – 2,00 % w skali rocznej. Stabilizacji stóp procentowych w kraju sprzyjały także decyzje głównych banków centralnych na świecie, w tym Banku Rezerwy Federalnej USA (Fed) i Europejskiego Banku Centralnego (EBC), które również nie zmieniały stóp procentowych. W październiku RPP podjęła decyzję o podwyższeniu od stycznia 2011 roku o 50 punktów bazowych (do poziomu 3,50%) stopy rezerw obowiązkowych, wyznaczającej odsetek wartości depozytów, które banki muszą utrzymywać na rachunku w NBP. Wcześniej, w 2009 roku, stopa rezerw obowiązkowych została obniżona do 3,00% w celu ograniczenia napięć na krajowym rynku międzybankowym, w związku z globalnym kryzysem finansowym. Przywrócenie stopy rezerw obowiązkowych do poprzedniego poziomu odzwierciedlało normalizację sytuacji na krajowym rynku finansowym.

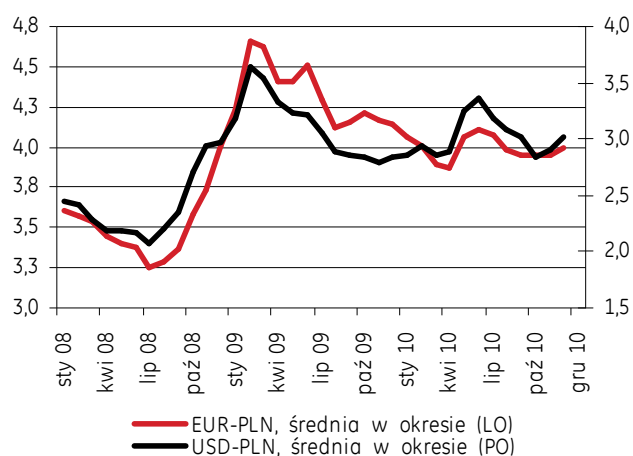
### CPI r/r, stopa referencyjna NBP %



### 3.4 Złoty pod wpływem czynników globalnych

W 2010 roku złoty pozostawał pod istotnym wpływem czynników globalnych i skłonności do podejmowania ryzyka przez zagranicznych inwestorów. Do początku maja był jedną z najszybciej umacniających się walut w krajach Europy Środkowo-Wschodniej. Zwyżce złotego sprzyjał bardzo silny napływ kapitału portfelowego na rynek obligacji i rynek kapitałowy. W odpowiedzi na umocnienie złotego do 3,85/EUR, NBP dokonał w kwietniu pierwszej, od czasu uwolnienia kursu w 2000 roku, interwencji na rynku walutowym, kupując waluty obce w celu osłabienia złotego. Jednak na początku maja, złoty gwałtownie się osłabił do 4,25/EUR, w związku z problemami Grecji, które zwiększyły niepewność na międzynarodowych rynkach finansowych i ucieczkę kapitału od aktywów krajów postrzeganych jako bardziej ryzykowne (w tym m.in. Polski). Po ogłoszeniu planu pomocowego przez UE i Międzynarodowy Fundusz Walutowy nastroje na rynkach uspokoiły się, a kurs złotego umocnił się wobec euro. W dalszej części roku złotemu pomagały także rekordowo niskie stopy procentowe na świecie oraz dalsze zasilanie sektora finansowego w płynność przez EBC i Fed, co sprzyjało napływowi kapitału na rynki wschodzące w poszukiwaniu atrakcyjnych stóp zwrotu. Kurs EUR/PLN spadł na koniec 2010 roku do poziomu 3,96 z 4,10 na koniec 2009 roku.

Kurs walut EUR/PLN i USD/PLN



### 3.5 Wzrost popytu na polskie obligacje

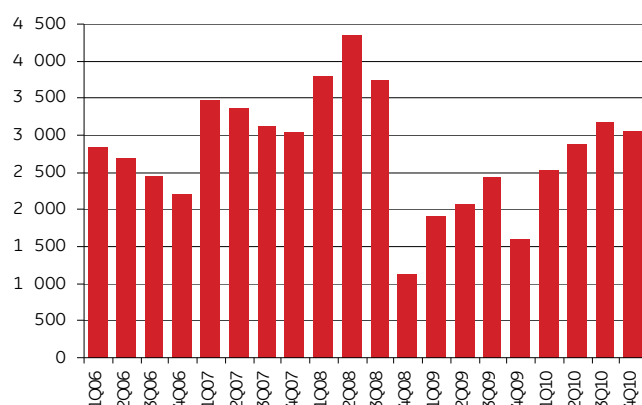
W warunkach niskich stóp procentowych na świecie i zwiększania płynności rynków finansowych przez główne banki centralne, możliwość uzyskania relatywnie wysokiej stopy zwrotu z inwestycji w Polsce (m.in. z uwagi na oczekiwane umocnienie złotego) oraz pespektywy relatywnie wysokiego tempa wzrostu gospodarczego, sprzyjały większemu zaangażowaniu inwestorów zagranicznych na krajowym rynku obligacji skarbowych. W 2010 roku inwestycje nierezydentów w rynek polskich obligacji podniosły się o blisko 50 mld zł (wzrost o niemal 60%). W rezultacie, rentowności 2- i 5-letnich obligacji spadły w ciągu roku o ok. 40 punktów bazowych, zaś w przypadku obligacji 10-letnich skala spadku była nieco niższa, o ok. 20 punktów bazowych. Wzrost popytu na papiery skarbowe miał miejsce pomimo dalszego pogorszenia sytuacji finansów publicznych w Polsce. Ze wstępnych szacunków wynika, że deficyt sektora finansów publicznych zwiększył się w Polsce z 7,2% PKB w 2009 roku do ok. 8,0% PKB w 2010 roku, zaś dług publiczny wyniósł 53,3% PKB, zbliżając się do progu ostrożnościowego na poziomie 55% PKB, którego przekroczenie – zgodnie z ustawą o finansach publicznych – wymagałoby daleko idących oszczędności budżetowych.

## 4. Sytuacja w sektorze bankowym

### 4.1 Poprawa wyników finansowych

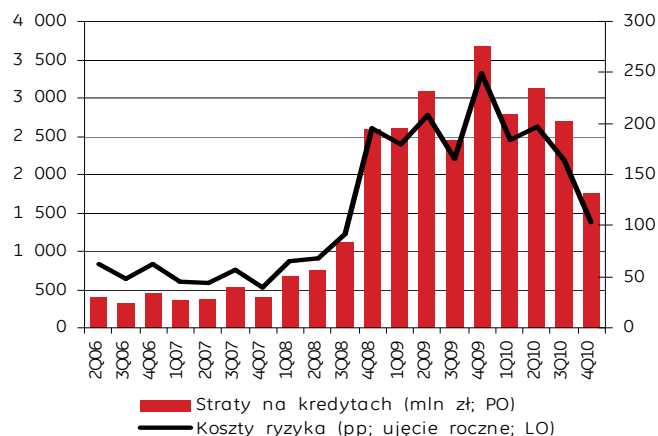
Rok 2010 był korzystny dla sektora bankowego z punktu widzenia wyników finansowych. Według danych Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) zysk netto wypracowany w ciągu 2010 roku wyniósł 11,67 mld zł, co oznacza jego wzrost o 41% wobec 2009 roku. Źródłem lepszych wyników były: wyższe dochody odsetkowe, dochody z opłat i prowizji, a także niższe odpisy na kredyty z utratą wartości. Dochody odsetkowe wzrosły o 16,9% r/r i wyniosły 30,8 mld zł. Ich udział w dochodach na działalności bankowej wyniósł 58%. Pomimo zaostrzającej się konkurencji marża odsetkowa na całkowitych aktywach wzrosła do 2,66% wobec 2,49% w 2009 roku. Dochody z opłat i prowizji w 2010 roku sięgnęły 13,7 mld zł i były wyższe o 10,2% r/r. Pozostałe dochody w wysokości 8,5 mld zł zmniejszyły się w skali roku o 21%. Zadecydowała o tym zmienność dochodów z pozycji wymiany, spadek dochodów na działalności handlowej oraz niższe dochody z udziałów lub akcji.

**Zysk netto (mln zł)**



Saldo odpisów rezerw na utratę wartości portfela kredytowego na koniec 2010 roku wyniosło 10,4 mld zł i było niższe o 13% wobec 2009 roku. Mimo spadku rezerw, koszty ryzyka w sektorze nadal pozostają wysokie i stanowią 19,5% dochodów na działalności bankowej, a w stosunku do portfela kredytowego wynoszą 1,5%. Utrzymujący się wysoki poziom rezerw, wynika z pogarszającą się jakością portfela kredytowego.

**Straty na kredytach i koszty ryzyka**

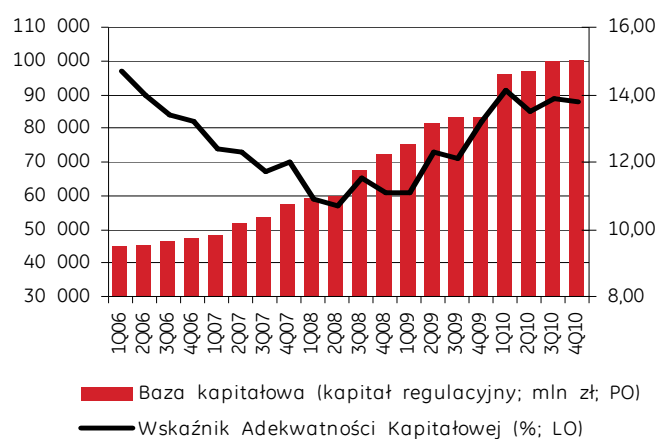


Udział kredytów z utratą wartości wzrósł z 7,9% na koniec 2009 roku do 8,8% na koniec roku ubiegłego. Pogorszenie jakości portfela wystąpiło zarówno w kredytach dla gospodarstw domowych jak i dla przedsiębiorstw. Udział kredytów z utratą wartości w kredytach dla gospodarstw domowych wzrósł z 6,0% na koniec 2009 roku do 7,2% na koniec 2010 roku. W dalszym ciągu znacząco rósł udział „złych kredytów” konsumpcyjnych i na koniec 2010 roku wyniósł 17,2%. Wzrost udziału kredytów z utratą wartości w portfelu kredytów mieszkaniowych rósł nieco mniej dynamicznie (z 1,5% do 1,8% r/r na koniec 2010 roku). Udział należności z utratą wartości w należnościach banków od przedsiębiorstw wzrósł odpowiednio z 11,5% do 12,3%. Nadal większym ryzykiem obarczone były kredyty dla MSP niż kredyty dla dużych firm, a kredyty w walutach obcych miały niższą szkodowość niż udzielone przedsiębiorstwom kredyty złotowe.

Koszty działania sektora wyniosły w 2010 roku 25,5 mld zł i podniosły się o prawie 3% wobec roku poprzedniego. Koszty amortyzacji zmniejszyły się o 1%. Mimo wyższych kosztów sektor nadal charakteryzuje się wysoką efektywnością operacyjną. Wskaźnik koszty/dochody na koniec 2010 roku dla całej branży ukształtował się na poziomie 48%.

Wzrost zysków podniósł wskaźnik zwrotu na kapitale (ROE) netto do poziomu 11,6% w 2010 roku, tj. o 2 pp. w stosunku do roku poprzedniego. Efektywność sektora pozostaje jednak nadal znacznie niższa niż w okresie sprzed kryzysu, kiedy to zwrot netto na kapitale sięgał 23% (2008 rok).

#### Baza kapitałowa i wskaźnik adekwatności kapitałowej



Do pozytywnych tendencji odnotowanych w roku minionym zaliczyć można wzrost zysków, poprawę efektywności operacyjnej i wyższy poziom bezpieczeństwa polskich banków. Współczynnik wypłacalności na koniec września 2010 roku ukształtował się na poziomie 13,81%. Jednakże koszty ryzyka oraz jakość portfela kredytowego wciąż pozostają wyzwaniem dla sektora bankowego.

#### 4.2 Sytuacja na rynku kredytów i depozytów

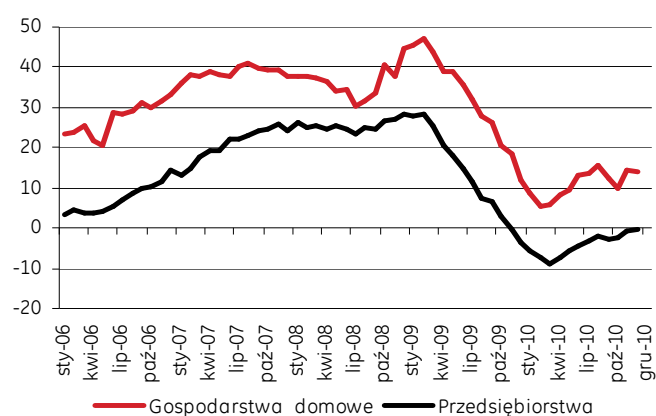
W 2010 roku dynamika kredytów dla gospodarstw domowych przyspieszyła do ok. 14% r/r z ok. 12% w 2009 roku, a wartość kredytów detalicznych na koniec roku była o ok. 57 mld zł wyższa niż przed rokiem (po wzroście o 44 mld zł w 2009 roku). Jednak większy wolumen kredytów dla gospodarstw domowych to przede wszystkim efekt osłabienia złotego wobec waluty szwajcarskiej na przestrzeni roku (kredyty walutowe stanowią obecnie ok. 38% kredytów dla gospodarstw domowych ogółem). Po wyeliminowaniu różnic kursowych kredyty dla gospodarstw domowych przyrosły w 2010 roku jedynie o ok. 8% r/r (wobec wzrostu ok. 11% r/r w 2009 roku).

W przypadku kredytów korporacyjnych omawiany rok przyniósł wyhamowanie tendencji spadkowej. Wolumen kredytów korporacyjnych obniżył się o ok. 3,3 mld zł, po spadku o 8,7 mld zł w 2009 roku. Jednak dynamika kredytów dla firm

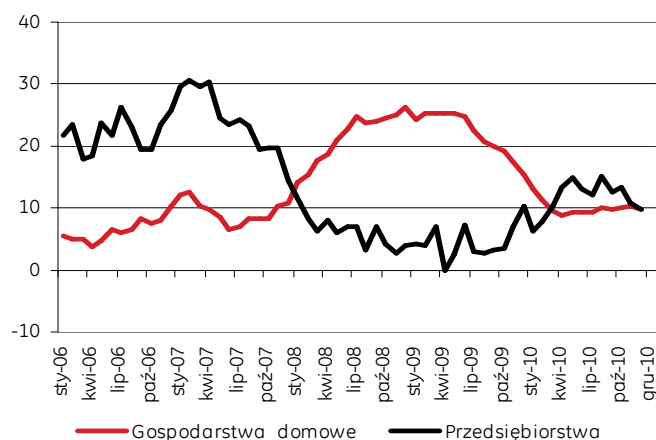
na koniec 2010 roku była wciąż ujemna (-1,6% r/r) wobec spadku o 4,0% r/r na koniec 2009 roku. Negatywnie na dynamice kredytów w minionym roku odbijała się wciąż ograniczona skłonność przedsiębiorców do rozpoczynania nowych inwestycji, zaostrożenie przez banki kryteriów przyznawania kredytów (szczególnie dla sektora MSP) oraz wysoka baza depozytowa.

Tempo wzrostu depozytów korporacyjnych w 2010 roku pozostało wysokie, na poziomie 9,8% r/r z końcem roku, po wzroście o 10,3% r/r w 2009 roku. Ich wolumen w 2010 roku podniósł się o 16,4 mld zł, po wzroście o 15,5 mld zł rok wcześniej. W przypadku depozytów gospodarstw domowych, przyrost 2010 roku uległ dalszemu wyhamowaniu: do 9,6% r/r z 14,8% w 2009 roku. Na koniec 2010 roku wartość depozytów gospodarstw domowych wzrosła o 36,3 mld zł, podczas gdy rok wcześniej wzrost ten wynosił 48,5 mld zł. Niekorzystny wpływ na wzrost depozytów gospodarstw domowych miała poprawa koniunktury na giełdzie i wzrost zainteresowania alternatywnymi formami oszczędzania (saldo wpłat i wypłat do funduszy inwestycyjnych za 2010 rok wyniosło ok. 9,4 mld zł, czyli prawie cztery razy więcej niż w 2009 roku).

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



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



## 5. Bank BPH S.A. na rynku kapitałowym

### 5.1 Notowania Banku na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie<sup>1</sup>

Tendencje zachodzące na krajowym rynku kapitałowym w znacznym stopniu odzwierciedlają zjawiska występujące na globalnych rynkach finansowych. W pierwszej połowie roku narastające problemy fiskalne niektórych krajów strefy euro oraz brak przekonania inwestorów co do trwałości ożywienia gospodarczego spowodowały wzrost awersji do ryzyka, a w konsekwencji przecenę na giełdach. Działania na polu polityki gospodarczej (m.in. powołanie funduszu ratunkowego dla krajów strefy euro) wraz ze stabilizacją globalnej sytuacji makroekonomicznej w 2 półroczu, poprawiły nastroje na rynkach finansowych i sprzyjały wzrostom cen na światowych rynkach akcji.

Wyróżniające się na tle krajów Europy wyniki makroekonomiczne Polski wpłynęły pozytywnie na zmianę postrzegania krajowej gospodarki, co znalazło odzwierciedlenie w korzystniejszym nastawieniu do walorów polskich spółek. Istotnymi wydarzeniami na polskim rynku kapitałowym były duże oferty publiczne akcji przeprowadzone przez PZU, Tauron Polska Energia oraz Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie, których sukces wzmógł zainteresowanie inwestorów – także zagranicznych – polskim rynkiem akcji. Poprawa koniunktury giełdowej zaowocowała napływem środków do krajowych funduszy inwestycyjnych. Na koniec 2010 roku aktywa zgromadzone w krajowych funduszach inwestycyjnych wyniosły 116,2 mld zł<sup>2</sup>, co stanowi wzrost o 23,68% w stosunku do stanu z końca 2009 roku.

Od pierwszej sesji stycznia do ostatniej sesji 2010 roku główny indeks giełdowy (WIG) wzrósł o 16,47%, natomiast WIG20, skupiający 20 największych i najbardziej płynnych spółek z warszawskiego parkietu, zwiększył o 12,26%. Na ostatniej sesji giełdowej 31 grudnia 2010 roku wartość indeksu WIG na zamknięciu wyniosła 47 489,91 pkt, a indeksu WIG20 – 2 744,17 pkt.

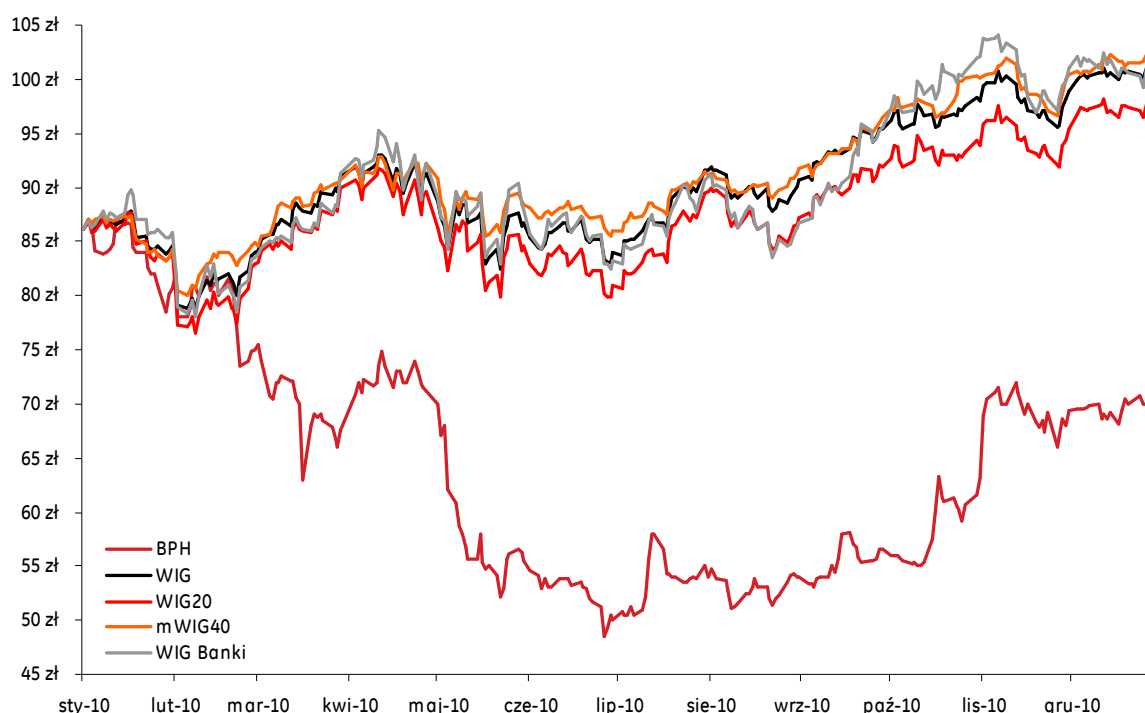
Indeks spółek sektora bankowego w ciągu roku zyskał 15,29%, a jego wzrost był wolniejszy od indeksów spółek sektora chemicznego (+59,90%), spożywczego (+45,96%), medialnego (+22,86%) oraz paliwowego (+21,87%). Natomiast naj słabszym indeksem sektorowym w ubiegłym roku był WIG-Deweloperzy, który zmniejszył o 8,57%. Pozostałe subindeksy zanotowały następujące zmiany: WIG-Telekomunikacja 11,84%, WIG-Energia 7,47%, WIG-Budownictwo 4,88%, WIG-Informatyka -1,29%.

Do połowy lutego walory Banku BPH zachowywały się zgodnie z ogólnie panującą tendencją na rynku. Przez kolejny miesiąc, do połowy marca, kurs akcji silnie zmniejszył, podczas gdy indeksy giełdowe odnotowywały wzrost. Przez kolejne miesiące roku notowania akcji Banku poruszały się zgodnie z tendencją rynkową, przy czym skala spadków była większa, niż skala wzrostów. W 1 półroczu roku kurs akcji pozostawał w trendzie spadkowym, a w 2 połowie roku – we wzrostowym. Mimo wzrostu kursu w 2 półroczu, akcjom Banku nie udało się odrobić spadku wartości z pierwszej połowy 2010 roku. Biorąc pod uwagę cały rok, kurs akcji był słabszy od zachowania indeksów WIG, WIG20, mWIG40 i sWIG80, a także indeksu WIG-Banki.

<sup>1</sup> Akcje Banku BPH S.A. na 31 grudnia 2010 roku były notowane wyłącznie na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w systemie notowań ciągłych, ponieważ dotychczas utrzymywany na Londyńskiej Giełdzie Papierów Wartościowych Program Globalnych Kвитów Depozytowych (GDR) został w tym dniu zamknięty. Ponadto, akcje Banku przez cały 2010 rok były notowane w ramach indeksu RESPECT, skupiającego spółki odpowiedzialne społecznie.

<sup>2</sup> Źródło: Analizy Online.

**Notowania akcji Banku BPH S.A. oraz wartości indeksów WIG20, WIG, mWIG40 i WIG-Banki na GPW od 4 stycznia do 31 grudnia 2010 roku (wykresy wystandaryzowane)**



Na pierwszej sesji w 2010 roku, 4 stycznia, kurs akcji Banku BPH na zamknięciu notowań wyniósł 86,05 zł, natomiast na dzień 31 grudnia 2010 roku, ukształtował się na poziomie 71 zł. W tym okresie najwyższą cenę na zamknięciu sesji akcje Banku osiągnęły 15 stycznia – 87 zł, a najniższą – 29 czerwca – 48,56 zł. Łączny wolumen obrotu od 4 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wyniósł 3 717 969 akcji, natomiast średni wolumen przypadający na jedną sesję osiągnął poziom 14 696 akcji. Łączny roczny wolumen obrotu był o 1/3 niższy niż w 2009 roku. Niski obrót akcjami Banku wynika ze skoncentrowanej struktury własności po połączeniu z końcem 2009 roku, wskutek którego udział dominującego akcjonariusza - GE Capital podniósł się z 71,03% do 89,16% łącznego kapitału akcyjnego Banku BPH.

**Dane dotyczące notowań akcji Banku BPH**

Wyszczególnienie	2010	2009	Zmiana
Wartość obrotów (PLN mln)	471,05	463,22	1,7%
Wartość obrotów (EUR mln)	118,38	107,71	9,9%
Udział w obrotach (%)	0,11	0,14	-21,4%
Średni wolumen na sesję (szt.)	14 696	21 975	-33,1%
Średnia liczba transakcji na sesję	96	106	-9,4%
Cena minimalna w danym roku (PLN)	48,56	19,21	150,0%
Cena maksymalna w danym roku (PLN)	87,00	90,90	-3,3%

## 5.2 Struktura akcjonariatu

Wszystkie akcje Banku BPH S.A. są na okaziciela i nie wynikają z nich ograniczenia w zakresie przenoszenia własności czy wykonywania prawa głosu. Wszystkie charakteryzuje też ten sam zakres uprawnień. Ograniczenia mogą mieć jedynie miejsce na gruncie przepisów szczególnych, np. ustawy Prawo bankowe lub Ustawy o ofercie publicznej.



Przedstawiona poniżej struktura własnościowa kapitału akcyjnego Banku BPH nie uległa w 2010 roku zmianie.

#### Aktualna struktura akcjonariatu Banku BPH

L.p.	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	3 699 809	4,82	3 699 809	4,82
<b>Razem</b>		<b>76 667 911</b>	<b>100,00</b>	<b>76 667 911</b>	<b>100,00</b>

Z dniem 31 grudnia 2010 roku Bank BPH zamknął Program GDR w rezultacie wypowiedzenia umowy depozytowej z The Bank of New York Mellon, z siedzibą w Nowym Jorku, USA (Bank Depozytowy). Tym samym GDR-y Banku zostały wycofane z listy papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Londyńskiej Giełdzie Papierów Wartościowych (London Stock Exchange).

