

Sprawozdanie

Rady Nadzorczej z wyników oceny badania sprawozdania finansowego Banku BGŻ BNP Paribas S.A., w tym Biura Maklerskiego, Sprawozdania Zarządu z działalności Banku, w tym Biura Maklerskiego, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej BGŻ BNP Paribas S.A. oraz Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej BGŻ BNP Paribas S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku oraz wniosku Zarządu, co do podziału zysku za rok obrotowy 2015 wraz z oceną adekwatności i skuteczności systemu kontroli wewnętrznej w Banku



Spis treści

Sprawozdanie finansowe Banku oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Banku	3
<i>Sprawozdanie finansowe</i>	3
Wybrane dane finansowe oraz wskaźniki	4
Aktywa	4
Zobowiązania	5
Kapitał własny	5
Rachunek zysków i strat	5
Jakość portfela kredytowego	6
Adekwatność kapitałowa	6
<i>Ocena dokonana przez Radę Nadzorczą</i>	7
Sprawozdanie Zarządu z działalności Banku BGŻ BNP Paribas S.A. w 2015 roku	7
Wniosek Zarządu w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2015	7
Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku	7
<i>Skonsolidowane sprawozdanie finansowe</i>	8
Wybrane dane finansowe oraz wskaźniki	8
Aktywa	9
Zobowiązania	9
Kapitał własny	10
Skonsolidowany rachunek zysków i strat	10
Jakość portfela kredytowego	10
Adekwatność kapitałowa	11
<i>Ocena Grupy Kapitałowej dokonana przez Radę Nadzorczą</i>	11
Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. w 2015 roku	11
Ocena adekwatności i efektywności systemu kontroli wewnętrznej w Banku	12
Ocena adekwatności i efektywności systemu zarządzania ryzykiem w odniesieniu do istotnych ryzyk Banku	14
Podsumowanie	15

Sprawozdanie finansowe Banku oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Banku

Zgodnie z art. 382 §3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 20 ust. 1 pkt 2) lit a) Statutu Banku Rada Nadzorcza Banku BGŻ BNP Paribas S.A. dokonała oceny sprawozdania finansowego Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku, sprawozdania Zarządu z działalności Banku BGŻ BNP Paribas S.A., oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku.

Powyższej oceny dokonano na podstawie:

1. Sprawozdania finansowego obejmującego:
 - rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku wykazujący zysk netto w wysokości 8 263 tysiące złotych,
 - sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku wykazujące całkowity dochód w wysokości (50 615) tysięcy złotych,
 - sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, które po stronie aktywów wykazuje sumę 63 009 129 tysięcy złotych,
 - sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitałów własnych o kwotę 2 011 303 tysięcy złotych,
 - sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku wykazujące dodatni stan środków pieniężnych netto na kwotę 1 071 892 tysięcy złotych
 - zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające.
2. Sprawozdania Zarządu z działalności Bank BGŻ BNP Paribas S.A. w 2015 roku.
3. Wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku.
4. Opinii i raportu niezależnego biegłego rewidenta – Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa. – wybranego do badania sprawozdania finansowego uchwałą Rady Nadzorczej Nr 79/2015 z dnia 11 czerwca 2015 roku.

Rada Nadzorcza stwierdza, co następuje:

Sprawozdanie finansowe

W wyniku dokonanej oceny sprawozdania finansowego Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie to we wszystkich istotnych aspektach zostało sporządzone:

- zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską,
- na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- zgodnie z przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Banku wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego,

oraz przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2015 do dnia 31 grudnia

2015 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Wybrane dane finansowe oraz wskaźniki

tys. zł	31.12.2015	31.12.2014	Zmiana r/r	
Zysk (strata) brutto	25 276	179 376	(154 100)	(85,9%)
Zysk (strata) netto	8 263	137 730	(129 467)	(94,0%)
Koszty integracji	(206 354)	(35 258)	(171 095)	485,3%
Zysk (strata) netto z wyłączeniem kosztów integracji	175 410	166 289	9 121	5,5%
Kapitał własny razem	6 163 178	4 151 875	2 011 303	48,4%
Suma bilansowa	63 009 129	40 484 204	22 524 925	55,6%

Wskaźniki finansowe	31.12.2015	31.12.2014	Zmiana r/r	
Stopa zwrotu z kapitału⁽¹⁾	3,3%*	3,5%	(0,2)	
Stopa zwrotu z aktywów⁽²⁾	0,3%*	0,4%	(0,1)	
Marża odsetkowa netto⁽³⁾	2,6%	2,9%	(0,3)	
Koszty/Dochody⁽⁴⁾	73,9%*	67,4%	6,5	
Koszty ryzyka kredytowego⁽⁵⁾	(0,7%)	(1,1%)	0,4	
Kredyty netto/Depozyty⁽⁶⁾	112,3%	97,2%	15,1	
Kredyty brutto/Razem źródła finansowania⁽⁷⁾	97,4%	88,3%	9,1	

* wartości znormalizowane z wyłączeniem kosztów integracji

(1) Relacja zysku netto do średniego kapitału obliczonego na bazie stanów na koniec kwartałów.

(2) Relacja zysku netto do średnich aktywów obliczonych na bazie stanów na koniec kwartałów.

