

**Komentarz do Skróconego Śródrocznego  
Skonsolidowanego Sprawozdania  
Finansowego Grupy Kapitałowej  
Banku BPH SA**

**za III kwartał  
2010**



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

## Spis treści

|                                                                                                                           |    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1. Wybrane dane finansowe i operacyjne Grupy Banku BPH SA .....                                                           | 3  |
| 2. Zasady przyjęte przy sporządzaniu Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego i ich zmiany ..... | 4  |
| 3. Warunki makroekonomiczne i sytuacja rynkowa w III kwartale 2010 roku .....                                             | 5  |
| 4. Rozwój notowań akcji Banku BPH SA .....                                                                                | 6  |
| 5. Działalność Grupy BPH SA w III kwartale 2010 .....                                                                     | 7  |
| 6. Realizacja strategii przebudowy biznesu .....                                                                          | 9  |
| 7. Rating Banku BPH .....                                                                                                 | 9  |
| 8. Rachunek zysków i strat Grupy Banku BPH SA .....                                                                       | 10 |
| 8.1 Wynik odsetkowy .....                                                                                                 | 10 |
| 8.2 Informacja o odpisach na utratę wartości .....                                                                        | 10 |
| 8.3 Wynik z tytułu prowizji .....                                                                                         | 10 |
| 8.4 Wynik handlowy i rewaluacja .....                                                                                     | 11 |
| 8.5 Koszty działania i ogólnego zarządu .....                                                                             | 11 |
| 8.6 Odpisy aktualizujące wartość składników aktywów .....                                                                 | 11 |
| 8.7 Skonsolidowany rachunek zysków i strat w ujęciu kwartalnym .....                                                      | 11 |
| 9. Jednostkowy rachunek zysków i strat w ujęciu kwartalnym .....                                                          | 11 |
| 10. Sytuacja finansowa Grupy Banku BPH .....                                                                              | 12 |
| 10.1 Aktywa .....                                                                                                         | 12 |
| 10.2 Kredyty i pożyczki .....                                                                                             | 12 |
| 10.3 Pasywa .....                                                                                                         | 12 |
| 11. Pozycje pozabilansowe .....                                                                                           | 13 |
| 12. Podział na segmenty działalności .....                                                                                | 13 |
| 13. Opis istotnych dokonań Grupy Banku BPH wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń jej dotyczących .....                   | 13 |
| 14. Informacje istotne dla sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Banku .....                     | 14 |
| 15. Zdarzenia po dacie sporządzenia raportu kwartalnego mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe .....              | 14 |
| 16. Czynniki mogące mieć wpływ na wyniki Grupy .....                                                                      | 15 |
| 17. Struktura własności kapitału akcyjnego .....                                                                          | 15 |
| 18. Informacje o akcjach Banku BPH posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące .....                               | 16 |
| 19. Informacje o wszczęciu postępowań przed sądem lub organem administracji publicznej .....                              | 16 |
| 20. Stanowisko Zarządu Banku co do realizacji publikowanych prognoz wyników na dany rok .....                             | 16 |
| 21. Dodatkowe informacje .....                                                                                            | 16 |
| 21.1 Aneks do umowy konsultingowej – <i>Master Services Agreement</i> .....                                               | 16 |
| 21.2 Zawarcie znaczących umów .....                                                                                       | 16 |
| 21.3 Zakończenie Programu GDR-ów Banku BPH .....                                                                          | 16 |
| 21.4 Sezonowość lub cykliczność działalności .....                                                                        | 17 |
| 21.5 Dywidendy za 2009 rok .....                                                                                          | 17 |
| Słownik użytych pojęć i skrótów .....                                                                                     | 17 |

## 1. Wybrane dane finansowe i operacyjne Grupy Banku BPH SA

### Wyszczególnienie

| <u>Rachunek zysków i strat (w tys. zł)</u>              | 3 kw-y<br>2010 | 3 kw-y<br>2009 | Zmiana   |
|---------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------|
| - Wynik z tytułu odsetek                                | 1 025 657      | 1 047 422      | -2,08%   |
| - Wynik z tytułu prowizji                               | 571 670        | 595 867        | -4,06%   |
| - Dywidendy                                             | 0              | 6              | -        |
| - Wynik handlowy i rewaluacja                           | 59 752         | 62 107         | -3,79%   |
| - Wynik z inwestycji finansowych                        | 1 078          | -1 539         | +170,05% |
| - Wynik na działalności bankowej <sup>1</sup>           | 1 658 157      | 1 703 863      | -2,68%   |
| - Odpisy na utratę wartości                             | -701 744       | -421 771       | +66,38%  |
| - Koszty działania i ogólnego zarządu                   | -1 169 581     | -1 240 356     | -5,71%   |
| - Zysk/ strata przed opodatkowaniem                     | -214 166       | 43 307         | -        |
| - Zysk/ strata za okres przypisana akcjonariuszom Banku | -187 518       | 79 915         | -        |

| <u>Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. zł)</u>  | 30.09.10   | 31.12.2009 | Change  |
|--------------------------------------------------------|------------|------------|---------|
| - Suma bilansowa                                       | 36 093 978 | 35 214 893 | +2,50%  |
| - Należności od Klientów netto <sup>2</sup>            | 28 569 742 | 29 095 698 | -1,81%  |
| - Aktywa warte ryzykiem *                              | 25 292 425 | 26 333 200 | -3,95%  |
| - Zobowiązania wobec Klientów                          | 14 008 518 | 10 124 695 | +38,36% |
| - Zobowiązania wobec pozostałych instytucji (Grupa GE) | 13 965 205 | 17 212 999 | -18,87% |
| - Kapitał własny                                       | 4 202 007  | 4 389 522  | -4,27%  |

| <u>Wskaźniki efektywności (%)</u>                                      | 3 kw-y<br>2010 | 3 kw-y<br>2009 | Zmiana    |
|------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|-----------|
| - Rentowność kapitału brutto (ROE brutto) bez kosztów restrukturyzacji | -2,70          | 4,49           | -         |
| - Rentowność kapitału netto (ROE netto)                                | -5,84          | 2,43           | -         |
| - Rentowność aktywów netto (ROA netto)                                 | -0,70          | 0,29           | -         |
| - Marża odsetkowa na aktywach ogółem                                   | 3,80           | 3,83           | -0,03 pp. |
| - Wskaźnik Koszty/ Dochody (K/D) bez kosztów restrukturyzacji          | 62,88          | 66,62          | -3,74 pp. |
| - Udział kredytów z utratą wartości                                    | 10,2           | 7,4            | -2,8 pp.  |
| - Relacja Kredyty/ Depozyty                                            | 204            | 301            | -97 pp.   |

|                              | 30.09.10 | 31.12.2010 | Zmiana    |
|------------------------------|----------|------------|-----------|
| - Współczynnik wypłacalności | 12,88    | 12,66      | +0,22 pp. |

| <u>Dane giełdowe</u>                          | 30.09.10   | 31.12.2009 | Zmiana  |
|-----------------------------------------------|------------|------------|---------|
| Cena akcji (w zł)                             | 56,5       | 64,2       | -11,99% |
| Liczba akcji                                  | 76 667 911 | 76 667 911 | -       |
| Kapitalizacja rynkowa (w tys. zł)             | 4 331 737  | 4 922 080  | -11,99% |
| Zysk na akcję (w zł) <sup>3</sup>             | -3,26      | 1,39       | -       |
| Wartość księgowa na akcję (w zł) <sup>3</sup> | 54,81      | 57,75      | -5,09%  |
| C/Z <sup>3</sup>                              | -17,33     | 46,19      | -       |
| C/WK                                          | 1,03       | 1,11       | -7,27%  |

<sup>1/</sup> wynik z tyt. odsetek + wynik z tyt. prowizji + dywidendy + wynik handlowy i rewaluacja + wynik z inwestycji finansowych; <sup>2/</sup> po odjęciu odpisów na utratę wartości; <sup>3/</sup> w związku z przekształceniem danych porównawczych, dla zachowania porównywalności wskaźników w celu wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą, jak również wartości księgowej na jedną akcję użyto zwiększonej w wyniku Połączenia Banku BPH i GEMB liczby akcji na dzień 31.12.2009; \*/ opis wszystkich wskaźników znajduje się w Słowniku na końcu niniejszego Sprawozdania.

## POWRÓT DO ZYSKOWNOŚCI SZYBCIEJ O KWARTAŁ

### POPRAWA KOSZTÓW RYZYKA ZGODNIE Z OCZEKIWANIAM

- Dalszy postęp w realizacji strategii biznesowej, zaawansowana fuzja operacyjna;
- Zysk brutto w III kwartale w wys. 52 mln zł, a netto - 37 mln zł;
- Spadek kosztów ryzyka z 3,44% w II kw. do 2,65% w III kwartale;
- Kolejny kwartał wzrostu dochodów na działalności bankowej o 1% kw./kw. do 558 mln zł w III kwartale, zaś w ciągu trzech kwartałów do 1 658 mln zł;
- Spadek kosztów działania i ogólnego zarządu skutkujący obniżeniem wskaźnika K/D do 63% (z wyłączeniem kosztów restrukturyzacji).

W trzecim kwartale Bank BPH z konsekwencją wdrażał projekty strategiczne mające na celu jak najszybsze przywrócenie zrównoważonego wzrostu i trwałej zyskowności.

Zgodnie z planem przebiegają działania związane z koncentracją Banku na liniach produktowych o dużym potencjale wzrostu, a także z restrukturyzacją zatrudnienia, wycofywaniem się z nierentownych produktów i kanałów dystrybucji, takich jak: finansowanie sprzedaży ratalnej czy udzielanie kredytów samochodowych przez pośredników. Z końcem października nastąpiło wygaśnięcie kontraktów na sprzedaż kredytów samochodowych. Z partnerami w zakresie finansowania sprzedaży ratalnej zamierzamy zakończyć współpracę w 2011 r.

Równolegle postępuje realizacja projektów związanych z fuzją operacyjną. Zakończona została konsolidacja wszystkich rozliczeń Banku oraz obsługi kredytów hipotecznych, a 650 procesów z tym związanych zostało skupionych w Gdańsku. Wraz z projektami IT w Banku scentralizowano łącznie 1 155 procesów. W ramach fuzji operacyjnej trwają prace nad unifikacją procesów biznesowych, w ramach której m.in. do końca 1 kwartału 2011 r. nastąpi przeniesienie obsługi kredytów hipotecznych na jeden system. Trwa również migracja kart kredytowych do jednego systemu, która zakończy się w 2 kwartale 2011 roku. W dotychczasowym Pionie Bankowości Detalicznej dokonano podziału na sprzedaż oraz marketing i zarządzanie produktami, a także dokonano wyboru menedżerów wszystkich produktów. Obsługa Małych i Średnich Przedsiębiorstw (MŚP) została przeniesiona do Pionu Bankowości Korporacyjnej. Jest to korzystne rozwiązanie z punktu widzenia rozwoju relacji z klientami i oferowania im nowoczesnych produktów, m.in. bankowości transakcyjnej i skarbowej.

W obszarze produktów Bank podejmował działania, mające na celu wzrost atrakcyjności oferty. Przeprowadzone kolejne testy cenowe w Banku pozwoliły na podjęcie decyzji o obniżeniu oprocentowania kredytów hipotecznych w walucie krajowej. Dzięki wprowadzonym zmianom liczba wniosków na kredyty hipoteczne w PLN wzrosła 4-krotnie.

W październiku br. została uruchomiona nowa strona serwisu internetowego Banku BPH, przygotowana z myślą o wymaganiach i przyzwyczajeniach internautów. Stworzona ona została zgodnie z najnowszymi trendami i zasadami projektowania serwisów internetowych i zawiera wiele udogodnień w dotarciu do informacji o ofercie Banku.

