



2014

RAPORT
ROCZNY

Spis treści

List Prezesów

Akcjonariat i władze

Grupa Crédit Agricole

Warunki rynkowe
w Polsce w 2014 r.

Strategia i komentarz
do wyników finansowych

Rozwój działalności
banku w 2014 r.

Sprawozdanie
finansowe

Kontakt



List Prezesów

Akcjonariat i władze

Grupa Crédit Agricole

Warunki rynkowe
w Polsce w 2014 r.

Strategia i komentarz
do wyników finansowych

Rozwój działalności
banku w 2014 r.

Sprawozdanie
finansowe

Kontakt

Szanowni Państwo,

W imieniu Zarządu Credit Agricole Bank Polska oddajemy w Państwa ręce raport roczny za 2014 r. Z przyjemnością informujemy, że był to kolejny rok zbliżający nas do określonego w strategii celu – zbudowania silnego, bliskiego klientowi banku uniwersalnego zajmującego miejsce w gronie liderów polskiego sektora bankowego.

Od ponad 20 lat działania naszego akcjonariusza Crédit Agricole we Francji, koncentrują się na budowaniu w Europie bankowości uniwersalnej bliskiej klientowi. W marcu 2014 r. Grupa potwierdziła tę strategię. Zdefiniowała także swoje główne rynki docelowe dla rozwoju bankowości uniwersalnej, którymi są Francja, Włochy i Polska. Średnioterminowy plan na nadchodzące trzy lata, podkreślający znaczenie klienta jako centrum działań Grupy, za najważniejsze kierunki wskazał: innowacyjność, udoskonalanie skuteczności operacyjnej, rozwój synergii i współpracy między jednostkami Grupy oraz rozwój specjalistycznych linii biznesowych w Europie.

Działania Grupy w Polsce są odzwierciedleniem tej strategii. Na bazie silnego segmentu consumer finance rozwinęliśmy bank uniwersalny. W 2013 r. sfinalizowaliśmy połączenie z Credit Agricole Corporate and Investment Bank Oddział w Polsce. Od tego czasu poszerzamy również ofertę, do której stale dołączają nowe produkty i usługi. Mocno rozwijamy synergii z innymi spółkami Grupy w Polsce: Europejskim Funduszem Leasingowym, Crédit Agricole Commercial Finance (spółka factoringowa), CALI Europe Oddział w Polsce (towarzystwo ubezpieczeń na życie). Jesteśmy jedną z najbardziej uniwersalnych grup bankowo-ubezpieczeniowych w Polsce, obsługującą wszystkie segmenty rynku – od klientów indywidualnych, przez rolników, małe i średnie przedsiębiorstwa, po wielkie korporacje. Grupa ta powiększyła się w 2014 r. o dwie nowe organizacje: Amundi Polska Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych oraz Crédit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń, oferujące ubezpieczenia majątkowe – a my jako bank dystrybuujemy ich produkty i usługi.

Poszerzenie oferty, połączone z intensywnymi kampaniami marketingowymi i public relations, przekłada się na systematyczne zwiększanie rozpoznawalności marki Credit Agricole. Marki, która na polskim rynku zadebiutowała w 2011 r., a już pod koniec roku ubiegłego jej wspomagana świadomość sięgnęła ponad 90 proc. Pracujemy nad dalszą poprawą tego wyniku. Chcemy stać się rozpoznawalni, ale również przekonać klientów, że Credit Agricole to bank bliski klientowi – oferujący mu pełen zakres najwyższej jakości produktów bankowych i oddający do jego dyspozycji profesjonalnych i pomocnych pracowników.

Z radością możemy przyznać, że obrana przez nas strategia banku bliskiego klientowi przyniosła efekty w 2014 r. Założyliśmy, że zorientowanie na klienta i bliskie relacje z klientami pomogą naszemu bankowi wyróżnić się na rynku. Cieszy nas fakt, że rynek potwierdził, że obrana przez nas droga jest właściwa. W 2014 r. bank Credit Agricole zajął 5. miejsce w rankingu „Jakość na bank” przygotowanym przez „Puls Biznesu” i TNS OBOP oraz 2. miejsce w badaniu infolinii bankowych, przygotowanym przez ARC Rynek i Opinia. Wyniki tych rankingów są jednocześnie nagrodą i motywacją do dalszej pracy.

Sukcesy minionego roku są dla nas tym cenniejsze, że osiągnęliśmy je w trudnym otoczeniu makroekonomicznym i rynkowym. Głównymi czynnikami, które negatywnie wpłynęły na wyniki sektora bankowego, były obniżka opłat interchange oraz złagodzenie polityki monetarnej przez Radę Polityki Pieniężnej, przez co stopa referencyjna NBP osiągnęła najniższy poziom w historii. Jednocześnie faza silnego ożywienia, w której polska gospodarka znajdowała się od II kwartału 2013 r., dobiegła końca w połowie 2014 r. Dodatkowo, ze względu na słabą koniunkturę w strefie euro oraz konflikt rosyjsko-ukraiński, eksport netto przestał być czynnikiem dynamizującym wzrost gospodarczy. Wyraźnie wzrosło też znaczenie popytu krajowego, wspieranego przez przyspieszenie konsumpcji i inwestycji przedsiębiorstw. Sytuacja ta



znalazła odzwierciedlenie w wynikach finansowych naszego banku. Rok 2014 zamknęliśmy jednak zyskiem netto na poziomie 195,2 mln zł, czyli wyższym niż rok wcześniej, kiedy wyniósł on 180 mln zł. Wzrost ten osiągnęliśmy dzięki wielu inicjatywom wdrożonym w ubiegłym roku, mającym na celu z jednej strony wzrost przychodów, a z drugiej restrykcyjną kontrolę kosztów. Zwiększyliśmy także bazę aktywnych rachunków w każdym segmencie klientów, odnotowaliśmy bardzo dobrą sprzedaż kredytów konsumenckich oraz kredytów w segmentach SOHO i AGRI. Osiągnęliśmy ponadto istotny przyrost wartości depozytów ogółem.

Realizując podstawowe cele strategii budowy wartości Credit Agricole Bank Polska, nie zapominaliśmy, że jesteśmy częścią większej społeczności, wobec której mamy również obowiązki. Angażujemy się w działania o zasięgu ogólnopolskim, a także wspieramy inicjatywy lokalne służące mieszkańcom poszczególnych regionów. Tradycyjnie już angażowaliśmy się w akcje charytatywne, a także wspieraliśmy edukację ekonomiczną i proekologiczną. Deklarujemy, że także w przyszłości bank będzie pamiętał o swej społecznej odpowiedzialności.

Rok 2015 to szereg kolejnych stojących przed nami wyzwań i projektów. Jednym z nich będzie wdrożenie bankowości mobilnej, a także utrzymanie pozycji lidera w Consumer Finance poprzez zapewnienie stałego wzrostu efektywności sprzedaży. Podjęliśmy także decyzję o rozwoju partnerskiej sieci sprzedaży – zarówno franczyzowej, jak i biur kredytowych. Na bazie zbudowanego już potencjału będziemy pracować nad udoskonaleniem naszej oferty i jakości obsługi. Chcemy pozyskać nowych klientów i przekonać ich, że Credit Agricole Bank Polska to bank, z którym warto współpracować, to bank, który motto „Prosto i z sensem” stosuje w codziennych działaniach.

Zapraszając Państwa do lektury raportu rocznego Credit Agricole Bank Polska, chcemy jednocześnie podziękować wszystkim naszym klientom, partnerom biznesowym oraz pracownikom za współpracę w 2014 r.



Romuald Szeliga

Prezes Zarządu Credit Agricole Bank Polska S.A.



Philippe Marié

Senior Country Officer Grupy CA w Polsce
Wiceprezes Zarządu Credit Agricole Bank Polska S.A.





List Prezesów

Akcjonariat i władze

Grupa Crédit Agricole

Warunki rynkowe
w Polsce w 2014 r.

Strategia i komentarz
do wyników finansowych

Rozwój działalności
banku w 2014 r.

Sprawozdanie
finansowe

Kontakt

Akcjonariat i władze

Na koniec 2014 r. w skład Grupy Kapitałowej Credit Agricole Polska S.A. wchodziły spółki: Credit Agricole Polska S.A., podmiot dominujący w Grupie, Credit Agricole Bank Polska S.A., specjalizująca się w świadczeniu usług finansowych dla klientów indywidualnych, rolników, małych i średnich przedsiębiorstw oraz korporacji, Credit Agricole Service Sp. z o.o., spółka zależna Credit Agricole Bank Polska S.A., zajmująca się obsługą roszczeń ubezpieczeniowych pożyczek gotówkowych i kredytów ratalnych zawieranych przez bank, LUKAS Finanse S.A., spółka zależna Credit Agricole Polska S.A. oraz ARC Broker S.A., świadcząca usługi pośrednictwa ubezpieczeniowego na rzecz podmiotów z Grupy Credit Agricole.

Od czasu restrukturyzacji, która miała miejsce w 2005 r., Credit Agricole Polska S.A. zaprzestała działalności operacyjnej, pozostając spółką o charakterze holdingowym, której głównym składnikiem majątkowym pozostają akcje Credit Agricole Bank Polska S.A.

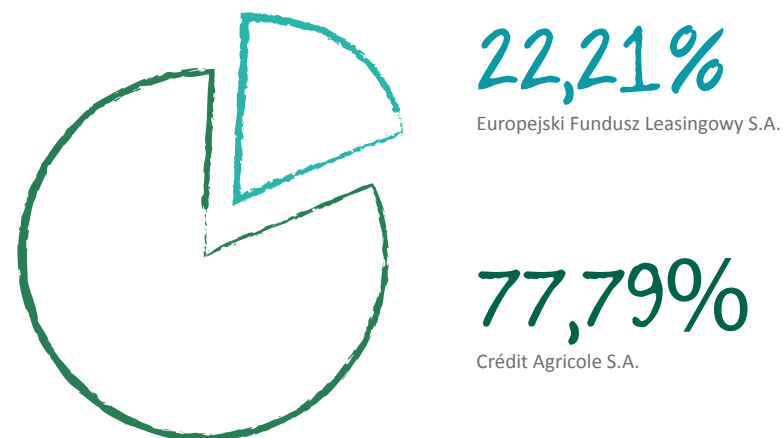
LUKAS Finanse S.A. w maju 2013 r. przestała udzielać pożyczki gotówkowe i obecnie koncentruje się na obsłudze dotychczas udzielonych pożyczek.

Od 2001 roku strategicznym akcjonariuszem Credit Agricole Polska S.A., a pośrednio Credit Agricole Bank Polska S.A., jest francuski bank Crédit Agricole S.A. Tym samym Grupa wchodzi w skład jednej z największych instytucji finansowych świata.

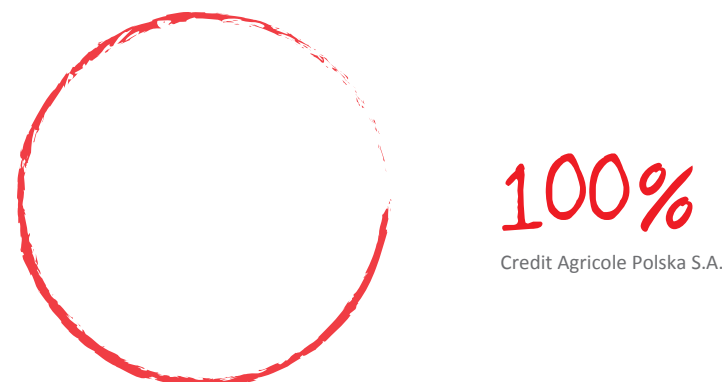
W Polsce do Grupy Crédit Agricole należą także: Europejski Fundusz Leasingowy S.A. z jego spółkami zależnymi, Crédit Agricole Life Insurance Europe S.A. Oddział Polska, Amundi Polska Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych oraz Crédit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń.

Celem Grupy Crédit Agricole w Polsce jest zajęcie jednej z wiodących pozycji na rynku bankowości uniwersalnej, a także udzielanie pełnego wsparcia dla rozwoju pozostałych aktywności Grupy w regionie.

Struktura akcjonariatu Credit Agricole Polska S.A.
(stan na 31.12.2014 r.)



Struktura akcjonariatu Credit Agricole Bank Polska S.A.
(stan na 31.12.2014 r.)



Władze Credit Agricole Polska S.A. i Credit Agricole Bank Polska S.A.

(Stan na 7 maja 2015 r.)

Credit Agricole Polska S.A.

