

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej Banku
BPH z oceny sprawozdania finansowego
Banku oraz opinia na temat wniosku
Zarządu Banku w sprawie pokrycia
straty**



2010

Zgodnie z Art. 382 § 3 kodeksu spółek handlowych, Rada Nadzorcza Banku dokonała oceny sprawozdania finansowego Banku BPH SA („**Bank**”) za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010.

Zgodnie z Art. 4 Ustawy z dnia 29 września 1994 o rachunkowości (Dziennik Ustaw z 2002 roku, nr 76, pozycja 694, z późn. zmianami) Zarząd Banku BPH jest odpowiedzialny za przygotowanie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości. Natomiast Rada Nadzorcza („**RN**”) wraz z Zarządem są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Sprawozdanie finansowe Banku BPH za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2010 zostało szczegółowo omówione z Zarządem oraz Biegłym Rewidentem Banku i ocenione przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej na posiedzeniu, które odbyło się 8 marca 2011 roku. Sprawozdanie finansowe zostało zbadane przez niezależnego biegłego rewidenta - Spółkę KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa. Biegły rewident w dniu 10 marca 2011 roku wydał opinię bez zastrzeżeń na temat sprawozdania finansowego Banku. Komitet Audytu RN dokonał oceny sprawozdania finansowego z uwzględnieniem wyników badania tego sprawozdania przez KPMG Audyt. Wyniki oceny sprawozdania finansowego zostały przedstawione Radzie Nadzorczej Banku na posiedzeniu w dniu 15 kwietnia 2011.

W swojej opinii Biegły rewident stwierdził, że sprawozdanie finansowe Banku BPH SA oddaje prawdziwy i rzetelny obraz sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2010 i wyników finansowych Banku za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2010 do dnia 31 grudnia 2010 oraz, że we wszystkich istotnych aspektach sprawozdanie to zostało sporządzone zgodnie z polityką rachunkowości wynikającą z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz właściwych interpretacji opublikowanych w formie

rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieregulowanym tymi standardami – zgodnie z przepisami Ustawy o Rachunkowości.

Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie finansowe Banku obejmuje:

- Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2010, wykazujące sumę bilansową w kwocie 36 313 469 tysięcy złotych,
- Rachunek zysków i strat za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010, wykazujący stratę za okres w kwocie -143 968 tysięcy złotych,
- Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010, wykazujące całkowite dochody ogółem w kwocie -147 686 tysięcy złotych,
- Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, wykazujące zmniejszenie kapitałów własnych w roku obrotowym o kwotę 145 776 tysięcy złotych,
- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych, wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych w roku obrotowym w kwocie 2 795 824 tysięcy złotych,
- Dodatkowe noty objaśniające.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sprawozdanie finansowe Banku za 2010 rok oraz rekomenduje jego przyjęcie przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku BPH.

Opinia w sprawie wniosku Zarządu Banku dot. pokrycie straty

Rada Nadzorcza przyjęła do wiadomości wniosek Zarządu Banku dotyczący pokrycia straty za 2010 rok. Mając na uwadze zobowiązania wynikające z realizacji Programu postępowania naprawczego Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia propozycję pokrycia straty za 2010 rok zyskami z lat ubiegłych.

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej
Banku BPH z oceny sprawozdania
Zarządu z działalności za rok**



Bank BPH
grupa GE Capital

2010

W oparciu o wymogi Art. 382 § 3 kodeksu spółek handlowych, Rada Nadzorcza Banku BPH dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności za rok 2010.

Zarząd przedstawił w sprawozdaniu z działalności:

- główne czynniki wpływające na pozycję finansową Banku BPH w roku 2010, w szczególności przedstawił pozytywne skutki realizacji Strategii przebudowy platformy biznesowej po połączeniu, realizowanej począwszy od maja 2010. Przyjęcie Strategii oznaczało szereg zasadniczych zmian wynikających zarówno z integracji operacyjnej oraz rozpoczęcia projektów wpływających na kształtowanie się długoterminowego wzrostu oraz pozycji Banku,
- informacje wymagane przepisami art. 49 ustawy o rachunkowości,
- podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe ujawnione w rocznym sprawozdaniu finansowym, opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność Banku i osiągnięte przez niego wyniki w roku obrotowym,
- informacje o źródłach finansowania działalności operacyjnej Banku, charakterystykę aktywów i pasywów Banku oraz opis głównych pozycji bilansu, strukturę udzielonych kredytów, strukturę posiadanych depozytów, opis udzielonych przez Bank gwarancji i poręczeń,
- perspektywy rozwoju działalności Banku w najbliższym roku obrotowym,
- oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego,
- inne informacje wymagane przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji

wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259).

W ocenie Rady Nadzorczej sprawozdanie Zarządu z działalności Banku:

- uwzględnia informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w par. 91 powołanego Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim,
- przedstawia prawdziwy obraz sytuacji finansowej Banku BPH, wraz z opisem podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sprawozdanie Zarządu z działalności w 2010 roku i rekomenduje jego przyjęcie przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku BPH.



Zwięzła ocena sytuacji Spółki w roku

2010

Rada Nadzorcza Banku BPH przyjęła następujące dokumenty przedłożone przez Zarząd Banku BPH:

- Sprawozdanie finansowe Banku za 2010 rok,
- Sprawozdanie Zarządu Banku z działalności w 2010 roku,
- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku za 2010 rok,
- Sprawozdanie Zarządu Banku z działalności Grupy Kapitałowej Banku w 2010 roku.