Na początku 2010 roku Bank BPH został powiadomiony o zmianach w strukturze własności, które miały związek z połączeniem i dokonały się z dniem 31 grudnia 2009 roku:

- 7 stycznia GE Investments Poland Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku (GEIP) zawiadomił o przekroczeniu 75% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu (WZ) Banku, a w konsekwencji przez podmiot dominujący grupy kapitałowej – General Electric Company z siedzibą w Fairfield w stanie Connecticut, USA. W wyniku połączenia akcjonariusze byłego GE Money Banku objęli akcje Banku BPH, w tym: (i) GEIP objął 64 201 140 akcji Banku BPH, tj. 83,74% ogólnej liczby akcji Banku, odpowiadających takiej samej liczbie i procentowemu udziałowi w ogólnej liczbie głosów na WZ Banku; (ii) Selective American Financial Enterprise (SAFE) objął 2 457 643 akcje, tj. 3,21% ogólnej liczby akcji Banku, odpowiadających takiej samej liczbie i procentowemu udziałowi w ogólnej liczbie głosów na WZ Banku BPH po połączeniu; (iii) DRB Holdings B.V. objął 1 691 005 akcji, osiągając tym samym liczbę 1 691 005 akcji, tj. 2,21% ogólnej liczby akcji Banku, odpowiadających takiej samej liczbie i procentowemu udziałowi w ogólnej liczbie głosów na WZ Banku BPH. Na dzień 31 grudnia 2010 roku GEIP, wspólnie z DRB i SAFE, a w konsekwencji podmiot dominujący tj. GE (w sposób pośredni) posiadały łącznie 68 349 787 akcji Banku BPH, tj. 89,16% ogólnej liczby akcji Banku, odpowiadających takiej samej liczbie i procentowemu udziałowi w ogólnej liczbie głosów na WZ Banku BPH. GE jako podmiot dominujący na mocy wcześniejszego pozwolenia wydanego przez KNF ma prawo wykonywania co najmniej 66% – jednak nie więcej niż 75% – głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku BPH;
- 8 stycznia BZ WBK AIB Asset Management S.A. poinformowała, iż klienci BZ WBK AIB AM, których rachunki są objęte umowami o zarządzanie, posiadali łącznie 4 618 314 akcji, co stanowiło 6,02% w kapitale zakładowym oraz liczbie głosów na WZ Banku BPH. Ponadto, BZ WBK AIB TFI działając w imieniu Funduszy<sup>3</sup> poinformowało, że Fundusze te stały się posiadaczami 3 580 206 akcji, co stanowiło 4,67% w kapitale zakładowym. Z akcji tych przysługuje tyle samo głosów, stanowiących 4,67% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZ Banku BPH. Jednocześnie BZ WBK AIB TFI w imieniu Arka BZ WBK Akcji Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (Fundusz) zawiadomiło, że Fundusz ten stał

<sup>3</sup> Na Fundusze te składają się: Arka BZ WBK Akcji Fundusz Inwestycyjny Otwarty, Arka BZ WBK Akcji Zagranicznych Fundusz Inwestycyjny Otwarty, Arka BZ WBK Rozwoju Nowej Europy Fundusz Inwestycyjny Otwarty, Arka BZ WBK Akcji Środkowej i Wschodniej Europy Fundusz Inwestycyjny Otwarty, Arka BZ WBK Akcji Środkowej i Wschodniej Europy Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, Arka BZ WBK Stabilnego Wzrostu Fundusz Inwestycyjny Otwarty, Arka BZ WBK Zrównoważony Fundusz Inwestycyjny Otwarty, Lukas Fundusz Inwestycyjny Otwarty oraz Arka BZ WBK Energii Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

się posiadaczem łącznie 1 675 556 akcji, co stanowiło 2,19% w kapitale zakładowym Banku. Z akcji tych przysługuje tyle samo głosów, stanowiących 2,19% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZ Banku BPH.

### **Krótką charakterystyka akcjonariusza większościowego**

General Electric (GE) jest zdywersyfikowaną korporacją międzynarodową prowadzącą działalność w dziedzinie technologii i usług finansowych. Ma ponad 130-letnią historię działania, a jej początki sięgają 1878 roku, kiedy to Thomas Edison, słynny amerykański wynalazca, konstruktor m.in. żarówki, założył firmę Edison Electric Light Co. Z czasem przekształciła się ona w jedną z największych globalnych korporacji, jedyną spółkę 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 ok. 300 tys. osób na całym świecie. Odgrywa wiodącą rolę w tworzeniu innowacyjnych rozwiązań w energetyce, ochronie zdrowia, transporcie i infrastrukturze. Należy do największych na świecie producentów turbin energetycznych i silników odrzutowych, prowadzi także w branży sprzętu medycznego, a finansowe ramię korporacji - GE Capital - konkuruje z największymi bankami w finansowaniu średnich przedsiębiorstw i emisji kart kredytowych.

Korporacją od 2001 roku zarządza Jeff Immelt. W 2010 roku General Electric odnotował znaczną poprawę wyników finansowych, zwiększając zysk netto o prawie 6%, do 11,6 mld USD. Rok i dwa lata wcześniej, tj. w dobie kryzysu globalnego, wyniki finansowe GE były odpowiednio niższe o 37% i 22%. Raporty GE są z uwagą śledzone na rynkach, ponieważ wielobranżowa działalność, wielkość oraz międzynarodowy zasięg firmy sprawiają, że jest ona traktowana jak barometr koniunktury gospodarki amerykańskiej, a nawet światowej.

### **5.3 Relacje inwestorskie Banku BPH**

Bank BPH od ponad 17 lat jest notowany na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, a od 2002 do końca 2010 roku jego akcje były także kwotowane w formie Globalnych Kwitów Depozytowych na giełdzie londyńskiej. Przez cały 2010 rok akcje Banku BPH były częścią prestiżowego Indeksu RESPECT, grupującego spółki wyróżniające się pod względem zasad społecznej odpowiedzialności biznesu. Decyzje o składzie Indeksu w ramach pierwszej jego edycji poprzedzone były wnikliwą analizą stosowanych procedur w zakresie ładu korporacyjnego i standardów etycznych w Banku wraz z ich audytem dokonany przez niezależną firmę. Z uwagi na niską płynność, po połączeniu akcje Banku BPH zostały decyzją GPW w maju 2010 roku wykluczone ze wszystkich indeksów giełdowych. Wskutek zastosowania kryterium płynności już na etapie preselekcji spółek kwalifikowanych do drugiej edycji Indeksu RESPECT, w styczniu 2011 roku Giełda usunęła akcje Banku BPH i z tego Indeksu.

Polityka komunikacyjna Banku z instytucjami rynku kapitałowego opiera się na następujących zasadach: przejrzystości, rzetelności, równego dostępu, wiarygodności, wysokiej jakości i koordynacji. Praktyczne rozumienie każdej z tych zasad jest opisane na stronie internetowej:

[http://www.bph.pl/pl/relacje\\_inwestorskie/lad\\_korporacyjny/polityka\\_informacyjna](http://www.bph.pl/pl/relacje_inwestorskie/lad_korporacyjny/polityka_informacyjna)

Za wypełnianie obowiązków informacyjnych Banku wynikających z charakteru spółki publicznej odpowiedzialny jest Departament Relacji Inwestorskich.

Najbardziej regularną formą komunikacji Banku z analitykami rynku kapitałowego są spotkania i telekonferencje organizowane w dniach publikacji okresowych raportów finansowych, na których p.o. Prezesa Banku i Wiceprezes ds. Finansowych (CFO) komentują wyniki finansowe i dzielą się oceną stopnia realizacji strategii Banku BPH. W 2010 roku 45 analityków uczestniczyło w kwartalnych konferencjach. Ponadto, ważną formą kontaktów Banku z instytucjami rynku kapitałowego były spotkania „1+1”, w których udział wzięło 55 inwestorów i/lub analityków. Ponad 300 odbiorców otrzymuje ważne z punktu widzenia relacji inwestorskich komunikaty pocztą e-mailową. W 2010 roku Bank BPH był

reprezentowany podczas konferencji międzynarodowej, gdzie p.o. Prezesa Banku i Wiceprezes ds. Finansowych (CFO) mieli okazję wymienić się opiniami z zagranicznymi inwestorami. Należy zauważyć, iż wskutek poprawiających się od 3. kwartału 2010 roku wyników finansowych i sprzyjających rekomendacji wydanych przez analityków, akcje Banku BPH cieszyły się rosnącym zainteresowaniem instytucji rynku kapitałowego.

#### 5.4 Oceny ratingowe Banku BPH

Rating Banku BPH nie uległ zmianie od dnia 4 stycznia 2010 roku, kiedy to agencja ratingowa Moody's Investors Service (Agencja) potwierdziła długoterminowy rating Banku 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.

Agencja ratingowa	Zobowiązania długoterminowe / krótkoterminowe w walucie obcej	Zobowiązania długoterminowe / krótkoterminowe w walucie lokalnej	Perspektywa	Siła finansowa
Moody's	Baa2 / Prime-2	Baa2 / Prime - 2	Stabilna	D

Podwyższenie ratingu siły finansowej Banku BPH było wówczas wyrazem opinii Moody's, że jego perspektywy średnio-terminowe zostały wzmocnione przez fuzję, a profil ryzyka oraz potencjał wzrostu przychodów porównywalny z instytucjami finansowymi o ratingu D. Rating zobowiązań długoterminowych Banku odnotował wzrost o 3 punkty, co było podyktowane wysokim prawdopodobieństwem wsparcia ze strony właściciela - GE (rating Aa2/P-1).

W dniu 8 lutego 2011 roku Moody's wydał tzw. opinię kredytową (*Credit Opinion*) o ratingu Banku BPH, w której podkreślił jego silne strony, takie jak: komplementarność linii biznesowych, bardziej zdywersyfikowaną strukturę dochodów; dobrze rozpoznawaną markę i doświadczony zespół liderów; dużą bazę klientów detalicznych stwarzającą możliwości sprzedaży krzyżowej (*cross sellingu*), wsparcie GE Capital, zwłaszcza istotne z punktu widzenia źródeł finansowania i bazy kapitałowej. Jednocześnie Moody's wymienił stojące przed Bankiem wyzwania, do których zaliczył m.in.: zarządzanie integracją, wdrożenie z sukcesem restrukturyzacji i strategii wzrostu dla połączonego Banku, znaczące pogorszenie jakości portfela niezabezpieczonych pożyczek gotówkowych i kredytów dla MSP w 1. półroczu 2010 roku, duży udział kredytów walutowych w kredytach hipotecznych oraz wysoki wskaźnik koszty/dochody.

## 6. Strategia przebudowy biznesu i dalsze kierunki rozwoju Banku BPH

6 maja 2010 roku Zarząd Banku i Rada Nadzorcza przyjęły Strategię przebudowy platformy biznesowej Banku BPH po połączeniu, która wyznaczyła nowe plany, uwzględniające warunki działania Banku w zmienionym otoczeniu makro-ekonomicznym. Realizacja Strategii Banku jest monitorowana przez KNF, która w sierpniu 2010 roku zaakceptowała ją jako integralną część tzw. Programu Wzmocnienia Efektywności.

Naszą misją jest zrównoważony i bezpieczny rozwój Banku, działającego z wyjątkową uczciwością, który – dzięki wszechstronnym menedżerom przewodzącym zaangażowanej kadrze – efektywnie dostarcza klientom indywidualnym, a także małym i średnim firmom oraz średniej wielkości przedsiębiorstwom o dużym potencjale wzrostu, paletę prostych produktów w sieci placówek i w alternatywnych kanałach dystrybucji.

Przyjęta Strategia przebudowy biznesu Banku BPH jasno wytyczyła cel jak najszybszego powrotu do zyskowności i przygotowania Banku do wzrostu, poprzez:

- skoncentrowanie się na pięciu liniach biznesowych: pożyczkach gotówkowych, kartach kredytowych, rachunkach bieżących, MSP i bankowości korporacyjnej;
- wygaszanie działalności w zakresie finansowania sprzedaży ratalnej i kredytów samochodowych udzielanych poprzez pośredników;
- optymalizację sieci dystrybucji poprzez konsolidację istniejących oraz uruchomienie nowych placówek;
- integrację i unowocześnienie platformy internetowej;
- racjonalizację zatrudnienia.

Strategia zakłada poprawę zyskowności Banku przy wzroście marży dochodowej i stabilnym poziomie należności oraz spadek wskaźnika kosztów do dochodów poniżej 60% w 2012 roku.

Wraz z opracowaniem nowych założeń strategicznych dokonano ponownego przeglądu zatrudnienia. W toku negocjacji z zakładowymi organizacjami związkowymi uzgodniono, że proces zwolnień grupowych obejmie do końca grudnia 2011 roku nie więcej niż 1 472 osób.

Dzięki wymienionym działaniom strategicznym Bank BPH w 3 kwartale 2010 roku osiągnął zysk za okres w kwocie 36,9 mln zł, co oznaczało powrót do zyskowności o jeden kwartał wcześniej niż zakładała Strategia. 4 kwartał zamknął się zyskiem za w wysokości 48,4 mln zł. Pozytywne wyniki finansowe 2 połowy 2010 roku miały związek z postępem w realizacji wszystkich czterech głównych filarów Strategii.

W ramach tzw. filaru „Wyjścia” z nierentownych linii biznesowych Bank m.in. ograniczył liczbę punktów sprzedaży ratalnej, zakończył sprzedaż kredytów samochodowych przez pośredników, a także odsprzedał niektóre aktywa Gepard, m.in. elementy identyfikacji zewnętrznej, prawa do serwisu i domen internetowych.

W tzw. filarze „Produktywności” podjęte zostały działania podnoszące wydajność pracy. Skonsolidowano 1 155 procesów w zakresie obsługi operacji i IT. Sfinalizowana została migracja na jeden system obsługi kart kredytowych, dzięki czemu cały portfel kart kredytowych jest zarządzany według tych samych polityk w zakresie marketingu i promocji, ryzyka i windykacji. Bank wdrożył elektroniczne wyciągi dla kart kredytowych na platformie Sez@m. W 2011 roku planowana jest migracja pozostałego portfela kartowego tj. kart debetowych i obciążeniowych do docelowej platformy (Vision Plus). Sfinalizowano również konsolidację procesu windykacji dla klientów indywidualnych na docelowej platformie. W 2011 roku kontynuowane będzie uruchomienie nowego *Call Center*. Nowy system automatycznej obsługi telefonicznej klienta oraz unowocześnienie centrali telefonicznej pozwoli zwiększyć wydajność i bezpieczeństwo obsługi klienta w tym kanale, jak również umożliwi oferowanie nowych funkcjonalności. Bank planuje zakończyć migrację portfela kredytów hipotecznych do systemu *Profile*. Planowane jest również wdrożenie procesu biometrycznej weryfikacji tożsamości klienta w placówkach Banku.

Zakończono pomyślnie projekt przenoszenia archiwów (dokumentowych) z sieci placówek. Kolejny projekt dotyczący pełnego przeniesienia archiwów z oddziałów jest w zaawansowanym stadium. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu archiwa z 60 oddziałów objętych projektem zostały scentralizowane. W całej sieci proces ten będzie przeprowadzony do końca 2 kwartału 2011 roku.

W filarze „Wzrost/ optymalizacja” zrealizowano kilka istotnych inicjatyw, które przyczyniły się do zwiększenia nowej sprzedaży głównych produktów Banku:

Dzięki przeprowadzonej kampanii marketingowej kredytów gotówkowych, w 4 kwartale 2010 roku nastąpił wzrost średniej wartości tych kredytów o 8%. Prace nad uatrakcyjnieniem oferty dla klientów zaowocowały wdrożeniem nowego produktu - kredyt EKOhipoteczny Banku BPH. W grudniu klientom zaoferowane zostały karty kredytowe VISA z funkcjonalnością *payWave*, do której dodano także funkcjonalność bezstykową. W 2011 roku planowane jest wprowadzenie bezstykowych kart MasterCard (*PayPass*). Zakończono prace nad nowym rodzajem rachunku osobistego pod

nazwą Kapitałne konto, które zostało udostępnione klientom w styczniu 2011 roku. Bank oczekuje, że ta modyfikacja oferty pozwoli pozyskać 100 tys. rachunków w ciągu następnych kilku lat.

Bank jest w trakcie opracowania koncepcji obsługi klientów w zgodzie z ich oczekiwaniami. Znajdzie ona zastosowanie w oddziałach nowego formatu, których uruchamianie rozpocznie się od 2 kwartału 2011 roku i potrwa do końca 2012 roku. Dotychczasowe placówki będą sukcesywnie dostosowywane do nowego modelu w ramach planu rewitalizacji sieci oddziałów.

W filarze „Restrukturyzacji” podjęto kilka istotnych decyzji dotyczących zmiany struktury organizacyjnej i zarządzania Bankiem. Zarząd Banku został wzmocniony pod kątem większej specjalizacji, co sprawia, że jest on bliżej biznesu i klientów. Obsługa MSP włączona została do Pionu Bankowości Korporacyjnej. Synergie z tytułu tych decyzji powinny zacząć się materializować w 2011 roku. Natomiast w ramach obsługi klienta indywidualnego powołano menedżerów poszczególnych produktów. Trwa modernizacja budynku Centrali Banku w Warszawie, której przyświeca idea podniesienia rangi pracy zespołowej w ramach tworzenia nowej kultury korporacyjnej i ograniczenia kosztów funkcjonowania Banku. Analogiczne projekty będą realizowane w Krakowie i Gdańsku, gdzie Bank posiada po kilka lokalizacji, a zmierza do skupienia ich w jednym miejscu w każdym z tych miast. Wdrażany system wideokonferencji pozwoli jeszcze bardziej zoptymalizować koszty podróży służbowych.

W 2011 roku Bank będzie kontynuował realizację projektów we wszystkich strategicznych filarach z tym, że większy nacisk będzie położony na projekty rozwojowe. Planowane są inwestycje w otwarciu 20 nowych oddziałów, które będą znacząco różniły się od istniejących.

Inwestycje w systemy IT w 2011 roku będą związane z rozwojem sieci detalicznej, wprowadzeniem nowych produktów oraz uproszczeniem procesów wewnętrznych. Bank będzie przykładł dużą wagę do tworzenia zrozumiałej i spójnej oferty dla klientów. Planowane jest przygotowanie kolejnych atrakcyjnych edycji rachunków osobistych w ramach „Rodziny Kapitałnych Kont” pod kątem potrzeb określonych grup klientów, integracja platformy internetowej, a także uatrakcyjnienie bankowości mobilnej.

## 7. Technologia informatyczna

W 2010 roku Obszar Informatyki Banku przeszedł przez okres dużych wyzwań związanych z ujednoliceniem stosowanych technologii i stworzeniem warunków do szybszego reagowania Banku na potrzeby klienta. Poprzez integrację aplikacji, usług i procesów działania oraz stopniową eliminację nadmiaru użytkowanych platform, powiększała się wydajność pracy oraz obniżały się koszty. Celem zmian wprowadzanych w IT było szybsze i bardziej elastyczne wprowadzanie szerszej gamy nowych produktów i usług bankowych.

Bezpośrednio po fuzji prawnej, 1 kwartał 2010 roku upłynął pod znakiem ujednolicenia produktów, usług i środowisk pracy Banku BPH. Wysiłek IT został skierowany przede wszystkim na zapewnienie usług na odpowiednim poziomie, co polegało przede wszystkim na:

- skonsolidowaniu środowiska pracy użytkownika (uprawnienia, poczta elektroniczna, intranet, itd.) w Banku po połączeniu,
- połączeniu i późniejszej optymalizacji wsparcia użytkownika pod jednym numerem telefonu, dla wszystkich systemów i aplikacji Banku,
- rozpoczęciu ujednolicania procedur związanych z rozwojem, wdrożeniami i wsparciem systemów informatycznych, zarządzaniem uprawnieniami, a także obsługą zakupów i płatności za produkty i usługi IT.

Jednocześnie Obszar Informatyki dostarczał Bankowi nowe rozwiązania informatyczne zgodne ze strategią ujednolicenia i doskonalenia produktów bankowych i usług. Realizowane były m.in. rozpoczęte w roku 2009 przedsięwzięcia związane z przenoszeniem danych dotyczących klientów i produktów na wybrane platformy docelowe według planów przygotowanych jeszcze przed fuzją.

W 2 kwartale 2010 roku w związku z przyjęciem nowej strategii biznesowej, priorytetem Obszaru Informatyki stało się wsparcie jej realizacji za pomocą technologii i usług informatycznych. Skonsolidowano odpowiedzialność za zarządzanie platformami informatycznymi oraz relacjami z dostawcami systemów. Ujednolicono zasady, procesy i platformy związane z utrzymaniem usług na odpowiednim poziomie. Dokonano znaczących oszczędności finansowych związanych z ograniczeniem kosztów niektórych produktów i usług, zwłaszcza tych, które związane były z segmentami biznesu, z których Bank postanowił się stopniowo wycofywać. Oszczędności te będą widoczne począwszy od 2011 roku.

Na przełomie 3 i 4 kwartału 2010 roku przystąpiono do realizacji ambitnej strategii informatycznej, w ramach której:

- W inicjatywie optymalizacji portfela aplikacji (ang. *Application Portfolio Optimization*, APO) wybrane zostały docelowe platformy w 18 obszarach działalności Banku. Zarząd Banku przyjął plan, w myśl którego liczba platform powinna zostać istotnie zredukowana w ciągu 2 lat.
- Rozpoczęto projekt wyboru nowego centralnego systemu bankowego, który ma w pełni zastąpić istniejący system w okresie ok. 3 lat i przyczynić się do zwiększenia elastyczności biznesu oraz ograniczenia kosztów oraz ryzyka operacyjnego.
- Określono strategię zmniejszenia liczby centrów danych, włącznie z redukcją kosztów ich utrzymania z 1 tys. zł do 600 zł/m<sup>2</sup>.
- Ujednolicono i zoptymalizowano procesy zarządzania organizacją informatyczną oraz projektami informatycznymi w połączonym Banku.

Ważnym zadaniem Obszaru Informatyki było dostarczanie rozwiązań informatycznych wspierających obsługę klientów poprzez:

- nowe produkty, np. *Symetria Profit*, Konto oszczędnościowe, nowe typy lokat, nowe karty kredytowe,
- dostosowanie systemów do wymagań dyrektywy MiFID,
- mechanizmy ujednolicające bazy danych o klientach,
- przelewy europejskie według standardu SEPA,
- istotne udoskonalenia platformy internetowej Banku Sez@m,
- rozwiązania pozwalające na centralizację i digitalizację dokumentacji bankowej,
- szereg drobniejszych modyfikacji systemu centralnego Banku *Profile*.

## 8. Działalność Banku BPH SA

### 8.1 Działalność bankowości detalicznej<sup>4</sup>

Bank BPH w 2010 roku obsługiwał 1,5 mln klientów indywidualnych. Działalność Pionu Sprzedaży w 2010 roku charakteryzuje m.in.:

- wzrost depozytów bieżących o 30% (do 4,2 mld zł) m.in. dzięki wprowadzeniu nowego konta Sezam Oszczędzam Plus, przy wzroście depozytów detalicznych ogółem o 37%, do 8,4 mld zł,

<sup>4</sup> W sierpniu 2010 roku nastąpiła zmiana w strukturze organizacyjnej Banku, polegająca na podzieleniu Pionu Bankowości Detalicznej na Pion Sprzedaży i Pion Marketingu i Zarządzania Produktami, z jednoczesnym przeniesieniem Obszaru Klienta Biznesowego do Pionu Bankowości Korporacyjnej i Finansowania Nieruchomości.

- niewielki spadek wielkości portfela kredytowego (2%), w wyniku zmniejszenia się portfela kredytów gotówkowych o 13% do 4,8 mld zł oraz wzrostu portfela kredytów hipotecznych o 6,1%, do sumy 17,3 mld zł.

## Sieć dystrybucji

Oferta detaliczna Banku na koniec 2010 roku była dostępna w 285 oddziałach własnych, 157 placówkach partnerskich (franczyzowych) oraz w 88 punktach sprzedaży kredytów ratalnych. Dodatkowo Bank oferował swoje usługi we współpracy z grupą ponad 1,3 tys. pośredników finansowych.

## Depozyty

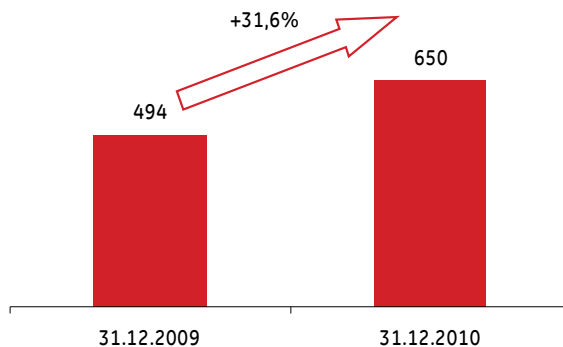
Depozyty osób prywatnych na koniec 2010 roku wynosiły 8,4 mld zł i były o 36,9% wyższe od stanu na koniec 2009 roku. Rok 2010 to konsekwentny rozwój inicjatyw zapoczątkowanych w 2009 roku. Środki zdeponowane przez klientów detalicznych na koncie oszczędnościowym Sezam Oszczędzam wzrosły o ponad 50% r/r, głównie dzięki skutecznej kampanii telewizyjnej w styczniu i lutym 2010 roku. W 2009 roku został wprowadzony do oferty produkt oszczędnościowo-ubezpieczeniowy *Optima Profit*, którego saldo wzrosło dwukrotnie w 2010 roku. Spadkowy trend salda na lokatach terminowych trwający od 2008 roku został skutecznie odwrócony w kwietniu 2010 roku, głównie dzięki wprowadzeniu do oferty nowego produktu – lokaty z dzienną kapitalizacją odsetek (Lokaty Pracowitej) skutecznie wspomaganej w maju 2010 roku kampanią telewizyjną oraz dużej konkurencyjności cenowej oferty Banku. W 2011 roku planowany jest dalszy wzrost depozytów osób prywatnych poprzez oferowanie tych produktów klientom z portfela, a także poprzez pozyskanie nowych klientów detalicznych.