W III kwartale Bank odnotował dodatnie wyniki finansowe. Skonsolidowany zysk brutto wyniósł 52 mln zł, a zysk netto 37 mln zł.

Największy wpływ na osiągnięte wyniki miał spadek kosztów ryzyka, które w III kwartale obniżyły się o 28% i wyniosły 189 mln zł, wobec 264 mln zł kwartał wcześniej, zaś po trzech kwartałach tego roku ukształtowały się na poziomie 702 mln zł. Relacja kosztów ryzyka w odniesieniu do wolumenu kredytów zmniejszyła się do poziomu 2,65% w III kwartale br., wobec 3,44% w poprzednim kwartale roku, a w stosunku do dochodów na działalności bankowej: odpowiednio do 34% w III kw. br., wobec 48% w II kwartale roku. Jest to skutek prowadzonej przez Bank polityki ostrożnego kredytowania, restrukturyzacji portfela kredytowego oraz efektywnego procesu odzyskiwania wierzytelności. Portfel kredytów z utratą wartości nadal wykazuje tendencję rosnącą, chociaż tempo obniża się (z 9%<sup>1</sup> kw./kw. w II kwartale do 7%<sup>1</sup> kw./kw. w III kwartale 2010 roku). Mimo to wskaźnik udziału kredytów o obniżonej wartości w kredytach ogółem wg stanu na koniec września br. wzrósł do 10,2% w porównaniu z 9,4%<sup>2</sup> na koniec czerwca br., co jest m.in. efektem kurczącego się portfela kredytowego, jak też wpływu wahań złotego wobec walut obcych.

Skonsolidowane dochody na działalności bankowej kolejny kwartał wykazały wzrost o 1% kw./kw. do 558 mln zł, w ciągu 3. kwartałów 2010 r. osiągając kwotę 1 658 mln zł. Rośnie udział wyniku odsetkowego. W III kwartale stanowił on 62% dochodów na działalności bankowej i wyniósł 348 mln zł, będąc o 4% wyższym kw./kw. W omawianym okresie miał miejsce spadek kosztów odsetkowych o 9% kw./kw., co wynikało m.in. ze zmiany struktury finansowania Banku. Dochody z opłat i prowizji wzrosły o 1% kw./kw. i wyniosły w samym III kw. 194 mln zł i 572 mln zł w ciągu 3 kwartałów. Wynik na działalności handlowej i rewaluacji

był dodatni i wyniósł w III kw. 15 mln zł, co oznacza spadek o 48% od zanotowanego kwartał wcześniej. Wynik ten osiągnięty w ciągu 9 miesięcy roku wyniósł 60 mln zł.

W III kwartale 2010 roku koszty działania i ogólnego zarządu zostały znacząco obniżone, o 36% kw./kw. Przesądziło o tym utworzenie w II kw. jednorazowej rezerwy na restrukturyzację w kwocie 143 mln zł. W rzeczywistości koszty III kwartału uległy obniżeniu o 31,8 mln zł z tytułu rozwiązania rezerw na: restrukturyzację zatrudnienia w wys. 15,5 mln zł oraz używanie marki handlowej GE (tzw. *royalty fee*) w kwocie 16,3 mln zł.

Skonsolidowane aktywa Banku na koniec września br. wyniosły 36,1 mld zł i były o 2% wyższe w porównaniu z końcem ub.r. W składnikach aktywów miały miejsce następujące zmiany: (i) 2% spadek należności od klientów tj. o 526 mln wobec stanu z końca ub.r., do kwoty 28,6 mld zł na koniec września; (ii) spadek należności od banków, które były niższe o 296 mln zł lub 58%; (iii) wzrost inwestycyjnych aktywów finansowych o 26% w porównaniu z końcem ub.r., do 2 mld zł na koniec września 2010 r.; (iv) spadek o 12% rzeczowych aktywów trwałych.

W odniesieniu do końca czerwca br. nastąpił 8% spadek aktywów, w tym 7% zmniejszenie się należności od klientów, co wynika z prowadzonej przez Bank strategii przebudowy biznesu z większą koncentracją na produktach o silnym potencjale wzrostu, zapewniających lepszą jakość aktywów.

Po stronie pasywów miał miejsce 38% wzrost depozytów od klientów wobec stanu z końca grudnia ub.r., natomiast w ujęciu kwartalnym spadły one o 2,3%. W ciągu dziewięciu miesięcy 2010 roku Bank spłacił 4 mld zł Grupie GE. Niższe również o 12% były zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych.

Szczegółowe dane dotyczące Grupy Kapitałowej Banku BPH w rozbiu kwartalnym zostały zaprezentowane w Podrozdziale 8.7.

## **2. Zasady przyjęte przy sporządzaniu Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego i ich zmiany**

Bank BPH od 17 czerwca 2008 roku należy do grupy kapitałowej skupionej wokół amerykańskiej korporacji General Electric (GE), która z chwilą konsolidacji swojej działalności

<sup>1</sup> liczony z wyłączeniem różnic kursowych oraz kredytów spisanych w straty;

<sup>2</sup> na koniec września 2010 r. udział kredytów z utratą wartości liczony na podstawie kursów walutowych na koniec II kw. 2010 wyniósłby 10%.

bankowej w Polsce z końcem 2009 r. posiada poprzez spółki zależne: GE Investments Poland, Selective American Financial Enterprise i DRB Holdings B.V. 89,16% akcji Banku.

Opis zasad przyjętych przy sporządzaniu Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku BPH SA za III kwartał 2010 roku znajduje się w Notach do niniejszego Sprawozdania.

W Skróconym Śródrocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku BPH SA za III kwartał 2010 r. przestrzegano tych samych zasad polityki rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim Rocznym Sprawozdaniu Finansowym i Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za 2009 rok oraz w Skróconym Śródrocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku BPH SA za I półrocze 2010.

Bank BPH jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej Banku BPH (Grupa), a jego sprawozdanie skonsolidowane obejmuje spółkę w 100% zależną – BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o., która z kolei jest większościowym akcjonariuszem (z pakietem 50,14% akcji) BPH Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych SA (BPH TFI).

### 3. Warunki makroekonomiczne i sytuacja rynkowa w III kwartale 2010 roku

Dane makroekonomiczne, które napłynęły w okresie od lipca do września br. wskazują, że tempo wzrostu produktu krajowego brutto (PKB) w III kwartale 2010 r. nie odbiegało znacząco od zanotowanego w II kwartale. Szacunki wskazują na dynamikę PKB w okolicach 3,6% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego wobec 3,5% r/r w poprzednim kwartale. W trzecim kwartale br. dalszemu niewielkiemu przyspieszeniu uległa konsumpcja sektora gospodarstw domowych, na co wskazują miesięczne dane dotyczące sprzedaży detalicznej towarów. Poprawie uległa również sytuacja w inwestycjach w związku z poprawą warunków pogodowych w drugiej części kwartału oraz nadrabianiem zaległości z pierwszej połowy br. Jednocześnie dane dotyczące sektora przemysłowego wskazują na wciąż utrzymującą się dodatnią kontrybucję zapasów we wzrost PKB, zaś dane dotyczące eksportu i importu wskazują na pogłębianie się ujemnego wkładu eksportu netto we wzrost PKB.

W III kwartale 2010 roku wzrost cen konsumpcyjnych wyniósł 2,2% wobec III kwartału 2009 r. i był wypadkową następujących zmian:

- Ceny żywności i napojów bezalkoholowych – wzrost o 3,0% r/r;
- Ceny napojów alkoholowych i wyrobów tytoniowych – wzrost o 3,5% r/r;
- Opłaty związane z eksploatacją mieszkań – wzrost o 3,7% r/r;
- Opłaty dotyczące edukacji – wzrost o 3,0 r/r;
- Ceny nośników energii – wzrost o 4,1% r/r;
- Ceny transportu – wzrost o 3,3% r/r;
- Ceny obuwia i odzieży, łączności oraz rekreacji i kultury – spadki o odpowiednio 3,4%, 1,6% i 1,0% r/r.

Ceny produkcji sprzedanej przemysłu w III kwartale 2010 w porównaniu do III kwartału 2009 r. wzrosły o 4,0% r/r. Ceny w przetwórstwie przemysłowym wzrosły o 2,9% r/r, a w górnictwie i w sekcji „wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną i gorącą wodę” zwiększyły się odpowiednio o 18,9% r/r i 4,2% r/r.

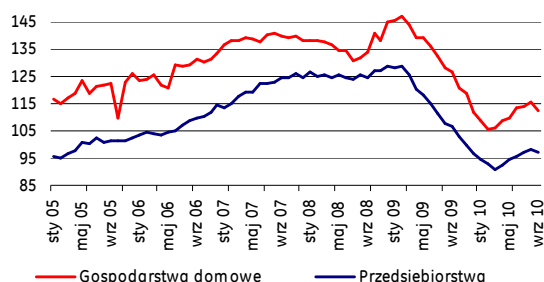
W omawianym kwartale Rada Polityki Pieniężnej nie dokonała żadnych zmian poziomu stóp procentowych NBP. Na koniec września stopa referencyjna kształtowała się nadal na poziomie z końca II kwartału 2010 r., tj. 3,50%, redyskontowa weksli – 3,75%, stopa lombardowa – 5,00%, a stopa depozytowa – 2,00% w skali rocznej.

Podaż pieniądza mierzona agregatem M3 wzrosła we wrześniu 2010 r. o 8,9% r/r (7,1% w czerwcu 2010 r. i 5,5% r/r w marcu 2010 r.). Tempo wzrostu podaży pieniądza ogółem jest pochodną wzrostu poszczególnych kategorii składających się na podaż pieniądza. I tak, depozyty gospodarstw domowych były we wrześniu o 9,7% wyższe niż przed rokiem, depozyty firm wzrosły o 12,9% r/r, wartość gotówki w obiegu wzrosła o 2,2% r/r, a wartość pozostałych składowych M3 zwiększyła się o 46,1% r/r. Jeśli chodzi o depozyty gospodarstw domowych, to po spadkach ich dynamiki jakie miały miejsce w okresie od maja 2009 r. do kwietnia 2010 r. (roczne tempo wzrostu depozytów gospodarstw domowych obniżyło się wówczas z 25,0% do 8,9%), ostatnie miesiące przyniosły stabilizację ich tempa wzrostu na poziomie 9-10% r/r. Ustabilizowaniu dynamiki depozytów gospodarstw domowych sprzyjała poprawa sytuacji na rynku pracy (wzrost funduszu płac) oraz nieco gorsza – w porównaniu z okresem wcześniejszym – koniunktura na giełdzie, która zmniejszyła zainteresowanie pozabankowymi formami lokowania oszczędności. Z kolei solidne tempo wzrostu depozytów firm (stabilizacja w III kwartale na poziomie ok. 13% r/r) wiązać należy z utrzymywaniem się

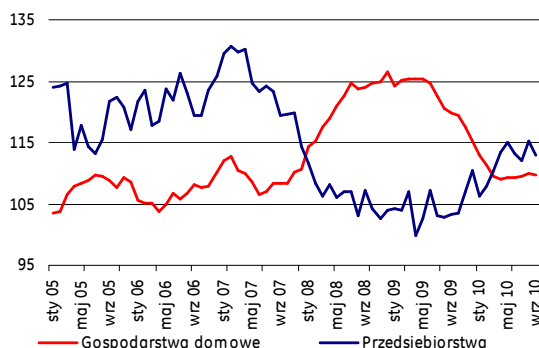
relatywnie dobrej sytuacji finansowej przedsiębiorstw i ich niskiej skłonności do uruchamiania nowych inwestycji.

