

Sprawozdanie Rady Nadzorczej BNP Paribas Banku Polska SA za rok 2011



BNP PARIBAS | Bank zmieniającego się świata

Spis treści

Spis treści	1
Zwięzła ocena sytuacji Banku w 2011 roku oraz perspektywy rozwoju	2
Ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Banku	4
Walne Zgromadzenia	5
Zmiany kapitałowe i w strukturze własności	5
Zmiany w składzie Rady Nadzorczej	6
Przegląd posiedzeń w 2011 roku	6
Działalność Komitetów w Radzie Nadzorczej	7
• Podsumowanie działalności Komitetu ds. Wynagrodzeń w 2011 roku	7
• Podsumowanie działalności Komitetu Audytu w 2011 roku	8
Roczne Sprawozdania finansowe oraz Sprawozdania Zarządu z działalności	9
Podział zysku za rok 2011	10



Związła ocena sytuacji Banku w 2011 roku oraz perspektywy rozwoju

W 2011 roku minęło 20 lat od rozpoczęcia działalności Banku.

W tym samym roku Bank zmienił nazwę prawną z „Fortis Bank Polska SA” na „BNP Paribas Bank Polska SA”. Po zarejestrowaniu nowej nazwy w dniu 29 kwietnia 2011 roku, Bank dokonał także zmiany marki, pod którą oferuje produkty i usługi oraz przeprowadził rebranding placówek pod nowym logo BNP Paribas.

Powyższa zmiana nazwy Banku stanowi wsparcie planów Grupy BNP Paribas dotyczących rozwoju bankowości uniwersalnej w Polsce.

W 2011 roku utrzymywała się niestabilna sytuacja na międzynarodowych rynkach finansowych. Rosnące obawy o przyszłość strefy euro wynikające z nadmiernego zadłużenia krajów południa Europy, a szczególnie obawy przed bankrutem Grecji, stanowiły główny czynnik ryzyka w tym okresie. W efekcie, utrzymywała się niestabilność rynków finansowych, a począwszy od drugiego kwartału 2011 roku można było zaobserwować wyraźną tendencję do osłabiania się wspólnej europejskiej waluty.

W tym otoczeniu, polska gospodarka nadal rozwijała się, wykazując odporność na uwarunkowania zewnętrzne. Z dynamiką PKB ponad 4% w 2011 roku, czyli nieco lepszą w porównaniu z rokiem ubiegłym (3,9%), Polska uplasowała się wśród europejskich liderów wzrostu. Głównym motorem wzrostu gospodarczego pozostawał popyt krajowy, który wzrósł o 3,2% w 2011 roku. Utrzymywanie się relatywnie dobrej sytuacji gospodarczej wyraźnie zwiększyło skłonność do inwestycji. Presja inflacyjna w gospodarce pozostawała wysoka. Główny wskaźnik inflacji kształtował się znacznie powyżej celu inflacyjnego NBP (2,5%) średnioroczny wskaźnik inflacji wyniósł w tym okresie 4,1%.

W tym kontekście, w 2011 roku sektor bankowy w Polsce nadal wykazywał bardzo dobre wyniki finansowe.

BNP Paribas Bank Polska SA (dalej „Bank”) kontynuował proces transformacji w kierunku nowego modelu biznesowego, zapoczątkowany w latach 2009-2010, którego głównym celem strategicznym jest stworzenie na polskim rynku silnego banku uniwersalnego.

- **Suma bilansowa Banku wzrosła o 12% do 20 723 mln zł na koniec roku 2011.**
- **Nastąpił 13% wzrost należności od klientów netto do poziomu 14 832 mln zł na koniec 2011,**

Wzrost należności od klientów związany był ze zwiększeniem sprzedaży kredytów przez Bank (największą dynamiką wzrostu charakteryzowały się kredyty obrotowe dla przedsiębiorstw oraz złotówkowe kredyty hipoteczne) oraz wzrostem kursów walut w odniesieniu do portfela kredytów hipotecznych w walutach obcych. Bez uwzględnienia wpływu kursów walut, portfel kredytów odnotował wzrost o 6%. Ogółem należności od klientów brutto wynosiły 16 mld zł w porównaniu z 14,4 mld zł w 2010 roku.

Priorytetem było konsekwentne zmniejszanie profilu ryzyka Banku do akceptowalnego poziomu, co udało się osiągnąć dzięki ukierunkowaniu na obsługę klientów niższego ryzyka oraz segmentów klientów o niższym ryzyku, przy akceptacji modelu biznesowego współpracy z niższą marżą kontrahenta.

- **Nastąpił ogólny spadek kosztów ryzyka o 36% w porównaniu z 2010 r. w wyniku poprawy jakości portfela kredytowego.**

Udziału kredytów nieregularnych w całości portfela kredytów Banku spadł z 15,5% na koniec 2010 roku do 12,7% na koniec roku 2011, z dalszym przewidywanym spadkiem udziału w roku 2012 i kolejnych latach.