## Konta osobiste i karty debetowe

Rok 2010 był rokiem intensywnego rozwoju oferty kont osobistych i wzmożonej komunikacji marketingowej tego produktu przez większość banków. Na koniec 2010 roku liczba kont osobistych i oszczędnościowych w Banku BPH wyniosła 650 tys., co na koniec 3. kwartału zapewniało 3% udział w rynku.

W wyniku działań edukacyjnych poświęconych korzystaniu z kart debetowych, które Bank prowadził przez cały rok, częstotliwość płatności nimi za zakupy i usługi w sklepach podniosła się o 10%, a średnia kwota transakcji wzrosła o 14%, przy jednoczesnym spadku wypłat gotówki z bankomatów (dane za 3 kwartał 2010 roku). W roku 2011 rozpoczęto prace nad zmodyfikowaniem oferty kont osobistych, których zakończenie nastąpi w pierwszej połowie roku. Celem Banku jest uproszczenie oferty kont osobistych przy jej dostosowaniu do ewoluujących potrzeb klientów i zachowaniu pełnej transparentności kosztów związanych z używaniem konta.

#### Liczba rachunków bieżących\* (tys.)



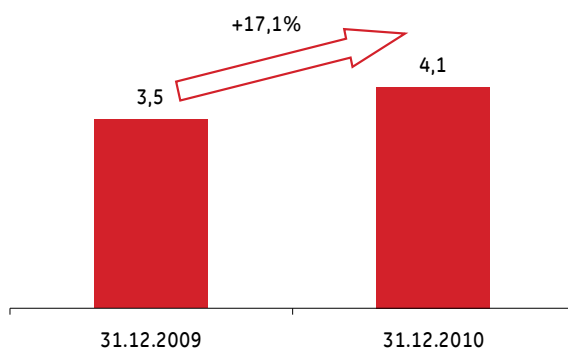
\*/ Rachunki bieżące i oszczędnościowe.

#### Produkty inwestycyjne

W 2010 roku przeprowadzono 9 emisji produktów strukturyzowanych dla klientów detalicznych na łączną kwotę 98 mln zł, w rezultacie na koniec roku wolumen ulokowany przez klientów w tych produktach wyniósł 503 mln zł.

W 2010 roku Bank pośredniczył w nabyciu przez klientów detalicznych jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych BPH TFI za kwotę 640 mln zł. W porównaniu do stanu na koniec 2009 roku, aktywa funduszy BPH TFI wzrosły w ujęciu netto o 0,6 mld zł (+17%), osiągając poziom 4,1 mld zł.

#### BPH TFI – wartość aktywów funduszy (mld zł)



#### Kredyty

##### Kredyty gotówkowe

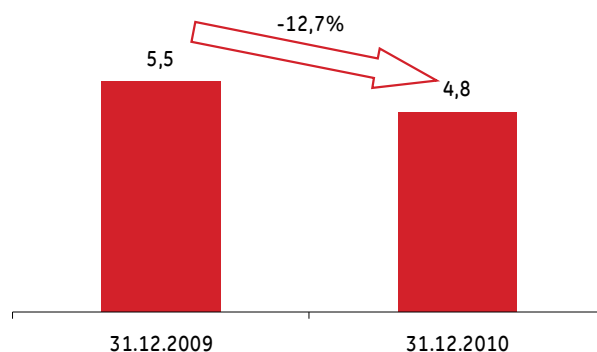
W ramach oferty kredytów gotówkowych Bank BPH oferował standardowe kredyty gotówkowe oraz kredyty konsolidacyjne. W 2010 roku wprowadzony został Program dla Profesjonalistów, w ramach którego udostępniłmy specjalną ofertę kredytu gotówkowego skierowaną do nowych i obecnych klientów reprezentujących wolne zawody. W okresie od sierpnia do października 2010 roku Bank przeprowadził ogólnokrajową kampanię promocyjną, komunikując kredyt z obniżonym o 2 pp. oprocentowaniem.



Do wybranych grup klientów Bank kierował regularne akcje marketingowe, oferując im kredyty gotówkowe z przyznanym limitem kredytowym. W ramach tych działań udzielono kredytów na kwotę 539 mln zł.

Oferta kredytów gotówkowych była dostępna w oddziałach własnych Banku, placówkach partnerskich, w sieci agentów współpracujących z Bankiem, przez Centrum Telemarketingu oraz przez Internet. W 2010 roku Bank udzielił 86,8 tys. kredytów gotówkowych o łącznej wartości 1 490 mln zł, z czego na oddziały własne przypadło 56,5 tys. kredytów w kwocie 890 mln zł.

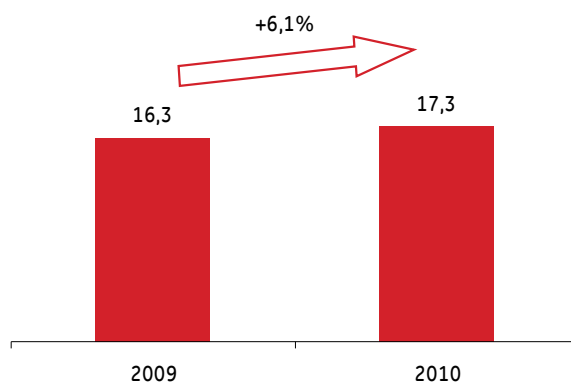
#### Kredyty gotówkowe (mld zł)



#### Kredyty hipoteczne

Sprzedaż kredytów hipotecznych Banku BPH w 2010 roku wyniosła 324,5 mln zł (1 574 sztuk), a udział w rynku nowych kredytów hipotecznych wyniósł 0,69%. Łączne zadłużenie klientów indywidualnych z tytułu kredytów mieszkaniowych w Banku wyniosło 17,3 mld zł, a udział w rynku sięgnął 6,39%. Zmian wolumenu kredytów hipotecznych wynikała głównie z różnic kursowych. 2011 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

Bank BPH oferował szeroki wachlarz kart kredytowych dla wszystkich segmentów klientów. Dużą popularnością cieszyły się karty oparte o tzw. „moneyback” (zwrot części wartości transakcji bezgotówkowych dokonanych kartą). Oferta obejmowała także karty prestiżowe *Platinum* i *World Signia*. Karty kredytowe Banku są wydawane pod auspicjami dwóch największych systemów płatniczych Visa i MasterCard.

W 2010 roku uatrakcyjniono ofertę, wprowadzając nowe usługi i funkcjonalności do kart kredytowych, m.in. powiadomienia SMS o operacjach na rachunkach kart, przelewy z rachunków kart kredytowych, dodatkowe możliwości zarządzania limitem karty. W sierpniu 2010 roku rozpoczęto wymianę kart z paskiem magnetycznym na karty z mikroprocesorem (*chip*), a w grudniu wdrożono pierwsze karty zbliżeniowe Visa *payWave*.

W ramach Programu dla Profesjonalistów, udostępniona została również specjalna oferta kart kredytowych skierowana do nowych i obecnych klientów Banku pracujących w tzw. wolnych zawodach.

We współpracy z partnerami detalicznymi, przede wszystkim z sieciami sklepów Saturn i MediaMarkt, Bank oferował karty partnerskie (*co-branded*).

W 2010 roku Bank BPH wydał w sumie 282 tys. kart kredytowych. Na koniec roku łączna liczba kart wydanych przez Bank wyniosła 1,14 mln, a portfel zadłużenia na kartach wyniósł 2,5 mld zł.

Zarówno liczba kart jak i portfel uległy zmniejszeniu w stosunku do poprzedniego roku, co było efektem jednorazowej akcji przeprowadzonej na przełomie 2009 i 2010 roku zamykania rachunków nieaktywnych. Niezależnie od tego, liczba kart wydanych przez Bank zapewnia silną pozycję z ok. 12% udziałem w rynku. Ponadto, udział zadłużenia na rachunkach kart kredytowych Banku wynoszący 16% pozwolił utrzymać czołowe miejsce w rynkowym rankingu kart kredytowych.

## Bankowość internetowa

W 2010 roku bankowość internetowa Banku BPH rosła na znaczeniu, a liczba użytkowników powiększyła się o 130 tys.

W 3 kwartale 2010 roku kampania prowadzona na portalach internetowych promowała nowoczesny rachunek oszczędnościowo-rozliczeniowy *Sez@m Direct*, dedykowany dla użytkowników Internetu. Rachunek ten charakteryzuje się m.in. brakiem opłat za jego prowadzenie, kartą debetową otwartą na transakcje internetowe i bezpłatnymi wypłatami ze wszystkich bankomatów w Polsce.

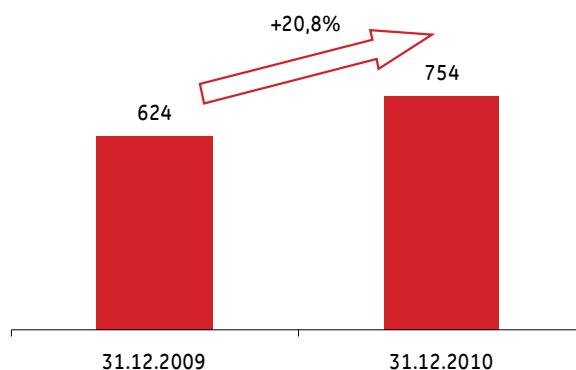
W listopadzie 2010 roku klienci indywidualni oraz firmy obsługiwane na platformie *Sez@m* otrzymali dostęp do wyciągów elektronicznych z kart kredytowych i obciążeniowych, wraz z możliwością rezygnacji z otrzymywania wyciągów papierowych.

W 4 kwartale został uruchomiony nowy portal internetowy Banku BPH przygotowany zgodnie z najnowszymi trendami i zasadami projektowania serwisów internetowych. Nowa witryna internetowa zawiera wiele udogodnień dla klientów poszukujących dopasowanej oferty i wspiera wizerunek marki.

System internetowy *Sez@m* był istotnym kanałem otwierania rachunków depozytowych, w tym rachunków oszczędnościowych, oraz zakładanych od kwietnia 2010 roku lokat z dzienną kapitalizacją. W 4 kwartale Bank przy współpracy z grupą RSA (*Link4*) uruchomił sprzedaż ubezpieczeń komunikacyjnych w kanale internetowym – dla wybranej grupy klientów pilotażowo została przygotowana promocyjna oferta ubezpieczeń komunikacyjnych w zakresie AC/OC.

Wraz ze wzrostem dostępności kanału internetowego, stale rośnie też aktywność transakcyjna użytkowników platformy internetowej *Sez@m*. W 2010 roku klienci indywidualni i firmowi wykonali ponad 20 mln przelewów, co stanowiło wzrost o ponad 9% w stosunku do 2009 roku.

#### Liczba użytkowników bankowości internetowej (tys.)



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

#### Działalność Biura Maklerskiego

Biuro Maklerskie Banku BPH w 2010 roku pozyskało wielu nowych klientów, głównie podczas trzech prywatyzacyjnych ofert publicznych. W ciągu roku otwarto ponad 8 500 rachunków brokerskich. Za swoją działalność Biuro Maklerskie Banku otrzymało prestiżową nagrodę „Złoty Laur Klienta” w kategorii Domów Maklerskich za 2010 rok, co jest efektem ciągłej pracy na rzecz poprawy jakości. Złożyły się na to zarówno szkolenia dla klientów z dziedziny inwestowania w papiery wartościowe, szerszy zakres wydawanych analiz, jak też rozbudowany sukcesywnie portal internetowy. W rankingu za pierwsze 3 kwartały Biuro Maklerskie Banku BPH zajęło 3 miejsce w kategorii „Niezwodność rozliczeń” z uwagi na staranność w prowadzeniu ewidencji, dokonywaniu rozliczeń i obsłudze operacji wykonywanych w systemie KDPW.

We współpracy z firmą CMC Markets Biuro Maklerskie zapewnia możliwość inwestowania na rynku Forex i kontraktów różnic kursowych CFD, gdzie inwestorzy mają dostęp do ponad 3 500 instrumentów finansowych, a zlecenia składane są na przyjaznej dla użytkownika platformie internetowej.

Biuro Maklerskie Banku działa w oparciu o 36 pełnozakresowych Punktów Przyjmowania Zleceń oraz punkty niepełnozakresowe we wszystkich pozostałych lokalizacjach Oddziałów Banku BPH.

Zaawansowane są przygotowania Biura Maklerskiego do dostosowania i zwiększenia efektywności systemów IT do wdrażanej przez GPW platformy transakcyjnej Universal Trading Platform i protokołu komunikacji FIX.

#### 8.2 Działalność na rynku bankowości korporacyjnej<sup>5</sup>

Pion Bankowości Korporacyjnej i Finansowania Nieruchomości (PBKiFN) osiągnął w 2010 roku zaplanowany wynik finansowy przy rosnącej liczbie klientów oraz stabilnym portfelu kredytowym. Podobnie jak w latach poprzednich struk-

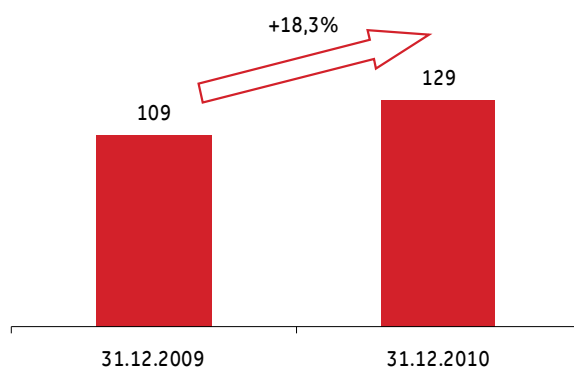
<sup>5</sup> W wyniku zmian organizacyjnych, jakie miały miejsce w Banku BPH, do Pionu Bankowości Korporacyjnej i Finansowania Nieruchomości przeniesiony został Obszar Klienta Biznesowego oraz Obszar Produktów Skarbowych i Powierniczych, tworząc tym samym nową strukturę organizacyjną odpowiedzialną za relacje ze wszystkimi klientami komercyjnymi.

tura portfela wykazywała przewagę depozytów nad kredytami, a rezerwy kredytowe utrzymane zostały na stabilnym poziomie wobec końca 2009 roku.

### Przychody

Przychody PBKiFN w 2010 roku wyniosły 129 mln zł, przy zachowaniu znaczącego udziału w tej kwocie odsetek i prowizji generowanych na produktach niekredytowych (66% całości). Sytuacja taka była możliwa dzięki wykorzystaniu sprzedaży wiązanej i przewagi konkurencyjnej Banku w zakresie nowoczesnej oferty produktów rozliczeniowych.

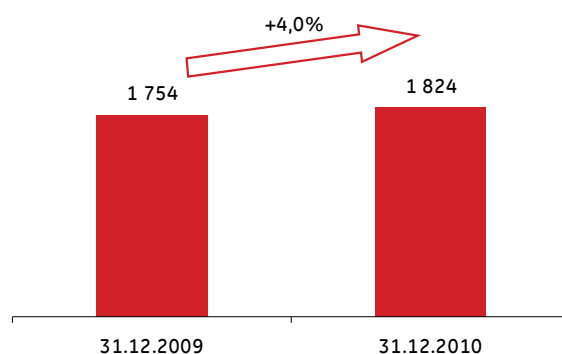
**Przychody PBKiFN (w mln zł)**



### Liczba klientów korporacyjnych

W 2010 roku liczba nowych klientów wzrosła i na koniec roku wyniosła 1 824, będąc o 4% wyższą niż rok wcześniej. Mniejsza niż w latach poprzednich dynamika budowania portfela klientów była konsekwencją trudnej sytuacji rynkowej oraz niechęci klientów do zmiany banku w niepewnej sytuacji makroekonomicznej.

**Liczba klientów korporacyjnych**

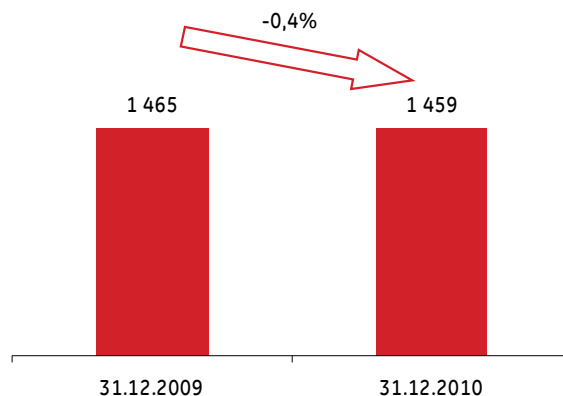


### Wolumen kredytów i depozytów korporacyjnych

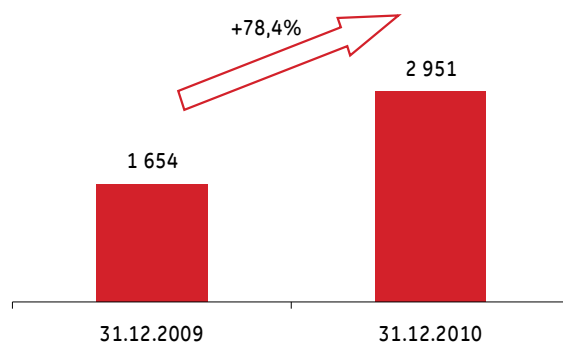
W 2010 roku wartość portfela kredytowego pozostawała na zbliżonym do poprzedniego roku poziomie, choć równocześnie nieznacznie (o 4%) zwiększyła się liczba kredytowanych klientów. Bank udzielił kilku nowych kredytów o limitach przekraczających 100 mln zł. W związku z ograniczeniem liczby i wartości projektów inwestycyjnych prowadzonych przez naszych klientów oraz niestabilną sytuacją na rynkach międzynarodowych wykorzystanie udzielonych przez Bank limitów pozostało na niższym niż w 2009 roku poziomie.

Na koniec 2010 roku kredyty korporacyjne osiągnęły kwotę 1 459 mln zł, podczas gdy depozyty wyniosły 2 951 mln zł. Konsekwentnie budowany przez Bank portfel depozytowy rósł szybciej niż średnia w sektorze dla klientów korporacyjnych.

#### Wolumen kredytów (w mln zł)



#### Wolumen depozytów\* (w mln zł)



\*/ Suma depozytów zawiera zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych.

### Rozwój produktów i usług bankowości korporacyjnej

W 2010 roku PBKiFN kontynuował wdrażanie nowych rozwiązań technologicznych, które ułatwiają przedsiębiorcom zarządzanie operacjami finansowymi, szczególnie kładąc nacisk na produkty transakcyjne. Przykładem może być zaawansowane technologicznie, nowoczesne rozwiązanie Banku BPH o nazwie *BankConnect*, umożliwiające bezpośrednią komunikację pomiędzy systemami finansowo-księgowymi klientów, a systemem transakcyjnym Banku.

W szybko zmieniającym się otoczeniu ekonomicznym oraz przy zmiennych warunkach rynkowych, bankowość transakcyjna pozostaje jednym z głównych filarów dochodowości w obszarze klientów korporacyjnych. Jej udział w wynikach PBKiFN w 2010 roku wyniósł 39%. Oferowane przez Bank produkty transakcyjne pozwalają budować stabilną grupę zadowolonych klientów, co przekłada się na ciągły wzrost przychodów z tej działalności.

W 2010 roku Bank BPH z sukcesem rozpoczął działalność Agenta Rozliczeniowego oferując innowacyjne rozwiązania terminalowe. W ciągu 9 miesięcy od uruchomienia usługi Bank autoryzuje miesięcznie blisko 1,5 mln transakcji generowanych w prawie 6 000 terminalach płatniczych. Oferowane rozwiązanie pozwala za pomocą jednego urządzenia na

akceptację płatności przy użyciu karty (w tym także obsługę płatności zbliżeniowych), sprzedaż doładowań *PrePaid*, jak również przyjmowanie opłat za rachunki we ramach sieci TransKasa. Jako pierwszy na rynku, Bank BPH w 2010 roku zaoferował możliwość płatności za rachunki kartą płatniczą Visa. Wzrost popularności płatności za rachunki w sieci TransKasa spowodował wzrost płatności w terminalach o 86% w stosunku do 2009 roku i wyniósł 3,8 mln zł.

Z powodzeniem rozwijana jest również usługa TransCard z kartą przedpłaconą - *PrePaid*, wydaną ponad 100 tys. użytkownikom. Liczba wszystkich kart korporacyjnych w 2010 roku wzrosła o 55%, zaś liczba transakcji dokonywanych tymi kartami została podwojona. W 2010 roku poprzez sukcesywną sprzedaż i wdrożenia usługi TransDepozyt Bank osiągnął istotny udział w rynku obsługi sądowych rachunków sum depozytowych i prowadzenia rozliczeń odsetkowych dla sądów powszechnych. Dla pozostałych jednostek sektora finansów publicznych utworzona została usługa TransRachunek zapewniająca kompleksową obsługę rachunku bieżącego wraz z pakietem usług dostosowanych do aktualnych regulacji prawnych.

W zakresie obsługi gotówkowej w formie zamkniętej - TransKasa, Bank rozpoczął współpracę m.in. ze znaną siecią sklepów RTV i AGD i kontynuował obsługę znanych na rynku korporacji m.in. z branży paliw oraz sieci supermarketów. Wolumen wpłat gotówkowych w formie zamkniętej wzrósł o 22% w stosunku do 2009 roku.

Rok 2010 był również przełomowy pod kątem produktów finansowania handlu, czego wyznacznikiem jest wzrost o 55% w stosunku do 2009 roku przychodowości na produktach finansowania handlu. Nastąpił również wzrost liczby transakcji dotyczących operacji dokumentowych o 23%.

W 2010 roku znacząco wzrosła liczba klientów korporacyjnych obsługiwanych poprzez produkt *TradeNet* o 39% w stosunku do 2009 roku. W operacjach dyskontowych nastąpił wzrost wolumenu transakcji o 79% i przychodowości o 86%. Liczba czynnych linii biznesowych w operacjach dyskontowych wzrosła w stosunku do 2009 roku o 94%. W 2010 roku Bank powrócił na rynek z transakcjami forfaitingowymi realizowanymi w ryzyku Skarbu Państwa obejmującymi kompleksowe obiekty przemysłowe (centra logistyczne).

W 2010 roku Bank BPH z powodzeniem rozwijał świadczenie usług outsourcingowych bankowości internetowej dla klientów Bank of Tokyo – Mitsubishi UFJ (Polska) S.A. w oparciu o system *BusinessNet*. W 2010 roku liczba klientów systemu *BusinessNet* stabilnie rosła i wyniosła na koniec roku 7 650 klientów korporacyjnych i MSP łącznie. Systemem *BusinessNet* ogółem zlecono w 2010 roku ponad 16 mln przelewów. Świadczenie przez Bank BPH usług *outsourcing*owych w oparciu o system *BusinessNet* zostało trzykrotnie nagrodzone: wyróżnieniem Związku Banków Polskich w konkursie Kongresu Gospodarki Elektronicznej w kategorii „Projekt Roku”, Złotym Godłem Najwyższej Jakości QI 2010 oraz nagrodą GE Global Banking Hero Award.

Innowacyjne i unikalne na polskim rynku rozwiązanie *BankConnect* zostało wprowadzone do oferty Banku w 2010 roku. *BankConnect* daje systemom ERP/FK możliwość automatycznego nawiązywania i autoryzowania połączenia *online*, przy wykorzystaniu nowoczesnej technologii, zapewniającej najwyższy poziom poufności i wiarygodności przesyłanych informacji. Rozwiązanie to zostało zaimplementowane już u pierwszych klientów, a producenci oprogramowania ERP/FK dostosowują się do wymagań nowego rozwiązania. W 2010 roku podpisanych oraz zaktualizowanych pod kątem systemu *BankConnect* zostało 11 umów partnerskich z producentami ERP/FK. Rozwiązanie *BankConnect* Banku BPH zostało docenione i nagrodzone w konkursie Innowacja Roku 2010.

## Obszar Klienta Biznesowego

Rok 2010 minął w obszarze MSP na realizacji ważnych projektów, których celem było zwiększenie efektywności obsługi klienta, sprzedaży produktów bankowych oraz bezpieczeństwa Banku.

Jednym z nich była centralizacja procesów *back-office*owych (tj. funkcji zaplecza). Podlegała jej obsługa klienta MSP, począwszy od otwierania kartotek i rachunków, poprzez przygotowanie umów, aż po konfigurację bankowości interne-

towej. Czynności te zostały przeniesione z Oddziałów do Pionu Operacji. Obsługą centralną zostały objęte wszystkie Oddziały, Regionalne Centra Doradczo-Kredytowe oraz Sieć Mobilnych Doradców Klientów Biznesowych. Wprowadzona centralizacja procesów w znacznym stopniu odciążała Doradców Klienta Biznesowego od czynności niezwiązanych ze sprzedażą i tym samym pozwoliła na polepszenie jakości obsługi klientów. Ograniczono również dokumentację wymaganą do otwarcia rachunku firmowego oraz rozpoczęto prace nad centralizacją i usprawnianiem kolejnych procesów związanych z produktami depozytowymi.