Ocena sytuacji finansowej w 2010 roku

Rok 2010 był kolejnym okresem obfitującym w wiele zmian i wyzwań. Z końcem 2009 roku doszło do połączenia z GE Money Bankiem, które uruchomiło szereg inicjatyw w zakresie integracji operacyjnej. 6 maja 2010 roku Zarząd Banku i Rada Nadzorcza przyjęły Strategię przebudowy platformy biznesowej Banku BPH po połączeniu. Strategia ta wprowadzała nowe plany i kierunki rozwoju, uwzględniające warunki działania Banku w zmienionym otoczeniu makroekonomicznym. Strategia ta, jako Program postępowania naprawczego, została zaakceptowana przez KNF i obecnie jest na bieżąco realizowana. Jej efektem było wypracowanie przez Bank w 3. kwartale 2010 roku zysku w kwocie 35,9 mln złotych, co oznaczało powrót do zyskowności o jeden kwartał wcześniej niż wcześniej zakładano. 4. kwartał zamknął się zyskiem w wysokości 48,4 mln złotych. Za cały rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 Bank BPH poniósł stratę netto w kwocie - 143 968 tysięcy złotych.

Zysk (Strata) na akcję (EPS) wyniósł w 2010 roku - 1,88 złotych podczas gdy w 2009 roku było to 0,73 złotych. Wartość księgową na akcję (BV/S) w 2010 roku wyniosła 42,96 złotych, zaś w 2009 było to 44,86 złotych. Współczynnik wypłacalności Banku wyniósł w 2010 roku 12,71%, a w 2009 roku 12,32 %.

Strata przed opodatkowaniem za 2010 rok wyniosła -159 201 tysięcy złotych. Strata Banku za okres wyniosła -143 968 tysięcy złotych. Zwrot na kapitale (ROE) osiągnął wartość -4,73 % brutto i -4,28 % netto. Zwrot netto na aktywach (ROA) wyniósł - 0,41%. Wskaźnik kosztów do dochodów (CIR) wyniósł 68,08 %.

Wynik odsetkowy za 2010 r. wyniósł 1 369 milionów złotych i był niższy niż w roku 2009 o 2,2 % (tj. o 30 mln złotych). Spadek kosztów odsetkowych o 13,7% r/r, wynikający z konsekwentnej realizacji strategii samofinansowania w walucie krajowej, tj. zastępowania linii kredytowych z Grupy GE depozytami z rynku krajowego, nie pokrył niższych o 7,1% r/r przychodów odsetkowych, które zmniejszyły się w wyniku zmiany struktury portfela kredytowego polegającej m.in. na wycofywaniu się z kredytów ratalnych i samochodowych udzielanych przez pośredników, jak też zaostrzeniu polityki kredytowej Banku.

Wynik z tytułu prowizji w roku 2010 wyniósł 707 mln złotych i był o 5,6 % (42 mln złotych) niższy niż rok wcześniej. Było to spowodowane głównie spadkiem przychodów z tytułu pośrednictwa w sprzedaży ubezpieczeń, w wyniku braku konieczności ubezpieczania kredytów udzielonych klientom z wyższą zdolnością kredytową.

Wynik handlowy i rewaluacja w 2010 roku wyniósł 78 mln złotych i zmniejszył się w porównaniu do roku poprzedniego o 14,5 %, na skutek redukcji wolumenu transakcji zabezpieczających portfel kredytów.

W ciągu 2010 roku utworzone zostały odpisy na utratę wartości w kwocie 822,9 mln złotych, co oznacza ich wzrost o 19,2 % w stosunku do roku poprzedniego. Na wzrost ten znaczący wpływ miała trudna sytuacja na rynku pracy i rosnące zadłużenie gospodarstw domowych, co spowodowało wzrost kosztów ryzyka. Jednakże w dwóch ostatnich kwartałach 2010 roku została odnotowana pozytywna tendencja zmniejszania się kosztów ryzyka, wynikająca z wyższej jakości nowo udzielanych kredytów oraz wyników ze sprzedaży starego portfela.

Koszty działania Banku BPH wyniosły 1 475,8 milionów złotych i spadły w porównaniu do 2009 roku o 71,1 mln złotych. Koszty te obejmują koszty restrukturyzacji zatrudnienia i optymalizacji sieci dystrybucji oraz koszty szkoleń pracowników objętych restrukturyzacją zatrudnienia w łącznej wysokości 122,6 mln złotych w 2010 roku a w roku 2009 – 109,9 mln złotych. Wycofanie się z nieatrakcyjnych lokalizacji sieci placówek przyczyniło się m.in. do spadku kosztów eksploatacji i wynajmu budynków o 8,3% do 174 146 tys. złotych wobec poprzedniego roku oraz

amortyzacji o 16,3% r/r do 105 152 tys. złotych. O 16,2% obniżyły się również pozostałe koszty, i wyniosły na koniec 2010 roku 392 336 tys. złotych. Koszty pracownicze w Banku wzrosły zaś o 5,4% r/r do 804 181 tys. złotych, m.in. na skutek wyższych kosztów restrukturyzacji oraz zwiększenia ruchomej części wynagrodzenia, która jest elementem motywującym do uzyskiwania lepszych wyników sprzedaży.

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

Suma bilansowa Banku BPH zwiększyła się wobec końca 2009 roku o 2 147,8 mln złotych (tj. o 6,3%) do poziomu 36 313,5 mln złotych.

