

Sprawozdanie Zarządu Banku z działalności Banku BPH S.A. w 2014 roku

Spis treści

1.	Informacja o Banku BPH.....	3
2.	Struktura akcjonariatu Banku BPH.....	3
3.	Wybrane dane finansowe i operacyjne Banku BPH.....	4
4.	Sytuacja makroekonomiczna w 2014 roku.....	5
4.1.	Dynamika PKB.....	5
4.2.	Rynek pracy.....	6
4.3.	Inflacja i stopy procentowe.....	7
4.4.	Kursy walut.....	7
4.5.	Rynek polskich obligacji.....	8
5.	Sytuacja w sektorze bankowym.....	9
5.1.	Wyniki sektora bankowego.....	9
5.2.	Kredyty i depozyty.....	10
6.	Notowania Banku BPH na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.....	12
7.	Rating Banku BPH.....	14
8.	Strategia Banku BPH.....	15
8.1.	Cele biznesowe Banku.....	15
8.2.	Bank BPH. Po Prostu Fair – strategia pozycjonowania i zaangażowanie społeczne Banku BPH.....	15
9.	Działalność bankowości detalicznej.....	18
10.	Działalność bankowości komercyjnej.....	22
11.	Produkty skarbowe i powiernicze.....	24
12.	Działalność Biura Maklerskiego.....	25
13.	Sieć dystrybucji i obsługa klientów.....	26
14.	Technologia informatyczna.....	28
15.	Kapitał ludzki.....	29
15.1.	Zatrudnienie w Banku BPH.....	29
15.2.	Dialog społeczny.....	29
15.3.	Polityka personalna.....	30
15.4.	Rekrutacja i pozyskiwanie talentów.....	30
15.5.	Rozwój pracowników.....	31
15.6.	Polityka wynagradzania i ocena pracownicza.....	31
15.7.	Polityka różnorodności.....	32
15.8.	Kultura korporacyjna.....	33
15.9.	Wsparcie dla pracowników.....	34
15.10.	Długoterminowy Program Motywacyjny General Electric Company.....	34
16.	Wyniki finansowe Banku BPH.....	35
16.1.	Rachunek zysków i strat.....	35
16.2.	Jednostkowy rachunek zysków i strat w ujęciu kwartalnym.....	39
16.3.	Nakłady inwestycyjne.....	40
16.4.	Zmiany w głównych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej.....	41
17.	Raport dotyczący ryzyka.....	44
17.1.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem rynkowym.....	44
17.2.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem płynności.....	45
17.3.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym.....	46
17.4.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem kredytowym.....	47
17.5.	Wymogi nadzorcze w zakresie adekwatności kapitałowej.....	49
17.6.	Zarządzanie kapitałem.....	50
18.	Organy władzy Banku BPH.....	52
18.1.	Zarząd Banku BPH.....	52
18.2.	Rada Nadzorcza Banku BPH.....	57
19.	Istotne wydarzenia.....	59
19.1.	Analiza strategicznych możliwości sprzedaży akcji Banku.....	59
19.2.	Zmiana oceny ratingowej.....	60
19.3.	Sprzedaż akcji Banku BPH przez DRB Holdings B.V.....	60
19.4.	Odstąpienie od zbycia akcji spółki BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.....	60
19.5.	Przedłożenie projekcji finansowych.....	60
19.6.	Umowy z podmiotami powiązanymi.....	61
19.7.	Wyniki przeglądu jakości aktywów oraz testów warunków skrajnych.....	61
19.8.	Dywidendy.....	61
20.	Zdarzenia po dacie sporządzenia raportu rocznego mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe.....	62
21.	Czynniki mogące mieć wpływ na wyniki Banku BPH w najbliższej perspektywie.....	62
22.	Oświadczenia Zarządu Banku BPH.....	63
22.1.	Zasady ładu korporacyjnego.....	63
22.2.	Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań finansowych.....	64
22.3.	Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań.....	64
23.	Słownik użytych pojęć i skrótów.....	66

1. Informacja o Banku BPH

Bank BPH oferuje swoje produkty i usługi klientom indywidualnym, małym i średnim przedsiębiorstwom (MSP) oraz klientom korporacyjnym. Bank posiada ponad 25-letnią historię działania, a od 1995 roku jego akcje są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Siedzibą prawną Banku BPH jest Gdańsk. Centrala znajduje się w Warszawie, a główne centra operacyjne i informatyczne w Gdańsku i w Krakowie. Bank BPH jest częścią Grupy General Electric.

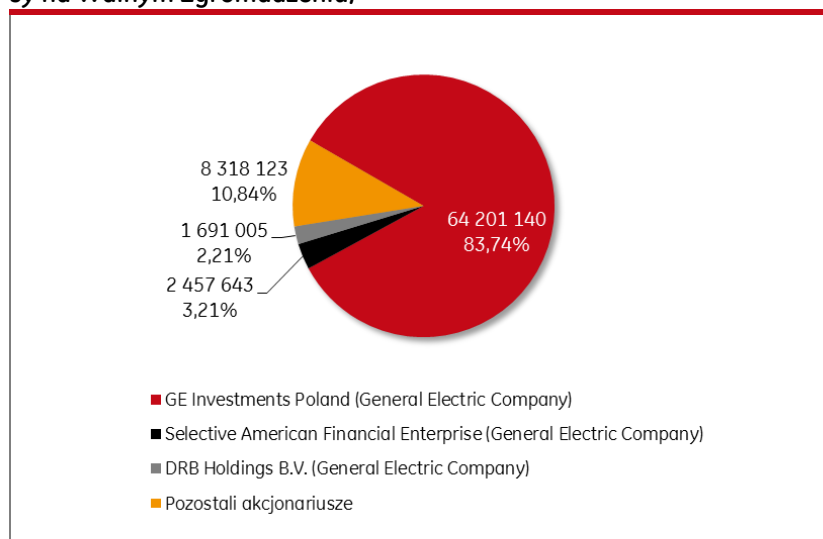
2. Struktura akcjonariatu Banku BPH

Bank BPH wyemitował 76 667 911 akcji. Wszystkie akcje Banku są akcjami 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. Jednej akcji Banku odpowiada jeden głos na Walnym Zgromadzeniu Banku.

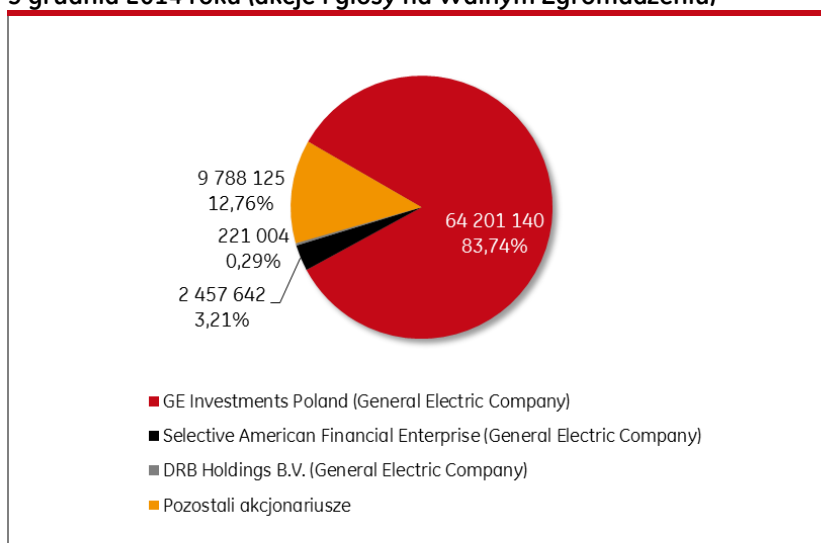
W ciągu 2014 roku struktura akcjonariatu Banku uległa zmianie jeden raz w grudniu i wynikała ze sprzedaży 1 470 000 akcji Banku stanowiących 1,92% łącznej liczby akcji Banku przez DRB Holdings B.V., podmiot zależny General Electric Capital Corporation. Sprzedaż nastąpiła w procesie przyspieszonego budowania księgi popytu. W wyniku tej transakcji, której rozliczenie nastąpiło 5 grudnia bezpośredni udział DRB Holdings w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Banku BPH zmniejszył się z 2,21% ogólnej liczby głosów do 0,29% ogólnej liczby głosów, a pośredni udział GE Company w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Banku BPH zmniejszył się z 89,16% ogólnej liczby głosów do 87,24% ogólnej liczby głosów.

Transakcja została przeprowadzona w celu wypełnienia zobowiązania podjętego przez General Electric Capital Corporation, podmiotu dominującego wobec DRB Holdings oraz zależnego od GE Company, wobec Komisji Nadzoru Finansowego w chwili nabycia Banku BPH, dotyczącego zwiększenia płynności akcji Banku BPH (tj. udziału akcji będących w wolnym obrocie) do 25%.

Struktura akcjonariatu Banku BPH do 5 grudnia 2014 roku (akcje i głosy na Walnym Zgromadzeniu)



Aktualna struktura akcjonariatu Banku BPH, obowiązująca po 5 grudnia 2014 roku (akcje i głosy na Walnym Zgromadzeniu)



Na strukturę akcjonariatu Banku w przyszłości może mieć wpływ fakt, że General Electric Company, podmiot dominujący wobec akcjonariuszy większościowych Banku, tj. GE Investments Poland sp. z o.o., Selective American Financial Enterprises, Inc. i DRB Holdings B.V., analizuje strategiczne możliwości sprzedaży akcji Banku należących do tych akcjonariuszy, oraz że do udziału w tym procesie zaangażowano banki inwestycyjne i innych doradców. Zarząd Banku powziął również wiadomość, że General Electric Company poinformował o tym Komisję Nadzoru Finansowego.

3. Wybrane dane finansowe i operacyjne Banku BPH

Rachunek zysków i strat (tys. zł)

Wyszczególnienie	2014	2013	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek	927 889	974 389	-4,77%
Wynik z tytułu prowizji	292 927	370 847	-21,01%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych	104 290	107 701	-3,17%
Wynik na aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży	0	929	-100,00%
Wynik na działalności bankowej ¹	1 325 106	1 453 866	-8,86%
Odpisy z tytułu utraty wartości	-57 494	-139 221	-58,70%
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-1 100 205	-1 093 832	+0,58%
Zysk/ strata przed opodatkowaniem	168 411	344 307	-51,09%
Zysk/ strata za okres	123 496	289 525	-57,35%

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (tys. zł)

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013	Zmiana
Suma bilansowa	30 721 290	32 110 231	-4,33%
Należności od klientów netto ²	22 808 896	22 886 671	-0,34%

¹ Wynik z tyt. odsetek + wynik z tyt. prowizji + wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych + wynik na aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży

² Po odjęciu odpisów z tytułu utraty wartości

Aktywa wazone ryzykiem (ryzyko kredytowe)	23 730 713	23 230 438	+2,15%
Zobowiązania wobec klientów	12 485 890	13 394 337	-6,78%
Zobowiązania wobec pozostałych instytucji	11 998 114	12 716 930	-5,65%
Kapitał własny ogółem	4 169 053	4 047 623	+3,00%

Wskaźniki efektywności³

Wyszczególnienie	2014	2013	Zmiana
Rentowność kapitału brutto (ROE brutto)	4,10%	8,82%	-4,72 pp.
Rentowność kapitału netto (ROE netto)	3,01%	7,42%	-4,41 pp.
Rentowność aktywów netto (ROA netto)	0,39%	0,88%	-0,49 pp.
Marża odsetkowa na aktywach ogółem	2,95%	2,97%	-0,02 pp.
Wskaźnik Koszty/ Dochody	82,96%	69,35%	+13,61 pp.
Współczynnik wypłacalności	16,67%	16,38%	+0,29 pp.
Relacja Należności/ Zobowiązania wobec klientów	182,68%	170,87%	+11,81 pp.
Udział kredytów z utratą wartości	9,4%	11,6%	-2,20 pp.

Dane giełdowe

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013	Zmiana
Cena akcji (zł)	49,00	54,50	-10,09%
Liczba akcji	76 667 911	76 667 911	-
Kapitalizacja rynkowa (tys. zł)	3 756 728	4 178 401	-10,09%
Zysk za okres na akcję (zł)	1,61	3,78	-57,41%
Wartość księgowa na akcję (zł)	54,38	52,79	+3,01%
Cena/ Zysk	30,43	14,42	+111,03%
Cena/ Wartość księgowa	0,90	1,03	-12,62%

Aktywa wazone ryzykiem i współczynnik wypłacalności zostały wyliczone zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012.

4. Sytuacja makroekonomiczna w 2014 roku

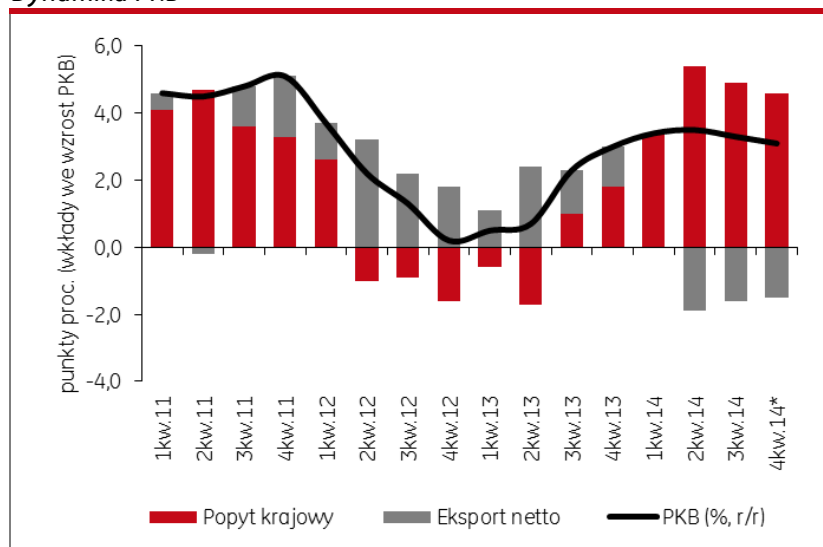
4.1. Dynamika PKB

W 2014 roku Produkt Krajowy Brutto (PKB) wzrósł o 3,3% r/r (wstępny odczyt Głównego Urzędu Statystycznego, GUS) wobec 1,7% r/r odnotowanych w 2013 roku. Dynamika PKB w kolejnych kwartałach 2014 roku wynosiła odpowiednio 3,4% r/r w 1 kwartale, 3,5% r/r w 2 kwartale, 3,3% r/r w 3 kwartale oraz 3,1% r/r w 4 kwartale (wstępny szacunek GUS). W 2014 roku widoczne było wyraźne przyspieszenie popytu krajowego, szczególnie w 2 i 3 kwartale, kiedy to wzrost wyniósł odpowiednio 5,4% r/r oraz 4,9% r/r. Na wzrost popytu krajowego wpłynął utrzymujący się wzrost akumulacji, w tym wzrost popytu inwestycyjnego oraz umocnienie się popytu konsumpcyjnego. Z kolei eksport netto uległ w 2014 roku zauważalnemu zmniejszeniu, przy czym jego wpływ na PKB był w 1 kwartale był neutralny, natomiast począwszy od 2 kwartału jego kontrybucja do dynamiki PKB była ujemna. Na eksport netto wpływ miało spowolnienie gospodarcze u największych partnerów handlowych Polski oraz następstwa zaogniającej się sytuacji na Ukrainie (aneksja Krymu

³ Opis wszystkich wskaźników znajduje się w Słowniku na końcu niniejszego Sprawozdania

przez Rosję, walki na wschodzie kraju) i wynikające z tego wzajemne sankcje gospodarcze na linii Rosja - państwa zachodnie (w tym Unia Europejska, USA), które osłabiły wymianę handlową.

Dynamika PKB

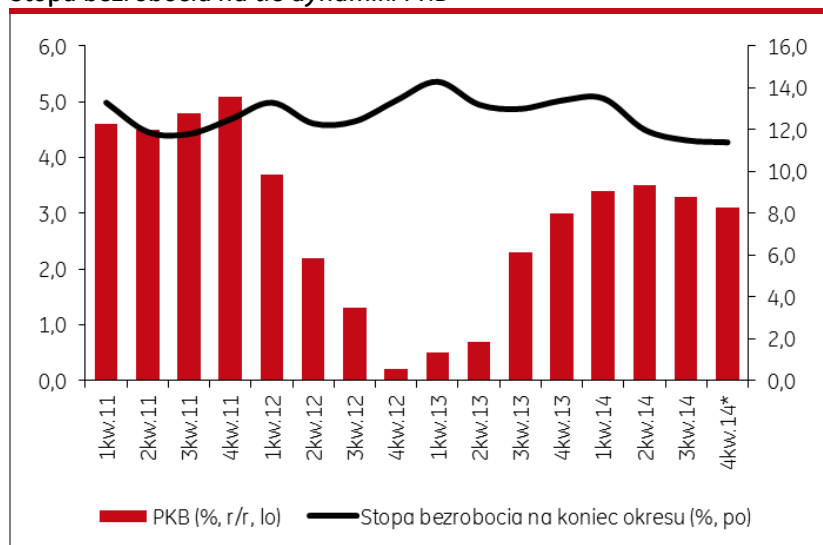


*/ Wstępny odczyt GUS.

4.2. Rynek pracy

Widoczna poprawa sytuacji gospodarczej przełożyła się na rynek pracy. W kolejnych kwartałach 2014 roku stopa bezrobocia wyraźnie spadała, osiągając na koniec roku poziom 11,5% wobec 13,4% na koniec 2013 roku. Liczba zarejestrowanych bezrobotnych uległa zmniejszeniu z 2,2 mln osób w grudniu 2013 roku do 1,8 mln osób w grudniu 2014 roku. Poprawa była widoczna także w obszarze płac. Przeciętne miesięczne wynagrodzenie brutto w sektorze przedsiębiorstw wzrosło o 3,7% r/r w ujęciu nominalnym i osiągnęło poziom 4 379,26 zł w grudniu 2014 roku. Po uwzględnieniu deflacji odnotowanej w ostatnim miesiącu 2014 roku wzrost płac realnych wyniósł 4,7% r/r. Relatywnie wysokie tempo nominalnego wzrostu płac względem spadającej inflacji utrzymywało się w ciągu całego roku, przy czym rozdźwięk ten był wyraźnie widoczny pod koniec roku, kiedy to ceny nośników energii oraz żywności obniżyły wskaźnik inflacji konsumenckiej.

Stopa bezrobocia na tle dynamiki PKB



*/ Wstępny odczyt GUS.

4.3. Inflacja i stopy procentowe

W 2014 roku presja inflacyjna wyraźnie osłabła, a w kolejnych miesiącach wskaźnik inflacji konsumenckiej kształtował się poniżej dolnej granicy odchylenia od celu inflacyjnego Narodowego Banku Polskiego (NBP). Najwyższy poziom inflacji został odnotowany w lutym i marcu, i wyniósł 0,7% r/r. Na koniec pierwszego półrocza wskaźnik inflacji wyniósł 0,3% r/r, co wzmacniało oczekiwania na obniżkę stóp procentowych w związku z ich utrzymywaniem się na wysokim poziomie. W drugim półroczu krajowa gospodarka rozwijała się w środowisku deflacji, która w kolejnych miesiącach ulegała zwiększeniu i na koniec roku wyniosła 1,0%.

Na lipcowym posiedzeniu Rada Polityki Pieniężnej (RPP) wycofała się z formuły *forward guidance*, czyli informowania o planowanym utrzymywaniu stóp procentowych na określonym poziomie przez dany okres. W październiku 2014 roku RPP zdecydowała się na obniżenie stóp procentowych po raz pierwszy od lipca 2013 roku, kiedy to zakończono cykl luzowania monetarnego. Decyzja Rady, sprowadzająca stopy do historycznego minimum, była zaskoczeniem dla inwestorów pod względem swojej skali. Stopę referencyjną i stopę redyskonta weksli obniżono o 50 punktów bazowych do poziomu kolejno 2,00% i 2,25%, stopę lombardową obniżono o 100 punktów bazowych do 3,00%, a stopę depozytową utrzymano na poziomie 1,00%. Wcześniejsza niechęć RPP do obniżania stóp procentowych wynikała po części z czynników podaźowych oraz zewnętrznych (spadające ceny ropy naftowej), które pozostawały poza oddziaływaniem polityki monetarnej. Jednocześnie Rada poinformowała, że istnieje przestrzeń do dalszych obniżek stóp procentowych, a ruch taki zostanie wykonany, jeśli w ocenie RPP będzie zasadny. Pomimo tego do końca roku stopy procentowe pozostały na niezmiennym poziomie.

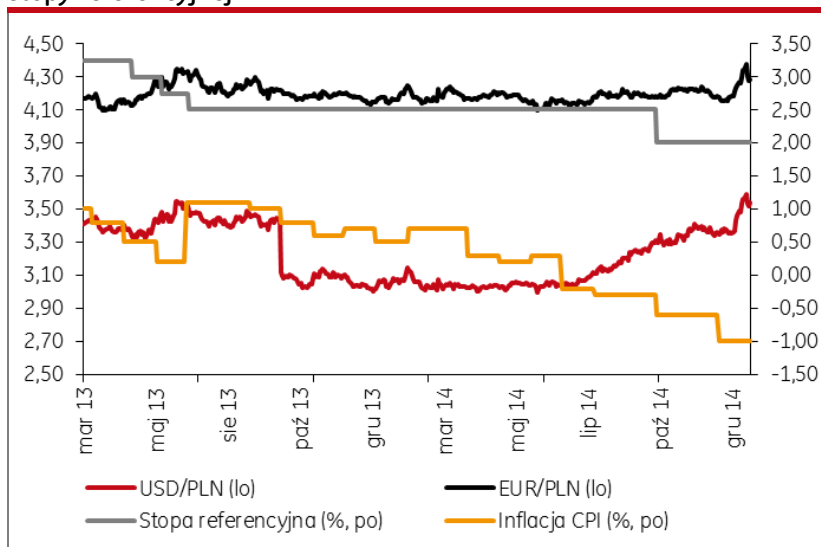
Stopy procentowe obniżone zostały w marcu 2015 roku przez RPP o 50 punktów bazowych i kształtują się na poziomie: stopa depozytowa 0,50%, stopa referencyjna 1,50%, stopa redyskonta weksli 1,75% i stopa lombardowa 2,50%.

4.4. Kursy walut

Na przestrzeni 2014 roku polski złoty (PLN) tracił na wartości zarówno względem dolara amerykańskiego (USD), jak i euro (EUR). W pierwszej połowie roku krajowa waluta była stabilna względem dolara, jednak począwszy od lipca dolar wyraźnie umacniał się. W ciągu całego roku kurs USD-PLN wzrósł o ok. 17,0% do poziomu 3,54, przy czym tylko w drugiej połowie roku kurs ten umocnił się o ok. 16,5%. Słabość złotego wynikała przede wszystkim z sytuacji geopolitycznej i niepokoju inwestorów o dalszy rozwój sytuacji na Ukrainie. Złoty lekko osłabiał się przez większą część roku także względem euro, a kurs EUR-PLN w omawianym okresie wzrósł o ok. 3,3%. Grudniowa wyprzedaż rosyjskiej waluty przez globalnych inwestorów przełożyła się negatywnie na sentyment do złotego, a we wspomnianym miesiącu euro zyskało względem złotego o prawie 2,5%. Na zakończenie 2014 roku kurs EUR-PLN osiągnął poziom 4,29. Słabość złotego wynikała także z decyzji Rady Polityki Pieniężnej, która w październiku obniżyła stopy procentowe do historycznego minimum. Tym samym relacja stóp procentowych w Polsce oraz w strefie euro i Stanach Zjednoczonych sprzyjała umacnianiu euro i dolara oraz osłabianiu złotego.

Ponadto, w styczniu 2015 roku Szwajcarski Bank Narodowy zdecydował o zaprzestaniu utrzymywania minimalnego kursu franka szwajcarskiego do euro na poziomie 1,20. Spowodowało to gwałtowne umocnienie szwajcarskiej waluty wobec euro i polskiego złotego.