Po stronie kredytów III kwartał br. przyniósł lekkie wyhamowanie wzrostu kredytów dla gospodarstw domowych (we wrześniu ich dynamika spadła do 12,4% z 13,1% r/r w czerwcu) oraz zmniejszenie tempa spadku portfela kredytów dla firm (we wrześniu spadek ten wyniósł w ujęciu rocznym 3,1%, wobec 4,4% w czerwcu). Spowolnienie tempa wzrostu kredytów detalicznych mogło wynikać z zapowiadanego wcześniej przez banki zaostreżenia polityki kredytowej (zwłaszcza w segmencie kredytów konsumpcyjnych, gdzie znaczącemu pogorszeniu uległa jakość portfeli kredytowych banków). Z kolei widoczny w segmencie kredytów dla firm spadek wolumenów kredytowych jest związany z mniejszym zapotrzebowaniem na pożyczki (w obliczu wstrzymywania procesów inwestycyjnych i wysokiej bazy depozytowej) oraz z restrykcyjnym podejściem banków do finansowania przedsiębiorstw związanym z pogarszającą się jakością tego typu kredytów szczególnie w przypadku sektora małych i średnich przedsiębiorstw.

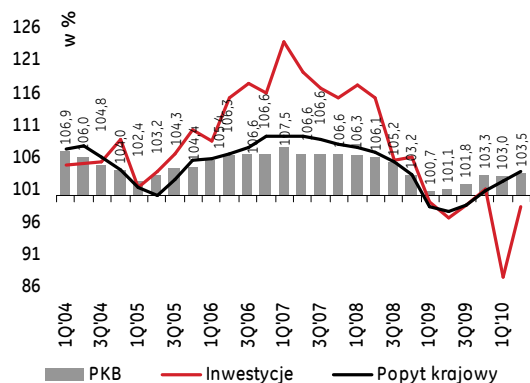
#### Dynamika kredytów gospodarstw domowych i przedsiębiorstw (% r/r)



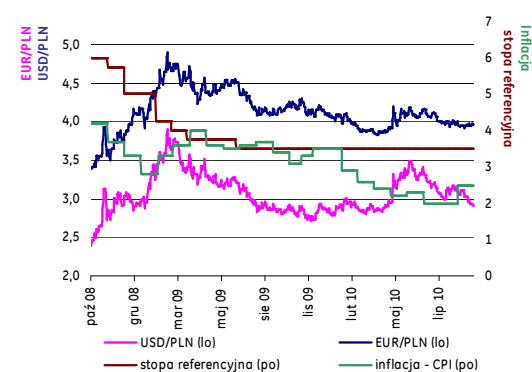
#### Dynamika depozytów gospodarstw domowych i przedsiębiorstw (% r/r)



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



#### Kursy walut na tle stopy referencyjnej i inflacji



## 4. Rozwój notowań akcji Banku BPH SA

Po korekcie spadkowej w II kwartale w III kwartale 2010 roku główne indeksy Giełdy Papierów Wartościowych powróciły do wzrostów. Początek kwartału niósł obawy inwestorów o możliwość pojawienia się drugiego dna recesji na światowych rynkach, w szczególności wobec słabych odczytów z amerykańskiego rynku pracy i nieruchomości. Jednak plan pomocowy amerykańskiej Rezerwy Federalnej i korzystne dane makroekonomiczne naszego rodzimego rynku przyczyniły się do wzrostu indeksów. W Polsce najistotniejszym czynnikiem wpływającym na zachowanie krajowych inwestorów były półroczne publikacje wyników spółek.

Od pierwszej sesji lipca br. do ostatniej sesji września br. Warszawski Indeks Giełdowy (WIG) zwiększył o 14,91%, natomiast indeksy: WIG20 mWIG40 i sWIG80 wzrosły odpowiednio o: 15,18%, 12,35% i 10,10%. Na tym tle notowania sektora bankowego wypadły ponadprzeciętnie, gdyż indeks WIG-Banki na koniec trzeciego kwartału 2010r. był

na poziomie o 15,57% wyższym, niż na zakończeniu sesji 1 lipca 2010 r.

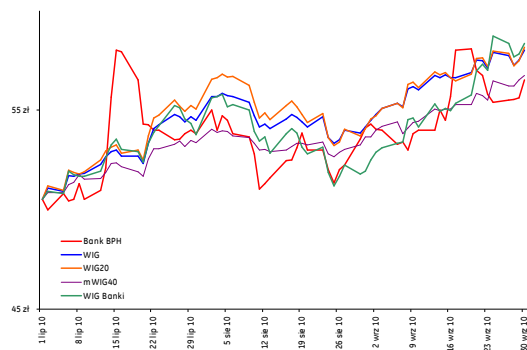
Główną przyczyną wzrostów akcji na światowych giełdach, w tym i na GPW były sprzyjające informacje makroekonomiczne napływające ze światowych gospodarek, a także oczekiwanie dalszego pobudzania gospodarki USA. Na krajowym rynku widać było dużą aktywność zagranicznych inwestorów, która następnie potwierdziła się w danych dotyczących napływów nowych środków do regionu oraz aktywności gospodarczej.

Polska nadal cieszyła się dobrym sentymentem ze strony inwestorów zagranicznych, o czym świadczy wzrost kursu złotego oraz spadek rentowności obligacji rządowych, jak też niska podaź na rynku pierwotnym. Na koniec trzeciego kwartału aktywa zgromadzone w krajowych funduszach inwestycyjnych wyniosły 110 mld zł. W ostatnim miesiącu okresu sprawozdawczego wartość aktywów wzrosła o ponad 3,8 mld zł, co oznacza, że branża ta rozwijała się w tempie najwyższym od marca br.<sup>3</sup>

Akcje Banku BPH S.A. są notowane na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w systemie notowań ciągłych oraz w formie Globalnych Kwitów Depozytowych (GDR) na giełdzie londyńskiej. Na koniec trzeciego kwartału, akcje Banku BPH wchodziły jedynie w skład Indeksu RESPECT, skupiającego spółki odpowiedzialne społecznie.

W III kwartale ceny akcji Banku BPH zwiększały się o 11,88%, zachowując się relatywnie słabiej niż indeksy WIG, WIG20, mWIG40 oraz WIG-Banki. Na zamknięciu pierwszej sesji lipca br. cena akcji Banku BPH wyniosła 50,50 zł. W dniu 2 lipca notowania akcji Banku ustanowiły minimum w bieżącym kwartale, wynoszące w cenach zamknięcia 50 zł. Przez większość okresu kurs akcji poruszał się trendem bocznym. Maksymalny kurs na zamknięciu, wynoszący 58,10 zł, akcje Banku osiągnęły w dniu 20 września. Na sesji kończącej kwartał, 30 września, kurs zamknięcia miał wartość 56,50 zł. Kwartałny wolumen obrotu wyniósł 1 279 693 akcji i był o 78,01% wyższy od zanotowanego w II kwartale. Średni wolumen obrotu przypadający na jedną sesję osiągnął poziom 19 389 sztuk, natomiast średni kurs zamknięcia w III kw. 2010 r. wyniósł 53,78 zł.

#### Notowania akcji Banku BPH SA oraz wartości indeksów WIG, WIG20, mWIG40 i WIG-Banki na GPW w III kwartale 2010 r. (wykresy wystandaryzowane)



## 5. Działalność Grupy BPH SA w III kwartale 2010

### Obsługa Klienta Indywidualnego

Bank BPH kontynuował restrukturyzację sieci placówek dealerów samochodowych. Według stanu na koniec września 2010 roku Bank posiadał 285 własnych oddziałów (tyle samo co na koniec czerwca br.). Sieć dystrybucji uzupełniona jest o 160 placówek franczyzowych, 1,5 tys. agentów oraz sieć sprzedaży kredytów ratalnych w sklepach, gdzie przewidujemy, że współpraca z naszymi partnerami w tym obszarze wygaśnie z końcem 2011 roku.

Na koniec września br. Bank obsługiwał 1,6 mln klientów indywidualnych, to jest o ponad 300 tys. mniej niż w tym samym okresie roku ubiegłego. Spadek ten spowodowany był m.in. wygaszaniem się portfela umów kredytów ratalnych.

Przyczyną kurczenia się wolumenu kredytów jest prowadzona w Banku restrukturyzacja portfela w połączeniu z bardziej konserwatywną polityką kredytową. W segmencie klienta indywidualnego polityka zarządzania ryzykiem w omawianym okresie została dostosowana do wymogów Rekomendacji T, której część weszła w życie w sierpniu 2010 r. Dotyczy ona dobrych praktyk zarządzania ryzykiem detalicznych ekspozycji kredytowych. Zmiany dostosowawcze objęły między innymi wprowadzenia obowiązku dostarczania dokumentów potwierdzających dochody klientów ubiegających się o produkty kredytowe za wyjątkiem klientów, którzy dostarczyli ww. dokumenty w związku z aplikacją o inny produkt Banku. Jednocześnie kontynuowano prace nad wdrożeniem pozostałych wymogów Rekomendacji wchodzących w życie w grudniu 2010 r.

<sup>3</sup> Źródło: Raport Izby Zarządzających Funduszami i Aktywami z 30.09.2010 r.

Wartość portfela kredytowego klientów indywidualnych na koniec okresu sprawozdawczego wyniosła 24,9 mld zł i była o 4% niższa w ujęciu rocznym, a o 5% w kwartalnym.

Wolumenowo w portfelu kredytowym klientów indywidualnych największy udział mają kredyty hipoteczne, których wartość na koniec września br. wyniosła 16,8 mld zł (67% udział w portfelu detalicznym). Na przestrzeni ostatniego roku wolumen kredytów hipotecznych pozostawał stabilny (wzrost o 1,5% r/r).

W III kwartale 2010 r. Bank osiągnął bardzo dobre efekty sprzedażowe produktów depozytowych adresowanych do klienta indywidualnego. Wolumenu depozytów od tej grupy klientów wzrósł o 26% r/r i o 4% kw./kw., do poziomu 8,8 mld zł na koniec września. Zostało to dokonane dzięki urozmaiceniu oferty o konto *Sezam Oszczędzam Plus* oraz *Lokatę Pracowitą*, a także intensywnym kampaniom marketingowym.

W ciągu III kwartału dynamiczny wzrost wykazały aktywa zarządzane przez BPH TFI, które powiększyły się o 9% kw./kw. oraz o 22% r/r, podczas gdy rynek w tym czasie rósł o 7,8% kw./kw. Na koniec września 2010 r. aktywa zarządzane przez BPH TFI osiągnęły kwotę 4,1 mld zł, co daje 3,7% udział w rynku.

Dobre efekty sprzedażowe osiągnęło Biuro Maklerskie Banku BPH. O 125% wzrosła liczba aktywnych rachunków inwestycyjnych, a o 36% obsługiwanych przez Internet.

Ponadto w III kw. 2010 roku Bank podejmował następujące działania na rzecz zwiększenia sprzedaży:

- Kredyty gotówkowe - Bank przeprowadził kampanię promocyjną kredytów gotówkowych;
- Karty kredytowe - kampania kart przyniosła dwukrotny tygodniowy wzrost średniej liczby kontaktów na infolinię w okresie kampanii, a tygodniowa średnia liczba podpisanych umów zwiększyła się 11-krotnie;
- Kredyty hipoteczne: dokonaliśmy modyfikacji cenowy produktu w PLN, która powinna przyczynić się do zwiększenia sprzedaży kredytów hipotecznych w czwartym kwartale. Liczba wniosków na kredyty w PLN wzrosła 4-krotnie.