(3) Relacja wyniku z tytułu odsetek do średnich aktywów obliczonych na bazie stanów na koniec kwartałów.

(4) Relacja sumy ogólnych kosztów administracyjnych i amortyzacji do sumy wyniku działalności bankowej oraz pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych.

(5) Relacja odpisów netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek do średniego stanu kredytów i pożyczek netto udzielonych klientom obliczonego na bazie stanów na koniec kwartałów.

(6) Relacja kredytów i pożyczek udzielonych klientom (netto) do depozytów klientów, stan na koniec okresu.

(7) Relacja kredytów i pożyczek brutto udzielonych klientom do sumy zobowiązań wobec klientów, wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych, kredytów otrzymanych od innych banków oraz zobowiązań podporządkowanych. Stan na koniec okresu.

Aktywa

Suma bilansowa Banku według stanu na koniec grudnia 2015 roku wyniosła 63 009 129 tys. zł, czyli wzrosła o 22 524 925 tys. zł, tj. o 55,6% w porównaniu do końca grudnia 2014 roku, głównie w wyniku połączenia Banku BGŻ z BNPP Polska.

W strukturze aktywów dominują kredyty i pożyczki udzielone klientom, których udział stanowił 79% wszystkich aktywów na koniec grudnia 2015 roku w porównaniu do 73% na koniec 2014 roku. W ujęciu wartościowym wolumen kredytów i pożyczek netto wzrósł o 20 173 935 tys. zł, tj. o 68,0%, głównie w wyniku włączenia portfela kredytowego BNPP Polska, który zgodnie ze stanem na 30 kwietnia 2015 roku wynosił 18,1 mld zł.

Na zwiększenie inwestycji w jednostkach zależnych o 232 116 tys. zł wpłynęło przejęcie spółek zależnych po połączeniu - Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych BGŻ BNP Paribas S.A., BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o., Fortis Lease Polska Sp. z o.o. (w likwidacji) oraz transakcje nabycia akcji Sygma Bank Polska S.A. od BNP Paribas Personal Finance Societe Anonyme z siedzibą w Paryżu za cenę 200 mln zł oraz akcji LaSer Services Polska S.A. za cenę 11 mln zł.

Zobowiązania

Według stanu na koniec grudnia 2015 roku łączna wartość zobowiązań Banku wynosiła 56 845 951 tys. zł i była o 20 513 622 tys. zł, tj. o 56,5% wyższa niż na koniec 2014 roku.

W wyniku połączenia banków wzrosły przede wszystkim zobowiązania wobec klientów oraz zobowiązania wobec banków.

Na koniec 2015 depozyty klientów zwiększyły się o 13 816 096 tys. zł, tj. 42,1% w porównaniu do końca grudnia 2014 roku i wynosiły 46 620 848 tys. zł. Ich udział w całości zobowiązań stanowił 82% w porównaniu do 90% na koniec 2014 roku. Wolumen zobowiązań wobec klientów BNPP Polska, które powiększyły bazę depozytową połączonego Banku według stanu na 30 kwietnia 2015 roku wynosił 12,4 mld zł.

Po połączeniu dwóch instytucji finansowych wzrosły także zobowiązania wobec banków do kwoty 7 617 946 tys. zł na koniec 2015 roku, tj. o 6 071 207 tys. zł, co wynika przede wszystkim z przejęcia przez połączony Bank kredytów i pożyczek otrzymanych przez BNPP Polska z grupy BNP Paribas oraz EBOiR i EBI, które na 30 kwietnia 2015 roku wynosiły łącznie 6,7 mld zł.

Wzrosły również zobowiązania podporządkowane po przejęciu pożyczek podporządkowanych z grupy BNP Paribas.

Spadek zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych nastąpił w wyniku wykupu 4 transz certyfikatów depozytowych o łącznej wartości nominalnej 290 000 tys. zł. Wartość nominalna certyfikatów depozytowych na 31 grudnia 2015 roku wynosiła 465 000 tys. zł (wobec 755 000 tys. zł na 31 grudnia 2014 r.).

Kapitał własny

Według stanu na koniec grudnia 2015 roku kapitał własny Banku wyniósł 6 163 178 tys. zł i był o 2 011 303 tys. zł wyższy niż na koniec 2014 roku. Zmiana wartości kapitału własnego w opisywanym okresie wynikała głównie z połączenia Banku BGŻ z BNPP Polska i emisji akcji połączeniowych serii I oraz zatrzymania zysku Banku BGŻ za rok 2014 w kwocie 137 730 tys. zł, z przeznaczeniem na fundusz ryzyka ogólnego i zwiększenie kapitału zapasowego.

W kapitałach Banku została ujęta kwota 2 033 941 tys. zł, która stanowi różnicę między wartością bilansową przekazanych aktywów netto BNPP Polska a wartością nominalną wyemitowanych akcji.

Biorąc pod uwagę powyższe, kapitał zakładowy wzrósł o 28 099 tys. zł, tj. 50,1%, kapitał zapasowy o 1 661 411 tys. zł, tj. 48,4%, a pozostałe kapitały rezerwowe o 509 016 tys. zł, tj. o 187,2%.