Przeprowadzono pilotaż kolejnego ważnego projektu, tj. nowego modelu obsługi klientów MSP, dopasowanego do ich wielkości i potrzeb. W ramach pilotażu podzielono klientów pomiędzy Regionalne Centra Doradczo-Kredytowe (RCDK, duże firmy korzystające ze złożonych produktów kredytowych), Oddziały (średnie firmy z umiarkowanymi potrzebami bankowymi) i Zespół Telefonicznych Relacji z Klientem Biznesowym (firmy Mikro bez potrzeb kredytowych). Dopasowanie odpowiedniego kanału obsługi i sprzedaży do rodzaju firmy umożliwia optymalne wykorzystanie doświadczenia, wiedzy i czasu Doradców, a przez to zwiększa efektywność działań sprzedażowych.

Bank kontynuował prace nad optymalizacją oferty kredytowej dla MSP. Zmodyfikowana została oferta prostych kredytów inwestycyjnych opartych o *scoring*, tj. kredytu Auto Sezam i Prostego Kredytu Inwestycyjnego. Dzięki szybkiemu procesowi kredytowemu i atrakcyjnym parametrom produktowym dynamika wzrostu tego portfela produktów wyniosła w 2010 roku ponad 120%. Sukcesem zakończyła się przeprowadzona w 4 kwartale kampania marketingowa kredytu samochodowego Auto Sezam. Zmodyfikowane zostały również procesy kredytowe dla produktów złożonych obsługiwanych w Centrach Analiz Kredytowych (CAK). Wprowadzono reżimy czasowe oraz pomiar poszczególnych etapów procesu kredytowego. Dzięki powyższym działaniom przychody odsetkowe od kredytów MSP w 2010 roku wyniosły ponad 181 mln zł.

Baza depozytowa MSP powiększyła się w 2010 roku o około 1 mld zł (z 1 962 mln do 2 908 mln zł). Do zwiększenia wolumenów w głównej mierze przyczynił się wprowadzony w 2009 roku rachunek *Symetria Profit*, na którym zgromadzono 848 mln zł.

Dalszy dynamiczny przyrost użytkowników nastąpił w systemie bankowości internetowej *BusinessNet*. Ich liczba zwiększyła się do 6,9 tys. z 2,9 tys. na koniec 2009 roku. Również z platformy walutowej *DealingNet* korzystała większa liczba użytkowników (3 tys. w porównaniu z 1,5 tys. na koniec 2009 r.).

Bank BPH zajął 2 miejsce we wrześniowym rankingu *Forbes* na „Najlepszy Bank dla Firm”. Ranking ten co roku nagradza banki, które uzyskują najlepszą ocenę w zakresie jakości i konkurencyjności oferty dla MSP.

### **Udział Banku w finansowaniu projektów Unii Europejskiej**

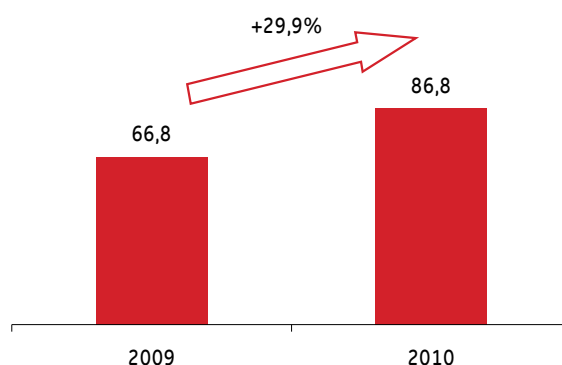
Bank BPH wspiera klientów, którzy korzystają z funduszy Unii Europejskiej, a jego celem jest utrzymanie silnej pozycji wśród instytucji zapewniających finansowanie inwestycji beneficjentom programów UE z sektora MSP. W swojej ofercie Bank posiada produkty kredytowe dostosowane do zasad korzystania z funduszy pomocowych (Euro Ekspres Kredyt dla klientów biznesowych, czy Kredyt Unijny dla klientów korporacyjnych), prowadzona jest także działalność informacyjna i szkoleniowa w tym zakresie głównie podczas bezpośrednich spotkań z klientami oraz za pośrednictwem Internetu. W 2010 roku przedsiębiorcom ubiegającym się o pomoc unijną Bank BPH udzielił kredytów lub promesy finansowania w łącznej wysokości ponad 55 mln zł.

### **Działalność skarbowa na rzecz klientów**

Łączne przychody z działalności skarbowej wzrosły w 2010 roku o 30% r/r i wyniosły 86,8 mln zł. Tak wysoki wzrost dochodów udało się osiągnąć dzięki skutecznej akwizycji, rozszerzeniu współpracy z dotychczasowymi klientami o nowe produkty oraz znaczącej poprawie efektywności wykorzystania zasobów. Większy nacisk został położony na

sprzedaż wystandaryzowanych produktów (np. natychmiastowych i terminowych transakcji wymiany walut oraz prostych transakcji zabezpieczających ryzyko stopy procentowej) w przyjazny dla klientów sposób, dzięki czemu odnotowano znaczący wzrost wolumenów zawieranych transakcji.

**Dochód netto z działalności skarbowej (w mln zł)**



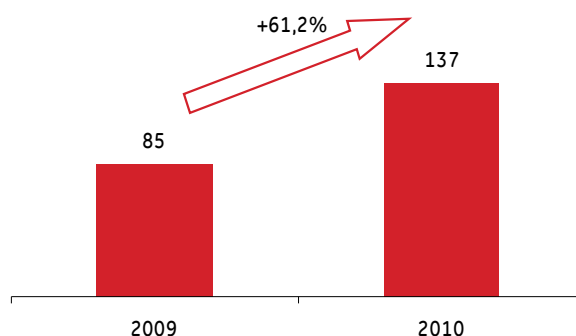
W 2010 roku Bank BPH dostosował swoją działalność do wymogów Dyrektywy MiFID, która w Polsce obowiązuje od czerwca. Należy podkreślić, że już od kilku lat Bank stosował standardy zbliżone z wymogami tej Dyrektywy, a działania dostosowawcze wymagały jedynie korekty istniejących standardów.

Autorski system *DealingNet* Banku BPH potwierdził w 2010 roku swoją unikalną pozycję na rynku internetowych platform transakcyjnych dla produktów skarbowych, dzięki optymalnemu dostosowaniu funkcjonalności do potrzeb klienta oraz integracji z produktami bankowości transakcyjnej. *DealingNet* jest obecnie kanałem dystrybucji pierwszego kontaktu dla prostych produktów skarbowych, co zwiększa bazę klientów z dostępem do tej platformy i liczbę zawieranych za jej pośrednictwem transakcji, o czym świadczą następujące dane:

- liczba klientów posiadających dostęp do *DealingNet* wzrosła o 75% w 2010 r. (przy czym w przypadku klientów MSP liczba ta się podwoiła),
- liczba transakcji zawartych przez tę platformę zwiększyła się o 61% (dla klientów MSP wzrost ten osiągnął aż 118%).

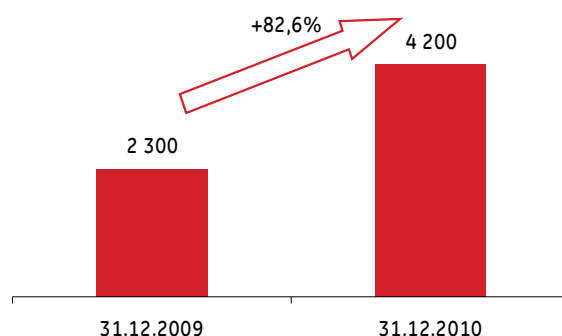


#### Liczba transakcji zawartych przez *DealingNet* w ramach działalności sprzedażowej (w tys.)



Znacznie więcej klientów korzystało w 2010 roku z produktów skarbowych Banku. Liczba klientów korporacyjnych i MSP, zawierających transakcje telefonicznie i przez *DealingNet* przyrosła w stosunku do 2009 roku o 80%. Szczególnie silny wzrost odnotowano wśród klientów MSP, gdzie wyniósł on 122%.

#### Liczba aktywnych klientów



Bank BPH z powodzeniem kontynuował swoją działalność związaną z oferowaniem bankowych papierów wartościowych. W 2010 roku przeprowadzonych zostało 10 emisji tych produktów o łącznym nominale 100 mln zł, w tym 9 emisji strukturyzowanych produktów inwestycyjnych o łącznej wartości 98 mln zł skierowanych było do klientów bankowości detalicznej i 1 emisja certyfikatów depozytowych dla klienta bankowości korporacyjnej. Na koniec roku 2010 wolumen ulokowany przez klientów w tych produktach wyniósł 508 mln zł. Konstrukcja produktów była na bieżąco dostosowywana do zmieniających się trendów rynkowych oraz wymagań i oczekiwań klientów.

Bank utrzymał swoją pozycję na rynku usług powierniczych w 2010 roku uzyskując blisko 15% wzrost dochodów w porównaniu z 2009 rokiem. Wartość aktywów zgromadzonych na rachunkach papierów wartościowych klientów uległa podwojeniu (z ok. 4,9 mld zł do ponad 8,4 mld zł), a liczba rozliczonych transakcji dla klientów wzrosła o 9% (z niecałych 510 tys. do ponad 550 tys.).

### 8.3 Zarządzanie aktywami i pasywami

Działania Obszaru Skarbu w 2010 roku koncentrowały się na:

- Zarządzaniu płynnością, inwestycjami oraz pozycją walutową w Banku;
- Zarządzaniu finansowaniem i minimalizacji jego kosztu, dzięki czemu na koniec 2010 roku Bank zredukował koszty odsetkowe o 14% r/r;
- Optymalizacji finansowania otrzymywanego z GE, która jest częścią długoterminowej strategii Banku polegającej na ograniczaniu tego zadłużenia i dążeniu do samofinansowania;
- Wdrożeniu modelu statystycznej charakteryzacji produktów bankowych pozwalającego precyzyjnie definiować ryzyko płynności i rynkowe na poziomie poszczególnych produktów lub grup produktów w celu efektywnego zarządzania aktywami i pasywami Banku.

Na krajowym i międzynarodowych rynkach finansowych Bankowi BPH po raz kolejny został przyznany 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.

W 2011 roku Bank w dalszym ciągu będzie prowadził skuteczną politykę finansowania, opartą na dywersyfikacji struktury pasywów.

## 9. Kapitał ludzki

### 9.1 Zatrudnienie w Banku BPH

Zatrudnienie na koniec 2010 roku bez urlopów macierzyńskich, wychowawczych i bezpłatnych wynosiło 6 869,72 etatów i było niższe o 701,02 etatów w porównaniu z końcem 2009 roku. Spadek ten wynikał z przeprowadzonych w Banku procesów restrukturyzacyjnych.

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

Jednostki organizacyjne	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Bankowość Detaliczna	2 785,50**	3 198,33
Bankowość Korporacyjna	391,75**	183,55
Rynki Międzynarodowe	0,00*	68,63
Funkcje wsparcia	3 630,72	4 057,97
Biuro Maklerskie	55,75	55,78
Kasa Mieszkaniowa	6,00	6,49
<b>Razem Bank BPH</b>	<b>6 869,72</b>	<b>7 570,74</b>

\*/ W wyniku zmian organizacyjnych przeprowadzonych w 2010 roku funkcje Pionu Rynków Międzynarodowych zostały przejęte przez jednostki organizacyjne znajdujące się obecnie w Pionie Bankowości Korporacyjnej i Finansowania Nieruchomości (PBKiFN) oraz w Pionie Finansowym.

\*\*/ Zmiana organizacyjna polegająca na przeniesieniu Obszaru Klienta Biznesowego z Pionu Bankowości Detalicznej do PBKiFN.

Porównanie struktury zatrudnienia z wyodrębnieniem kadry kierowniczej w odniesieniu do roku 2009 obrazuje poniższa tabela. Do kadry kierowniczej Banku zaliczono Zarzqd, dyrektorów wszystkich szczebli zarządzania oraz doradców i konsultantów podległych bezpośrednio Prezesowi lub Wiceprezesom Zarządu.

**Struktura zatrudnienia Banku BPH (w etatach)**

Stan na 31 grudnia 2010			Stan na 31 grudnia 2009		
Ogółem etaty	Kadra kierownicza	Pozostali pracownicy	Ogółem etaty	Kadra kierownicza	Pozostali pracownicy
6 869,72	554,95	6 314,77	7 570,74	502,53	7 068,21

Pracownicy Banku BPH mają odpowiednie przygotowanie merytoryczne i doświadczenie zawodowe. Średnia wieku w skali roku nieznacznie się podniosła z 32 do 33,78 lat na koniec 2010 roku. Zdecydowaną większość kadry Banku stanowią kobiety: ich udział na koniec 2010 roku wynosił 68,87% w porównaniu do 71,68% rok wcześniej. Wskaźnik pracowników Banku legitymujących się wyższym wykształceniem wzrósł z 61,2% ogółu zatrudnionych w grudniu 2009 roku do 69,85% na koniec 2010 roku.

Bank zachęca swoich pracowników do podnoszenia własnych kwalifikacji zawodowych oraz uzupełniania wykształcenia, co stwarza większą 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.

Bank BPH od wielu lat udziela wsparcia finansowego tym spośród swoich pracowników, którzy w wyniku różnych zdarzeń losowych znaleźli się w szczególnie trudnej sytuacji życiowej. Temu celowi służy specjalny Fundusz Pomocy Pracownikom. W 2010 roku środki finansowe na nim zgromadzone zostały przeznaczone m.in. na: pokrycie kosztów leczenia, finansowanie turnusów rehabilitacyjnych, wypłatę "rent" dla dzieci zmarłych pracowników, czy też dofinansowanie budżetu domowego rodzin pracowników, które ucierpiały w wyniku różnych zdarzeń losowych (np. pożaru).

## 9.2 Restrukturyzacja zatrudnienia

W związku z przyjęciem w maju 2010 roku Strategii przebudowy platformy biznesowej oraz koniecznością dostosowania poziomu i struktury zatrudnienia do skali działania, Bank BPH podjął decyzję o ograniczeniu liczby pracowników w trybie negocjacji z zakładowymi organizacjami związkowymi. Restrukturyzacja zatrudnienia jest realizowana stopniowo i potrwa do końca 2011 roku. W ramach podpisanego ze związkami zawodowymi porozumienia w sprawie zasad rozwiązywania z pracownikami Banku stosunków pracy z przyczyn ich niedotyczących, przewiduje się zmniejszenie zatrudnienia o nie więcej niż 1 472 pracowników w okresie od czerwca 2010 do 31 grudnia 2011 roku. W toku negocjacji wypracowane zostały działania osłonowe w postaci programu pomocy w zakresie przekwalifikowania wspierającego uzyskanie innego zatrudnienia i odszkodowań, których wielkość uzależniono od stażu pracy w Banku. W wyniku zwolnień grupowych realizowanych w Banku, w zgodzie z porozumieniami w roku 2010 zwolniono łącznie 373 osoby. Spadek zatrudnienia ogółem postępuje w Banku szybciej niż zwolnienia grupowe, co wynika zarówno ze skuteczności programu osłonowego, w tym zwłaszcza polityki efektywnego zarządzania wakacjami oraz przekwalifikowania, jak też naturalnych odejść.

W ramach współpracy ze związkami zawodowymi, oprócz ustalenia warunków zwolnień grupowych, w 2010 roku wypracowane i wdrożone zostały również zmiany w Regulaminie Wynagradzania i Regulaminie Pracy niezbędne dla wprowadzenia nowej struktury organizacyjnej oraz dostosowania struktury zatrudnienia do zadań Banku. Bank przechodził restrukturyzację, więc siłą rzeczy wzajemne stosunki między partnerami dialogu społecznego, a pracodawcą, były napięte. Ostatecznie udało się ujednolicić wszystkie regulacje prawa wewnętrznego i wprowadzić nowoczesne systemy motywacyjne.

Niektóre spory zbiorowe wszczęte przez związki zawodowe we wcześniejszych latach, pozostają jednak z formalnego punktu widzenia otwarte. Od stycznia 2005 roku trwa spór dotyczący wewnątrzzakładowych Regulaminów: Pracy i

Wynagradzania, a od października 2007 roku - drugi spór zbiorowy wszczęty przez dwa związki zawodowe, który został przez pracodawcę przyjęty w części dotyczącej żądania podwyżki wynagrodzeń zasadniczych. Spory te są nieaktywne, ponieważ przedstawiciele związków zawodowych, które je wywołały, zmienili pracodawcę.

### 9.3 Polityka wynagrodzeń i ocena pracownicza

Wobec różnych systemów motywacyjnych i wewnętrznych regulacji dotyczących wynagradzania, Pion Zasobów Ludzkich musiał zmierzyć się zarówno z przygotowaniem jednolitej koncepcji, jak i jej żmudnym wprowadzaniem. Dzięki temu w sposób nie zakłócający zdolności operacyjnej, Bank zapewnił transparentność i jednakowe traktowanie pracowników.

Wynagrodzenie pracownika składa się z płacy zasadniczej, zależnej od stanowiska pracy i wykonywanej funkcji (część stała) oraz premii (część zmienna). Każde stanowisko podlega wycenieniu z uwzględnieniem warunków rynkowych. System premii uzależniony jest od wykonania celów sprzedażowych (w przypadku pracowników sieci dystrybucji), wyników Banku, jak też rocznej oceny pracowniczego (tzw. *Employee Management System*, EMS). Ocena ta prowadzona jest według unikatowej metodologii i doświadczeń nagromadzonych przez GE. Elementem oceny jest tzw. sesja „C”, podczas której wyłaniani są pracownicy najbardziej utalentowani i z największym potencjałem rozwojowym. Ocena jest dokonywana w oparciu o wyniki pracy i przejawiane wartości. Toczy się ona na kilku poziomach organizacji, odpowiednio do kategorii zaszerzowania, a jej wynik jest ściśle powiązany z gratyfikacją w postaci podwyżek wynagrodzeń zasadniczych i premii, a także oferowanych przez Bank szkoleń. Pracownik otrzymuje informacje zwrotne od bezpośredniego przełożonego na temat jego postawy, aby móc sprostać oczekiwaniom osób z nim współpracujących.

Wysokość premii naliczonych za 2010 rok pozostaje w korelacji nie tylko z wynikami pracy, ale również z realizowanym w Banku planem finansowym.

### 9.4 Szkolenia i rozwój personelu

Aby realizować zakładane cele biznesowe i operacyjne, Bank BPH aktywnie inwestuje w swój największy zasób – pracowników. W nowej połączonej organizacji przywiązuje się niezwykle dużą wagę do tworzenia możliwości rozwoju kompetencji zawodowych dla każdego pracownika. W 2010 roku przeszkolono ponad 80% pracowników. Wysiłki Banku zostały docenione m.in. w niezależnym audycie polityki personalnej, a Bank BPH po raz kolejny został wyróżniony prestiżowym tytułem „Inwestor w Kapitał Ludzki” przez Fundację Obserwatorium Zarządzania. Strategia szkoleniowa przyjęta przez Bank jest podporządkowana aspiracji kreowania przyjaznego i twórczego miejsca pracy i opiera się na czterech filarach. Są to:

- Akademia Rozwoju – inicjatywa promująca budowanie kultury dzielenia się wiedzą, której popularność wśród pracowników stale rośnie. W 2010 roku w kilkuset szkoleniach tego typu wzięło udział ok. 23% wszystkich pracowników Banku, co stanowiło wzrost o ok. 13% w stosunku do pracowników przeszkolonych w roku poprzednim. Program jest stale rozwijany, a oferta szkoleniowa wzbogacana o nowe kursy. Liczba trenerów wewnętrznych również rośnie i obecnie jest ich 58;
- Szkolenia menedżerskie – organizowane przede wszystkim na podstawie najlepszych w swojej klasie i sprawdzonych programów wewnętrznego Uniwersytetu dla Liderów GE w Crotonville, którymi objęto w zeszłym roku przeszło 200 menedżerów różnego szczebla z Polski i zagranicy;
- Szkolenia lokalne – zarówno z produktów i systemów bankowych, kursy języka angielskiego, jak też szkolenia nakierowane na wzmocnienie kompetencji menedżerskich, np. umiejętności z zakresu zwiększania zaangażowania pracowników oraz efektywnego prowadzenia spotkań. W ubiegłym roku w szkoleniach tych wzięło udział prawie 400 przedstawicieli kadry menedżerskiej Banku BPH;

- Szkolenia e-learningowe – nowoczesne i efektywne rozwiązanie wspierające proces rozwoju pracownika, dostępne dla całej organizacji poprzez korporacyjną platformę szkoleń elektronicznych *MyLearning*. W 2010 roku pracownicy Banku BPH mieli zapewniony dostęp do ponad 4 000 kursów elektronicznych. Pracownicy Banku korzystają często z tej formy szkoleń, o czym świadczy 91% udział w liczbie szkoleń prowadzonych przez GE Global Banking.

Poza ofertą szkoleń, pracownicy Banku BPH mogli korzystać z lokalnych i korporacyjnych programów rozwojowych, m.in. takich jak:

- „Kariera na obcasach”, czyli inicjatywa skierowana do aktywnych i ambitnych kobiet, wspierająca ich rozwój zawodowy;
- „Career ChallenGE” dla pracowników o wysokim potencjale rozwojowym, którym program umożliwił pogłębienie wiedzy z różnych obszarów działalności Banku dzięki kontaktom i wymianie doświadczeń z uznanymi ekspertami;
- „Coach for Better” kształtującym profesjonalny zespół coachów wewnętrznych w Banku BPH;
- Korporacyjne programy rozwojowe umożliwiły pracownikom doskonalenie kompetencji zawodowych w obszarach: audytu wewnętrznego, ryzyka, sprzedaży, marketingu i finansów. Ich uczestnicy zdobywali konkretne umiejętności pracując przy projektach realizowanych w przedstawicielstwach Grupy GE na całym świecie. Bank BPH wspierał również swoich pracowników uczestniczących w uruchomionej w 2010 roku kolejnej edycji największej na świecie interaktywnej gry strategicznej: „*Global Management Challenge*”.

## 9.5 Kultura korporacyjna

Budowanie wspólnej kultury korporacyjnej opartej na uczciwości i współpracy to jeden z kluczowych projektów strategicznych Banku BPH w 2010 roku. Znalazł on szczególne zastosowanie w sytuacji operacyjnego łączenia podmiotów różniących się od siebie przede wszystkim pod względem sposobu prowadzenia działalności biznesowej (kredytowanie ludności a bankowość uniwersalna) i relacji pomiędzy przełożonym a podwładnym (hierarchiczna a spłaszczona struktura organizacyjna).

Bardzo przydatne okazały się wnioski wyciągnięte z przeprowadzonego również w 2010 roku badania opinii pracowników, w którym udział wzięło ponad 80% personelu Banku. Badanie powtarzane jest co 2 lata. Po fuzji stanowiło ono barometr poziomu zadowolenia z pracy i podstawę usprawnień w oparciu o ocenę funkcjonowania poszczególnych obszarów. Zeszlatoroczne wyniki badania zostały poddane dogłębnej analizie przez 5 zespołów, w których znaleźli się reprezentanci wszystkich Pionów oraz przedstawiciele sieci sprzedaży. Ich zadaniem jest przygotowanie koncepcji działań oraz inicjatyw niezbędnych do podjęcia w celu zwiększenia identyfikacji pracowników ze Strategią Banku i sprostanie wyzwaniom z nią związanych.

Program Compliance nadał walor praktyczności przepisom prawa, regulacjom wewnętrznym i zasadom kodeksu etycznego „Duch i Litera” na każdym stanowisku pracy. Uniwersalne wartości, takie jak: orientacja na rynek, jasne i precyzyjne myślenie, wyobraźnia, współpraca, wiedza i doświadczenie, ujęte w kodeksie pod wspólnym hasłem „Zawsze z bezkompromisową uczciwością” są podstawą tworzenia kultury korporacyjnej Banku.

Kompleksowość Programu Compliance polega na tym, że przenika on wszystkie dziedziny działalności i dotyczy wszystkich grup interesariuszy Banku. Najważniejsze elementy tego programu obejmują m.in.:

- program odpowiedzialnej sprzedaży produktów/ usług Banku (*Responsible Lending/ Banking*), którego celem jest budowanie relacji z klientami w oparciu o przejrzystość produktów i procesów bankowych, a także pomoc w przypadku zmieniającej się sytuacji finansowej klienta i ewentualnych problemów ze spłatą zadłużenia;
- identyfikowanie kluczowych wymogów prawnych oraz system wczesnego ostrzegania, którego celem jest informowanie o zmianach w otoczeniu Banku;

- szczegółowa analiza zgłaszanych skarg i zapytań, definiowanie problemów i rekomendowanie zmian;
- program współpracy z pośrednikami i dostawcami (*Know Your Intermediary and Suppliers*);
- zasady postępowania w związku z tworzeniem i sprzedażą produktów ubezpieczeniowych (*Insurance Golden Rule*);
- kontrola działania Oddziałów oraz jakości sprzedaży.

Bank przeprowadził w 2010 roku 24 akcje komunikacyjne w zakresie compliance. Powołano 22 niezależnych Rzeczników Praw Pracowniczych (*Ombudspersons*), zajmujących się wszelkimi nieprawidłowościami zgłoszonymi przez pracowników. Kontynuowano szeroką działalność szkoleniową z zakresu zasad etyki biznesowej. Szkolenie specjalnie przygotowane i przeznaczone dla nowych pracowników zostało wyróżnione korporacyjną nagrodą *GE Global Banking Hero Award*.

Ważnym założeniem spójnej kultury korporacyjnej jest lepsza komunikacja i bliższa współpraca liderów (z członkami Zarządu włącznie) ze swoimi pracownikami. Modernizacja budynku Centrali Banku w Warszawie z wykorzystaniem koncepcji otwartych przestrzeni ukazuje rangę nadaną pracy zespołowej. Kolejne budynki w Gdańsku i Krakowie będą unowocześniane również w tym duchu.