#### **Pion Bankowości Korporacyjnej i Finansowania Nieruchomości (PBKiFN)**

W Banku zmieniona została biznesowa struktura organizacyjna w ten sposób, iż wszystkie firmy (w tym MŚP) obsługiwane są przez jeden Pion. Umożliwia to lepsze zarządzanie relacjami z klientem z szerszym wykorzystaniem produktów bankowości transakcyjnej i skarbowej.

Bank konsekwentnie wzmacnia swoją obecność w obsłudze klientów biznesowych oraz przedsiębiorstw. Od zakończenia II kwartału pozyskaliśmy 4 300 klientów MŚP oraz 75 klientów korporacyjnych.

Dzięki intensywnej kampanii marketingowej produktów depozytowych, w tym zwłaszcza rachunków oszczędnościowych *Symetria Profit* dla MŚP, segment ten w III kwartale stał się samofinansującym. Zaproponowane rozwiązania są dobrze dopasowane do potrzeb klientów i ułatwiają im dostęp do środków poprzez platformę internetową Banku. Wielkość zgromadzonych na tym koncie funduszy wyniosła na koniec kwartału 715 milionów zł. Zwiększyła się także liczba wszystkich rachunków depozytowych klientów MŚP o 2,5 tys. tj. 3% r/r do 79 tys. na koniec września.

Kredyty udzielone tej grupie klientów biznesowych zwiększyły się o 1% r/r do 3,9 mld zł na koniec września. W III kwartale wysiłek sprzedażowy zaowocował podpisaniem umów kredytowych z MŚP na kwotę 567 mln zł.

Strategię samofinansowania ma zastosowanie w całym PBKiFN. Na koniec września 2010 r. wolumen udzielonych przedsiębiorstwom kredytów w wys. 1 603 mln zł (1% wzrost w ujęciu kwartalnym) był niższy od wartości pozyskanych depozytów w kwocie 2 521 mln zł.

Następuje dynamiczny rozwój użytkowników systemów bankowości transakcyjnej. Oferta została uzupełniona o dwa nowe produkty: *TransKredyt* i *BankConnect*. Z podstawowych produktów tego rodzaju bankowości korzysta 72 tys. klientów MŚP (90%) oraz 1 659 klientów korporacyjnych. Natomiast rozbudowana oferta bankowości transakcyjnej jest wykorzystywana przez 7 025 klientów MŚP (tj. 9% aktywnych klientów) oraz 1 558 klientów korporacyjnych, czyli 94% aktywnych klientów tego segmentu.

Po produkty skarbowe naszego Banku sięga 8 557 klientów MŚP (12% aktywnych) oraz 1 058 klientów korporacyjnych (tj. 64% wszystkich aktywnych klientów tego segmentu).

Pion osiągnął zbilansowaną strukturę przychodów, gdzie 48% przychodów pochodzi z działalności kredytowej, 14% z depozytów, a 38% generuje bankowość transakcyjna i skarbową. Dobrze to świadczy o skali sprzedaży krzyżowej w obsłudze klientów biznesowych oraz przedsiębiorstw.

## 6. Realizacja strategii przebudowy biznesu

Przyjęta 6 maja br. przez Zarząd i Radę Nadzorczą Strategia przebudowy platformy biznesowej Banku BPH wytyczyła jasno określony cel jak najszybszego powrotu do zyskowności i przygotowania Banku do zrównoważonego wzrostu, poprzez:

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

W III kwartale miał miejsce dalszy postęp w realizacji wszystkich czterech głównych filarów strategii.

W ramach tzw. filaru „Wyjścia” z nierentownych linii biznesowych Bank m.in. ograniczył liczbę punktów sprzedaży ratalnej, zakończył sprzedaż kredytów samochodowych przez pośredników, a także odsprzedał niektóre aktywa Gepard.

W tzw. filarze „Produktywności” podjęte zostały działania podnoszące wydajność pracy. Scentralizowano obsługę operacji przenosząc 650 procesów do Gdańska. Wraz z projektami IT w Banku skonsolidowano łącznie 1 155 procesów. Zaawansowana jest unifikacja procesów biznesowych, a zwłaszcza migracja na jeden system obsługi kart kredytowych. Dotyczy to również kredytów hipotecznych. W ramach uzgodnionej z organizacjami związków zawodowych restrukturyzacji zatrudnienia o nie więcej niż 1 472 osoby do końca 2011 roku, zatrudnienie do końca października br. spadło o 249 osób.

Zrealizowano kilka istotnych inicjatyw w filarze „Wzrost/optimalizacja”, które przyczyniły się do zwiększenia nowej sprzedaży głównych produktów Banku o 4% kw./kw. Wprowadzenie testów cenowych na kredyty hipoteczne pozwoliło podjąć decyzję o obniżeniu oprocentowania kredytów złotowych, co z kolei wpłynęło na większe zainteresowanie klientów kredytami hipotecznymi w walucie krajowej. Dodatkowo, Bank jest w trakcie opracowania koncepcji obsługi klientów w zgodzie z ich oczekiwaniami. Znajdzie ona zastosowanie w oddziałach nowego formatu, które będą uruchamiane w 2011 i 2012 roku. Dotychczas-

sowe placówki będą sukcesywnie dostosowywane do nowego modelu w ramach planu rewitalizacji sieci oddziałów.

W filarze „Restrukturyzacji” podjęto kilka istotnych decyzji dotyczących zmiany struktury organizacyjnej i zarządzania Bankiem. Zarząd Banku został wzmocniony pod kątem większej specjalizacji, co sprawia, że jest on bliżej biznesu i klientów. Obsługa MŚP włączona została do Pionu Bankowości Korporacyjnej. Natomiast w ramach obsługi klienta indywidualnego powołano menedżerów poszczególnych produktów. Trwa modernizacja budynku Centrali Banku w Warszawie, której przyświeca idea podniesienia rangi pracy zespołowej w ramach tworzenia nowej kultury korporacyjnej i ograniczenia kosztów funkcjonowania Banku. Analogiczne projekty będą realizowane w Krakowie i Gdańsku, gdzie mamy po kilka lokalizacji, a zmierzamy do skupienia ich w jednym miejscu w każdym z tych miast.

Realizacja strategii Banku jest monitorowana przez Komisję Nadzoru Finansowego, która we wrześniu br. zaakceptowała Program wzmocnienia efektywności.

## 7. Rating Banku BPH

Rating Banku nie został zmieniony od 4 stycznia 2010 r., kiedy to Agencja ratingowa Moody's Investors Service wydała komunikat potwierdzający długoterminowy rating w walucie krajowej i zagranicznej na poziomie Baa2 oraz podniosła ocenę siły finansowej z D- do D. Rating Prime-2 dla depozytów krótkoterminowych nie uległ wówczas zmianie, a wszystkie oceny ratingowe otrzymały stabilną perspektywę.

### Aktualny rating Banku BPH

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

## 8. Rachunek zysków i strat Grupy Banku BPH SA

### 8.1 Wynik odsetkowy

#### Wynik z tytułu odsetek (tys. zł)

|                               | 01.07.2010<br>30.09.2010 | 01.07.2009<br>30.09.2009 | Zmiana (1/2)  |             | 01.01.2010<br>30.09.2010 | 01.01.2009<br>30.09.2009 | Zmiana (5/6)   |             |
|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------|-------------|--------------------------|--------------------------|----------------|-------------|
|                               | 1                        | 2                        | w tys. zł     | w %         | 5                        | 6                        | w tys. zł      | w %         |
| Przychody z tytułu odsetek    | 573 580                  | 591 695                  | -18 115       | -3,1        | 1 730 163                | 1 844 376                | -114 213       | -6,2        |
| Koszty z tytułu odsetek       | -225 853                 | -240 495                 | 14 642        | -6,1        | -704 506                 | -796 954                 | 92 448         | -11,6       |
| <b>Wynik z tytułu odsetek</b> | <b>347 727</b>           | <b>351 200</b>           | <b>-3 473</b> | <b>-1,0</b> | <b>1 025 657</b>         | <b>1 047 422</b>         | <b>-21 765</b> | <b>-2,1</b> |

Wynik z tytułu odsetek Grupy Banku BPH w III kwartale 2010 r. wyniósł 347 727 tys. zł i był niższy niż w porównywalnym okresie ub.r. o 1% (tj. o 3 473 tys. zł). Natomiast wynik odsetkowy za 3 kwartały 2010 r. wyniósł 1 025 657 tys. zł i był niższy niż w porównywalnym okresie ub.r. o 2,1% (tj. o 21 765 tys. zł).

### 8.2 Informacja o odpisach na utratę wartości

#### Odpisy na utratę wartości (tys. zł)

|                                                                                             | 01.07.2010<br>30.09.2010 | 01.07.2009<br>30.09.2009 | Zmiana (1/2)   |             | 01.01.2010<br>30.09.2010 | 01.01.2009<br>30.09.2009 | Zmiana (5/6)    |             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------|-------------|--------------------------|--------------------------|-----------------|-------------|
|                                                                                             | 1                        | 2                        | w tys. zł      | w %         | 5                        | 6                        | w tys. zł       | w %         |
| Wynik z tytułu utworzenia i odwrócenia odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek | -198 512                 | -203 255                 | 4 743          | -2,3        | -632 466                 | -473 832                 | -158 634        | 33,5        |
| Odpisy na poniesione ale nieujawnione straty dotyczące kredytów i pożyczek                  | 4 004                    | 9 320                    | -5 316         | -57,0       | -86 961                  | -14 011                  | -72 950         | 520,7       |
| Odzyski z należności spisanych                                                              | 6 283                    | 16 302                   | -10 019        | -61,5       | 36 228                   | 52 777                   | -16 549         | -31,4       |
| Wynik z tytułu utworzenia i odwrócenia odpisów na zobowiązania pozabilansowe                | -782                     | 16 430                   | -17 212        | -104,8      | -18 545                  | 13 295                   | -31 840         | -239,5      |
| <b>Odpisy na utratę wartości</b>                                                            | <b>-189 007</b>          | <b>-161 203</b>          | <b>-27 804</b> | <b>17,2</b> | <b>-701 744</b>          | <b>-421 771</b>          | <b>-279 973</b> | <b>66,4</b> |

W III kwartale 2010 r. saldo odpisów na utratę wartości wyniosło 189 007 tys. zł. Po 3 kwartałach br. odpisy utworzone na utratę wartości wyniosły 701 744 tys. zł, co oznacza ich wzrost o 66,4% w stosunku do okresu porównywalnego roku poprzedniego.

Wysoka stopa bezrobocia i zadłużenie gospodarstw domowych to kluczowe czynniki wzrostu odpisów na utratę wartości, szczególnie w odniesieniu do portfela kredytów niezabezpieczonych.

