

## **SPRAWOZDANIE**

### **Rady Nadzorczej z wyników oceny badania sprawozdania finansowego BGŻ S.A. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku oraz wniosku Zarządu Banku co do podziału zysku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku wraz z oceną adekwatności i efektywności systemu kontroli wewnętrznej w Banku**

Zgodnie z art. 382 §3 Kodeksu Spółek Handlowych Rada Nadzorcza Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. dokonała oceny sprawozdania finansowego Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku, sprawozdania Zarządu z działalności BGŻ S.A., oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku.

Powyższej oceny dokonano na podstawie:

#### **1. Sprawozdania finansowego obejmującego:**

- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku wykazujący zysk netto w wysokości 137 730 tysięcy złotych,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku wykazujące całkowity dochód w wysokości 301 630 tysięcy złotych,
- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku, które po stronie aktywów wykazuje sumę 40 484 204 tysiące złotych,
- sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitałów własnych o kwotę 646 813 tysięcy złotych,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku wykazujące dodatni stan środków pieniężnych netto na kwotę 299 341 tysięcy złotych oraz
- zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające.

#### **2. Sprawozdania Zarządu z działalności BGŻ S. A. w 2014 roku.**

#### **3. Wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku.**

#### **4. Opinii i raportu niezależnego biegłego rewidenta – KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. – wybranego do badania sprawozdania finansowego uchwałą Rady Nadzorczej Nr 1/2013 z dnia 28 stycznia 2013 roku.**

Rada Nadzorcza stwierdza, co następuje:

#### **Ad.1. Sprawozdanie finansowe**

W wyniku dokonanej oceny sprawozdania finansowego BGŻ S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 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 2014 do dnia 31 grudnia 2014 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej BGŻ S.A. na dzień 31 grudnia 2014 roku.

### Wybrane dane finansowe oraz wskaźniki

tys. zł	31.12.2014	31.12.2013	Zmiana r/r	
<b>Zysk (strata) brutto</b>	179 376	204 437	(25 061)	(12,3%)
<b>Zysk (strata) netto</b>	137 730	162 403	(24 673)	(15,2%)
<b>Kapitał własny razem</b>	4 151 875	3 505 062	646 813	18,5%
<b>Suma bilansowa</b>	40 484 204	35 763 492	4 720 712	13,2%

Wskaźniki finansowe	31.12.2014	31.12.2013	Zmiana r/r
<b>Stopa zwrotu z kapitału (ROE)<sup>(1)</sup></b>	3,5%	4,7%	(1,2 p.p.)
<b>Stopa zwrotu z aktywów (ROA)<sup>(2)</sup></b>	0,4%	0,4%	0,0 p.p.
<b>Marża odsetkowa netto (NIM)<sup>(3)</sup></b>	2,9%	2,7%	0,2 p.p.
<b>Koszty / Dochody (C/I)<sup>(4)</sup></b>	67,4%	68,2%	(0,8 p.p.)
<b>Kredyty / Depozyty<sup>(5)</sup></b>	101,9%	104,0%	(2,1 p.p.)
<b>Łączny współczynnik kapitałowy</b>	13,8%	13,2%	0,6 p.p.

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

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

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

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

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

### Aktywa

Według stanu na koniec 2014 r. łączna wartość aktywów Banku wyniosła 40 484 204 tys. PLN i była o 4 720 712 tys. PLN, tj. o 13,2% wyższa niż rok wcześniej.

W strukturze aktywów dominowała pozycja kredyty i pożyczki udzielone klientom, której udział jednak w porównaniu do 31.12.2013 r. zmniejszył się o 0,4 p.p. W ujęciu wartościowym jej wolumen wzrósł o 3 327 163 tys. PLN, tj. o 12,6% i stanowił główny czynnik wzrostu aktywów w analizowanym okresie. Na zwiększenie portfela kredytowego miało wpływ m.in. przejście w czerwcu 2014 portfela kredytów Rabobank Polska w wysokości 1,9 mld PLN zgodnie ze stanem na 18 czerwca 2014 r. (1,2 mld PLN na 31 grudnia 2014 r.).

Dodatkowo nastąpiło zwiększenie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży o 2 257 944 tys. PLN, tj. o 46,8%, poprzez zwiększenie wolumenu posiadanych w portfelu bonów pieniężnych NBP o 1 849 916 tys. PLN oraz obligacji skarbowych emitowanych przez instytucje rządowe szczebla centralnego (o 418 176 tys. PLN).