Rada Nadzorcza:

François Pinchon	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Agata Figuet	Członek Rady Nadzorczej
Gérard Marchand	Członek Rady Nadzorczej

Zarząd:

Philippe Marié	Prezes Zarządu
----------------	----------------

Credit Agricole Bank Polska S.A.

Rada Nadzorcza:

Marc Oppenheim	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Elżbieta Jarzeńska-Martin	Sekretarz Rady Nadzorczej
Raphael Appert	Członek Rady Nadzorczej
Alfred Janc	Członek Rady Nadzorczej
François Thibault	Członek Rady Nadzorczej

Zarząd:

Romuald Szeliga	Prezes Zarządu
Philippe Marié	Wiceprezes Zarządu
Beata Janczur	Wiceprezes Zarządu
Joanna Tomicka-Zawora	Wiceprezes Zarządu
Piotr Kwiatkowski	Wiceprezes Zarządu
Jean-Bernard Mas	Wiceprezes Zarządu
Jean-Paul Pinchon	Wiceprezes Zarządu
Marc Renard	Wiceprezes Zarządu
Jędrzej Marciniak	Członek Zarządu

W 2014 r. skład Rady Nadzorczej oraz Zarządu Credit Agricole Polska S.A. nie uległ zmianie.

W 2015 r. w składzie Rady Nadzorczej Credit Agricole Polska S.A. nastąpiły poniższe zmiany:

- 10 lutego 2015 r. Thierry Verdier złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Credit Agricole Polska S.A., ze skutkiem od 10 lutego 2015 r.
- Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Uchwałą nr 3 z dnia 10 lutego 2015 r. powołało w skład Rady Nadzorczej Credit Agricole Polska S.A. Agatę Figuet na Członka Rady Nadzorczej.

W 2014 r. skład Rady Nadzorczej Credit Agricole Bank Polska S.A. nie uległ zmianie.

W 2015 r. w Radzie Nadzorczej Credit Agricole Bank Polska S.A. miały miejsce następujące zmiany:

- 18 marca 2015 r. Patrick Clavelou złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Credit Agricole Bank Polska S.A., ze skutkiem od 18 marca 2015 r.
- 20 marca 2015 r. Elżbieta Jarzeńska-Martin została powołana do Rady Nadzorczej Credit Agricole Bank Polska S.A. na kolejną kadencję oraz wyraziła zgodę na pełnienie funkcji Sekretarza Rady Nadzorczej, ze skutkiem od 20 marca 2015 r.

W 2014 r. w Zarządzie Credit Agricole Bank Polska S.A. miały miejsce następujące zmiany:

- 28 marca 2014 r. Rada Nadzorcza Credit Agricole Bank Polska S.A. podjęła uchwałę nr 20/2014 powołującą na kolejną kadencję Joannę Tomicką-Zaworę,
- 28 marca 2014 r. Rada Nadzorcza Credit Agricole Bank Polska S.A. podjęła uchwałę nr 21/2014 powołującą na kolejną kadencję Jeana-Paula Piotrowskiego,
- 24 października 2014 r. Jean-Paul Piotrowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Credit Agricole Bank Polska S.A., ze skutkiem od 24 października 2014 r.,
- 31 października 2014 r. Radosław Księżopolski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Credit Agricole Bank Polska S.A., ze skutkiem od 31 października 2014 r.,
- 28 listopada 2014 r. Rada Nadzorcza Credit Agricole Bank Polska S.A. podjęła uchwałę nr 35/2014 powołującą na kolejną kadencję Philippa Marié.

W 2015 r. w Zarządzie Credit Agricole Bank Polska S.A. miały miejsce następujące zmiany:

- 20 marca 2015 r. Rada Nadzorcza Credit Agricole Bank Polska S.A. podjęła uchwałę nr 10/2015 powołującą Jeana-Bernarda Masa na Wiceprezesa Zarządu Credit Agricole Bank Polska S.A.,
- 20 marca 2015 r. Rada Nadzorcza Credit Agricole Bank Polska S.A. podjęła uchwałę nr 11/2015 powołującą na kolejną kadencję Beatę Janczur,
- 20 marca 2015 r. Rada Nadzorcza Credit Agricole Bank Polska S.A. podjęła uchwałę nr 12/2015 powołującą na kolejną kadencję Marca Renarda,
- 20 marca 2015 r. Rada Nadzorcza Credit Agricole Bank Polska S.A. podjęła uchwałę nr 13/2015 powołującą na kolejną kadencję Jeana-Paula Pinchona.



List Prezesów

Akcjonariat i władze

Grupa Crédit Agricole

Warunki rynkowe
w Polsce w 2014 r.

Strategia i komentarz
do wyników finansowych

Rozwój działalności
banku w 2014 r.

Sprawozdanie
finansowe

Kontakt

WIODĄCA GRUPA BANKOWA

Grupa Crédit Agricole jest wiodącym partnerem gospodarki francuskiej i jedną z największych grup bankowych w Europie. Jednocześnie na tym kontynencie Crédit Agricole jest wiodącym bankiem detalicznym, zajmuje pierwsze miejsce na rynku zarządzania aktywami, a także wśród banków oferujących produkty ubezpieczeniowe oraz trzecie miejsce wśród instytucji oferujących finansowanie projektów inwestycyjnych.

Grupa Crédit Agricole – zbudowana na mocnych spółdzielczych podstawach, wspierana przez 140 000 pracowników i 31 500 dyrektorów banków lokalnych i regionalnych – jest bankiem odpowiedzialnym, wychodzącym naprzeciw potrzebom 50 mln klientów, 8,2 mln udziałowców organizacji spółdzielczych i 1,1 mln indywidualnych akcjonariuszy.

Model bankowości uniwersalnej bliskiej klientowi, wypracowany przez Grupę Crédit Agricole i oparty na współpracy pomiędzy bankami detalicznymi i ich liniami biznesowymi, wspiera projekty klientów Grupy we Francji i na całym świecie w takich obszarach, jak: ubezpieczenia, nieruchomości, płatności, zarządzanie aktywami, leasing i faktoring, consumer finance, a także bankowość korporacyjna i inwestycyjna.

Crédit Agricole wyróżnia się także pod względem dynamicznej, innowacyjnej polityki społecznej odpowiedzialności biznesu, przynoszącej korzyści gospodarce. Podstawą tej polityki jest pragmatyczne podejście stosowane powszechnie we wszystkich spółkach Grupy i przez wszystkich pracowników.

54

OBECNOŚĆ NA CAŁYM ŚWIECIE
– W 54 KRAJACH

50 mln

LICZBA KLIENTÓW

140 000

LICZBA PRACOWNIKÓW

4,9 mld euro

WYNIK NETTO
(UDZIAŁ GRUPY)

86,7 mld euro

KAPITAŁY WŁASNE

13,1%

WSKAŹNIK CET 1
(Z UWZGLĘDNIENIEM WSZYSTKICH
WYMÓGÓW „BAZYLEI III”)



Grupa Crédit Agricole

 **CRÉDIT
AGRICOLE**

ORGANIZACJA GRUPY

8,2 mln udziałowców organizacji spółdzielczych

tworzy podstawę spółdzielczej struktury organizacyjnej Crédit Agricole. Są oni w ascicielami kapitału udziałowego **2489 Banków Lokalnych** i co roku wyznaczają swych przedstawicieli. **31 500 dyrektorów** odpowiada za realizacj  ich oczekiwa . Banki Lokalne są w ascicielami większości kapitału udziałowego Banków Regionalnych.

39 Banków Regionalnych to banki oferujące klientom kompleksową gam  produktów i usług. Forum dyskusyjnym dla Banków Regionalnych jest Fédération Nationale du Crédit Agricole, gdzie omawiane są g wne kierunki rozwoju Grupy.

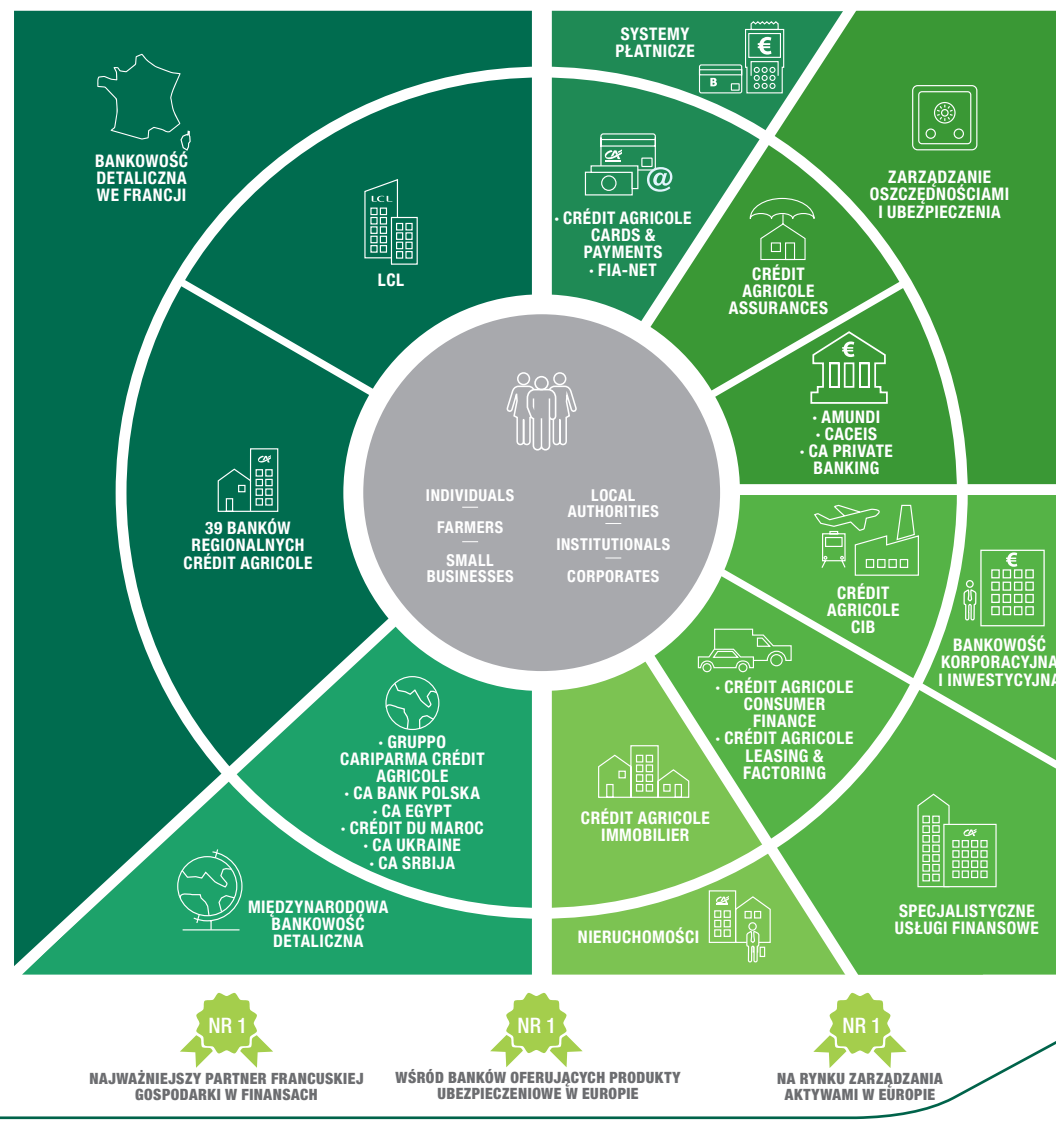
Banki Regionalne  cznie są w ascicielami – poprzez sp lk  **SAS Rue La Bo tie** – większości kapitału akcyjnego Crédit Agricole S.A. (56.5 proc.). Crédit Agricole S.A. ma 25 proc. udziałów w Bankach Regionalnych (z wy aczeniem banku regionalnego na Korsyce). We wspólpracy z wyspecjalizowanymi sp lkami zależnymi Crédit Agricole S.A. koordynuje strategie równych linii biznesowych we Francji i poza jej granicami.

BANK UNIWERSALNY BLISKI KLIENTOWI

BANKI DETALICZNE

SPECJALISTYCZNE LINIE BIZNESOWE

INNE SPECJALISTYCZNE SP LKI ZALEŻNE:
Crédit Agricole Capital Investissement & Finance
(Idia-Sodica), Uni- ditions





List Prezesów

Akcjonariat i władze

Grupa Crédit Agricole

**Warunki rynkowe
w Polsce w 2014 r.**

Strategia i komentarz
do wyników finansowych

Rozwój działalności
banku w 2014 r.