### 8.3 Wynik z tytułu prowizji

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

|                                                                            | 01.07.2010<br>30.09.2010 | 01.07.2009<br>30.09.2009 | Zmiana (1/2)  |             | 01.01.2010<br>30.09.2010 | 01.01.2009<br>30.09.2009 | Zmiana (5/6)   |             |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------|-------------|--------------------------|--------------------------|----------------|-------------|
|                                                                            | 1                        | 2                        | w tys. zł     | w %         | 5                        | 6                        | w tys. zł      | w %         |
| Papiery wartościowe i działalność powiernicza                              | 4 930                    | 4 400                    | 530           | 12,0        | 15 012                   | 12 817                   | 2 195          | 17,1        |
| Kredyty i pożyczki                                                         | 20 145                   | 14 774                   | 5 371         | 36,4        | 49 530                   | 32 886                   | 16 644         | 50,6        |
| Karty kredytowe                                                            | 18 392                   | 34 745                   | -16 353       | -47,1       | 73 154                   | 99 133                   | -25 979        | -26,2       |
| Płatności krajowe                                                          | 51 441                   | 39 087                   | 12 354        | 31,6        | 133 174                  | 109 696                  | 23 478         | 21,4        |
| Płatności zagraniczne                                                      | 3 926                    | 3 943                    | -17           | -0,4        | 11 673                   | 11 363                   | 310            | 2,7         |
| Transakcyjne różnice kursowe                                               | 28 526                   | 25 197                   | 3 329         | 13,2        | 83 691                   | 81 160                   | 2 531          | 3,1         |
| Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi i dystrybucji jednostek uczestnictwa | 23 837                   | 22 439                   | 1 398         | 6,2         | 71 345                   | 60 818                   | 10 527         | 17,3        |
| Pośrednictwo sprzedaży ubezpieczeń                                         | 45 884                   | 58 236                   | -12 352       | -21,2       | 140 344                  | 191 622                  | -51 278        | -26,8       |
| Pozostałe                                                                  | -3 261                   | -2 388                   | -873          | 36,6        | -6 253                   | -3 628                   | -2 625         | 72,4        |
| <b>Wynik z tytułu prowizji</b>                                             | <b>193 820</b>           | <b>200 433</b>           | <b>-6 613</b> | <b>-3,3</b> | <b>571 670</b>           | <b>595 867</b>           | <b>-24 197</b> | <b>-4,1</b> |

W porównaniu do III kw. 2009 r. wynik z tytułu prowizji spadł o 3,3% (tj. o 6 613 tys. zł) do kwoty 193 820 tys. zł, natomiast za trzy kwartały br. narastająco zmniejszył się o 4,1% (tj. 24 197 tys. zł).

Wynik z tytułu prowizji BPH TFI wypracowany w ciągu 9 miesięcy br. wyniósł 40,2 mln zł, o 6,6 mln zł więcej niż w odpowiednim okresie roku poprzedniego.

Znaczący wpływ na ten wynik miały przychody netto z tytułu:

- kredytów i pożyczek, wzrost o 50,6% (tj. o 16 644 tys. zł),
- płatności krajowych, które wzrosły o 21,4%, tj. o 23 478 tys. zł, ze względu na większą o prawie 201 tys. liczbę rachunków ROR,
- zarządzania funduszami inwestycyjnymi i dystrybucją jednostek uczestnictwa, które zanotowały wzrost o 17,3% (tj. o 10 527 tys. zł),
- papierów wartościowych i działalności powierniczej, które zanotowały wzrost o 17,1% (tj. o 2 195 tys. zł),
- transakcyjnych różnic kursowych, które wzrosły o 3,1% (tj. o 2 531 tys. zł).
- płatności zagranicznych, które wzrosły o 2,7% (tj. o 310 tys. zł).

Odwrotny wpływ na wynik prowizyjny miało pośrednictwo w sprzedaży ubezpieczeń, gdzie prowizje spadły o 26,8% r/r (tj. o 51 278 tys. zł) oraz sprzedaż kredytowych, która przyniosła mniejsze o 26,2% r/r (tj. o 25 979 tys. zł) prowizje z tego tytułu.

## 8.4 Wynik handlowy i rewaluacja

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

|                                    | 01.07.2010<br>30.09.2010 | 01.07.2009<br>30.09.2009 | Zmiana (1/2)  |              | 01.01.2010<br>30.09.2010 | 01.01.2009<br>30.09.2009 | Zmiana (5/6)  |             |
|------------------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------|--------------|--------------------------|--------------------------|---------------|-------------|
|                                    |                          |                          | w tys. zł     | w %          |                          |                          | w tys. zł     | w %         |
|                                    | 1                        | 2                        | 3             | 4            | 5                        | 6                        | 7             | 8           |
| Wynik na instrumentach odsetkowych | -963                     | -2 206                   | 1 243         | -56,3        | -7 793                   | -6 474                   | -1 319        | 20,4        |
| Wynik z pozycji wymiany            | 15 939                   | 21 190                   | -5 251        | -24,8        | 67 545                   | 68 581                   | -1 036        | -1,5        |
| <b>Wynik handlowy i rewaluacja</b> | <b>14 976</b>            | <b>18 984</b>            | <b>-4 008</b> | <b>-21,1</b> | <b>59 752</b>            | <b>62 107</b>            | <b>-2 355</b> | <b>-3,8</b> |

Wynik handlowy w III kwartale br. wyniósł 14 976 tys. zł, a w ciągu 9 miesięcy br. roku 59 752 tys. zł i zmniejszył się w porównaniu do analogicznych okresów ubiegłego roku odpowiednio o 21,1% i 3,8%.

## 8.5 Koszty działania i ogólnego zarządu

### Zmiany poszczególnych składników kosztów (tys. zł)

|                                                          | 01.07.2010<br>30.09.2010 | 01.07.2009<br>30.09.2009 | Zmiana (1/2)   |             | 01.01.2010<br>30.09.2010 | 01.01.2009<br>30.09.2009 | Zmiana (5/6)   |             |
|----------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------|-------------|--------------------------|--------------------------|----------------|-------------|
|                                                          |                          |                          | w tys. zł      | w %         |                          |                          | w tys. zł      | w %         |
|                                                          | 1                        | 2                        | 3              | 4           | 5                        | 6                        | 7              | 8           |
| Wynagrodzenia wraz ze świadczeniami na rzecz pracowników | -167 390                 | -162 652                 | 4 738          | 2,9         | -648 320                 | -624 946                 | 23 374         | 3,7         |
| Koszty utrzymania i wynajmu budynków                     | -39 299                  | -39 216                  | 83             | 0,2         | -125 794                 | -137 339                 | -11 545        | -8,4        |
| Pozostałe koszty                                         | -78 585                  | -108 927                 | -30 342        | -27,9       | -299 361                 | -362 505                 | -63 144        | -17,4       |
| Amortyzacja                                              | -29 607                  | -36 587                  | -6 980         | -19,1       | -96 106                  | -115 566                 | -19 460        | -16,8       |
| <b>Razem</b>                                             | <b>-314 881</b>          | <b>-347 382</b>          | <b>-32 501</b> | <b>-9,4</b> | <b>-1 169 581</b>        | <b>-1 240 356</b>        | <b>-70 775</b> | <b>-5,7</b> |

W ciągu 9 miesięcy 2010 roku koszty działania i ogólnego zarządu wyniosły 1 169 581 tys. zł, co oznacza spadek o 5,7%, tj. o 70 775 tys. zł r/r, oraz w porównaniu do III kwartału ub.r. koszty obniżyły się o 9,4% (tj. o 32 501 tys. zł) do 314 881 tys. zł. Baza kosztów omawianego kwartału została obniżona o 31,8 mln zł na skutek rozwiązania rezerw na: restrukturyzację zatrudnienia w wys. 15,5 mln zł oraz używanie marki handlowej GE (tzw. *royalty fee*) w kwocie 16,3 mln zł.

Realizowana w Banku restrukturyzacja zatrudnienia i związane z tym dodatkowe świadczenia na rzecz pracowników dotkniętych tym procesem przyczyniły się do wzrostu kosztów wynagrodzeń po trzech kwartałach 2010 r. o 3,7% r/r (tj. o 23 374 tys. zł) do 648 320 tys. zł oraz 2,9% wobec analogicznego kwartału ub. roku.

Pozostałe koszty obniżyły się o 27,9% w porównaniu do III kwartału roku ubiegłego, a 17,4% w ujęciu rocznym, co było spowodowane zaprzestaniem odprowadzania opłat za używanie marki handlowej GE.

W III kwartale roku koszty eksploatacji i wynajmu budynków zwiększyły się o 0,2% w stosunku do analogicznego okresu ub.r., chociaż w skali roku zmniejszyły się o 8,4%.

W ciągu III kwartału br. amortyzacja spadła o 19,1% (16,8% r/r).

## 8.6 Odpisy aktualizujące wartość składników aktywów

Odpisy aktualizujące wartość składników majątku trwałego za 9 miesięcy 2010 roku wyniosły 6 451,1 tys. zł.

## 8.7 Skonsolidowany rachunek zysków i strat w ujęciu kwartalnym

Dla zapewnienia większej porównywalności, poniżej zostały zaprezentowane szczegółowe dane dotyczące Grupy Kapitałowej Banku BPH w rozbiu kwartalnym.

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

|                                                                        | III kwartał 2010 | II kwartał 2010 | I kwartał 2010 | III kwartał 2009 | II kwartał 2009 | I kwartał 2009 |
|------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|----------------|------------------|-----------------|----------------|
| Przychody z tytułu odsetek                                             | 573 580          | 581 140         | 575 443        | 591 695          | 605 337         | 647 344        |
| Koszty z tytułu odsetek                                                | -225 853         | -247 115        | -231 538       | -240 495         | -247 451        | -309 008       |
| <b>Wynik z tytułu odsetek</b>                                          | <b>347 727</b>   | <b>334 025</b>  | <b>343 905</b> | <b>351 200</b>   | <b>357 886</b>  | <b>338 336</b> |
| Odpisy na utratę wartości                                              | -189 007         | -263 965        | -248 772       | -161 203         | -171 556        | -89 012        |
| <b>Wynik z tytułu odsetek uwzględniający odpisy na utratę wartości</b> | <b>158 720</b>   | <b>70 060</b>   | <b>95 133</b>  | <b>189 997</b>   | <b>186 330</b>  | <b>249 324</b> |
| Przychody z tytułu prowizji                                            | 234 907          | 229 783         | 223 751        | 233 809          | 240 090         | 225 421        |
| Koszty z tytułu prowizji                                               | -41 087          | -37 685         | -37 999        | -33 376          | -31 368         | -38 709        |
| <b>Wynik z tytułu prowizji</b>                                         | <b>193 820</b>   | <b>192 098</b>  | <b>185 752</b> | <b>200 433</b>   | <b>208 722</b>  | <b>186 712</b> |
| Dywidendy                                                              | 0                | 0               | 0              | 3                | 3               | 0              |
| <b>Wynik handlowy i rewaluacja</b>                                     | <b>14 976</b>    | <b>28 582</b>   | <b>16 194</b>  | <b>18 984</b>    | <b>-146</b>     | <b>43 269</b>  |
| Wynik z inwestycji finansowych                                         | 1 903            | -2 350          | 1 525          | 712              | -3 630          | 1 379          |
| Koszty działania i koszty ogólnego zarządu                             | -314 881         | -495 208        | -359 492       | -347 382         | -435 910        | -457 064       |
| <b>Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych</b>    | <b>-2 350</b>    | <b>3 024</b>    | <b>-1 672</b>  | <b>10 935</b>    | <b>-10 520</b>  | <b>1 156</b>   |
| <b>Zysk/ strata przed opodatkowaniem</b>                               | <b>52 188</b>    | <b>-203 794</b> | <b>-62 560</b> | <b>73 682</b>    | <b>-55 151</b>  | <b>24 776</b>  |
| Podatek dochodowy                                                      | -12 084          | 36 655          | 10 655         | 12 504           | 32 589          | -3 520         |
| <b>Zysk/ strata za okres:</b>                                          | <b>40 104</b>    | <b>-167 139</b> | <b>-51 905</b> | <b>86 186</b>    | <b>-22 562</b>  | <b>21 256</b>  |
| przypadający na akcjonariuszy Banku                                    | 36 762           | -169 924        | -54 356        | 84 073           | -23 940         | 19 782         |
| przypadający na udziały mniejszości                                    | 3 342            | 2 785           | 2 451          | 2 113            | 1 378           | 1 474          |

## 9. Jednostkowy rachunek zysków i strat w ujęciu kwartalnym

Dla zapewnienia porównywalności danych jednostkowych w ujęciu kwartalnym poniżej została zamieszczona tabela zawierająca dane dotyczące samego Banku BPH.