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

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

- „Kasa i operacje z Bankiem Centralnym” (wzrost o 2 444,1 mln złotych, tj. o 196,6%), głównie z tytułu bonów pieniężnych,
- „Należności od banków” (wzrost o 391,6 mln złotych, czyli o 76,2%), przede wszystkim z powodu wzrostu należności z tytułu papierów wartościowych zakupionych w transakcjach z przyrzeczeniem odkupu oraz wzrostu lokat na rynku pieniężnym,
- „Inwestycyjne aktywa finansowe” (wzrost o 611,5 mln złotych, tj. o 42%), zwłaszcza w związku z wzrostem obligacji skarbowych.

Według stanu na koniec grudnia 2010 roku udział kredytów z utratą wartości wyniósł 10,6% (wzrost o 2,3 pp. wobec końca 2009 roku). Obok trudnej sytuacji na rynku pracy, o zwiększonym udziale kredytów nieregularnych zdecydował spadek portfela kredytowego oraz duży udział niezabezpieczonych kredytów konsumpcyjnych. Warto podkreślić wysoką jakość nowoudzielanych kredytów w Banku, co jest efektem polityki ostrożnościowego kredytowania, zapoczątkowanej w 2009 roku i rozwijanej w omawianym okresie.

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

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

Rating Banku BPH nie uległ zmianie od dnia 4 stycznia 2010 roku, kiedy to agencja ratingowa Moody's Investors Service potwierdziła długoterminowy rating Banku w walucie krajowej i zagranicznej na poziomie Baa2 oraz podniosła ocenę siły finansowej z D- do D. Rating Prime-2 dla depozytów krótkoterminowych nie został zmieniony. Wszystkie oceny ratingowe otrzymały stabilną perspektywę.

Rada Nadzorcza ocenia, że ogólna sytuacja finansowa Banku w roku 2010 była stabilna. Bank utrzymywał silną bazę kapitałową i oraz odpowiednio zarządzał płynnością finansową. W 2011 roku najważniejszym wyzwaniem dla Banku będzie dalsza poprawa wyników finansowych. Duży nacisk będzie również położony na wzrost bazy klientów, wdrażanie inicjatyw rozwojowych i wzrostowych oraz dalszą poprawę jakości aktywów.

W ocenie Rady Nadzorczej na zdolność Banku do realizacji strategii w roku 2011 i osiągnięcie wyników finansowych będą mieć wpływ głównie czynniki makroekonomiczne, kontynuowanie fuzji operacyjnej poprzez centralizację procesów i połączenie pokrywających się systemów oraz rozwój kluczowych produktów. Bank w dalszym ciągu będzie skupiać się na optymalizacji finansowania otrzymywanego z Grupy GE, która jest częścią długoterminowej strategii Banku polegającej na ograniczaniu tego zadłużenia i dążeniu do samofinansowania.

Rada Nadzorcza rekomenduje przyjęcie sprawozdań finansowych oraz sprawozdań Zarządu z działalności za rok 2010 oraz udzielenie Członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków za rok 2010.

Ocena systemu kontroli wewnętrznej

Zarząd Banku jest odpowiedzialny za ustanowienie i działanie systemu kontroli wewnętrznej, a Rada Nadzorcza za nadzór nad nim i monitorowanie skuteczności kontroli.

W Banku BPH przyjęto procedury zabezpieczające przed nieuprawnionym wykorzystywaniem lub sprzedażą aktywów, zapewniające właściwe prowadzenie i utrzymywanie zbiorów danych oraz zapewniające wiarygodność informacji finansowych, zarówno dla celów wewnętrznych, jak i zewnętrznych. Procedury te mają na celu zarządzanie ryzykiem nieosiągnięcia celów biznesowych. Z uwagi na naturę ryzyka nie prowadzą one do całkowitej eliminacji błędów, strat czy oszustw.

Kompetencje w zakresie działań sprawdzających realizację celów biznesowych w odniesieniu do planów przekazano właściwym dyrektorom w ramach limitów ustalonych przez Zarząd Banku BPH. Kompetencje w zakresie ekspozycji kredytowych i ekspozycji na ryzyko rynkowe są delegowane zgodnie z limitami. Zarząd przyjął standardy sprawozdawczości operacyjnej i finansowej stosowane w całym Banku BPH. W Banku działają systemy i procedury mające na celu identyfikację, kontrolę i sprawozdawczość w zakresie różnych ryzyk. Ekspozycja na te ryzyka jest monitorowana przez Zarząd i nadzorowana przez Komitet Ryzyka i Komitet Audytu Rady Nadzorczej.

Audyt wewnętrzny monitoruje skuteczność systemów kontroli wewnętrznej w całym Banku BPH. Praca audytu wewnętrznego skupia się na obszarach największych ryzyka, określonych w podejściu opartym o ryzyko. Dyrektor Departamentu Audytu Wewnętrznego podlega Prezesowi Zarządu oraz regularnie raportuje bezpośrednio Komitetowi Audytu. Zarząd jest odpowiedzialny za zapewnienie właściwego i terminowego wdrożenia rekomendacji audytu wewnętrznego. Komitet Audytu Rady Nadzorczej nadzoruje skuteczność systemu kontroli wewnętrznej. Kluczowe działania wykonywane przez Komitet Audytu obejmują systematyczne przeglądanie i omawianie raportów Audytu Wewnętrznego oraz przegląd rocznego planu działań Audytu Wewnętrznego.