Poziom gotówki utrzymywał się na podobnym poziomie, natomiast saldo środków w Banku Centralnym podlegało naturalnym fluktuacjom wynikającym z bieżących potrzeb Banku związanych z rozliczaniem rezerwy obowiązkowej. Rezerwa deklarowana do utrzymania w grudniu 2014 roku wynosiła 1 086 490 tys. PLN (w grudniu 2013 roku odpowiednio 896 724 tys. PLN).

Pozycja inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych wg stanu na 31.12.2014 r. zawiera wyłącznie udziały w jednostce zależnej Bankowy Fundusz Nieruchomościowy Actus Sp. z o.o. W dniu 10 września 2014 r. została zawarta umowa pomiędzy BGŻ a De Lage Landen International B.V. sprzedaży udziałów spółki BGŻ Leasing Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Na mocy umowy BGŻ zbył 42 373 udziałów o łącznej wartości nominalnej 42 373 000 PLN (wartość nominalna jednego udziału wynosiła 1 000 PLN), stanowiące 49% kapitału zakładowego BGŻ Leasing. Cena sprzedaży wynosiła 35 005 tys. PLN. Przeniesienie własności udziałów nastąpiło w dniu 11 września 2014 r., po zawarciu Umowy o zaprzestaniu współpracy pomiędzy BGŻ, BGŻ Leasing i De Lage Landen International.

### **Zobowiązania i kapitał własny**

Według stanu na koniec 2014 r. łączna wartość zobowiązań Banku wyniosła 36 332 329 tys. PLN i była o 4 073 899 tys. PLN, tj. o 12,6% wyższa niż na koniec 2013 r.

Głównym czynnikiem wzrostu były zobowiązania wobec klientów. Na wzrost ten złożyły się przede wszystkim:

- wzrost zobowiązań wobec pozostałych podmiotów finansowych o 3 175 167 tys. PLN, głównie z tytułu przejęcia od Rabobanku wierzytelności z tytułu pożyczki na mocy umowy podpisanej przez Bank z Societe Anonyme De Gestion D'Investissements Et De Participations ("Sagip"), BNP Paribas SA oraz Rabobankiem w dniu 19 września 2014 r. Według stanu na 31 grudnia 2014 r. stan kapitału pożyczki wyniósł 2 286 332 tys. PLN;
- wzrost zobowiązań wobec klientów korporacyjnych i sektora budżetowego łącznie o 974 565 tys. PLN (tj. o 10,7%). W analizowanym okresie zobowiązania wobec rolników odnotowały spadek w wolumenie rachunków bieżących o 158 578 tys. PLN, który częściowo został pokryty przez zwiększenie wolumenu depozytów terminowych (wzrost o 101,2%);
- wzrost zobowiązań wobec klientów indywidualnych o 2 162 246 tys. PLN (tj. o 13,2%), wynikający przede wszystkim ze wzrostu wolumenu depozytów terminowych o 2 603 559 tys. PLN, co zwiększyło ich udział o blisko 10 p.p. w zobowiązaniach tego segmentu. Wolumen depozytów zgromadzonych przez BGŻOptima w tym okresie wzrósł o 22%.

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych zostały zredukowane o 429 015 tys. PLN, tj. 36,0%, w efekcie nieodnawiania części wygasających papierów w sytuacji zmniejszonego zapotrzebowania Banku na finansowanie. Na dzień 31.12.2014 r. stan emisji certyfikatów depozytowych wyniósł 755 000 tys. PLN (wartość nominalna), w porównaniu do 1 184 000 tys. PLN (wartość nominalna) na koniec grudnia 2013 r.

Według stanu na koniec 2014 r. kapitał własny Banku wyniósł 4 151 875 tys. PLN i był o 646 813 tys. PLN wyższy niż na koniec 2013 r. Zmiana wartości kapitału własnego w opisywanym okresie wynika głównie z połączenia Banku BGŻ z Rabobank Polska. Nastąpił wzrost kapitału zapasowego o 345 726 tys. PLN, tj. o 11,2% oraz pozostałych kapitałów rezerwowych o 320 758 tys. PLN, tj. o 155,4%, który pokrył niższy wynik finansowy wygenerowany w 2014 r. wobec 2013 r. (spadek o 24 673 tys. PLN).