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

|                                                                        | III kwartał<br>2010 | II kwartał<br>2010 | I kwartał<br>2010 | III kwartał<br>2009 | II kwartał<br>2009 | I kwartał<br>2009 |
|------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|-------------------|---------------------|--------------------|-------------------|
| Przychody z tytułu odsetek                                             | 569 903             | 579 829            | 570 830           | 589 520             | 601 983            | 642 353           |
| Koszty z tytułu odsetek                                                | -225 949            | -247 998           | -229 464          | -240 527            | -247 084           | -308 266          |
| <b>Wynik z tytułu odsetek</b>                                          | <b>343 954</b>      | <b>331 831</b>     | <b>341 366</b>    | <b>348 993</b>      | <b>354 899</b>     | <b>334 087</b>    |
| Odpisy na utratę wartości                                              | -189 007            | -263 965           | -248 772          | -161 203            | -171 556           | -89 012           |
| <b>Wynik z tytułu odsetek uwzględniający odpisy na utratę wartości</b> | <b>154 947</b>      | <b>67 866</b>      | <b>92 594</b>     | <b>187 790</b>      | <b>183 343</b>     | <b>245 075</b>    |
| Przychody z tytułu prowizji                                            | 217 949             | 213 575            | 208 632           | 219 230             | 228 102            | 216 796           |
| Koszty z tytułu prowizji                                               | -38 039             | -35 076            | -35 633           | -30 952             | -29 653            | -36 407           |
| <b>Wynik z tytułu prowizji</b>                                         | <b>179 910</b>      | <b>178 499</b>     | <b>172 999</b>    | <b>188 278</b>      | <b>198 449</b>     | <b>180 389</b>    |
| Dywidendy                                                              | 0                   | 0                  | 0                 | 3                   | 3                  | 0                 |
| Wynik handlowy i rewaluacja                                            | 15 973              | 25 417             | 16 726            | 20 176              | 1 382              | 40 441            |
| Wynik z inwestycji finansowych                                         | 1 903               | -2 350             | 1 525             | 712                 | -3 630             | 1 379             |
| Koszty działania i koszty ogólnego zarządu                             | -303 750            | -484 217           | -348 363          | -335 997            | -423 211           | -444 374          |
| Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych           | -2 075              | 2 802              | -1 688            | 11 037              | -10 484            | 1 029             |
| <b>Zysk/ strata przed opodatkowaniem</b>                               | <b>46 908</b>       | <b>-211 983</b>    | <b>-66 207</b>    | <b>71 999</b>       | <b>-54 148</b>     | <b>23 939</b>     |
| Podatek dochodowy                                                      | -11 019             | 38 442             | 11 479            | 13 137              | 32 539             | -3 254            |
| <b>Zysk/ strata za okres:</b>                                          | <b>35 889</b>       | <b>-173 541</b>    | <b>-54 728</b>    | <b>85 136</b>       | <b>-21 609</b>     | <b>20 685</b>     |

## 10. Sytuacja finansowa Grupy Banku BPH

### 10.1 Aktywa

Suma bilansowa Grupy Banku BPH zwiększyła się wobec końca 2009 r. o 879 085 tys. zł (tj. o 2,5%) do poziomu 36 093 978 tys. zł.

Pozycja „Kasa i operacje z Bankiem Centralnym” wzrosła o 1 314 779 tys. zł (tj. o 105,7%), przede wszystkim z tytułu zakupu bonów pieniężnych.

Zwiększyły się „Inwestycyjne aktywa finansowe” o 422 598 tys. zł (tj. o 26%), głównie z powodu wyższej wartości bonów skarbowych i obligacji skarbowych. Podnosiły się także „Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu” o 18 994 tys. zł (tj. o 3,2%).

## Zmiany w strukturze aktywów (w tys. zł)

| Aktywa                                  | Stan na<br>30.09.2010 | Stan na<br>31.12.2009 | Zmiana (1/2)   |             | Stan na<br>30.06.2010 | Zmiana (1/5)      |             |
|-----------------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------|-------------|-----------------------|-------------------|-------------|
|                                         | 1                     | 2                     | w tys. zł      | w %         | 5                     | w tys. zł         | w %         |
| Kasa i operacje z Bankiem Centralnym    | 2 558 204             | 1 243 425             | 1 314 779      | 105,7       | 2 329 289             | 228 915           | 9,8         |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu | 614 609               | 595 615               | 18 994         | 3,2         | 749 780               | -135 171          | -18,0       |
| Należności od banków                    | 218 143               | 514 181               | -296 038       | -57,6       | 559 462               | -341 319          | -61,0       |
| Należności od klientów                  | 28 569 742            | 29 095 698            | -525 956       | -1,8        | 30 698 017            | -2 128 275        | -6,9        |
| w tym odpisy na utratę wartości         | -2 639 181            | -2 115 641            | -523 540       | 24,7        | -2 527 278            | -111 903          | 4,4         |
| Inwestycyjne aktywa finansowe           | 2 046 834             | 1 624 236             | 422 598        | 26,0        | 2 822 753             | -775 919          | -27,5       |
| Aktywa trwałe rzeczowe                  | 417 603               | 474 899               | -57 296        | -12,1       | 442 548               | -24 945           | -5,6        |
| Wartości niematerialne                  | 1 108 148             | 1 135 751             | -27 603        | -2,4        | 1 114 814             | -6 666            | -0,6        |
| Aktywa przeznaczone do sprzedaży        | 22 781                | 19 317                | 3 464          | 17,9        | 0                     | 22 781            | -           |
| Pozostałe aktywa                        | 537 914               | 511 771               | 26 143         | 5,1         | 581 711               | -43 797           | -7,5        |
| <b>Aktywa razem</b>                     | <b>36 093 978</b>     | <b>35 214 893</b>     | <b>879 085</b> | <b>2,50</b> | <b>39 298 374</b>     | <b>-3 204 396</b> | <b>-8,2</b> |

### 10.2 Kredyty i pożyczki

Według stanu na koniec września 2010 r. udział kredytów z utratą wartości wyniósł 10,2% (wzrost o 1,9 pp. wobec końca 2009 roku). Wynikało to z pogarszającej się sytuacji kredytobiorców w warunkach spowolnienia gospodarczego.

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

|                             | Stan na<br>30.09.2010 | %          | Stan na<br>30.06.2010 | %          | Stan na<br>31.12.2009 | %          |
|-----------------------------|-----------------------|------------|-----------------------|------------|-----------------------|------------|
| Kredyty z utratą wartości   | 3 120 291             | 10,2       | 3 000 423             | 9,4        | 2 575 507             | 8,3        |
| Kredyty bez utraty wartości | 27 332 365            | 89,8       | 28 798 446            | 90,6       | 28 335 375            | 91,7       |
| <b>Razem</b>                | <b>30 452 656</b>     | <b>100</b> | <b>31 798 869</b>     | <b>100</b> | <b>30 910 882</b>     | <b>100</b> |

### 10.3 Pasywa

Na wzrost pasywów o 879 085 tys. zł główny wpływ miał wzrost „Zobowiązań wobec banków” o 446 481 tys. zł (tj. o 57,3%) oraz wyższe o 3 883 823 tys. zł (tj. o 38,4%) „Zobowiązań wobec Klientów”. Zobowiązania wobec pozostałych instytucji spadły z powodu częściowej spłaty linii kredytowych udostępnionych Bankowi BPH przez GE.

## Zmiany w zakresie źródeł finansowania aktywów (tys. zł)

| Pasywa                                        | Stan na<br>30.09.2010 | Stan na<br>31.12.2009 | Zmiana (1/2)   |             | Stan na<br>30.06.2010 | Zmiana (1/5)      |             |
|-----------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------|-------------|-----------------------|-------------------|-------------|
|                                               |                       |                       | w tys. zł      | w %         |                       | w tys. zł         | w %         |
|                                               | 1                     | 2                     | 3              | 4           | 5                     | 6                 | 7           |
| Zobowiązania wobec Banku Centralnego          | 0                     | 0                     | 0              | -           | 184 256               | -184 256          | -           |
| Zobowiązanie wobec banków                     | 1 225 062             | 778 581               | 446 481        | 57,3        | 1 149 052             | 76 010            | 6,6         |
| Zobowiązania wobec klientów                   | 14 008 518            | 10 124 695            | 3 883 823      | 38,4        | 14 333 877            | -325 359          | -2,3        |
| Zobowiązania wobec pozostałych instytucji     | 13 965 205            | 17 212 999            | -3 247 794     | -18,9       | 16 241 925            | -2 276 720        | -14,0       |
| Zobowiązania z tytułu emisji                  | 527 711               | 597 300               | -69 589        | -11,7       | 578 821               | -51 110           | -8,8        |
| Rezerwy                                       | 192 154               | 102 216               | 89 938         | 88,0        | 243 911               | -51 757           | -21,2       |
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu | 452 291               | 576 735               | -124 444       | -21,6       | 868 173               | -415 882          | -47,9       |
| Pozostałe pasywa                              | 737 809               | 658 882               | 78 927         | 12,0        | 752 720               | -14 911           | -2,0        |
| Pożyczka podporządkowana                      | 673 912               | 674 211               | -299           | 0,0         | 674 207               | -295              | 0,0         |
| Kapitał własny                                | 4 202 007             | 4 389 522             | -187 515       | -4,3        | 4 165 573             | 36 434            | 0,9         |
| Kapitał mniejszości                           | 109 309               | 99 752                | 9 557          | 9,6         | 105 859               | 3 450             | 3,3         |
| <b>Pasywa razem</b>                           | <b>36 093 978</b>     | <b>35 214 893</b>     | <b>879 085</b> | <b>2,50</b> | <b>39 298 374</b>     | <b>-3 204 396</b> | <b>-8,2</b> |

Na dzień 30 września 2010 roku na otrzymane kredyty i pożyczki składają się linie kredytowe od podmiotów funkcjonujących w ramach Grupy General Electric: GE Capital International Holdings Corporation, GE Money Bank AG w Zurychu, GECS Polish Funding CO.IV Sp. K. w Zurychu (zmieniona nazwa spółki AGE Holding GMBH Sp. K.) oraz GECS Polish Funding Co I AB z siedzibą w Sztokholmie.

## 11. Pozycje pozabilansowe

### Zestawienie pozycji pozabilansowych (w tys. zł)

|                                                                                                             | Stan na<br>30.09.2010 | Stan na<br>31.12.2009 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>I. Pozabilansowe zobowiązania udzielone i otrzymane</b>                                                  | <b>24 241 529</b>     | <b>23 282 355</b>     |
| <b>1. Zobowiązania udzielone:</b>                                                                           | <b>7 037 181</b>      | <b>8 123 815</b>      |
| a) finansowe                                                                                                | 6 904 306             | 7 973 860             |
| b) gwarancyjne                                                                                              | 132 875               | 149 955               |
| <b>2. Zobowiązania otrzymane:</b>                                                                           | <b>17 204 348</b>     | <b>15 158 540</b>     |
| a) finansowe                                                                                                | 16 264 121            | 14 272 097            |
| b) gwarancyjne                                                                                              | 940 227               | 886 443               |
| <b>II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/ sprzedaży</b>                                     | <b>29 332 238</b>     | <b>27 069 812</b>     |
| <b>III. Pozostałe:</b>                                                                                      | <b>67 395 447</b>     | <b>57 828 094</b>     |
| papiery wartościowe otrzymane stanowiące gwarancje oraz inne zabezpieczenia pomniejszające aktywa ryzykowne | 432 440               | 402 583               |
| operacje papierami wartościowymi                                                                            | 457 394               | 0                     |
| zobowiązania z tytułu operacji instrumentami finansowymi                                                    | 66 505 613            | 57 425 511            |
| <b>POZYCJE POZABILANSOWE</b>                                                                                | <b>120 969 214</b>    | <b>108 180 261</b>    |

Na dzień 30 września 2010 r. na otrzymane pozabilansowe zobowiązania finansowe składały się m.in. linie kredytowe otrzymane od GE Capital International Holdings Corporation oraz GECS Polish Funding Co I AB z siedzibą w Sztokholmie.