- **Nastąpił 9% wzrost zobowiązań wobec klientów do 8 974 mln zł na koniec roku 2011**

Wzrost sald depozytów klientów spowodowany był głównie wzrostem sald depozytów bieżących, w tym kont oszczędnościowych (w szczególności Kont WIĘCEJ Oszczędnościowych klientów indywidualnych), jak również złotówkowych depozytów terminowych klientów firmowych.

- **Liczba klientów Banku wzrosła o 6%, co obejmuje 7% wzrost liczby klientów korporacyjnych linii biznesowej Corporate and Transaction Banking oraz 6% wzrost liczby klientów linii biznesowej Retail Banking.**

Podejmowano wiele inicjatyw mających na celu wzmocnienie działalności w obszarze **Obsługi Małych Przedsiębiorstw i Klientów Indywidualnych (Retail Banking, RB)**, poprzez wprowadzenie kilku produktów z silnym wsparciem kampanii reklamowych. Przeprowadzone inwestycje dotyczyły wdrożenia modelu bankowości wielokanałowej, rozwoju i restrukturyzacji sieci sprzedaży. W 2011 roku, Bank otworzył 12 nowych oddziałów operacyjnych działających w oparciu o koncepcję Nowego Modelu Oddziału (NMO) oferujących swoim klientom dobrą lokalizację oraz atrakcyjne i funkcjonalne otoczenie, gdzie będą mogli spotykać się ze swymi doradcami i przeprowadzać transakcje bankowe.

Bank aktywnie promował ofertę kredytową, zwiększając saldo kredytów hipotecznych o 19% w porównaniu z saldem na 31 grudnia 2010 roku, o 7% po wyeliminowaniu wpływu zmian kursów walut, a kredytów komercyjnych dla przedsiębiorstw o 10%, przede wszystkim dzięki wyższym saldom kredytów obrotowych



oraz kredytów w rachunku bieżącym. W ubiegłym roku, Bank z powodzeniem promował kredyty konsumpcyjne, co skutkowało wzrostem salda kredytów dla klientów indywidualnych o 13% w porównaniu z końcem grudnia 2010 roku.

Dla klientów SME w 2011 roku Bank wprowadził do oferty kredyt energooszczędny, oferowany we współpracy z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju (dalej „EBOiR”) na finansowanie projektów inwestycyjnych małych i średnich przedsiębiorstw w ramach Programu Finansowania Energii Zrównoważonej (PolSEFF). Obecnie Bank posiada bogatą ofertę kredytów inwestycyjnych, z wykorzystaniem wsparcia takich organizacji jak: EBOiR, EBI i EFI.

Rok 2011 był również okresem dynamicznego rozwoju w obszarze **Bankowości Korporacyjnej i Transakcyjnej (Corporate&Transaction Banking, CTB)**, której klientami są zarówno średnie i duże przedsiębiorstwa polskie, jak również podmioty wchodzące w skład międzynarodowych korporacji działające w Polsce. Obszar CTB systematycznie realizował program pozyskiwania klientów, adresowany w szczególności do europejskich grup działających w Polsce a obsługiwanych przez BNP Paribas w ramach strategii i programu „One bank for corporates in Europe” („Jeden bank dla korporacji w Europie”).

Bank wprowadził nowe kompetencje w zakresie finansowania strukturyzowanego, finansowania nieruchomości oraz obsługi sektora publicznego i instytucji.

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

Z uwagi na wyżej wspomnianą strategię obniżania profilu ryzyka i obsługi klientów o wyższej zdolności kredytowej, w warunkach silnej konkurencji w tych segmentach, zarówno w odniesieniu do depozytów jak i kredytów, Bank musiał pogodzić się z przejściowym spadkiem przychodów z tytułu nominalnych odsetek, mimo wzrostu wolumenu kredytów i depozytów. Wartość prowizji zaksięgowanych przez Bank była o 5% niższa niż w roku 2010, głównie ze względu na zmianę oferty produktowej w połączeniu ze sprzedażą związaną ubezpieczeniem. Wynik na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu był w 2011 r. o 19 mln zł (tj. 26%) niższy niż w 2010 roku.

- **Przychody netto spadły o 7%.**

Spadek przychodów do pewnego stopnia został skompensowany znacznie niższymi kosztami ryzyka – jak wyjaśniono powyżej - i złagodzony dzięki programowi ścisłej kontroli kosztów, z wykorzystaniem jednorazowych zdarzeń generujących przychody lub oszczędności. Koszty inwestycyjne dotyczące komercyjnej sieci sprzedaży, czyli otwarcia 12 nowych oddziałów oraz przekształcenia oddziałów partnerskich na własne, zostały skompensowane przez spadek kosztów amortyzacji oraz niemal niezmienniony poziom innych kosztów.