Ocena systemu zarządzania ryzykiem

Rada Nadzorcza pozyskuje systematyczne i dokładne informacje na temat zarządzania ryzykiem. Jest to jeden z kluczowych tematów podczas jej posiedzeń. Ryzyko kredytowe, rynkowe i operacyjne oraz pozostałe główne ryzyka związane z działaniem Banku są omawiane i

monitorowane co kwartał przez całą Radę Nadzorczą, natomiast bieżąco są monitorowane przez Komitet Ryzyka

Zarządzanie kapitałem Banku jest w pełni zintegrowane z procesem zarządzania ryzykiem, tak więc decyzje kapitałowe są dopasowane do ryzyka podejmowanego przez Bank w ramach operacji biznesowych. Fundusze Banku w pełni pokrywają poziom ryzyka zgodnie z wymogami kapitałowymi, w podziale na poszczególne rodzaje ryzyk. Współczynnik wypłacalności Banku wyniósł na koniec roku 12,71% i był powyżej ustalonego przez regulatora wymaganego poziomu 8%.

W ocenie Rady Nadzorczej aktualny system zarządzania ryzykiem pozwala na systematyczne identyfikowanie, monitoring i kontrolę ryzyka związanego z działalnością Banku oraz właściwie określa apetyt Banku na ryzyko, dostosowując do niego kapitał wewnętrzny.



Sprawozdanie Rady Nadzorczej Banku BPH SA z działalności w roku 2010

Skład Rady Nadzorczej

Na dzień 1 stycznia 2010 r. Rada Nadzorcza („RN”) pracowała w składzie:

1. Wiesław Rozłucki – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Robert Charles Green - Pierwszy Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
3. Dmitri Stockton - Drugi Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
4. Aleš Blažek
5. Beata Gessel-Kalinowska vel. Kalisz
6. Denis Hall
7. Lesław Kuzaj
8. Sławomir Mirkowski
9. Des O'Shea
10. Wilfried Mathias Seidel
11. Tomasz Stamirowski
12. Dorota Podedworna-Tarnowska
13. Agnieszka Słomka-Gołębiowska.

W związku z upływem kadencji, Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 1 czerwca 2010 r. powołało Radę Nadzorczą na kolejną, wspólną, 3-letnią kadencję w niezmienionym składzie.

W wyniku powyższego na koniec okresu sprawozdawczego Rada Nadzorcza funkcjonowała w takim samym składzie jak w dniu 1 stycznia 2010 r.

Organizacja prac Rady

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza odbyła 8 posiedzeń i podjęła 62 uchwały. W ramach RN funkcjonowały 4 stałe komitety wykonujące zadania zapisane w Regulaminie RN. Komitet Audytu („KA”) odpowiedzialny był za nadzorowanie procesu opracowywania sprawozdań finansowych, audytu wewnętrznego wraz z zapewnieniem skuteczności kontroli wewnętrznej oraz monitorowanie prac audytora zewnętrznego. Do zadań Komitetu ds. Inwestycji („KI”) należało opiniowanie wydatków inwestycyjnych i projektów, których wartość przekraczała określone limity. Komitet ds. Wynagrodzeń („KW”) opiniował personalne decyzje Rady dot. członków Zarządu Banku. Komitet ds. Ryzyka („KR”) monitorował zarządzanie ryzykiem w Banku BPH oraz zgodność Banku z regulacjami zewnętrznymi dotyczącymi zarządzania ryzykiem, jak również wydawał opinie odnośnie zaangażowań kredytowych przekraczających określone limity.

W związku z przekazaną informacją o zamiarze złożenia rezygnacji przez Józefa Wancera z funkcji Prezesa Zarządu Banku w drugiej połowie roku 2010, Rada Nadzorcza Banku BPH powołała w dniu 26 lutego 2010 r. doraźny Komitet do spraw wyłonienia kandydatów na stanowisko Prezesa Zarządu Banku BPH. W skład Komitetu weszły dwóch członków niezależnych Rady Nadzorczej oraz dwóch powiązanych z akcjonariuszem większościowym.

Niezależnie od posiedzeń stacjonarnych, Rada Nadzorcza była na bieżąco informowana o kluczowych aspektach funkcjonowania Banku, w tym jego kondycji finansowej, postępie w realizacji kluczowych projektów oraz relacjach z regulatorami.

Zgodnie z zaleceniami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW oraz zapisami statutu Banku, minimum 30% członków Rady Nadzorczej stanowili członkowie niezależni – wolni od wszelkich powiązań z Bankiem i akcjonariuszami lub pracownikami. W Banku BPH liczba członków niezależnych Rady Nadzorczej wyniosła niemal połowę, a więc znacznie powyżej minimalnego poziomu. W omawianym okresie sprawozdawczym oświadczenia o niezależności złożyli: Wiesław Rozłucki, Beata Gessel-Kalinowska vel. Kalisz, Sławomir Mirkowski, Dorota Podedworna-Tarnowska, Agnieszka Słomka-Gołębiowska oraz Tomasz Stamirowski.

Zgodnie z §26 ust. 4 Statutu Banku BPH uchwały RN dot. świadczeń Banku na rzecz członków Zarządu oraz zgody na zawarcie przez Bank istotnej umowy z podmiotem powiązaniem z Bankiem, członkiem jego organów oraz z podmiotami z nimi powiązanymi podejmowane były za zgodą większości członków niezależnych.