## 12. Podział na segmenty działalności

Segmentacja działalności Grupy Banku BPH opiera się na dotychczasowych segmentach klientów tj.: Bankowości Detalicznej wraz z Obsługą MŚP, Bankowości Korporacyjnej oraz Instytucji Finansowych. Nie odzwierciedla ona jeszcze zmian dokonanych w strukturze organizacyjnej Banku z sierpnia br.

### Zestawienie wybranych wielkości skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej wg segmentów branżowych (w tys. zł)

| Skonsolidowany rachunek zysków i strat            |                       | Segmenty branżowe |            |                      | Pozostałe (nie ułokowane w segmentach) | Wartość skonsolidowana (1+2+3+4) |
|---------------------------------------------------|-----------------------|-------------------|------------|----------------------|----------------------------------------|----------------------------------|
|                                                   |                       | Detal             | Korporacja | Instytucje Finansowe |                                        |                                  |
|                                                   |                       | 1                 | 2          | 3                    | 4                                      | 5                                |
| Wynik z tytułu odsetek                            | 01.01.2010-30.09.2010 | 943 324           | 44 276     | -11 634              | 49 691                                 | 1 025 657                        |
|                                                   | 01.01.2009-30.09.2009 | 1 029 567         | 33 772     | -53 246              | 37 329                                 | 1 047 422                        |
| Odpisy na utratę wartości                         | 01.01.2010-30.09.2010 | -704 167          | 2 351      | 72                   | 0                                      | -701 744                         |
|                                                   | 01.01.2009-30.09.2009 | -419 226          | -2 599     | 54                   | 0                                      | -421 771                         |
| Wynik z tytułu prowizji                           | 01.01.2010-30.09.2010 | 514 293           | 46 639     | 10 738               | 0                                      | 571 670                          |
|                                                   | 01.01.2009-30.09.2009 | 556 264           | 33 813     | 5 790                | 0                                      | 595 867                          |
| Wynik handlowy i rewaluacja                       | 01.01.2010-30.09.2010 | 3 238             | 8 786      | 53 563               | -5 835                                 | 59 752                           |
|                                                   | 01.01.2009-30.09.2009 | 2 001             | 5 342      | 63 781               | -9 017                                 | 62 107                           |
| Koszty działania i koszty ogólnego zarządu        | 01.01.2010-30.09.2010 | -1 017            | -138 950   | -13 119              | 0                                      | -1 169 581                       |
|                                                   | 01.01.2009-30.09.2009 | -1 126            | -77 944    | -35 799              | 0                                      | -1 240 356                       |
| Zysk/ strata przed opodatkowaniem                 | 01.01.2010-30.09.2010 | -258 826          | -36 166    | 37 931               | 42 895                                 | -214 166                         |
|                                                   | 01.01.2009-30.09.2009 | 29 681            | -7 528     | -19 695              | 40 849                                 | 43 307                           |
| Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej |                       |                   |            |                      |                                        |                                  |
| Aktywa - razem                                    | 30.09.2010            | 26 146 399        | 1 556 715  | 4 838 734            | 3 552 130                              | 36 093 978                       |
|                                                   | 31.12.2009            | 28 822 828        | 1 472 794  | 2 657 516            | 2 261 755                              | 35 214 893                       |
| Pasywa - razem                                    | 30.09.2010            | 26 977 991        | 2 811 385  | 1 259 522            | 5 045 080                              | 36 093 978                       |
|                                                   | 31.12.2009            | 30 085 682        | 1 587 957  | 1 073 240            | 2 468 014                              | 35 214 893                       |

## 13. Opis istotnych dokonań Grupy Banku BPH wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń jej dotyczących

### Grupa Banku BPH wg stanu na 30 września 2010 roku

Grupa Banku BPH składa się z Banku BPH jako podmiotu dominującego oraz dwóch innych podmiotów: BPH PBK

Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o. (spółka bezpośrednio zależna) oraz BPH TFI SA (spółka pośrednio zależna poprzez BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o.). Pozostałe akcje Towarzystwa znajdują się w posiadaniu General Electric Capital Corporation, z siedzibą w Stamford (USA).

#### Skład Grupy Kapitałowej Banku BPH

| Podmiot                                      | Siedziba | Udział % Banku w głosach na WZ/ZW spółki | Kapitał własny (tys. zł) | Aktywa (tys. zł) |
|----------------------------------------------|----------|------------------------------------------|--------------------------|------------------|
| <b>Jednostka dominująca</b>                  |          |                                          |                          |                  |
| Bank BPH Spółka Akcyjna                      | Kraków   |                                          |                          |                  |
| <b>Jednostki zależne objęte konsolidacją</b> |          |                                          |                          |                  |
| BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o.    | Warszawa | 100,00%                                  | 10 300                   | 10 304           |
| <b>Jednostka pośrednio zależna</b>           |          |                                          |                          |                  |
| BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA   | Warszawa | 50,14%                                   | 208 497                  | 224 412          |

BPH TFI kontynuowało aktywne działania marketingowe i sprzedażowe opierając się na korzystnych wynikach osiągniętych przez zarządzane fundusze obligacji (np. BPH Obligacji 2).

Wg stanu na 30 września 2010 r. BPH TFI zarządzało 15. funduszami inwestycyjnymi, w tym 1 funduszem inwestycyjnym otwartym (BPH FIO Parasolowy) z 13. wydzielonymi subfunduszami, jednym Specjalistycznym Funduszem Inwestycyjnym Otwartym *Total Profit*, 10. funduszami inwestycyjnymi zamkniętymi oraz 3. zamkniętymi funduszami dedykowanymi. Oferta Towarzystwa jest zróżnicowana pod względem ryzyka funduszy. BPH TFI stale rozwija usługi *asset management*.

W III kwartale 2010 zwiększonym zainteresowaniem klientów cieszył się Specjalistyczny FIO *Total Profit*, reprezentujący nową kategorię funduszy typu absolutnej stopy zwrotu. Fundusz ten dąży do osiągnięcia zysku poprzez inwestowanie aktywów w różnorodne instrumenty. Polityka inwestycyjna nie odzwierciedla żadnego benchmarku.

Do końca września 2010 r. wartość aktywów netto pod zarządzaniem BPH TFI wzrosła do 4,1 mld zł utrzymując udział w rynku na poziomie 3,71% na koniec kwartału (3,61% na koniec marca 2010 r. i 3,67% na koniec czerwca 2010 r.). W III kwartale 2010 aktywa pod zarządem BPH TFI wzrosły o ok. 9%, podczas gdy rynek wzrósł o 7,6%. Wzrost wynikał z dodatniej sprzedaży netto funduszy i zmiany wyceny.

## 14. Informacje istotne dla sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Banku

### Zmiany w składzie Zarządu Banku

W dniu 9 lipca 2010 roku Bank poinformował (RB nr 36/2010), iż zostały zaakceptowane następujące zmiany w Zarządzie Banku:

1. Rada Nadzorcza Banku powierzyła Wiceprezesowi Zarządu Banku Richardowi Gaskinowi pełnienie obowiązków Prezesa Zarządu Banku w okresie od 1 sierpnia 2010 roku, to jest od momentu rezygnacji Józefa Wancera z funkcji Prezesa Zarządu Banku, do dnia powołania nowego Prezesa Zarządu Banku;
2. Rada Nadzorcza Banku powołała również na stanowiska Wiceprezesów Zarządu Banku Grzegorza Jurczyka i Krzysztofa Nowaczewskiego z dniem 1 sierpnia 2010 roku. Grzegorzowi Jurczykowi powierzono odpowiedzialność za sprzedaż produktów bankowości detalicznej, zaś Krzysztofowi Nowaczewskiemu - zadania z obszaru operacji. Życiorysy powołanych członków Zarządu Banku zostały zaprezentowane w Raporcie bieżącym nr 36/2010, a ich działalność wykonywana poza przedsiębiorstwem Banku BPH nie jest konkurencyjna wobec działalności Banku.

Ponadto, Bank poinformował, że powziął wiadomość o zamiarze rezygnacji przez Mirosława Bonieckiego z pełnienia funkcji Wiceprezesa i członka Zarządu Banku BPH odpowiedzialnego za zarządzanie Pionem Rynków Międzynarodowych.

W dniu 23 lipca Mirosław Boniecki złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku ze skutkiem na dzień 31 lipca 2010 roku (RB 38/2010).

Jednocześnie z tym dniem przestał pełnić funkcję Wiceprezesa Zarządu Banku nadzorującego Pion Bankowości Detalicznej Piotr Królikowski, który rezygnację złożył w czerwcu 2010 r.

## 15. Zdarzenia po dacie sporządzenia raportu kwartalnego mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe

Oprócz umów zawartych z podmiotami z Grupy GE, szczegółowo opisanych w Rozdziale 21, po dniu 30 września 2010 roku, nie wystąpiły inne ważne zdarzenia mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe.

## 16. Czynniki mogące mieć wpływ na wyniki Grupy

Na wyniki Grupy Banku BPH w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału mogą mieć wpływ następujące czynniki:

- Wydarzenia globalne, w tym m.in. wyhamowanie tempa wzrostu gospodarki amerykańskiej oraz możliwy spadek tempa ożywienia gospodarczego w strefie euro w związku z wdrażanymi przez poszczególne kraje programami naprawy finansów publicznych.
- Decyzje innych banków centralnych (w szczególności FED, Europejskiego Banku Centralnego, banku Japonii oraz banku centralnego Szwajcarii) określające poziom płynności systemu finansowego i poziom stóp procentowych. Decyzje te mogą przekładać się na zachowania rynków finansowych oraz koszt kredytu klientów Banku posiadających kredyty denominowane w walutach obcych.
- Tempo i struktura wzrostu gospodarczego oraz ich przełożenie na rynek pracy, co z kolei ma bezpośredni wpływ na jakość portfela kredytowego Banku.
- Decyzje Rady Polityki Pieniężnej, w szczególności te odnoszące się do poziomu stóp procentowych.
- Ewentualne niekorzystne zdarzenia na świecie prowadzące do wzrostu globalnej awersji do ryzyka, a w konsekwencji osłabienia się złotego i wzrostu kosztów działania Banku (część kosztów – np. czynsze, usługi IT – denominowana jest w walutach zagranicznych). Równocześnie ewentualna aprecjacja złotego może mieć pozytywny wpływ na poziom tych kosztów.
- Zmiany cen akcji notowanych na GPW oraz stopień zainteresowania klientów funduszami inwestycyjnymi mogą przyczynić się do wzrostu/spadku przychodów BPH TFI. Sytuacja na GPW może także mieć wpływ na obroty i wyniki Biura Maklerskiego Banku BPH.
- Zmienność wyceny niektórych instrumentów finansowych (np. wykorzystywanych do zabezpieczania portfela kredytów denominowanych w walucie obcej), co może przekładać się na wyniki finansowe Banku.
- Wdrażana przez Bank Rekomendacja T może mieć negatywny wpływ na tempo rozwoju akcji kredytowej Banku. Z drugiej strony intencją Rekomendacji jest, aby w średniej perspektywie ograniczeniu uległo ryzyko kredytowe banków.
- Planowana nowelizacja Rekomendacji S przez KNF (tzw. Rekomendacja S III), zakładająca ograniczenie w portfelach banków do 50 proc. całkowitej wartości kredytów hipotecznych kredytów w walutach obcych.