Kurs EUR/PLN oraz USD/PLN na tle inflacji konsumenckiej (CPI) oraz stopy referencyjnej

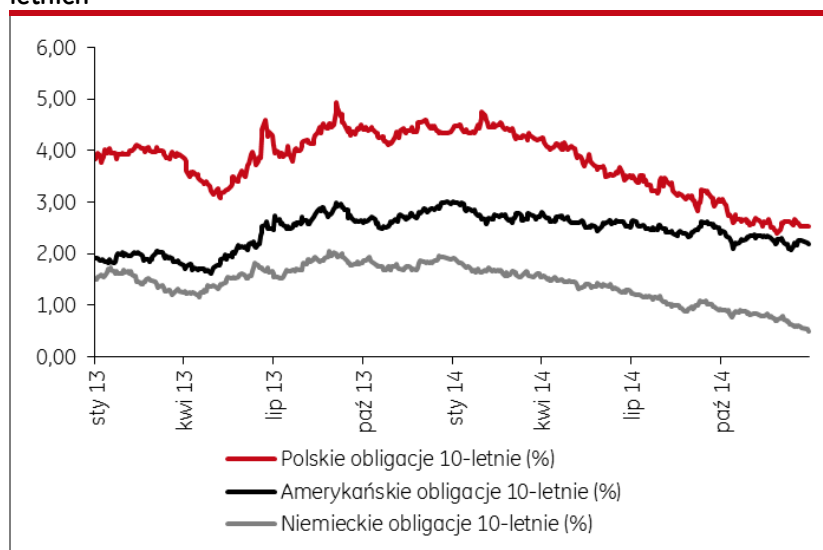


4.5. Rynek polskich obligacji

Przez cały 2014 rok na rynku polskich obligacji trwał trend aprecyjny. Rentowność 10-letnich obligacji skarbowych spadła w ciągu roku o 181 punktów bazowych z poziomu 4,35% na koniec 2013 roku do 2,54% na koniec 2014 roku. Z kolei rentowność 5-letnich obligacji skarbowych obniżyła się o 150 punktów bazowych z 3,65%, do 2,15%, a rentowność 2-letnich obligacji zmniejszyła się o 126 punktów bazowych z 3,03% do 1,77%. Spadek rentowności wynikał z oczekiwań inwestorów odnośnie dalszego luzowania stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej.

Z końcem stycznia 2014 roku polskie Otwarte Fundusze Emerytalne (OFE) w ramach zmian w systemie emerytalnym przekazały do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych (ZUS) obligacje, które zostały umorzone. Na skutek wprowadzenia dobrowolności inwestowania w OFE oraz tzw. suwaka bezpieczeństwa państwowego dług publiczny zmniejszył się o ok. 8% PKB. Spadek rentowności polskich obligacji wynikał także z sytuacji na rynkach zagranicznych. W 2014 roku amerykańska Rezerwa Federalna (Fed) konsekwentnie redukowała program luzowania ilościowego (z ang. *quantitative easing*, QE), który w październiku został całkowicie wygaszony. Z kolei w grudniu Fed zapowiedział dalszą normalizację polityki monetarnej, co zostało odebrane przez inwestorów jako zapowiedź rozpoczęcia zacieśniania stóp procentowych w perspektywie kilku kwartałów.

Rentowność polskich, amerykańskich i niemieckich obligacji dziesięcioletnich

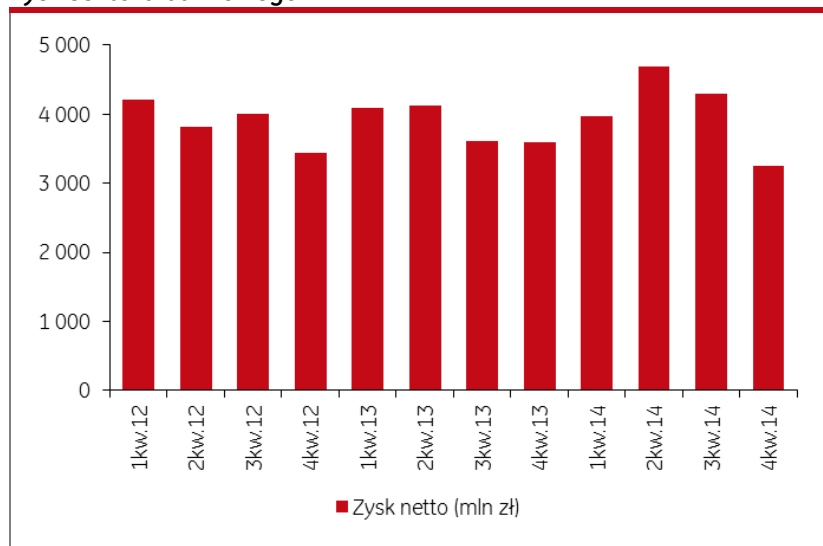


5. Sytuacja w sektorze bankowym

5.1. Wyniki sektora bankowego

Utrzymująca się w 2014 roku poprawa w otoczeniu makroekonomicznym wspierała sektor bankowy. Zgodnie z danymi Komisji Nadzoru Finansowego, w omawianym okresie sektor wypracował zysk netto na poziomie 16,2 mld zł, co oznacza wzrost o 7,0% r/r. Rentowność kapitałów netto (ROE) zwiększyła się z poziomu 10,4% na koniec 2013 roku do 10,6% na koniec 2014 roku.

Zysk sektora bankowego



Negatywnie na wyniki banków oddziaływały niższe przychody odsetkowe, które jednak zostały zrekompensovane znacznie niższymi kosztami odsetkowymi, dzięki czemu wynik odsetkowy wzrósł w ciągu roku o 7,1% r/r do 37,2 mld zł. W 2014 roku sektor bankowy odnotował symboliczny wzrost wyniku prowizyjnego o 0,7% r/r do 13,5 mld zł. Łącznie wynik na działalności bankowej zwiększył się o 4,0% r/r do 57,7 mld zł. Udział wyniku z tytułu odsetek w wyniku na działalności bankowej wzrósł do 64,4% wobec 62,6% rok wczes-

śniej. Natomiast udział wyniku z tytułu prowizji w wyniku na działalności bankowej spadł do 23,5% z 24,2% w 2013 roku.

W 2014 roku sytuacja kredytobiorców uległa nieznacznemu pogorszeniu, co spowodowało wzrost salda odpisów z tytułu utraty wartości o 5,6% r/r do poziomu 8,2 mld zł. Na koniec omawianego okresu odpisy stanowiły 14,3% wyniku na działalności bankowej, podczas gdy rok wcześniej było to 14,0%. Wskaźnik kosztów ryzyka w stosunku do wartości portfela kredytowego nie zmienił się w 2014 roku i pozostawał na poziomie 0,8%. Oznacza to, że jakość portfela kredytowego nie uległa zmianie.

Koszty działania banków spadły o 1,3% r/r w 2014 roku i wyniosły 27,2 mld zł. Z kolei wynik na działalności operacyjnej wyniósł 20,3 mld zł, co oznacza wzrost o 9,8% r/r. Kontrola kosztów w połączeniu z wyraźnym wzrostem wyniku operacyjnego przełożyła się pozytywnie na wartość wskaźnika koszty/dochody, który na koniec 2014 roku wyniósł 47,2% wobec 49,7% rok wcześniej.

W 2014 roku polski sektor bankowy pozostawał stabilny, a fundusze własne kształtowały się na wysokim poziomie i na koniec września wyniosły 138,9 mld zł. Łączny współczynnik kapitałowy sektora bankowego wyniósł 14,93% na koniec 3 kwartału 2014 roku.



5.2. Kredyty i depozyty

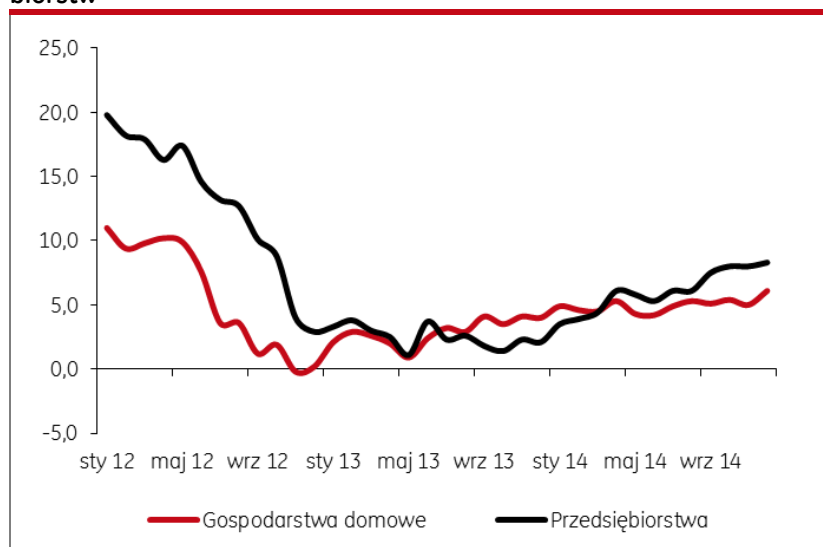
Ożywienie gospodarcze widoczne w gospodarce w połączeniu z niskimi stopami procentowymi sprzyjało dalszemu wzrostowi dynamiki na rynku kredytowym w segmencie gospodarstw domowych oraz przedsiębiorstw. Na koniec 2014 roku wartość kredytów udzielonych dla segmentu niefinansowego wyniosła 895,2 mld zł i była wyższa o 6,8% r/r podczas, gdy w 2013 roku wzrost wyniósł 3,4%.

Na koniec omawianego okresu wartość kredytów dla gospodarstw domowych wyniosła 588,5 mld zł i uległa zwiększeniu o 6,1% r/r wobec wzrostu o 4,0% r/r odnotowanego rok wcześniej. Wysoka dynamika wzrostu została odnotowana w zakresie kredytów hipotecznych, które w 2014 roku wzrosły o 6,0% r/r do 358,8 mld zł wobec wzrostu o 4,3% r/r w 2013 roku. W strukturze portfela kredytów mieszkaniowych kontynuowany był spadek udziału kredytów walutowych do 46,5% na koniec 2014 roku wobec 50,3% na koniec

2013 roku. Dynamika kredytów konsumpcyjnych w 2014 roku przyspieszyła do 4,0% r/r wobec wzrostu o 2,3% rok wcześniej, a wartość portfela tych kredytów sięgnęła 131,4 mld zł.

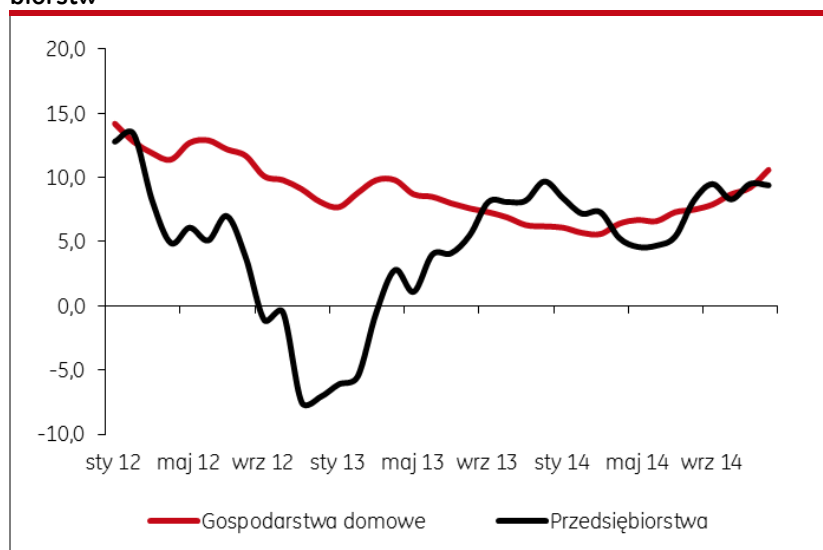
W 2014 roku pozytywnie wyróżniała się dynamika kredytów w segmencie przedsiębiorstw. Na koniec omawianego okresu wartość portfela kredytów dla przedsiębiorstw wyniosła 301,0 mld zł, co oznacza wzrost o 8,3% r/r wobec wzrostu o 2,1% r/r rok wcześniej. Dynamika kredytów w dla małych i średnich przedsiębiorstw w ubiegłym roku przyspieszyła do 7,2% r/r wobec spadku o 0,5% r/r w 2013 roku, a wartość kredytów udzielonych dla tych przedsiębiorstw sięgnęła 175,7 mld zł. W segmencie dużych przedsiębiorstw dynamika kredytów wyniosła 9,9% r/r wobec 6,1% r/r rok wcześniej, dzięki czemu wartość portfela tych kredytów wzrosła do 125,3 mld zł.

Dynamika kredytów sektora gospodarstw domowych oraz przedsiębiorstw



Wartość depozytów sektora niefinansowego wyniosła 854,1 mld zł na koniec 2014 roku i była wyższa o 10,2% r/r podczas, gdy w 2013 roku wzrost wyniósł 7,1% r/r. Na koniec omawianego okresu depozyty gospodarstw domowych wyniosły 606,4 mld zł, co oznacza wzrost o 10,6% r/r po wzroście na poziomie 6,2% r/r w 2013 roku. Dynamika wzrostu depozytów przedsiębiorstw utrzymana została na wysokim poziomie i wyniosła 9,4% r/r wobec 9,7% r/r odnotowanych rok wcześniej, a wartość portfela tych depozytów wyniosła 229,4 mld zł.

Dynamika depozytów sektora gospodarstw domowych oraz przedsiębiorstw



6. Notowania Banku BPH na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie

Sytuacja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie

W 2014 roku zauważalna była poprawa nastrojów na światowych rynkach finansowych, która niestety nie znalazła pełnego odzwierciedlenia w sytuacji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (GPW). Przez większą część roku główne indeksy giełdowe krajowego parkietu konsolidowały się, a znaczna przecena w 4 kwartale przesądziła o spadkach cen akcji w skali całego roku. Spadki na GPW w 2014 roku, widoczne pomimo korzystnego otoczenia rynkowego, wynikały z kilku głównych czynników. Przede wszystkim powolne tempo wzrostu gospodarczego w strefie euro przełożyło się na spowolnienie dynamiki koniunktury w kraju. Jednocześnie wraz z poluzowaniem polityki pieniężnej przez Europejski Bank Centralny (EBC), pojawiła się presja na obniżkę stóp przez Radę Polityki Pieniężnej, co skutkowało zwiększonymi przepływami w stronę krajowego rynku długu na niekorzyść rynku akcji. Dodatkowo, w pierwszej połowie roku na giełdzie ciążyła niepewność dotycząca skutków wprowadzonej reformy systemu emerytalnego i jej wpływu na popyt na GPW. Nie bez znaczenia pozostawało także nasilenie konfliktu na linii Ukraina – Rosja, które skutkowało wstrzymaniem strumienia inwestycji na giełdach regionu Europy Środków-Wschodniej, a w drugiej części roku zaczęło negatywnie oddziaływać na gospodarkę w konsekwencji sankcji nałożonych na Rosję m.in. przez Unię Europejską.

Od pierwszej do ostatniej sesji 2014 roku główny indeks giełdowy WIG stracił 0,87%, a WIG20 skupiający 20 największych i najbardziej płynnych spółek z warszawskiego parkietu zniżył o 4,72%. Spadki dotknęły

również małe spółki, a indeks sWIG804 obniżył się o 15,84%. Z kolei indeks średnich spółek mWIG40 zachowywał się relatywnie lepiej od pozostałych indeksów i we wspomnianym okresie zyskał 2,92%.

Na tle szerokiego rynku obrazowanego indeksem WIG, indeks spółek sektora bankowego WIG-Banki był nieznacznie słabszy. Od pierwszej sesji stycznia do ostatniej sesji grudnia 2014 roku WIG-Banki stracił 1,13%. W 2014 roku najlepiej radziły sobie spółki z branży energetycznej i mediów, chociaż w większości sektorów (np. spożywczym, surowcowym, deweloperskim, budowlanym, telekomunikacyjnym i chemicznym) odnotowano znaczne spadki.

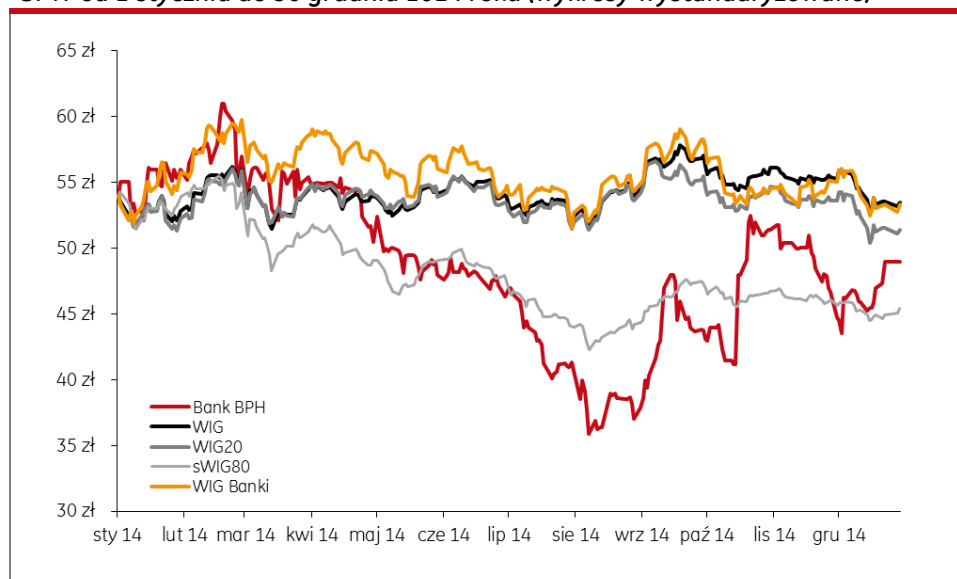
Sytuacja na GPW kontrastowała z dobrymi nastrojami panującymi na najważniejszych globalnych parkietach. W 2014 roku zarówno niemiecki indeks DAX jak i amerykański S&P500 poruszały się w trendzie wzrostowym, zyskując w ciągu roku odpowiednio 2,7% i 13%.

Kształtowanie się kursu akcji Banku BPH

Akcje Banku BPH są notowane na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA w systemie notowań ciągłych. Na koniec 2014 roku akcje Banku wchodziły w skład indeksów WIG, sWIG80, WIG-Banki, WIG-Poland oraz RESPECT.

W 2014 roku kurs akcji Banku BPH zachowywał się relatywnie gorzej na tle pozostałych spółek z sektora bankowego notowanych na GPW i skupionych w indeksie WIG-Banki oraz na tle szerokiego rynku obrazowanego indeksem WIG, a także na tle spółek skupionych w indeksach WIG20, mWIG40 i sWIG80. O słabszym zachowaniu notowań akcji Banku BPH zdecydowały przede wszystkim 2 i 3 kwartał 2014 roku, kiedy akcje znajdowały się w wyraźnym trendzie spadkowym w porównaniu do względnej stabilizacji głównych indeksów giełdowych. Wzrosty odnotowane na koniec 2014 roku w znacznej mierze zrekomensowały wcześniejszą zniżkę, jednak nie wystarczyły do powrotu ceny akcji do poziomów z końca 2013 roku.

Notowania akcji Banku BPH oraz indeksów WIG20, WIG, sWIG80 i WIG-Banki na GPW od 2 stycznia do 30 grudnia 2014 roku (wykresy wystandaryzowane)



⁴ Zgodnie z decyzją GPW w Warszawie od początku 2015 roku wznowiona została publikacja indeksu sWIG80, który zastąpił indeks MIS80 publikowany w okresie marzec-grudzień 2014 roku.

W 2014 roku kurs akcji Banku BPH spadł o 9,18%. Cena akcji na zamknięciu notowań pierwszej sesji 2014 roku (2 stycznia) wyniosła 53,95 zł, natomiast na zamknięciu ostatniej sesji (30 grudnia) ukształtowała się na poziomie 49,00 zł.

Dane dotyczące notowań akcji Banku BPH

Wyszczególnienie	2014	2013	Zmiana
Wartość obrotów (mln zł)	45,99	105,27	-56,31%
Udział w obrotach (%)	0,02	0,05	-60,00%
Średni wolumen na sesję (szt.)	3 939	8 422	-53,23%
Średnia liczba transakcji na sesję	40	25	60,00%
Cena minimalna w danym roku (zł)	35,14	43,22	-18,70%
Cena maksymalna w danym roku (zł)	62,00	62,30	-0,48%

7. Rating Banku BPH

Na zlecenie Banku oceny ratingowe przyznawane są przez agencję ratingową Moody's Investors Service („Moody's”), która 4 listopada 2014 roku poinformowała o obniżeniu długoterminowego i krótkoterminowego ratingu depozytowego Banku do poziomu Baa3/Prime-3 z poziomu Baa2/Prime-2 i umieszczeniu ich na liście obserwacyjnej z możliwością dalszej obniżki. Decyzja Moody's jest konsekwencją zawiadomienia General Electric Company dotyczącego analizowania strategicznej możliwości sprzedaży akcji Banku należących do ostatecznego podmiotu dominującego General Electric Capital Corporation („GECC”; rating A1, stabilny). Agencja ratingowa umieściła także na liście obserwacyjnej z możliwością obniżki rating siły finansowej (Bank Financial Strength Rating, BFSR) Banku na poziomie D, odpowiednik oceny ryzyka kredytowego (Baseline Credit Assessment, BCA) na poziomie ba2.

Rating Banku BPH obowiązujący do 4 listopada 2014 roku

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

Rating Banku BPH od 4 listopada do 31 grudnia 2014 roku

Agencja ratingowa	Zobowiązania długoterminowe/ krótkoterminowe w walucie obcej	Zobowiązania długoterminowe/ krótkoterminowe w walucie lokalnej	Perspektywa	Siła finansowa (BFSR)
Moody's Investors Service	Baa3 / Prime-3	Baa3 / Prime-3	Negatywna	D

8. Strategia Banku BPH

8.1. Cele biznesowe Banku

Strategia Banku BPH opiera się na pięciu filarach, do których należą:

1. Wyróżnianie się poprzez „Fair Play” – Bank BPH koncentruje się na zapewnieniu stałej poprawy doświadczenia i zadowolenia klientów. Dodatkowo kładzie nacisk na bycie partnerem oferującym „prostotę i przejrzystość” dla wszystkich swoich interesariuszy.
2. Rozwój podstawowej działalności – Bank koncentruje się na wybranych segmentach rynku masowego (kredyty gotówkowe, karty kredytowe i rachunki bieżące) oraz rozwija program bankowości osobistej w celu uzyskania wiodącej pozycji w segmencie klientów średnio-zamożnych. Celem Banku jest także zwiększenie udziału rynkowego w segmentach mikro i małych MSP (z naciskiem na podstawowe relacje bankowe) oraz zwiększenie udziału rynkowego w dochodowych usługach bankowych dla średnich przedsiębiorstw z selektywnym pozyskiwaniem dużych przedsiębiorstw. W swojej działalności Bank stara się wypracowywać długoterminowe relacje z klientami, przy jednoczesnym optymalizowaniu ryzyka i przychodów.
3. Utrzymanie wysokiego poziomu bezpieczeństwa – działalność Banku BPH prowadzona jest w ramach przyjętego „apetytu na ryzyko” i w duchu przestrzegania wszystkich wskaźników regulacyjnych. Celem Banku jest utrzymanie wizerunku instytucji działającej sprawnie w zakresie globalnych i lokalnych regulacji.
4. Inwestycje – celem Banku jest tworzenie i utrzymanie „zdrowej” platformy technologicznej oraz infrastruktury nastawionej na potrzeby klienta, koncentracja na cyfryzacji i innowacji, a także wspieranie zaangażowania i rozwoju pracowników.
5. Możliwości zwiększenia posiadanego portfela poprzez akwizycję portfela o odpowiedniej wielkości i poziomie synergii.

Większościowy akcjonariusz Banku - Grupa GE ogłosił, że będzie „rozważał strategiczne opcje” odnośnie posiadanego pakietu akcji Banku BPH. Podczas trwania tego procesu Bank będzie podejmował działania i realizował projekty biznesowe uwzględniając przyjęte filary strategiczne z zastrzeżeniem, że poszukiwanie możliwości akwizycji portfela przez Bank, o której mowa w punkcie 5, zostało na ten czas zawieszona.

Udoskonalenia w zakresie oferty produktowej skierowanej do wszystkich grup klientów oraz usprawnienia procesów zrealizowane w 2014 roku znacząco poprawiły konkurencyjność Banku w poszczególnych segmentach i stanowią solidną podstawę do rozwoju w 2015 roku i latach kolejnych.

8.2. Bank BPH. Po Prostu Fair – strategia pozycjonowania i zaangażowanie społeczne Banku BPH

„Fair Play” stanowi podstawę działania i zachowania Banku BPH, zarówno w stosunku do jego klientów, jak i wobec inwestorów, partnerów biznesowych, regulatorów, pracowników oraz społeczności lokalnych. Podejście to znalazło swoje odzwierciedlenie w przyjętym pozycjonowaniu marki „Bank BPH. Po prostu fair”. W jej

ramach w 2014 roku zrealizowano szereg inicjatyw oraz kontynuowano projekty pozwalające pozytywnie wyróżnić markę Banku BPH.