Na poziom wyniku finansowego za rok 2015 roku znaczący wpływ miały poniesione koszty integracji oraz dodatkowe obciążenia kosztowe w IV kwartale 2015 r.

Rachunek zysków i strat

W 2015 roku Bank BGŻ BNP Paribas wypracował zysk netto w wysokości 8 263 tys. zł, tj. o 129 467 tys. zł (o 94,0%) niższy niż osiągnięty w roku 2014.

Głównymi czynnikami determinującymi poziom osiągniętego wyniku były zdarzenia jednorazowe, przede wszystkim poniesione koszty integracji związane z fuzją w wysokości 206,4 mln zł, a także dodatkowe obciążenia kosztowe tj.: obowiązkowa wpłata do Bankowego Funduszu Gwarancyjnego przeznaczona na wypłatę środków gwarantowanych

dla deponentów Spółdzielczego Banku Rzemiosła i Rolnictwa w Wołominie (90,2 mln zł), utworzenie rezerwy na wpłatę do Funduszu Wsparcia Kredytobiorców (FWK, 38,2 mln zł) oraz kara UOKiK związana z ustalaniem opłat interchange od transakcji realizowanych z użyciem kart płatniczych systemów Visa i MasterCard w Polsce (10,6 mln zł). Powyższe negatywne czynniki zostały częściowo zniwelowane przez wyższy wynik z działalności bankowej.

Eliminując wpływ kosztów integracji, zysk netto za rok 2015 wyniósłby 175 410 tys. zł i byłby o 5,5% wyższy niż wygenerowany w roku 2014. Natomiast po wyeliminowaniu jednocześnie dodatkowych obciążeń regulacyjnych nałożonych na Bank w IV kwartale (SK Bank w Wołominie i FWK) roczny zysk netto wyniósłby 279 399 tys. zł (+68,0% r/r).

Jakość portfela kredytowego

Na koniec grudnia 2015 roku kredyty i pożyczki brutto udzielone klientom wynosiły 52 568 650 tys. zł i wzrosły o 21 469 605 tys. zł, tj. o 69,0%, na co wpłynęło przede wszystkim włączenie portfeli kredytowych BNPP Polska.

Kredyty i pożyczki udzielone przedsiębiorstwom wzrosły o 69,7% i stanowią 1/3 portfela kredytów brutto (zarówno w roku 2015, jak i 2014). Kredyty i pożyczki udzielone gospodarstwom domowym (łącznie z kredytami dla przedsiębiorców indywidualnych i rolników) wzrosły o 11 009 333 tys. zł, tj. 62,8%. Ponad połowę kredytów dla gospodarstw domowych stanowią kredyty hipoteczne w wysokości 14 772 641 tys. zł.

Wskaźnik udziału ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości w kredytach i pożyczkach brutto udzielonych klientom Banku spadł do 7,5% na koniec 2015 roku wobec 8,0% na koniec 2014 roku.

Adekwatność kapitałowa

W wyniku fuzji prawnej Banku BGŻ z BNPP Polska w dniu 30 kwietnia 2015 roku oraz emisji akcji połączeniowych nastąpiło podwyższenie kapitału podstawowego Tier 1.

Całkowite fundusze własne na 31 grudnia 2015 roku wzrosły o 2 685 625 tys. zł w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2014 roku, co wynikało głównie z:

- fuzji prawnej banków - podwyższenia kapitału zakładowego do kwoty 84 238 tys. zł, w wyniku emisji akcji połączeniowych serii I oraz rozpoznania w kapitałach Banku różnicy między wartością bilansową przekazanych aktywów netto BNPP Polska a wartością nominalną wyemitowanych akcji w wysokości 2 033 941 tys. zł;
- zmiany ujęcia wielkości wartości niematerialnych w kapitale podstawowym Tier 1, zgodnie z rekomendacją KNF zawartą w piśmie z dnia 26 marca 2015 roku;
- zatrzymania zysku Banku BGŻ za rok 2014 w kwocie 137 730 tys. zł, z przeznaczeniem na fundusz ryzyka ogólnego (130 000 tys. zł) i zwiększenie kapitału zapasowego (7 730 tys. zł) - zgodnie z Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z dnia 19 czerwca 2015 roku.

W dniu 23 października 2015 roku Zarząd Banku BGŻ BNP Paribas otrzymał od Komisji Nadzoru Finansowego zalecenie utrzymania przez Bank funduszy własnych na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego na poziomie 0,71 p.p. w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych, który powinien składać się co najmniej w 75% z kapitału Tier I (co odpowiada 0,53 p.p.).

W analizowanym okresie, łączna kwota ekspozycji na ryzyko wzrosła o 19 473 907 tys. zł, co wynikało w głównej mierze z połączenia banków.

Łączny współczynnik kapitałowy Banku pozostał na poziomie roku poprzedniego i wyniósł 13,78%.

Ocena dokonana przez Radę Nadzorczą

Po zapoznaniu się z przygotowanym przez Zarząd sprawozdaniem finansowym Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku oraz opinią i raportem niezależnego biegłego rewidenta Rada Nadzorcza postanawia pozytywnie ocenić sprawozdanie finansowe Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku oraz rekomendować Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu jego zatwierdzenie.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Banku BGŻ BNP Paribas S.A. w 2015 roku

Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie Zarządu z działalności Banku BGŻ BNP Paribas S.A. w 2015 roku jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku. Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Banku BGŻ BNP Paribas S.A. zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Banku BGŻ BNP Paribas S.A. w 2015 roku oraz udzielenie absolutorium Członkom Zarządu.