- Planowane przez rząd nałożenie na banki obowiązku odprowadzania tzw. podatku bankowego.
- Ewentualne zmiany w regulacjach dotyczących systemu bankowego w Unii Europejskiej.
- Podjęte w roku poprzednim oraz w roku bieżącym działania w zakresie ograniczenia kosztów operacyjnych Banku (w tym program restrukturyzacji zatrudnienia, który w początkowej fazie prowadzi – w związku z wypłatą odszkodowań – do wzrostu kosztów).

Bank BPH SA przeznaczył do sprzedaży nieruchomości położoną w Warszawie. Przewidywana cena sprzedaży nieruchomości przekracza jej wartość księgową na dzień reklasyfikacji w kwocie 21 741 tys. PLN. Bank spodziewa się realizacji planu sprzedaży nieruchomości w 2011 roku.

## 17. Struktura własności kapitału akcyjnego

Wszystkie akcje Banku BPH SA są akcjami na okaziciela i nie wynikają z nich ograniczenia w zakresie przenoszenia własności oraz 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.

Struktura własnościowa kapitału akcyjnego Banku BPH nie uległa zmianie od publikacji Sprawozdania finansowego za rok 2009 i przedstawia się następująco:

### Aktualna struktura akcjonariatu

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

## 18. Informacje o akcjach Banku BPH posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące

Żaden z członków Rady Nadzorczej i Zarządu Banku BPH nie posiadał akcji Banku na 30 września 2010 roku.

## 19. Informacje o wszczęciu postępowań przed sądem lub organem administracji publicznej

Informacje o toczących się postępowaniach przed sądem lub organem administracji publicznej znajdują się w Nocie nr 28 do Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku BPH SA za III kwartał 2010 roku.

## 20. Stanowisko Zarządu Banku co do realizacji publikowanych prognoz wyników na dany rok

W dniu 7 maja 2010 r. Bank BPH ogłosił Strategię przebudowy platformy biznesowej po Połączeniu, opisaną w Rozdziale 6. Jednocześnie Bank poinformował, iż zaprezentowane wcześniej cele finansowe i biznesowe (RB nr 30/2009 z 30 lipca 2009 r. i nr 43/2009 z 21 października 2009 r.) przestały być aktualne i wiążące.

## 21. Dodatkowe informacje

### 21.1 Aneks do umowy konsultingowej – *Master Services Agreement*

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

## 21.2 Zawarcie znaczących umów

Bank BPH od publikacji raportu za I półrocze 2010 zawarł z podmiotami Grupy GE następujące umowy w zakresie finansowania swojej działalności:

- W dniu 15 września 2010, Bank zawarł dwie umowy pożyczki z GECS Polish Funding Co I AB z siedzibą w Sztokholmie, Szwecja ("GECSPF"). Na mocy pierwszej umowy GECSPF udzielił Bankowi pożyczki w wysokości 472.216 tys. CHF (tj. równowartość 1.427.178.416,80 PLN wg kursu średniego NBP z dnia 15 września 2010). Umowa ta obowiązuje do dnia 18 września 2012. Na mocy drugiej umowy GECSPF udzielił Bankowi pożyczki w wysokości 2.127.784 tys. CHF (tj. równowartość 6.430.801.583,20 PLN wg kursu średniego NBP z dnia 15 września 2010). Umowa ta obowiązuje do dnia 19 września 2012. Oprocentowanie pożyczek jest sumą stopy CHF LIBOR i marży. Pożyczki zostały przeznaczone na spłatę istniejącej pożyczki nominowanej w CHF, którą Bank BPH zaciągnął w celu refinansowania kredytów udzielanych w toku zwykłej działalności.
- W dniu 20 września 2010 r. Bank BPH podpisał z GE Capital International Holding Corporation z siedzibą w Stamford, USA ("GECIHC") umowę o odnawialną linię kredytową o wartości 2,6 mld CHF. Na mocy tej umowy GECIHC postawił do dyspozycji Banku środki w ww. wysokości (tj. równowartość 7.796.620 tys. zł wg kursu średniego NBP z dnia 21 września 2010) w formie odnawialnej linii kredytowej z przeznaczeniem na finansowanie działalności podstawowej Banku. Umowa została zawarta na okres 11 lat (tj. do roku 2021). Oprocentowanie środków jest sumą CHF LIBOR i marży.
- W dniu 13 października 2010 r. Bank BPH zawarł umowę o pożyczkę z GE Money Bank AG z siedzibą w Zurychu, Szwajcaria ("GEMB AG"). Na mocy tej umowy GEMB AG udzielił Bankowi pożyczki w wysokości 230 mln CHF (tj. równowartość 681 904 tys. PLN wg kursu średniego NBP z dnia 12 października) z przeznaczeniem na finansowanie kredytów udzielanych w toku zwykłej działalności. Umowa pożyczki została zawarta na okres 5 lat (do 2015 roku). Oprocentowanie pożyczki jest sumą stopy CHF LIBOR i marży.

### 21.3 Zakończenie Programu GDR-ów Banku BPH

Dnia 3 października 2010 roku Bank BPH wystąpił do The Bank of New York Mellon, z siedzibą w Nowym Jorku, USA wypowiedzenie Umowy Depozytowej z dnia 31 grudnia 2001 roku, na podstawie której ten bank w oparciu o akcje Banku wyemitował Globalne Kwity Depozytowe (GDR) poza

terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Umowa Depozytowa zostanie rozwiązana w dniu 31 grudnia 2010 roku.

#### 21.4 Sezonowość lub cykliczność działalności

W działalności Grupy Banku BPH nie występują istotne zjawiska podlegające wahaniom sezonowym lub mające charakter cykliczny, poza obecną zmiennością środowiska makroekonomicznego.

W związku z silnym detalicznym profilem działalności Banku BPH, jakość portfela pożyczek gotówkowych jest silnie skorelowana ze stopą bezrobocia i poziomem zadłużenia gospodarstw domowych.

#### 21.5 Dywidendy za 2009 rok

ZWZ Banku podjęło w czerwcu br. uchwałę, zgodną z rekomendacjami Rady Nadzorczej i Zarządu Banku, w sprawie podziału zysku bez wypłacenia dywidendy za 2009 rok.

#### Słownik użytych pojęć i skrótów

- Bank, BPH – Bank BPH SA (Spółka Akcyjna), notowana w obrocie giełdowym.
- BFSR (ang. *Bank financial strength rating*) – rating siły finansowej przyznawany przez Agencję ratingową Moody's Investors Service (Moody's).
- BIK – Biuro Informacji Kredytowej.
- BPH FIO – inwestycyjny fundusz otwarty BPH TFI.
- BPH TFI – BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych. SA, spółka pośrednio zależna od Banku BPH.
- Cena akcji – cena akcji BPH na zamknięciu sesji giełdowej na GPW w danym dniu.
- CHF – waluta w Szwajcarii, frank szwajcarski.
- C/WK – Cena/Wartości księgowa, iloraz kursu akcji na zamknięciu sesji giełdowej z danego dnia i wartości księgowej przypadającej na jedną akcję.
- C/Z – Cena/ Zysk, iloraz kursu akcji na zamknięciu sesji giełdowej z danego dnia i anualizowanego zysku za okres przypisanego akcjonariuszom.
- EUR – euro, wspólna waluta obowiązująca w strefie euro tj. Europejskiej Unii Monetarnej.
- GDR (z ang. *Global Depositary Receipts*) – Globalne Kwity Depozytowe, czyli instrumenty wyemitowane w oparciu o akcje Banku BPH i notowane poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej, tj. na giełdzie w Londynie.
- GE – General Electric Company, amerykańska korporacja globalna, jedna z największych na świecie.
- GEMB – spółka przejmowana, były GE Money Bank SA z siedzibą w Gdańsku, włączony z chwilą Połączenia tj. 31 grudnia 2009 r. do Banku BPH.
- Grupa – Grupa Kapitałowa Banku BPH.
- GPW – Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie.
- INM (z ang. *International Markets*) – Pion Rynków Międzynarodowych Banku BPH, który w sierpniu 2010 r. przestał istnieć, a jego działalność została przeniesiona do PBKiFN oraz Pionu Finansowego.
- Kapitalizacja rynkowa – iloczyn liczby akcji i ceny akcji na zamknięciu sesji giełdowej na GPW w Warszawie w danym dniu.
- K/D – Wskaźnik Koszty/ Dochody, iloraz kosztów działania i ogólnego zarządu (K) oraz wyniku na działalności bankowej i wyniku z pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (D).

- KNF – Komisja Nadzoru Finansowego, organ administracji sprawujący skonsolidowany nadzór nad rynkiem bankowym, kapitałowym, ubezpieczeniowym i funduszy emerytalnych w Polsce, działający od 1 stycznia 2008 r.
- Koszty ryzyka – wskaźnik będący ilorazem utworzonych rezerw na kredyty i wolumenu kredytów netto.
- Marża odsetkowa na aktywach ogółem – iloraz anualizowanego wyniku odsetkowego i średnich aktywów ogółem.
- MŚP – Małe i Średnie Przedsiębiorstwa, jeden z Obszarów Banku BPH, obecnie działający w PBKiFN.
- NBP – Narodowy Bank Polski, polski Bank Centralny.
- PBD – Pion Bankowości Detalicznej w Banku BPH, który w sierpniu 2010 r. został podzielony na Pion Marketingu i Zarządzania Produktami oraz Pion Sprzedaży.
- PBKiFN – Pion Bankowości Korporacyjnej i Finansowania Nieruchomości w Banku BPH, do którego ze zmianą struktury organizacyjnej włączono Obszar Klienta Biznesowego.
- PKB – produkt krajowy brutto.
- PLN – waluta polska, złoty.
- Połączenie – fuzja prawna Banku BPH z GEMB, która nastąpiła 31 grudnia 2009 roku.
- pp. – (ang. *percentage point*), punkt procentowy.
- Pion Rynków Międzynarodowych (INM, PRM) – jeden z pionów biznesowych Banku BPH, który w sierpniu br. przestał istnieć, a jego działalność została przeniesiona do PBKiFN oraz Pionu Finansowego.
- RB – raport bieżący Banku BPH.
- Relacja kredytów do depozytów – iloraz należności od Klientów netto i zobowiązań wobec Klientów.
- ROA netto - Rentowność aktywów netto, iloraz anualizowanego zysku za okres przypisany akcjonariuszom i średnich aktywów ogółem.
- ROE brutto/ netto - Rentowność kapitału brutto/ netto, iloraz anualizowanego zysku brutto lub netto za okres przypisany akcjonariuszom i średniego kapitału własnego.
- RPP – Rada Polityki Pieniężnej, organ kolegialny przy Narodowym Banku Polskim odpowiedzialny za politykę pieniężną Polski.
- r/r – rok do roku.
- Współczynnik wypłacalności = kapitały i fundusze po pomniejszeniach/ całkowity wymóg kapitałowy \* 12,5.
- Udział kredytów z utratą wartości – iloraz kredytów z utratą wartości i całkowitych kredytów netto.
- Wartość księgowa na akcję – kapitał własny przypadający na jedną akcję.
- WZ – walne zgromadzenie.
- Zysk na akcję – anualizowany zysk za okres przypisany akcjonariuszom na jedną akcję.
- ZW – Zgromadzenie Wspólników.
- ZWZ - Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku BPH, które odbyło się 1 czerwca 2010 roku.