Zobowiązania Banku wobec klientów

Bank BPH regularnie zbiera i reaguje na informacje zwrotne od klientów, pracowników i partnerów oraz wykorzystuje je do ciągłego udoskonalania swojej działalności. Priorytetem dla Banku jest bycie partnerem oferującym prostotę i przejrzystość, co oznacza tworzenie oferty w taki sposób, aby wszystkie produkty, procesy i usługi były transparentne i zrozumiałe. Dla przykładu, standardem Banku BPH jest dostarczanie klientom rzetelnej informacji i narzędzi ułatwiających podejmowanie decyzji kredytowej, w tym jednostronnicowego podsumowania warunków umowy kredytowej, 21 dni na bezkosztowe odstąpienie od umowy kredytowej czy Świadectwa Kredytowego.

Bank buduje relacje w oparciu o zaufanie i bezpieczeństwo, koncentrując się na zagwarantowaniu bezpieczeństwa środków i transakcji. W sieci oddziałów własnych Banku BPH wykorzystywana jest biometryczna metoda identyfikacji klienta, jedna z najbezpieczniejszych technik identyfikacji tożsamości.

Klienci Banku BPH otrzymują wsparcie i porady dotyczące ich sytuacji finansowej oraz decyzji wydawanych przez Bank na różnych etapach obsługi. Osoby mające trudności ze spłatą zobowiązań mogą skontaktować się z ekspertami Banku dyżurującymi pod dedykowanym numerem telefonu. Ekspersi udzielają profesjonalnych porad i przekazują szereg informacji dotyczących np. praw i obowiązków klienta wynikających z umowy, standardowych procedur windykacyjnych, restrukturyzacji oraz prawa spadkowego. Z infolinii korzystają zarówno klienci Banku, jak i osoby nie posiadające z nim relacji, co potwierdza zasadność stosowania wspomnianej usługi.

W przypadku, gdy decyzje Banku budzą wątpliwości klienta, istnieje także możliwość odwołania od takiej decyzji do Rzecznika Klientów Banku, którego zadaniem jest analiza relacji klienta z Bankiem w kontekście obowiązujących przepisów prawa, postanowień zawartych umów oraz standardów wynikających ze strategii Banku „Po prostu fair”. W uzasadnionych przypadkach możliwa jest modyfikacja lub zmiana wcześniejszych decyzji Banku z uwzględnieniem potrzeb i oczekiwań klienta.

Zobowiązania z zakresu odpowiedzialnej bankowości podejmowane przez Bank wobec klientów zostały zweryfikowane przez niezależną firmę PwC. W raporcie opublikowanym w maju 2014 roku i dotyczącym drugiego półrocza 2013 roku potwierdziła ona, że Bank BPH dotrzymuje zadeklarowanych zobowiązań.

Działania zewnętrzne

Bank BPH wspiera i propaguje wartości i postawy „fair” także poza strukturami organizacji. W ramach tych działań w 2014 roku przeprowadzona została czwarta edycja akcji Zwykły Bohater. Celem akcji jest promowanie i docenianie zwykłych ludzi, którzy swoją postawą wpływają na otoczenie i zmieniają świat na lepszy. W trakcie czterech edycji akcji zgłoszono ponad 10 tysięcy historii Zwykłych Bohaterów, a finaliści otrzymali nagrody ufundowane przez Bank BPH w łącznej wysokości ponad 2,3 mln zł.

Uzupełnieniem działań na rzecz wspierania rozwoju lokalnych społeczności była akcja przeprowadzona na profilu Banku BPH *Make Life Fair* prowadzonym na portalu społecznościowym Facebook. W ramach akcji internauci oddawali głos na realizację wybranej inicjatywy, a w efekcie dokonano renowacji historycznego

warszawskiego neonu „Kioskarz”. Akcja przyniosła wymierne korzyści dla Banku - profil *Make Life Fair* stał się drugą najbardziej angażującą stroną na Facebook’u prowadzoną przez instytucję finansową.

Wspieranie zaangażowania pracowników - wolontariat pracowniczy

W swojej działalności biznesowej Bank BPH nie zapomina o inicjatywach budujących pozytywną atmosferę w pracy, do których należy rozwijana od kilku lat działalność wolontariatu pracowniczego, w którą mogą zaangażować się wszyscy pracownicy Banku. Wolontariat tworzy okazję do wsparcia lokalnych społeczności oraz do wspólnej pracy i integracji poza miejscem pracy.

W 2014 roku w projektach wolontariatu Banku BPH wzięło udział 1 700 wolontariuszy – pracowników Banku, którzy w 70 miastach Polski przeprowadzili kilkadziesiąt akcji wolontariatu na rzecz kilku tysięcy beneficjentów. Największymi inicjatywami w 2014 roku były:

- dziewiąta edycja akcji Wiosna z GE Volunteers, tj. konkursu na najlepsze akcje charytatywne, w ramach której zrealizowano kilkanaście projektów;
- czwarta edycja kampanii Witaj Szkoło podczas, której pracownicy ze 113 lokalizacji Banku przekazali wyprawki szkolne dla 4 tys. niezamożnych dzieci z ponad 100 szkół, ognisk wychowawczych i placówek opiekuńczo-wychowawczych;
- Mikołajkowe projekty wolontariatu, tj. cykl projektów z okazji Mikołajek i świąt Bożego Narodzenia, w ramach, których wolontariusze przeprowadzili projekty charytatywne w Warszawie, Gdańsku i Krakowie, skierowane przede wszystkim do dzieci z niezamożnych rodzin, osób ubogich, bezdomnych lub osób z niepełnosprawnościami.

W ramach wolontariatu pracowniczego działa w Banku BPH Ekospołeczność, której celem jest podnoszenie ekologicznej świadomości oraz promowanie ekologicznego zachowania wśród pracowników, ich rodzin, jak również wśród klientów Banku. W roku 2014 Bank został wyróżniony za osiągnięcia Ekospołeczności i znalazł się w elitarnym gronie firm-laureatów ogólnopolskiego konkursu „Eko Biuro”. Wysoko oceniono działania pro-ekologiczne Banku BPH na rzecz zrównoważonego rozwoju miejsca pracy. Należą do nich m.in.:

- trwający prawie 3 miesiące program "Zapędź rower do pracy", w ramach którego 550 pracowników przejechało na rowerach ponad 121 tys. kilometrów. Inicjatywie towarzyszyła szeroka akcja komunikacyjna, propagująca działania ekologiczne i prozdrowotne;
- akcja sprzątnięcia lasów w okolicach Gdańska, Gniezna, Krakowa i Warszawy;
- promowanie i zachęcanie pracowników do włączenia się w obchody Europejskiego Tygodnia Zrównoważonego Transportu.

Bank z sukcesem realizuje projekt edukacyjny „Bankowość jest OK!”, którego celem jest przekazywanie wiedzy z obszaru bankowości oraz zapoznanie z zasadami funkcjonowania banków. Inicjatywa ta realizowana jest w przedszkolach, szkołach podstawowych, gimnazjach, liceach, a także w świetlicach środowiskowych. W 2014 roku w projekt było zaangażowanych 144 wolontariuszy Banku BPH, a liczba beneficjentów przekroczyła 3,5 tys.

Dzięki swojemu zaangażowaniu w powyższe inicjatywy wewnętrzne i zewnętrzne Bank BPH znalazł się na drugim miejscu wśród instytucji finansowych odpowiedzialnych społecznie (*Ipsos Brand Tracker*⁵).

9. Działalność bankowości detalicznej

Konta osobiste i karty debetowe



Bank traktuje konta osobiste jako podstawowy produkt do nawiązania, a następnie budowania relacji z klientami, którzy mogą skorzystać z szerokiej oferty produktowej, dopasowanej do poszczególnych segmentów klientów, tj. z Maksymalnego Konta, Dopasowanego Konta, Kapitałnego Konta, Cool Konta oraz z Lubię To! Konta.

W 2014 roku Bank kontynuował promocję dla posiadaczy „Lubię to! Konto” polegającą na zwrocie do 5% płatności kartą z transakcji realizowanych w wybranych punktach w Polsce oraz promocję dla klientów w wieku 13-18 lat otwierających „Cool Konto”. Dodatkowo, w 2 kwartale 2014 roku, wprowadzono pilotażowo promocję kont dla osób od 65 roku życia polegającą na zwrocie 5% płatności kartą w aptekach oraz obniżeniu opłaty za prowadzenie konta o 50%. Pozytywne wyniki promocji skłoniły Bank do udziału w konkursie organizowanym przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych (ZUS) dotyczącym przyszłej obsługi klientów ZUS. W związku z wygraną w konkursie, w najbliższych latach Bank planuje kontynuację aktywnego oferowania rachunków dla tej grupy klientów.

Uatrakcyjnienie oferty kont osobistych było wsparte wprowadzeniem Linii Fair, czyli limitu na koncie osobistym, który udostępniany jest klientom na uproszczonych zasadach i bez opłaty za przyznanie. Wprowadzenie nowego produktu pozwoliło na znaczny wzrost sprzedaży, a od momentu jego wprowadzenia sprzedaż limitów w koncie osobistym wzrosła o 38%.

Na koniec 2014 roku Bank BPH prowadził ponad 429 tys. rachunków osobistych dla klientów indywidualnych. Podejmowane w 2014 roku działania pozwoliły osiągnąć wysoki poziom osadów na rachunkach bieżących w wysokości 1,9 mld zł, co stanowi 16% wzrost w stosunku do roku ubiegłego.

Wyróżnienia w rankingach dla kont osobistych Banku BPH

	Lubię to! Konto, pierwsze miejsce w rankingu Bankier.pl z 29 lipca 2014 roku, na podstawie ofert banków obowiązujących w lipcu 2014 roku
	Maksymalne Konto, drugie miejsce w rankingu Bankier.pl z 29 lipca 2014 roku, na podstawie ofert banków obowiązujących w lipcu 2014 roku

⁵ Źródło: Ipsos Polska na zlecenie Banku BPH, Badanie Brand Tracker, grudzień 2014 (wśród 15 największych banków).



Maksymalne Konto, drugie miejsce w rankingu Money.pl z 24 marca 2014 roku na podstawie ofert banków obowiązujących w marcu 2014 roku

Depozyty i rachunki oszczędnościowe

Oferta depozytów terminowych i rachunków oszczędnościowych stanowi istotną część oferty dla klientów detalicznych. W 2014 roku Bank BPH kontynuował strategię oferowania zróżnicowanego oprocentowania obecnych oraz nowo wprowadzanych produktów depozytowych, premiujących lepszymi warunkami klientów korzystających również z innych produktów. Polityka Banku w zakresie cen depozytów zapewniała równowagę między poziomem depozytów i potrzebami płynnościowymi Banku. Przeprowadzono też szereg działań mających na celu uproszczenie bieżącej oferty produktów depozytowych oraz portfela produktów w obsłudze redukując liczbę produktów dostępnych w sprzedaży z 49 na początku 2014 roku do 19 na koniec roku.

Depozyty terminowe i środki na rachunkach osobistych oraz oszczędnościowych osób prywatnych na koniec 2014 roku wynosiły 6,9 mld zł i były o 9% niższe od stanu na koniec 2013 roku.

Produkty inwestycyjne

Produkty inwestycyjne stanowią ważny element oferty produktów detalicznych, w szczególności dla segmentu klientów zamożnych. Bank BPH kontynuował rozwój oferty produktów inwestycyjnych⁶, stosując strategię otwartej architektury, dającej klientom dostęp do szeregu produktów od różnych dostawców. W ramach tych działań w 2014 roku nastąpiło:

- poszerzenie oferty o nowe fundusze inwestycyjne, tj. fundusz BPH TFI Pieniężny, fundusz Franklin European Dividend oraz klasy walutowe kilku funduszy Franklin Templeton Investments dostępnych już w złotych polskich;
- wzbogacenie oferty produktów ubezpieczeniowych o charakterze inwestycyjnym o dwa produkty Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. - jednorazowego oraz regularnego oszczędzania.

W zakresie uporządkowania oraz uproszczenia oferty podjęto decyzję o zaprzestaniu współpracy z Pioneer Pekao TFI S.A. z dniem 28 sierpnia 2015 roku.

Poza funduszami inwestycyjnymi oraz produktami ubezpieczeniowymi o charakterze inwestycyjnym, Bank BPH posiada w ofercie również produkty strukturyzowane. W 2014 roku przeprowadzono cztery emisje strukturyzowanych certyfikatów depozytowych.

Łączna sprzedaż brutto produktów inwestycyjnych wyniosła w 2014 roku prawie 1,2 mld zł i była o 13% większa r/r.



⁶ Dystrybucja jednostek uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych prowadzona jest za pośrednictwem Biura Maklerskiego, jednostki organizacyjnej Banku BPH posiadającej zezwolenie na prowadzenie działalności maklerskiej.

Kredyty gotówkowe

Kredyty gotówkowe stanowią kluczowy produkt dla segmentu klienta masowego. Sprzedaż kredytów gotówkowych została wsparta działaniami mającymi na celu poprawę konkurencyjności oferty, do których należała optymalizacja cen i ich dopasowanie do otoczenia rekordowo niskich stóp procentowych. Dodatkowo, pozytywny wpływ na wyniki sprzedażowe miały dwie kampanie kredytu gotówkowego pod hasłem „Wróć do mnie”, w ramach których klienci Banku mogli otrzymać zwrot dwóch spłaconych rat kredytu. Kampania „Wróć do mnie” osiągnęła najlepsze wyniki pod względem rozpoznawalności i powiązania z marką Banku BPH spośród wszystkich kampanii produktowych przeprowadzonych po 2011 roku. Zainteresowanie ze strony klientów potwierdza wzrost dziennych intencji w grupie docelowej Banku o 22%. Wprowadzona w grudniu 2014 roku kampania kredytu gotówkowego „Multiczwórka” została wyróżniona w rankingach „Totalmoney.pl” i „Money.pl”.

W 2014 roku Bank udzielił ponad 89 tys. kredytów gotówkowych o łącznej wartości sprzedaży ponad 2,0 mld zł (wzrost o 10% r/r). Utrzymany został wzrostowy trend sprzedaży kredytów gotówkowych do klientów posiadających aktywną relację z Bankiem poprzez rachunek osobisty. Udział tych klientów w całości sprzedaży kredytów gotówkowych wyniósł w 2014 roku 40% względem 34% rok wcześniej. Z kolei dobra jakość nowej sprzedaży przełożyła się na kontynuację spadkowego trendu udziału kredytów gotówkowych z opóźnieniem spłaty powyżej 30 dni w portfelu z 2,9% na koniec 2013 roku do 2,3% na koniec 2014 roku.

Wyróżnienia w rankingach dla kredytu gotówkowego Banku BPH

	Kredyt gotówkowy Multiczwórka zajął pierwsze miejsce w rankingu TotalMoney.pl „Kredyt gotówkowy na święta - 1 000 zł (klient zewnętrzny)” oraz „Kredyt gotówkowy na święta - 2 000 zł (klient zewnętrzny)”, listopad 2014 roku
	Kredyt gotówkowy Multiczwórka zajął pierwsze miejsce w rankingu kredytów gotówkowych na święta 2014 (w kategorii kredyt gotówkowy na 3 000 zł), przeprowadzonym przez Money.pl i MarketMoney.pl



Kredyty hipoteczne

Kredyty hipoteczne są produktem, dzięki któremu Bank ustanawia długoterminowe relacje z klientami, w szczególności z segmentu klientów zamożnych. W 2014 roku Bank BPH rozwijał i poprawiał konkurencyjność oferty kredytów hipotecznych, która wielokrotnie uplasowała się na czołowych miejscach w niezależnych rankingach kredytów. Ponadto Bank zbudował sieć dedykowanych doradców hipotecznych, składającą się z 20 doradców na koniec 2014 roku (w lutym 2015 roku ich liczba wzrosła do 45) oraz utrzymywał wysoki udział sprzedaży za pośrednictwem firm brokerskich. Podejmowane działania przełożyły się na wzrost sprzedaży, która w 2014 roku sięgnęła 213,5 mln zł i odnotowała wzrost o 168% r/r.

Zdecydowana większość kredytów została udzielona klientom nie posiadającym wcześniejszej aktywnej relacji z Bankiem. Jednocześnie nowo udzielone kredyty charakteryzowały się wysokim poziomem sprzedaży produktów dodatkowych.

Łączne zadłużenie brutto klientów indywidualnych z tytułu kredytów mieszkaniowych osiągnęło poziom 14,9 mld zł na koniec 2014 roku wobec 15,3 mld zł rok wcześniej. Odnotowany spadek wynikał głównie ze spłat kredytów denominowanych w walutach obcych, których udzielania Bank zaprzestał we wrześniu 2011 roku. Jednocześnie Bank prowadzi wyważoną politykę kredytową m.in. w zakresie oczekiwanego minimalnego wkładu własnego klienta na poziomie 20%, co jest zgodne z docelowym poziomem wymaganym w Rekomendacji S oraz zwiększa bezpieczeństwo portfela.

Wyróżnienia w rankingach dla kredytu hipotecznego Banku BPH

	<p>Ranking opublikowany w sierpniu 2014 roku, opracowany na podstawie ofert banków (5-8 sierpnia 2014 roku), według "Raportu Bankier.pl o kredytach hipotecznych"</p>
	<p>Nagroda przyznana w listopadzie 2014 roku przez konsumentów dla kredytu hipotecznego na dowolny cel w Banku BPH, na podstawie Ogólnopolskiego Badania Preferencji i Postaw Konsumentów przeprowadzonego przez Forum Biznesu</p>

Karty kredytowe

W 2014 roku Bank BPH koncentrował się zarówno na zarządzaniu istniejącym portfelem kart, jak i na pozyskiwaniu nowych klientów, głównie poprzez wprowadzoną w 2013 roku kartę FAIR. Pozytywny wynik sprzedaży kart kredytowych został uzyskany dzięki dedykowanym akcjom promocyjnym ukierunkowanym m.in. na pozyskanie klientów z zadłużeniem na kartach kredytowych w innych bankach. W marcu 2014 roku Bank BPH uruchomił serwis internetowy kartykredytowe.pl, który w prosty i przejrzysty sposób pomaga w wyborze karty kredytowej, umożliwia złożenie wniosku online oraz otrzymanie wstępnej decyzji kredytowej.

W omawianym okresie wydano łącznie 22 tys. kart kredytowych, co stanowiło wzrost o 10% r/r. Wskaźnik aktywacji kart wśród nowych klientów wzrósł o 8% r/r.

Bankowość internetowa

Platforma internetowa Banku BPH dla klientów detalicznych Sez@m charakteryzuje się rozbudowaną funkcjonalnością oraz zastosowaniem zaawansowanych systemów zapewniających bezpieczeństwo operacji. Za pośrednictwem platformy klienci mają dostęp do rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych, kart kredytowych, rachunków maklerskich i rejestrów funduszy inwestycyjnych. Korzystanie z rachunków możliwe jest także za pośrednictwem innych kanałów, takich jak telefon, SMS i bankowość mobilna.

Na koniec 2014 roku liczba aktywnych użytkowników bankowości internetowej wyniosła 247 tys. i była wyższa o 10% r/r. Wzrost dostępności kanału internetowego wpływa na systematyczny wzrost aktywności transakcyjnej użytkowników platformy internetowej Sez@m. W 2014 roku klienci indywidualni wykonali ponad 13,4 mln przelewów, co stanowiło wzrost o 5% r/r, a liczba użytkowników transakcyjnych wyniosła 164 tys. na koniec roku i była wyższa o 16% r/r.

W 2014 roku wprowadzono szereg modyfikacji w systemie bankowości elektronicznej Banku, które przedstawiono poniżej:

- w 2 kwartale 2014 roku ujednociono sposób logowania do systemów bankowości internetowej i mobilnej;
- w 3 kwartale 2014 roku wdrożono usługę przelewów natychmiastowych, które umożliwiają przesyłanie środków z rachunków w złotych na rachunki w innych bankach w ciągu zaledwie kilku sekund. Nowa usługa pozwala realizować przelewy w czasie rzeczywistym zachowując przy tym pełne bezpieczeństwo;
- w 4 kwartale 2014 roku:
 - udostępniono obsługę karty debetowej przez system bankowości elektronicznej z możliwością aktywacji i zastrzeżenia oraz zmiany limitów transakcyjnych;
 - udostępniono możliwość zawierania w systemie bankowości internetowej umów o kredyt gotówkowy, kartę kredytową, limit kredytowy w rachunku bieżącym, rachunek oszczędnościowo-rozliczeniowy, rachunek oszczędnościowy i kartę debetową bez konieczności wizyty w oddziale. W ramach nowego procesu udostępniono także klientom możliwość zapisywania i pobierania dokumentacji produktowej.

Dodatkowo w omawianym okresie prowadzono prace nad:

- nową aplikacją mobilną opartą na systemach Android i iOS. Aplikacja daje dostęp do salda i historii rachunków, umożliwia wykonywanie jednorazowych i zdefiniowanych przelewów oraz przelewów do ZUS i US, doładowanie telefonu, spłatę karty kredytowej, a także dostęp do aktualnych kursów walut i wyszukiwarki bankomatów i oddziałów Banku;
- wdrożeniem we współpracy z firmami Mastercard oraz T-Mobile i Orange technologii NFC, umożliwiającej wykonywanie płatności zbliżeniowych za pomocą telefonu komórkowego. Jest to unikatowe rozwiązanie na polskim rynku ze względu na możliwość wysłania karty do klienta zaraz po podpisaniu umowy.

Udostępnienie klientom powyższych rozwiązań planowane jest w 1 półroczu 2015 roku.

10. Działalność bankowości komercyjnej

Rozwój bankowości komercyjnej Banku BPH oparty jest na budowaniu relacji z klientami poprzez oferowanie im kompleksowej oferty produktów i usług finansowych dostosowanych do indywidualnych potrzeb. Efektywność Banku w tym obszarze została zwiększona w 2014 roku dzięki podejmowaniu działań i inicjatyw ją usprawniających, np. zwiększono liczbę doradców obsługujących duże przedsiębiorstwa oraz uproszczono strukturę organizacyjną.

Produkty kredytowe

W 2014 roku Bank BPH odnotował wzrost sprzedaży nowych limitów kredytowych w poszczególnych segmentach i kanałach dystrybucji. W przypadku małych i średnich przedsiębiorstw sprzedaż nowych limitów realizowana w oddziałach odnotowała 4,90% wzrost w porównaniu z 2013 rokiem (z 469 mln zł w 2013

roku do 492 mln zł w 2014 roku), a w Centrach Biznesowych o 10,36% (z 280 mln zł do 309 mln zł). Wysoka dynamika wzrostu zaznaczyła się w zakresie limitów kredytowych zabezpieczonych poręczeniem lub gwarancją *de minimis* Banku Gospodarstwa Krajowego (BGK) i wyniosła 102% r/r, z tego 193% w segmencie firm średnich, a 87% wśród mikro- i małych firm. Z kolei w segmencie korporacyjnym (obejmującym średnie i duże firmy) sprzedano nowych limitów 1,27% więcej niż rok wcześniej (przyrost z 1,021 mld zł w 2013 roku do 1,034 mld zł w 2014 roku).

Suma aktywów (wykorzystanych kredytów) w skali segmentu komercyjnego zwiększyła się o 1,4% r/r, a wzrost sprzedaży limitów w 2014 roku powinien stanowić bazę umożliwiającą dalszy stopniowy rozwój w 2015 roku. Na koniec 2014 roku wolumen kredytów (aktywa) dla klientów komercyjnych wyniósł 4,070 mld zł wobec 4,015 mld złotych na koniec 2013 roku.

Współpraca z Bankiem Gospodarstwa Krajowego

Bank BPH podpisał 9 września 2014 roku kolejną umowę współpracy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego (BGK) w zakresie Portfelowej Linii Poręczeniowej oraz kontynuował współpracę w zakresie Portfelowej Linii Gwarancji *de minimis*. Współpraca prowadzona jest w ramach rządowego programu „Wspieranie przedsiębiorczości z wykorzystaniem poręczeń i gwarancji BGK”, z którego środki przeznaczone na poręczenia spłaty kredytów dla mikro, małych i średnich przedsiębiorstw. W 2014 roku Bank BPH udzielił w ramach tej formy współpracy z BGK 3 534 kredyty na łączną kwotę 458,91 mln zł.