Działalność Rady Nadzorczej

Rolą Rady Nadzorczej jest sprawowanie stałego nadzoru nad działalnością Banku. Rok 2010 był okresem wymagającym szczególnego zaangażowania i aktywności Rady Nadzorczej. Wynikało to z konieczności podjęcia wielu strategicznych decyzji, które były istotne dla dalszego rozwoju Banku i umacniania jego rynkowej pozycji. Najważniejsze dla Banku BPH stało się wypracowanie takich rozwiązań, które wpłynęłyby na poprawę kondycji finansowej oraz zapewniły trwałą zyskowość. Rada Nadzorcza oprócz wypełniania swoich statutowych obowiązków skupiła się szczególnie na akceptacji i monitorowaniu postępów we wdrażaniu zaktualizowanej strategii, stanu zaawansowania fuzji operacyjnej, a także działaniom podejmowanym w celu zapewnienia pełnej integracji po połączeniu Banku BPH i GE Money Banku.

W związku z sytuacją finansową Banku, został on zobowiązany do opracowania Programu postępowania naprawczego. Celem realizacji Programu Naprawczego miał być powrót Banku BPH do generowania dodatnich wyników finansowych i zapewnienie dalszego, stabilnego rozwoju. Rada Nadzorcza zaakceptowała dokument przedstawiony przez Zarząd Banku a następnie na bieżąco nadzorowała postępy w jego wdrażaniu.

Zgodnie ze swoimi uprawnieniami Rada Nadzorcza podejmowała decyzje odnośnie składu Zarządu Banku. W związku z przebudową platformy biznesowej oraz zmianami w Zarządzie, Rada Nadzorcza powołała nowych członków Zarządu odpowiedzialnych

za Piony Sprzedaży, Pion Strategii, Pion Operacji oraz Pion Informatyki, Usług, Jakości i Bezpieczeństwa.

Najważniejsza decyzja personalna dotyczyła zmiany na stanowisku Prezesa Zarządu. Z dniem 31 lipca 2010 r. rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Banku złożył Józef Wancer. Rada Nadzorcza powierzyła pełnienie obowiązków Prezesa Zarządu Banku do dnia powołania nowego Prezesa Richardowi Gaskinowi, Wiceprezesowi odpowiedzialnemu za Pion Strategii. W dniu 16 grudnia 2010 r., na podstawie rekomendacji wydanej przez Komitet ds. wyboru kandydata na stanowisko Prezesa Zarządu Banku, mając na uwadze dotychczasowe osiągnięcia, zaangażowanie i wysiłek w realizacji założeń strategicznych, jak również doprowadzenie do wypracowania przez BPH dodatnich wyników finansowych w 3 kwartale 2010 roku, Rada Nadzorcza jednogłośnie uznała za najlepszego kandydata na Prezesa Zarządu Banku Richarda Gaskina i powołała go na to stanowisko. Powołanie stanie się skuteczne po zatwierdzeniu Richarda Gaskina przez Komisję Nadzoru Finansowego.

RN na bieżąco śledziła zmiany w otoczeniu regulacyjnym, w tym konieczność dostosowania się Banku do wymogów Rekomendacji T w zakresie zarządzania ryzykiem kredytów detalicznych, Rekomendacji S oraz innych kluczowych dokumentów.

W ramach swoich kompetencji, w 2010 roku RN zaakceptowała propozycję optymalizacji zarządzania ekspozycjami i finansowaniem w ramach Grupy GE, co wpłynęło na obniżenie kosztów finansowania Banku BPH oraz poprawę jego sytuacji płynnościowej.

RN przykładła dużą wagę do monitorowania potencjalnych konfliktów interesów. Zgodnie z funkcjonującym w Banku „Regulaminem udzielania kredytów, pożyczek pieniężnych, gwarancji bankowych, poręczeń oraz podejmowania innych zobowiązań pozabilansowych wobec Członków Rady Nadzorczej i Zarządu Banku, osób zajmujących stanowiska kierownicze w Banku i podmiotów z nimi powiązanych”, RN podjęła trzy uchwały w sprawie akceptacji transakcji z podmiotami powiązanymi.

Rada Nadzorcza systematycznie zapoznawała się również m.in. z:

- Aktualnymi wynikami finansowymi Banku i poszczególnych pionów biznesowych oraz inicjatywami w celu ograniczenia kosztów
- Działalnością kredytową i strukturą kredytów dla poszczególnych segmentów klientów
- Kosztami ryzyka, w tym kształtowaniem się jakości portfela kredytowego
- Sytuacją w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym, płynności, rynkowym i operacyjnym
- Wynikami testów warunków skrajnych
- Propozycjami zmian w otoczeniu regulacyjnym i prawnym
- Weryfikacją korzyści z tytułu umowy Master Service Agreement pomiędzy BPH a GE Consumer Finance International Holdings SAS.

Obecność członków Rady Nadzorczej na poszczególnych posiedzeniach przedstawiona jest w poniższej tabeli.