## Rachunek zysków i start

W 2014 r. Bank wypracował **zysk netto** w wysokości 137 730 tys. PLN, tj. o 24 673 tys. PLN (o 15,2%) niższy niż osiągnięty w roku 2013. Głównymi czynnikami determinującymi poziom zysku netto były zdarzenia jednorazowe. W IV kwartale 2014 r. Bank dokonał wyższych odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych wskutek przeglądu portfela kredytowego przez Grupę BNP, przeglądu jakości aktywów (AQR) przez KNF oraz utworzenia dodatkowych rezerw na potencjalne skutki rosyjskiego embarga. Dodatkowo koszty integracji związane z fuzją wpłynęły na wyższy poziom ogólnych kosztów administracyjnych. Powyższe negatywne czynniki zostały częściowo zniwelowane przez lepsze wyniki odsetkowe i prowizyjne.

Eliminując wpływ zdarzeń jednorazowych, wymienionych powyżej oraz poniesione koszty integracji zysk netto wyniósłby 237 400 tys. PLN i byłby o 46% wyższy niż w 2013 roku.

W roku 2014 **wynik z tytułu odsetek**, stanowiący główne źródło przychodów Banku, zwiększył się o 114 284 tys. PLN, tj. o 11,4%, co było efektem ograniczenia kosztów odsetkowych o 218 924 tys. PLN, tj. o 24,4% r/r, rekompensującego w pełni spadek przychodów z tytułu odsetek o 104 640 tys. PLN, tj. o 5,5% r/r. Na poziom przychodów i kosztów odsetkowych w 2014 r. wpłynęły zarówno czynniki zewnętrzne, jak i tempo wzrostu wolumenów komercyjnych.

Wśród czynników zewnętrznych należy wymienić politykę NBP w zakresie kształtowania podstawowych stóp procentowych. W 2013 r. miało miejsce 6 obniżek stóp procentowych, łącznie o 1,75 p.p. Kolejna obniżka w październiku 2014 r. ukształtowała stopy procentowe na rekordowo niskim poziomie (stopa referencyjna 2%).

W strukturze przychodów odsetkowych największą pozycję (67%) nadal stanowią przychody z odsetek od kredytów i pożyczek udzielonych klientom, chociaż ich wartość zmniejszyła się o 28 190 tys. PLN (tj. o 2,3%) w porównaniu do roku 2013, głównie z powodu spadku stóp procentowych w połączeniu z faktem, iż znaczna część wolumenu kredytowego oparta jest o stopę zmienną.

Spadek kosztów odsetek kształtowały głównie koszty z tytułu zobowiązań wobec klientów, które zmniejszyły się o 147 243 tys. PLN, tj. o 21,8% r/r, głównie wskutek obniżek oprocentowania produktów depozytowych w ślad za redukcjami stóp procentowych NBP. Pozytywny dla wyniku odsetkowego wpływ dostosowania cen depozytów do niskiego poziomu stóp procentowych, uwidocznił się już w II półroczu 2013 r., przełożył się również na wyniki osiągnięte w 2014 r.

**Wynik z tytułu opłat i prowizji** za 2014 r. był wyższy o 22 569 tys. PLN, tj. o 7,8% r/r w porównaniu z osiągniętym na koniec grudnia 2013 r., wskutek wzrostu przychodów z tytułu opłat i prowizji o 23 532 tys. PLN, tj. 7,1% r/r oraz jednoczesnego wzrostu kosztów prowizyjnych o 963 tys. PLN, tj. o 2,1%.

Głównymi czynnikami wzrostu przychodów z tytułu prowizji i opłat były wyższe przychody z tytułu:

- obsługi rachunków – do czego przyczynił się wzrost liczby rachunków, a także wpływ wprowadzanych zmian w Tabeli Opłat i Prowizji,
- kredytów i pożyczek, głównie w segmencie mikroprzedsiębiorstw,

- operacji brokerskich – dzięki koncentracji na obsłudze klientów detalicznych i wybranych klientach instytucjonalnych, stałemu poszerzaniu oferty dystrybuowanych funduszy inwestycyjnych, a także dzięki obsłudze wezwania do sprzedaży akcji BGŻ ogłoszonego przez BNP Paribas odnotowano dobre wyniki Biura Maklerskiego, co przełożyło się na 57,9% wzrost przychodów prowizyjnych uzyskanych z operacji brokerskich.

Na zmniejszenie przychodów z opłat i prowizji od kart płatniczych o 2 114 tys. PLN, tj. o 2,6%, wpłynęła m.in. obniżka stawek interchange od 1 lipca 2014 r. oraz niższy przychód od organizacji kartowych z tytułu premii za transakcyjność w stosunku do roku 2013.