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, Kredyt Technologiczny) oraz prowadzi w tym obszarze działalność informacyjną i szkoleniową, głównie podczas bezpośrednich spotkań z klientami oraz za pośrednictwem Internetu.

Faktoring

W 2014 roku w ramach rozwoju faktoringu Bank BPH wzmocnił kanał sprzedaży doradców produktowych, co pozwoliło na osiągnięcie korzystnej dynamiki wzrostu. Średnioroczne zaangażowanie z tytułu faktoringu wyniosło 145,0 mln zł w 2014 roku i w porównaniu z 2013 rokiem wzrosło o 85%. W 2014 roku wartość nabytych wierzytelności wyniosła 1 546 mln zł (wzrost o 75% r/r) i była najwyższa wśród podmiotów, które rozpoczęły działalność operacyjną w tym samym czasie co Bank BPH (w 2011 roku). Pozwoliło to na wzrost przychodów z tytułu działalności faktoringowej o 78% r/r.

Produkty kartowe

W odniesieniu do oferty produktów kartowych nastąpił rozwój platformy Smart Data służącej do zintegrowanej obsługi kart klientów komercyjnych. Jest to ważny element stanowiący przewagę konkurencyjną oferty Banku. W 2014 roku w segmencie korporacyjnym odnotowano wzrost liczby transakcji kartowych o 45% (tj. o ponad 800 tys.) do 2,6 mln przy jednoczesnym wzroście ich wartości o 21% (tj. o ponad 43 mln złotych) do 249 mln zł.

Produkty depozytowe

Strategia w zakresie budowania portfela depozytowego klientów komercyjnych uwzględnia czynniki zewnętrzne, tj. makroekonomiczne i wewnętrzne, tj. związane z płynnością Banku. W 2014 roku działania Banku koncentrowały się na zrównoważeniu spodziewanej wcześniej, a obserwowanej pod koniec roku istotnej migracji klientów z sektora finansów publicznych do państwowego banku - Banku Gospodarstwa Krajowego. Było to konsekwencją zmiany Ustawy o Finansach Publicznych, która wymaga przeniesienia obsługi bankowej wybranych grup z banków komercyjnych do BGK. W ramach działań neutralizujących odpływ depozytów, Bank m.in. aktywnie oferował rachunki escrow dla deweloperów, które posłużyły dla obsługi ponad 30 inwestycji oraz aktywizował istniejących klientów, a także nawiązał współpracę z nowymi podmiotami. Dzięki tym inicjatywom Bank ograniczył do poziomu 5,4% r/r spadek salda depozytów na rachunkach bieżących, oszczędnościowych i lokatach w segmencie komercyjnym z kwoty 5,252 mld zł na koniec 2013 roku do 4,966 mld zł na koniec 2014 roku.

Usługi płatnicze i bankowość internetowa

W odpowiedzi na rosnące zainteresowanie klientów płatnościami natychmiastowymi Bank BPH dodał tę usługę do swojej oferty w 2014 roku. Jest ona realizowana w Systemie Płatności BlueCash. W obszarze bankowości internetowej, kontynuowano wdrożenie istotnych uproszczeń w zakresie aktywacji klientów. Poszerzono funkcjonalności platformy internetowej i stworzono możliwość m.in. zawarcia oraz uruchomienia umowy rachunku firmowego przez Internet, zarządzania kartami oraz lokatą Autoinwestycja Środków.

Klienci komercyjni Banku w ciągu 2014 roku dokonali 17,08 mln przelewów (wzrost o 13,3% w porównaniu z 2013 rokiem), w tym odnotowano istotny wzrost liczby przetworzonych płatności zagranicznych o 13,5% r/r dla transakcji wychodzących oraz o 10,3% r/r dla przychodzących.

11. Produkty skarbowe i powiernicze

Wdrożone w 2014 roku zmiany w ramach działalności skarbowej były odpowiedzią na oczekiwania klientów, a także dążeniem do zwiększenia ich bezpieczeństwa. Wprowadzono możliwość samodzielnego aktywowania online dostępu do internetowego kanału zawierania transakcji skarbowych DealingNet. Dodatkowo, w bankowości elektronicznej BusinessNet został udostępniony moduł MIFID umożliwiający zarówno dostęp online do dokumentacji powiązanej z MIFID w zakresie produktów skarbowych, jak i wypełnienie ankiety odpowiedności czy wniosku o zmianę kategorii, co znacząco zwiększa bezpieczeństwo i wiedzę klienta dotyczącą zawierania poszczególnych transakcji. W odpowiedzi na rosnące potrzeby naszych klientów rozszerzyliśmy też paletę walut, w których możliwe jest zawieranie transakcji terminowych, o chińskiego juana.

O konsekwencji we wprowadzaniu zmian i ich właściwym kierunku świadczą wyniki badania opinii klientów. Aż 91% respondentów twierdzi, iż DealingNet spełnia ich oczekiwania. Potwierdzeniem wyników badań jest stale rosnąca liczba klientów wybierających usługę DealingNet – wzrost o 15% w stosunku do ubiegłego roku.

Zgodnie z wymogami EMIR⁷ Bank wdrożył raportowanie transakcji pochodnych do Repozytorium transakcji i równocześnie zaoferował klientom bezpłatne raportowanie transakcji w ich imieniu, co skutecznie zmniejszyło obciążenie operacyjne po ich stronie.

W 2014 roku Bank BPH utrzymał swoją pozycję na rynku usług powierniczych. Kontynuowano współpracę z dotychczasowymi klientami rozszerzając zakres współpracy oraz pozyskano nowych klientów. Udział Banku w wartości transakcji rozliczanych dla zdalnych członków GPW w 2014 roku kształtował się średnio na poziomie 21%.

12. Działalność Biura Maklerskiego

Usługi maklerskie oferowane przez Biuro Maklerskie Banku BPH stanowią ważny element oferty dla klientów indywidualnych zainteresowanych inwestycjami.

Biuro Maklerskie, dzięki wysokiej jakości dostarczanych usług oraz ich ciągłemu upraszczaniu, odnotowało w 2014 roku niższy spadek aktywności swoich klientów w porównaniu z innymi podmiotami działającymi na rynku. Obroty wygenerowane przez klientów Biura na rynku kasowym wyniosły 1,12 mld zł i były niższe o 5% r/r (wobec 9% spadku odnotowanego na GPW), a udział Biura w obrocie giełdowym dokonywanym przez klientów detalicznych szacuje się na ok. 2%.

Działalność podstawowa Biura Maklerskiego Banku BPH obejmuje dodatkowo usługi oferowania oraz prowadzenia rejestrów sponsora emisji certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych zamkniętych, a także dystrybucji jednostek uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych. W ciągu 2014 roku znacząco zwiększyły się aktywa zgromadzone przez klientów w funduszach inwestycyjnych otwartych do poziomu 2 344 mln zł (wzrost o 8% r/r).

Istotnym wydarzeniem w ramach działalności Biura w 2014 roku była zmiana modelu dystrybucji usług maklerskich w oddziałach Banku BPH. Obecnie klienci składają zlecenia giełdowe wyłącznie poprzez kanał elektroniczny i telefoniczny. Pozwoliło to uprościć i ujednoczyć proces obsługi klientów w oddziałach, co z kolei przekłada się na niższe koszty oraz ograniczenie ryzyka, w tym operacyjnego. Jako rezultat dokonane przeglądu dokumentacji Biura Maklerskiego uproszczono regulaminy świadczenia usług, umowy oraz inne dokumenty towarzyszące. Dodatkowo, zmieniono taryfę opłat i prowizji w zakresie usługi wykonywania zleceń, co zostało docenione przez rynek. Nowa taryfa zajęła 3 miejsce na 18 badanych instytucji w październikowym rankingu domów maklerskich, przygotowanym przez serwis Wirtualna Polska.

W 2014 roku prowadzono projekty i inicjatywy dostosowujące działalność Biura do zmieniającego się otoczenia biznesowego i prawnego. Zgodnie z wymogami Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, Biuro Maklerskie wdrożyło rozliczanie transakcji w częściach i zmieniło ich cykl rozliczeniowy z D+3 na D+2. Prowadzono także prace nad dostosowaniem do amerykańskiej Ustawy o ujawnianiu kont zagranicznych dla celów podatkowych (FATCA) oraz rozpoczęto wstępne analizy zmian, które narzuci nowelizacja Dyrek-

⁷ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 z dnia 4 lipca 2012 r. w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji.

tywy w sprawie rynków instrumentów finansowych MiFID (tzw. MiFID2) oraz Rozporządzenia w sprawie rynków instrumentów finansowych MiFIR.

Od wielu lat Biuro Maklerskie Banku BPH zajmuje czołowe pozycje w rankingu prowadzonym przed Dział Nadzoru KDPW w zakresie niezawodności rozliczeń. W rankingu za pierwsze trzy kwartały 2014 roku Biuro zajęło 4 miejsce na 35 badanych podmiotów. Co ważne, o kolejności zadecydowała wielkość obrotów, a Biuro nie popełniło żadnego błędu w którejkolwiek z testowanych przez KDPW kategorii.

13. Sieć dystrybucji i obsługa klientów

W 2014 roku Bank BPH intensywnie pracował nad poprawą jakości i efektywności sieci dystrybucji, która na koniec roku liczyła 262 oddziały własne oraz 172 placówki partnerskie. W omawianym okresie zamknięto 16 oddziałów, zwiększono liczbę placówek partnerskich o 12 oraz zmodernizowano 37 placówek własnych, dzięki czemu łączna liczba placówek zmodernizowanych w latach 2013-2014 przekroczyła 100. Dodatkowo, w lipcu 2014 roku otwarto w Krakowie drugie Centrum Inwestycyjne Banku BPH, gdzie wykwalifikowani doradcy wspierają klientów w zarządzaniu finansami i dzielą się z nimi ekspercką wiedzą w zakresie inwestycji.

W ramach rozwoju obsługi Bank zwiększył wykorzystanie technologii biometrycznej *Finger Vein* poprzez wprowadzenie funkcjonalności potwierdzania transakcji w placówkach Banku. Na koniec 2014 roku z tej technologii korzystało blisko 130 tys. klientów. Bank BPH uruchomił pilotażowy projekt obsługi osób niesłyszących. Klienci mogą skorzystać z pomocy profesjonalnych tłumaczy języka migowego w 10 oddziałach w 9 miastach Polski. Docelowa skala rozwiązań będzie uzależniona od zainteresowania klientów. Bank BPH ulepszał także jakość obsługi bankowości osobistej oraz sprzedaż kredytów hipotecznych. W 2014 roku liczba dedykowanych doradców bankowości osobistej wzrosła do 170, a doradców hipotecznych do 20 (w lutym 2015 roku ich liczba wzrosła do 45).

Uzupełnieniem tradycyjnych kanałów dystrybucji są:

- kanał telefoniczny (*Call Center*) - obsługujący telefoniczne zapytania klientów zewnętrznych i wewnętrznych, prowadzący sprzedaż produktów bankowych oraz realizujący proces zatrzymywania klientów;
- bankowość internetowa - opis bankowości internetowej został zamieszczony w rozdziale „Działalność bankowości detalicznej”. Dodatkowo, w tym kanale pozyskiwanie klientów odbywa się m.in. za pośrednictwem dedykowanych serwisów internetowych www.kartykredytowe.pl (pozyskiwanie klientów kart kredytowych) i www.gotowkaonline.pl (pozyskiwanie klientów kredytów gotówkowych);
- sieć agencyjna - przy sprzedaży kredytów gotówkowych Bank współpracuje z 1,7 tys. agentów i brokerów finansowych oraz z 4 ogólnokrajowymi brokerami finansowymi w zakresie kredytów hipotecznych.

Klienci komercyjni Banku na koniec 2014 roku byli obsługiwani w 12 Centrach Biznesowych oraz 130 oddziałach z obsługą przedsiębiorstw. Sprzedaż produktów wyspecjalizowanych była wspierana przez zespoły doradców faktoringowych, bankowości transakcyjnej, finansowania handlu oraz produktów skarbowych.

Jakość obsługi

W 2014 roku zrealizowano szereg inicjatyw i programów nakierowanych na zwiększenie zadowolenia klientów z usług świadczonych przez Bank oraz wzrost jakości obsługi posprzedażowej. Do najważniejszych z nich należy wdrożenie kompleksowego programu zarządzania lojalnością klientów, którego filarami są:

- badanie zadowolenia klientów metodą NPS (*Net Promoter Score*), oparte o pytanie dotyczące skłonności do rekomendowania Banku, obejmujące wszystkie segmenty klientów oraz kluczowe produkty i kanały kontaktów z Bankiem; analiza wyników wykorzystywana jest w planowaniu działań służących poprawie satysfakcji klientów;
- program „redukcji wysiłku” klienta Banku;
- ciągłe eliminowanie przyczyn reklamacji;
- doskonalenie jakości komunikacji z klientami;
- program „Od Obsługi do Doradztwa”, w ramach którego działaniami edukacyjnymi związanymi z doradztwem objętych zostało ponad 600 pracowników Pionu Operacji Banku.

Podjęte działania doprowadziły do uzyskania wymiernych efektów. Do największych osiągnięć w tym obszarze można zaliczyć:

- utrzymanie krótkiego czasu oczekiwania na połączenie z pracownikiem infolinii Banku – 83% telefonów od klientów odebranych w ciągu 20 sekund;
- wzrost udziału spraw klientów rozwiązanych podczas jednego kontaktu z Bankiem z 89% w 2013 roku do 92% w 2014 roku (kontakt np. telefoniczny, mailowy, listowny);
- skrócenie czasu odpowiedzi na pisemne zapytania i reklamacje klientów - obecnie na 50% zapytań Bank udziela odpowiedzi w ciągu 24 godzin;
- przyspieszenie wydawania decyzji kredytowej dla klientów – 97% decyzji w sprawie kredytów gotówkowych jest przekazywane do doradcy w ciągu 1 godziny.

W 2014 roku Bank rozwijał infolinię dla klientów z trudnościami finansowymi oraz wdrożył szereg narzędzi ułatwiających niestandardowe, indywidualne podejście do dłużników w procesie zawierania ugód. Dodatkowo, w ramach prowadzonych działań związanych z ciągłym usprawnianiem procesów i uruchomieniem programu *EveryDayLean*, w omawianym okresie wdrożono ponad 2 tys. zmian nakierowanych na budowanie efektywniejszych, szybszych i prostszych procesów z punktu widzenia klienta.

Wszystkie powyższe działania przyczyniły się do zmniejszenia liczby reklamacji klientów do rekordowo niskiego poziomu, co spowodowało ich obniżenie o 30% r/r.

Bank BPH analizuje jakość sprzedaży i obsługi klienta w oddziałach poprzez prowadzenie w cyklu kwartalnym badań „Tajemniczy Klient”. Ostatnie badanie zostało przeprowadzone w 4 kwartale 2014 roku na zle-

cenie Banku przez niezależną firmę w 250 oddziałach własnych i 170 placówkach partnerskich. W obszarze klienta masowego oddziały własne Banku osiągnęły wynik na poziomie 83%⁸, wyższy o 15 pp. w porównaniu z poprzednim kwartałem. Wynik osiągnięty przez sieć placówek partnerskich wyniósł 86% co oznacza wzrost o 8 pp. kw./kw. Bardzo dobre rezultaty zostały osiągnięte przez doradców klienta zamożnego, którzy uzyskali wynik na poziomie 96%. Świadczy on o niemal wzorowym poziomie obsługi klienta na tle obowiązujących standardów. Z kolei wynik w segmencie MSP uplasował się na poziomie 86%. Bank osiągnął najlepsze rezultaty w takich obszarach jak *compliance*, standardy sprzedaży oraz wizerunek pracowników.

14. Technologia informatyczna

Działania podejmowane w ramach rozwoju technologii informatycznej wspierały realizację strategicznych celów Banku BPH. W 2014 roku opierały się one m.in. na:

- modernizacji wykorzystywanych w Banku technologii informatycznych i wdrażaniu rozwiązań bardziej efektywnych kosztowo, obejmujących:
 - zmniejszenie liczby aplikacji i kosztów ich użytkowania;
 - wdrażanie uniwersalnej architektury modułowej;
 - konsolidację i ujednoczenie centrów przetwarzania informacji, infrastruktury telekomunikacyjnej i baz danych;
 - wychodzenie i migrację z technologii, dla których wsparcie wygaśło lub wygaśnie w najbliższym czasie;
- optymalizacji procesu wytwórczego oprogramowania poprzez rozszerzenie współpracy z dostawcami zewnętrznymi oraz stopniowe wdrażanie metodologii polegającej na zdyscyplinowanym zarządzaniu projektem wytwarzania oprogramowania opartym na programowaniu iteracyjno-przyrostowym;
- uproszczeniu stosowanych w IT procesów rozwoju i wsparcia użytkowników zgodnie z metodologią Lean;
- wzmocnieniu struktury zarządczej IT poprzez dostosowanie do wymagań znowelizowanej Rekomendacji D dotyczącej zarządzania obszarami technologii informacyjnej i bezpieczeństwa środowiska teleinformatycznego w bankach, co obejmowało m.in.:
 - sformalizowanie działania Komitetu Ryzyka Technologicznego;
 - rozszerzenie zakresu zarządzania ryzykiem technologicznym i przeglądu spraw związanych z bezpieczeństwem IT;
 - sformalizowanie systemu informacji zarządczej w zakresie technologii informacyjnej oraz środowiska teleinformatycznego;
 - zwiększenie stanu gotowości wobec zagrożeń zewnętrznych przez rozbudowanie systemu monitoringu;

⁸ Wynik obrazujący poziom realizacji przyjętych standardów obsługi klienta, gdzie 100% oznacza idealne zastosowanie się do standardów.

- stabilizacji usług IT polegającej na poprawie dostępności systemów IT oraz terminowym rozwiązywaniu incydentów.

Opis zrealizowanych projektów w zakresie technologii informatycznej został zamieszczony w części „Nakłady inwestycyjne”.

15. Kapitał ludzki

15.1. Zatrudnienie w Banku BPH

Na koniec 2014 roku zatrudnienie w Banku BPH (z wyłączeniem pracowników na urloпах macierzyńskich, wychowawczych i bezpłatnych) wynosiło 5 375 etatów i było niższe od zatrudnienia na koniec 2013 roku o 26 etatów.

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

Jednostki organizacyjne	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Bankowość detaliczna	2 024	2 018
Bankowość komercyjna	381	385
Funkcje wsparcia	2 915	2 945
Biuro Maklerskie	53	51
Kasa Mieszkaniowa	2	2
Razem Banku BPH	5 375	5 401

Pracownicy Banku BPH są odpowiednio przygotowani oraz posiadają wymagane doświadczenie zawodowe. Średnia wieku pracowników w skali roku wyniosła 35,6 lat wobec 34,9 lat na koniec 2013 roku. Większość kadry Banku stanowią kobiety, a ich udział na koniec 2014 roku wynosił 67,2% w porównaniu do 69,3% w 2013 roku. Wskaźnik pracowników Banku legitymujących się wyższym wykształceniem wyniósł 77,3% ogółu zatrudnionych wobec 76,1% w na koniec 2013 roku.

15.2. Dialog społeczny

Dialog z partnerami społecznymi jest ważnym elementem realizacji strategii zarządzania zasobami ludzkimi Banku BPH. W 2014 roku relacje ze związkami zawodowymi opierały się na dwóch płaszczyznach:

- wspólnych negocjacji dotyczących zmian w Regulaminie Pracy i Regulaminie Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych;
- bieżącym dialogu w zakresie zbiorowych i indywidualnych spraw pracowniczych.

Spory zbiorowe wszczęte przez związki zawodowe we wcześniejszych latach pozostają nadal otwarte z formalnego punktu widzenia. Od stycznia 2005 roku trwa spór dotyczący wewnątrzzakładowych Regulaminów Pracy i Wynagradzania, a od października 2007 roku trwa drugi spór zbiorowy wszczęty przez dwa związki zawodowe, który został przez pracodawcę przyjęty w części dotyczącej żądania podwyżki wynagrodzeń zasadniczych. Spory te są nieaktywne.

15.3. Polityka personalna

W 2014 roku Bank BPH kontynuował przyjętą w 2012 roku politykę personalną, opartą na kluczowych obszarach zarządzania zasobami ludzkimi oraz na tzw. cyklu życia pracownika w organizacji, który obejmuje następujące obszary:

- zatrudnianie i pozyskiwanie talentów;
- rozwój;
- zarządzanie;
- utrzymywanie.

Strategia wskazuje kluczową rolę odpowiedniej komunikacji wewnętrznej oraz wysokich standardów procesów zarządzania zasobami ludzkimi, które łącznie z powyżej wskazanymi elementami przekładają się na pełne zaangażowanie i satysfakcję pracowników Banku.

Bank BPH każdego roku przeprowadza analizę potrzeb pracowników i ich satysfakcji z miejsca pracy. Na podstawie wyników badań definiowane są kluczowe inicjatywy wspierające zaangażowanie pracowników. Badanie opinii pracowniczej zostało przeprowadzone również w 2014 roku.

Działania podejmowane przez Bank BPH w obszarze zarządzania zasobami ludzkimi znajdują uznanie wśród pracowników oraz instytucji zewnętrznych. W 2014 roku Bank, na podstawie niezależnych audytów polityki personalnej, po raz kolejny został wyróżniony przez Fundację Obserwatorium Zarządzania prestiżowym tytułem „Inwestor w Kapitał Ludzki” oraz znakiem „HR Najwyższej Jakości” przyznawanym przez Polskie Stowarzyszenie Zarządzania Kadrami.

15.4. Rekrutacja i pozyskiwanie talentów

Bank BPH prowadzi aktywną politykę rekrutacyjną, której założeniem jest pozyskiwanie wykwalifikowanej kadry, niezbędnej dla realizacji założonych celów biznesowych. Proces rekrutacyjny realizowany jest w sposób transparentny i w oparciu o sprawdzony model. Bank przykłada dużą wagę do pozyskiwania zarówno pracowników z wieloletnim stażem i doświadczeniem, jak i talentów dopiero wkraczających na rynek pracy.

W 2014 roku, podobnie jak w latach poprzednich, Bank uruchomił szereg programów stażowych przeprowadzanych w jego różnych jednostkach organizacyjnych i oferujących absolwentom szkół wyższych nie posiadającym doświadczenia zawodowego zdobycie umiejętności przydatnych w pracy zawodowej. Unikatowym programem stażowym jest Ogólnopolski Program Stażowy w Pionie Sprzedaży (7-miesięczny płatny program stażowy), który pozwala studentom i absolwentom nabyć umiejętności praktyczne, poznać ofertę produktową Banku, standardy sprzedaży i obsługi klienta oraz daje możliwość nauki zawodu od doświadczonych ekspertów w oddziałach Banku BPH. Za ten program, a także Program Stażowy w Pionie Operacji, Bank został w 2014 roku odznaczony certyfikatem „Staż Wysokiej Jakości”. Wyróżnienie to przyznawane jest przez Polskie Stowarzyszenie Zarządzania Kadrami na podstawie przeprowadzonego audytu i stanowi wiarygodne potwierdzenie posiadania i utrzymywania najwyższych standardów w zakresie oferowanych programów stażowych oraz zaangażowania Banku w edukację młodego pokolenia.

W 2014 roku Bank uczestniczył w Targach Pracy i Dniach Kariery adresowanych do studentów i absolwentów uczelni wyższych w Warszawie, Krakowie i Gdańsku oraz współpracował z Biurami Karier w całym kraju. Kontynuowano działania z zakresu tzw. *Employer branding*, zwiększając obecność na forach i portalach internetowych (także społecznościowych) oraz w prasie i przewodnikach adresowanych do specjalistów, absolwentów i studentów. W rezultacie zwiększyła się liczba osób odwiedzających i obserwujących profile Banku BPH na portalach LinkedIn (+34%) oraz GoldenLine (+17%), co potwierdza skuteczność działań nakierowanych na budowanie wizerunku Banku jako pożądanego pracodawcy, wspierających proces rekrutacyjny.