- **Koszty ogółem wzrosły o 4%.**

Ponad 1 000 pracowników Banku obsługuje klientów poprzez sieć 229 oddziałów i 10 centrów biznesowych. Na dzień 31 grudnia 2011 roku, Bank zatrudniał 2 984 osób w porównaniu z 2 816 osobami na 31 grudnia 2010 roku.

W 2011 roku Bank wypracował zysk brutto w wysokości 48,8 mln złotych oraz zysk netto w wysokości 21 mln złotych.

Sytuacja kapitałowa i płynnościowa Banku jest zadowalająca i umożliwia Bankowi realizację zamierzonych planów biznesowych oraz dalszy rozwój akcji kredytowej dla klientów indywidualnych, profesjonalistów oraz klientów korporacyjnych.

- **Współczynnik wypłacalności wyniósł 12,01%.** Wskaźnik spadł z poziomu 13,52% na koniec grudnia 2010 roku z powodu wyższych sald kredytowych Banku, jak wyjaśniono powyżej.
- **Podstawowe wskaźniki:** C/I (koszty do dochodów) w wysokości 78%, ROA (zwrot na aktywach) w wysokości 0,11%, ROE (zwrot z kapitału) w wysokości 1,54%, wartość księgowa na 1 akcję wyniosła 56,95 zł na 31 grudnia 2011 roku.

Rada Nadzorcza odnotowała, że w ujęciu skonsolidowanym Grupa kapitałowa BNP Paribas Banku Polska SA zamknęła miniony rok zyskiem brutto w wysokości 73 mln zł, czyli o 16 mln zł wyższym niż wynik za rok 2010 oraz skonsolidowanym zyskiem netto w wysokości 39 mln zł. Na ten wynik istotny wpływ miało przejście spółki leasingowej Fortis Lease Polska Sp. z o.o., której wyniki konsolidowane są od 1 lipca 2011 roku.

Rada docenia wysiłki Zarządu Banku i wszystkich pracowników w dążeniu do wprowadzenia nowej strategii biznesowej, realizacji nowych projektów w 2011 roku, co przyniosło efekty w postaci reaktywacji sprzedaży, poprawy zyskowności oraz dobrej kontroli ryzyka.



Rada zwraca uwagę na stabilną kondycję finansową Banku, dobrą sytuację kapitałową i płynnościową, a także poprawę profilu ryzyka kredytowego. Jednocześnie, Zarząd i kadra zarządzająca Banku powinna kontynuować wysiłki zmierzające do poprawy efektywności kosztowej i generowania przychodów, przy zachowaniu właściwego profilu ryzyka.

Po otrzymaniu z Komisji Nadzoru Finansowego zlecenia uzupełnienia i poprawienia *Programu postępowania naprawczego dla BNP Paribas Banku Polska SA* realizowanego za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego zgodnie z art. 142 *Prawa bankowego*, w dniu 9 marca 2012 roku Rada Nadzorcza omówiła i zatwierdziła aktualizację Programu postępowania naprawczego, w tym prognoz finansowych na lata 2012-2014 przedstawionych przez Zarząd Banku. W szczególności, w aktualizacji Programu przedłużono horyzont czasowy do roku 2014, przyjęto zmienione założenia dotyczące ewolucji przychodów i kosztów, adekwatności kapitałowej (w tym plany podniesienia funduszy własnych Banku) oraz wskaźników efektywności działania Banku.

Na perspektywy rozwoju działalności Banku istotny wpływ będzie miała sytuacja makroekonomiczna, dalsza realizacja strategii rozwoju Grupy BNP Paribas na rynku polskim, a także zmieniające się otoczenie rynkowe, warunki konkurencji w sektorze bankowym oraz możliwe zmiany w otoczeniu regulacyjnym.

Główne wyzwania na rok 2012 to realizacja przyjętej strategii biznesowej, dalsza reorganizacja sieci sprzedaży i jej rozwój poprzez otwieranie nowych oddziałów oraz kontynuowanie inicjatyw zmierzających do kontroli kosztów i zwiększania potencjału dochodowości Banku, przy kontrolowanym profilu ryzyka.

Rada Nadzorcza wspiera plany rozwoju Banku, które obejmują w szczególności:

- wzmocnienie pozycji Banku na rynku bankowości detalicznej oraz dalszy rozwój działalności w obszarze Personal Finance, głównie w zakresie kredytów gotówkowych i samochodowych;
- wdrożenie modelu zintegrowanej bankowości wielokanałowej i narzędzi zarządzania ryzykiem kredytowym;
- rozwój działalności faktoringowej poprzez przejęcie w 2012 roku spółki faktoringowej Fortis Commercial Finance Sp. z o.o.;
- dalszy rozwój usług Bankowości Prywatnej (Wealth Management) i Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych, między innymi, w oparciu o współpracę z obszarem detalicznym oraz wprowadzenie oferty działalności maklerskiej za pośrednictwem nowo utworzonej jednostki dedykowanej do obsługi tej działalności, po uzyskaniu odpowiedniej licencji z Komisji Nadzoru Finansowego;
- zintensyfikowanie działań komunikacyjnych i promocyjnych w celu wzmocnienia rozpoznawalności marki na rynku.