Sprawozdanie
finansowe

Kontakt

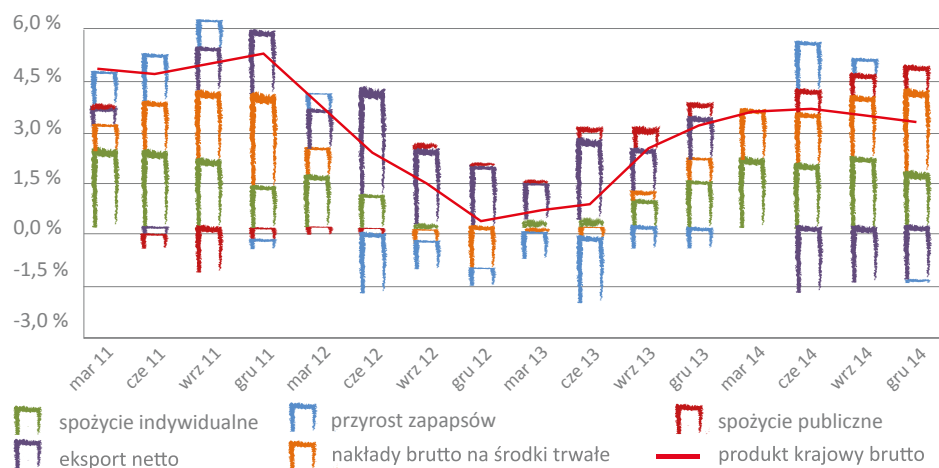
Koniunktura gospodarcza – główne trendy

Faza silnego ożywienia, w której polska gospodarka znajdowała się od drugiego kwartału 2013 r., dobiegła końca w połowie 2014 r. Roczne tempo wzrostu gospodarczego zmniejszyło się nieznacznie (3,3 proc. wobec 3,5 proc. w drugim kwartale) i finalnie pod koniec roku zmalało do 3,1 proc. r./r. Jednocześnie w ubiegłym roku, ze względu na słabą koniunkturę w strefie euro oraz konflikt rosyjsko-ukraiński, eksport netto przestał być czynnikiem dynamizującym wzrost gospodarczy. Ponadto wyraźnie wzrosło znaczenie popytu krajowego, wspieranego przez przyspieszenie konsumpcji i inwestycji przedsiębiorstw.

Tempo wzrostu gospodarczego ponownie przyspieszy od drugiego kwartału 2015 r., wraz z oczekiwanym przyspieszeniem konsumpcji prywatnej, poprawą sytuacji gospodarczej u głównych partnerów handlowych Polski, wygasaniem wpływu kryzysu ukraińskiego oraz ożywieniem w inwestycjach infrastrukturalnych.

Stopa referencyjna NBP na koniec 2014 r. znalazła się na historycznie niskim poziomie (2,00 proc.) i istnieje ryzyko jej dalszego spadku w 2015 r. W 2014 r. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie spadły indeksy giełdowe WIG (o 0,9 proc.) oraz WIG20 (o 4,7 proc.).

Dynamika produktu krajowego brutto (r./r., ceny stałe)

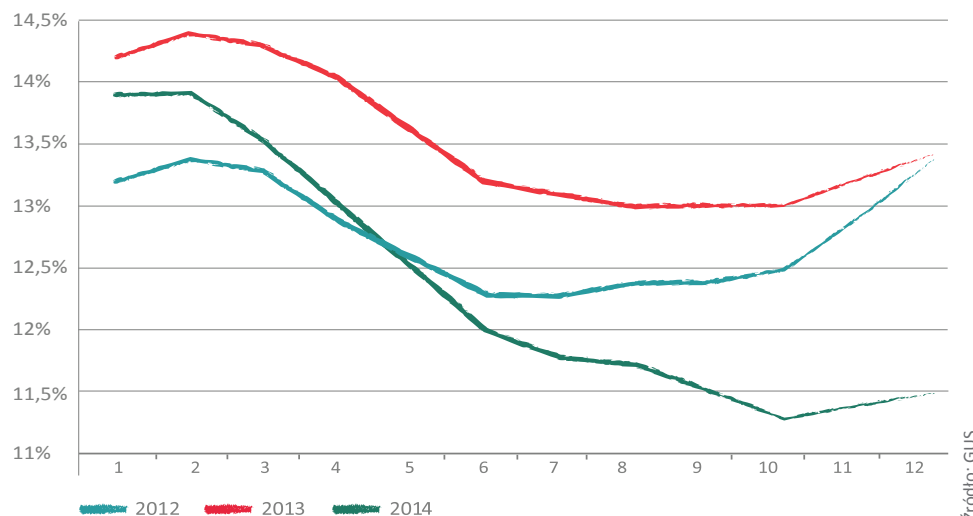


Źródło: GUS

Rynek pracy

W trakcie 2014 r. stopa bezrobocia rejestrowanego w Polsce utrzymywała się na poziomie niższym niż w analogicznych miesiącach 2013 r. Najwyższy wskaźnik odnotowano w styczniu i lutym (13,9 proc.), a najniższy w październiku (11,3 proc.). Liczba zarejestrowanych bezrobotnych wahała się od 1,78 mln (październik) do 2,26 mln (styczeń – luty). Przez cały rok nieodsezonowana stopa bezrobocia rejestrowanego spadała w większym stopniu i rosła w mniejszym stopniu niż wynikałoby to z historycznych wahań sezonowych. Sytuacja ta była wynikiem wzrostu inwestycji przedsiębiorstw, zwiększenia wydatków z Funduszu Pracy na aktywizację osób bezrobotnych oraz strukturalnym zmianom na rynku pracy. W grudniu 2014 r. odnotowano stopę bezrobocia na poziomie 11,5 proc. wobec 13,4 proc. na koniec 2013 r.

Stopa bezrobocia rejestrowanego



Źródło: GUS

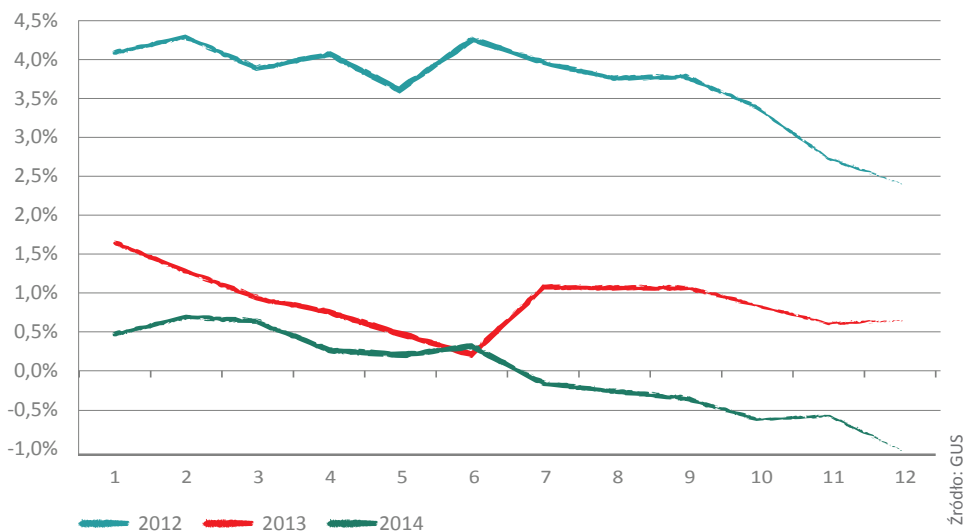


Inflacja

Średnioroczny wskaźnik cen towarów i usług konsumpcyjnych zmniejszył się do 0,0 proc. r./r. w 2014 r. wobec 0,9 proc. w 2013 r. i był najniższy od początku transformacji. Sytuacja ta była przede wszystkim wynikiem spadku cen żywności (o 0,9 proc.) i obniżyła wskaźnik cen towarów i usług konsumpcyjnych (CPI) o 0,72 pkt. proc. Jednocześnie efekty niskiej bazy z 2013 r. w kategorii „łączność” wpływały na wzrost średniorocznej inflacji o 0,46 pkt. proc. Pozostałe kategorie pojedynczo w niewielkim stopniu znikomy oddziaływały (poniżej 0,1 pkt. proc.) na zmianę wskaźnika CPI w stosunku do 2013 r.

Ceny produkcji sprzedanej przemysłu między styczniem a listopadem 2014 r., względem analogicznego okresu roku poprzedniego, były średnio niższe o 1,4 proc., przy czym ceny w dziale „dostawa wody; gospodarowanie ściekami i odpadami” (wzrost o 1,2 proc.) wzrosły najbardziej, a najmniej w górnictwie (spadek o 4,9 proc.).

Inflacja CPI (r./r.)



Polityka monetarna i kurs walutowy

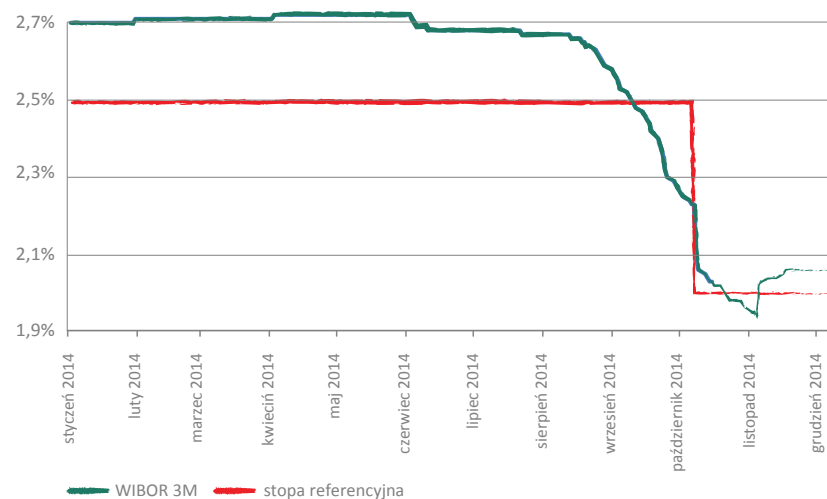
W listopadzie 2013 r. Rada Polityki Pieniężnej (RPP) zapowiedziała utrzymanie stóp procentowych na niezmienionym poziomie (2,5 proc.) do końca pierwszego półrocza 2014 r., a w marcu 2014 r. deklarowany przez RPP horyzont stabilnych stóp wydłużył się do końca trzeciego kwartału 2014 r. W lipcu RPP zrezygnowała z tej zapowiedzi. W październiku stopa referencyjna obniżyła się o 50 pb do 2 proc. Głównym uzasadnieniem dla złagodzenia polityki monetarnej były napływające dane, które wskazywały na spowolnienie aktywności gospodarczej oraz wzrost ryzyka utrzymania się inflacji poniżej celu w średnim okresie. W wyniku złagodzenia polityki monetarnej stopa referencyjna NBP osiągnęła najniższy poziom w historii.

W październiku 2014 r. RPP zdecydowała o zawężeniu pasma wahań stopy overnight na rynku międzybankowym. W efekcie, stopa lombardowa obniżyła się bardziej od stopy referencyjnej (redukcja o 100 pb, do 3 proc.), a stopa depozytowa została utrzymana na niezmienionym poziomie (1 proc.).

W pierwszej połowie 2014 r. kurs złotego względem głównych walut charakteryzował się historycznie niską zmiennością, a jego poziom był w głównej mierze kształtowany przez wahania globalnej awersji do ryzyka i oczekiwania rynków finansowych dotyczące perspektyw polityki monetarnej w strefie euro i USA. W drugiej połowie roku, wraz ze wzrostem globalnej awersji do ryzyka i nasileniem oczekiwań rynkowych na łagodzenie polityki pieniężnej przez RPP, złoty osłabiał się względem głównych walut. Jednocześnie ze względu na rozejście się cykli w polityce monetarnej w Europie i USA, złoty osłabił się silniej wobec dolara niż względem euro. W grudniu kurs złotego uległ silnej deprecjacji wspieranej przez kryzys walutowy w Rosji, wzrost ryzyka politycznego w Grecji oraz nasilenie oczekiwań na obniżki stóp procentowych przez RPP. W efekcie na koniec grudnia kurs euro wobec złotego wyniósł 4,26 wobec 4,15 w grudniu 2013 r.