Wniosek Zarządu w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2015

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu o przeznaczenie zysku netto za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku w kwocie 8 262 756,85 złotych na zwiększenie funduszu ogólnego ryzyka na niezidentyfikowane ryzyko działalności bankowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. Po zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Banku BGŻ BNP Paribas S.A. proponowanego podziału zysku netto za rok 2015 wartość środków funduszu ogólnego ryzyka na niezidentyfikowane ryzyko działalności bankowej ukształtuje się na poziomie 506 661 876,80 złotych.

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku

Zgodnie z § 20 ust. 1 pkt 2) lit b) Statutu Banku Rada Nadzorcza Banku BGŻ BNP Paribas S.A. dokonała oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej w 2015 roku.

Powyższej oceny dokonano na podstawie:

1. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego obejmującego:
 - rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku wykazujący zysk netto w wysokości 13 293 tysiące złotych,
 - sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku wykazujące całkowity dochód w wysokości (45 588) tysięcy złotych,
 - sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, które po stronie aktywów wykazuje 65 372 338 sumę tysięcy złotych,

- sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitałów własnych o kwotę 2 112 050 tysięcy złotych,
 - sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku wykazujące dodatni stan środków pieniężnych netto na kwotę 1 081 354 tysięcy złotych
 - zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające.
2. Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S. A. w 2015 roku.
 3. Opinii i raportu niezależnego biegłego rewidenta – Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa. – wybranego do badania sprawozdania finansowego uchwałą Rady Nadzorczej Nr 79/2015 z dnia 11 czerwca 2015 roku.

Rada Nadzorcza stwierdza, co następuje:

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

W wyniku dokonanej oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie to we wszystkich istotnych aspektach:

- sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską,
- jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych,

oraz przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2015 do dnia 31 grudnia 2015 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Wybrane dane finansowe oraz wskaźniki

tys. zł	31.12.2015	31.12.2014	Zmiana r/r	
Zysk (strata) brutto	29 692	178 176	(148 484)	(83,3%)
Zysk (strata) netto	13 293	138 031	(124 738)	(90,4%)
Koszty integracji	(206 354)	(35 258)	(171 096)	485,3%
Zysk (strata) netto z wyłączeniem kosztów integracji	180 440	166 590	13 850	8,3%
Kapitał własny razem	6 268 354	4 156 304	2 112 050	50,8%
Suma bilansowa	65 372 338	40 496 575	24 875 763	61,4%

Wskaźniki finansowe	31.12.2015	31.12.2014	Zmiana r/r
Stopa zwrotu z kapitału ⁽¹⁾	3,4%*	3,5%	(0,1)
Stopa zwrotu z aktywów ⁽²⁾	0,3%*	0,4%	(0,1)
Marża odsetkowa netto ⁽³⁾	2,6%	2,9%	(0,3)
Koszty/Dochody ⁽⁴⁾	74,2%*	67,8 %	6,4
Koszty ryzyka kredytowego ⁽⁵⁾	(0,7%)	(1,1%)	0,4
Kredyty netto/Depozyty ⁽⁶⁾	118,0%	97,1%	20,9
Kredyty brutto/Razem źródła finansowania ⁽⁷⁾	98,2%	88,2%	10,0

* wartości znormalizowane z wyłączeniem kosztów integracji

(1) Relacja zysku netto do średniego kapitału obliczonego na bazie stanów na koniec kwartałów.

(2) Relacja zysku netto do średnich aktywów obliczonych na bazie stanów na koniec kwartałów.

(3) Relacja wyniku z tytułu odsetek do średnich aktywów obliczonych na bazie stanów na koniec kwartałów.

(4) Relacja sumy ogólnych kosztów administracyjnych i amortyzacji do sumy wyniku działalności bankowej oraz pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych.

(5) Relacja odpisów netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek do średniego stanu kredytów i pożyczek netto udzielonych klientom obliczonego na bazie stanów na koniec kwartałów.

(6) Relacja kredytów i pożyczek udzielonych klientom (netto) do depozytów klientów, stan na koniec okresu.

(7) Relacja kredytów i pożyczek brutto udzielonych klientom do sumy zobowiązań wobec klientów, wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych, kredytów otrzymanych od innych banków oraz zobowiązań podporządkowanych. Stan na koniec okresu.

Aktywa

Suma bilansowa Grupy według stanu na koniec grudnia 2015 roku wyniosła 65 372 338 tys. zł, czyli wzrosła o 24 875 763 tys. zł, tj. o 61,4% w porównaniu do końca grudnia 2014 roku, głównie w wyniku połączenia Banku BGŻ z BNPP Polska oraz transakcji nabycia – w grudniu 2015 r. – 100% akcji Sygma Bank Polska oraz 100% akcji LaSer Services Polska.