Podobnie jak w roku 2011, Bank nie podaje do publicznej wiadomości prognozy wyników na rok 2012.

Ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Banku

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia system zarządzania Banku, który obejmuje system kontroli wewnętrznej i system zarządzania ryzykiem.

System kontroli wewnętrznej funkcjonuje zgodnie z wymogami polskich organów nadzoru oraz dostosowywany jest do standardów Grupy BNP Paribas. Celem systemu kontroli wewnętrznej jest wspomaganie procesów decyzyjnych w sposób umożliwiający zapobieganie powstawaniu ryzyk lub też ich wczesne wykrycie, w szczególności poprzez zapewnienie:

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

System kontroli wewnętrznej w Banku obejmuje dwie kategorie kontroli:

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

Kontrola funkcjonalna oraz stała kontrola operacyjna są sprawowane zgodnie z wewnętrznymi regulacjami obowiązującymi w Banku, zatwierdzanymi przez Zarząd oraz Radę Nadzorczą.

Komitet Koordynacji Kontroli Wewnętrznej został utworzony jako ciało doradcze wspierające Zarząd w zakresie efektywnego zarządzania systemem kontroli wewnętrznej w Banku, a także Komitet Audytu w monitorowaniu efektywności systemu kontroli wewnętrznej.



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

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

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

Rada Nadzorcza poddała analizie i zatwierdziła Raport Roczny Pionu Zapewnienia Zgodności oraz Monitoringu Kontroli Operacyjnych (Compliance). Rada pozytywnie oceniła poziom skuteczności działania systemu zarządzania ryzykiem braku zgodności w Banku oraz zaproponowane działania naprawcze, które mają zostać podjęte w roku 2012.

Po otrzymaniu wyników oceny systemu kontroli wewnętrznej dokonanej przez Departament Audytu oraz w oparciu o raport Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza stwierdza, że system kontroli wewnętrznej w Banku funkcjonuje skutecznie, chociaż wymaga ciągłej i szczególnej uwagi osób zarządzających, zwłaszcza w zmieniającym się otoczeniu biznesowym i regulacyjnym.

Walne Zgromadzenia

Rada Nadzorcza rozpatrywała i opiniowała sprawy mające być przedmiotem uchwał walnego zgromadzenia, w tym zatwierdzenie sprawozdań finansowych oraz propozycję podziału zysku, a także proponowane zmiany w Statucie.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku, które odbyło się w dniu 18 marca 2011 roku, uchwaliło zmiany w *Statucie Banku*, obejmujące przede wszystkim zmianę nazwy formalnoprawnej Banku na BNP Paribas Bank Polska SA. Pozostałe zmiany w Statucie obejmowały doprecyzowanie zapisów dotyczących kompetencji komitetu audytu i systemu kontroli wewnętrznej w Banku.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie BNP Paribas Banku Polska SA (ZWZ) odbyło się w dniu 10 maja 2011 roku. ZWZ przyjęło wszystkie przedstawione uchwały dotyczące roku obrotowego 2010. ZWZ zatwierdziło również odpowiednie zmiany w *Statucie Banku* oraz nowy *Regulamin Walnego Zgromadzenia*, które odzwierciedlały zmiany w kodeksie spółek handlowych, przede wszystkim w zakresie organizacji walnych zgromadzeń.

Zmiany kapitałowe i w strukturze własności

W roku 2011 nie nastąpiły zmiany w kapitale zakładowym ani w strukturze własności.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku, kapitał zakładowy Banku wynosił 1 206 175 300 złotych i dzielił się na 24 123 506 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 50 złotych każda.

Grupa BNP Paribas jako akcjonariusz kontrolujący najwyższego szczebla posiada, za pośrednictwem Fortis Banku SA/NV z siedzibą w Brukseli (Belgia) bezpośrednio 18 848 593 akcji Banku stanowiących 78,13% udział w kapitale zakładowym i uprawniających do wykonywania 18 848 593 ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu oraz pośrednio poprzez Dominet SA (spółkę zależną Fortis Banku SA/NV) dalsze 5 243 532 akcje, czyli 21,74% kapitału zakładowego, uprawniających do wykonywania 5 243 532 głosów na walnym zgromadzeniu.

W wolnym obrocie, czyli w posiadaniu akcjonariuszy mniejszościowych znajduje się 31 381 akcji, czyli 0,13% wszystkich akcji Banku i odpowiednio tyle samo praw głosu.

Rada Nadzorcza potwierdza, że w 2011 roku, większościowy udziałowiec BNP Paribas Banku Polska SA uzgodnił z KNF przedłużenie terminu realizacji zobowiązania do zwiększenia akcji w wolnym obrocie do 15%, w części do końca 2012 roku, w części do końca roku 2013.



Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

Na 31 grudnia 2011 roku skład Rady Nadzorczej był następujący:

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

W dniu 1 lutego 2012 roku pan Lars Machenil, w związku z podjęciem nowych obowiązków zawodowych w Grupie BNP Paribas SA, złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Banku.

Przedstawiona została kandydatura pana Filipa Dierckx, Wiceprzewodniczącego Rady Dyrektorów oraz Dyrektora Operacyjnego (COO) BNP Paribas Fortis, który ma zastąpić pana Larsa Machenil we wszystkich jego poprzednich funkcjach, czyli Wiceprzewodniczącego Rady, Przewodniczącego Komitetu Audytu oraz członka Komitetu ds. Wynagrodzeń.

Pan Mark Selles, ze względu na powierzone mu nowe obowiązki w Grupie BNP Paribas, ogłosił, że zrezygnuje z członkostwa w Radzie Nadzorczej Banku z dniem odbycia się Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdania finansowe za rok 2011.

W związku z tym, nominowano dwóch kolejnych kandydatów do Rady Nadzorczej Banku, czyli panią Helene Dubourg, Zastępcę Dyrektora Finansowego International Retail Banking (IRB) w Grupie BNP Paribas oraz pana Francois Benaroya, Dyrektora Pionu Klientów Indywidualnych IRB w Grupie BNP Paribas.

Rada Nadzorcza popiera przedstawionych kandydatów i udziela pozytywnej rekomendacji, by przeprowadzić formalny proces zmiany w składzie Rady Nadzorczej Banku na ZWZ w maju 2012 roku.

Przegląd posiedzeń w 2011 roku

W 2011 roku Rada Nadzorcza BNP Paribas Banku Polska SA odbyła 8 posiedzeń i podjęła 42 uchwały.

Powracające tematy omawiane na posiedzeniach Rady obejmowały wyniki finansowe Banku, także w podziale na linie biznesowe, przegląd sprawozdań finansowych, strukturę i zależności bilansowe, rozwój portfela kredytowego Banku, zarządzanie ryzykiem a także przyjętą strategię ryzyka, rozwój kapitału ludzkiego, wynagrodzenie członków Zarządu, ustalenie strategicznych celów finansowych i perspektyw biznesowych Banku oraz zagadnienia i raporty związane ze współpracą z nadzorem bankowym zgłaszane Radzie przez Komitet Audytu.

Rada regularnie otrzymywała sprawozdania dotyczące rozwoju działalności linii biznesowych: Bankowość Korporacyjna i Transakcyjna (Corporate&Transaction Banking), Obsługa Małych Przedsiębiorstw i Klientów Indywidualnych (Retail Banking) i linii Personal Finance, a także omawiała główne kierunki strategii rozwoju działalności biznesowej. Te założenia strategiczne i odnośne osiągnięcia w ich realizacji podlegały ocenie biorąc pod uwagę wyniki rynkowe i ich znaczenie dla generowania stabilnego wzrostu dochodów przy zachowaniu kontrolowanego poziomu ryzyka.

Rada regularnie zapoznawała się z raportami na temat rozwoju sytuacji gospodarczej w Polsce oraz wyników Banku na tle banków konkurencyjnych i całego sektora bankowego.

Rada szczegółowo omówiła i zatwierdziła transakcję nabycia przez BNP Paribas Bank Polska spółki leasingowej Fortis Lease Polska Sp. z o.o.

Rada zatwierdzała zmiany w strukturze organizacyjnej Banku oraz odpowiednie przesunięcia w podziale odpowiedzialności członków Zarządu.

Potwierdziła również zmiany na szczeblu Zarządu, podejmując wszelkie niezbędne działania w związku z rezygnacją pana Obłękowskiego, Wiceprezesa Zarządu odpowiedzialnego za Obszar Obsługi Małych Przedsiębiorstw i Klientów Indywidualnych (Retail Banking) oraz pana Van Hellemont, odpowiedzialnego za Obszar Ryzyka.

Rada Nadzorcza powołała pana Wojciecha Kembłowskiego na nowego członka Zarządu Banku zarządzającego Obszarem Ryzyka (Chief Risk Officer) od 11 maja 2011 roku. Zgodę na to powołanie,



wymaganą zgodnie z Art. 17 ustawy Prawo bankowe, wydała Komisja Nadzoru Finansowego w październiku 2011 roku.

Podczas kilku posiedzeń, Rada zapoznawała się oraz dyskutowała nad przeglądem realizacji *Programu postępowania naprawczego dla BNP Paribas Banku Polska SA*, zatwierdzonego przez KNF. Rada Nadzorcza zatwierdzała kolejne aktualizacje Programu, przygotowywane przez Zarząd w odpowiedzi na zalecenia otrzymane od regulatora.