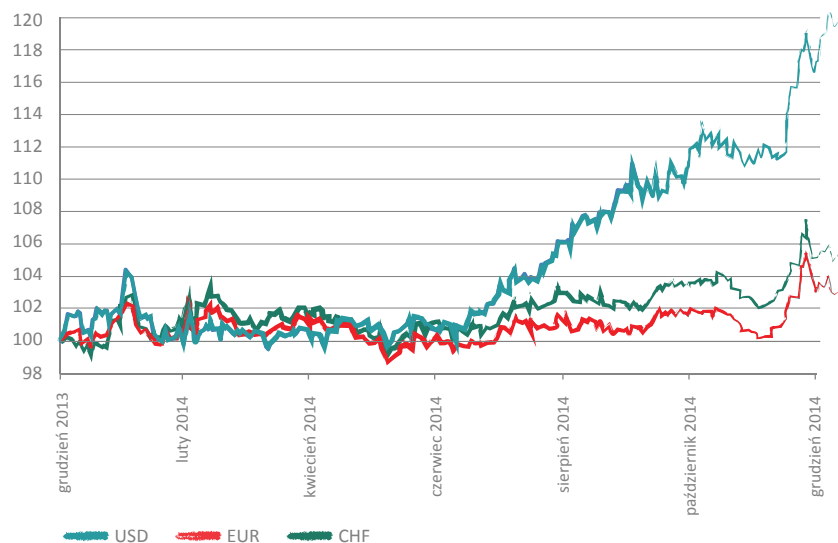


WIBOR 3M i stopa referencyjna NBP



Źródło: Reuters

Kursy walut (31.12.2013 = 100)



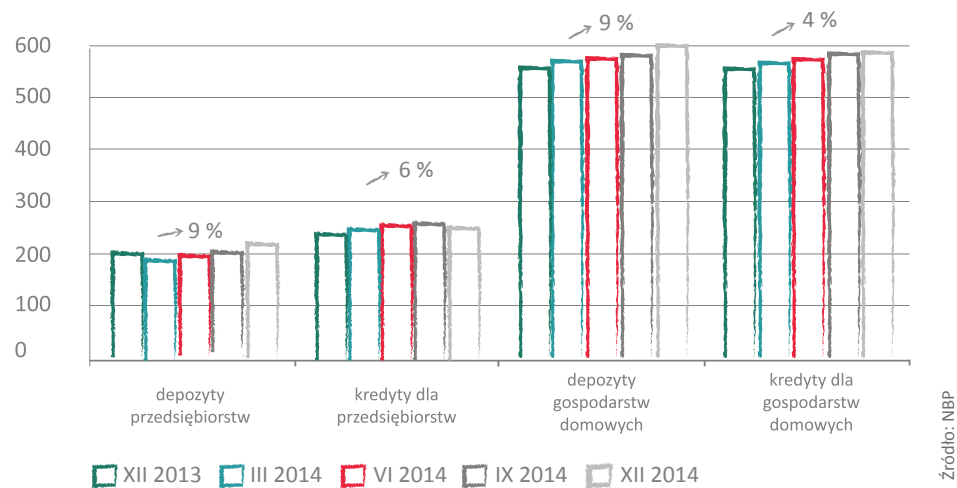
Źródło: Reuters

Sektor bankowy

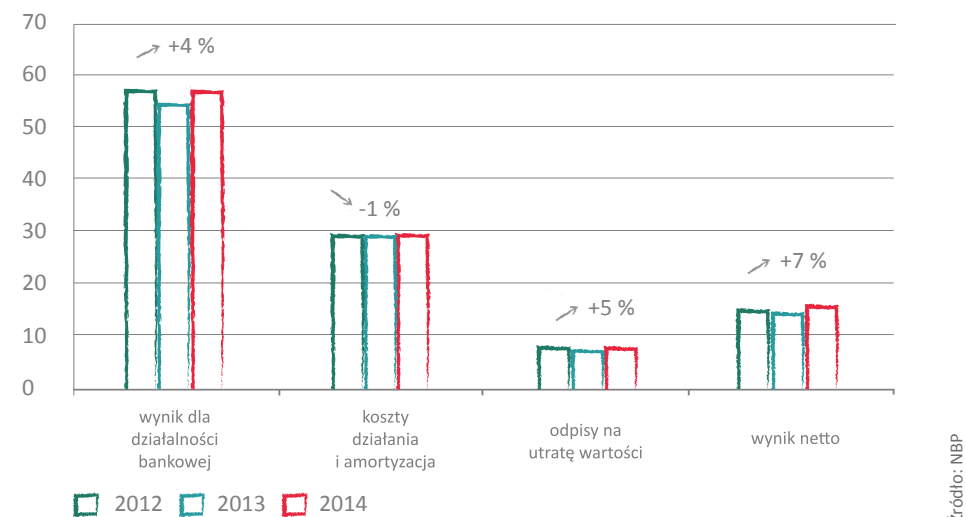
Na sytuację sektora bankowego w Polsce korzystnie wpłynęła kontynuacja ożywienia gospodarczego. Wynik netto w 2014 r. był wyższy od tego w 2013 r. i w dużej mierze wpłynęło na niego zmniejszenie relacji kosztów do dochodów.

Na podstawie danych za 2014 r., można zaobserwować umiarkowanie rosnącą akcję kredytową wspieraną przez historycznie niski poziom stóp procentowych. Wzrost wolumenu kredytów dla gospodarstw domowych wyniknął z poprawiającej się sytuacji na rynku pracy, oddziałującej w kierunku zmniejszenia – w percepcji pracowników – ryzyka utraty pracy i zwiększenia skłonności gospodarstw domowych do konsumpcji. Wzrost wolumenu kredytu dla przedsiębiorstw był wspierany przez zwiększającą się aktywność inwestycyjną firm oraz kontynuację przez Bank Gospodarstwa Krajowego programu wsparcia sektora małych i średnich przedsiębiorstw (MŚP) w procesie ubiegania się o finansowanie bankowe (gwarancja de minimis). Niski poziom stóp procentowych ograniczył wzrost depozytów (zarówno przedsiębiorstw, jak i gospodarstw domowych).

Należności i zobowiązania sektora niefinansowego (mld zł)



Wyniki sektora bankowego (mld zł)





List Prezesów

Akcjonariat i władze

Grupa Crédit Agricole

Warunki rynkowe
w Polsce w 2014 r.

**Strategia i komentarz
do wyników finansowych**

Rozwój działalności
banku w 2014 r.

Sprawozdanie
finansowe

Kontakt

Główne założenia strategii na lata 2015–2018

Rok 2014 był kolejnym rokiem zbliżającym bank do określonego w strategii celu – zbudowania silnego, banku uniwersalnego bliskiego klientowi, zajmującego miejsce w gronie liderów polskiego sektora bankowego oraz utrzymanie wysokiej pozycji na rynku consumer finance. Do strategicznych sukcesów można zaliczyć zarówno zmiany o charakterze finansowym, jak i operacyjnym, w tym m.in. rozwój działalności w segmencie rolników, małych i średnich przedsiębiorstw oraz korporacji.

Pod wpływem zmian w otoczeniu rynkowym, bank w 2014 r. dokonał cyklicznej rewizji strategii. Będzie ją realizował poprzez rozwój organiczny. Do najważniejszych celów taktycznych należą:

- dalsza poprawa wyników finansowych,
- dalsze zwiększanie bazy klientów aktywnie korzystających z produktów banku,
- zdobycie widocznego udziału w rynku usług bankowych dla przedsiębiorstw oraz w segmencie rolników,
- utrzymanie wysokiej pozycji na rynku consumer finance,
- zwiększenie wykorzystania synergii spółek Grupy Credit Agricole w Polsce.

Bank w swoich planach bierze pod uwagę prognozowany wzrost gospodarczy, jak również inne czynniki, np. zmianę stóp procentowych oraz ograniczenia regulacyjne. Spowolnienie gospodarcze może mieć odzwierciedlenie w przyszłych wynikach banku, przez niższą sprzedaż, niższe przychody oraz wyższe koszty ryzyka. Mimo że Credit Agricole

jest przygotowany na wystąpienie takiego scenariusza, niemniej pewne elementy strategii musiałyby ulec modyfikacji, aby dostosować się do zmienionej rzeczywistości biznesowej i ekonomicznej.

Wyniki finansowe

Mimo niesprzyjającego otoczenia niskich stóp procentowych w kolejnych latach bank spodziewa się utrzymania się wyniku netto. Wzrost przychodów będzie wynikiem realizacji strategii rozwoju bankowości uniwersalnej.

Duże znaczenie dla przyszłych wyników finansowych ma przejrzysta i restrykcyjna polityka kosztowa. Zakłada ona jedynie nieznaczny wzrost kosztów bieżących, przy jednoczesnym odpowiednim wsparciu dla realizacji projektów o charakterze strategicznym. Pozwoli to na dalsze obniżanie relacji kosztów do przychodów.

Rozwój i przystosowanie sieci bankowej

Jednym z założeń taktycznych jest konsekwentne zwiększanie dostępności produktów i usług banku poprzez różne kanały dostępu. Dlatego bank będzie kontynuował optymalizację usług świadczonych w sieci placówek bankowych. Pozostają one podstawowym kanałem dostępu.

Równolegle jednak bank planuje rozwijać zdalne kanały dostępu, w tym wdrożyć bankowość mobilną. Dodatkowo Credit Agricole zamierza rozwijać sieć partnerską. W pierwszym etapie zwiększy liczbę biur kredytowych – sprzedających kredyt gotówkowy, a w kolejnym liczbę placówek partnerskich. Te ostatnie zyskają również nowy model sprzedaży, a ich oferta wzbogaci się o konta osobiste i depozyty.



Wzrost aktywności klientów

Podstawowym miernikiem wzrostu bankowości uniwersalnej jest liczba klientów aktywnie korzystających z kont osobistych. Produkt ten tworzy fundamentalną, długotrwałą relację z klientem, ułatwiającą realizację jego pozostałych potrzeb finansowych poprzez inne usługi i produkty. W kolejnych latach bank skoncentruje się na działaniach, w tym także marketingowych, mających na celu wzrost bazy aktywnych klientów i budowanie z nimi długotrwałej relacji.

Rozwój oferty bankowej dla przedsiębiorstw, rolników i korporacji

W 2012 r. bank uruchomił obsługę rolników. Z uwagi na dobre perspektywy rynku, początkowo niewielka skala działalności powinna w najbliższych latach ulec znacznemu rozszerzeniu. Bank będzie systematycznie rozwijał także ofertę produktową dla rynku małych i średnich przedsiębiorstw. W 2011 r. uruchomił obsługę segmentu korporacji, która w 2013 r. wzmocniła i poszerzyła się przez rozpoczęcie działalności w segmencie dużych przedsiębiorstw. Kolejne lata przyniosą stabilny wzrost przychodów w tym segmencie działalności.

Consumer finance

Bank jest jednym z liderów rynku consumer finance (CF) w Polsce i zamierza tę pozycję utrzymać. Od lat współpracuje z wieloma partnerami i dzięki zdobytemu doświadczeniu oraz rozpoznawalności marki, będzie nadal pozyskiwał klientów w tym segmencie. Consumer Finance jest nadal jednym z najbardziej perspektywicznych rynków w Polsce. Przychody z niego stanowią i będą stanowić istotną część przychodów banku, jednakże na skutek dynamicznego rozwoju pozostałych działów bankowości uniwersalnej, ich udział procentowy będzie się zmniejszać.

Komentarz do wyników finansowych

W 2014 r. gospodarka Polski rozwijała się w tempie 3,3 proc., co było dobrym rezultatem na tle szacowanego na 1,3 proc. wzrostu w całej Unii Europejskiej. Jednocześnie banki musiały sprostać dość niekorzystnej sytuacji rynkowej, tj. obniżce stóp procentowych, w szczególności stopy lombardowej, czy zmniejszeniu opłaty interchange. Czynniki te wpłynęły na wyniki polskiego sektora bankowego, który osiągnął zysk netto w wysokości 16,2 mld zł.

Dla Credit Agricole Bank Polska miniony rok był okresem intensywnego rozwoju, szczególnie w bankowości korporacyjnej, w segmencie rolników oraz małych i średnich przedsiębiorstw. Jednocześnie, wobec ww. niekorzystnych czynników zewnętrznych, bank podjął szereg inicjatyw, mających na celu ograniczenie spadku przychodów, głównie dzięki poprawie przychodów z pozostałych usług bankowych. Dodatkowo bank wprowadził działania ograniczające bieżące koszty, przy jednoczesnym wspieraniu projektów rozwoju biznesu i infrastruktury. Dzięki efektywnemu podejściu do zarządzania ryzykiem kredytowym w 2014 r. Credit Agricole istotnie poprawił jakość portfela kredytowego, co odzwierciedlają jego wyniki finansowe.