W strukturze aktywów dominują kredyty i pożyczki udzielone klientom, których udział stanowił 80% wszystkich aktywów na koniec grudnia 2015 roku w porównaniu do 73% na koniec 2014 roku. W ujęciu wartościowym wolumen kredytów i pożyczek netto wzrósł o 22 637 621 tys. zł, tj. o 76,4%, głównie w wyniku włączenia portfela kredytowego BNPP Polska, który zgodnie ze stanem na 30 kwietnia 2015 roku wynosił 18,1 mld zł.

Zobowiązania

Według stanu na koniec grudnia 2015 roku łączna wartość zobowiązań Grupy wynosiła 59 103 984 tys. zł i była o 22 763 713 tys. zł, tj. o 62,6% wyższa niż na koniec 2014 roku.

W wyniku połączenia banków wzrosły przede wszystkim zobowiązania wobec klientów oraz zobowiązania wobec banków.

Na koniec 2015 depozyty klientów zwiększyły się o 13 722 947 tys. zł, tj. 41,8% w porównaniu do końca grudnia 2014 roku i wynosiły 46 527 391 tys. zł. Ich udział w całości zobowiązań stanowił 79% w porównaniu do 90% na koniec 2014 roku. Wolumen zobowiązań wobec klientów BNPP Polska, które powiększyły bazę depozytową połączonego Banku według stanu na 30 kwietnia 2015 roku wynosił 12,4 mld zł.

Po połączeniu dwóch instytucji finansowych wzrosły także zobowiązania wobec banków do kwoty 9 876 892 tys. zł na koniec 2015 roku, tj. o 8 330 153 tys. zł, co wynika przede wszystkim z przejęcia przez połączony Bank kredytów i pożyczek otrzymanych przez BNPP Polska z grupy BNP Paribas oraz EBOiR i EBI, które na 30 kwietnia 2015 roku wynosiły łącznie 6,7 mld zł.

Wzrosły również zobowiązania podporządkowane po przejęciu pożyczek podporządkowanych z grupy BNP Paribas.

Spadek zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych nastąpił w wyniku wykupu 4 transz certyfikatów depozytowych o łącznej wartości nominalnej 290 000 tys. zł. Wartość nominalna certyfikatów depozytowych na 31 grudnia 2015 roku wynosiła 465 000 tys. zł (wobec 755 000 tys. zł na 31 grudnia 2014 r.).

Kapitał własny

Według stanu na koniec grudnia 2015 roku kapitał własny Grupy wyniósł 6 268 354 tys. zł i był o 2 112 050 tys. zł wyższy niż na koniec 2014 roku. Zmiana wartości kapitału własnego wynikała głównie z połączenia Banku BGŻ z BNPP Polska i emisji akcji połączeniowych serii I oraz zatrzymania zysku Banku BGŻ za rok 2014 w kwocie 137 730 tys. zł, z przeznaczeniem na fundusz ryzyka ogólnego i zwiększenie kapitału zapasowego.

W kapitałach Banku została ujęta kwota 2 033 941 tys. zł, która stanowi różnicę między wartością bilansową przekazanych aktywów netto BNPP Polska a wartością nominalną wyemitowanych akcji.

Biorąc pod uwagę powyższe, kapitał zakładowy wzrósł o 28 099 tys. zł, tj. 50,1%, kapitał zapasowy o 1 661 411 tys. zł, tj. 48,4%, a pozostałe kapitały rezerwowe o 509 016 tys. zł, tj. o 187,2%.

Na poziom wyniku finansowego za rok 2015 roku znaczący wpływ miały poniesione koszty integracji oraz dodatkowe obciążenia kosztowe w IV kwartale 2015 r.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

W 2015 roku Grupa Kapitałowa Banku BGŻ BNP Paribas wypracowała zysk netto w wysokości 13 293 tys. zł, tj. o 124 738 tys. zł (o 90,4%) niższy niż osiągnięty w roku 2014.

Głównymi czynnikami determinującymi poziom osiągniętego wyniku były zdarzenia jednorazowe, przede wszystkim poniesione koszty integracji banków związane z fuzją w wysokości 206,4 mln zł, a także dodatkowe obciążenia kosztowe tj.: obowiązkowa wpłata do Bankowego Funduszu Gwarancyjnego przeznaczona na wypłatę środków gwarantowanych dla deponentów Spółdzielczego Banku Rzemiosła i Rolnictwa w Wołominie (90,2 mln zł), utworzenie rezerwy na wpłatę do Funduszu Wsparcia Kredytobiorców (FWK, 38,2 mln zł) oraz kara UOKiK związana z ustalaniem opłat interchange od transakcji realizowanych z użyciem kart płatniczych systemów Visa i MasterCard w Polsce (10,6 mln zł).

Powyższe negatywne czynniki zostały częściowo zniwelowane przez wyższy wynik z działalności bankowej.

Eliminując wpływ kosztów integracji, zysk netto Grupy za rok 2015 wyniósłby 180 440 tys. zł i byłby o 8,3% wyższy niż wygenerowany w roku 2014. Natomiast po wyeliminowaniu jednocześnie dodatkowych obciążeń regulacyjnych nałożonych na Bank w IV kwartale (SK Bank w Wołominie i FWK) roczny zysk netto wyniósłby 284 429 tys. zł (+70,7% r/r).