Szczególną uwagę Rada Nadzorcza poświęciła monitorowaniu zarządzania ryzykiem, czemu służyły otrzymywane co miesiąc raporty Obszaru Ryzyka dotyczące poziomu ryzyka kontrahenta, rynkowego oraz operacyjnego.

Rada zapoznawała się ze z dokładnymi raportami dotyczącymi ryzyka kredytowego, ze szczególnym uwzględnieniem ekspozycji zabezpieczonych na nieruchomościach (mieszkalnych i/lub komercyjnych) oraz ekspozycji związanych z finansowaniem nieruchomości, monitorowanych zgodnie z Rekomendacją S.

W ciągu roku, Rada monitorowała portfel kredytów denominowanych we frankach szwajcarskich, przede wszystkim portfel kredytów hipotecznych oraz działania podejmowane w celu obniżenia ryzyka związanego z tym portfelem.

Rada była we właściwy sposób informowana o znaczących umowach zawieranych przez Bank, w szczególności istotnych umowach kredytowych. Rada przyjęła do wiadomości udzielenie przez Bank kredytów w wysokości przekraczającej wewnętrzny limit kredytowy (w wysokości 100 mln złotych), zatwierdzonych przez odpowiednie Komitety Kredytowe.

W celu zwiększenia skuteczności systemu zarządzania ryzykiem we wspieraniu funkcji biznesowych oraz w związku z koniecznością dostosowania go w ramach integracji z Grupą BNP Paribas, w 2011 roku, Rada Nadzorcza zatwierdziła zmiany w strukturze i zasadach działania komitetów kredytowych. Utworzone zostały nowe komitety: Komitet Kredytów Trudnych, Komitet Ryzyka Retail Banking i Komitet Ryzyka Personal Finance, a zakresy działania Komitetu Zarządzania Ryzykiem i Komitetu Kredytowego zostały zmodyfikowane.

Rada ustalała jednolite teksty Statutu BNP Paribas Banku Polska SA w oparciu o dotychczasowe brzmienie jednolitego tekstu Statutu, uwzględniając zmiany wprowadzone uchwałami walnych zgromadzeń, które odbyły się 18 marca i 10 maja 2011 roku.

Rada Nadzorcza podejmowała uchwały w sprawie zatwierdzenia nowych lub zaktualizowanych strategii i polityk dotyczących kontroli wewnętrznej i ryzyka, zgodnie z wymogami polskiego prawa i regulacjami wewnętrznymi, w tym:

- nowe "Zasady publikowania informacji o adekwatności kapitałowej";
- zmiany w "Regulaminie podejmowania decyzji kredytowych w BNP Paribas Banku Polska SA";
- zmiany w dokumencie "Strategia i polityka ryzyka operacyjnego w BNP Paribas Banku Polska SA";
- zmiany w "Strategii Zarządzania Ryzykiem w BNP Paribas Banku Polska SA";
- zmiany w "Karcie Audytu";
- aktualizacja „Zasad kontroli wewnętrznej w BNP Paribas Banku Polska SA”.

Rada otrzymała oraz zatwierdziła, w oparciu o pozytywną rekomendację Komitetu Audytu, Roczny Raport Departamentu Audytu za rok 2010 oraz Roczny Raport Compliance za rok 2010.

Działalność Komitetów w Radzie Nadzorczej

Zgodnie z zasadami *Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW*, uzupełnionymi w 2010 roku, przyjętymi przez Bank, w rozumieniu art.14 Statutu Banku, zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, w ramach Rady Nadzorczej powoływane są dwa komitety stałe, a mianowicie: Komitet ds. Wynagrodzeń oraz Komitet Audytu.

• Podsumowanie działalności Komitetu ds. Wynagrodzeń w 2011 roku

W ubiegłym roku Komitetu ds. Wynagrodzeń Członków Zarządu BNP Paribas Banku Polska SA składał się z:

1.	Camille Fohl	Przewodniczący
2.	Lars Machenil	Członek Komitetu
3.	Monika Bednarek	Członek Komitetu, niezależny



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

Zazwyczaj Komitet zaprasza Prezesa Zarządu oraz Dyrektora Obszaru Kapitał Ludzki, a także inne osoby, o ile jest to konieczne, do udziału w swoich posiedzeniach.

Zgodnie z obecnym Regulaminem, Komitet pełni funkcję doradczą dla Rady Nadzorczej przy wydawaniu opinii na temat wszystkich kwestii związanych z polityką wynagradzania i programów motywacyjnych, a także jest upoważniony do podejmowania decyzji dotyczących pakietów wynagrodzeń dla członków Zarządu Banku.