Rok 2014 zamknął się zyskiem netto na poziomie 195,2 mln zł, co oznacza wzrost o 5,4 proc. w porównaniu z rokiem poprzednim.

Jednocześnie wzrósł skonsolidowany zysk netto Grupy Kapitałowej Credit Agricole Polska S.A. ze 180,3 mln zł w 2013 r. do 201,9 mln zł na koniec 2014 r. Wzrostowi kosztów administracyjnych banku o 2,9 proc., związanemu w głównej mierze ze wzrostem wynagrodzeń, towarzyszył wzrost kosztu ryzyka o 20,2 proc. – z 150,6 mln zł w 2013 r. do 181,1 mln zł w 2014 r.



Fundusze własne, uwzględniane przy wyliczaniu współczynnika wypłacalności, przekroczyły 1,98 mld zł i w pełni pokrywały wymogi kapitałowe. Sam współczynnik utrzymywał się na poziomie wyższym niż wymagany, osiągając na koniec 2014 r. wartość 12,58 proc. Efektywność, wyrażona wskaźnikiem zwrotu z kapitału (obliczony jako zysk netto za okres obrotowy/średnie kapitały), wyniosła na koniec 2014 r. 10,6 proc., natomiast wskaźnik zwrotu z aktywów (obliczony jako zysk netto za okres obrotowy/średni stan aktywów) sięgnął 1,2 proc. (w 2013 r. odpowiednio: 11,3 proc. oraz 1,4 proc.).

Wartość bilansowa kredytów i pożyczek udzielonych klientom banku wyniosła 13,25 mld zł wobec 11,39 mld zł na koniec 2013 r. Znaczący, ponad 16 proc. wzrost był efektem zwiększenia salda zadłużenia klientów z tytułu kredytów korporacyjnych, przy jednoczesnym wzroście wartości kredytów konsumpcyjnych oraz mieszkaniowych udzielonych klientom. Kredyty i pożyczki udzielone klientom na koniec 2014 r. stanowiły 71,8 proc. aktywów banku ogółem.

Zasadniczym źródłem finansowania rozwoju działalności kredytowej banku na koniec 2014 r. były depozyty klientów, stanowiące 69,3 proc. sumy bilansowej. Wartość zobowiązań wobec klientów banku wyniosła 12,80 mld zł wobec 11,16 mld zł na koniec 2013 r.

Wyniki spółek Grupy Crédit Agricole w Polsce

Obecność Grupy Crédit Agricole w Polsce obejmuje znacznie szerszą działalność niż tylko działalność bankowa. Dlatego bank od 2012 r. publikuje również łączne, zagregowane wyniki grupy Credit Agricole w Polsce. Biorąc pod uwagę rok 2014, były to zatem: Credit Agricole Bank Polska, Europejski Fundusz Leasingowy, ARC Broker, Credit Agricole Service oraz LUKAS Finanse. Celem publikacji wyników w takim ujęciu

jest możliwość dokonywania porównań z większością działających na polskim rynku grup bankowych, które prezentują wyniki skonsolidowane. W skład ich grup kapitałowych wchodzi np. spółki leasingowe, towarzystwa funduszy inwestycyjnych, powszechne towarzystwa emerytalne, domy maklerskie czy spółki factoringowe.

W 2014 r. wymienione wyżej spółki Grupy Crédit Agricole w Polsce osiągnęły zagregowany zysk netto w wysokości 264,8 mln zł, a ich suma bilansowa (aktywa) przekroczyła poziom 25,3 mld zł. Na koniec 2014 r. fundusze własne wyniosły 2,8 mld zł.

12,58% współczynnik wypłacalności banku





List Prezesów

Akcjonariat i władze

Grupa Crédit Agricole

Warunki rynkowe
w Polsce w 2014 r.

Strategia i komentarz
do wyników finansowych

**Rozwój działalności
banku w 2014 r.**

Sprawozdanie
finansowe

Kontakt

Znajomość marki Crédit Agricole

W minionym roku bank koncentrował swoje działania marketingowe m.in. na wzmocnieniu wizerunku Credit Agricole jako banku uniwersalnego – banku dla każdego; banku, który najlepiej dopasuje ofertę do potrzeb klienta, ponieważ:

- bardzo dobrze go zna i rozumie jego potrzeby,
- dostarcza odpowiednie produkty w odpowiedniej cenie,
- docenia lojalność klienta, nagradzając długoterminowe relacje.

Stworzone zgodnie z tą filozofią produkty promowane były w licznych kampaniach reklamowych, których hasło przewodnie brzmiało „Credit Agricole – prosto i z sensem”. Bank kontynuował przy tym współpracę z doskonale znaną w Polsce francuską aktorką Juliette Binoche, która jednoznacznie kojarzy się już z marką Crédit Agricole i która przyczyniła się znacząco do zwiększenia rozpoznawalności banku w Polsce.

Działania komunikacyjne w 2014 r., zarówno skuteczność przekazów, dobór mediów, jak i jakość ich zakupu zostały bardzo dobrze ocenione w badaniu Millward Brown 2014, gdzie pod względem efektywności komunikacji bank plasuje się na 2 miejscu. Wynik ten z pewnością przełożył się na świadomość marki Crédit Agricole. Poziom znajomości wspomaganej osiągnął ponad 90 proc., a spontanicznej – ponad 20 proc.

Zmiany w ofercie produktowej

Konta osobiste

Wzrost liczby aktywnych kont osobistych jako baza budowy długoterminowych relacji, jest jednym z podstawowych elementów strategii Credit Agricole Bank Polska w segmencie klientów detalicznych. W związku z tym bank skonstruował ofertę w taki sposób, by dotrzeć do różnych segmentów klientów, jednocześnie promując ich aktywność.

Różnorodność oferowana przez 1 Konto oraz konta PROSTOoszczędzające, PROSTOoszczędzające Plus i PROSTOoszczędzające Premium ma każdemu z potencjalnych klientów umożliwić znalezienie odpowiadającej mu oferty. Z kolei liczne promocje w 2014 r. (np. pozwalająca klientom otrzymać premię w wysokości nawet 1000 zł czy specjalna oferta limitu 500 zł w 1 Koncie) premiowały aktywnych użytkowników tych kont. Dodatkowo bank zachęcał, poprzez specjalne oferty cenowe, do przenoszenia rachunków z innego banku oraz zaciąganie limitów przez klientów otwierających nowy rachunek.

Na koniec 2014 r. bank Credit Agricole prowadził 1,02 mln kont osobistych.

Produkty oszczędnościowe i inwestycyjne

Miniony rok zakończył się zwiększeniem całkowitego salda na rachunkach osób fizycznych o prawie 17 proc., przy jednoczesnym wzroście stabilności bazy depozytowej – udział środków ulokowanych w produktach terminowych (lokaty, Programy Systematycznego Oszczędzania, ubezpieczenia z elementem oszczędnościowym) wzrósł z 52 do 56 proc. Działania banku w tym obszarze koncentrowały się na wydłużaniu horyzontu czasowego sprzedawanych produktów oszczędnościowych i inwestycyjnych. Celem tych inicjatyw był również wzrost świadomości klientów, że warto oszczędzać i inwestować z Credit Agricole.

W 2014 r. oferta oszczędności i inwestycji wzbogaciła się o „Amundi Parasolowy Fundusz Inwestycyjny Otwarty” z 5 wydzielonymi subfunduszami o zróżnicowanej polityce inwestycyjnej. Dodatkowo w pierwszym kwartale z sukcesem zakończyła się również subskrypcja kolejnego ubezpieczenia z elementem inwestycyjnym pod nazwą InvestMedica.



Bancassurance

Rok 2014 to także podwyższanie kompetencji doradców, poziomu jakości obsługi klienta zarówno w procesach sprzedażowych, jak i posprzedażowych oraz budowie portfela ubezpieczeń życiowych typu stand-alone. „Pakiet Życie”, obejmujący zarówno ubezpieczenie na życie, jak i poważne zachorowanie oraz hospitalizację, jest jedną z najbardziej kompleksowych i elastycznych propozycji ochrony życia i zdrowia na rynku w kanale bancassurance. W 2014 r. oferta poszerzyła się o nowe ubezpieczenie: „Z myślą o bliskich”, mające na celu szybkie udostępnienie środków uposażonym na potrzeby sfinansowania kosztów pogrzebu. Dodatkowo uruchomiona została sprzedaż w placówkach bankowych ubezpieczenia od następstw nieszczęśliwych wypadków „Pakiet Przewrotni”, dotychczas oferowanego wyłącznie przez Contact Center. Działania te znalazły odzwierciedlenie w składce przypisanej brutto, która osiągnęła poziom 45,3 mln zł na koniec 2014 r.

Kredyty gotówkowe

Skuteczne kampanie produktowe pozwoliły w ubiegłym roku umocnić pozycję i zwiększyć udział banku w rynku kredytów konsumenckich. Bank kontynuował rozwój oferty skierowanej do klientów o wyższych dochodach. Średnia wartość udzielanego im kredytu brutto jest czterokrotnie wyższa od średniej wartości dla wszystkich pożyczek gotówkowych. Dzięki temu średnia wartość kredytu gotówkowego brutto udzielanego w roku 2014 wzrosła o 17 proc. w stosunku do roku poprzedniego. Jednocześnie w 2014 r. saldo kredytów gotówkowych wzrosło o 9 proc. do poziomu niemal 4,6 mld zł.

Kredyty hipoteczne

Ubiegły rok przyniósł zmiany na rynku kredytów hipotecznych, głównie poprzez wdrożenie zaleceń Rekomendacji S. Zgodnie z wytycznymi Komisji Nadzoru Finansowego wkład własny przy zakupie nieruchomości

na kredyt w 2014 r. nie mógł być niższy niż 5 proc. Dodatkowo Credit Agricole podjął decyzję o ograniczeniu zewnętrznych kanałów dystrybucji kredytu hipotecznego – pośredników. Wszystkie te czynniki wpłynęły na wartość sprzedaży kredytów hipotecznych w 2014, która była niższa w stosunku do poprzedniego. Niemniej, m.in. dzięki promocyjnej ofercie „Kredyt mieszkaniowy 3 x 0”, bank zrealizował wyższe niż zakładane wyniki sprzedaży. Średnia kwota kredytu wzrosła o 19 proc., a bank pozyskał klientów o perspektywicznym, pożądanym profilu.

Karty kredytowe

W 2014 r. bank wydał ponad 238 tys. kart kredytowych, co pozwoliło mu utrzymać jedną z wiodących pozycji wydawcy kart w Polsce.

Równoległe z pozyskiwaniem nowych klientów bank starał się zwiększyć aktywność dotychczasowych użytkowników kart. Klienci uczestniczyli w kampaniach przygotowanych wspólnie z organizacjami MasterCard oraz Visa. Przeprowadzono też szereg akcji, mających na celu – z jednej strony zwiększenie liczby i wartości transakcji, dokonywanych za przy użyciu kart, a z drugiej zmniejszenie liczby rezygnacji z kart kredytowych.

Oferta dla małych i średnich przedsiębiorstw (MŚP)

Bank znacząco rozszerzył ofertę produktową dla klientów firmowych. Wspierając przedsiębiorców w zarządzaniu bieżącą płynnością firmy, zaproponował im kredyt odnawialny w Koncie Biznes zabezpieczony hipoteką oraz Pożyczkę Biznes zabezpieczoną hipoteką. Produkty te dają klientom dostęp m.in. do wyższych limitów, dłuższych okresów kredytowania i korzystniejszych warunków cenowych. Ofertę finansowania inwestycji, ograniczoną dotychczas do kredytu inwestycyjnego na zakup lub refinansowanie wydatków związanych z zakupem środków trwałych, bank uzupełnił o kredyt inwestycyjny



na zakup lub refinansowanie wydatków związanych z zakupem, remontem nieruchomości komercyjnych, umożliwiającą przedsiębiorcom efektywne finansowanie większości wydatków inwestycyjnych.

Na koniec 2014 r. bank w swoim portfolio miał czternaście rodzajów finansowania kredytowego działalności gospodarczej oraz leasing. Sprzedaż tych produktów w stosunku do 2013 r. wzrosła o 13 proc.

W 2014 r. bank rozpoczął współpracę z POLFUND Funduszem Poręczeń Kredytowych S.A. oferując klientom biznesowym finansowanie z dodatkowym zabezpieczeniem w postaci poręczenia kredytowego. Następnie wstąpił w szeregi banków oferujących finansowanie zabezpieczone gwarancją de minimis, podpisując umowę z Bankiem Gospodarstwa Krajowego S.A.