Jakość portfela kredytowego

Na koniec grudnia 2015 roku kredyty i pożyczki brutto udzielone klientom wyniosły 55 275 643 tys. zł i wzrosły o 24 213 331 tys. zł, tj. o 78,0%, na co wpłynęło przede wszystkim włączenie portfeli kredytowych BNPP Polska oraz od grudnia 2015 r. portfela kredytów konsumenckich Sygma Bank Polska.

Kredyty i pożyczki udzielone przedsiębiorstwom wzrosły o 79,0% i stanowią 1/3 portfela kredytów brutto (zarówno w roku 2015, jak i 2014). Kredyty i pożyczki udzielone gospodarstwom domowym (łącznie z kredytami dla przedsiębiorców indywidualnych i rolników) wzrosły o 13 660 953 tys. zł, tj. 66,1%. Ponad połowę kredytów dla gospodarstw domowych stanowią kredyty hipoteczne w wysokości 14 772 641 tys. zł.

Wskaźnik udziału ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości w kredytach i pożyczkach brutto udzielonych klientom spadł do 7,6% na koniec 2015 roku wobec 7,9% na koniec 2014 roku.

Adekwatność kapitałowa

W wyniku fuzji prawnej Banku BGŻ z BNPP Polska w dniu 30 kwietnia 2015 roku oraz emisji akcji połączeniowych nastąpiło podwyższenie kapitału podstawowego Tier 1.

Całkowite fundusze własne na 31 grudnia 2015 roku wzrosły o 2 819 119 tys. zł w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2014 roku, co wynikało głównie z:

- fuzji prawnej banków - podwyższenia kapitału zakładowego do kwoty 84 238 tys. zł, w wyniku emisji akcji połączeniowych serii I oraz rozpoznanie w kapitałach Banku różnicy między wartością bilansową przekazanych aktywów netto BNPP Polska a wartością nominalną wyemitowanych akcji w wysokości 2 033 941 tys. zł;
- zmiany ujęcia wielkości wartości niematerialnych w kapitale podstawowym Tier 1, zgodnie z rekomendacją KNF zawartą w piśmie z dnia 26 marca 2015 roku;
- zatrzymania zysku Banku BGŻ za rok 2014 w kwocie 137 730 tys. zł, z przeznaczeniem na fundusz ryzyka ogólnego i zwiększenie kapitału zapasowego.

W dniu 23 października 2015 roku Zarząd Banku BGŻ BNP Paribas otrzymał od Komisji Nadzoru Finansowego zalecenie utrzymania przez Bank funduszy własnych na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego na poziomie 0,71 p.p. w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych, który powinien składać się co najmniej w 75% z kapitału Tier I (co odpowiada 0,53 p.p.).

W analizowanym okresie łączna kwota ekspozycji na ryzyko wzrosła o 21 746 224 tys. PLN, co wynikało w głównej mierze z połączenia banków.

Łączny współczynnik kapitałowy Grupy spadł z 13,81 % na koniec grudnia 2014 roku do 13,45% koniec grudnia 2015 roku.

Ocena Grupy Kapitałowej dokonana przez Radę Nadzorczą

Po zapoznaniu się z przygotowanym przez Zarząd skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku oraz opinią i raportem niezależnego biegłego rewidenta Rada Nadzorcza postanawia pozytywnie ocenić sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku oraz rekomendować Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu jego zatwierdzenie.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. w 2015 roku

Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. w 2015 roku jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym

sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku. Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Banku BGŻ BNP Paribas S.A. zatwierdzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. w 2015 roku.

Ocena adekwatności i efektywności systemu kontroli wewnętrznej w Banku

Organizacja systemu kontroli wewnętrznej jest zgodna z wymaganiami prawa bankowego i uchwałą Komisji Nadzoru Finansowego Nr 258/2011 i tym samym obejmuje mechanizmy kontroli ryzyka (w tym: kontrolę funkcjonalną), badanie zgodności działania Banku z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi oraz audyt wewnętrzny. System kontroli wewnętrznej jest dostosowany do specyfiki prowadzonej działalności i uwzględnia posiadane przez Bank zasoby. Bank dokonuje okresowej weryfikacji funkcjonujących w Banku mechanizmów kontroli ryzyka.

Zarząd Banku odpowiada za skuteczność systemu zarządzania ryzykiem, systemu kontroli wewnętrznej, procesu szacowania kapitału wewnętrznego i dokonywania przeglądów, procesu szacowania i utrzymywania kapitału wewnętrznego oraz za nadzór nad efektywnością tych procesów, wprowadzając niezbędne korekty i udoskonalenia w razie zmiany poziomu ryzyka w działalności Banku, czynników otoczenia gospodarczego oraz nieprawidłowości w funkcjonowaniu systemów i procesów. Ponadto Zarząd określa zasady funkcjonowania komórek organizacyjnych biorących udział w zarządzaniu Bankiem i odpowiada za opracowanie, wprowadzenie oraz aktualizację pisemnych polityk, strategii oraz procedur w tym zakresie.

Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad systemem kontroli wewnętrznej i ocenia jego adekwatność i skuteczność za pośrednictwem Komitetu ds. Audytu Wewnętrznego Banku. Komitet dokonuje oceny m.in. w oparciu o wyniki badań prowadzonych przez Pion Audytu Wewnętrznego, o których jest informowany w okresowych raportach z działań Pionu Audytu Wewnętrznego. Ponadto Komitet zapoznaje się z postępem realizacji wydanych rekomendacji oraz ustaleń bez rekomendacji wydawanych przez Pion Audytu Wewnętrznego, audytora zewnętrznego oraz organy nadzoru.