## 9.6 Długoterminowy Program Motywacyjny General Electric Company

Jeszcze w 2008 roku Bank 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 2010 roku wszystkim pracownikom szczebla kierowniczego poniżej Zarządu Banku sięgnęły 95 500 (w 2009 roku: 119 875). Opcje udzielone członkom Zarządu Banku zostały przedstawione w poniższych tabelach.

### Opcje przyznane w 2010 roku poszczególnym członkom Zarządu Banku

Imię i nazwisko	Opcje na akcje GE	RSU
Richard Gaskin	40 000	25 000
George Newcomb	15 000	0
Grzegorz Dąbrowski	7 500	0
Carl Norman Vökt	7 100	0
Ronald Malak	8 000	0
Cezary Mączka	3 300	0
<b>Razem</b>	<b>80 900</b>	<b>25 000</b>

**Opcje przyznane w 2009 roku poszczególnym członkom Zarządu Banku**

Imię i nazwisko	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 Vökt	7 000
<b>Razem</b>	<b>92 750</b>

**Stan opcji i RSU na 31 grudnia 2008 r. dla poszczególnych członków Zarządu Banku**

Imię i nazwisko	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
<b>Razem</b>	<b>13 750</b>	<b>2 918</b>

**10. Wyniki finansowe Banku BPH S.A. za 2010 rok****10.1 Rachunek zysków i strat**

Zysk za okres wyniósł w 4 kwartale 2010 roku 48,4 mln zł i był o 34,9% wyższy od zysku z poprzedniego kwartału w wysokości 35,9 mln zł. Jednak cały 2010 rok zamknął się stratą za okres w kwocie 144 mln zł, co wynikało z faktu, iż zysk 2 półrocza nie skompensował strat poniesionych w 1 półroczu na skutek wysokich kosztów restrukturyzacji i odpisów z tytułu utraty wartości portfela kredytowego.

**Wynik z tytułu odsetek**

Wynik z tytułu odsetek za 2010 rok wyniósł **1 369 392** tys. zł i był niższy niż w porównywalnym okresie 2009 roku o 2,2% (tj. o 30 427 tys. zł). Spadek kosztów odsetkowych o 13,7% r/r, wynikający z konsekwentnej realizacji strategii samofinansowania, tj. zastępowania linii kredytowych z GE Capital depozytami z rynku krajowego, nie pokrył niższych o 7,1% r/r przychodów odsetkowych, które z kolei skurczyły się w wyniku zmiany struktury portfela kredytowego polegającej m.in. na wycofywaniu się z kredytów ratalnych i samochodowych udzielanych przez pośredników, jak też zaostreżeniu polityki kredytowej Banku.

**Wynik z tytułu odsetek (tys. zł)**

	01.01.2010		01.01.2009		Dane niezbadane*		Zmiana (5/6)	
	31.12.2010		31.12.2009		01.10.2010		01.10.2009	
	1	2	3	4	5	6	7	8
Przychody z tytułu odsetek	2 266 909	2 439 246	-172 337	-7,1	546 347	605 390	-59 043	-9,8
Koszty z tytułu odsetek	-897 517	-1 039 427	141 910	-13,7	-194 106	-243 550	49 444	-20,3
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>1 369 392</b>	<b>1 399 819</b>	<b>-30 427</b>	<b>-2,2</b>	<b>352 241</b>	<b>361 840</b>	<b>-9 599</b>	<b>-2,7</b>

\*/ Dane niepodlegające badaniu/ przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta.

**Odpisy z tytułu utraty wartości**

W ciągu 2010 roku utworzone zostały odpisy z tytułu utraty wartości w kwocie 822,9 mln zł, co oznacza ich wzrost o 132,7 mln zł w stosunku do roku poprzedniego. Na wzrost ten znaczący wpływ miała trudna sytuacja na rynku pracy i rosnące zadłużenie gospodarstw domowych, co miało przełożenie na wyższe koszty ryzyka. Jednakże w dwóch ostatnich kwartałach 2010 roku została odnotowana pozytywna tendencja zmniejszania się kosztów ryzyka, wynikająca z wyższej jakości nowo udzielanych kredytów oraz odzysków ze sprzedaży starego portfela.

**Odpisy z tytułu utraty wartości (tys. zł)**

	01.01.2010		01.01.2009		Dane niezbadane*		Zmiana (5/6)	
	31.12.2010		31.12.2009		01.10.2010		01.10.2009	
	1	2	3	4	5	6	7	8
Wynik z tytułu utworzenia i odwrócenia odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	-792 631	-679 497	-113 134	16,6	-160 165	-225 045	64 880	-28,8
Odpisy na poniesione ale nieujawnione straty dotyczące kredytów i pożyczek	-67 828	-86 723	18 895	-21,8	19 133	-72 712	91 845	-126,3
Odzyski z należności spisanych	56 729	69 228	-12 499	-18,1	20 501	14 179	6 322	44,6
Wynik z tytułu utworzenia i odwrócenia odpisów na zobowiązania pozabilansowe	-19 140	6 853	-25 993	-379,3	-595	15 210	-15 805	-103,9
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości</b>	<b>-822 870</b>	<b>-690 139</b>	<b>-132 731</b>	<b>19,2</b>	<b>-121 126</b>	<b>-268 368</b>	<b>147 242</b>	<b>-54,9</b>

\*/ Dane niepodlegające badaniu/ przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta.

**Wynik z tytułu prowizji**

Wynik z tytułu prowizji w 2010 roku wyniósł 706 709 tys. zł i był o 5,6% (41 669 tys. zł) niższy niż rok wcześniej. Największe wartościowe przyrosty dochodów zostały osiągnięte w następujących pozycjach:



- płatności krajowe (o 27 571 tys. zł lub +23,8%) ze względu na większą o prawie 156 tys. liczbę rachunków bieżących i oszczędnościowych, a także rozwój usług bankowości transakcyjnej,
- zarządzanie funduszami inwestycyjnymi i dystrybucja jednostek uczestnictwa, które zanotowały wzrost o 5 008 tys. zł (tj. 13,7%),
- kredyty i pożyczki, wzrost o 5 245 tys. zł (lub 9,9%), dzięki m.in. wzrostowi średniej wielkości pożyczki,
- transakcyjne różnice kursowe, które zwiększyły się o 5 892 tys. zł (tj. 5,6%),
- papiery wartościowe i działalność powiernicza, które odnotowały wzrost o 3 581 tys. zł (lub 24%),
- pozostałych prowizji, które podniosły się o 2 023 tys. zł (tj. o 31,1%).

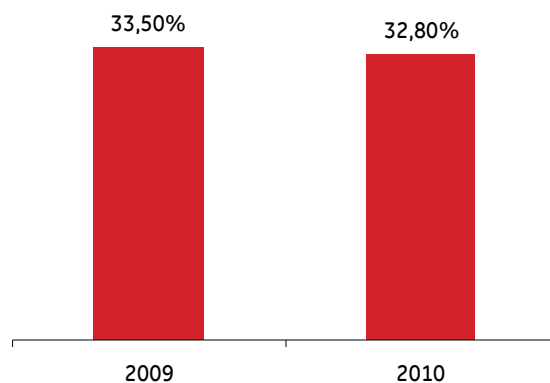
Wynik z tytułu opłat i prowizji obniżył się na skutek spadku wyniku z tytułu pośrednictwa w sprzedaży ubezpieczeń, które spadły o 69 884 tys. zł (tj. o 27,1% r/r), w rezultacie braku konieczności ubezpieczania kredytów udzielanych klientom z wyższą zdolnością kredytową. Wynik prowizyjny z tytułu kart kredytowych spadł o 20 954 tys. zł (tj. o 13,5% r/r) ze względu na zmniejszenie się liczby kart.

#### Struktura wyniku z tytułu prowizji (tys. zł)

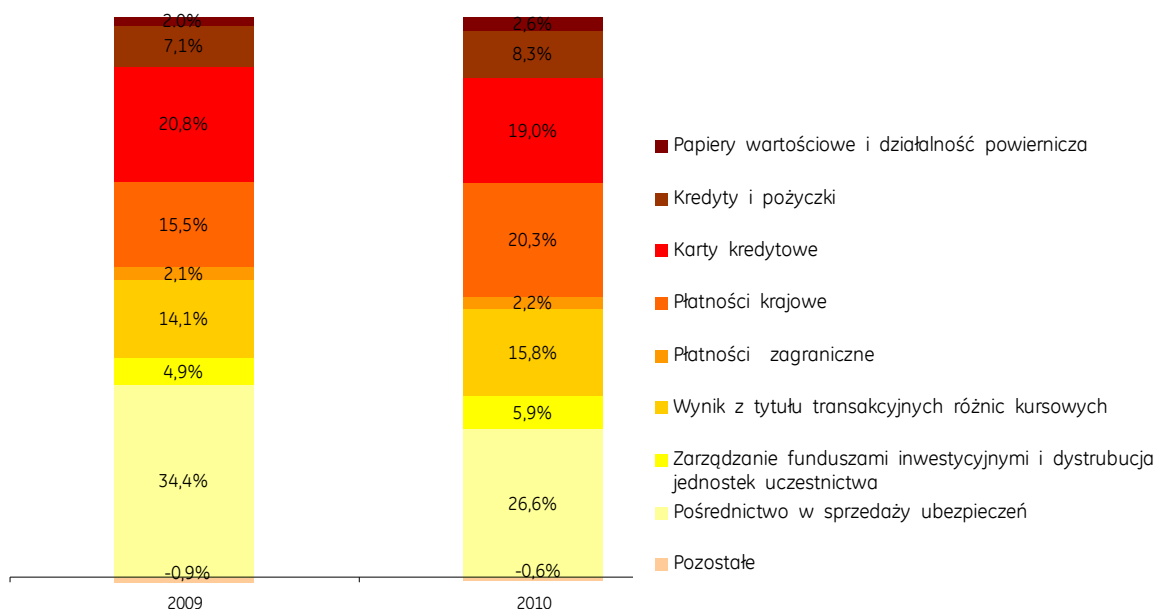
	01.01.2010 31.12.2010		01.01.2009 31.12.2009		Zmiana (1/2)		Dane niezbadane*		Zmiana (5/6)	
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Papiery wartościowe i działalność powiernicza	18 524	14 943	3 581	24,0	4 974	2 980	1 994	66,9		
Kredyty i pożyczki	58 410	53 165	5 245	9,9	8 969	15 470	-6 501	-42,0		
Karty kredytowe	134 596	155 550	-20 954	-13,5	32 720	35 067	-2 347	-6,7		
Płatności krajowe	143 204	115 633	27 571	23,8	38 752	31 298	7 454	23,8		
Płatności zagraniczne	15 388	15 539	-151	-1,0	3 715	4 176	-461	-11,0		
Transakcyjne różnice kursowe	111 634	105 742	5 892	5,6	27 943	24 582	3 361	13,7		
Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi i dystrybucja jednostek uczestnictwa	41 635	36 627	5 008	13,7	10 956	10 198	758	7,4		
Pośrednictwo sprzedaży ubezpieczeń	187 809	257 693	-69 884	-27,1	45 959	66 071	-20 112	-30,4		
Pozostałe	-4 491	-6 514	2 023	31,1	-193	-4 569	4 376	95,8		
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>706 709</b>	<b>748 378</b>	<b>-41 669</b>	<b>-5,6</b>	<b>173 795</b>	<b>185 273</b>	<b>-11 478</b>	<b>-6,2</b>		

\*/ Dane niepodlegające badaniu/ przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta.

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



### Udział wyniku z tytułu prowizji (%)



### Wynik handlowy i rewaluacja

Wynik handlowy i rewaluacja w 2010 roku wyniósł 78 mln zł i zmniejszył się w porównaniu do roku poprzedniego o 14,5%. Spadek wyniku handlowego i rewaluacji spowodowany był głównie zredukowaniem wolumenu transakcji zabezpieczających portfel kredytów, tj. transakcji: CIRS, IRS, FX Swap.

### Wynik handlowy i rewaluacja (tys. zł)

					Dane niezbadane*			
	01.01.2010 31.12.2010	01.01.2009 31.12.2009	Zmiana (1/2)		01.10.2010 31.12.2010	01.10.2009 31.12.2009	Zmiana (5/6)	
			w tys. zł	w %			w tys. zł	w %
	1	2	3	4	5	6	7	8
Wynik na handlowych papierach wartościowych	2 332	3 407	-1 075	-31,6	276	312	-36	-11,5

Wynik z tytułu pozostałych handlowych instrumentów finansowych, różnic kursowych oraz rewaluacji	75 635	87 795	-12 160	-13,9	19 575	28 891	-9 316	-32,2
<b>Wynik handlowy i rewaluacja</b>	<b>77 967</b>	<b>91 202</b>	<b>-13 235</b>	<b>-14,5</b>	<b>19 851</b>	<b>29 203</b>	<b>-9 352</b>	<b>-32,0</b>

\*/ Dane niepodlegające badaniu/ przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta.

## Koszty działania i koszty ogólnego zarządu

Koszty działania Banku BPH wyniosły 1 475,8 mln zł i spadły w porównaniu do 2009 roku o 71,1 mln zł. Koszty te obejmują koszty restrukturyzacji zatrudnienia i optymalizacji sieci dystrybucji oraz koszty szkoleń pracowników objętych restrukturyzacją zatrudnienia w łącznej wysokości 122,6 mln zł w 2010 roku, a w 2009 roku - 109,9 mln zł.

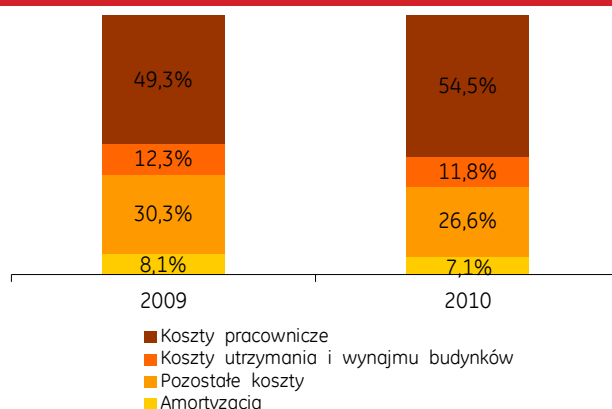
Wycofanie się z nieatrakcyjnych lokalizacji sieci placówek przyczyniło się m.in. do spadku kosztów eksploatacji i wynajmu budynków o 8,3% do 174 146 tys. zł wobec poprzedniego roku oraz amortyzacji o 16,3% r/r do 105 152 tys. zł. O 16,2% obniżyły się również pozostałe koszty, i wyniosły na koniec 2010 roku 392 336 tys. zł. Koszty pracownicze w Banku wzrosły zaś o 5,4% r/r do 804 181 tys. zł, m.in. na skutek wyższych kosztów restrukturyzacji oraz zwiększenia ruchomej części wynagrodzenia.

## Zmiany poszczególnych składników kosztów (tys. zł)

	01.01.2010 31.12.2010		01.01.2009 31.12.2009		Zmiana (1/2)		Dane niezbadane*		Zmiana (5/6)	
	1	2	3	4	5	6	7	8		
Wynagrodzenia wraz ze świadczeniami na rzecz pracowników	-804 181	-762 943	41 238	5,4	-166 070	-147 715	18 355	12,4		
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	-174 146	-189 990	-15 844	-8,3	-49 505	-53 757	-4 252	-7,9		
Pozostałe koszty	-392 336	-468 356	-76 020	-16,2	-100 292	-117 040	-16 748	-14,3		
Amortyzacja	-105 152	-125 595	-20 443	-16,3	-23 618	-28 801	-5 183	-18,0		
<b>Razem koszty działania i koszty ogólnego zarządu</b>	<b>-1 475 815</b>	<b>-1 546 884</b>	<b>-71 069</b>	<b>-4,6</b>	<b>-339 485</b>	<b>-347 313</b>	<b>-7 828</b>	<b>-2,3</b>		

\*/ Dane niepodlegające badaniu/ przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta.

### Koszty działania Banku BPH (%)



### Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych za 2010 rok był ujemny i wyniósł 13,5 mln zł, co oznacza spadek o 7,3 mln zł. Bank poniósł dodatkowe koszty i opłaty sądowe związane z działalnością windykacyjną, jak też wyższe wydatki z tytułu sprzedaży i utraty wartości aktywów trwałych, które jednak zostały skompensowane przychodem z wdrożenia nowej metodologii naliczania podatku VAT.

### 10.2 Rachunek zysków i strat w ujęciu kwartalnym

Dla zapewnienia porównywalności w ujęciu kwartalnym, poniżej została zaprezentowana tabela zawierająca dane dotyczące Banku BPH.

Wyszczególnienie	Dane niezbadane*							
	4 kwartał 2010	3 kwartał 2010	2 kwartał 2010	1 kwartał 2010	4 kwartał 2009	3 kwartał 2009	2 kwartał 2009	1 kwartał 2009
Przychody z tytułu odsetek	546 347	569 903	579 829	570 830	605 390	589 520	601 983	642 353
Koszty z tytułu odsetek	-194 106	-225 949	-247 998	-229 464	-243 550	-240 527	-247 084	-308 266
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>352 241</b>	<b>343 954</b>	<b>331 831</b>	<b>341 366</b>	<b>361 840</b>	<b>348 993</b>	<b>354 899</b>	<b>334 087</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości	-121 126	-189 007	-263 965	-248 772	-268 368	-161 203	-171 556	-89 012
<b>Wynik z tytułu odsetek uwzględniający odpisy z tytułu utraty wartości</b>	<b>231 115</b>	<b>154 947</b>	<b>67 866</b>	<b>92 594</b>	<b>93 472</b>	<b>187 790</b>	<b>183 343</b>	<b>245 075</b>
Przychody z tytułu prowizji	206 566	218 033	213 706	209 923	227 472	219 230	228 102	216 796
Koszty z tytułu prowizji	-32 771	-38 039	-35 076	-35 633	-42 199	-32 679	-30 852	-37 492
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>173 795</b>	<b>179 994</b>	<b>178 630</b>	<b>174 290</b>	<b>185 273</b>	<b>186 551</b>	<b>197 250</b>	<b>179 304</b>
Wynik handlowy i rewaluacja	19 851	15 973	25 417	16 726	29 203	20 176	1 382	40 441
Wynik z inwestycji finansowych	-2 206	1 903	-2 350	1 525	-644	712	-3 630	1 379
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-339 485	-303 750	-484 217	-348 363	-347 313	-334 270	-422 012	-443 289
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	-10 989	-2 159	2 671	-2 979	-7 700	11 040	-10 481	1 029
<b>Zysk/strata przed opodatkowaniem</b>	<b>72 081</b>	<b>46 908</b>	<b>-211 983</b>	<b>-66 207</b>	<b>-47 709</b>	<b>71 999</b>	<b>-54 148</b>	<b>23 939</b>
Podatek dochodowy	-23 669	-11 019	38 442	11 479	19 806	13 137	32 539	-3 254
<b>Zysk/ strata za okres:</b>	<b>48 412</b>	<b>35 889</b>	<b>-173 541</b>	<b>-54 728</b>	<b>-27 903</b>	<b>85 136</b>	<b>-21 609</b>	<b>20 685</b>

\* Dane niepodlegające badaniu/ przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta.

### 10.3 Nakłady inwestycyjne

Łączne nakłady inwestycyjne Banku BPH na środki trwałe w budowie oraz wartości niematerialne w 2010 roku wyniosły 90 409 tys. zł.

#### Nakłady inwestycyjne (tys. zł)

Wyszczególnienie	Realizacja na 31.12.2010	Realizacja na 31.12.2009
<b>Nakłady inwestycyjne</b>	<b>90 409</b>	<b>156 535</b>
Hardware	4 402	9 504
Software	35 553	29 109
Modernizacja placówek i budynków centrali	24 144	8 986
Zakupy gotowych dóbr */**	26 310	108 936

\*/ W tym zakup nieruchomości w Warszawie w 2009 roku.

\*\*/ W tym środki trwałe w budowie.

W 2010 roku skupiono się na projektach związanych z realizacją strategii oraz fuzji operacyjnej Banku. W ramach wydatków inwestycyjnych największe nakłady poniesiono na:

- *rebranding* - wizualizację oddziałów, związaną z połączeniem i zmianą logo,
- uruchomienie nowego *Call Center* z wdrożeniem narzędzi podnoszących efektywność windykacji telefonicznej,
- dostosowanie 6 placówek do obsługi gotówkowej,
- rozpoczęcie budowy wspólnej platformy do obsługi kart bankowych,
- działania związane z realizacją fuzji w zakresie bankowości internetowej – uruchomienie nowej strony i serwisu internetowego Banku BPH,
- odtworzeniową wymianę urządzeń sieciowych w budynkach Centrali,
- 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,
- rozpoczęcie prac w budynku Centrali Banku w Warszawie dla optymalnego wykorzystania powierzchni biurowych,
- kontynuacja prac związanych z wdrożeniem wymogów Umowy Kapitałowej Bazylea II – częściowa implementacja systemu *BancWare* do analizy ryzyka rynkowego,
- wdrożenie nowych produktów,
- zakup oprogramowania do zapewnienia ochrony i bezpieczeństwa danych przetwarzanych przez Bank,
- integracja narzędzi do obsługi i zarządzania wierzytelnościami w Banku,
- zakup samochodów i infrastruktury sprzętowej.

W planach na 2011 rok priorytetem będzie realizacja Strategii Banku, w tym rozwój nowego formatu placówek. W tym celu zaplanowane zostały nakłady inwestycyjne w łącznej kwocie około 100 mln zł.

W ramach tej kwoty przewidziano środki na:

- uruchomienie nowej sprzedaży poprzez rozszerzenie sieci dystrybucji;
- wdrożenie wspólnej platformy do kompleksowej obsługi klienta w ramach wszystkich kanałów dystrybucji,
- wprowadzenie nowej hurtowni danych,
- rozpoczęcie prac nad wdrożeniem nowej platformy docelowego bankowego systemu transakcyjnego,
- dostosowanie budynków Centrali Banku w Warszawie, Gdańsku i Krakowie do potrzeb optymalnego wykorzystania powierzchni biurowych,

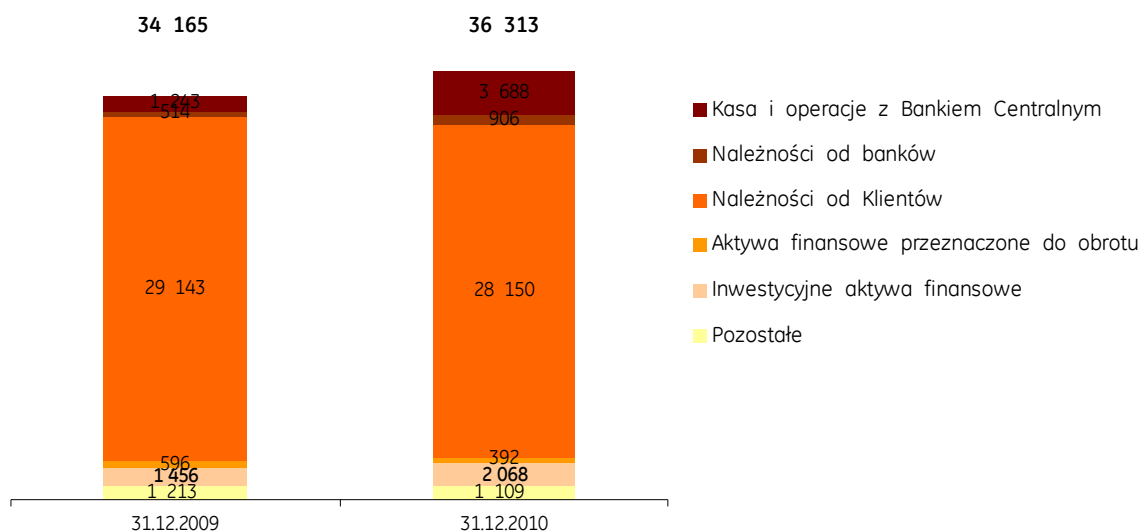
- kontynuację wdrożenia wspólnej platformy do obsługi kart bankowych oraz dalsze unowocześnienie bankowości internetowej,
- wdrożenie systemu wideotelekonferencji, w celu optymalizacji kosztów podróży służbowych,
- wyposażenie nowego Call Center Banku w nowy system do automatycznej obsługi telefonicznej klienta, modernizację centrali telefonicznej zwiększającej wydajność i bezpieczeństwo obsługi klienta jak również dostarczenie nowych funkcjonalności,
- dokończenie wdrożenia systemu do zarządzania ryzykiem dla usprawnienia procesu monitorowania i raportowania ryzyka rynkowego w ramach projektu Bazylea II,
- centralizacja baz danych, odnowienie licencji oprogramowania i odtworzenie zużytej technologicznie infrastruktury teleinformatycznej,
- unowocześnienie systemów informatycznych pod kątem zwiększenia ich szybkości działania oraz zapewnienia większego bezpieczeństwa.

#### 10.4 Zmiany w głównych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej

Suma bilansowa Banku BPH zwiększyła się wobec końca 2009 roku o 2 147,8 mln zł (tj. o 6,3%) do poziomu 36 313,5 mln zł. Głównym czynnikiem wzrostu sumy bilansowej był przyrost zobowiązań wobec klientów, które powiększyły się o 54,1% r/r.

##### Aktywa

##### Aktywa (mln zł)



Główny udział w składnikach aktywów posiadają należności klientów, wynoszące na koniec 2010 roku 28 150 mln zł. Spadek o 3,4% portfela kredytowego Banku wynikał m.in. z realizowanej Strategii wycofywania się z nieefektywnych linii produktowych i zastępowania ich produktami o silnym potencjale wzrostu, jak też z zaostrzenia polityki kredytowej Banku.