W lipcu Credit Agricole we współpracy z partnerami: TopCard i SIA Central Europe z sukcesem wdrożył terminale płatnicze POS. Usługa akceptacji kart okazała się dobrą alternatywą dla klientów firmowych z sektora MŚP i cieszyła się ich dużym zainteresowaniem

Rok 2014 był również rokiem rozwoju synergii między bankiem a Europejskim Funduszem Leasingowym S.A. (EFL). Wynikiem współpracy jest m.in. pośredniczenie banku przy zawieraniu umów leasingu oraz pośredniczenie EFL w sprzedaży kont firmowych banku. Działania te przełożyły się na bardzo dobre wyniki sprzedaży.

Równie istotny był wzrost wartości depozytów małych i średnich przedsiębiorstw – o 29 proc. w porównaniu do 2013 r. – osiągając poziom 800 mln zł.

Bank koncentrował się również na doskonaleniu jakości obsługi klientów, wiedzy i umiejętności doradców klienta biznesowego. Wprowadził długookresowy i wielostopniowy program rozwoju kompetencji doradców i stworzył jasną ścieżkę rozwoju zawodowego w organizacji.

Jednocześnie w związku z dynamicznym rozwojem oraz dużym potencjałem segmentu MŚP, bank podjął decyzję o zatrudnieniu 20 nowych doradców biznesowych. Oznacza to, że w 2015 r. małe i średnie przedsiębiorstwa będą obsługiwane przez 110 wyspecjalizowanych doradców.

Oferta produktowa bankowości korporacyjnej

Strategia Obszaru Bankowości Korporacyjnej koncentruje się na świadczeniu usług w sektorach umożliwiających współpracę wszystkich segmentów banku (klient detaliczny, MŚP, średnie i duże korporacje). Kluczowym elementem realizacji strategii jest m.in. współpraca z rynkiem agrobiznesu, dająca dostęp do sektora rolniczego, hodowców i dostawców.

Bankowość transakcyjna

Poza podstawowymi produktami, służącymi zarządzaniu środkami pieniężnymi, bank oferuje różne programy konsolidacji sald (cash pooling). Klient ma możliwość wybrania opcji cash poolingu rzeczywistego (z fizycznym przeksięgowaniem środków) lub cash poolingu wirtualnego (bez konieczności fizycznych przeksięgowania).

Dzięki usłudze SWIFTNet FileAct umożliwia klientom centralizację zarządzania środkami finansowymi na rachunkach w różnych krajach. Usługa polega na wymianie plików pomiędzy instytucjami finansowymi i niefinansowymi za pośrednictwem platformy komunikacyjnej SWIFTNet.

Innym zaawansowanym rozwiązaniem, służącym zarządzaniu środkami pieniężnymi, oferowanym przez bank, jest uzgadnianie płatności przychodzących z wykorzystaniem rachunków wirtualnych. Credit Agricole usługę tę kieruje do przedsiębiorstw o dużej liczbie regularnych klientów (handel hurtowy, leasing, ubezpieczenia,



telekomunikacja, media), dokonujących regularnych opłat za produkty lub usługi.

Warto podkreślić, że w 2014 r. produkty bankowości transakcyjnej zostały wyróżnione w ogólnopolskich konkursach. W marcu usługa Cash Pool została nagrodzona Orderem Finansowym w plebiscycie organizowanym przez „Home & Market”, najstarszy magazyn gospodarczy w Polsce, a w czerwcu 2014 r. kapituła Fundacji Polskiego Godła Promocyjnego wyróżniła obsługę operacji gotówkowych oraz Cash Management Banku godłem „Teraz Polska”.

Rynki kapitałowe

Oferta banku obejmuje wszystkie podstawowe produkty rynku walutowego i stopy procentowej: FX spot, FX forward, FX swap, FX opcje, IRS, CIRS oraz FRA. Jednocześnie bank cały czas pracuje nad poszerzeniem oferty produktowej, w szczególności nowych typów transakcji opcyjnych i platformy do transakcji FX.

Finansowanie strukturalne

Bank uczestniczy w następujących transakcjach finansowania strukturalnego: średnioterminowe finansowanie w segmencie telekomunikacji, mediów i technologii (TMT), finansowanie projektów w obszarach NIP (sektor ropy naftowej i gazu, elektroenergetyka, infrastruktura), kredytowanie na bazie zasobów w sektorze ropy naftowej i gazu, finansowanie nieruchomości biurowych, komercyjnych, mieszkaniowych. Pod koniec 2014 r. oferta banku poszerzyła się o Mieszkaniowe Rachunki Powiernicze umożliwiające finansowanie i rozliczanie deweloperów zgodnie z wymogami nowych regulacji prawnych.

Oferta produktów i usług dla rolników

Rok 2014 był najbardziej znaczącym rokiem w historii rozwoju oferty dla rolników. W styczniu bank rozpoczął współpracę ze strategicznym partnerem John Deere, jednym z największych na rynku producentów maszyn rolniczych. Credit Agricole jest jedynym bankiem w kraju, który kredytuje zakup maszyn i urządzeń w programie John Deere Financial, propozycji dostępnej tylko dla klientów autoryzowanych dealerów tej marki w Polsce. Program pozwala rolnikom szybciej kupić maszynę i dopasować formę jej finansowania do swoich potrzeb i możliwości. Propozycja ta została bardzo dobrze odebrana przez rynek

Wyniki sprzedaży w 2014 r. również należały do najwyższych w historii. Saldo kredytów udzielonych rolnikom wzrosło o 650 proc. w stosunku do roku 2013, podobnie jak liczba kont – o 164 proc.

Bank poszerzył współpracę z partnerami w sektorze Agro. Podpisał umowy z 9 nowymi partnerami w tym z firmą Animex, jednym z największych producentów wyrobów mięsnych w Polsce.

W ubiegłym roku do oferty dla rolników dołączyły nowe produkty i usługi: pożyczka agro do 24 miesięcy na finansowanie cykli produkcyjnych; kredyt w rachunku bieżącym do 2 mln zł finansujący potrzeby obrotowe; kredyt inwestycyjny bez zabezpieczeń na finansowanie drobnych inwestycji i kredyt powitalny. Duży sukces odniosła również promocja depozytów „Agro lokaty pod dopłaty”, gdzie rolnicy ze środków z dopłat bezpośrednich mogli otworzyć lokatę na promocyjnych warunkach finansowych.

W 2014 r. sieć mobilnych doradców liczyła 45 osób zarządzanych przez 5 menedżerów Agro.



Rozwój kanałów dystrybucji

Credit Agricole Bank Polska oferuje produkty i usługi za pośrednictwem wszystkich dostępnych kanałów dystrybucji – zarówno tych tradycyjnych, składających się z sieci placówek własnych i partnerskich, jak i zdalnych, wykorzystujących telefonię stacjonarną i komórkową oraz internet. Bank współpracuje również z biurami kredytowymi, pośrednikami finansowymi wyspecjalizowanymi w sprzedaży produktów finansowych oraz z sieciami handlowymi, w których klienci mogą skorzystać m.in. z systemu zakupów ratalnych.

W 2014 r. Credit Agricole Bank Polska kontynuował rozwój sieci własnej placówek, których liczba wzrosła do 425. Uzupełnieniem placówek bankowych jest 395 placówek partnerskich oraz biur kredytowych.

Kontynuując strategię budowy banku uniwersalnego, udoskonalano systematycznie kompetencje doradców i dyrektorów placówek bankowych. Działania te zostały dostrzeżone przez rynek.

W 2014 r. bank zajął 5. miejsce w rankingu „Jakość na bank” przygotowanym przez „Puls Biznesu” i TNS OBOP.

Elektroniczne kanały dystrybucji

CA24

CA24 to wspólna nazwa elektronicznych kanałów dostępu dla klientów banku. Do CA24 zalicza się:

- serwis internetowy,
- serwis tekstowy,
- serwisy telefoniczne i e-mailowe.

W wybranych serwisach prowadzona jest obsługa w języku angielskim i francuskim.

Serwis internetowy i tekstowy

Miniony rok przyniósł dalszy wzrost zainteresowania klientów usługami bankowości internetowej. Rosła zarówno liczba kont z dostępem do internetowego systemu transakcyjnego, jak i realizowanych za jego pośrednictwem płatności (wzrost o blisko 17 proc. w stosunku do roku poprzedniego). O 58 proc. zwiększyła się też liczba wiadomości wysyłanych przez bank do klientów w usłudze SMS, w obsłudze konta.

W 2015 r. bank zamierza wdrożyć bankowość mobilną oraz umożliwić składanie wniosków o produkty z transakcyjnego systemu internetowego.

Contact Center

Contact Center dostarcza klientom indywidualnym i biznesowym informacje o produktach i usługach banku, prowadzi sprzedaż produktów oraz świadczy obsługę posprzedażową.

W 2014 r. Contact Center:

- obsłużyło 8,9 mln kontaktów, w tym 5,7 mln w ruchu wychodzącym (głównie sprzedażowe kampanie telemarketingowe) oraz 3,2 mln w ruchu przychodzącym w transakcjach, obsłudze produktów i usług przez telefon,
- udzieliło ponad 50 tys. odpowiedzi na zapytania e-mailowe.

Najważniejszymi ubiegłorocznymi osiągnięciami Contact Center były rekordowa sprzedaż kredytu gotówkowego (19 proc. udział w wyniku banku) oraz zajęcie 2 miejsca w badaniu ARC Rynek i Opinia poświęconym jakości obsługi klienta w kontakcie telefonicznym i internetowym.



Zarządzanie zasobami ludzkimi

Na koniec 2014 r. zatrudnienie w banku wyniosło 5415 etatów. Średnia wieku pracowników wynosiła 32 lata, a wykształcenie wyższe miało 72 proc. z nich. Wskaźnik awansów wewnętrznych na stanowiska kierownicze wzrósł do 72 proc.

W banku 73 proc. pracowników stanowią kobiety. Przeciętnie udział kadry kierowniczej w całkowitym zatrudnieniu wynosi 15 proc., w tym 66 proc. stanowią kobiety.

Credit Agricole Bank Polska niezmiennie inwestuje w rozwój swoich kadr. W ubiegłym roku udostępnił pracownikom sieci sprzedaży i Contact Center 16 nowych szkoleń e-learningowych obejmujących m.in. szkolenia produktowe, standardy obsługi osób niepełnosprawnych oraz doskonalących umiejętności obsługi systemów transakcyjnych.

Bank kontynuował też programy szkoleniowe dla specjalistów i menadżerów. Wśród nich znalazł się cykl warsztatów „Fair Play w Zarządzaniu”, dotyczących zapobiegania działaniom mobbingowym i dyskryminacyjnym

W kwietniu bank wdrożył politykę mobilności pracowników – rozwiązań ułatwiających rozwój i mobilność zawodową w Grupie Credit Agricole Polska.

Dzięki nim pracownicy spółek Grupy uzyskali szerszy dostęp do wewnętrznego rynku pracy oraz możliwość udziału w rekrutacjach na specjalnych warunkach. Synergia między spółkami poszerzyła możliwości rozwoju na nowych stanowiskach, wykorzystanie wiedzy i doświadczeń w nowych wyzwaniach biznesowych.

Działalność charytatywna, akcje sponsoringowe oraz CSR

Bank od wielu lat angażuje się w różne inicjatywy sponsoringowe i charytatywne, a także wydarzenia branżowe. Jednocześnie promuje prospołeczne i proekologiczne postawy wśród pracowników.

W 2013 r. bank podjął decyzję o promowaniu i popularyzacji petanque w Polsce – zarówno w sportowej, jak i rekreacyjnej formie. W 2014 r., jako współorganizator i sponsor, bank zaangażował się po raz drugi w Otwarte Mistrzostwa Wrocławia, przygotowując turniej – 22. OMW w petanque Crédit Agricole Cup wraz z Miastem Wrocław, Stowarzyszeniem OMW oraz Klubem Sportowym Petanka Wrocław. Ponadto sponsorował Mistrzostwa Polski Juniorów i Młodzieżowców w Jedlinie-Zdroju oraz Klub Sportowy Petanka Wrocław, który promuje bule we wrocławskich szkołach i prowadzi zajęcia petanque z dziećmi.

Działalność charytatywna banku w 2014 r. obejmowała wsparcie finansowe dla Banków Żywności we Wrocławiu, Towarzystwa Przyjaciół Dzieci, Brittany House in Wałbrzych, Fundacji „Opieka i Troska”, Uniwersytetu Przyrodniczego w organizacji charytatywnego koncertu noworocznego.