Komitet był informowany o zmianach w Planie Audytów oraz stopniu jego realizacji. Pion Audytu Wewnętrznego na bieżąco monitoruje sytuację w Banku, oraz zmiany zachodzące w jego otoczeniu i – jeśli zachodzi taka potrzeba – wprowadza niezbędne korekty w Planie Audytów.

Pion Monitoringu Zgodności i Ryzyka Operacyjnego (obecnie Pion Monitoringu Zgodności i Przeciwdziałania Nadużyciom) jest obok Audytu Wewnętrznego ważnym elementem systemu kontroli wewnętrznej.

Monitoring zgodności i przeciwdziałania nadużyciom obejmuje swym zakresem wsparcie Zarządu i Rady Nadzorczej w zakresie identyfikacji i oceny następujących rodzajów ryzyka:

- 1) ryzyka braku zgodności działania Banku (*non-compliance risk*),
- 2) ryzyka utraty reputacji (*reputational risk*),
- 3) ryzyka popełnienia przestępstwa na szkodę Banku (*fraud risk*),
- 4) ryzyka przeciwdziałania praniu pieniędzy i sankcji.

Monitoring zgodności i przeciwdziałania nadużyciom obejmuje także zachowania pracowników, systemy i procesy zachodzące w Banku w zakresie zgodności z wymogami wynikającymi z powszechnie obowiązujących przepisów prawa, jak również regulacjami

ustalonymi w Banku oraz standardami postępowania, z uwzględnieniem zachowań rynkowych.

Monitorowanie i ocena braku zgodności dokonywana jest na podstawie m.in. oceny kluczowych ryzyk braku zgodności, monitoringu jednostek organizacyjnych Banku, opinii wydanych przez komórki organizacyjne wchodzące w skład Pion Monitoringu Zgodności i Ryzyka Operacyjnego do regulacji wewnętrznych oraz oceny ryzyka przeprowadzanej w ramach procesu wdrażania nowych produktów i usług bankowych.

Wyniki oceny przedkładane są Zarządowi Banku, a następnie członkom Rady Nadzorczej poprzez prezentację raportów z działalności Pion Monitoringu Zgodności i Ryzyka Operacyjnego w ramach prac Komitetu ds. Audytu Wewnętrznego Banku.

Pion Monitoringu Zgodności i Ryzyka Operacyjnego wspomaga procesy decyzyjne w Banku, zapewniając wsparcie dla Zarządu Banku i Rady Nadzorczej Banku w zakresie identyfikowania i oceny ryzyka braku zgodności, pełniąc w tym zakresie funkcję doradczą, wskazuje potencjalne zagrożenia, a także przedkłada propozycje rozwiązań w zakresie efektywnego zarządzania ryzykiem braku zgodności.

Elementem systemu kontroli wewnętrznej w Banku jest też Departament Ryzyka Operacyjnego nadzoruje i koordynuje proces realizacji kontroli funkcjonalnej w Banku, realizowany w trybie półrocznym oraz proces weryfikacji mechanizmów i procedur kontroli wewnętrznej w Banku, realizowany w trybie rocznym. Kontrola funkcjonalna wykonywana jest regularnie w okresach półrocznych przez menedżerów każdej jednostki Banku (sieci i komórek Centrali) lub osoby przez nich wyznaczone. Okresowa kontrola funkcjonalna obejmuje sprawdzanie poprawności działania poszczególnych obszarów i samoocenę ryzyka. W ramach wykonywania kontroli funkcjonalnej w Banku, realizowany jest proces monitorowania zaleceń pokontrolnych z ryzykiem wysokim i średnim.

Departament Ryzyka Operacyjnego sprawuje także nadzór nad procesem realizacji kontroli operacyjnej w Banku, stanowiącej kontrolę drugiego poziomu, w ramach której koordynuje i wspiera proces wdrażania koncepcji Fundamentalnych Punktów Kontrolnych w Banku (FMP), a także współpracuje z jednostkami odpowiedzialnymi za przeprowadzane kontrole operacyjne w Banku.

Departament Ryzyka Operacyjnego sporządza półroczne raporty z wynikami kontroli funkcjonalnej ze wskazaniem obszarów o największym stopniu zidentyfikowanych nieprawidłowości, a także w konsultacji z właściwymi jednostkami określania są działania, ukierunkowane na eliminację nieprawidłowości w przyszłości. Raporty są przekazywane Zarządowi Banku do akceptacji.

Proces weryfikacji mechanizmów i procedur kontroli wewnętrznej realizowany jest corocznie, w formie samooceny ryzyka oraz środowiska kontroli przez menedżerów nadzorujących poszczególne obszary działalności Banku (właścicieli procesów i mechanizmów kontrolnych). Celem przeglądu jest identyfikacja ewentualnych luk w środowisku kontrolnym, w tym potencjalnego braku skuteczności niektórych mechanizmów kontrolnych. Efektem przeglądu jest raport określający dane przekrojowe oraz statystyki w zakresie funkcjonujących w Banku mechanizmów i procedur kontroli oraz wskazujący luki w procesie kontrolnym. W przypadku stwierdzenia w trakcie analizy luk i nieprawidłowości, wskazane są działania, które należy podjąć w celu eliminacji zidentyfikowanych luk/nieprawidłowości. Raport jest przekazywany Zarządowi Banku oraz Radzie Nadzorczej do akceptacji.