15.5. Rozwój pracowników

Bank BPH konsekwentnie realizuje strategię wsparcia i rozwoju pracowników, a programy szkoleniowe i rozwojowe dostępne są dla wszystkich osób zatrudnionych w Banku. W kierowaniu rozwojem pomaga pracownikom także koncepcja „*Career Navigation*”, która zachęca do patrzenia na karierę z szerszej perspektywy oraz do odkrywania nowych możliwości rozwoju wewnątrz firmy. Do udostępnianych przez Bank działań rozwojowych należą m.in. szkolenia, programy rozwojowe kompetencji menedżerskich i interpersonalnych oraz programy i działania dostępne w zależności od indywidualnych potrzeb pracowników. Spośród nich wyróżnić można np.:

- proces analizy potrzeb rozwojowych, którego zakres obejmuje zdefiniowane kompetencje interpersonalne i menedżerskie, istotne dla organizacji z punktu widzenia Wartości GE oraz strategii Banku;
- programy rozwojowe dedykowane pracownikom z wysokim potencjałem rozwojowym, mające na celu rozwój kompetencji interpersonalnych oraz menedżerskich;
- program Global English oferujący możliwość nauki biznesowego języka angielskiego online;
- programy coachingowe oraz mentoringowe mające na celu wsparcie pracowników w osiąganiu celów biznesowych dzięki wykorzystaniu wiedzy, umiejętności oraz doświadczenia mentora wewnętrznego;
- Akademia Rozwoju, czyli program szkoleń wewnętrznych prowadzonych przez pracowników dla pracowników, który ma na celu budowanie kultury dzielenia się wiedzą;
- szkolenia wewnętrzne prowadzone przez trenerów wewnętrznych, którzy specjalizują się w danej dziedzinie bądź uzyskali certyfikację z danego tematu;
- szkolenia zewnętrzne i konferencje rozwojowe, realizowane we współpracy z wykwalifikowanymi ekspertami zewnętrznymi;
- szkolenia e-learningowe realizowane na dedykowanej platformie;
- akcję Tydzień Rozwoju (*My Growth Week*), pełną wydarzeń i spotkań ukierunkowanych na rozwój pracowników.

15.6. Polityka wynagradzania i ocena pracownicza

Kluczowym elementem w obszarze zarządzania zasobami ludzkimi jest polityka wynagrodzeń i świadczeń dodatkowych. Zgodnie z obowiązującym w Banku od 2011 roku Regulaminem Wynagradzania, wynagrodzenie pracownika składa się z płacy zasadniczej, zależnej od stanowiska pracy (część stała) oraz premii

(część zmienna). Każde stanowisko podlega wycenie z uwzględnieniem warunków rynkowych. System premiowy na poszczególnych stanowiskach uzależniony jest od wykonania celów indywidualnych (w przypadku pracowników sieci sprzedaży celów sprzedażowych), wyników Banku, jak też rocznej oceny pracowniczej (tzw. *Employee Management System*, EMS). Ocena ta prowadzona jest według unikatowej metodologii i doświadczeń zgromadzonych przez GE. Celem oceny jest także wyłonienie utalentowanych pracowników, posiadających największy potencjał rozwojowy. Ocena jest dokonywana w oparciu o wyniki pracy i przejawiane wartości, a prowadzona jest na kilku poziomach organizacji, odpowiednio do kategorii zaszerzegowania. Jej wynik jest związany z podejmowaną indywidualnie decyzją dotyczącą m.in. wysokości przyznawanych premii, czy oferowanych przez Bank szkoleń. Pracownik otrzymuje informację zwrotną na temat wyników jego pracy oraz oceny postawy od bezpośredniego przełożonego. W Banku funkcjonuje także nowatorski program nagradzania i wyróżniania pracowników, tzw. *Above and Beyond*, umożliwiający udział każdego z pracowników (zarówno przełożonych jak i współpracowników z całej organizacji) w procesie nominowania do nagrody innego pracownika.

Polityka wynagradzania Banku BPH definiuje szeroki wachlarz świadczeń dodatkowych, jakie Bank oferuje pracownikom. Należą do nich m.in. pakiety opieki medycznej oraz ubezpieczenia.

Ważnym uzupełnieniem działań Banku w zakresie zwiększania przejrzystości wynagrodzeń i świadczeń dodatkowych były działania komunikacyjne skierowane do pracowników, w szczególności publikacja broszury o świadczeniach dodatkowych, uruchomienie portalu prezentującego zagadnienia wynagrodzeniowe i informacje o świadczeniach dodatkowych oraz stworzenie indywidualnej informacji o wynagrodzeniu dla każdego pracownika. Indywidualna informacja to elektroniczne zestawienie kluczowych elementów wynagrodzenia, zarówno o charakterze pieniężnym (wynagrodzenie zasadnicze, premie, nagrody), jak i niepieniężnym (świadczenia dodatkowe w postaci np. opieki medycznej oferowanej na preferencyjnych warunkach i inne świadczenia).

Zgodnie z Uchwałą KNF nr 258/2011 Bank wdrożył „Politykę Zmiennych Składników Wynagrodzeń Osób Zajmujących Stanowiska Kierownicze w Banku BPH S.A.”, która ma na celu wspieranie prawidłowego i skutecznego zarządzania ryzykiem, eliminowanie prawdopodobieństwa podejmowania nadmiernego ryzyka, a także wspieranie realizacji strategii działania i ograniczanie konfliktu interesów. Polityka zakłada, że część wynagrodzenia zmiennego osób zajmujących stanowiska kierownicze w Banku jest odroczone w czasie i/lub wypłacone w instrumencie finansowym, którego wartość oparta jest na cenie akcji Banku.

15.7. Polityka różnorodności

W 2014 roku Bank BPH prowadził wiele działań edukacyjnych, rozwojowych i komunikacyjnych zgodnych z ogłoszoną w 2012 roku strategią różnorodności i mających na celu propagowanie tej idei. Uwzględniane były przy tym jej różne aspekty, jak zróżnicowanie ze względu na płeć, wiek i niepełnosprawność, a także aspekty specyficzne dla Banku BPH, takie jak lokalizacja czy doświadczenie zawodowe.

Bank kontynuował działania na rzecz rozwoju zawodowego kobiet w ramach organizacji *GE Women's Network*. Jej inicjatywy koncentrowały się na dostarczaniu członkom organizacji informacji i wiedzy o doskonaleniu własnych umiejętności w trakcie m.in. warsztatów i szkoleń. Z inicjatywy organizacji w 2014 roku

został rozpoczęty program rozwojowy, tzw. *Commercial Women*, którego celem jest wsparcie kobiet pracujących w obszarach związanych z obsługą klientów.

Ponadto, na koniec 2014 roku Bank BPH był sygnatariuszem Karty Różnorodności, a także Partnerem tego projektu. Jest to międzynarodowa inicjatywa promowana przez Komisję Europejską. Tym samym Bank zobligował się do wprowadzenia rozwiązań na rzecz równego traktowania i różnorodności w miejscu pracy, zapewnienia równości w zakresie dostępu do awansów i szkoleń, a także aktywnego przeciwdziałania dyskryminacji i mobbingowi.

Istotną inicjatywą uruchomioną w 2014 roku była akcja na rzecz pracowników z niepełnosprawnością o nazwie „Równospawni”. W jej ramach przeprowadzono m.in. ankietę mającą na celu zbadanie świadomości praw i potrzeb osób z niepełnosprawnością oraz zainicjowano zmiany w „polityce parkingowej” wdrażające szereg udogodnień w tym zakresie dla osób z niepełnosprawnością. Prowadzono także spotkania informacyjne oraz warsztaty z kadrami menedżerską, pracownikami oraz przedstawicielami zespołu Ombudsperson przedstawiające założenia tej inicjatywy. Od momentu jej zainicjowania w Banku odnotowany został wzrost liczby zatrudnionych osób z orzeczoną niepełnosprawnością o 23% (z 39 na 48 osób).

Kontynuowano również działania na rzecz pracowników-rodziców w ramach programu *Babymagination* oraz warsztaty dla kadry menedżerskiej średniego szczebla z zakresu zarządzania różnorodnymi zespołami, ze szczególnym naciskiem na zapewnienie równych szans w miejscu pracy osobom niepełnosprawnym.

15.8. Kultura korporacyjna

Budowa wspólnej kultury korporacyjnej jest jednym z ważniejszych działań podejmowanych przez Bank BPH. W 2014 roku koncentrowano się na realizacji celów wspólnych dla całej grupy GE Capital, związanych z takimi obszarami jak:

- zapewnienie prostych procesów i przejrzystego działania;
- orientacja na klienta;
- promowanie silnej kultury *compliance* oraz doskonałości działań kontrolnych i zarządzania ryzykiem;
- zwiększanie zadowolenia pracowników z pracy w Banku.

Zorganizowano szereg inicjatyw zachęcających pracowników do wskazywania obszarów wymagających uproszczenia, działań poprawiających doświadczenie klientów wewnętrznych i zewnętrznych oraz satysfakcję pracowników. W 4 kwartałach 2014 roku Bank przeprowadził badanie opinii pracowników obejmujące m.in. ocenę skuteczności tych działań przez pracowników.

W omawianym okresie kontynuowano inicjatywę HealthAhead, polegającą na promocji zdrowego trybu życia wśród pracowników i ich rodzin. W ciągu 2014 roku odbyły się łącznie 22 pikniki zdrowotne oraz spotkania rodzinne, w których wzięło udział ponad 10 tys. osób. Dodatkowo, m.in. uruchomiono program kontroli wagi oraz terapię antynikotynową, a także przeprowadzono prawie 2,5 tys. badań profilaktycznych i szczepień. Bank zorganizował też liczne spotkania oraz czaty, między innymi z psychologami, dietetykami oraz wyspecjalizowanymi trenerami. Prowadzono także działania wzmacniające kulturę *compliance*, w tym

nakierowane na budowę kultury otwartości i przejrzystości. Pracę kontynuowała grupa Ombudsperson, tzw. rzeczników pracowników, do których mogli oni zgłaszać wszelkie wątpliwości i podejrzenia nadużyć.

15.9. Wsparcie dla pracowników

Obecni pracownicy Banku BPH oraz pracownicy emerytowani i renciści mogą liczyć na pomoc i wsparcie w przypadku, gdy znajdą się w trudnej sytuacji materialnej lub rodzinnej. Pomoc realizowana jest ze środków funduszu socjalnego (Bank wypełnia zobowiązania ustawowe tworząc corocznie odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych, ZFŚS) oraz ze środków specjalnie utworzonego na ten cel Funduszu Pomocy.

W 2014 roku z funduszu socjalnego udzielona została bezzwrotna pomoc w formie zapomóg dla 204 osób na łączną kwotę 611 tys. zł, a z Funduszu Pomocy na kwotę 373 tys. zł. W ramach funduszu socjalnego pracownicy mogą korzystać z nisko oprocentowanych pożyczek na zakup i remont mieszkania bądź domu (skorzystało 247 osób na kwotę 2,5 mln zł), z dopłat do wypoczynku (skorzystało ponad 1,7 tys. pracowników, emerytów i rencistów oraz ich dzieci), jak również świadczeń sportowo-rekreacyjnych lub kulturalno-oświatowych. Wypłacono także świadczenie związane ze wzmożonymi wydatkami w okresie Świąt Wielkanocnych dla 3 440 pracowników na kwotę 2,2 mln zł.

Fundusz Pomocy działa od 2005 roku i został utworzony decyzją Rady Nadzorczej jako nieobligatoryjny odpis z zysku. Ma na celu bezzwrotną pomoc pracownikom i członkom ich rodzin, którzy znaleźli się w szczególnie trudnej sytuacji życiowej. Przeznaczony jest m.in. na częściowe pokrycie kosztów leczenia i rehabilitacji, zapomóg-stypendiów dla dzieci zmarłych pracowników oraz pomoc w przypadku innych, nagłych zdarzeń losowych. Pomoc taka może mieć charakter jednorazowy (np. turnus rehabilitacyjny) lub długoterminowy (np. zapomogi dla dzieci po zmarłym pracowniku do osiągnięcia pełnoletności).

15.10. Długoterminowy Program Motywacyjny General Electric Company

W 2014 roku kontynuowano Długoterminowy Program Motywacyjny GE dla kadry menedżerskiej najwyższego szczebla. Liczba opcji udzielonych członkom Zarządu Banku w latach 2014 i 2013 została przedstawiona w poniższych tabelach. Z kolei liczba opcji przyznanych wszystkim pracownikom szczebla kierowniczego poniżej Zarządu Banku sięgnęła 86 900 w 2014 roku wobec 18 500 w 2013 roku.

Opcje przyznane w 2014 roku poszczególnym członkom Zarządu Banku BPH

Imię i nazwisko	Opcje na akcje GE
Richard Gaskin	47 000
Mathias Seidel	5 600
Krzysztof Nowaczewski	7 700
Mariusz Kostera	4 700
Grzegorz Jurczyk	4 800
Grażyna Utrata	3 000
Andras Bende	6 000
Mariusz Bondarczuk	3 000
Razem	81 800

Opcje przyznane w 2013 roku poszczególnym członkom Zarządu Banku BPH

Imię i nazwisko	Opcje na akcje GE
Richard Gaskin	65 000
Mathias Seidel	10 600
Krzysztof Nowaczewski	8 000
Mariusz Kostera	4 500
Grzegorz Jurczyk	5 000
Grażyna Utrata	3 000
Andras Bende	10 300
Razem	106 400

16. Wyniki finansowe Banku BPH

16.1. Rachunek zysków i strat

Zysk za okres osiągnięty w 2014 roku wyniósł 123 496 tys. zł wobec 289 525 tys. zł zysku wypracowanego w 2013 roku. Zysk brutto ukształtował się na poziomie 168 411 tys. zł w 2014 roku, zaś rok wcześniej wyniósł 344 307 tys. zł. W omawianym okresie Bank osiągnął łączny wynik z tytułu odsetek oraz wynik z tytułu prowizji w wysokości ponad 1,2 mld zł.

Wynik z tytułu odsetek

Wynik z tytułu odsetek za cały 2014 rok wyniósł 927 889 tys. zł i był niższy niż w 2013 roku o 4,8% (tj. o 46 500 tys. zł). Pozostawał on głównym źródłem przychodów Banku BPH. W omawianym okresie koszty z tytułu odsetek spadły o 33,8% r/r (tj. o 189 307 tys. zł). Jednak ta zmiana nie zneutralizowała 15,4% obniżki przychodów z tytułu odsetek, które w 2014 roku osiągnęły wielkość 1 298 523 tys. zł wobec 1 534 330 tys. zł odnotowanych rok wcześniej.

Na wielkość przychodów odsetkowych największy wpływ miały przychody z tytułu kredytów i pożyczek, które generują 87,2% wszystkich przychodów z tytułu odsetek. Jednak w konsekwencji obniżenia stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej, w tym stopy referencyjnej o 50 punktów bazowych i stopy lombardowej o 100 punktów bazowych ich wielkość spadła o 187 785 tys. zł (tj. o 14,2% r/r). Natomiast przychody z tytułu papierów wartościowych w 2014 roku osiągnęły poziom 145 135 tys. zł, co oznacza spadek o 24,5% w ujęciu rocznym. Na ich wielkość miał wpływ spadek wolumenu i struktury portfela papierów wartościowych Banku.

Na spadek kosztów z tytułu odsetek największy wpływ miała zmiana kosztów z tytułu odsetek od depozytów, rachunków terminowych i bieżących, które osiągnęły w 2014 roku wartość 169 290 tys. zł, a rok wcześniej 311 798 tys. zł (spadek o 45,7% r/r). Było to spowodowane bieżącym dostosowywaniem polityki cenowej Banku do zmieniających się warunków na rynkowych. Dodatkowo, pozytywny wpływ na koszty z tytułu odsetek miały niższe o 44 261 tys. zł (tj. o 21,5% r/r) koszty kredytów oraz pożyczek otrzymanych, co zostało osiągnięte m.in. dzięki spłacie części zadłużenia wobec podmiotów z Grupy GE, które Bank otrzymał na finansowanie kredytów hipotecznych denominowanych we frankach szwajcarskich.

Wynik z tytułu odsetek (tys. zł)

	01.01.2014	01.01.2013	Zmiana (1/2)		01.10.2014	01.10.2013	Zmiana (5/6)	
	31.12.2014	31.12.2013	tys. zł	%	31.12.2014	31.12.2013	tys. zł	%
	1	2	3	4	5	6	7	8
Przychody z tytułu odsetek	1 298 523	1 534 330	-235 807	-15,4	307 857	353 317	-45 460	-12,9
Koszty z tytułu odsetek	-370 634	-559 941	189 307	-33,8	-75 759	-113 175	37 416	-33,1
Wynik z tytułu odsetek	927 889	974 389	-46 500	-4,8	232 098	240 142	-8 044	-3,3

Odpisy z tytułu utraty wartości

W 2014 roku łączna kwota odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek wyniosła 57,5 mln zł wobec 139,2 mln zł za rok 2013 i była niższa o 81,7 mln zł tj. o 58,7% od wyniku sprzed roku. Tak istotny spadek poziomu łącznych strat kredytowych Banku był głównie efektem istotnego zmniejszenia wyniku z tyt. odpisów na portfel z utratą wartości tj. o 134,2 mln zł (48,8%) do kwoty 140,9 mln zł wobec 275,1 mln zł w 2013 roku, co związane było ze znaczącą redukcją tego portfela oraz poprawą jego jakości w wyniku mniejszej ilości nowych kredytów niespłacanych (default), jak też skutecznych procesów windykacji, głównie w obszarze kredytów detalicznych oraz restrukturyzacji w portfelu komercyjnym, wspartych zintensyfikowaną sprzedażą nieściągalnych długów. Osiągnięty niższy niż przed rokiem wynik z tyt. odpisów na portfel bez utraty wartości (straty poniesione ale nieujawnione) o 31,3 mln zł (49,8%) tj. w kwocie 31,5 mln zł wobec 62,8 mln zł za rok 2013 związany był z zahamowanym wobec poprzedniego roku spadkiem tego portfela kredytów tj. o 313 mln zł (1,4%) w 2014 roku wobec 2,8 mld zł (11,3%) w 2013 roku przy jednoczesnej dalszej poprawie jego jakości, parametrów i miar ryzyka. Dodatkowo w wyniku przeprowadzonych, zasadniczo w 4 kwartale 2014 roku, standardowych walidacji modeli wyceny nastąpiło zmniejszenie rezerwy IBNR, głównie jako efekt zanotowanej poprawy parametrów, w tym w szczególności parametru PD (prawdopodobieństwo defaultu) w portfelu kredytów detalicznych.

Odpisy z tytułu utraty wartości (tys. zł)

	01.01.2014	01.01.2013	Zmiana (1/2)		01.10.2014	01.10.2013	Zmiana (5/6)	
	31.12.2014	31.12.2013	tys. zł	%	31.12.2014	31.12.2013	tys. zł	%
	1	2	3	4	5	6	7	8
Wynik z tytułu utworzenia i odwrócenia odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	-140 918	-275 111	134 193	-48,8	-25 869	-91 878	66 009	-71,8
Wynik z tytułu odpisów na poniesione ale nieujawnione straty dotyczące kredytów i pożyczek (IBNR)	31 528	62 823	-31 295	-49,8	6 109	15 765	-9 656	-61,2
Odzyski z należności spisanych	47 245	63 873	-16 628	-26,0	13 624	11 104	2 520	22,7
Wynik z tytułu utworzenia i odwrócenia odpisów	4 651	9 194	-4 543	-49,4	2 651	-1 690	4 341	-256,9

na zobowiązania pozabilansowe								
Odpisy z tytułu utraty wartości	-57 494	-139 221	81 727	-58,7	-3 485	-66 699	63 214	-94,8

Wynik z tytułu prowizji

Wynik z tytułu prowizji w 2014 roku wyniósł 292 927 tys. zł i był o 21,0% niższy niż rok wcześniej. Na jego poziom negatywny wpływ miał spadek o 51 641 tys. zł (tj. o 46,8%) wyniku z tytułu pośrednictwa ubezpieczeń, z tym że w 2013 roku wynik z tytułu pośrednictwa w sprzedaży ubezpieczeń został zwiększony przez jednorazowy przychód wynikający z zawarcia z STU Ergo Hestia S.A. ugody dotyczącej umów ubezpieczenia kredytów hipotecznych z niskim wkładem własnym kredytobiorcy i ubezpieczenia kredytów hipotecznych do momentu ustanowienia hipoteki. W wyniku tej ugody zysk netto Banku zwiększył się o kwotę 33,4 mln zł. Wynik z tytułu płatności krajowych obniżył się o 14 454 tys. zł (tj. o 12,7%) w wyniku niższych przychodów osiąganych głównie z opłat z tytułu otwarcia i prowadzenia rachunków bankowych oraz polecenia przelewów.

Struktura wyniku z tytułu prowizji (tys. zł)

	01.01.2014	01.01.2013	Zmiana (1/2)		01.10.2014	01.10.2013	Zmiana (5/6)	
	31.12.2014	31.12.2013	tys. zł	%	31.12.2014	31.12.2013	tys. zł	%
	1	2	3	4	5	6	7	8
Papiery wartościowe i działalność powiernicza	9 187	9 909	-722	-7,3	2 630	2 519	111	4,4
Kredyty i pożyczki oraz opłaty za utrzymanie rachunków	26 929	36 434	-9 505	-26,1	6 416	7 868	-1 452	-18,5
Karty kredytowe	52 619	54 697	-2 078	-3,8	13 298	12 037	1 261	10,5
Płatności krajowe	99 287	113 741	-14 454	-12,7	21 672	27 492	-5 820	-21,2
Płatności zagraniczne	11 559	11 619	-60	-0,5	2 384	2 755	-371	-13,5
Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi i portfelami klientów	33 394	33 049	345	1,0	8 136	8 721	-585	-6,7
Pośrednictwo w sprzedaży ubezpieczeń	58 749	110 390	-51 641	-46,8	12 543	56 435	-43 892	-77,8
Pozostałe	1 203	1 008	195	19,3	318	189	129	68,3
Wynik z tytułu prowizji	292 927	370 847	-77 920	-21,0	67 397	118 016	-50 619	-42,9

Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych

Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych wyniósł w 2014 roku 104 290 tys. zł i był o 3,2% niższy r/r. Na jego wielkość wpływ miał niższy wynik z pochodnych instrumentów finansowych, związany przede wszystkim z negatywną zmianą wyceny instrumentów zabezpieczających długoterminowe aktywa klientowskie.

Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych (tys. zł)

	01.01.2014	01.01.2013	Zmiana (1/2)		01.10.2014	01.10.2013	Zmiana (5/6)	
	31.12.2014	31.12.2013	tys. zł	%	31.12.2014	31.12.2013	tys. zł	%
	1	2	3	4	5	6	7	8
Papiery wartościowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (FVO)	860	-6 594	7 454	113,0	-1 820	736	-2 556	-347,3
Papiery wartościowe klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu	11	-294	305	103,7	-2	0	-2	100,0
Pochodne instrumenty finansowe	-10 297	1 441	-11 738	-814,6	-3 647	41	-3 688	-8995,1
Wynik z pozycji wymiany	113 716	113 148	568	0,5	29 571	25 037	4 534	18,1
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych	104 290	107 701	-3 411	-3,2	24 102	25 814	-1 712	-6,6

Koszty działania i koszty ogólnego zarządu

Koszty działania i koszty ogólnego zarządu były w 2014 roku na poziomie zbliżonym do kosztów roku poprzedniego. Największa zmiana miała miejsce w zakresie kosztów usług zewnętrznych i konsultingu, które w 2014 roku wyniosły 94 997 tys. zł i były o 22 424 tys. zł (tj. o 30,9%) wyższe niż w 2013 roku. Było to konsekwencją uwzględnienia w kosztach roku 2013 korekty kosztów z lat poprzednich związanych z umową consultingową tzw. Master Services Agreement („MSA”), która reguluje współpracę Banku BPH z GE Capital EMEA. Po wyeliminowaniu tego efektu, koszty działania i koszty ogólnego zarządu odnotowałyby 1,9% spadek r/r. Największe spadki kosztów rok do roku dotyczą optymalizacji kosztów utrzymania sprzętu IT i kosztów biurowych, które obniżone zostały o 8 371 tys. zł (tj. o 12,4% r/r) oraz kosztów utrzymania i wynajmu lokalizacji, które łącznie spadły o 6 952 tys. zł (tj. o 4,5% r/r).