OBECNOŚĆ CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ W 2010 ROKU

Imię i Nazwisko	Funkcja	Powiązanie	Członkostwo w RN	Udział w posiedzeniach RN	Członkostwo w K. Audytu	Udział w posiedzeniach K. Audytu	Członkostwo w K. ds. Inwestycji	Członkostwo w K. ds. Wynagrodzeń	Członkostwo w K. ds. Ryzyka	Członkostwo w K. Nominacyjnym
A. Biażek	Członek	GE	od 24.06.2008	8/8	Członek od 24.06.2008	5/5	Członek od 24.06.2008			
B. Gessel Kalinowska vel Kalisz	Członkini	Niezależna	od 24.06.2008	5/8			Członkini od 13.07.2009			
R. Green	I Z-ca Przew.	GE	od 27.05.2009	7/8	Członek od 22.06.2009	5/5		Członek od 22.06.2009		
D. Hall	Członek	GE	od 24.06.2008	7/8					Przew. od 24.06.2008	
L. Kuzaj	Członek	GE	od 24.06.2008	4/8						
S. Mirkowski	Członek	Niezależny	od 24.06.2008	8/8	Przew. od 24.06.2008	5/5				
D. O'Shea	Członek	GE	od 24.06.2008	6/8				Członek od 24.06.2008	Członek od 24.06.2008	Członek od 26.02.2010
D. Podęworna Tarnowska	Członkini	MSP	od 20.02.2008	8/8	Członkini od 10.03.2008	4/5				
M. Seidel	Członek	GE	od 27.05.2009	8/8			Przew. od 22.06.2009		Członek od 22.06.2009	
A. Słomka Gołębiowska	Członkini	MSP	od 20.02.2008	8/8	Członkini od 01.06.2010	2/2	Członkini od 24.06.2008			Członkini od 26.02.2010
T. Stamirowski	Członek	Niezależny	od 24.06.2008	8/8			Członek od 24.06.2008			
D. Stockton	II Z-ca Przew.	GE	od 24.06.2008	6/8				Przew. od 24.06.2008	Członek od 24.06.2008	Członek od 26.02.2010
W. Rozłucki	Przew. RN	Niezależny	od 24.06.2008	8/8	Członek od 24.06.2008	4/5				Członek od 26.02.2010



Sprawozdanie z działalności Komitetu ds. Wynagrodzeń

Na dzień 31 grudnia 2010 roku skład Komitetu przedstawiał się następująco:

Dmitri Stockton (Przewodniczący Komitetu)
Des O'Shea
Robert C. Green

Komitet ds. Wynagrodzeń RN Banku BPH na bieżąco wspomagał Radę Nadzorczą we wszystkich sprawach personalnych dotyczących członków Zarządu Banku.

Komitet rozpatrywał i opiniował uchwały RN dot. m.in. akceptacji umów o pracę członków Zarządu, umów o zakazie konkurencji, premii rocznych a także określenia warunków rozwiązania umowy o pracę.

Komitet odbywał posiedzenia poświęcone kluczowym zagadnieniom z zakresu zarządzania zasobami ludzkimi. W 2010 roku Komitet odbył łącznie 4 posiedzenia, w trakcie których omówił m.in. zasady raportowania wynagrodzeń członków Zarządu a także kwestie przewidywanych zmian regulacyjnych w zakresie wynagradzania zarządów banków i ich potencjalny wpływ na strukturę wynagradzania Zarządu w Banku BPH S.A. Komitet wydał także 5 opinii poza swoimi posiedzeniami.



Bank BPH
grupa GE Capital

Sprawozdanie z działalności Komitetu ds. Inwestycji

Na dzień 31 grudnia 2010 roku skład Komitetu przedstawiał się następująco:

Mathias Seidel (Przewodniczący Komitetu)

Aleš Blažek

Beata Gessel Kalinowska vel. Kalisz

Agnieszka Słomka-Gołębiowska

Tomasz Stamirowski

Komitet zgodnie ze swoimi uprawnieniami wydawał opinie na temat wydatków inwestycyjnych przekraczających ustalony limit. Komitet szczegółowo analizował przedstawione mu do zaopiniowania wnioski zwracając się niejednokrotnie do Zarządu z prośbą o dodatkowe wyjaśnienia i analizy.

W roku 2010 Zarząd Banku przedłożył do zaopiniowania Komitetu dziewięć projektów dotyczących m.in.: warunków współpracy z Biurem Informacji Kredytowej, podpisania umowy z dostawcą usług medycznych dla pracowników Banku, przebudowy budynku centrali Banku w Warszawie oraz kontynuacji współpracy z firmą świadczącą usługi w zakresie obsługi klientów. Wszystkie projekty zostały pozytywnie zaopiniowane przez Komitet.

Celem standaryzacji i przyspieszenia procesu wydawania opinii przez Komitet, Rada Nadzorcza zmieniła jego regulamin poprzez m.in. określenie wzoru wniosku o wydanie opinii przez Komitet.



Sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Komitet Audytu Rady Nadzorczej tworzyli:

Sławomir Mirkowski, przewodniczący
Aleš Blažek
Robert Green
Dorota Podedworna-Tarnowska
Agnieszka Słomka-Gołębiowska
Wiesław Rozłucki

W minionym roku kalendarzowym Komitet Audytu odbył 5 posiedzeń.

W dniu 23 lutego 2010 roku zatwierdzono raport z działalności Komitetu Audytu w 2009 roku oraz Plan Pracy na rok 2010. Komitet zapoznał się również z podsumowaniem działalności Audytu Wewnętrznego w 2009 roku oraz dokonał przeglądu sprawozdania finansowego za 4 kwartał 2009 roku wraz z informacją o realizacji Programu Naprawczego. KA zapoznał się z pracami Departamentu Compliance w całym roku 2009 oraz z wynikami kontroli sieci sprzedaży.

W dniu 25 marca 2010 r., Komitet rekomendował do przyjęcia przez Radę Nadzorczą sprawozdanie finansowe Banku i Grupy Banku oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Banku BPH i Grupy za 2009 rok. W spotkaniu uczestniczyli przedstawiciele audytora Banku – firmy KPMG, którzy omówili uwagi audytora w związku z badaniem sprawozdań finansowych oraz przedstawili opinię biegłego rewidenta na temat tych sprawozdań. Komitet dokonał oceny współpracy z audytorem Banku, oceny jego niezależności oraz opłat ponoszonych w związku z usługami audytorskimi i nieaudytorskimi w roku 2009. KA zaopiniował także plan i budżet Departamentu Audytu Wewnętrznego na rok 2010 oraz plan strategiczny na lata 2010-2012 oraz zapoznał się z planem pracy Departamentu Compliance na rok 2010.