Ponadto, w 2010 roku odnotowano po stronie aktywów wzrost następujących pozycji:

- „Kasa i operacje z Bankiem Centralnym” (wzrost o 2 444,1 mln zł, tj. o 196,6%), głównie z tytułu bonów pieniężnych,

- „Należności od banków” (wzrost o 391,6 mln zł, czyli o 76,2%), przede wszystkim z powodu wzrostu należności z tytułu papierów wartościowych zakupionych w transakcjach z przyrzeczeniem odkupu oraz wzrostu lokat na rynku pieniężnym,
- „Inwestycyjne aktywa finansowe” (wzrost o 611,5 mln zł, tj. o 42%), zwłaszcza w związku z wzrostem obligacji skarbowych.

#### Struktura należności netto (mln zł)

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009	Zmiana (1/2)	
			w tys. zł	w %
	1	2	3	4
Należności od banków	906	514	392	76,3
Należności od klientów	28 150	29 143	-993	-3,4

Według stanu na koniec grudnia 2010 roku udział kredytów z utratą wartości wyniósł 10,6% (wzrost o 2,3 pp. wobec końca 2009 roku). Pogorszenie jakości portfela kredytowego miało miejsce w całej branży, co było spowodowane trudną sytuacją na rynku pracy i rosnącym zadłużeniem gospodarstw domowych. W Banku BPH dodatkowo o zwiększonym udziale kredytów nieregularnych zadecydował spadek portfela kredytowego oraz duży udział niezabezpieczonych kredytów konsumpcyjnych. Warto podkreślić wysoką jakość nowo udzielanych kredytów w Banku oraz słabnącą tendencję przyrostu kredytów z utratą wartości w kolejnych kwartałach roku.

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

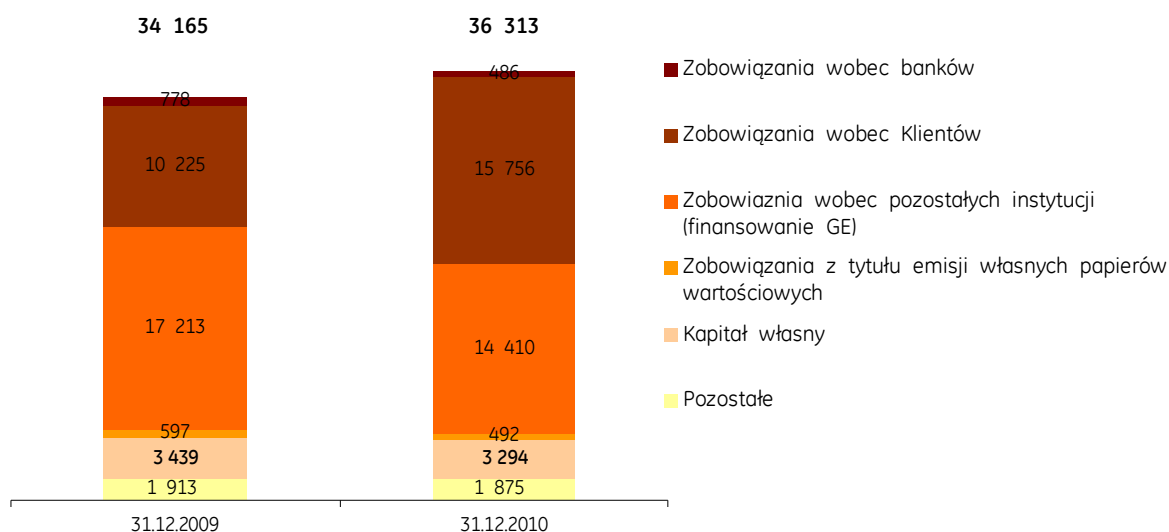
Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2010	%	Stan na 31.12.2009	%
Kredyty z utratą wartości	3 205	10,6	2 576	8,3
Kredyty bez utraty wartości	27 073	89,4	28 335	91,7
<b>Razem</b>	<b>30 278</b>	<b>100</b>	<b>30 911</b>	<b>100</b>

#### Pasywa

Na wzrost pasywów o 2 147,8 mln zł w 2010 roku główny wpływ miał wzrost pozycji „Zobowiązania wobec klientów” o 5 531,5 mln zł (tj. o 54,1%). Najbardziej widoczny przyrost wykazały depozyty osób prywatnych, które powiększyły się do 8,4 mld zł, tj. o 36,9%. Nastąpiło to przede wszystkim dzięki skutecznej sprzedaży produktu depozytowego „Sesam Oszczędzam” oraz wprowadzeniu do oferty nowego produktu – lokaty z dzienną kapitalizacją odsetek (Lokaty Pracownicze).

Znacząco, o 2,8 mld zł, spadły zobowiązania wobec pozostałych instytucji finansowych, co wiązało się ze spłatą linii kredytowych zaciągniętych w spółkach GE Capital. Otwarte na koniec roku linie wynosiły 14,4 mld zł.

## Pasywa (mln zł)



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

Wyszczególnienie			Struktura (w %)	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Wobec przedsiębiorstw i spółek państwowych	439	116	2,9	1,2
Wobec przedsiębiorstw, spółek prywatnych i spółdzielni	4 130	2 316	27,4	23,5
Wobec przedsiębiorców indywidualnych	597	494	4,0	5,0
Wobec osób prywatnych	8 425	6 154	56,0	62,3
Wobec rolników indywidualnych	14	11	0,1	0,1
Wobec instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych	252	230	1,7	2,3
Wobec klientów sektora finansowego	499	109	3,3	1,1
Wobec klientów sektora budżetowego	696	446	4,6	4,5
<b>Razem</b>	<b>15 052</b>	<b>9 876</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

## 11. Przewidywane warunki realizacji wyniku finansowego w 2011 roku

Na wyniki finansowe polskiego sektora bankowego w 2011 roku będą mieć wpływ przede wszystkim czynniki makroekonomiczne i otoczenie prawne, w tym zwłaszcza przyjęte przez KNF Rekomendacja T i znowelizowana Rekomendacja S, które dotyczą obliczania zdolności kredytowej kredytobiorców.



## Otoczenie makroekonomiczne

Jak wynika z raportu opublikowanego przez MFW, gospodarka światowa w 2011 roku będzie się rozwijać w tempie 4,4% po wzroście o 5,0% w 2010 roku, o 0,2 pp. szybciej niż przewidywano w październiku. Rewizja w górę to efekt wyższego od oczekiwań wzrostu gospodarczego odnotowanego pod koniec 2010 roku oraz pakietu fiskalnego zatwierdzonego w USA. Pomimo prognozowanej kontynuacji ożywienia gospodarki globalnej w 2011 roku, MFW zwraca uwagę na wciąż istotne czynniki ryzyka dla realizacji tego scenariusza:

- dalsze rozprzestrzenienie się kryzysu zadłużeniowego w strefie euro,
- niezadowalający postęp w formułowaniu wiarygodnych, średnioterminowych planów konsolidacji fiskalnej w głównych gospodarkach krajów rozwiniętych;
- rosnące ceny surowców, oraz
- brak poprawy sytuacji na amerykańskim rynku nieruchomości.

Po stronie czynników, które mogą spowodować, że globalny wzrost gospodarczy będzie wyższy niż obecnie prognozowany, MFW wymienia mocniejsze od oczekiwań ożywienie w inwestycjach firm w głównych gospodarkach rozwiniętych.

W kontekście sytuacji w otoczeniu globalnym oraz zakładając, że nie nastąpi gwałtowna eskalacja problemów fiskalnych w strefie euro, w 2011 roku spodziewane jest dalsze przyspieszenie wzrostu gospodarczego w Polsce, do ok. 4,0% (z 3,8% odnotowanych w 2010 roku według wstępnych danych GUS). Siłą napędową polskiej gospodarki powinno być odbicie inwestycji i dalszy wzrost konsumpcji prywatnej. Przed zbliżającymi się mistrzostwami EURO 2012 można oczekiwać kontynuacji inwestycji publicznych, współfinansowanych ze środków UE. Dodatkowo, biorąc pod uwagę wysokie wykorzystanie mocy produkcyjnych, dobre wyniki finansowe przedsiębiorstw i zakładając dalszy wzrost popytu, należy także spodziewać się stopniowej odbudowy inwestycji w sektorze prywatnym.

Dalsze przyspieszenie tempa wzrostu gospodarczego będzie pozytywnie wpływać na sytuację na krajowym rynku pracy. Oczekuje się, że 2011 rok przyniesie kontynuację wzrostu zatrudnienia i bardziej dynamiczny niż w ubiegłym roku wzrost płac. Szacuje się, że na koniec 2011 roku stopa bezrobocia będzie niższa niż w grudniu 2010 roku, co powinno się przełożyć na spadek udziału kredytów z utratą wartości w wolumenie kredytów ogółem. Kontynuacja wzrostu zatrudnienia i jego powrót na poziomy sprzed spowolnienia gospodarczego będzie generować presję na wzrost płac. Lepsza sytuacja na rynku pracy będzie sprzyjać wzrostowi zdolności kredytowej potencjalnych kredytobiorców.

Rosnąca presja płacowa, wysokie ceny surowców (w tym ceny żywności) na rynkach światowych oraz wciąż luźna polityka monetarna głównych banków centralnych na świecie będą sprzyjać wzrostowi inflacji. Przewiduje się, że inflacja po wzroście w okolice 3,5% r/r w styczniu, będzie się przez cały 2011 rok utrzymywać powyżej celu NBP na poziomie 2,5%. Wysoka inflacja, rosnące oczekiwania inflacyjne i związane z tym ryzyko utrwalenia się inflacji na podwyższonym poziomie, oraz duże tempo wzrostu gospodarczego spowodują, że RPP będzie kontynuowała cykl podwyżek stóp procentowych, zapoczątkowany w styczniu podwyżką stóp o 25 pb. W całym 2011 roku spodziewany jest wzrost stóp procentowych łącznie o 75 pb. (stopa referencyjna na poziomie 4,25% na koniec roku). Cykl zacieśniania polityki pieniężnej w roku 2011 i oczekiwania, że będzie on kontynuowany w kolejnym roku, oraz fakt, że skala spodziewanych podwyżek stóp procentowych w Polsce będzie większa niż na głównych rynkach (według konsensusu rynkowego pierwsze podwyżki przez EBC nastąpią dopiero w 4. kwartale roku), należy przewidywać dalszy napływ kapitału zagranicznego do Polski i presję na umocnienie złotego. Oczekujemy, że poprawiające się otoczenie makroekonomiczne, w tym wzrost dochodów gospodarstw domowych oraz dalsza poprawa wyników finansowych przedsiębiorstw powinny sprzyjać działalności bankowej w 2011 roku, zwiększając zdolność kredytową potencjalnych pożyczkobiorców oraz redukując presję na jakość portfeli kredytowych. Jednocześnie, wzrost stóp procentowych będzie oddziaływał w kierunku niższego popytu na kredyt.

## Otoczenie regulacyjne

Przyjęta przez KNF 23 lutego 2010 roku Rekomendacja T spowodowała konieczność dostosowania przez banki zasad zarządzania ryzykiem kredytowym, w tym zasad udzielania kredytów dla klientów indywidualnych do jej wymogów. Zgodnie z wymogami ww. Rekomendacji dostosowanie to powinno było nastąpić w dwóch etapach.

- Etap pierwszy zrealizowano w terminie do 23 sierpnia 2010 roku w zakresie wymogów odnoszących się do sposobu określania maksymalnego wskaźnika LTV dla kredytów wyrażonych w walutach obcych lub indeksowanych do walut obcych oraz w zakresie konieczności ustalenia wewnętrznych limitów odnoszących się do pojedynczej ekspozycji kredytowej klienta jak i łącznego zaangażowania banku wobec klienta.
- Etap drugi zrealizowano w terminie do 23 grudnia 2010 roku w zakresie wymogów odnoszących się do zasad oceny zdolności kredytowej, w szczególności zasad polegających na oparciu oceny zdolności kredytowej na modelu rodziny, określaniu i weryfikacji dochodów służących spłacie kredytów poprzez wyeliminowanie możliwości określania dochodów na podstawie oświadczenia klienta, ustaleniu szczegółowych zasad ustalania wysokości zobowiązań jak i kosztów utrzymania.

Dodatkowo, w ramach etapu drugiego wprowadzona została obligatoryjna zasada uwzględniania w ocenie zdolności kredytowej ryzyka kursowego (w przypadku braku zgodności waluty zobowiązań z walutą dochodów) oraz ryzyka stopy procentowej w przypadku kredytów o zmiennej stopie procentowej. Jednocześnie ustalone zostały maksymalne poziomy obciążenia dochodów netto zobowiązaniami. W przypadku osób zarabiających powyżej średniej krajowej próg ten został określony na poziomie 65% dochodów, w pozostałych przypadkach - na 50%.

Bank BPH dbając o jakość portfela kredytowego prowadził ostrożną politykę kredytową, dlatego wprowadzenie wymogów Rekomendacji T wiązało się w nieznacznym stopniu z koniecznością dostosowania polityki kredytowej Banku. Konieczność dokonania w 2010 roku jej modyfikacji nie pozostanie jednak bez wpływu na przewidywany poziom akcji kredytowej w 2011 roku, w szczególności w zakresie kredytów gotówkowych, kredytów ratalnych czy produktów odnawialnych, takich jak: karty kredytowe czy limity w rachunkach. Spadek ilości nowo udzielanych kredytów w związku z wprowadzeniem Rekomendacji T szacujemy się na ok. 2% w przypadku limitów odnawialnych w rachunkach bieżących oraz do ok. 10% w przypadku kredytów gotówkowych i ratalnych. Z uwagi na bardzo restrykcyjną dotychczasową politykę w zakresie kredytów hipotecznych nie przewidujemy spadku nowej sprzedaży w przypadku tych kredytów.

Jednakże wpływ na poziom nowej sprzedaży kredytów hipotecznych dla osób fizycznych może mieć natomiast uchwalona przez KNF w dniu 25 stycznia 2011 roku nowelizacja Rekomendacji S, która wprowadza dodatkowe restrykcje odnoszące się do oceny zdolności kredytowej. Dla kredytów o okresie spłaty przekraczających 25 lat wysokość raty służąca ocenie zdolności kredytowej obliczana będzie jak dla 25-letniego okresu kredytowania. W przypadku, gdy w okresie kredytowania kredytobiorca osiągnie wiek emerytalny w ocenie zdolności kredytowej powinien zostać uwzględniony spadek dochodów z tego tytułu. Dla kredytów walutowych dodatkowo maksymalny stosunek dochodów netto do zobowiązań nie może przekraczać 42%. Biorąc jednak pod uwagę, iż ww. wymogi wejdą w życie w grudniu 2011 roku ich wpływ na wolumen nowo udzielanych w 2011 roku kredytów nie powinien być znaczący.

## Czynniki wewnętrzne

Na wynik finansowy Banku BPH mają wpływ również czynniki specyficzne dla samego Banku, a w szczególności fakt, iż przechodzi on końcową fazę integracji po połączeniu prawnym. Wyniki finansowe 2010 roku, którego pierwsza połowa zamknęła się stratą, a druga przyniosła powrót do zyskowności, jak i obecna sytuacja Banku BPH są skutkiem zmiany strategii i przeprowadzonej restrukturyzacji.

Budżet 2011 roku będzie wynikiem realizowanej strategii. Nowa oferta produktowa oraz zmieniający wizerunek Banku wpływa pozytywnie na generowane przez Bank wyniki. Koszty nadal pozostaną przedmiotem ścisłej kontroli. Nastąpi

wzrost wydatków inwestycyjnych związanych z planami otwarcia nowych placówek detalicznych, jak też niezbędnych dla pełnej integracji i optymalizacji infrastruktury IT. Nowy wizerunek będzie wspierany przez wzmożone wydatki marketingowe. Prowadzona restrukturyzacja oraz wdrażane zmiany organizacyjne, w tym konsolidacja jednostek Centrali Banku, czy działania podjęte dla dalszej optymalizacji bazy kosztowej będą wpływać na redukcję kosztów administracyjnych.

W 2011 roku oczekiwane są dalsze efekty synergii wynikające z połączenia, poprawa współczynnika kosztów do dochodów i ogólnej efektywności kosztowej. Szczególny nacisk kładziony jest na realizację synergii, optymalizację dotychczasowych procesów i efektywne wdrażanie inicjatyw oszczędnościowych.

## 12. Raport dotyczący ryzyka

### 12.1 Cele i zasady zarządzania ryzykiem rynkowym

Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest identyfikacja obszarów ryzyka rynkowego oraz podejmowanie przedsięwzięć mających na celu jego ograniczenie w sposób optymalizujący wynik finansowy Banku. Bank BPH S.A. szczególną wagę przykłada do kontroli i zarządzania ryzykiem rynkowym.

Sposób zarządzania tym rodzajem ryzyka jest uregulowany przez szereg polityk i zasad. Główną regulacją jest Polityka Inwestycyjna i Zarządzania Aktywami i Pasywami Banku BPH S.A., 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 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. Regularnie przeprowadzane stress-testy mają kompleksowy charakter. Obejmują analizę wpływu zmian w otoczeniu gospodarczym na poziom strat kredytowych, wielkość wolumenów depozytowych i kredytowych, strukturę bilansu, wynik finansowy, pozycję płynnościową oraz adekwatność kapitałową Banku.

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

### 12.2 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.

**Statystyka miary VaR dla pozycji ryzyka walutowego w Banku BPH za okres styczeń – grudzień 2010 roku (w tys. zł)**

Wartość minimalna	Wartość maksymalna	Wartość średnia	31.12.2010	31.12.2009
5	319	53	16	23

Maksymalny poziom otwartych pozycji walutowych wynikający z zastosowania limitów VaR, jest dodatkowo ograniczony przez limity otwartych pozycji walutowych. Te ostatnie są monitorowane na koniec, jak i w ciągu dnia roboczego.

Kolejnym 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 posiadającą na bieżąco informacje o aktualnej pozycji walutowej całego Banku (wraz z transakcjami oddziałowymi).

Ryzyko walutowe Banku BPH pozostawało w 2010 roku na niskim poziomie.

### 12.3 Ryzyko stopy procentowej

Bank BPH zarządza ekspozycjami w portfelu bankowym i handlowym, zapewniając zrównoważony i bezpieczny wzrost swojej działalności, z uwzględnieniem przyjętego profilu ryzyka.

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

Ekspozycja z tytułu ryzyka stopy procentowej Banku wynika przede wszystkim z tytułu niedopasowania terminów przeszacowań aktywów, pasywów i pozycji pozabilansowych oraz z tytułu ryzyka bazowego, które wynika z niedoskonałej korelacji stóp procentowych aktywów walutowych i transakcji finansujących. W 2010 roku 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 2010 roku (w tys. zł)**

Wartość minimalna	Wartość maksymalna	Wartość średnia	31.12.2010	31.12.2009
2 943	14 191	7 164	2 943	4 200

### 12.4 Cele i zasady zarządzania ryzykiem płynności

Celem Banku BPH 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 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 wystąpienia kryzysu. Prognozowane osłabienie dynamiki wartości udzielanych kredytów wraz z pozyskaniem finansowaniem zapewniają bezpieczny poziom ryzyka płynności w Banku.

W celu zapewnienia płynności 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 2010 roku Bank BPH nie korzystał z tych linii, aczkolwiek zoptymalizował strukturę finansowania odziedziczoną po połączeniu z końcem 2009 roku.

Dodatkowe, niespodziewane potrzeby płynnościowe Banku są stosunkowo łatwe do zaspokojenia biorąc pod uwagę 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 NBP oraz lokaty międzybankowe).

## **12.5 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 tego rodzaju ryzyka.

Polityką Banku BPH jest minimalizacja ekspozycji z tytułu ryzyka operacyjnego. Cele zarządzania tym ryzykiem realizowane są w ramach całościowego systemu kontroli zarządzania ryzykiem operacyjnym, który został wprowadzony uchwałą Zarządu.

W regulacji tej określona została struktura zarządzania i kontroli ryzyka operacyjnego obejmująca wszystkie jednostki/komórki organizacyjne Banku. W skład tej struktury wchodzi członkowie Zarządu, Komitet ds. Ryzyka Operacyjnego, jednostka odpowiedzialna za kontrolę ryzyka operacyjnego (Departament Ryzyka Rynkowego 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, a także rekomenduje działania związane z zarządzaniem ryzykiem operacyjnym. W jego skład wchodzi wybrani członkowie Zarządu, przedstawiciele Departamentów: Compliance, Prawnego, Audytu Wewnętrznego, Bezpieczeństwa Banku oraz Obszaru Jakości i Zarządzania Zmianą.

Koordynatorzy Ryzyka Operacyjnego odpowiedzialni są za bieżące zarządzanie ryzykiem operacyjnym w nadzorowanych przez nich obszarach w oparciu o informacje dostarczone z poszczególnych jednostek/komórek organizacyjnych, a zwłaszcza przez podległych Championów Ryzyka Operacyjnego.

Za proces kontroli ryzyka operacyjnego odpowiedzialny jest Departament Ryzyka Rynkowego i Operacyjnego, który monitoruje ryzyko w całym Banku, a także wprowadza odpowiednie metody i instrumenty 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).

Opis stosowanych procesów i metod w zakresie ryzyka operacyjnego znajduje się w Rocznym Sprawozdaniu Finansowym Banku BPH.

## **12.6 Cele i zasady zarządzania ryzykiem kredytowym**

Oferując elastyczną i dostosowaną do potrzeb klientów paletę produktów kredytowych i kierując się potrzebą odpowiedniej kontroli ryzyka kredytowego, Bank BPH stosuje i rozwija system zarządzania tym ryzykiem. Podstawowym celem Banku w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym utrzymanie tego ryzyka na bezpiecznym poziomie, osiągnięcie odpowiedniej dochodowości operacji kredytowych, zapewniającej alokację kapitału w najbardziej ekonomiczny sposób. Aby zrealizować ten cel, Bank stosuje efektywne metody zarządzania ryzykiem kredytowym zarówno na poziomie portfelowym, jak i indywidualnych zaangażowań; metody te są systematycznie weryfikowane i rozwijane. Struktura i organizacja procesu kredytowego oraz procedury i narzędzia identyfikacji, pomiaru i kontroli ryzyka kredytowego są dostosowane do wymogów określonych w obowiązujących uchwałach i rekomendacjach nadzorczych.

## **12.7 Działania realizowane w 2010 roku**

### **Osoby fizyczne**

W 2010 roku Bank BPH kontynuował konserwatywną politykę zarządzania ryzykiem wobec detalicznych ekspozycji zabezpieczonych hipotecznie oraz pozostałych ekspozycji detalicznych. Jednocześnie prowadzono prace nad dalszą integracją procesów w celu dokonania fuzji operacyjnej.

Podstawowym celem polityki kredytowej Banku było zapewnienie wysokiej jakości portfela kredytowego i w konsekwencji ograniczenie kosztów ryzyka oraz angażowanie kapitału w transakcje generujące odpowiedni - w ocenie Banku - poziom dochodu w relacji do ponoszonego ryzyka. W związku z tym Bank zweryfikował polityki kredytowe i dokonał modyfikacji niektórych kryteriów oceny ryzyka kredytowego, mając na względzie dalsze ograniczanie kosztów ryzyka. W wyniku przeprowadzonych analiz relacji rentowności i powiązanych ryzyk, Bank zdecydował o wstrzymaniu lub wycofaniu się z niektórych linii produktowych oferowanych klientom detalicznym. W październiku Bank zaprzestał udzielania kredytów samochodowych poprzez pośredników, a zakończenie finansowania sprzedaży ratalnej planowane jest do końca 2011 roku. W zakresie kredytów hipotecznych dla osób fizycznych Bank ograniczył udzielanie kredytów przeznaczonych na konsolidację zobowiązań.

W związku z wprowadzeniem przez KNF Rekomendacji T dotyczącej dobrych praktyk w zakresie zarządzania ryzykiem detalicznych ekspozycji kredytowych, w 2010 roku Bank prowadził prace zmierzające do dostosowania się do nowych wymogów regulacyjnych. Wdrożenie tej Rekomendacji nastąpiło w dwóch fazach: do 23 sierpnia oraz do 23 grudnia 2010 roku. Najważniejsze zmiany dotyczyły obszaru oceny zdolności kredytowej, wymogów dokumentowych oraz monitoringu portfela kredytowego.

W 2010 roku Bank w dalszym ciągu doskonalił sposoby wykorzystywania zewnętrznych i wewnętrznych baz danych przy kompleksowej ocenie klientów, a dodatkowo w zakresie procesu kredytowego dotyczącego kredytów hipotecznych rozwijał i doskonalił narzędzia służące do oceny zdolności i wiarygodności kredytowej klientów wnioskujących o

taki kredyt. Ponadto kontynuowana była przyjęta w 2009 roku strategia zwiększania efektywności monitoringu istniejących zaangażowań z tytułu kart kredytowych. W ramach systemu zarządzania rachunkami odnawialnymi Bank intensyfikował działania zmierzające do identyfikacji klientów wskazujących na symptomy pogorszenia zdolności i wiarygodności kredytowej. Wobec nich Bank stosował przewidziane regulacjami i warunkami umownymi czynności zapobiegawcze, takie jak: zmniejszenie limitu kredytowego, nieodnowienie limitu, czy zablokowanie rachunku. Wszystkie te działania zmierzały zarówno do optymalizacji procesów zarządzania ryzykiem, jak i polepszenia obsługi klientów.