W roku 2011, Komitet omówił i wydał opinie lub decyzje dotyczące następujących spraw:

- propozycji zastosowania istniejącego modelu wynagradzania do oceny i wypłaty premii za rok 2010 dla członków Zarządu oraz wprowadzenia nowych zasad premiowania od roku 2011;
- rekomendacji dla Rady Nadzorczej proponowanej ogólnej oceny wyników Banku za rok 2010 w celu wyliczenia premii;
- wypłata premii za rok 2010 dla członków Zarządu;
- zmiany warunków zatrudnienia dla czterech członków Zarządu;
- potwierdzenie prawa do otrzymania odroczonych nagród finansowych dla 4 członków Zarządu, w oparciu o umowy o pracę lub programy motywacyjne stosowane i ustalone przez Grupę BNP Paribas;
- przyjęcie nowej polityki zgodnie z zaleceniem Komisji Europejskiej w zakresie zasad wynagradzania odpowiadających właściwemu i efektywnemu zarządzaniu ryzykiem oraz zgodnie z Rekomendacją I.5. *Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW*. Biorąc pod uwagę nowe regulacje krajowe zawarte w uchwałach nr 258/2011 i 259/2011 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 4 października 2011 roku, Komitet rekomendował przyjęcie w Banku polityki zmiennych składników wynagrodzeń członków Zarządu oraz innych pracowników, których działalność zawodowa ma znaczący wpływ na profil ryzyka Banku.

Zgodnie z nową Polityką zmiennych składników wynagrodzeń oraz uchwałą Rady Nadzorczej w sprawie zmiany Regulaminu Komitetu ds. Wynagrodzeń, od marca 2012 roku rozszerzono zakres działalności Komitetu ds. Wynagrodzeń w Radzie Nadzorczej. Komitet będzie wydawać opinie na temat funkcjonowania Polityki zmiennych składników wynagrodzeń, w tym w szczególności wysokości i składników wynagrodzeń, będzie monitorował i wydawał opinie na temat zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze związane z zarządzaniem ryzykiem oraz zachowaniem zgodności działania Banku z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi.

• **Podsumowanie działalności Komitetu Audytu w 2011 roku**

W roku 2011 skład Komitetu Audytu był następujący:

1.	Lars Machenił	Przewodniczący
2.	Jarosław Bauc	Członek Komitetu, niezależny
3.	Mark Selles	Członek Komitetu
4.	Andrzej Wojtyna	Członek Komitetu, niezależny

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

Komitet Audytu wydaje zalecenia i dostarcza opinie w oparciu o konsensus. Zalecenia i opinie prezentowane są Radzie Nadzorczej przez Przewodniczącego Komitetu. Komitet Audytu składa roczne sprawozdania ze swojej działalności Radzie Nadzorczej.

W ramach swoich kompetencji, Komitet Audytu w roku 2011:

- Monitorował skuteczność działań audytu wewnętrznego, w szczególności poprzez nadzór nad Departamentem Audytu, omawiając na każdym posiedzeniu raporty z wykonanych kontroli, zalecenia oraz sprawy organizacyjne i budżet Departamentu Audytu;
- Zatwierdził zmiany w planie Audytu na rok 2011;
- Wydał rekomendację dla Rady Nadzorczej dotyczącą zatwierdzenia zmian Karty Audytu w BNP Paribas Banku Polska SA;
- Wydał pozytywną rekomendację dla Rady Nadzorczej w sprawie ponownego wyboru spółki Mazars Audit Sp. z o.o. jako biegłego rewidenta Banku w 2011 roku i pierwszej połowie 2012 roku;



- Prowadził nadzór nad pracami wykonywanymi przez biegłego rewidenta oraz wydał opinię na temat planu audytu przedstawionego przez biegłego rewidenta, monitorował niezależność i obiektywizm biegłych rewidentów;
- Omówił wyniki badania sprawozdań finansowych za rok 2010 oraz przeglądu sprawozdania finansowego za I półrocze 2011 roku wykonanych przez biegłego rewidenta, a także wydał pozytywną opinię w sprawie zatwierdzenia sprawozdań finansowych do publikacji;
- Omówił List do Zarządu za rok 2010 przekazany przez spółkę Mazars oraz dokonał przeglądu wykonania przez kierownictwo zaleceń wydanych przez biegłych rewidentów;
- Dokonywał przeglądu sytuacji finansowej Banku przed publikacją raportów kwartalnych BNP Paribas Banku Polska SA;
- Doradzał w kwestiach związanych z harmonizacją krajowych standardów sprawozdawczości finansowej z rachunkowością Grupy dla celów konsolidacji;
- Dokonywał przeglądu realizacji zaleceń wydanych przez audyt wewnętrzny;
- Ustanowił proces monitorowania i dokonywał cyklicznych przeglądów wykonania rekomendacji Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) wydanych po ostatniej kontroli przeprowadzonej w 4 kwartale 2010 roku;
- Omawiał konieczne ulepszenia w procesach kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, w tym zmiany w Zasadach kontroli wewnętrznej i Strategii zarządzania ryzykiem, oraz wydał rekomendacje dla Rady Nadzorczej w sprawie zatwierdzania dokumentów zmieniających strategię.

Komitet Audytu spełnił wszystkie obowiązki wymagane obecnie przez otoczenie regulacyjne.