W dniu 24 maja 2010KA zapoznał się z bieżącymi wynikami finansowymi Banku oraz przedyskutował Raport Audytu Wewnętrznego po pierwszym kwartale 2010 roku. Dyrektor Departamentu Compliance przedstawiła natomiast raport z działalności funkcji Compliance ze szczególnym uwzględnieniem wyników procesu kontroli sieci sprzedaży.

W dniu 23 sierpnia 2010 roku przedyskutowano wyniki Banku po 1 półroczu z uwzględnieniem realizacji założeń Programu Naprawczego. KA dokonał również przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego, które odbyło się z udziałem Wiceprezesa Zarządu odpowiedzialnego za Pion Finansowy oraz przedstawicieli KPMG. Wiceprezes Zarządu odpowiedzialny za Pion Finansowy przedstawił rekomendacje audytora Banku zawarte w liście

do Zarządu za 2009 rok i odpowiedzi Zarządu Banku. Zaprezentowane zostały również raporty z działalności Departamentu Audytu Wewnętrznego i Departamentu Compliance w drugim kwartale 2010 r. Członkowie Komitetu Audytu wzięli udział w programie wprowadzającym dotyczącym działalności funkcji compliance w Banku BPH z uwzględnieniem wypełniania wymogów i rekomendacji regulatorów.

W dniu 4 listopada 2010 roku dokonano przeglądu sprawozdania finansowego Banku za trzeci kwartał 2010 roku. Dyrektor Departamentu Audytu Wewnętrznego omówił raport z audytu wewnętrznego po trzecim kwartale 2010 roku, natomiast Dyrektor Departamentu Compliance omówił raport z działalności funkcji compliance za ten sam okres wraz z informacją na temat wyników kontroli sieci sprzedaży. Członkowie Komitetu Audytu uczestniczyli również w programie wprowadzającym dotyczącym zasad „odpowiedzialnego kredytowania” („responsible lending”) oraz „odpowiedzialnej bankowości” („responsible banking”) wdrażanych w Banku BPH.

Komitet Audytu pracował również pomiędzy posiedzeniami, wydając opinie odnośnie m.in. sprawozdania finansowego Banku za pierwszy kwartał 2010 roku, zapoznając się z wysokością wynagrodzenia audytora za usługi świadczone w 2010 roku oraz, w związku ze zmianami organizacyjnymi w ramach KPMG, wydając rekomendację odnośnie powołania spółki KPMG Audit Sp. z o.o. Sp. K. jako statutowego audytora Banku.

Przewodniczący Komitetu Audytu, w ramach swoich statutowych uprawnień, odbył w 2010 roku szereg spotkań z przedstawicielami różnych obszarów Banku. Spotkania miały na celu lepsze zapoznanie się z funkcjonowaniem takich jednostek jak obszar Skarbu czy Departament Ryzyka Rynkowego i Płynności, zrozumieniem procesów związanych z obsługą systemów informatycznych Banku, opracowywaniem sprawozdań finansowych oraz określaniem dochodowości na poszczególnych produktach. Przewodniczący KA uczestniczył również w przeprowadzanej przez Departament Compliance kontroli wybranych oddziałów Banku.

Komitet Audytu uznał, że spełnia wymagania art. 86 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77, poz. 649) dotyczące funkcjonowania komitetów audytu w jednostkach zainteresowania publicznego. W skład Komitetu wchodzi 4 osoby spełniające kryteria niezależności, z których 2 posiadają kwalifikacje w zakresie rachunkowości lub rewizji finansowej.



Bank BPH
grupa GE Capital

Sprawozdanie z działalności Komitetu ds. Ryzyka

Na dzień 31 grudnia 2010 roku skład Komitetu przedstawiał się następująco:

Denis Hall (Przewodniczący Komitetu)
Mathias Seidel
Des O'Shea
Dmitri Stockton

Zadaniem Komitetu Ryzyka jest w szczególności ocena zarządzania ryzykiem w Banku BPH oraz opiniowanie decyzji kredytowych powyżej określonych limitów.

Komitet odbył w 2010 roku cztery posiedzeniach, na których szczegółowo zajmował się m.in. analizą zmian strategii w zakresie zarządzania ryzykiem kredytów hipotecznych, której wprowadzenie jest wymagane przez KNF zgodnie z zaleceniami Rekomendacji S. Komitet zapoznawał się również z jakością portfela kredytowego zwracając uwagę na produkty generujące najwyższy poziom ryzyka oraz działania jakie podejmuje Bank, aby to ryzyko ograniczyć. Istotnym elementem prac Komitetu była analiza wpływu Rekomendacji T i S na działalność Banku BPH, w szczególności w obszarze bankowości detalicznej, oraz konieczność wprowadzenia niezbędnych dostosowań w politykach wewnętrznych Banku. Komitet zapoznał się również z negatywnym wpływem powodzi na kształtowanie się jakości portfela kredytowego. Kolejnym aspektem prac Komitetu była analiza struktury źródeł finansowania Banku oraz wyniki testów warunków skrajnych dotyczących tego obszaru.

Niezależnie od powyższych zagadnień, zgodnie ze swoimi kompetencjami, Komitet ds. Ryzyka wydawał opinie w sprawie zaangażowań kredytowych wobec klientów, które przekraczały odpowiednie poziomy kompetencyjne.