Bank BPH w dalszym ciągu rozwijał procesy windykacyjne oraz restrukturyzacyjne w celu ograniczenia ryzyka braku spłaty zobowiązań. Wprowadzono nowe narzędzia optymalizujące wykorzystanie dostępnych zasobów m.in. nową strategię windykacyjną dla kredytów hipotecznych oraz liczne usprawnienia procesu prowadzące do wzrostu jego efektywności we wczesnym etapie windykacji (m.in. zapobiegające przeterminowaniu tzw. *pre-delinquency*). W zakresie windykacji późnej zintensyfikowano działania ugodowe dla zwiększenia odzysków. W całym zakresie działań windykacyjnych rozszerzono zakres wykorzystywania danych z Biura Informacji kredytowej (BIK), co pozwoliło na kompleksowy przegląd sytuacji finansowej kredytobiorców i dopasowanie odpowiednich narzędzi windykacyjnych. W związku z powyższym, która miała miejsce w maju i czerwcu 2010 roku wprowadzono monitoring jej wpływu na opóźnienia w spłacie kredytów oraz wypracowano rozwiązania w zakresie pomocy osobom poszkodowanym w wyniku tego zdarzenia. Wprowadzenie tego procesu przyczyniło się do wzrostu jakości obsługi klientów, jak też miało na celu usprawnienie zarządzania wierzytelnościami.

## **Małe i średnie przedsiębiorstwa**

W 2010 roku Bank BPH utrzymywał konserwatywne podejście w zarządzaniu ryzykiem kredytowym tego segmentu. Podstawowym celem polityki kredytowej Banku było zapewnienie wysokiej jakości portfela kredytowego i w konsekwencji ograniczenie kosztów ryzyka oraz angażowanie kapitału w transakcje generujące odpowiedni, w ocenie Banku, poziom dochodu w relacji do ponoszonego ryzyka.

Bank kontynuował zeszłoroczną strategię zwiększania efektywności monitoringu istniejących zaangażowań. W ramach funkcjonującego Systemu Wczesnego Ostrzegania zintensyfikowane zostały działania dla identyfikacji podmiotów wskazujących na symptomy pogorszenia wewnętrznej sytuacji ekonomiczno-finansowej. Wobec takich klientów Bank stosował przewidziane regulacjami i warunkami umownymi czynności zapobiegawcze, np.: zmniejszenie zaangażowania, wzmocnienie zabezpieczenia, zmiana struktury finansowania oraz spłata zadłużenia. Szczególny nacisk położono na weryfikację poziomu realizowanych przepływów pieniężnych przez rachunki prowadzone w Banku BPH oraz ich adekwatności wobec zaangażowania Banku zgodnie z postanowieniami umownymi. W przypadku braku odpowiedniej adekwatności przepływów, Bank podejmował działania określone w umowach kredytowych. Oprócz tego, w ramach zwiększenia efektywności procesu monitorowania adekwatności przepływów, aktualizacji podlegała strategia działań wobec klientów. Bank rozwijał również metody ilościowe zarządzania ryzykiem kredytowym i dokonał rekalkulacji modeli *scoring*owych, a także wprowadził do wszystkich procesów oceny ryzyka kredytowego MSP narzędzia wspomagające identyfikację i eliminację potencjalnego ryzyka wyłudzeń.

## **Klienci korporacyjni**

Przyjęta na 2010 rok Polityka Ryzyka Kredytowego odzwierciedla strategię Banku w zakresie działalności kredytowej odpowiednio dostosowaną do zmieniającego się otoczenia ekonomicznego. Określa również wytyczne i rekomendacje wspierające realizację założonych kierunków rozwoju portfela kredytowego, zarówno w aspekcie ilościowym jak i jakościowym. Strategia ta zbudowana została w oparciu o najlepsze praktyki Banku w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym oraz na podstawie oceny bieżącej sytuacji gospodarczej, przewidywanych kierunków jej rozwoju, wyników monitorowania portfela kredytowego oraz przeprowadzonych testów warunków skrajnych.

W porównaniu z 2009 rokiem kryteria finansowania uległy ewolucyjnym zmianom – szczególnie w odniesieniu do najlepszych klientów i finansowania krótkoterminowego. Złagodzone zostały niektóre wymogi m.in. dotyczące poziomu transakcji. Jednocześnie utrzymane zostały ograniczenia dotyczące przedmiotu finansowania (np. finansowanie projektów w zakresie nieruchomości komercyjnych, transakcje skarbowe) i finansowania długoterminowego oraz wymogi dotyczące kredytobiorców (limity finansowania powiązane ze wskaźnikami finansowymi klienta). Pozostawione zostały w mocy zwiększone wymogi dotyczące zabezpieczenia kredytów (minimalny, wymagany poziom materialnego zabezpieczenia ekspozycji kredytowej w zależności od okresu kredytowania i ratingu klienta). W 2 połowie roku Bank zmieniał jednak założenia przyjęte w Polityce Ryzyka Kredytowego i wprowadził korektę, w rezultacie której parametry i ich poziomy określone w Polityce stały się rekomendacjami, a nie bezwzględnymi wymogami. Pozwoliło to na bardziej elastyczne i zindywidualizowane podejście do finansowania dobrych klientów.

Ważnym elementem kształtowania polityki kredytowej Banku i zarządzania ryzykiem była ocena sytuacji poszczególnych sektorów i branż. Na jej podstawie formułowane były odpowiednie rekomendacje dotyczące zasad finansowania klientów z danej branży.

W 1 półroczu 2010 roku dla zaangażowań wobec klientów korporacyjnych wdrożona została polityka Banku w zakresie wycen nieruchomości przyjmowanych na zabezpieczenie, dostosowana do charakteru i skali portfela korporacyjnego. Polityka ujednoliciła standardy w zakresie akceptowanych wycen nieruchomości, zasady współpracy z rzeczoznawcami zewnętrznymi oraz procesy i procedury wewnętrznej weryfikacji przedkładanych operatów.

W zakresie monitorowania istniejącego portfela kredytowego Bank skoncentrował się na zwiększeniu efektywności tego procesu, np. wprowadzając rozwiązania różnicujące częstotliwość monitorowania sytuacji ekonomiczno-finansowej kredytobiorcy i zabezpieczeń w zależności od kwoty ekspozycji kredytowej, ratingu klienta oraz rodzaju i jakości przyjętego zabezpieczenia. Nowe kryteria kwalifikowania ekspozycji do intensywnego monitorowania, w szczególności bardziej skuteczne, ilościowe i mierzalne, mają zapewnić wcześniejszą identyfikację podmiotów generujących podwyższone ryzyko i podjęcie odpowiednich czynności zapobiegawczych, zmniejszenie zaangażowania, wzmocnienie zabezpieczania, zmianę struktury finansowania czy spłatę zaangażowania.

W ramach działań monitoringowych, obok wczesnej i skutecznej identyfikacji podmiotów generujących podwyższone ryzyko, Bank położył szczególny nacisk na zagadnienia związane z przepływami finansowymi realizowanymi przez klientów za pośrednictwem rachunków Banku. W przypadku stwierdzenia nieadekwatności przeprowadzanych wpływów w kontekście zobowiązań umownych, podejmowano działania przewidziane w umowach kredytowych. Rozwiązania w tym zakresie były przedmiotem przeglądu i optymalizacji.

Regularnemu monitorowaniu i raportowaniu podlegała jakość procesów i danych ratingowych jako przesłanka do oceny, walidacji i ewentualnej rekaliibracji stosowanych modeli ratingowych. Działania te miały na celu poprawę efektywności oceny wiarygodności kredytowej klientów korporacyjnych i instytucjonalnych. Weryfikacja 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. rekaliibracja).

Bank zarządzając ryzykiem kredytowym wprowadził w 2010 roku zmiany optymalizujące procesy zarządzania ryzykiem, co zwiększyło ich efektywność i pozwoliło uelastyczyć ofertę kredytową skierowaną do dobrych klientów. Jednocześnie utrzymane zostały jednak konserwatywne zasady i kryteria zarządzania w obszarach, których takie podejście uzasadnione było poziomem ryzyka.



## Wycena portfela kredytowego

Bank realizuje wycenę portfela kredytowego w oparciu o standardy MSSF wg zasad opisanych w rocznym sprawozdaniu finansowym. Proces i wyniki wyceny podlegają regularnej walidacji zgodnie z obowiązującymi w Banku regulacjami. W 1 półroczu Bank przeprowadził standardowe rekalkulacje parametrów wyceny.

## Wystawione tytuły egzekucyjne

Bank BPH wystawił w 2010 roku 136 tys. tytułów egzekucyjnych (w 2009 roku – 128 tys.) na łączną kwotę 1 202,9 mln zł (w 2009 roku – 732,2 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 396,5 mln zł (na 31 grudnia 2009 roku było to 145 mln zł).

## 12.8 Wymogi nadzorcze związane z Nową Umową Kapitałową

Bank BPH spełnia wymogi określone w uchwałach KNF wdrażających dyrektywę CRD (*Capital Requirements Directive*) w Polsce. Zgodnie z przyjętymi założeniami, dla Filaru I NUK (Uchwała KNF 76/2010) z późn. zmianami, 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 (VaR),
- ryzyko biznesowe - metodologia wewnętrzna.

W ramach tzw. Filaru III NUK i zgodnie z „Polityką Informacyjną Banku BPH S.A. w zakresie adekwatności kapitałowej”, Bank opublikował „Raport ryzyka Grupy Kapitałowej Banku BPH S.A. za rok 2009”. Raport stanowi wypełnienie zobowiązań regulacyjnych wynikających z Uchwały KNF 385/2008 z późn. zmianami. Publikacja tego raportu była poprzedzona zatwierdzeniem przez Zarząd Banku, weryfikacją przez zewnętrznego audytora i Departamentu Audytu Wewnętrznego i przekazaniem do wiadomości członkom Rady Nadzorczej. Raport ten został zaprezentowany na stronie internetowej Banku BPH ([www.bph.pl](http://www.bph.pl)), w sekcji „Relacje Inwestorskie”.

## 12.9 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 stosowania 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 pro-

cesu 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, określonych w Uchwale KNF 383/2008. Polityka jest odpowiednio aktualizowana, aby odzwierciedlać zmiany zachodzące w Banku oraz jego środowisku biznesowym.

### **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.

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.

### **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 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 na podstawie współczynnika kapitału poziomu II do kapitału poziomu I.

### **Awaryjne plany kapitałowe**

Bank BPH 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 celach kapitałowych i apetycie na ryzyko.

### **Proces zarządzania kapitałem**

Zarządzanie kapitałem to proces realizowany na różnych poziomach, w odpowiednich jednostkach organizacyjnych Banku oraz w 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.

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 banko-

wego. Obejmuje on kapitał poziomu I (podstawowy) i poziomu II (uzupełniający) pomniejszone o odliczenia szczegółowo określone w Polityce Zarządzania Kapitałem. Ważnym elementem zarządzania kapitałem jest planowanie kapitałowe, które koncentruje się na porównaniu prognozowanych wymogów kapitałowych z prognozowanym kapitałem dostępnym.

### Proces oceny adekwatności kapitału wewnętrznego

ICAAP to proces, w ramach którego Bank BPH dokonuje oceny kwoty kapitału potrzebnego na pokrycie ponoszonego ryzyka, z uwzględnieniem jego strategii biznesowej, profilu ryzyka oraz apetytu 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).

Bank wprowadził zintegrowane dla całego portfela kredytowego po połączeniu rozwiązania w zakresie procesu ICAAP, włączając szacowanie kapitału ekonomicznego. Co więcej, został powołany dedykowany zespół dla zapewnienia niezależnej oceny większości modeli wykorzystywanych w Pionie Zarządzania Ryzykiem, takich jak: modele *scoring*owe, modele kapitałowe czy modele ryzyka rynkowego.

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

Wymogi kapitałowe dla poszczególnych ryzyk (Filar I):	31.12.2010	31.12.2009
Ryzyko kredytowe	2 015 188	2 104 530
Ryzyko walutowe	0	0
Ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych	0	0
Ryzyko szczególne instrumentów dłużnych	9	10
Ryzyko ogólne stóp procentowych	35 160	52 746
Ryzyko rozliczenia dostawy kontrahenta	13 946	27 688
Ryzyko operacyjne	291 323	291 323
<b>I. Całkowity wymóg z tytułu wymogów kapitałowych (Filar I)</b>	<b>2 355 626</b>	<b>2 476 297</b>
<b>II. Fundusze podstawowe</b>	<b>3 071 281</b>	<b>3 143 822</b>
Kapitał akcyjny	383 340	383 340
Pozostałe kapitały	2 908 645	2 994 394
Korekta funduszy o wartości niematerialne	-213 264	-228 196
Korekta funduszy o zaangażowanie kapitałowe w instytucje finansowe	-5 100	-5 100

Niezrealizowane straty na instrumentach finansowych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży	-2 340	-616
<b>III. Fundusze uzupełniające</b>	<b>670 227</b>	<b>670 127</b>
Niezrealizowane zyski na instrumentach finansowych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży	1 116	1 016
Korekta funduszy o zaangażowanie kapitałowe w instytucje finansowe	-5 100	-5 100
Pożyczka podporządkowana	674 211	674 211
<b>IV Fundusze własne</b>	<b>3 741 508</b>	<b>3 813 949</b>
<b>Współczynnik wypłacalności (IV/ (I x 12,5))</b>	<b>12,71%</b>	<b>12,32%</b>

Według danych na 31 grudnia 2010 roku współczynnik wypłacalności Banku BPH wynosił 12,71% i był powyżej ustanowionego progu 8%. Bank spełniał w 2010 roku wymogi regulacyjne w zakresie adekwatności kapitałowej.









## 13. Organy władzy Banku BPH

W tej części znajdują się informacje dotyczące składu osobowego Zarządu i Rady Nadzorczej Banku BPH S.A., a także zasad wynagradzania oraz zmian w organach Banku, które miały miejsce w 2010 roku.

### Zarząd Banku

Na koniec 2010 roku Zarząd Banku BPH składał się z 8 członków, posiadających ekspercką wiedzę i międzynarodowe doświadczenie w sektorze usług finansowych. Poniżej przedstawiono skład Zarządu wraz z odpowiedzialnością poszczególnych członków oraz charakterystykę ich doświadczenia zawodowego.

#### Skład Zarządu Banku na 31 grudnia 2010 roku

Imię i nazwisko	Narodowość	Doświadczenie ogółem	Doświadczenie w usługach finansowych	Liczba branż	Doświadczenie w GE	Liczba krajów	Doświadczenie w Polsce
 <b>Richard Gaskin</b> p.o. Prezesa Zarządu	GB	23	21	2	10	6	1
 <b>Grzegorz Dąbrowski</b> Bankowość Korporacyjna	PL	21	21	1	2	1	21
 <b>Grzegorz Jurczyk</b> Sprzedaż	PL	17	13	2	4	8	17
 <b>Cezary Mączka</b> HR	PL	21	5	5	9	1	21
 <b>Krzysztof Nowaczewski</b> Operacje	PL	12	12	1	12	3	10
 <b>Ronald Malak</b> IT, Jakość, Usługi i Bezpieczeństwo	USA	35	24	4	3	8	5
 <b>George Newcomb</b> Finanse	USA	22	19	2	14	2	1
 <b>Carl Normann Vökt</b> Ryzyko	D	20	20	1	2	4	14

#### 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, Wiceprezesów 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.

#### Zmiany w składzie Zarządu Banku

W ciągu 2010 roku wystąpiły istotne zmiany w składzie Zarządu Banku BPH.

Na początku roku Pan Józef Wancer poinformował Radę Nadzorczą o zamiarze złożenia rezygnacji z funkcji Prezesa Zarządu Banku w 2 połowie roku, w związku z planowanym przejściem na emeryturę. Rada Nadzorcza decyzją o powołaniu doraźnego Komitetu ds. wyłonienia kandydatów na stanowisko Prezesa Zarządu Banku, w lutym uruchomiła proces rekrutacji następcy Prezesa Wancera z zamiarem zastąpienia go liderem najwyższej klasy z polskiego rynku. W skład Komitetu weszło dwóch niezależnych członków Rady Nadzorczej oraz dwie osoby powiązane z akcjonariuszem większościowym.

8 stycznia 2010 roku Pan Kazimierz Łabno złożył rezygnację z funkcji członka Zarządu Banku, Wiceprezesa Zarządu odpowiedzialnego za Pion Operacji, Informatyki, Rozliczeń i Usług, z dniem 31 stycznia 2010 roku. Równocześnie Rada Nadzorcza powołała dwóch członków Zarządu Banku w randze Wiceprezesów: Pana Richarda Gaskina, z chwilą rejestracji przez sąd zmiany w Statucie Banku BPH zwiększającej liczebność Zarządu, i Pana Ronalda Malaka, z chwilą spełnienia formalnych wymogów jego zatrudnienia w Polsce, jednak nie wcześniej niż 1 lutego 2010 roku. Powołanie Richarda Gaskina stało się skuteczne 25 stycznia 2010 roku powierzono mu odpowiedzialność za Pion Strategii i Integracji oraz za dodatkowe zadania operacyjne dotyczące działalności całego Banku. Natomiast powołanie Ronalda Malaka odpowiedzialnego za Pion Operacji, Informatyki, Rozliczeń i Usług stało się skuteczne 12 lutego 2010 roku po uchynieniu przez Radę Nadzorczą Banku warunku polegającego na uzyskaniu zezwolenia na pracę, co było uzasadnione potrzebą niezwłocznego obsadzenia tego stanowiska.

6 maja 2010 roku pomiędzy Bankiem BPH i Prezesem Zarządu Banku, Józefem Wancerem, zostało zawarte porozumienie, potwierdzające zamiar rezygnacji Prezesa z pełnionej w Banku funkcji ze skutkiem na 31 lipca 2010 roku.

14 czerwca 2010 roku Pan Piotr Królikowski złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku, odpowiedzialnego za Pion Bankowości Detalicznej, z dniem 31 lipca 2010 roku.

W dniu 9 lipca 2010 roku Rada Nadzorcza podjęła następujące decyzje w odniesieniu do zmian w składzie Zarządzie Banku:

1. powierzenie Wiceprezesowi Zarządu Banku Richardowi Gaskinowi pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu Banku w okresie od 1 sierpnia 2010 roku, tj. z chwilą rezygnacji Józefa Wancera z funkcji Prezesa Zarządu Banku, do dnia powołania nowego Prezesa Zarządu Banku;
2. powołanie na stanowiska Wiceprezesów Zarządu Banku Grzegorza Jurczyka i Krzysztofa Nowaczewskiego z dniem 1 sierpnia 2010 roku. Grzegorzowi Jurczykowi powierzono odpowiedzialność za dystrybucję i sprzedaż produktów bankowości detalicznej, zaś Krzysztofowi Nowaczewskiemu - zadania z obszaru operacji.

23 lipca Pan Mirosław Boniecki złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku ze skutkiem na dzień 31 lipca 2010 roku.

W dniu 16 grudnia 2010 roku Rada Nadzorcza Banku powołała Richarda Gaskina na stanowisko Prezesa Zarządu Banku. Powołanie stanie się skuteczne z chwilą uzyskania zgody KNF. Do tego czasu Richard Gaskin będzie piastował dotychczasową funkcję Wiceprezesa Zarządu Banku i Pełniącego Obowiązki Prezesa. Decyzję tę Rada Nadzorcza Banku podjęła jednogłośnie na podstawie rekomendacji wydanej przez Komitet ds. wyboru kandydata na stanowisko Prezesa Zarządu Banku. Richard Gaskin został uznany przez Radę Nadzorczą za najlepszego kandydata z uwagi na jego zdolności przywódcze, zaangażowanie i wysiłek w wyznaczaniu strategicznych kierunków rozwoju Banku. Wybór Richarda Gaskina zdaniem Rady jest gwarancją kontynuacji realizacji strategii Banku, która doprowadziła do przywrócenia zyskowności w 3 kwartale 2010 roku.

Spośród wszystkich byłych i obecnych członków Zarządu Banku BPH jedynie Mirosław Boniecki, Wiceprezes Zarządu, zarówno na 31 grudnia 2009 roku jak i na 31 lipca 2010 roku, tj. do momentu pełnienia funkcji w Zarządzie Banku, był w posiadaniu akcji Banku BPH S.A. w liczbie 131 sztuk.

## 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 (*Goals & Objectives*, G&O), 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 Bankiem 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

W umowach o pracę lub innych stosownych uchwałach lub umowach zawartych pomiędzy Bankiem BPH a członkami Zarządu występują zapisy dotyczące odszkodowań/ rekompensat im przysługujących. 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 za 2010 rok dla członków Zarządu pełniących obecnie funkcje (w tys. zł)

Imię i nazwisko	Zatrudnienie w 2010 roku	Wynagrodzenie podstawowe	Premie	Pozostałe świadczenia <sup>1</sup>	Świadczenia z tytułu zakończenia pracy <sup>2</sup>	Składki na ubezpieczenia społeczne płacone przez pracodawcę	Razem
Richard Gaskin <sup>3, 6</sup>	25.01–31.12	1 133,8	858,3	-	-	-	1 992,1
George Newcomb <sup>5, 6</sup>	1.01–31.12	798,1	603,4	-	-	-	1 401,5
Grzegorz Dąbrowski	1.01–31.12	850,0	652,0	24,4	-	61,6	1 588,0
Grzegorz Jurczyk <sup>6</sup>	01.08–31.12	336,9	330,0	10,8	-	19,7	697,4
Ronald Malak <sup>3, 6</sup>	12.02–31.12	806,8	518,7	-	-	-	1 325,5
Cezary Mączka	1.01–31.12	750,0	216,0	23,9	-	39,1	1 029,0
Krzysztof Nowaczewski <sup>6</sup>	01.08–31.12	335,4	196,0	10,3	-	14,1	555,8
Carl Normann Vökt <sup>4</sup>	1.01–31.12	1 084,6	699,3	-	-	-	1 783,9
<b>Obecny Zarząd</b>		<b>6 095,6</b>	<b>4 073,7</b>	<b>69,4</b>	<b>-</b>	<b>134,5</b>	<b>10 373,2</b>

**Świadczenia za 2010 rok dla członków Zarządu, którzy zakończyli pracę w 2010 roku (w tys. zł)**

Imię i nazwisko	Zatrudnienie w 2010 roku	Wynagrodzenie podstawowe	Premie	Pozostałe świadczenia <sup>1</sup>	Świadczenia z tytułu zakończenia pracy <sup>2</sup>	Składki na ubezpieczenia społeczne płacone przez pracodawcę	Razem
Józef Wancer	1.01-31.07	1 225,0	973,0	37,3	2 108,4	71,2	<b>4 414,9</b>
Mirosław Boniecki	1.01-31.07	1 050,0	705,0	119,7	4 992,0	93,5	<b>6 960,2</b>
Piotr Królikowski	1.01-31.07	597,9	287,0	24,8	1 097,6	69,8	<b>2 077,1</b>
Kazimierz Łabno	1.01-31.01	70,8		8,2	562,0	26,8	<b>667,8</b>
<b>Członkowie Zarządu, którzy zakończyli pracę w 2010 roku</b>		<b>2 943,7</b>	<b>1 965,0</b>	<b>190,0</b>	<b>8 760,0</b>	<b>261,3</b>	<b>14 120,0</b>

<sup>1/</sup> Pozostałe świadczenia obejmują świadczenia rzeczowe, polisy ubezpieczeniowe na życie, inne ubezpieczenia oraz świadczenia związane z delegacjami.

<sup>2/</sup> Świadczenia z tytułu zakończenia pracy obejmują wartość niewykorzystanych urlopów, rekompensatę za zapis o zakazie konkurencji oraz jednorazowe odszkodowanie z tytułu zakończenia umowy.

<sup>3/</sup> Richard Gaskin i Ronald Malak otrzymywali wynagrodzenie w GBP.

<sup>4/</sup> Carl Normann Vökt otrzymywał wynagrodzenie w EUR.

<sup>5/</sup> George Newcomb otrzymywał wynagrodzenie w USD.

<sup>6/</sup> Wynagrodzenie dla członków Zarządu, którzy rozpoczęli pracę w ciągu roku, stanowi proporcjonalna kwota wynagrodzenia zasadniczego oraz pełna kwota premii, która była wypłacona członkowi Zarządu.

W roku 2010 Bank wypłacił wynagrodzenia z tytułu premii za 2009 rok w kwocie 4 401,2 tys. zł., włączając 105,1 tys. zł. z tytułu składek na ubezpieczenia społeczne. Szczegóły zostały zaprezentowane w tabeli poniżej (tj. za 2009 rok).

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

Imię i nazwisko	Zatrudnienie w 2009 roku	Wynagrodzenie podstawowe	Premie <sup>2</sup>	Pozostałe świadczenia <sup>1</sup>	Składki na ubezpieczenia społeczne płacone przez pracodawcę	Razem
Józef Wancer	1.01 – 31.12	2 100,0	1 470,0	24,9	39,7	<b>3 634,6</b>
Mirosław Boniecki	1.01 – 31.12	1 800,0	540,0	195,4	121,3	<b>2 656,7</b>
Grzegorz Dąbrowski	1.01 – 31.12	850,0	510,0	21,3	77,7	<b>1 459,0</b>
Piotr Królikowski	1.01 – 31.12	1 025,0	492,0	21,7	79,0	<b>1 617,7</b>
Kazimierz Łabno	1.01 – 31.12	850,0	297,5	95,8	66,4	<b>1 309,7</b>
Cezary Mączka	1.01 – 31.12	750,0	216,0	21,3	55,6	<b>1 042,9</b>
Carl Normann Vökt	1.01 – 31.12	1 068,1	631,5	-	-	<b>1 699,6</b>
Kent Holding	1.01 – 14.12	1 150,0	117,5	36,3	85,1	<b>1 388,9</b>
George Newcomb	14.12 – 31.12	37,3	21,6	-	6,7	<b>65,6</b>
<b>Razem</b>		<b>9 630,4</b>	<b>4 296,1</b>	<b>416,7</b>	<b>531,5</b>	<b>14 874,7</b>

<sup>1/</sup> Pozostałe świadczenia obejmują świadczenia rzeczowe, polisy ubezpieczeniowe na życie, inne ubezpieczenia oraz świadczenia związane z delegacjami.