Wzrost kosztów z tytułu opłat i prowizji spowodowany był głównie przez wyższe koszty od kredytów i pożyczek, częściowo zrekompensowane przez niższe koszty związane ze sprzedażą produktów ubezpieczeniowych.

**Przychody z tytułu dywidend** w 2014 r. wzrosły o 455 tys. PLN, tj. 16,0%.

**Wynik na działalności handlowej** za 2014 r. był niższy o 16 701 tys. PLN, tj. o 20,8% r/r. Poziom i zmienność tego wyniku kształtowany jest głównie przez wycenę pozycji Banku w instrumentach swap na stopę procentową (IRS) stanowiących zabezpieczenie przed ryzykiem stopy procentowej, a także działalność handlową na dłużnych papierach wartościowych, której rentowność uzależniona jest od trafności przewidywań zmian na rynku.

Największy wpływ na zmianę wyniku na działalności handlowej miała ujemna wycena instrumentów pochodnych w I, II i IV kwartale 2014 r., która tylko częściowo została zniwelowana dodatnim wynikiem wygenerowanym w okresie od sierpnia do września.

**Wynik na działalności inwestycyjnej** w 2014 roku spadł o 7 437 tys. PLN, tj. o 23,3% w porównaniu z rokiem 2013. Na osiągnięty wynik na działalności inwestycyjnej największy wpływ miały zrealizowane zyski na portfelu papierów dostępnych do sprzedaży, chociaż były one niższe o 14 671 tys. PLN niż w roku 2013. Spadek ten został częściowo zniwelowany przez niskie odpisy z tytułu utarty wartości na udziałach w spółce stowarzyszonej (47 tys. PLN wobec 7 321 tys. PLN na koniec grudnia 2013 r., utworzone w związku ze stratą finansową netto BGŻ Leasing Sp. z o.o.).

**Pozostałe przychody operacyjne** wg stanu na 31.12.2014 r. spadły o 13 211 tys. PLN, tj. o 26,6% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego, głównie wskutek zmniejszenia przychodów z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych oraz spłaty należności wyłączonych ze sprawozdania z sytuacji finansowej, w których w III kwartale 2013 r. ujęto znaczący przychód z tytułu spłaty należności od klienta korporacyjnego z branży rolno-spożywczej, spisanej wcześniej z bilansu Banku.

Ponadto, w IV kwartale 2013 r. Bank dokonał częściowego (na kwotę 7 788 tys. PLN) rozwiązania rezerwy na karę nałożoną na Bank w 2006 r. przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, a dotyczącą opłat od kart płatniczych – w związku z decyzją sądu o zmniejszeniu tej kary.

**Ogólne koszty administracyjne** za 2014 r. wzrosły o 51 340 tys. PLN, tj. o 5,2%, w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego, na co wpłynął przede wszystkim wzrost kosztów pracowniczych, usług obcych, opłat na rzecz BFG (nowa opłata ostrożnościowa), przy jednocześnie niższych kosztach marketingu.

**Pozostałe koszty operacyjne** za 2014 r. były o 8 344 tys. PLN, tj. o 39,5%, wyższe w porównaniu z rokiem 2013, co było związane przede wszystkim ze wzrostem kosztów z tytułu windykacji należności o 3 193 tys. PLN (tj. o 42,3%), wynikającym z większego niż dotychczas zaangażowania zewnętrznych kancelarii w obsługę procesów windykacyjnych oraz wyższymi kosztami z tytułu utworzonych odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności o 1 626 tys. PLN.

### **Jakość portfela kredytowego**

Według stanu na 31.12.2014 r. udział należności z rozpoznaną utratą wartości w portfelu brutto kredytów i pożyczek udzielonych klientom wyniósł 8,0% w porównaniu z 8,1% na 31.12.2013 r.

Zmiana wskaźnika była następstwem głównie niższego udziału należności, które utraciły wartość w portfelu kredytów gotówkowych (9,8% wobec 13,2% na koniec 2013 r.), na co miał wpływ dynamiczny wzrost tego portfela (wzrost wolumenu o 34% r/r) oraz zmniejszenie wskaźnika udziału należności, które utraciły wartość w portfelu kredytów hipotecznych z 5,2% do 4,2%

### **Adekwatność kapitałowa**

Łączny współczynnik kapitałowy wzrósł z 13,22% na koniec 2013 r. do 13,78% na koniec 2014 r.