Zmiany poszczególnych składników kosztów (tys. zł)

	01.01.2014	01.01.2013	Zmiana (1/2)		01.10.2014	01.10.2013	Zmiana (5/6)	
	31.12.2014	31.12.2013	tys. zł	%	31.12.2014	31.12.2013	tys. zł	%
	1	2	3	4	5	6	7	8
Wynagrodzenia wraz ze świadczeniami na rzecz pracowników	-572 699	-566 379	6 320	1,1	-156 545	-142 332	14 213	10,0
Koszty wynajmu budynków	-110 949	-114 822	-3 873	-3,4	-25 627	-24 977	650	2,6
Koszty utrzymania	-34 947	-38 026	-3 079	-8,1	-9 604	-8 384	1 220	14,6

lokalu								
Koszty usług zewnętrznych i konsultingu	-94 997	-72 573	22 424	30,9	-27 467	4 068	31 535	775,2
Koszty utrzymania sprzętu IT i biurowych	-59 158	-67 529	-8 371	-12,4	-12 660	-16 286	-3 626	-22,3
Koszty marketingu i promocji sprzedaży	-37 696	-38 462	-766	-2,0	-11 442	-12 517	-1 075	-8,6
Pozostałe koszty	-113 297	-114 412	-1 115	-1,0	-31 154	-33 919	-2 765	-8,2
Amortyzacja	-76 462	-81 629	-5 167	-6,3	-18 261	-21 387	-3 126	-14,6
Razem koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-1 100 205	-1 093 832	6 373	0,6	-292 760	-255 734	37 026	14,5

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych za 2014 rok był dodatni i wyniósł 1 004 tys. zł.

16.2. Jednostkowy rachunek zysków i strat w ujęciu kwartalnym

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

Jednostkowy rachunek zysków i strat w ujęciu kwartalnym (tys. zł)

Wyszczególnienie	4 kwartał 2014	3 kwartał 2014	2 kwartał 2014	1 kwartał 2014	4 kwartał 2013	3 kwartał 2013	2 kwartał 2013	1 kwartał 2013
Przychody z tytułu odsetek	307 857	322 764	329 711	338 191	353 317	359 770	395 392	425 851
Koszty z tytułu odsetek	-75 759	-90 904	-99 497	-104 474	-113 175	-127 196	-152 691	-166 879
Wynik z tytułu odsetek	232 098	231 860	230 214	233 717	240 142	232 574	242 701	258 972
Odpisy z tytułu utraty wartości	-3 485	-22 443	-20 089	-11 477	-66 699	-16 052	-34 048	-22 422
Wynik z tytułu odsetek uwzględniający odpisy z tytułu utraty wartości	228 613	209 417	210 125	222 240	173 443	216 522	208 653	236 550
Przychody z tytułu prowizji	102 371	103 268	119 882	118 475	164 223	127 493	124 090	125 195
Koszty z tytułu prowizji	-34 974	-36 122	-42 697	-37 276	-46 207	-44 856	-41 582	-37 509
Wynik z tytułu prowizji	67 397	67 146	77 185	81 199	118 016	82 637	82 508	87 686
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych	24 102	33 234	26 630	20 324	25 814	30 072	22 866	28 949

Wynik na aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0	0	929	0	0
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-292 760	-254 210	-268 334	-284 901	-255 734	-282 235	-259 731	-296 132
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	-7 625	-4 309	19 269	-6 331	-10 132	29 309	109 779	-5 462
Zysk/strata przed opodatkowaniem	19 727	51 278	64 875	32 531	51 407	77 234	164 075	51 591
Podatek dochodowy	-9 983	-13 457	-13 208	-8 267	-13 364	-15 868	-13 120	-12 430
Zysk/ strata za okres	9 744	37 821	51 667	24 264	38 043	61 366	150 955	39 161

Na wysokość jednostkowego i skonsolidowanego zysku netto w poszczególnych kwartałach wpływ miały m.in. następujące wydarzenia jednorazowe:

- pomniejszenie kosztów działania w 3 i 4 kwartale 2013 roku o łączną kwotę 27 mln zł w związku z obniżeniem kosztów lat poprzednich wynikających z umowy konsultingowej tzw. Master Services Agreement („MSA”), która reguluje współpracę Banku BPH z GE Capital EMEA;
- sprzedaż prawa użytkowania wieczystego będących w użytkowaniu wieczystym Banku działek położonych w Warszawie przy ul. Przyokopowej oraz ul. Hrubieszowskiej wraz z prawem własności po-sadowionych budynków i budowli. Wynik ze sprzedaży wyniósł 31,6 mln zł i dotyczy 3 kwartału 2013 roku;
- zwiększenie o 33,4 mln zł zysku wynikające z zawarcia z STU Ergo Hestia S.A. ugody dotyczącej umów ubezpieczenia kredytów hipotecznych z niskim wkładem własnym kredytobiorcy i ubezpieczenia kredytów hipotecznych do momentu ustanowienia hipoteki (4 kwartał 2013 roku).

Dodatkowo jednostkowe wyniki finansowe zostały powiększone w 2 kwartale 2013 roku o otrzymaną od BPH BPK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o. dywidendę w kwocie 107,3 mln zł, a w 2 kwartale 2014 w kwocie 12,3 mln zł.

16.3. Nakłady inwestycyjne

Łączne nakłady inwestycyjne Banku BPH na rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne wyniosły 91 925 tys. zł w 2014 roku.

Nakłady inwestycyjne (tys. zł)

Wyszczególnienie	Realizacja na 31.12.2014	Realizacja na 31.12.2013
Nakłady inwestycyjne, w tym:	91 925	110 876
Hardware	18 330	34 272
Software	21 371	14 478
Modernizacja placówek i budynków centrali	40 682	45 171
Zakupy gotowych dóbr (w tym środki trwałe w budowie)	11 542	16 955

W 2014 roku Bank systematycznie wdrażał projekty i rozwiązania wymagające aktywnego wsparcia informatycznego. Wśród nich były m.in.:

- zakończenie fazy analitycznej i rozpoczęcie fazy wykonawczej budowy rozwiązań w programach projektach wdrożenia wdrażających nową platformę bankowego systemu transakcyjnego;
- rozszerzenie i poprawa funkcjonalności platformy internetowej oraz udostępnienie szerszej oferty produktów poprzez kanały elektroniczne i urządzenia mobilne dla klientów indywidualnych, MSP i korporacyjnych, w tym dodanie do platformy BusinessNet procesu samodzielnego wnioskowania o dostęp do systemu wymiany walut DealingNet oraz lokaty Autoinwestycja Środków, a także zmiany w systemie Sez@m umożliwiające klientom wnioskowanie i zawieranie umów poprzez platformę internetową bez konieczności wizyty w oddziale;
- wdrożenie narzędzia CRM umożliwiającego przygotowywanie ofert kredytowych w czasie rzeczywistym;
- rozwoju technologii *Finger Vein*, czyli biometrycznej identyfikacji klienta i potwierdzania transakcji w placówkach Banku;
- wdrożenie spójnego rozwiązania płatności mobilnych dla klientów indywidualnych;
- umożliwienie realizacji płatności natychmiastowych;
- wdrożenie systemu KOS, dzięki któremu nastąpiła integracja i automatyzacja obsługi procesów sprzedaży oraz obsługi posprzedażowej klienta w sieci dystrybucji oraz w centrali Banku;
- aktualizacja jednego z krytycznych systemów, który dostarcza dane rynkowe, co miało na celu utrzymanie wysokiego poziomu usług oraz umożliwienie oferowania produktów skarbowych w atrakcyjnych cenach;
- budowa nowego środowiska szkoleniowego, w pełni odzwierciedlającego stanowisko pracy w oddziale;
- inne projekty mające na celu ograniczenie ponoszonych kosztów oraz poprawę efektywności działania systemów IT w ramach, których np. otwarto skonsolidowane centrum przetwarzania danych w Krakowie oraz wdrożono inicjatywy podnoszące poziom bezpieczeństwa całej infrastruktury teleinformatycznej Banku.

Pozostałe nakłady inwestycyjne poniesione w 2014 roku były związane z:

- zakończeniem prac nad przeniesieniem pracowników Banku w Gdańsku do nowej lokalizacji, składającej się z 3 budynków o łącznej powierzchni użytkowej ok. 20 tys. m²;
- intensyfikacją prac nad przeniesieniem pracowników Banku w Krakowie do nowej lokalizacji;
- zakończeniem konsolidacji centrów przetwarzania danych;
- modernizacją 37 oraz relokacją 10 oddziałów własnych Banku oraz uruchomienie kolejnego Centrum Inwestycyjnego w Krakowie;
- uproszczeniem i standaryzacją procesu komunikacji zmiany oprocentowania dla produktów kartowych dla klienta indywidualnego i MSP.

W planach na 2015 rok priorytetem jest dalsza realizacja Strategii Banku, ze szczególnym uwzględnieniem wdrożenia nowej platformy docelowego bankowego systemu transakcyjnego.

16.4. Zmiany w głównych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej

Aktywa

Na koniec 2014 roku suma bilansowa Banku BPH wyniosła 30 721 290 tys. zł i uległa obniżeniu o 1 388 941 tys. zł (tj. o 4,3%) w porównaniu z końcem 2013 roku. Zmiana poziomu aktywów Banku była spowodowana redukcją aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, które uległy zmniejszeniu o 1 293 842 tys. zł (tj. o 20,0% r/r) do poziomu 5 187 901 tys. zł na koniec 2014 roku. Środki pozyskane z tego tytułu zostały przeznaczone m.in. na spłatę części linii kredytowej zaciągniętej od podmiotu z Grupy General Electric w wysokości 200 mln franków szwajcarskich w 1 kwartale 2014 roku i 150 mln franków szwajcarskich w 3 kwartale 2014 roku.

Największy udział w aktywach Banku miały należności od klientów, które na koniec 2014 roku zamknęły się kwotą 22 808 896 tys. zł i były o 0,3% niższe niż na koniec 2013 roku, kiedy wynosiły 22 886 671 tys. zł. W ciągu 2014 roku wartość nowych zaangażowań Banku, które zasiły należności od klientów wyniosła 4 954 mln zł. Z drugiej strony, nastąpiły spłaty kredytów, których udzielania Bank BPH zaprzestał w latach poprzednich (tj. kredytów hipotecznych w walutach obcych oraz kredytów ratalnych i samochodowych udzielanych przez pośredników).

Struktura należności netto (tys. zł)

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013	Zmiana	
			w tys. zł	w %
Należności od banków	347 131	326 630	20 501	6,3
Należności od klientów	22 808 896	22 886 671	-77 775	-0,3

Według stanu na koniec grudnia 2014 roku wartość kredytów z utratą wartości wyniosła 2 243 004 tys. zł, a rok wcześniej było to 2 892 735 tys. zł. Udział kredytów z utratą wartości w portfelu kredytowym Banku BPH obniżył się w roku 2014 o 2,2 pp. i osiągnął poziom 9,4%. Nominalny poziom kredytów z utratą wartości spadł o prawie 650 milionów zł (tj. o 22,5%). Osiągnięcie tak znaczącej poprawy struktury aktywów możliwe było zasadniczo dzięki zmianom w strategiach windykacyjnych klientów detalicznych zorientowanych na aktywniejszą sprzedaż długu oraz skutecznym procesom restrukturyzacji klientów komercyjnych. Bank zakłada utrzymanie tego kierunku strategii windykacyjnych w przyszłości. Jednocześnie znaczącemu obniżeniu uległa skala nowych migracji do portfela z utratą wartości, która w 2014 roku była o 36% niższa niż analogiczna wartość w 2013 roku.

Podział portfela kredytowego Banku BPH (tys. zł)

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2014	%	Stan na 31.12.2013	%
Kredyty z utratą wartości	2 243 004	9,4	2 892 735	11,6
Kredyty bez utraty wartości	21 701 738	90,6	22 014 773	88,4
Razem	23 944 742	100,0	24 907 508	100,0

Kapitał własny i zobowiązania

Na zmniejszenie kapitału własnego i zobowiązań główny wpływ miał spadek zobowiązań wobec klientów o 908 447 tys. zł (tj. o 6,8%) oraz spadek zobowiązań wobec pozostałych instytucji o 718 816 tys. zł (tj. o 5,7%).

Wartości zobowiązań wobec klientów na koniec 2014 roku wyniosła 12 485 890 tys. zł wobec 13 394 337 tys. zł na koniec grudnia 2013 roku. Było to konsekwencją m.in. zmiany warunków cenowych produktów depozytowych oferowanych przez Bank i ich dostosowania do bieżącej sytuacji rynkowej, co z kolei wpłynęło na poziom zainteresowania klientów tymi produktami.

W ciągu 2014 roku Bank BPH dokonał dwóch spłat części zobowiązania zaciągniętego od podmiotu z Grupy General Electric w celu finansowania portfela kredytów hipotecznych we frankach szwajcarskich. W 1 kwartale br. dokonano spłaty w wysokości 200 mln franków szwajcarskich, natomiast w 3 kwartale br. w wysokości 150 mln franków szwajcarskich, co wpłynęło na spadek zobowiązań wobec pozostałych instytucji.

W omawianym okresie działalność Banku w zakresie zarządzania aktywami i pasywami koncentrowała się na bezpiecznym zarządzaniu ryzykiem rynkowym (stopy procentowej i walutowym) oraz ryzykiem płynności (w tym portfelem płynnościowym). Dzięki pozyskaniu w 2014 roku długoterminowego finansowania, Bank wydłużył średnią wymagalność finansowania otrzymanego od podmiotów z Grupy GE do prawie 5 lat. Tak długo jak akcjonariuszem większościowym Banku jest GE zakłada się, że Bank polegać będzie głównie na liniach GE przy finansowaniu portfela kredytów hipotecznych denominowanych we franku szwajcarskim.

Dodatkowo efektywniejszemu i bezpieczniejszemu zarządzaniu płynnością sprzyja otrzymanie po raz kolejny statusu Dealera Rynku Pieniężnego, co umożliwi bezpośredni dostęp do operacji płynnościowych oferowanych przez Bank Centralny.

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

Wyszczególnienie	Stan na		Struktura w %	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Depozyty od przedsiębiorstw i spółek państwowych	117	135	1,0	1,1
Depozyty od przedsiębiorstw, spółek prywatnych i spółdzielni	3 031	3 032	25,6	23,7
Depozyty od przedsiębiorców indywidualnych	627	607	5,3	4,8
Depozyty od osób prywatnych	7 001	7 667	59,1	60,0
Depozyty od rolników indywidualnych	18	16	0,1	0,1
Depozyty od instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych	305	299	2,6	2,3
Depozyty od klientów sektora finansowego	122	230	1,0	1,8
Depozyty od klientów sektora budżetowego	628	791	5,3	6,2
Razem	11 849	12 777	100,0	100,0

17. Raport dotyczący ryzyka

17.1. Cele i zasady zarządzania ryzykiem rynkowym

Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest identyfikacja obszarów występowania tego ryzyka oraz podejmowanie przedsięwzięć mających na celu jego ograniczenie w sposób optymalizujący wynik finansowy Banku BPH. Bank 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 oraz Zarządzania Aktywami i Pasywami Banku BPH S.A., zatwierdzona przez Radę Nadzorczą. Określa ona 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, Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO) oraz poszczególnych członków Zarządu w zakresie ich kompetencji).

Za okresową kontrolę zarządzania ryzykiem rynkowym odpowiedzialne jest ALCO. Na cyklicznych posiedzeniach Komitet ten dokonuje oceny poziomu ryzyka, na które Bank jest narażony i w razie konieczności zobowiązuje właściwe jednostki do podjęcia odpowiednich kroków w celu jego ograniczenia.

Pomiar ryzyka rynkowego odbywa się poprzez pomiar wartości zagrożonej (Value at Risk, VaR; mierzonej zarówno dla wszystkich, jak i dla pojedynczych czynników ryzyka), stress-testy, miary wrażliwości cenowej (Basis-point-Value, BpV) i przeprowadzanie analiz scenariuszowych. Regularnie przeprowadzane stress-testy mają charakter kompleksowy. 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.

17.1.1. Ryzyko walutowe

Ekspozycja na ryzyko pozycji walutowej monitorowana jest z zastosowaniem metody wartości zagrożonej VaR 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 2014 roku (tys. zł)

Wartość minimalna	Wartość maksymalna	Wartość średnia	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
1	42	11	31	10

Maksymalny poziom otwartych pozycji walutowych jest ograniczony przez ustalone limity. Poziomy wykorzystania tych limitów są monitorowane zarówno na koniec, jak i w ciągu dnia roboczego.

Kolejnym istotnym dopełnieniem monitorowania ryzyka walutowego jest przeprowadzana okresowo analiza scenariuszy warunków kryzysowych przy założeniu skrajnych historycznych oraz prognozowanych zmian czynników ryzyka. Pozycja walutowa jest zarządzana w sposób scentralizowany przez wyodrębnioną

jednostkę posiadającą bieżące informacje o aktualnej pozycji walutowej całego Banku (wraz z transakcjami oddziałowymi).

Ryzyko walutowe Banku BPH pozostawało w 2014 roku na niskim poziomie.

17.1.2. 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 wartości zagrożonej VaR opartej na modelu symulacji historycznej, wartości punktu bazowego 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 i transakcji finansujących. Największe ryzyko z tytułu stopy procentowej na koniec 2014 roku wynikało głównie z ekspozycji na walutach: złotym polskim i franku szwajcarskim oraz w znacznie mniejszym stopniu z ekspozycji na euro i dolarze amerykańskim. Ryzyko stopy procentowej z tytułu ekspozycji w innych walutach niż wymienione jest nieznaczące.

Statystyka miary VaR dla pozycji ryzyka stopy procentowej w Banku BPH za okres styczeń-grudzień 2014 roku (tys. zł)

Wartość minimalna	Wartość maksymalna	Wartość średnia	31.12.2014	31.12.2013
451	1 888	978	1 073	809

17.2. Cele i zasady zarządzania ryzykiem płynności

Celem Banku BPH jest minimalizacja ryzyka płynności oraz zapewnienie bezpiecznego, równomiernego i stabilnego wzrostu, dlatego też na bieżąco monitorowane są tendencje w zakresie kształtowania się wielkości przyrostu aktywów i finansujących je 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 kryzysowych dodatkowo obrazują ewentualne zapotrzebowanie Banku na środki płynne zarówno w najbliższym, jak i w średnim oraz długim okresie. Symulacje te wspierane są planem awaryjnym opisującym działania, które będą podejmowane przez Bank w przypadku wystąpienia kryzysu płynności.

W celu zapewnienia płynności na bezpiecznym poziomie w okresie średnio- i długoterminowym, Bank posiada dostęp do źródeł finansowania w postaci niewykorzystanej, bezwarunkowej, odnawialnej i długoterminowej linii kredytowej przyznanej przez jeden z podmiotów należących do większościowego akcjonari-

sza Banku – Grupy GE. Dodatkowo, niespodziewane potrzeby płynnościowe Banku są stosunkowo łatwe do zaspokojenia biorąc pod uwagę wspomnianą powyżej linię kredytową oraz znaczny zasób wysokiej jakości aktywów płynnych.

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

17.3. Cele i zasady zarządzania 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 oraz opisany w Strategii Zarządzania ryzykiem operacyjnym w Banku BPH S.A. wprowadzonej uchwałą Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

W regulacjach tych 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 (Biuro Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym w Departamencie Ryzyka Operacyjnego i Zarządzania Nadużyciami), Koordynatorzy Ryzyka Operacyjnego poszczególnych Pionów/ Obszarów Banku oraz wyznaczeni przez nich Championi Ryzyka Operacyjnego. Rada Nadzorcza Banku zatwierdza strategię oraz zasady ostrożnego i stabilnego zarządzania Bankiem, jak również sprawuje nadzór nad jej realizacją i w razie konieczności zleca poddanie jej rewizji. W zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym zadania są realizowane w ramach Komitetu Ryzyka Rady Nadzorczej.

Zarząd Banku jest odpowiedzialny za funkcjonowanie procesu zarządzania i kontroli ryzyka operacyjnego, natomiast Komitet ds. Ryzyka Operacyjnego jest ciałem decyzyjnym oraz rekomendującym działania związane z zarządzaniem ryzykiem operacyjnym. W jego skład wchodzi wybrani członkowie Zarządu oraz przedstawiciele Departamentów Compliance i Audytu Wewnętrznego.

Koordynatorzy Ryzyka Operacyjnego odpowiedzialni są za organizację zarządzania 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 odpowiedzialne jest Biuro Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym, które 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 ryzyka 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 Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym Banku BPH.

17.4. Cele i zasady zarządzania ryzykiem kredytowym

Podstawowym celem Banku w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym jest utrzymanie tego ryzyka na bezpiecznym poziomie przy jednoczesnym zapewnieniu odpowiedniej dochodowości operacji kredytowych. Dzięki szerokiej i elastycznej palecie produktów kredytowych dostosowanych do potrzeb klientów, Bank alokuje kapitał w najbardziej ekonomiczny sposób zapewniając odpowiednią kontrolę ryzyka kredytowego.

Bank stosuje efektywne metody zarządzania ryzykiem kredytowym zarówno na poziomie portfelowym, jak i indywidualnych zaangażowań, a 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.

Zarządzanie ryzykiem jest ściśle powiązane z działalnością biznesową i planowaniem strategicznym w całej organizacji. Rozwój działalności kredytowej odbywa się w ramach apetytu na ryzyko określonego w strategii Banku.

17.4.1. Zarządzanie ryzykiem – kredyty detaliczne

W zakresie produktów kredytowych dla klientów detalicznych Bank kontynuował politykę optymalizacji stosowanych narzędzi oceny zdolności i wiarygodności kredytowej klientów, wdrażając szereg testów mających na celu weryfikację zidentyfikowanych segmentów klientów generujących bezpieczny dla Banku wolumen.

W zakresie detalicznych kredytów hipotecznych, Bank w dalszym ciągu prowadził ostrożną politykę kredytową, kierując nowe zaangażowania w stronę produktów bezpiecznych o konserwatywnych wskaźnikach oceny kredytowej. Ponadto opracował i wdrożył od 1 stycznia 2014 roku zmiany do polityki zarządzania ryzykiem wynikające ze znowelizowanej Rekomendacji S dotyczącej dobrych praktyk w zakresie zarządzania ekspozycjami kredytowymi zabezpieczonymi hipotecznie.

Jednocześnie w 2014 Bank kontynuował działania zmierzające do dalszego wzrostu efektywności procesów windykacyjnych poprzez wdrażanie testów porównawczych na różnych etapach procesu windykacji. Testowane rozwiązania miały na celu dalszą optymalizację strategii windykacyjnych i w szczególności dotyczyły zmian w zakresie segmentacji rachunków oraz bardziej efektywnego wykorzystania dostępnych narzędzi i kanałów windykacyjnych. W przypadku ekspozycji hipotecznych rozszerzono działania zmierzające do dobrowolnej sprzedaży przez kredytobiorcę przedmiotu zabezpieczenia jako alternatywy dla działań

egzekucyjnych. W zakresie windykacji późnej, dla ekspozycji detalicznych, w tym hipotecznych, zintensyfikowano działania mające na celu zmniejszenie udziału aktywów niepracujących. Dodatkowo, wprowadzono szereg usprawnień w procesie restrukturyzacji mających na celu skrócenie czasu podejmowania decyzji restrukturyzacyjnych, ograniczenia kosztów postępowania restrukturyzacyjnego jak i lepszego dopasowania narzędzi pomocowych do sytuacji finansowej Klientów.

17.4.2. Zarządzanie ryzykiem – kredyty dla małych przedsiębiorstw

W 2014 roku Bank BPH kontynuował restrykcyjne podejście do zarządzania ryzykiem kredytowym w odniesieniu do segmentu małych przedsiębiorstw. Polityka kredytowa w stosunku do tego segmentu klientów koncentrowała się na utrzymaniu ryzyka kredytowego na bezpiecznym poziomie, przy jednoczesnym zapewnieniu odpowiedniej dochodowości. Utrzymane zostały dotychczasowe ograniczenia w zakresie finansowania tego segmentu klienta, szczególnie produktami prostymi niezabezpieczonymi.

W zakresie ekspozycji kredytowych zabezpieczonych hipotecznie Bank wdrożył od 1 stycznia 2014 roku zmiany do polityki zarządzania ryzykiem wynikające ze znowelizowanej Rekomendacji S dotyczącej dobrych praktyk w zakresie zarządzania ekspozycjami kredytowymi zabezpieczonymi hipotecznie.

Ponadto, Bank udoskonalił statystyczne modele oceny wiarygodności kredytowej w zakresie nowych zaangażowań dla klientów nieposiadających relacji z Bankiem.

W 2014 roku Bank kontynuował działania zmierzające do wzrostu efektywności procesów restrukturyzacyjnych i windykacyjnych dla segmentu małych przedsiębiorstw. W szczególności w zakresie windykacji późnej nastąpiła standaryzacja procesów celem zwiększenia ich efektywności operacyjnej.