Sprawozdanie Komitetu ad hoc Rady Nadzorczej do spraw wyłonienia kandydatów na stanowisko Prezesa Zarządu Banku BPH

W związku z ogłoszonym w dniu 8 stycznia 2010 roku przez Józefa Wancera, Prezesa Zarządu Banku zamiarem złożenia rezygnacji z dotychczasowej funkcji w drugiej połowie roku 2010, Rada Nadzorcza podjęła decyzję o rozpoczęciu poszukiwania kandydata na to stanowisko.

Na posiedzeniu w dniu 26 lutego 2010 Rada Nadzorcza powołała Komitet ad hoc do spraw wyłonienia kandydatów na stanowisko Prezesa Zarządu Banku BPH S.A. W skład Komitetu weszli Dmitri Stockton (Przewodniczący Komitetu ad hoc), Des O'Shea oraz członkowie niezależni Agnieszka Słomka-Gołębiowska i Wiesław Rozłucki,

Rada Nadzorcza określiła, że zadaniem Komitetu będzie koordynacja procesu wyłonienia kandydata lub kandydatów na stanowisko Prezesa Zarządu. W szczególności Komitet nominacyjny został zobowiązany do określenia profilu oraz kryteriów wyłonienia kandydata a następnie wyłonienie i przedstawienie go Radzie Nadzorczej.

Komitet prowadził intensywne poszukiwania kandydatów na stanowisko Prezesa Zarządu Banku. W trakcie 5 posiedzeń określił m.in. kryteria wyboru kandydata oraz jego profil. Członkowie Komitetu na bieżąco dyskutowali postępy procesu, współpracowali z firmą *executive search* oraz uczestniczyli w spotkaniach z kandydatami. Komitet stale przekazywał informację o postępach prac Radzie Nadzorczej Banku BPH a także utrzymywał kontakt z Urzędem Komisji Nadzoru Finansowego celem informowania o kolejnych etapach.

W efekcie swoich prac Komitet jednogłośnie wskazał Pana Richarda Gaskina na kandydata na stanowisko Prezesa Zarządu. Rekomendacja Komitetu została w dniu 16 grudnia 2010 roku jednogłośnie przyjęta przez RN, która powołała Richarda Gaskina na stanowisko Prezesa Zarządu Banku pod warunkiem uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego. Komitet uległ rozwiązaniu z momentem podjęcia przez RN powyższej uchwały.

Ocena działania Rady Nadzorczej Banku BPH S.A. w 2010 roku

Zgodnie z wymogiem Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, Rada Nadzorcza Banku BPH S.A. na zamkniętym posiedzeniu w dniu 18 lutego 2011 roku dokonała oceny swojej pracy w 2010 roku.

Podczas dyskusji zwrócono uwagę, iż praca Rady koncentrowała się wokół trzech głównych zagadnień: wyników Banku (w tym przygotowania i realizacji programu naprawczego) i zmiany jego strategicznych priorytetów, fuzji operacyjnej oraz zmian w Zarządzie Banku w tym przede wszystkim wyłonienia kandydata na stanowisko Prezesa Zarządu Banku.

Rada Nadzorcza uznała, że aktywnie wspierała Zarząd Banku w realizacji najważniejszych zadań. Rada odbyła 8 posiedzeń, podjęła 62 uchwały, w tym 12 w trybie obiegowym. Rada poddawała dogłębnej analizie wszystkie kluczowe dokumenty przedstawiane do jej akceptacji lub wiadomości. Wielokrotnie prosiła o przedstawienie dodatkowych wyjaśnień oraz analiz. Poprzez funkcjonujące w jej ramach stałe komitety ds. audytu, inwestycji oraz ryzyka nadzorowała funkcjonowanie Banku w kluczowych aspektach, zaś z pomocą komitetu ds. wynagrodzeń kształtowała politykę wynagradzania Zarządu Banku. Bardzo ważnym zadaniem Rady w roku ubiegłym było wyłonienie kandydata na stanowisko Prezesa Zarządu Banku. W celu tym Rada powołała komitet ad hoc, który po przeprowadzeniu długotrwałego postępowania, wskazał kandydata na stanowisko Prezesa Zarządu, jednogłośnie przyjętego przez Radę Nadzorczą Banku. Współpraca Rady Nadzorczej z Zarządem Banku w ocenie Rady przebiegała sprawnie i nie napotykała na trudności. Dokumenty przedstawiane Radzie Nadzorczej rozpatrywane były bez zbędnej zwłoki.

Rada Nadzorcza poświęciła wiele czasu na analizę sytuacji finansowej Banku, wspierając Zarząd w przygotowaniu programu naprawczego, w efekcie którego Bank odzyskał rentowność w 3 kwartale 2010 roku.

Dzięki różnorodności doświadczeń i środowisk reprezentowanych przez członków Rady prowadzone dyskusje przyczyniały się do podejmowania najlepszych decyzji, będących w interesie wszystkich akcjonariuszy.

Mając powyższe na uwadze, RN ocenia, iż sprostała stojącym przed nią wyzwaniom.

W 2011 roku głównymi wyzwaniami oraz obszarami wymagającymi szczególnej aktywności Rady Nadzorczej będą: monitorowanie bieżącej sytuacji finansowej, nadzór nad realizacją programu naprawczego, wspieranie Zarządu Banku w umacnianiu pozycji rynkowej Banku, a także uzyskanie akceptacji Komisji Nadzoru Finansowego dla kandydatury Richarda Gaskina na stanowisko Prezesa Zarządu Banku.

Powyższa ocena przedstawiona zostanie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Banku BPH S.A. jako element Sprawozdania Rady Nadzorczej za 2010 rok.