Ocena adekwatności i efektywności systemu zarządzania ryzykiem w odniesieniu do istotnych ryzyk Banku

System zarządzania ryzykiem w Banku BGŻ BNP Paribas jest sformalizowany i uregulowany między innymi zasadami zarządzania i raportowania wymogu kapitałowego, metodyką procesu oceny adekwatności kapitałowej Banku (ICAAP), polityką kredytową, politykami zarządzania ryzykiem walutowym i stopy procentowej oraz strategią zarządzania ryzykiem określającą apetyt Banku BGŻ BNP Paribas na kluczowe ryzyka związane z prowadzoną działalnością, zatwierdzony przez Radę Nadzorczą Banku. Bank posiada listę ryzyk istotnych, zatwierdzaną przez Radę Nadzorczą oraz system ich pomiaru, limitowania i raportowania. Limity i wartości graniczne dla głównych rodzajów ryzyka określane są nie rzadziej niż raz do roku i odzwierciedlone w apetycie na ryzyko Banku BGŻ BNP Paribas. Bank regularnie monitoruje i raportuje zgodność działania z przyjętymi limitami, a w przypadku ich przekroczenia podejmuje działania zmierzające do redukcji ekspozycji do zaakceptowanych poziomów i podejmowania ryzyka tylko w granicach ustalonych przez Radę Nadzorczą i Zarząd Banku. Przedmiotem regularnego monitoringu i raportowania jest również skala i rodzaj odstępstw od zasad i polityk obowiązujących w Banku.

Zarząd Banku oraz upoważnione Komitety zatwierdzają szczegółowe polityki i zasady zarządzania ryzykami oraz sprawują bieżący nadzór nad system zarządzania ryzykiem. W Banku działa Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO) nadzorujący i wspierający zarządzanie ryzykiem płynności i ryzykiem rynkowym portfela bankowego. Komitet Zarządzania Ryzykiem jest odpowiedzialny za zarządzanie wszystkimi rodzajami ryzyk istotnych w działalności Banku z wyłączeniem ryzyk podlegających kontroli ALCO. W Banku funkcjonuje Komitet ds. Koordynacji Kontroli Wewnętrznej, który wspiera Zarząd Banku w realizacji Strategii ryzyka operacyjnego Banku oraz w szczególności sprawuje nadzór nad spójnością, kompletnością i efektywnością systemu kontroli wewnętrznej oraz procesów zarządzania ryzykiem operacyjnym Banku, a także zarządza głównymi ryzykami powiązаныmi z systemem kontroli wewnętrznej w Banku i w jego podmiotach zależnych.

Ponadto na 31 grudnia 2015 r. w Banku funkcjonowały następujące komitety

- 1) Komitet Ryzyka RB,
- 2) Komitet Ryzyka PF,
- 3) Komitet Kredytowy,
- 4) Komitet Kredytów Trudnych,
- 5) Komitet ds. Inwestycji Kapitałowych,
- 6) Komitet ds. Bezpieczeństwa Informacji i Zapewnienia Ciągłości Działania,
- 7) Komitet ds. Akceptacji Produktów, Usług, Transakcji i Działalności (NPAO),
- 8) Komitet Akceptacji Klienta (CAC),
- 9) Komitet Dyscyplinarny,
- 10) Komitet ds. Etycznych,
- 11) Komitet Inwestycyjny,
- 12) Komitet ds. Kwotowania Stawek Referencyjnych,
- 13) Komitet Nieruchomości,
- 14) Komitet Inwestycyjny Biura Maklerskiego,

- 15) Komitet ds. Ryzyka Finansowego i Zachowania Zgodności,
- 16) Komitet Zakupowy,
- 17) Komitet ds. Obligacji,

Rada Nadzorcza Banku otrzymuje kwartalnie informację o istotnych ryzykach w działalności Banku w formie raportów przygotowanych przez poszczególne komórki organizacyjne Centrali Banku. Zakres raportowanej informacji obejmuje ocenę narażenia Banku na ryzyko kredytowe (w tym: ryzyko stress testów oraz koncentracji), operacyjne, rynkowe, stopy procentowej i płynności. Zarząd Banku, poprzez dedykowane Komitety, otrzymuje regularną kompleksową informację o narażeniu Banku na ryzyko kredytowe, ryzyko operacyjne, ryzyko płynności finansowej oraz ryzyko rynkowe i stopy procentowej. Odpowiednie Komitety, w ramach swoich kompetencji, określają również działania, które należy podjąć w przypadku podejmowania przez Bank nadmiernego ryzyka.

Podsumowanie

W ocenie Rady Nadzorczej system kontroli wewnętrznej jest adekwatny do poziomu i złożoności działalności Banku. Dodatkowo kluczowe ryzyka są zarządzane w sposób adekwatny zgodnie z w Banku przyjętymi zasadami.