17.4.3. Zarządzanie ryzykiem – klienci korporacyjni i średnie firmy

Przyjęta na 2014 rok Polityka Ryzyka Kredytowego utrzymała wprowadzone w poprzednich latach ograniczenia związane z finansowaniem przedsiębiorców w walutach obcych i wymogi w zakresie poziomu zabezpieczeń dla klientów o słabszym ratingu, łagodząc jednocześnie wybrane kryteria akceptacji ryzyka w odniesieniu do klientów o dobrej i stabilnej sytuacji ekonomiczno – finansowej. W związku z wdrożeniem wymogów Rekomendacji S dotyczącej dobrych praktyk w zakresie zarządzania ekspozycjami kredytowymi zabezpieczonymi hipotecznie, Zarząd Banku wskazał maksymalny poziom relacji wartości ekspozycji kredytowej zabezpieczonej hipotecznie do wartości nieruchomości (LtV) wynoszący 75%.

W celu poprawy efektywności procesu oceny wiarygodności kredytowej klientów komercyjnych, z początkiem 2 kwartału 2014 roku Bank wdrożył nowy model ratingowy wykorzystywany do szacowania parametru prawdopodobieństwa naruszenia umowy (PD) przez klientów prowadzących księgi rachunkowe.

Na podstawie obserwacji portfela komercyjnego oraz oczekiwań Banku odnośnie trendów kształtujących otoczenie makroekonomiczne w horyzoncie średnioterminowym, w 2 kwartale 2014 roku Bank dokonał cyklicznego przeglądu branż wysokiego ryzyka.

W ramach procesu monitoringu portfela kredytowego wzmocnione zostały działania w zakresie funkcjonującego w Banku Systemu Wczesnego Ostrzegania. W odniesieniu do klientów, wobec których zidentyfikowano sygnały wczesnego ostrzegania, Bank stosował przewidziane regulacjami i warunkami umownymi

czynności zapobiegawcze, obejmujące m.in.: zmniejszenie zaangażowania kredytowego, wzmocnienie zabezpieczenia oraz zmianę struktury finansowania.

17.4.4. Wycena portfela kredytowego

Bank BPH dokonuje wyceny portfela kredytowego w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) według zasad opisanych w rocznym sprawozdaniu finansowym. Proces i wyniki wyceny podlegają regularnej walidacji zgodnie z obowiązującymi w Banku regulacjami.

17.4.5. Wystawione tytuły egzekucyjne

W 2014 roku Bank BPH wystawił 17,0 tys. tytułów egzekucyjnych (26,5 tys. w 2013 roku) na łączną kwotę 390,8 mln zł (501,5 mln zł w 2013 roku). 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 348,5 mln zł (214,5 mln zł na 31 grudnia 2013 roku).

17.5. Wymogi nadzorcze w zakresie adekwatności kapitałowej

Bank BPH spełnia wymogi określone w regulacjach europejskich i polskich odnoszące się do adekwatności kapitałowej (w szczególności w pakiecie CRR/CRD IV – Capital Requirements Regulation / Capital Requirements Directive IV). Zgodnie z przyjętymi założeniami, w przypadku Filaru I Bank przyjmuje metodę standardową dla ryzyka: kredytowego, rynkowego oraz operacyjnego.

Dla potrzeb wsparcia procesu kalkulacji wymogów w zakresie funduszy własnych (Filar I) Bank stosuje narzędzie informatyczne automatyzujące proces kalkulacji.

W ramach Filaru II w procesie kalkulacji kapitału wewnętrznego dla najważniejszych rodzajów ryzyka Bank stosuje następujące metody:

- ryzyko kredytowe - wewnętrznym skorygowana metoda IRB-AA (Internal-ratings Based Advanced Approach). Dla niszowych segmentów portfela kredytowego, dla których Bank nie posiada systemu ratingowego i wewnętrznych oszacowań parametrów ryzyka, jako wartość kapitału wewnętrznego przyjmowane są wyliczenia wymogu w zakresie funduszy własnych z Filaru I;
- ryzyko operacyjne - metoda standardowa (Filar I);
- ryzyko rynkowe – model wartości zagrożonej (VaR);
- ryzyko biznesowe - model wewnętrzny.

W ramach tzw. Filaru III 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 2013”. Raport stanowi wypełnienie zobowiązań regulacyjnych wynikających z Uchwały KNF 385/2008 z późniejszymi zmianami. Publikacja tego raportu była poprzedzona weryfikacją przez Departament Audytu Wewnętrznego oraz zatwierdzeniem przez Zarząd Banku. Raport ten został zaprezentowany na stronie internetowej Banku BPH (www.bph.pl) w sekcji „Relacje Inwestorskie”.

17.6. 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 opracował i wdrożył „Politykę zarządzania kapitałem w Banku BPH S.A.". Dokument ten został przyjęty przez Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą. Polityka określa w szczególności 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. Polityka zapewnia spełnienie wymagań regulacyjnych Filaru II i jest 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 umożliwiającym Bankowi działanie w sposób ostrożny, a jednocześnie skuteczny. Osiągnięcie tego celu jest realizowane poprzez utrzymanie odpowiedniej bazy kapitałowej, z uwzględnieniem profilu ryzyka Banku i przepisów ostrożnościowych, a także zarządzania 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

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 Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem Przedsiębiorstwa oraz Zarząd Banku i Radę Nadzorczą.

Cele kapitałowe koncentrują się z jednej strony na minimalnych wymogach w zakresie funduszy własnych i współczynnika adekwatności kapitałowej (łącznym współczynnikiem kapitałowym), a z drugiej strony na kapitale wewnętrznym wymaganym do pokrycia wszystkich istotnych rodzajów ryzyka. Zostały one ustanowione w „Polityce zarządzania kapitałem w Banku BPH S.A.” poprzez określenie akceptowalnych poziomów współczynnika adekwatności kapitałowej (łącznego współczynnika kapitałowego), współczynników kapitałowych bazujących na kapitale Tier 1 oraz współczynnika kapitału wewnętrznego.

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. Uruchomienie CCP jest przedmiotem decyzji Banku podejmowanej po przekroczeniu określonego poziomu współczynników kapitałowych.

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 Banku. Bieżącą realizacją „Polityki zarządzania kapitałem w Banku BPH S.A.”, zajmuje się również Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem Przedsiębiorstwa. 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 Części Drugiej CRR. Kapitał dostępny obejmuje kapitał Tier 1 (kapitał poziomu I; w kapitale Tier 1 wyróżniany jest kapitał podstawowy Tier 1 i kapitał dodatkowy Tier 1) i Tier 2 (kapitał poziomu II; uzupełniający) pomniejszone o odliczenia szczegółowo określone w „Polityce zarządzania kapitałem w Banku BPH S.A.”. Ważnym elementem zarządzania kapitałem jest planowanie kapitałowe, które koncentruje się na porównywaniu prognozowanych wymogów w zakresie funduszy własnych z prognozowanym kapitałem dostępnym.

Proces oceny adekwatności kapitału wewnętrznego (ICAAP)

ICAAP to proces, w ramach którego Bank BPH dokonuje oceny kwoty kapitału potrzebnego na pokrycie występującego ryzyka, z uwzględnieniem jego strategii biznesowej, profilu ryzyka oraz apetytu na ryzyko. Kapitał wewnętrzny musi być całkowicie pokryty kapitałem dostępnym Banku.

Proces ICAAP w Banku BPH obejmuje pięć faz:

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

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

Wymogi kapitałowe dla poszczególnych rodzajów ryzyka (Filar I)	31.12.2014	31.12.2013
Ryzyko kredytowe i kontrahenta	1 898 457	1 858 435
<i>w tym: ryzyko rozliczenia dostawy kontrahenta</i>	<i>15 157</i>	<i>11 651</i>
Ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych	0	0
Ryzyko pozycji rynkowych instrumentów dłużnych	10 407	11 961
Ryzyko operacyjne	239 267	269 218
Ryzyko związane z korektą wyceny kredytowej*	18 881	-

I. Całkowity wymóg z tytułu wymogów kapitałowych (Filar I)	2 167 012	2 139 614
II. Fundusze podstawowe	3 841 672	3 709 040
Kapitał akcyjny	383 340	383 340
Pozostałe kapitały	3 659 711	3 561 744
Korekta funduszy o wartości niematerialne	-201 379	-230 711
Korekta funduszy o zaangażowanie kapitałowe w instytucje finansowe	0	-5 100
Niezrealizowane straty na instrumentach finansowych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży	0	-233
III. Fundusze uzupełniające	675 000	670 567
Niezrealizowane zyski na instrumentach finansowych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży**	0	667
Korekta funduszy o zaangażowanie kapitałowe w instytucje finansowe		-5 100
Pożyczka podporządkowana	675 000	675 000
IV. Fundusze własne	4 516 672	4 379 607
Współczynnik wypłacalności (IV/ (I x 12,5))	16,67%	16,38%

*/ Nowy wymóg z tytułu ryzyka związanego z korektą wyceny kredytowej w CRR.

**/ Zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012 pozycja ujmowana jest w funduszach podstawowych.

Według danych na 31 grudnia 2014 roku współczynnik wypłacalności w Banku BPH wyniósł 16,67% i kształtował się powyżej poziomu ustanowionego przez Regulatora. W ciągu 2014 roku Bank BPH spełniał wymogi regulacyjne w zakresie adekwatności kapitałowej.

18. Organy władzy Banku BPH

18.1. Zarząd Banku BPH

Skład Zarządu Banku na 31 grudnia 2014 roku

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Obszar odpowiedzialności
Richard Gaskin	Prezes Zarządu Banku	Bank BPH, Pion Prezesa Zarządu (włączając Audyt Wewnętrzny i Compliance)
Andras Bende	Wiceprezes Zarządu Banku	Pion Finansowy
Mariusz Bondarczuk	Wiceprezes Zarządu Banku	Pion IT, Pion Operacji
Grzegorz Jurczyk	Wiceprezes Zarządu Banku	Pion Bankowości Korporacyjnej, Małych i Średnich Przedsiębiorstw
Mariusz Kostera	Wiceprezes Zarządu Banku	Pion Marketingu i Zarządzania Produktami
Krzysztof Nowaczewski	Wiceprezes Zarządu Banku	Pion Sprzedaży
Mathias Seidel	Wiceprezes Zarządu Banku	Pion Zarządzania Ryzykiem
Grążyna Utrata	Wiceprezes Zarządu Banku	Pion Prawny i Relacji Korporacyjnych

Żaden z członków Zarządu Banku nie posiadał na dzień 31 grudnia 2013 roku ani na 31 grudnia 2014 roku akcji Banku BPH.

Skład Zarządu Banku na 31 grudnia 2013 roku

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja
Richard Gaskin	Prezes Zarządu Banku
Andras Bende	Wiceprezes Zarządu Banku
Mariusz Bondarczuk	Wiceprezes Zarządu Banku
Grzegorz Jurczyk	Wiceprezes Zarządu Banku
Mariusz Kostera	Wiceprezes Zarządu Banku
Krzysztof Nowaczewski	Wiceprezes Zarządu Banku
Mathias Seidel	Wiceprezes Zarządu Banku
Grażyna Utrata	Wiceprezes Zarządu Banku

Zmiany w składzie Zarządu Banku

1 stycznia 2014 roku do składu Zarządu Banku BPH jako Wiceprezes Zarządu Banku dołączył Mariusz Bondarczuk.

17 kwietnia 2014 roku Rada Nadzorcza Banku BPH powołała na kolejną, 3-letnią kadencję do Zarządu Banku następujące osoby:

1. Richarda Gaskina na stanowisko Prezesa Zarządu;
2. Andrasa Bende na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku;
3. Mariusza Bondarczuka na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku;
4. Grzegorza Jurczyka na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku;
5. Mariusza Kosterę na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku;
6. Krzysztofa Nowaczewskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku;
7. Mathiasa Seidel na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku;
8. Grażynę Utratę na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku.

Powołanie członków Zarządu Banku stało się skuteczne z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku BPH, tj. 28 maja 2014 roku.

Po zakończeniu roku obrotowego Mathias Seidel złożył 9 lutego 2015 roku rezygnację z funkcji członka Zarządu Banku, Wiceprezesa odpowiedzialnego za Pion Zarządzania Ryzykiem z dniem 31 marca 2015 roku.

Zasady powoływania i odwoływania osób zarządzających

Członkowie Zarządu Banku są powoływani i odwoływani zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych (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 dobrą znajomość rynku bankowego w Polsce, tzn. powinna stale zamieszkiwać w Polsce, posługiwać się językiem polskim oraz mieć stosowne doświadczenie w zakresie polskiego rynku, które może być wykorzystane podczas zarządzania działalnością Banku. Rada Nadzorcza powołuje i odwołuje Prezesa Zarządu, a pozostałych członków Zarządu na wniosek lub po zasięgnięciu opinii Prezesa. Członek Zarządu, na którego powołanie wyraziła zgodę Komisja Nadzoru Finansowego, zapewnia pełną realizację celów Banku wynikających z planów strategicznych, rocznych planów finansowych oraz ustaleń organów Banku w zakresie bankowości

korporacyjnej. Za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego powołuje się również członka Zarządu odpowiedzialnego za zarządzanie ryzykiem kredytowym.

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, tj. podejmowania uchwał, wyrażania opinii i zaleceń oraz wydawania zarządzeń członków Zarządu Banku. 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 Walnego Zgromadzenia, co reguluje Statut Banku.

Informacja na temat procedur ustalania wynagrodzeń członków Zarządu Banku

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

Zgodnie z Uchwałą KNF nr 258/2011 Bank wdrożył „Politykę Zmiennych Składników Wynagrodzeń Osób Zajmujących Stanowiska Kierownicze w Banku BPH S.A.”, obejmującą wszystkich członków Zarządu Banku. Polityka ta ma na celu wsparcie prawidłowego i skutecznego zarządzania ryzykiem, zniechęcanie do podejmowania nadmiernego ryzyka wykraczającego poza limity zaakceptowane przez Radę Nadzorczą, a także wsparcie realizacji strategii działania i ograniczanie konfliktu interesów. Polityka zakłada, że część wynagrodzenia zmiennego osób zajmujących stanowiska kierownicze w Banku BPH jest odroczone w czasie lub wypłacana w gotówce w równowartości ceny akcji Banku ustalonej jako mediana średnich dziennych cen akcji w okresie 3 miesięcy poprzedzających dzień przeliczenia.

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 m.in. w przypadku przedterminowego rozwiązania stosunku prawnego łączącego członka Zarządu z Bankiem (z wyjątkiem art. 52 Kodeksu Pracy). Odszkodowania mają charakter pieniężny. Ich wysokość określona została indywidualnie dla każdego członka Zarządu. Podstawą do obliczenia wysokości odszkodowania jest podstawowe wynagrodzenie brutto członka Zarządu z okresu 6 miesięcy poprzedzających 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 2014 rok dla członków Zarządu Banku pełniących obecnie funkcje (tys. zł)

Imię i nazwisko	Zatrudnienie w 2014 roku	Wynagrodzenie podstawowe*	Pozostałe świadczenia**	Składki na ubezpieczenia społeczne płacone przez pracodawcę	Razem
Richard Gaskin	01.01–31.12	2 522,3	0	134,9	2 657,2
Grzegorz Jurczyk	01.01–31.12	1 040,0	28,2	52,6	1 120,8
Krzysztof Nowaczewski	01.01–31.12	1 000,7	35,6	51,5	1 087,8
Grażyna Utrata	01.01–31.12	650,3	29,3	40,1	719,7
Mariusz Kostera	01.01–31.12	1 077,1	28,0	53,9	1 159,0
Mathias Seidel	01.01–31.12	1 425,7	0	104,2	1 529,9
Andras Bende	01.01–31.12	806,5	0	61,1	867,6
Mariusz Bondarczuk	01.01–31.12	965,5	15,3	49,9	1 030,7
Razem	-	9 488,1	136,4	548,2	10 172,7

*/ Na wynagrodzenie podstawowe składa się wynagrodzenie zasadnicze i dodatek funkcyjny.

**/ Na pozostałe świadczenia składają się wynagrodzenie chorobowe, świadczenia rzeczowe, opieka medyczna, inne nagrody, zwrot składek ZUS, itp.

Świadczenia za 2013 rok dla członków Zarządu Banku pełniących obecnie funkcje (tys. zł)

Imię i nazwisko	Zatrudnienie w 2013 roku	Wynagrodzenie podstawowe*	Pozostałe świadczenia**	Składki na ubezpieczenia społeczne płacone przez pracodawcę	Razem
Richard Gaskin	01.01–31.12	2 244,0	0,0	0,0	2 244,0
Grzegorz Jurczyk	01.01–31.12	1 014,3	28,2	64,8	1 107,3
Krzysztof Nowaczewski	01.01–31.12	975,5	27,0	63,0	1 065,5
Grażyna Utrata	01.01–31.12	587,5	81,6	45,6	714,7
Mariusz Kostera	01.01–31.12	1 054,9	27,0	66,6	1 148,5
Mathias Seidel	01.01–31.12	1 369,3	0,0	0,0	1 369,3
Andras Bende	01.01–31.12	783,5	0,0	0,0	783,5
Razem	-	8 029,0	163,8	240,0	8 432,8

*/ Na wynagrodzenie podstawowe składa się wynagrodzenie zasadnicze i dodatek funkcyjny.

**/ Na pozostałe świadczenia składają się wynagrodzenie chorobowe, świadczenia rzeczowe, opieka medyczna, inne nagrody, zwrot składek ZUS, itp.

Świadczenia za 2013 rok dla członków Zarządu Banku, którzy zakończyli pracę w Zarządzie w 2012 roku (tys. zł)

Imię i nazwisko	Zatrudnienie w 2013 roku	Wynagrodzenie podstawowe	Pozostałe świadczenia*	Świadczenia z tytułu zakończenia pracy**	Składki na ubezpieczenia społeczne płacone przez pracodawcę	Razem
Grzegorz Dąbrowski	01.01–30.06	450,1	61,5	503,8	43,4	1 058,8
Razem	-	450,1	61,5	503,8	43,4	1 058,8

*/ Na pozostałe świadczenia składają się świadczenia rzeczowe, opieka medyczna, inne nagrody, zwrot składek ZUS, itp.

**/ Na świadczenia z tytułu zakończenia pracy składają się wypłaty z tytułu zakazu konkurencji oraz wypłacony ekwiwalent za niewykorzystany urlop wypoczynkowy.

Decyzja o wysokości przyznanych premii członkom Zarządu Banku nie została podjęta do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego. Ich oszacowany koszt za 2014 rok wynosi 1 913 tys. zł brutto bez kosztów pracodawcy. Na kwotę tę składają się dwie części: gotówkowa i w formie akcji fantomowych. Część gotówkowa wyniosła 1 006 tys. zł i będzie częściowo płatna bezpośrednio po przyznaniu (604 tys. zł) oraz reszta co rok do 2018 roku (402 tys. zł). Część wypłacana w gotówce jako równowartość ceny akcji fantomowych wyniosła 907 tys. zł i będzie częściowo płatna bezpośrednio po przyznaniu (544 tys. zł) oraz reszta co rok do 2018 roku (363 tys. zł), z zachowaniem 6-miesięcznego okresu retencyjnego. Wartość akcji fantomowych obliczana jest na podstawie kursu akcji Banku BPH. Kwota szacowana do wypłaty w 2015 roku za 2014 rok dla wszystkich członków Zarządu wynosi 1 148 tys. zł, a w kolejnych latach – 765 tys. zł.

W 2014 roku członkom Zarządu przyznano premie za 2013 rok w wysokości 1 589 tys. zł. brutto bez kosztów pracodawcy. Na tę kwotę składają się dwie części: gotówkowa i w formie akcji fantomowych. Część gotówkowa wyniosła 884 tys. zł i była częściowo płatna bezpośrednio po przyznaniu (530 tys. zł) oraz reszta co rok do 2017 roku (354 tys. zł). Część wypłacana w gotówce jako równowartość ceny akcji fantomowych wynosi 705 tys. zł i jest częściowo płatna bezpośrednio po przyznaniu (423 tys. zł) oraz reszta co rok do 2017 roku (282 tys. zł), z zachowaniem 6-miesięcznego okresu retencyjnego. Kwota szacowana do wypłaty w 2015 roku za 2013 rok dla wszystkich członków Zarządu wynosi 212 tys. zł, a w kolejnych latach 424 tys. zł.

W 2013 roku członkom Zarządu przyznano premie za 2012 rok w wysokości 1 706 tys. zł. brutto bez kosztów pracodawcy. Na kwotę tę składają się dwie części: gotówkowa i w formie akcji fantomowych. Część gotówkowa wyniosła 934 tys. zł i była częściowo płatna bezpośrednio po przyznaniu (560 tys. zł) oraz reszta co rok do 2016 roku (374 tys. zł). Część wypłacana w gotówce jako równowartość ceny akcji fantomowych wyniosła 772 tys. zł i była częściowo płatna bezpośrednio po przyznaniu (463 tys. zł) oraz reszta co rok do 2016 roku (309 tys. zł), z zachowaniem 6-miesięcznego okresu retencyjnego. Kwota szacowana do wypłaty w 2015 roku za 2012 rok dla wszystkich członków Zarządu wynosi 227 tys. zł, a w 2016 roku – 227 tys. zł.

W roku 2014 roku Bank wypłacił 883 tys. zł (wraz z narzutami) w związku ze sprawowaniem funkcji członka Zarządu w 2013 roku, które znalazły się już w kosztach 2013 roku oraz 230 tys. zł (wraz z narzutami) w związku ze sprawowaniem funkcji członka Zarządu w 2012 r., które znalazły się już w kosztach 2012 roku.

W roku 2013 Bank wypłacił lokalnym członkom Zarządu wynagrodzenia z tytułu premii wraz z narzutami za 2012 rok w kwocie 585 tys. zł, a zagranicznym członkom Zarządu w kwocie 502 tys. zł (bez narzutów), które znalazły się w kosztach 2012 roku.

Wysokość premii wypłaconych w 2014 roku w związku ze sprawowaniem funkcji członka Zarządu Banku (tys. zł)

Imię i nazwisko	Koszty 2013 roku		Koszty 2012 roku	
	Wypłacone premie	Narzuty	Wypłacone premie	Narzuty
Richard Gaskin	337,3	10,9	70,8	2,3
Grzegorz Jurczyk	116,4	3,7	25,4	0,9
Krzysztof Nowaczewski	87,2	2,8	18,7	0,6
Grażyna Utrata	56,4	1,8	11,7	0,4
Mariusz Kostera	94,7	3,0	20,3	0,7
Mathias Seidel	114,2	3,6	24,2	0,8

Andras Bende	49,4	1,6	9,5	0,3
Mariusz Bondarczuk	0,0	0,0	0,0	0,0
Dąbrowski Grzegorz	0,0	0,0	36,2	7,0
Razem	855,6	27,4	216,8	13,0

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

Rezerwa na odprawy emerytalne, rentowe, pośmiertne (tys. zł)

Imię i nazwisko	2014	2013	Zmiana r/r	Komentarz do zmian
Richard Gaskin	24,9	0,0	24,9	
Grzegorz Jurczyk	29,3	17,8	11,5	
Krzysztof Nowaczewski	20,8	12,0	8,8	
Grażyna Utrata	12,4	6,9	5,5	
Mathias Seidel	17,7	0,0	17,7	
Mariusz Kostera	16,3	8,3	8,0	
Andras Bende	4,3	0,0	4,3	
Mariusz Bondarczuk	18,3	0,0	18,3	Członek Zarządu Banku od 1 stycznia 2014 roku
Razem	144,0	45,0	99,0	

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 2014 i 2013 roku przedstawiony jest w poniższej tabeli.

Całkowity koszt opcji oraz RSU (tys. zł)

Imię i nazwisko	2014	2013
Richard Gaskin	1 603	1 039
Andras Bende	259	99
Mathias Seidel	266	124
Krzysztof Nowaczewski	110	105
Grzegorz Jurczyk	74	86
Grażyna Utrata	41	22
Mariusz Kostera	48	13
Mariusz Bondarczuk	28	-
Razem	2 429	1 488

Łączny koszt dodatkowych świadczeń dla zagranicznych członków Zarządu Banku (tys. zł)

Imię i nazwisko	2014	2013
Richard Gaskin	1 170,5	1 183,4
Mathias Seidel	1 389,4	1 064,3
Andras Bende	612,0	746,9
Razem	3 171,9	2 994,6

Dodatkowe świadczenia dla zagranicznych członków zarządu są związane z pobytem poza krajem macierzystym i obejmują m.in. świadczenia z tytułu wynajmu mieszkania, opłaty za edukację dzieci, opieki medycznej, ubezpieczeń.