<sup>2/</sup> Wartość rezerwy na premie dla Zarządu za 2009 rok na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosiła 4 730 tys. zł, które nie zostały zatwierdzone przez Radę Nadzorczą do dnia publikacji sprawozdania za 2009 rok. Ostatecznie rezerwa w kwocie 329 tys. zł została niewykorzystana i rozwiązana w roku 2010.



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. 2010 rok pokazuje kwotę rezerwy za 30 miesięcy z 36 miesięcy trwania Długoterminowego Programu Motywacyjnego).

#### Rezerwa na długoterminowy Program Motywacyjny 2008 – 2011 (w tys. zł)

Imię i Nazwisko	Długoterminowy program motywacyjny 2008	Długoterminowy program motywacyjny 2009	Długoterminowy program motywacyjny 2010	Zmiana 2008-2009	Zmiana 2009-2010	Komentarz do zmian
Józef Wancer*	996,4	0,0	0,0	(996,4)	0,0	Utrata uprawnień z powodu przejścia na emeryturę w 2010
Mirosław Boniecki	854,1	763,7	0,0	(90,4)	(763,7)	Zakończenie pracy
Kent Holding*	403,3	0,0	0,0	(403,3)	0,0	Zakończenie pracy
Kazimierz Łabno*	302,5	0,0	0,0	(302,5)	0,0	Zakończenie pracy
Carl Normann Vökt	277,6	318,9	346,3	41,3	27,4	
Grzegorz Jurczyk	0,0	0,0	631,9	0,0	631,9	
Krzysztof Nowaczewski	0,0	0,0	554,7	0,0	554,7	
<b>Razem</b>	<b>2 833,9</b>	<b>1 082,6</b>	<b>1 532,9</b>	<b>(1 751,3)</b>	<b>450,3</b>	

*\*/ 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.*

Oprócz zestawionych powyżej kwot, zagraniczni członkowie Zarządu otrzymują dodatkowe płatności i świadczenia (np. z tytułu wynajmu mieszkania, relokacji, opłaty za edukację dzieci i inne).

#### Łączne koszty świadczeń dla zagranicznych członków Zarządu (w tys. zł)

	2009	2010
Richard Gaskin	-	1 170,4
Carl Normann Vökt	236,1	351,5
George Newcomb	5,0	817,9
Ronald Malak	-	91,0
<b>Razem</b>	<b>241,1</b>	<b>2 430,8</b>

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

**Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia (w tys. zł)**

Imię i nazwisko	2008	2009	2010	Zmiana 2008 - 2009	Zmiana 2009 - 2010	Komentarz do zmian
Józef Wancer	167,8	167,7	0,0	(0,1)	(167,7)	Utrata uprawnień z powodu przejścia na emeryturę w 2010
Richard Gaskin	0,0	0,0	10,6	0,0	10,6	
Mirosław Boniecki	71,9	78,1	0,0	6,2	(78,1)	Zakończenie pracy
Grzegorz Dąbrowski	10,7	10,8	23,0	0,1	12,2	
Piotr Królikowski	4,5	8,9	0,0	4,4	(8,9)	Zakończenie pracy
Kazimierz Łabno	9,9	0,0	0,0	(9,9)	0,0	Zakończenie pracy
Cezary Mączka	7,6	7,5	18,3	(0,1)	10,8	
Carl Normann Vökt	31,8	34,5	73,6	2,7	39,1	
Kent Holding	5,5	0,0	0,0	(5,5)	0,0	Zakończenie pracy
George Newcomb	0,0	0,0	11,0	0,0	11,0	
Ronald Malak	0,0	0,0	24,3	0,0	24,3	
Grzegorz Jurczyk	0,0	0,0	10,1	0,0	10,1	
Krzysztof Nowaczewski	0,0	0,0	6,3	0,0	6,3	
<b>Razem</b>	<b>309,7</b>	<b>307,5</b>	<b>177,2</b>	<b>(2,2)</b>	<b>(130,3)</b>	

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 2010 i 2009 roku przedstawiony jest w poniższej tabeli.

**Całkowity koszt opcji oraz RSU (w tys. zł)**

Imię i nazwisko	2009	2010
Józef Wancer	236	11
Richard Gaskin	0	178
Mirosław Boniecki	106	18
Grzegorz Dąbrowski	16	48
Kent Holding	14	0
Piotr Królikowski	32	0
Cezary Mączka	53	0
Carl Normann Vökt	21	54
George Newcomb	0	53
Ronald Malak	0	29
Krzysztof Nowaczewski	0	85
Grzegorz Jurczyk	0	52
<b>Razem</b>	<b>478</b>	<b>528</b>

## Rada Nadzorcza

### Skład Rady Nadzorczej Banku na 31 grudnia 2010 roku

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja
Wiesław Rozłucki	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Robert Charles Green	Pierwszy Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Dmitri Stockton	Drugi Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Aleš Blažek	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
Wilfried Mathias Seidel	Członek Rady Nadzorczej
Agnieszka Słomka-Gołębiowska	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Stamirowski	Członek Rady Nadzorczej

### Rada Nadzorcza Banku BPH na 31 grudnia 2010 roku

Imię i nazwisko	Narodowość	Doświadczenie ogółem	Doświadczenie w usługach finansowych	Liczba branż	Doświadczenie w GE	Liczba krajów	Doświadczenie w Polsce
Wiesław Rozłucki	PL	40	20	6	-	1	40
Robert Charles Green	USA	21	19	1	21	7	2
Dmitri Stockton	USA	24	23	4	23	4	5
Aleš Blažek	CZ	14	11	6	3	2	7
Beata Gessel-Kalinowska vel Kalisz	PL	20	20	6	-	1	20
Denis Hall	GB	37	37	5	3	3	10
Lesław Kuzaj	PL	35	15	4	19	5	35
Sławomir Mirkowski	PL	16	16	7	-	1	16
Des O'Shea	IR	34	30	4	18	10	3
Dorota Podedworna-Tarnowska	PL	12	3	7	-	1	12
Wilfried Mathias Seidel	DE	25	21	3	13	6	5
Agnieszka Słomka-Gołębiowska	PL	12	3	5	-	4	10
Tomasz Stamirowski	PL	18	18	6	-	1	18

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

[http://www.bph.pl/pl/relacje\\_inwestorskie/lad\\_korporacyjny/rada\\_nadzorcza/komitety](http://www.bph.pl/pl/relacje_inwestorskie/lad_korporacyjny/rada_nadzorcza/komitety)

Żaden z członków Rady Nadzorczej nie posiadał na dzień 31 grudnia 2010 roku akcji Banku 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 roku. Zasady wynagradzania członków Rady Nadzorczej Banku BPH S.A. mają na celu motywowanie członków Rady do aktywnego i efektywnego angażowania 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 członków Rady Nadzorczej

### Wynagrodzenia Rady Nadzorczej wypłacone za 2010 i 2009 rok (w tys. zł)

Imię i nazwisko	Wynagrodzenia	
	Wypłacone w 2009 roku	Wypłacone w 2010 roku
Beata Gessel-Kalinowska vel Kalisz	108,00	108,00
Sławomir Mirkowski	144,00	144,00
Dorota Podedworna-Tarnowska	108,00	108,00
Wiesław Rozłucki	211,29	204,00
Agnieszka Słomka-Gołębiowska	108,00	108,00
Tomasz Stamirowski	108,00	108,00
<b>Razem</b>	<b>787,29</b>	<b>780,00</b>

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

## 14. Dodatkowe informacje

### 14.1 Zgoda KNF na zaliczenie pożyczki podporządkowanej do funduszy uzupełniających

W marcu 2010 roku KNF wyraziła zgodę na zaliczenie do funduszy uzupełniających Banku BPH środków pieniężnych w kwocie 120 mln CHF, pochodzących z pożyczki podporządkowanej, która miała zostać udzielona przez GE Capital International Holdings Corporation z siedzibą w Stamford, USA. Ostatecznie jednak pożyczka ta nie została wykorzystana przez Bank.

### 14.2 Emisja akcji połączeniowych serii „E”

KNF w marcu 2010 r. stwierdziła równoważność pod względem formy i treści informacji zawartych w Memorandum Informacyjnym Banku BPH (Memorandum) z informacjami wymaganymi w prospekcie emisyjnym. Memorandum zostało sporządzone w związku z ubieganiem się o dopuszczenie oraz wprowadzenie 66 876 197 akcji serii „E” Banku BPH, o

wartości nominalnej 5 zł każda, do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Akcje te zostały wyemitowane w ramach połączenia z byłym GE Money Bankiem, które nastąpiło 31 grudnia 2009 roku. W dniu 29 marca 2010 roku Zarząd GPW podjął decyzję o dopuszczeniu tych akcji do obrotu giełdowego na rynku podstawowym z dniem 31 marca 2010 roku.

### 14.3 Zakończenie Programu GDR-ów Banku BPH

3 października 2010 roku Bank BPH wysłał do The Bank of New York Mellon, z siedzibą w Nowym Jorku, USA, wypowiedzenie Umowy Depozytowej z dnia 31 grudnia 2001 roku, na podstawie której Bank ten w oparciu o akcje Banku BPH wyemitował Globalne Kwity Depozytowe (GDR) poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Umowa Depozytowa uległa rozwiązaniu 31 grudnia 2010 roku.

### 14.4 Istotne umowy

#### Znaczące umowy z podmiotami Grupy GE

18 lutego 2010 roku Bank BPH zawarł z GE Money Bank AG, z siedzibą w Zurychu, Szwajcaria (GEMB AG), umowę pożyczki w wysokości 1 miliarda CHF (tj. równowartość 2 719 mln 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 2 lat z możliwością jej przedłużenia o kolejne dwa lata (do 2014 roku).

17 marca Bank BPH zawarł z GECS Polish Funding Co I AB z siedzibą w Sztokholmie, Szwecja (GECSPF) umowę o pożyczkę. GECSPF należy do Grupy General Electric Company. Na mocy tej umowy GECSPF udzielił Bankowi pożyczki w wysokości 500 mln CHF (tj. równowartość 1 341,5 mln zł wg kursu średniego NBP z dnia 15 marca), 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).

12 lipca Bank BPH podpisał Aneks do umowy konsultingowej, tzw. *Master Services Agreement*, który obowiązuje od 1 lipca 2010 roku. Zmianie uległ podmiot świadczący na rzecz Banku usługi. Dotychczasowy świadczeniodawca, tj. GE Consumer Finance International Holdings SAS na skutek reorganizacji Grupy GE oraz za zgodą Banku BPH, przeniósł prawa i obowiązki z tej umowy na rzecz GE Money EMEA. Wszelkie pozostałe postanowienia *Master Services Agreement* pozostały w mocy i są skuteczne.

W dniu 15 września 2010 roku Bank zawarł dwie umowy pożyczki z GECSPF. Na mocy pierwszej umowy GECSPF udzielił Bankowi pożyczki w wysokości 472 216 tys. CHF (tj. równowartość 1 427 178 416,80 zł wg kursu średniego NBP z dnia 15 września). Umowa ta obowiązuje do dnia 18 września 2012 roku. Na mocy drugiej umowy GECSPF udzielił Bankowi pożyczki w wysokości 2 127 784 tys. CHF (tj. równowartość 6 430 801 583,20 zł wg kursu średniego NBP z dnia 15 września). Umowa ta obowiązuje do dnia 19 września 2012 roku. Oprocentowanie pożyczek jest sumą stopy CHF LIBOR i marży. Pożyczki zostały przeznaczone na spłatę istniejącej pożyczki nominowanej w CHF, którą Bank BPH zaciągnął w celu refinansowania kredytów udzielanych w toku zwykłej działalności.

20 września 2010 roku Bank BPH podpisał z GE Capital International Holding Corporation z siedzibą w Stamford, USA ("GECIHC") umowę o odnawialną linię kredytową o wartości 2,6 mld CHF. Na mocy tej umowy GECIHC postawił do dyspozycji Banku środki w tej wysokości (tj. równowartość 7 796 620 tys. zł wg kursu średniego NBP z dnia 21 września) w formie odnawialnej linii kredytowej z przeznaczeniem na finansowanie działalności podstawowej Banku. Umowa została zawarta na okres 11 lat (tj. do 2021 roku). Oprocentowanie środków jest sumą CHF LIBOR i marży.

W dniu 13 października 2010 roku Bank BPH zawarł umowę o pożyczkę z GEMB AG. Na mocy tej umowy GEMB AG udzielił Bankowi pożyczki w wysokości 230 mln CHF (tj. równowartość 681 904 tys. zł wg kursu średniego NBP z dnia 12 października) z przeznaczeniem na finansowanie kredytów udzielanych w toku zwykłej działalności. Umowa pożyczki została zawarta na okres 5 lat (do 2015 roku). Oprocentowanie pożyczki jest sumą stopy CHF LIBOR i marży.

## 14.5 Dywidendy

Zwyczajne Walne Zgromadzenia Banku BPH S.A. w dniu 1 czerwca 2010 roku podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku, która nie przewiduje wypłaty dywidendy za 2009 rok. Decyzja ta jest zgodna z rekomendacjami Rady Nadzorczej i Zarządu Banku.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały podjęte żadne decyzje w sprawie wypłaty dywidendy za 2010 rok.

W myśl art. 142 ust. 4 Ustawy Prawo bankowe, w okresie realizacji programu postępowania naprawczego, w przypadku Banku BPH zwanego Programem Wzmocnienia Efektywności, wszelkie zyski muszą być wykorzystane na pokrycie uprzednio poniesionych strat, a po ich pokryciu na podwyższenie funduszy własnych banku.

## 15. Oświadczenia Zarządu

### 15.1 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 2010 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 2010 roku koncentrowały się wokół zapewnienia bezpiecznego działania Banku w okresie po fuzji prawnej, w warunkach tworzenia wysokich rezerw na niezabezpieczony portfel kredytowy, a w 2 połowie roku – na jak najszybsze przywrócenie zyskowności Banku. Na podkreślenie zasługuje jeszcze ściślejsza współpraca pomiędzy Radą Nadzorczą a Zarządem Banku, co w okresie szczególnie obfitującym dla Banku w wyzwania, odegrało istotną rolę w szybkim i elastycznym reagowaniu na nie. W hierarchii ważności rozpatrywanych spraw, zdecydowanie większego znaczenia nabrały zagadnienia związane z zarządzaniem różnymi rodzajami ryzyka i kontrolingu finansowego w podziale na segmenty biznesowe. Różnorodność doświadczeń i wiedzy członków Rady Nadzorczej wzbogaciła zwłaszcza dyskusje z Zarządem Banku o strategii biznesowej na lata 2010-2012.

Szczegółowy opis ładu korporacyjnego Banku jest zamieszczony w Oświadczeniu o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w 2010 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.

W 2010 roku Zarząd Banku przyjął Strategię Społecznej Odpowiedzialności Biznesu na lata 2010-2011. Jej celem jest zrównoważony rozwój Banku z poszanowaniem interesów wszystkich grup interesariuszy. Strategia określiła priorytety działalności społecznej Banku, takie jak: wspieranie rozwoju małych i średnich firm, sprzyjanie różnorodności w miejscu pracy, prowadzenie działań z zakresu edukacji finansowej, poprawa jakości obsługi klientów i budowanie z nimi relacji, troska o zdrowie pracowników i ich rodzin, rozwój wolontariatu i zaangażowania pracowników na rzecz społeczności lokalnych oraz rozwój kapitału intelektualnego Banku. Na osobną uwagę zasługuje priorytet polegający na budowie kultury compliance w Banku. W praktyce cel ten jest realizowany przez tworzenie warunków zapewniających prowadzenie działalności w sposób uczciwy i oparty na najwyższych standardach etycznych. Znajduje to m.in. wyraz w zapobieganiu problemom dotyczącym zgodności z przepisami, wykrywaniu pojawiających się najwcześniej jak to jest możliwe wątpliwości etycznych oraz szybkie i przemyślane reagowanie na te zagrożenia. Bank BPH corocznie publikuje Raport na temat Społecznej Odpowiedzialności Biznesu, który znajduje się na stronie internetowej [http://www.bph.pl/pl/o\\_banku/spoleczna\\_odpowiedzialnosc](http://www.bph.pl/pl/o_banku/spoleczna_odpowiedzialnosc).

## 15.2 Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Dane finansowe i dane porównywalne zaprezentowane w rocznym sprawozdaniu finansowym Banku BPH S.A. sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Banku BPH oraz osiągnięty wynik finansowy. Niniejsze roczne Sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Banku BPH, w tym opis podstawowych rodzajów ryzyka i zagrożeń.

## 15.3 Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań

W dniu 16 grudnia 2010 roku Rada Nadzorcza Banku BPH podjęła uchwałę o wyborze firmy KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa na audytora Banku.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych – firma audytorska KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa, dokonujący badania rocznego sprawozdania Banku BPH S.A. został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidentzi 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)

Wyszczególnienie	Rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2010*	Rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2009*
Wynagrodzenie za badanie rocznego sprawozdania finansowego jednostki dominującej oraz grupy kapitałowej (1)	2 020	2 494
Wynagrodzenia za inne usługi poświadczające (2)	940	1 466

\*Kwoty wynagrodzenia nie obejmują podatku od towarów i usług.

(1) Wynagrodzenie obejmuje kwoty należne lub wypłacone na rzecz podmiotu uprawnionego do badania przez Bank BPH S.A. za profesjonalne usługi związane z badaniem rocznych sprawozdań finansowych oraz grupowych pakietów sprawozdawczych. W 2009 roku kwota obejmuje również wynagrodzenie za badanie sprawozdania finansowego GE Money Bank na dzień połączenia z BPH.

(2) Wynagrodzenie obejmuje kwoty należne lub wypłacone na rzecz podmiotu uprawnionego do badania przez Bank BPH S.A. za profesjonalne usługi związane z badaniem lub przeglądem innych niż rocznych sprawozdań finansowych oraz inne usługi poświadczające.

W sprawozdaniu finansowym Banku BPH S.A. zostały zamieszczone informacje dotyczące:

- opisu istotnych czynników ryzyka (ryzyko stóp procentowych, ryzyko płynności, ryzyko wymiany walut, ryzyko operacyjne, ryzyko kredytowe) – nota 45,
- portfela kredytowego poza umieszczonymi w Sprawozdaniu z działalności – nota 45,
- opisu transakcji z podmiotami powiązanymi – nota 41,
- udzielonych gwarancji, poręczeń, umowach o subemisje – nota 35,
- opisu istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym, wartościowym – nota 35.

## 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.
- Bank, BPH – Bank BPH S.A. (Spółka Akcyjna).
- Bankowość detaliczna – Pion Bankowości Detalicznej Banku BPH, w 2010 roku przekształcony w Pion Sprzedaży oraz w Pion Marketingu i zarządzania Produktami.
- Bankowość korporacyjna – Pion Bankowości Korporacyjnej i Finansowania Nieruchomości (PBKiFN).
- Bazylea II (ang. *Basel II*) – patrz NUK.
- BFSR – rating siły finansowej banku; jeden z ratingów przypisywany przez agencję ratingową Moody's Investors Service (Moody's).
- Biuro Maklerskie – Biuro Maklerskie Banku BPH.
- bp. (ang. *base point*) – punkt bazowy.
- BPH FIO – inwestycyjny fundusz otwarty BPH TFI.
- BPH FIZ – inwestycyjny fundusz zamknięty BPH TFI.
- BPH TFI – BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., spółka pośrednio zależna od Banku BPH.
- BPV (ang. *Basis-Point-Value*), wartość punktu bazowego, miara wrażliwości cenowej do pomiaru ryzyka rynkowego.
- *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.
- CFD – (ang. *Contract For Difference*) – kontrakt różnic kursowych. Jest to pochodny instrument finansowy rynku pozagiełdowego, którego cena jest ściśle uzależniona od zmian ceny instrumentu bazowego, np. akcji, obligacji, waluty, indeksu lub zmiany poziomu stóp procentowych. Inwestycja w CFD nie wiąże się z posiadaniem zawartych w umowie aktywów, a ewentualne zyski lub straty wynikają jedynie ze zmian kursów danego waloru.
- CHF – frank szwajcarski.
- 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.
- 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 za okres z ostatniego roku przypadającego na jedną akcję.



- EBC – Europejski Bank Centralny, bank centralny strefy euro.
- EMS (ang. *Employee Management System*) – system oceny pracowniczej w Grupie GE.
- 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”.
- FIX – komunikacyjny protokół dostępowy stosowany na GPW. Jest to międzynarodowy standard dotyczący przekazywania danych rynkowych oraz wymiany informacji finansowych w czasie poprzedzającym obrót, jak też w czasie samego obrotu i po nim. Określa sposób komunikacji pomiędzy komputerami i urządzeniami sieciowymi, a dzięki swojej budowie umożliwia bardziej wydajne przesyłanie danych, sprawniejszą komunikację z rynkiem i łatwiejszy dostęp do systemów GPW.
- 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.
- G&O (ang. *Goals & Objectives*) – cele jakościowe i ilościowe, wyznaczone w ramach stosowanego w Banku BPH systemu motywacji kadry menadżerskiej.
- GE – General Electric Company, amerykańska korporacja globalna, jedna z największych na świecie, akcjonariusz większościowy Banku BPH poprzez swoje spółki zależne.
- GE Capital – finansowe ramię korporacji GE, w skład którego wchodzi m.in. podmioty dostarczające Bankowi BPH linii kredytowych, tj. GEMB AG – GE Money Bank AG, z siedzibą w Zurychu, Szwajcaria, GECSPP – GECS Polish Funding Co I AB z siedzibą w Sztokholmie, Szwecja oraz GECIHC GE – Capital International Holding Corporation z siedzibą w Stamford, USA.
- GE Global Banking – część GE Capital, odpowiedzialna za działalność bankową.
- GEMB – były GE Money Bank S.A. z siedzibą w Gdańsku, spółka wykreślona z rejestru przedsiębiorców z dniem połączenia z Bankiem BPH 31 grudnia 2009 roku.
- GDR (ang. *Global Depositary Receipt*) – globalne kwity depozytowe emitowane jako ekwiwalent akcji polskich spółek notowanych poza granicami kraju.
- GPW – Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie.
- Grupa – Grupa Banku BPH (jeśli nie podano inaczej).
- 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.
- Koszty ryzyka – wyrażony procentowo stosunek kredytów z utratą wartości i wolumenu kredytów netto.
- 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 Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa – audytor zewnętrzny Banku BPH.
- Marża odsetkowa na aktywach ogółem – iloraz wyniku odsetkowego i średnich aktywów ogółem.
- MFW – Międzynarodowy Fundusz Walutowy.
- 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.
- MSP – Małe i Średnie Przedsiębiorstwa.
- NBP – Narodowy Bank Polski; Bank Centralny.
- 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 nasilająca się konkurencyjnością i konsolidacją banków.

- PBKiFN – Pion Bankowości Korporacyjnej i Finansowania Nieruchomości 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.
- PKB – produkt krajowy brutto.
- PLN – waluta polska, złoty.
- pp. (ang. *percentage point*) – punkt procentowy.
- Bank po połączeniu – Bank BPH, który powstał w wyniku fuzji Banku BPH z GEMB.
- Program Wzmocnienia Efektywności – program postępowania naprawczego Banku BPH, którego integralną część stanowiła Strategia Banku, a który – zgodnie z wymogami art. 142 Prawa bankowego – został złożony w KNF 7 maja 2010 roku, oraz przyjęty przez KNF 1 września 2010 roku.
- 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.
- Rynki międzynarodowe (PRM) – Pion Banku BPH, który został rozwiązany w sierpniu 2010 roku, a jego funkcje zostały przejęte przez jednostki organizacyjne znajdujące się obecnie w Pionie Bankowości Korporacyjnej i Finansowania Nieruchomości (PBKiFN) oraz w Pionie Finansowym.
- *Scoring* (z ang.) – wystandaryzowany i zautomatyzowany system oceny zdolności kredytowej klienta w Banku BPH.
- SEPA (ang. *Single European Payment Area*), jednolita strefa płatnicza Unii Europejskiej.
- Strategia lub Strategia Banku – Strategia przebudowy platformy biznesowej Banku BPH po połączeniu, obecnie realizowana Strategia Banku, przyjęta przez Zarząd i Radę Nadzorczą w maju 2010 roku jako integralna część Programu Wzmocnienia Efektywności.
- VaR (ang. *Value-at-Risk*), metoda wartości zagrożonej do pomiaru ryzyka walutowego.
- Współczynnik wypłacalności - kapitały i fundusze po pomniejszeniach/ całkowity wymóg kapitałowy \* 12,5.
- WZ – Walne Zgromadzenie Banku BPH.
- Udział kredytów z utratą wartości – iloraz kredytów z utratą wartości i całkowitych kredytów netto.
- Wartość księgowa na akcję – kapitał własny przypadający na jedną akcję.
- Zysk na akcję – zysk za okres na jedną akcję.

## Podpisy Członków Zarządu

---

09.03.2011	Richard Gaskin p.o. Prezesa Zarządu	..... podpis
------------	--	-----------------

---

09.03.2011	Grzegorz Dąbrowski Wiceprezes Zarządu	..... podpis
------------	--	-----------------

---

09.03.2011	Grzegorz Jurczyk Wiceprezes Zarządu	..... podpis
------------	--	-----------------

---

09.03.2011	Ronald Malak Wiceprezes Zarządu	..... podpis
------------	------------------------------------	-----------------

---

09.03.2011	Cezary Mączka Wiceprezes Zarządu	..... podpis
------------	-------------------------------------	-----------------

---

09.03.2011	George Newcomb Wiceprezes Zarządu	..... podpis
------------	--------------------------------------	-----------------

---

09.03.2011	Krzysztof Nowaczewski Wiceprezes Zarządu	..... podpis
------------	---	-----------------

---

09.03.2011	Carl Normann Vökt Wiceprezes Zarządu	..... podpis
------------	---	-----------------

---