Bank, w związku z przynależnością do francuskiej Grupy Crédit Agricole, włącza się w promocję kultury francuskiej w Polsce. Wspiera m. in. Dni Krajów Francuskojęzycznych, organizowane przez ośrodek kulturalny Alliance Française. W marcu 2014 r. był sponsorem koncertu francuskiej grupy Éléphant. Ponadto, tradycyjnie już, bank wspierał obchody Narodowego Święta Francji 14 lipca, organizowane przez konsula honorowego Francji we Wrocławiu. Dodatkowo, już po raz drugi, bank sponsorował Przegląd Nowego Kina Francuskiego. Festiwal organizowany jest przez Instytut Francuski w Warszawie we współpracy z Gutek Film.



Angażowaniu się w życie swojego otoczenia i wspieraniu lokalnych inicjatyw służy też program wolontariatu pracowniczego „Działam, bo lubię”, którego jednym z elementów jest Program Grantowy. To inicjatywa, dzięki której pracownicy mogą uzyskać wsparcie finansowe na realizację projektów wolontariackich. Do 3. edycji Programu Grantowego, uruchomionej w 2014 r., zakwalifikowało się 25 projektów. Bank dofinansuje 15, które otrzymały najwyższą liczbę punktów w głosowaniu pracowników.

Kierując się rekomendacjami Narodowego Banku Polskiego i Komisji Nadzoru Finansowego, bank rozwija edukację finansową i ekonomiczną. W 2014 r. kontynuował autorską społeczną kampanię edukacyjną „Bank z klasą. Cała wiedza o bankowości”, skierowaną do dzieci z klas nauczania początkowego. Podstawą projektu jest przekonanie, że uczenie dzieci szacunku do pieniędzy, gospodarowania nimi, wyrobienie umiejętności i chęci ich oszczędzania, ułatwi najmłodszym start w dorosłe życie. Dotychczas w kampanii wzięło udział prawie 90 pracowników – wolontariuszy, którzy prowadzili zajęcia z ponad 3000 uczniów w ok. 60 szkołach podstawowych w całej Polsce. W roku szkolnym 2014/2015 bank uruchomił 3 edycję programu, w którą zaangażowało się 52 nowych wolontariuszy.

Bank kontynuował nawiązaną w poprzednich latach współpracę partnerską z Uniwersytetem Ekonomicznym we Wrocławiu (umowa od 2010 r.) i Uniwersytetem Przyrodniczym we Wrocławiu (umowa od 2013 r.). Głównym celem tych działań jest zacieśnianie współpracy biznesu ze środowiskiem uniwersyteckim oraz czerpanie obopólnych korzyści ze wspólnie podejmowanych inicjatyw. Należą do nich m.in. projekty wspierające studentów w wyborze kariery zawodowej (np. Akademia Talentów, targi kariery, staże) czy wsparcie organizacji konferencji naukowych.

W 2014 r. bank angażował się ponadto w wiele inicjatyw promujących prospołeczne i proekologiczne postawy wśród swoich pracowników. Należała do nich m.in. akcja „Zdrowo nakręcony bank”, polegająca na zbieraniu przez pracowników plastikowych nakrętek. Dochód z ich sprzedaży zasilił konto Fundacji „Potrafię pomóc” na Rzecz Dzieci Niepełnosprawnych z Wadami Rozwojowymi. Po raz 9. pracownicy banku brali też udział w akcji „Szlachetna Paczka”, organizowanej przez Krakowskie Stowarzyszenie WIOSNA. Celem tej świątecznej inicjatywy jest przygotowanie i przekazanie paczek najuboższym polskim rodzinom. W ubiegłym roku pracownicy i członkowie Zarządu wsparli 26 rodzin. W 2014 r. pracownicy po raz pierwszy zaangażowali się w Świąteczną Zbiórkę Żywności, organizowaną co roku przez Banki Żywności w Polsce. 17 wolontariuszy z Credit Agricole Bank Polska S.A. przez 3 dni zebrało łącznie 554 kilogramów żywności dla osób potrzebujących

Trzy inicjatywy banku: Program Grantowy wolontariatu pracowniczego „Działam, bo lubię”, programy „Dzielmy się wiedzą” i „Bank z klasą” zostały wyróżnione w prestiżowym Raporcie „Odpowiedzialny Biznes w Polsce. Dobre Praktyki”, wydawanym przez Forum Odpowiedzialnego Biznesu.

Kierując się filozofią banku uniwersalnego, bliskiego klientowi, bank angażował się w 2014 r. w wydarzenia branżowe. Był m.in. głównym partnerem jednego z największych wydarzeń sektora mleczarskiego – XII Forum Spółdzielczości Mleczarskiej, a także warsztatów VAT dla rolników, organizowanych przez wiodący magazyn sektora agrobiznesu – TopAgrar. Bank wsparł również dożynki, konkurs Bezpieczne Gospodarstwo Rolne. W grudniu zakończyła się inicjatywa „Proud of you”, w której polscy przedsiębiorcy wyróżniali zagraniczne firmy, działające na Dolnym Śląsku i Opolszczyźnie. Bank był głównym partnerem tego wydarzenia.





List Prezesów

Akcjonariat i władze

Grupa Crédit Agricole

Warunki rynkowe
w Polsce w 2014 r.

Strategia i komentarz
do wyników finansowych

Rozwój działalności
banku w 2014 r.

**Sprawozdanie
finansowe**

Kontakt

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA O SKRÓCONEJ SKONSOLIDOWANEJ INFORMACJI FINANSOWEJ DLA AKCJONARIUSZY CREDIT AGRICOLE POLSKA S.A.

Prezentowana na następnych stronach Raportu Roczного Credit Agricole Bank Polska skrócona skonsolidowana informacja finansowa składająca się ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2014 r., skonsolidowanego sprawozdania z wyniku finansowego, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 (zwane dalej „Informacją finansową”) została sporządzona na podstawie zbadanego pełnego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej („Grupy”) Credit Agricole Polska S.A. („Jednostki dominującej”) z siedzibą we Wrocławiu, pl. Orłąt Lwowskich 1 za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r., sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską („Sprawozdanie finansowe Grupy”).

Badanie Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy, na podstawie którego sporządzono Informację finansową, przeprowadziliśmy zgodnie z przepisami rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce. W dniu 10 marca 2015 r. wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń o Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy, jak również Informacja finansowa nie odzwierciedlają efektów zdarzeń, które miały miejsce po dniu wydania powyższej opinii.

Informacja finansowa nie zawiera wszystkich ujawnień wymaganych przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez Unię Europejską. Dla pełnego zrozumienia sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2014 r., jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. oraz zakresu przeprowadzonego przez nas badania sprawozdania finansowego, należy czytać pełne Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy, wraz z opinią i raportem z badania biegłego rewidenta dotyczącą tego sprawozdania finansowego.

Odpowiedzialność Zarządu za Informację finansową

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie Informacji finansowej w przedstawionym zakresie w celu prezentacji w Raporcie Rocznym.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii na temat Informacji finansowej, na podstawie wykonanych przez nas procedur, które przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rewizji Finansowej 810 „Zlecenia sporządzania opinii na temat skróconych sprawozdań finansowych”.

Opinia

Naszym zdaniem Informacja finansowa sporządzona w przedstawionym zakresie w celu prezentacji w Raporcie Rocznym na podstawie zbadanego Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. jest we wszystkich istotnych aspektach zgodna z tym sprawozdaniem.

Sporządzający niniejszą opinię i przeprowadzający badanie Sprawozdania finansowego w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144:

Adam Celiński
Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 90033

Warszawa, 10 marca 2015 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGOza rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

	2014	2013
Przychody z tytułu odsetek	1 494 181	1 430 754
Koszty z tytułu odsetek	(331 085)	(366 516)
Wynik z tytułu odsetek	1 163 096	1 064 238
Przychody z tytułu prowizji i opłat	333 167	341 135
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(121 045)	(115 509)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	212 122	225 626
Przychody z tytułu dywidend	2 160	2 800
Wynik na działalności handlowej	2 843	28 093
Wynik z pozycji wymiany	20 112	14 640
Wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	976	(564)
Wynik na działalności inwestycyjnej	0	489
Pozostałe przychody operacyjne	30 894	35 731
Pozostałe koszty operacyjne	(26 433)	(36 127)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	4 461	(396)
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(185 488)	(182 696)
Ogólne koszty administracyjne	(932 265)	(920 340)
Wynik z działalności operacyjnej	288 017	231 890
Zysk brutto	288 017	231 890
Podatek dochodowy	(86 121)	(51 570)
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niekontrolujących)	201 896	180 320
Zysk netto przypadający na udziały niedające kontroli	0	1 615
Zysk netto przypadający na jednostkę dominującą	201 896	178 705
Zysk netto przypadający na jednostkę dominującą z działalności kontynuowanej	201 896	178 705

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓWza rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

	2014	2013
Zysk netto bieżącego okresu	201 896	180 320
Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do wyniku finansowego	79	401
Przeszacowanie z tytułu zysków/strat aktuarialnych	97	495
Podatek odroczone od zysków/strat aktuarialnych	(18)	(94)
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do wyniku finansowego w późniejszym terminie	10 768	(2 233)
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	703	(109)
Podatek odroczone od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(133)	21
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne	12 776	(2 648)
Podatek odroczone od wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne	(2 390)	503
Pozostałe całkowite dochody razem	10 846	(1 832)
Całkowite dochody bieżącego okresu	212 742	178 488
z tego:		
przypadające na jednostkę dominującą	212 742	176 893
przypadające na udziały niedające kontroli	0	1 595

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJna dzień 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

	31.12.2014	31.12.2013
AKTYWA		
Kasa, środki w Banku Centralnym	1 036 196	824 203
Należności od banków	679 642	660 227
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	289 210	97 718
Wycena instrumentów pochodnych	264 805	45 077
- w tym instrumenty pochodne zabezpieczające	29 457	21 831
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	13 329 196	11 797 710
Inwestycyjne papiery wartościowe	2 205 929	1 753 369
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	2 000	2 000
Wartości niematerialne	50 262	45 032
Rzeczowe aktywa trwałe	141 697	170 070
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 790	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	335 170	294 801
Inne aktywa	198 237	135 060
SUMA AKTYWÓW	18 534 134	15 825 267
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania wobec banków	1 841 342	2 306 593
Wycena instrumentów pochodnych, w tym:	355 360	25 711
- instrumenty pochodne zabezpieczające	287	326
Zobowiązania wobec klientów	12 762 180	11 082 943
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	735 933	251 359
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	124 276	42 542
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	298	35
Rezerwy	22 829	22 120
Pozostałe zobowiązania	273 283	278 400
Zobowiązania podporządkowane	566 381	175 946
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	16 681 882	14 185 649
KAPITAŁ WŁASNY		
Kapitał zakładowy	582	573
Kapitał zapasowy	543 861	535 876
Kapitał z aktualizacji wyceny	(22 571)	(33 210)
Kapitał rezerwowy	705 304	705 225
Niepodzielony wynik finansowy	625 076	496 565
Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	(75 000)
KAPITAŁ PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	1 852 252	1 630 029
Udziały niedające kontroli	0	9 589
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	1 852 252	1 639 618
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	18 534 134	15 825 267

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku (w tysiącach złotych)

	Przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej						Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy	Udziały niedające kontroli	
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2014	573	535 876	(33 210)	705 225	421 565	9 589	1 639 618
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	703	0	0	0	703
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne	0	0	12 776	0	0	0	12 776
Zyski aktuarialne	0	0	0	97	0	0	97
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale	0	0	(2 712)	(18)	0	0	(2 730)
Pozostałe dochody całkowite razem	0	0	10 767	79	0	0	10 846
Zysk netto bieżącego okresu	0	0	0	0	201 896	0	201 896
Dochody całkowite bieżącego okresu	0	0	10 767	79	201 896	0	212 742
Emisja akcji	9	7 985	0	0	1 615	(9 609)	0
Odpis z zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Zaliczkowa wypłata dywidendy za 2014 rok	0	0	0	0	0	0	0
Program akcji dla pracowników	0	0	0	0	0	0	0
Sprzedaż przedsiębiorstwa bankowego	0	0	(128)	0	0	20	(108)
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.12.2014	582	543 861	(22 571)	705 304	625 076	0	1 852 252

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku (w tysiącach złotych)

	Przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej						Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy	Udziały niedające kontroli	
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2013	573	457 094	2 976	703 763	396 968	0	1 561 374
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	(108)	0	0	(1)	(109)
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne	0	0	(2 624)	0	0	(24)	(2 648)
Zyski aktuarialne	0	0	0	495	0	0	495
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale	0	0	519	(94)	0	5	430
Pozostałe dochody całkowite razem	0	0	(2 213)	401	0	(20)	(1 832)
Zysk netto bieżącego okresu	0	0	0	0	178 705	1 615	180 320
Dochody całkowite bieżącego okresu	0	0	(2 213)	401	178 705	1 595	178 488
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Odpis z zysku z lat ubiegłych	0	49 976	0	0	(49 976)	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	(29 132)	0	(29 132)
Zaliczkowa wypłata dywidendy za 2013 rok	0	0	0	0	(75 000)	0	(75 000)
Program akcji dla pracowników	0	0	0	1 061	0	0	1 061
Nabycie przedsiębiorstwa bankowego	0	28 806	(33 973)	0	0	7 994	2 827
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.12.2013	573	535 876	(33 210)	705 225	421 565	9 589	1 639 618

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku (w tysiącach złotych)

	2014	2013
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk brutto	288 017	231 890
II. Korekty razem:	(389 851)	1 577 430
1. Amortyzacja	61 618	65 871
2. Dywidendy otrzymane	(2 160)	(2 800)
3. Zmiana stanu rezerw	709	9 588
4. Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(191 492)	638 390
5. Zmiana stanu należności od banków	9 021	(8 454)
6. Zmiana stanu należności z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(1 531 486)	(2 228 109)
7. Zmiana stanu innych aktywów	(63 177)	(18 105)
8. Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(465 251)	(124 699)
9. Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	1 679 237	3 249 895
10. Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	(3 599)	(5 718)
11. Zmiana stanu wyceny pochodnych instrumentów finansowych	109 921	(18 293)
12. Zapłacony podatek dochodowy	(49 007)	(6 606)
13. Pozostałe korekty	55 815	26 470
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(101 834)	1 809 320
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	23 855	255 992
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	16 500	253 146
- w tym dłużne papiery wartościowe Skarbu Państwa i NBP	16 500	43 300
2. Zbycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	5 195	46
3. Odsetki otrzymane	0	0
4. Dywidendy otrzymane	2 160	2 800
II. Wydatki	(103 817)	(176 878)
1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	(30 401)	(100 121)
- w tym dłużne papiery wartościowe Skarbu Państwa i NBP	(30 401)	(100 121)
2. Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	(73 416)	(76 757)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(79 962)	79 114
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	874 800	250 000
1. Emisja akcji	0	0
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych	484 800	250 000
3. Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	390 000	0
II. Wydatki	(12 424)	(122 598)
1. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(1 518)	(9 553)
2. Odsetki od zobowiązań podporządkowanych	(10 906)	(11 739)
3. Wypłata dywidendy	0	(104 133)
4. Inne wydatki finansowe	0	2 827
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	862 376	127 402
RAZEM PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO	680 580	2 015 836
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	680 580	2 015 836
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	3 123 746	1 107 910
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	3 804 326	3 123 746

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA O SKRÓCONEJ INFORMACJI FINANSOWEJ DLA AKCJONARIUSZY CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.

Prezentowana na następnych stronach Raportu Roczne Credit Agricole Bank Polska S.A. skrócona informacja finansowa składająca się z sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2014 r., sprawozdania z wyniku finansowego, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 (zwane dalej „Informacją finansową”) została sporządzona na podstawie zbadanego pełnego rocznego sprawozdania finansowego Credit Agricole Bank Polska S.A. z siedzibą we Wrocławiu, pl. Orłąt Lwowskich 1 (zwanego dalej „Bankiem”) za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r., sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską („Sprawozdanie finansowe Banku”).

Badanie Sprawozdania finansowego Banku, na podstawie którego sporządzono Informację finansową, przeprowadziliśmy zgodnie z przepisami rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce. W dniu 10 marca 2015 r. wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń o Sprawozdaniu finansowym Banku. Sprawozdanie finansowe Banku, jak również Informacja finansowa nie odzwierciedlają efektów zdarzeń, które miały miejsce po dniu wydania powyższej opinii.

Informacja finansowa nie zawiera wszystkich ujawnień wymaganych przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez Unię Europejską. Dla pełnego zrozumienia sytuacji majątkowej i finansowej Banku na dzień 31 grudnia 2014 r., jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. oraz zakresu przeprowadzonego przez nas badania sprawozdania finansowego, należy czytać pełne Sprawozdanie finansowe Banku, wraz z opinią i raportem z badania biegłego rewidenta dotyczącą tego sprawozdania finansowego.

Odpowiedzialność Zarządu za Informację finansową

Zarząd Banku jest odpowiedzialny za sporządzenie Informacji finansowej w przedstawionym zakresie prezentacji w Raporcie Rocznym.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii na temat Informacji finansowej, na podstawie wykonanych przez nas procedur, które przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rewizji Finansowej 810 „Zlecenia sporządzania opinii na temat skróconych sprawozdań finansowych”.

Opinia

Naszym zdaniem Informacja finansowa sporządzona w przedstawionym zakresie w celu prezentacji w Raporcie Rocznym na podstawie zbadanego Sprawozdania finansowego Banku za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. jest we wszystkich istotnych aspektach zgodna z tym sprawozdaniem.

Sporządzający niniejszą opinię i przeprowadzający badanie Sprawozdania finansowego w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144:

Adam Celiński
Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 90033

Warszawa, 10 marca 2015 r.

SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGOza rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

	2014	2013
Przychody z tytułu odsetek	1 475 323	1 348 969
Koszty z tytułu odsetek	(323 874)	(332 491)
Wynik z tytułu odsetek	1 151 449	1 016 478
Przychody z tytułu prowizji i opłat	326 455	333 141
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(120 882)	(113 801)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	205 573	219 340
Przychody z tytułu dywidend	2 958	3 564
Wynik na działalności handlowej	2 843	28 293
Wynik z pozycji wymiany	20 075	14 640
Wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	976	(564)
Wynik na działalności inwestycyjnej	0	489
Pozostałe przychody operacyjne	31 341	36 161
Pozostałe koszty operacyjne	(28 566)	(34 543)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	2 775	1 618
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(181 086)	(150 609)
Ogólne koszty administracyjne	(929 340)	(902 974)
Wynik z działalności operacyjnej	276 223	230 275
Zysk brutto	276 223	230 275
Podatek dochodowy	(81 056)	(45 142)
Zysk netto	195 167	185 133

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓWza rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

	2014	2013
Zysk netto bieżącego okresu	195 167	185 133
Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do wyniku finansowego	73	341
Przeszacowanie z tytułu zysków/strat aktuarialnych	90	421
Podatek odroczony od zysków/strat aktuarialnych	(17)	(80)
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do wyniku finansowego w późniejszym terminie	10 766	(2 232)
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	703	(109)
Podatek odroczony od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(133)	21
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne	12 588	(2 647)
Podatek odroczony od wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne	(2 392)	503
Pozostałe całkowite dochody razem	10 839	(1 891)
Całkowite dochody bieżącego okresu	206 006	183 242

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJna dzień 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

	31.12.2014	31.12.2013
AKTYWA		
Kasa, środki w Banku Centralnym	1 036 196	824 203
Należności od banków	679 642	660 227
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	289 210	97 718
Wycena instrumentów pochodnych	264 805	45 077
- w tym instrumenty pochodne zabezpieczające	29 456	21 831
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	13 252 985	11 393 174
Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	2 205 929	1 753 369
Inwestycje w jednostki zależne	50	50
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	2 000	2 000
Wartości niematerialne	55 971	50 747
Rzeczowe aktywa trwałe	147 625	176 193
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	333 344	289 863
Inne aktywa	196 036	129 532
SUMA AKTYWÓW	18 463 793	15 422 153
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania wobec banków	1 327 163	1 452 897
Wycena instrumentów pochodnych	355 360	25 711
- w tym instrumenty pochodne zabezpieczające	287	326
Zobowiązania wobec klientów	12 801 928	11 159 155
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	735 933	251 359
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	124 246	42 525
Rezerwy	22 820	22 114
Pozostałe zobowiązania	265 834	249 072
Zobowiązania podporządkowane	887 004	481 821
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	16 520 288	13 684 654
KAPITAŁ WŁASNY		
Kapitał zakładowy	649 000	649 000
Kapitał zapasowy	220 435	205 624
Kapitał z aktualizacji wyceny	(22 301)	(33 067)
Kapitał rezerwowy	901 204	730 809
Niepodzielony wynik finansowy	195 167	185 133
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	1 943 505	1 737 499
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	18 463 793	15 422 153

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYMza rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał własny razem
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2014	649 000	205 624	(33 067)	730 809	185 133	1 737 499
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	703	0	0	703
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne	0	0	12 588	0	0	12 588
Zyski aktuarialne	0	0	0	90	0	90
Podatek odroczone od pozycji ujętych w kapitale	0	0	(2 525)	(17)	0	(2 542)
Pozostałe dochody całkowite razem	0	0	10 766	73	0	10 839
Zysk netto bieżącego okresu	0	0	0	0	195 167	195 167
Dochody całkowite bieżącego okresu	0	0	10 766	73	195 167	206 006
Odpis z zysku z lat ubiegłych	0	14 811	0	170 322	(185 133)	0
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.12.2014	649 000	220 435	(22 301)	901 204	195 167	1 943 505

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach złotych)

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał własny razem
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2013	491 000	126 843	3 138	729 300	199 900	1 550 181
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	(109)	0	0	(109)
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne	0	0	(2 647)	0	0	(2 647)
Zyski aktuarialne	0	0	0	421	0	421
Podatek odroczone od pozycji ujętych w kapitale	0	0	524	(80)	0	444
Pozostałe dochody całkowite razem	0	0	(2 232)	341	0	(1 891)
Zysk netto bieżącego okresu	0	0	0	0	185 133	185 133
Dochody całkowite bieżącego okresu	0	0	(2 232)	341	185 133	183 242
Emisja akcji	158 000	0	0	0	0	158 000
Odpis z zysku z lat ubiegłych	0	49 975	0	0	(49 975)	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	(149 925)	(149 925)
Program akcji dla pracowników	0	0	0	1 168	0	1 168
Nabycie przedsiębiorstwa bankowego	0	28 806	(33 973)	0	0	(5 167)
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.12.2013	649 000	205 624	(33 067)	730 809	185 133	1 737 499

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCHza rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

	2014	2013
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk brutto	276 223	230 275
II. Korekty razem:	(365 229)	1 188 591
1. Amortyzacja	61 790	65 882
2. Dywidendy otrzymane	(2 958)	(3 564)
3. Zmiana stanu rezerw	706	9 611
4. Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(191 492)	638 391
5. Zmiana stanu należności od banków	9 021	(8 474)
6. Zmiana stanu należności z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(1 859 811)	(2 870 131)
7. Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(125 734)	48 860
8. Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	1 642 773	3 313 408
9. Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	18 280	41 114
10. Zmiana stanu wyceny pochodnych instrumentów finansowych	109 921	(12 835)
11. Zmiana stanu innych aktywów	(66 504)	(57 792)
12. Zapłacony podatek dochodowy	(45 358)	(3 908)
13. Pozostałe korekty	84 137	28 029
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(89 006)	1 418 866
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	19 991	256 744
1. Zbycie udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	16 500	253 146
- w tym dłużne papiery wartościowe Skarbu Państwa i NBP	16 500	43 300
2. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	533	34
3. Odsetki otrzymane	0	0
4. Otrzymane dywidendy	2 958	3 564
II. Wydatki	(103 801)	(176 864)
1. Nabycie udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	(30 401)	(100 121)
- w tym dłużne papiery wartościowe Skarbu Państwa i NBP	(30 401)	(100 121)
2. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(73 400)	(76 743)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(83 810)	79 880
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	874 800	712 344
1. Emisja akcji	0	158 000
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych	484 800	554 344
3. Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	390 000	0
II. Wydatki	(21 404)	(176 384)
1. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(1 518)	(9 553)
2. Odsetki od zobowiązań podporządkowanych	(19 886)	(11 739)
3. Wypłata dywidendy	0	(149 925)
4. Nabycie przedsiębiorstwa bankowego	0	(5 167)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	853 396	535 960
RAZEM PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO	680 580	2 034 706
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	680 580	2 034 706
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	3 123 746	1 089 040
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	3 804 326	3 123 746



Credit Agricole Bank Polska S.A.

Plac Orłąt Lwowskich 1

53-605 Wrocław

tel. +48 71 355 95 11

fax +48 71 355 30 05

Serwis telefoniczny CA24

801 33 00 00

www.credit-agricole.pl