18.2. Rada Nadzorcza Banku BPH

Skład Rady Nadzorczej Banku na 31 grudnia 2014 roku

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja
Wiesław Rożucki	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Denis Hall	Pierwszy Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Todd L. Smith	Drugi Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Andrew Bull	Członek Rady Nadzorczej
Roshni Haywood	Członek Rady Nadzorczej
Rafał Rybkowski	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Stamirowski	Członek Rady Nadzorczej
Beata Stelmach	Członek Rady Nadzorczej

Żaden z członków Rady Nadzorczej nie posiadał na dzień 31 grudnia 2013 roku ani na 31 grudnia 2014 roku akcji Banku BPH.

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

Skład Rady Nadzorczej Banku na 31 grudnia 2013 roku

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja
Wiesław Rożucki	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Denis Hall	Pierwszy Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Richard Alan Laxer	Drugi Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Aleš Blažek	Członek Rady Nadzorczej
Maurice Benisty	Członek Rady Nadzorczej
Rafał Rybkowski	Członek Rady Nadzorczej
Agnieszka Słomka-Gołębiowska	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Stamirowski	Członek Rady Nadzorczej
Todd L. Smith	Członek Rady Nadzorczej
Beata Stelmach	Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Banku

W 2014 roku miejsce miały następujące zmiany w Radzie Nadzorczej Banku BPH:

- 19 maja 2014 roku złożyli rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Banku Aleš Blažek z powodu objęcia nowych obowiązków poza Grupą GE oraz Richard Alan Laxer z powodu objęcia innych obowiązków w ramach Grupy GE. Rezygnacje stały się skuteczne z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku, tj. 28 maja 2014 roku.
- 28 maja 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku powołało Roshni Haywood oraz Andrew Charlesa Bulla na członków Rady Nadzorczej Banku.

- 22 października 2014 roku Agnieszka Katarzyna Słomka-Gołębiowska złożyła rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej Banku, skuteczną z tym samym dniem, z powodu planowanego objęcia stanowiska, którego nie można łączyć z funkcją w Radzie Nadzorczej Banku BPH.
- 17 grudnia 2014 roku Maurice Benisty złożył rezygnację z członkostwa w radzie nadzorczej Banku w związku z nowymi obowiązkami zawodowymi w ramach Grupy GE. Rezygnacja stała się skuteczna 18 grudnia 2014 roku.

Informacja na temat procedur ustalania wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej Banku

Procedurę ustalania wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej określa uchwała nr 41/2011 NWZ Banku z 9 września 2011 roku. Zasady wynagradzania członków Rady Nadzorczej Banku mają na celu motywowanie członków Rady do aktywnego i efektywnego angażowania się w pełnienie tej funkcji. Wysokość wynagrodzenia związana jest z wyzwaniem stojącymi przed Bankiem i odpowiedzialnością członków Rady Nadzorczej. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej składa się wyłącznie z części podstawowej i dodatku związanego z funkcją (dodatek funkcyjny) pełnioną w ramach Rady Nadzorczej Banku.

Miesięczne wynagrodzenie podstawowe członka Rady Nadzorczej Banku wynosi 9 tys. zł. Miesięczny dodatek funkcyjny dla Przewodniczącego Rady wynosi 8 tys. zł. Miesięczny dodatek funkcyjny dla Pierwszego i Drugiego Zastępcy Przewodniczącego wynosi 3 tys. zł, dla Przewodniczącego Komitetu Audytu - 6 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 członków Rady Nadzorczej wypłacone za 2014 i 2013 rok (tys. zł)

Imię i nazwisko	Wynagrodzenia wypłacone w 2014 roku	Wynagrodzenia wypłacone w 2013 roku
Dorota Podedworna-Tarnowska	0,0	59,4
Wiesław Rozłucki	204,0	204,0
Agnieszka Słomka-Gołębiowska	96,3	108,0
Tomasz Stamirowski	108,0	108,0
Rafał Rybkowski	180,0	180,0
Razem	588,3	659,4

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

19. Istotne wydarzenia

19.1. Analiza strategicznych możliwości sprzedaży akcji Banku

15 października 2014 roku Zarząd Banku powziął wiadomość, iż General Electric Company, podmiot dominujący wobec akcjonariuszy większościowych Banku, tj. GE Investments Poland sp. z o.o., Selective American Financial Enterprises, Inc. i DRB Holdings B.V., analizuje strategiczne możliwości sprzedaży akcji Banku należących do tych akcjonariuszy, oraz że do udziału w tym procesie zaangażowano banki inwestycyjne i innych doradców.

19.2. Zmiana oceny ratingowej

4 listopada 2014 roku agencja ratingowa Moody's Investors Service („Moody's”) poinformowała Bank o obniżeniu długo- i krótko- terminowego ratingu depozytowego Banku do poziomu Baa3/Prime-3 z poziomu Baa2/Prime-2 i umieszczeniu ich na liście obserwacyjnej z możliwością dalszej obniżki. Decyzja Moody's była konsekwencją zawiadomienia General Electric Company dotyczącego analizowania strategicznej możliwości sprzedaży akcji Banku należących do ostatecznego podmiotu dominującego -- General Electric Capital Corporation („GECC”; rating A1, stabilny). Agencja ratingowa umieściła także na liście obserwacyjnej z możliwością obniżki rating siły finansowej (Bank Financial Strength Rating, BFSR) Banku na poziomie D, odpowiednik oceny ryzyka kredytowego (Baseline Credit Assessment, BCA) na poziomie ba2.

19.3. Sprzedaż akcji Banku BPH przez DRB Holdings B.V.

DRB Holdings B.V., podmiot zależny General Electric Capital Corporation dokonał sprzedaży 1 470 000 akcji Banku BPH stanowiących 1,92% łącznej liczby akcji Banku. W wyniku tej transakcji, której rozliczenie nastąpiło 5 grudnia bezpośredni udział DRB Holdings w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Banku BPH zmniejszył się z 2,21% ogólnej liczby głosów do 0,29% ogólnej liczby głosów, a pośredni udział GE Company w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Banku BPH zmniejszył się z 89,16% ogólnej liczby głosów do 87,24% ogólnej liczby głosów. Transakcja została przeprowadzona wyłącznie w celu wypełnienia zobowiązania podjętego przez General Electric Capital Corporation, podmiotu dominującego wobec DRB Holdings oraz zależnego od GE Company, wobec Komisji Nadzoru Finansowego w chwili nabycia Banku BPH, dotyczącego zwiększenia płynności akcji Banku BPH (tj. udziału akcji będących w wolnym obrocie) do 25%.

19.4. Odstąpienie od zbycia akcji spółki BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

6 sierpnia 2014 roku Zarząd Banku BPH podjął decyzję o odstąpieniu od zbycia akcji BPH TFI S.A. Było to efektem przeprowadzonego przeglądu ofert inwestorów zainteresowanych nabyciem akcji BPH TFI S.A., z których żadna nie okazała się optymalna z punktu widzenia Banku w oparciu o ocenę kryteriów branych pod uwagę przez Bank oraz zmienioną perspektywę Banku wobec uwarunkowań zewnętrznych i wewnętrznych transakcji. Przy podejmowaniu decyzji uwzględniono warunki makroekonomiczne i regulacyjne oraz zmiany na rynku funduszy inwestycyjnych, a także perspektywy rozwoju BPH TFI S.A. w najbliższych latach.

19.5. Przedłożenie projekcji finansowych

Komisja Nadzoru Finansowego zaleciła kontynuację programu postępowania naprawczego Banku do końca czerwca 2016 roku, skutkującą koniecznością sporządzenia projekcji ekonomiczno-finansowych oraz programu działań operacyjnych realizujących zakładane przez Bank cele biznesowe.

19.6. Umowy z podmiotami powiązаныmi

1. W styczniu 2014 roku Bank zawarł z GE Swiss Funding AG z siedzibą w Zurychu, Szwajcaria umowę o pożyczkę. Na mocy tej umowy Spółka udzieliła Bankowi pożyczki w wysokości 800 mln franków szwajcarskich z przeznaczeniem na odnowienie pożyczki nominowanej we frankach szwajcarskich, którą Bank zaciągnął w 2010 roku. Pożyczka została zawarta na okres 3 lat.
2. We wrześniu 2014 roku Bank zawarł z GE Capital Swiss Funding AG z siedzibą w Zurychu, Szwajcaria dwie umowy o pożyczki. Na mocy tych umów Spółka udzieliła Bankowi pożyczek o łącznej wartości 2,35 mld franków szwajcarskich. Pożyczki zostały zawarte na okres do 15 września 2021 roku. Pożyczki zostały przeznaczone na odnowienie pożyczki nominowanej we frankach szwajcarskich, którą Bank zaciągnął we wrześniu 2012 roku.

19.7. Wyniki przeglądu jakości aktywów oraz testów warunków skrajnych

26 października 2014 roku opublikowane zostały przez Europejski Bank Centralny, Europejski Urząd Nadzoru Bankowego oraz Komisję Nadzoru Finansowego wyniki testów warunków skrajnych oraz rezultaty przeglądu jakości aktywów.

Celem testów warunków skrajnych było sprawdzenie teoretycznej odporności banków na scenariusz bazy oraz mało prawdopodobne, hipotetyczne, bardzo negatywne zdarzenia w scenariuszu szokowym.

W badanych scenariuszach przewidzianych na lata 2014-2016 Bank BPH osiągnął poniższe wskaźniki kapitałowe:

1. współczynnik kapitałów najwyższej jakości (CET1) na koniec 2013 roku: 14,04%;
2. współczynnik kapitałów najwyższej jakości (CET1) skorygowany o wynik przeglądu jakości aktywów na koniec 2013 roku: 13,97%;
3. współczynnik kapitałów najwyższej jakości (CET1) skorygowany o wynik przeglądu jakości aktywów oraz wynik testów warunków skrajnych dla scenariusza bazowego: 14,00% (minimum określono na poziomie 8,00%);
4. współczynnik kapitałów najwyższej jakości (CET1) skorygowany o wynik przeglądu jakości aktywów oraz wynik testów warunków skrajnych dla scenariusza szokowego: 10,69% (minimum określono na poziomie 5,5%).

19.8. Dywidendy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku w dniu 28 maja 2014 roku podjęło uchwałę w sprawie przeznaczenia całego zysku za 2013 rok na kapitał zapasowy Banku.

Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia spółki BPH TFI S.A., w 2014 roku została wypłacona dywidenda dla akcjonariuszy: BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o. o. w kwocie: 13 003 tys. zł oraz dla GE Capital Corporation w kwocie 12 930 tys. zł.

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki BPH BPK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o., w dniu 27 czerwca 2014 roku została wypłacona dywidenda dla wspólnika - Banku BPH S.A. w kwocie: 12 305 tys. zł.

20. Zdarzenia po dacie sporządzenia raportu rocznego mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe

Rynek walutowy

Obserwowany w ostatnim czasie wzrost zmienności na rynkach finansowych, w szczególności na rynku walutowym, może mieć negatywny wpływ na koszt obsługi zobowiązań i jakość portfela w walutach obcych. W styczniu 2015 roku Szwajcarski Bank Narodowy zdecydował o zaprzestaniu utrzymywania minimalnego kursu franka szwajcarskiego do euro na poziomie 1,20, co spowodowało gwałtowne umocnienie szwajcarskiej waluty wobec euro i polskiego złotego. Skutkiem tego był znaczny wzrost poziomu zadłużenia i rat płaconych przez kredytobiorców posiadających kredyty denominowane we franku szwajcarskim, co w przyszłości może mieć wpływ na jakość portfela tych kredytów i ponoszone przez Bank koszty ryzyka. Choć efekt ten został osłabiony przez jednoczesne obniżenie stóp procentowych w Szwajcarii i idący za tym spadek stawki LIBOR, to jednak znaczna aprecjacja franka szwajcarskiego wobec złotego w bardzo krótkim czasie rozbudziła dyskusje dotyczące sposobu rozwiązania problemu wspomnianych kredytów. W zależności od przyjętych finalnych rozwiązań, różny może być ich wpływ na wynik i bilans Banku.

21. Czynniki mogące mieć wpływ na wyniki Banku BPH w najbliższej perspektywie

Światowa gospodarka rozwija się w tempie niższym od wcześniejszych prognoz, przy czym występuje znaczące zróżnicowanie pomiędzy poszczególnymi regionami i krajami. W Stanach Zjednoczonych notuje się wyraźną poprawę aktywności ekonomicznej, podczas gdy w Europie oraz w największych gospodarkach rozwijających się tempo wzrostu PKB nadal pozostaje stosunkowo niskie. Nie bez znaczenia pozostaje tutaj stan konfliktu na linii Rosja-Ukraina i UE, a także powracające problemy z zadłużeniem i pomocą finansową dla Grecji. Na wyniki polskiej gospodarki wpływ może mieć zauważalna korelacja z wynikami gospodarki niemieckiej. Sytuacja na zagranicznych rynkach wpływa na wielkość polskiego importu i eksportu, a także na postrzeganie polskiego rynku w kontekście jego atrakcyjności i stabilności na tle gospodarek z najbliższego otoczenia.

Sytuacja makroekonomiczna w gospodarkach znajduje odzwierciedlenie w polityce pieniężnej. Ekspansywna polityka monetarna w Stanach Zjednoczonych jest redukowana. W strefie euro oraz Polsce niska inflacja lub występująca deflacja, połączone z wciąż ograniczonymi perspektywami gospodarczymi, uzasadniają obniżki stóp procentowych oraz zwiększanie skali luzowania ilościowego przez Europejski Bank Centralny. Z kolei polskie działania obejmowały kolejne obniżki stóp procentowych do historycznie niskich poziomów. Stopy procentowe obniżone zostały w marcu 2015 roku przez RPP o 50 punktów bazowych i kształtują się na poziomie: stopa depozytowa 0,50%, stopa referencyjna 1,50%, stopa redyskonta weksli 1,75% i stopa lombardowa 2,50%. Niższe stopy procentowe wpływają korzystnie na zdolność kredytową oraz koszt obsługi zadłużenia przez klientów Banku, a także oznaczają niższe koszty jego finansowania. Jednak te pozytywne efekty mogą nie równoważyć spadku przychodów Banku z tytułu niższych przychodów odsetkowych

od kredytów (maksymalny poziom oprocentowania kredytów uległ obniżeniu z 12,0% do 10,0%, również dla istniejących umów kredytowych). Jednocześnie niskie oprocentowanie depozytów bankowych i rachunków oszczędnościowych może skłaniać klientów do poszukiwania bardziej dochodowych źródeł inwestowania i oszczędzania.

Oczekiwane w 2015 roku przyspieszenie wzrostu gospodarczego w Polsce będzie miało wpływ na spadek bezrobocia i poprawę na rynku pracy (np. wzrost wynagrodzeń), co w połączeniu z niską inflacją przełoży się na wzrost realnych dochodów gospodarstw domowych i, potencjalnie, zwiększenie konsumpcji prywatnej. Jednocześnie wpłynie na skłonność do inwestycji polskich przedsiębiorstw oraz zainteresowanie podmiotów zagranicznych lokalnym rynkiem. Zwiększenie inwestycji może być także efektem napływu i wykorzystania funduszy unijnych. Wspomniane tendencje wpływają na popyt na kredyt i jakość należności Banku.

W 2015 roku negatywny wpływ na wyniki Banku uzyskiwane z tytułu opłat i prowizji będzie miało obniżenie opłat *interchange*, a także zmiany związane z wdrożeniem Rekomendacji „U” KNF dotyczącej produktów ubezpieczeniowych oferowanych przez banki (*bancassurance*). Obciążeniem wyników będą także podwyższone w stosunku do 2014 roku wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny. Obecnie systemem BFG objęte są także polskie kasy oszczędnościowo-kredytowe SKOK, często znajdujące się w trudnej sytuacji finansowej. W przypadku pogorszenia sytuacji kas i konieczności wypłaty środków dla ich depozytariuszy z BFG, opłaty dokonywane przez banki na rzecz Funduszu mogą ulec dalszemu zwiększeniu.

22. Oświadczenia Zarządu Banku BPH

22.1. Zasady ładu korporacyjnego

Bank BPH realizuje strategię biznesową w sposób społecznie odpowiedzialny i zgodny z zasadami ładu korporacyjnego, z uwzględnieniem potrzeb wszystkich grup interesariuszy, w tym klientów, pracowników, partnerów i społeczności. W codziennej pracy pracownicy Banku BPH kierują się zasadami będącymi wyznacznikami strategii „Bank BPH. Po Prostu Fair”.

Wyrazem uznania dla wysokiego poziomu w zakresie zarządzania, ładu korporacyjnego oraz przejrzystej komunikacji było włączenie, już po raz szósty, Banku BPH S.A. do Indeksu RESPECT, pierwszego w Europie Środkowo-Wschodniej giełdowego indeksu spółek odpowiedzialnych społecznie. Indeks RESPECT, będący efektem współpracy Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie z partnerami zewnętrznymi obejmuje swoim portfelem spółki charakteryzujące się najwyższymi standardami zarządzania w zakresie ładu korporacyjnego, ładu informacyjnego i relacji z inwestorami oraz wrażliwością na czynniki ekologiczne, społeczne i pracownicze w swojej działalności. Ponadto w 2014 roku Bank BPH po raz trzeci znalazł się w gronie trzech najlepszych spółek giełdowych pod względem jakości raportowania danych pozafinansowych w rankingu opublikowanym przez Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych w ramach projektu "Analiza ESG spółek w Polsce – III etap". Bank został wyróżniony w 2 kategoriach: „Polskie spółki giełdowe należące do indeksu WIG50” oraz „Financials (sektor finansowy)”.

Bank BPH przywiązuje dużą wagę do zasad ładu korporacyjnego wierząc, że sprzyjają one zrównoważonemu rozwojowi i są korzystne dla wszystkich interesariuszy spółki. W 2014 roku Bank respektował wszystkie

wymogi „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”. Jednym z dowodów jest zapewnianie akcjonariuszom przez Bank od 2012 roku możliwości udziału w Walnych Zgromadzeniach Banku przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej poprzez transmisję obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym. Transmisje obrad dostępne są dla wszystkich zainteresowanych, a głosowanie przewiduje tryb online.

Wewnętrzne regulacje i przepisy obowiązujące w Banku, uwzględniając zasady ładu korporacyjnego, stanowią dowód dbałości firmy o najwyższe standardy prowadzenia biznesu przy poszanowaniu praw wszystkich podmiotów w otoczeniu rynkowym. Najwyższa jakość wewnętrznych norm i regulacji została potwierdzona oświadczeniem Zarządu Banku o przyjęciu do stosowania Zasad ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych opublikowanych przez Komisję Nadzoru Finansowego 22 lipca 2014 roku.

Bank jako instytucja zaufania publicznego, w swojej działalności kieruje się także przepisami zawartymi w Kodeksie Etyki Bankowej. Normy etycznego postępowania obowiązujące w Banku BPH wynikają też z kodeksu etycznego „The Spirit & the Letter” („Duch i Litera”) obowiązującego w całej Grupie GE. Kodeks ten zawiera wizję funkcjonowania Banku, jako firmy działającej uczciwie i godnej zaufania („Duch”) oraz przestrzegającej przepisów prawa, najwyższych standardów etycznych i wytycznych regulatorów („Litera”).

Szczegółowy opis ładu korporacyjnego Banku jest zamieszczony w Oświadczeniu o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w 2014 roku, będącego załącznikiem do niniejszego dokumentu.

22.2. Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań finansowych

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Banku, dane finansowe i dane porównywalne zaprezentowane w rocznym Jednostkowym sprawozdaniu finansowym Banku BPH 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.

22.3. Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych – firma audytorska PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., dokonująca badania Jednostkowego Sprawozdania Finansowania Banku BPH za 2014 rok został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący przeglądu spełnili warunki konieczne do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z przepisami prawa polskiego i normami zawodowymi.

Wynagrodzenie podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych (tys. zł)

Wyszczególnienie	Rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 roku*	Rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku*
Wynagrodzenie za badanie rocznego sprawozdania finansowego jednostki dominującej oraz grupy kapitałowej (1)	680	680
Wynagrodzenia za inne usługi świadczące (2)	288	290

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

(1) Wynagrodzenie obejmuje kwoty należne lub wypłacone przez Bank BPH na rzecz PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., jako podmiotu uprawnionego do badania, za profesjonalne usługi związane z badaniem rocznych sprawozdań finansowych oraz grupowych pakietów sprawozdawczych.

(2) Wynagrodzenie obejmuje kwoty należne lub wypłacone przez Bank BPH na rzecz PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., w kwocie 250 tys. zł (31.12.2013: 250 tys. zł) oraz na rzecz KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa w kwocie 38 tys. zł (31.12.2013: 40 tys. zł), jako podmiotów uprawnionych do badania, za profesjonalne usługi związane z badaniem lub przeglądem innych niż rocznych sprawozdań finansowych oraz inne usługi poświadczające.

W Jednostkowe sprawozdaniu finansowym Banku BPH 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 powiązаныmi – nota 41;
- udzielonych gwarancji, poręczeń, umów o subemisję – nota 37;
- opisu istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym, wartościowym – nota 37;
- opisu postępowań sądowych – nota 36.

23. Słownik użytych pojęć i skrótów

- Bank, BPH – Bank BPH S.A. (Spółka Akcyjna).
- Biuro Maklerskie – Biuro Maklerskie Banku BPH.
- BPH TFI – BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., spółka pośrednio zależna od Banku BPH.
- Cena/ Wartości księgową - iloraz kursu akcji na zamknięciu sesji giełdowej z danego dnia i wartości księgowej przypadającej na jedną akcję.
- Cena/ Zysk - iloraz kursu akcji na zamknięciu sesji giełdowej z danego dnia i zysku za dany okres przypadającego na jedną akcję.
- EBC – Europejski Bank Centralny.
- Fed – Federal Reserve, System Rezerwy Federalnej USA - amerykański odpowiednik banku centralnego.
- 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.
- GPW – Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie.
- GUS – Główny Urząd Statystyczny.
- Kapitalizacja rynkowa – iloczyn liczby akcji i ceny akcji na zamknięciu sesji giełdowej na GPW w danym dniu.
- KDPW – Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych.
- KNF – Komisja Nadzoru Finansowego.
- Koszty/ Dochody - iloraz kosztów działania i ogólnego zarządu oraz wyniku na działalności bankowej i wyniku z pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych.
- Marża odsetkowa na aktywach ogółem – iloraz zannualizowanego wyniku odsetkowego i średnich aktywów ogółem w danym okresie.
- MSP – Małe i Średnie Przedsiębiorstwa.
- NBP – Narodowy Bank Polski.
- PKB – Produkt Krajowy Brutto.
- pp. - punkt procentowy.
- Rentowność aktywów netto (ROA netto) - iloraz zannualizowanego zysku za okres przypadającego akcjonariuszom Banku i średnich aktywów ogółem w danym okresie.
- Rentowność kapitału brutto (ROE brutto) - iloraz zannualizowanego zysku przed opodatkowaniem i średniego kapitału własnego przypisanego akcjonariuszom jednostki dominującej za dany okres.
- Rentowność kapitału netto (ROE netto) - iloraz zannualizowanego zysku za okres przypadającego akcjonariuszom Banku i średniego kapitału własnego przypisanego akcjonariuszom jednostki dominującej za dany okres.
- RPP – Rada Polityki Pieniężnej.

- Udział kredytów z utratą wartości – iloraz kredytów z utratą wartości w portfelu całkowitych kredytów brutto.
- Wartość księgowa na akcję – kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej przypadający na jedną akcję.
- Współczynnik wypłacalności - kapitały i fundusze po pomniejszeniach/ całkowity wymóg kapitałowy * 12,5.
- Zysk na akcję – zannualizowany zysk za okres na jedną akcję.

Podpisy członków Zarządu Banku BPH S.A.

19.03.2015 **Richard Gaskin**
Prezes Zarządu
.....
podpis

19.03.2015 **Andras Bende**
Wiceprezes Zarządu
.....
podpis

19.03.2015 **Mariusz Bondarczuk**
Wiceprezes Zarządu
.....
podpis

19.03.2015 **Grzegorz Jurczyk**
Wiceprezes Zarządu
.....
podpis

19.03.2015 **Mariusz Kostera**
Wiceprezes Zarządu
.....
podpis

19.03.2015 **Krzysztof Nowaczewski**
Wiceprezes Zarządu
.....
podpis

19.03.2015 **Mathias Seidel**
Wiceprezes Zarządu
.....
podpis

19.03.2015 **Grażyna Utrata**
Wiceprezes Zarządu
.....
podpis