Po przeanalizowaniu rocznych raportów Departamentu Audytu, Pionu Zapewnienia Zgodności oraz Monitoringu Kontroli Operacyjnych, a także Oceny systemu kontroli wewnętrznej przeprowadzonej przez Departament Audytu, Komitet Audytu wydał pozytywną ocenę w sprawie funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej w Banku, ocenionego jako odpowiedni do zidentyfikowanych zagrożeń, skuteczny i dobrze rozwinięty.

Roczne Sprawozdania finansowe oraz Sprawozdania Zarządu z działalności

Rada Nadzorcza zapoznała się ze Sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy kapitałowej BNP Paribas Banku Polska SA w roku 2011 oraz ze zbadanym przez biegłego rewidenta skonsolidowanym Sprawozdaniem finansowym Grupy kapitałowej BNP Paribas Banku Polska SA, obejmującym:

- 1). Skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2011 roku, który wykazuje sumę bilansową **22 479 304** tys. złotych;
- 2). Skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 roku wykazujący zysk netto w wysokości **39 442** tys. złotych;
- 3). Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 roku wykazujące całkowite dochody w wysokości **41 914** tys. złotych;
- 4). Współczynnik adekwatności kapitałowej w wysokości **11,52%**;
- 5). Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 wykazujące zwiększenie skonsolidowanego kapitału własnego o kwotę **69 839** tys. złotych;
- 6). Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **58 829** tys. złotych;
- 7). Informację dodatkową do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierającą opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Rada Nadzorcza zapoznała się ze Sprawozdaniem Zarządu z działalności BNP Paribas Banku Polska SA w roku 2011 oraz ze zbadanym przez biegłego rewidenta jednostkowym Sprawozdaniem finansowym BNP Paribas Banku Polska SA, obejmującym:

- 1). Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2011 roku, który wykazuje sumę bilansową w wysokości **20 723 168** tys. złotych;
- 2). Rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 roku wykazujący zysk netto w wysokości **21 033** tys. złotych;
- 3). Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 roku wykazujące całkowite dochody w wysokości **23 502** tys. złotych;



- 4). Współczynnik adekwatności kapitałowej w wysokości **12,01%**;
- 5). Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **38 663** tys. złotych;
- 6). Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **118 920** tys. złotych;
- 7). Informację dodatkową do jednostkowego sprawozdania finansowego zawierającą opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

W oparciu o badanie skonsolidowanych i jednostkowych sprawozdań finansowych Banku na koniec roku (tj. na 31 grudnia 2011 roku), spółka Mazars Audyt Sp. z o.o. wydała **opinię bez zastrzeżeń**.

Biorąc pod uwagę pozytywną opinię Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza zatwierdza sprawozdania Zarządu z działalności BNP Paribas Banku Polska SA oraz jego Grupy kapitałowej w roku 2011 i przedstawia sprawozdania finansowe BNP Paribas Banku Polska SA oraz jego Grupy kapitałowej za rok 2011 pod obrady Walnego Zgromadzenia, które odbędzie się w dniu 23 maja 2012 roku.

Podział zysku za rok 2011

W wyniku działalności w roku obrachunkowym 2011, Bank wypracował zysk netto w wysokości **21 032 978,01** złotych (słownie: dwadzieścia jeden milionów trzydzieści dwa tysiące dziewięćset siedemdziesiąt osiem złotych i jeden grosz).

Rada Nadzorcza, po rozpatrzeniu wniosku Zarządu, rekomenduje przedstawienie Walnemu Zgromadzeniu projektu uchwały w sprawie podziału zysku za rok 2011 w następujący sposób:

- część zysku w wysokości **1 682 638,24** złotych przekazać na kapitał zapasowy,
- pozostałą część zysku w wysokości **19 350 339,99** złotych przekazać na fundusz ogólnego ryzyka,
- pozostałe nierozliczone saldo zysków zatrzymanych z lat ubiegłych w wysokości **0,22** złotych przekazać na fundusz ogólnego ryzyka.

Rada Nadzorcza podjęła decyzję w sprawie przeniesienia dodatniej różnicy w wysokości **15 161 024,48** złotych (słownie: piętnaście milionów sto sześćdziesiąt jeden tysięcy dwadzieścia cztery złote i 48 groszy), powstałą w wyniku podatkowego rozliczenia nabycia przez BNP Paribas Bank Polska S.A. zorganizowanej części przedsiębiorstwa BNP Paribas S.A. Oddział w Polsce, w poczet kapitału zapasowego.

Materiały na Walne Zgromadzenie Banku obejmują zbadane przez biegłego rewidenta skonsolidowane oraz jednostkowe Sprawozdania Finansowe, Sprawozdania Zarządu z działalności Banku i Grupy kapitałowej w roku 2011 oraz niniejsze Sprawozdanie Rady Nadzorczej.

Warszawa, dnia 27 kwietnia 2012 roku