Fundusze własne w analizowanym okresie wzrosły o 371 103 tys. PLN przede wszystkim w wyniku połączenia z Rabobank Polska, a w szczególności:

- wzrost kapitału zakładowego o 5 002 tys. PLN – w wyniku emisji akcji serii H;
- zwiększenie kapitału zapasowego, z czego: (i) zatrzymanie zysku Banku za 2013 r. w kwocie wyższej niż za rok 2012 o 28 060 tys. PLN, (ii) kapitał powstały z połączenia jednostek – 183 323 tys. PLN;
- zwiększenie kapitału rezerwowego oraz funduszu ogólnego ryzyka w wyniku połączenia łącznie o 156 859 tys. PLN.

### **Ocena dokonana przez Radę Nadzorczą**

Po zapoznaniu się z przygotowanym przez Zarząd sprawozdaniem finansowym BGŻ S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku oraz opinią i raportem niezależnego biegłego rewidenta Rada Nadzorcza postanawia pozytywnie ocenić sprawozdanie finansowe BGŻ S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku oraz rekomendować Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu jego zatwierdzenie.

## **Ad.2. Sprawozdanie Zarządu z działalności BGŻ S.A. w 2014 roku**

Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie Zarządu z działalności Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. w 2014 roku jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku. Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu BGŻ S.A. zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności BGŻ S.A. w 2014 roku oraz udzielenie absolutorium Członkom Zarządu.

## **Ad.3. Wniosek Zarządu w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2014**

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu o przeznaczenie zysku netto za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku w kwocie 137 730 149,06 PLN na zwiększenie kapitału zapasowego BGŻ S.A. Po zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie BGŻ S.A. proponowanego podziału zysku netto za rok 2014 kapitał zapasowy Banku ukształtuje się na poziomie 3 568 515 397,57 PLN.

### **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. Ponadto, dla wybranych obszarów testowana jest efektywność kluczowych mechanizmów kontrolnych.

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 Komisji ds. Audytu Wewnętrznego Banku. Komisja dokonuje oceny m.in. w oparciu o wyniki badań prowadzonych przez komórkę audytu wewnętrznego, o których jest informowana w kwartalnych sprawozdaniach z audytów i wydanych w ich wyniku rekomendacji. Ponadto Komisja zapoznaje się z postępowaniem realizacji rekomendacji i zaleceń wydawanych przez komórkę audytu wewnętrznego, audytora zewnętrznego oraz Komisję Nadzoru Finansowego.

Komisja była informowana o zmianach w Planie Audytów oraz stopniu jego realizacji. Departament Audytu Wewnętrznego na bieżąco monitoruje sytuację w Banku, w tym realizację kluczowych przedsięwzięć oraz zmiany zachodzące w jego otoczeniu i – jeśli zachodzi taka potrzeba – wprowadza niezbędne korekty w Planie Audytów.

Departament Audytu Wewnętrznego wspiera Bank w osiągnięciu wytyczonych celów poprzez badanie i ocenę, w sposób niezależny i obiektywny, zgodności, a także adekwatności i skuteczności systemu kontroli wewnętrznej, prawidłowości i skuteczności systemów i procedur wewnętrznych Banku oraz opiniowanie systemu zarządzania Bankiem, w tym skuteczności zarządzania ryzykiem związanym z działalnością Banku.

Compliance jest obok Audytu Wewnętrznego ważnym elementem systemu kontroli wewnętrznej.

Pojęcie „compliance” obejmuje swym zakresem zachowania pracowników, systemy i procesy zachodzące w Banku i oznacza zgodność z wymogami wynikającymi z powszechnie obowiązujących przepisów prawa, jak również regulacjami ustalonymi w Banku oraz standardami postępowania, ze szczególnym uwzględnieniem zachowań rynkowych.

W Banku została wyodrębniona jednostka odpowiedzialna za monitorowanie oraz ocenę ryzyka braku zgodności.

Ocena ta dokonywana jest na podstawie m.in. oceny kluczowych ryzyk braku zgodności, monitoringu jednostek organizacyjnych Banku, opinii wydanych przez Departament Compliance 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 Departamentu Compliance w ramach prac Komisji ds. Audytu Wewnętrznego Banku.

Compliance 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.

Departament Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym 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 Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym sporządza półroczne raporty z wynikami kontroli funkcjonalnej ze wskazaniem obszarów o największym stopniu zidentyfikowanych nieprawidłowości, a także w konsultacji z właściwymi jednostkami określanie 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 jest sformalizowany i uregulowany między innymi polityką zarządzania adekwatnością kapitałową Banku (ICAAP), polityką zarządzania ryzykiem ekspozycji detalicznych, strategią zarządzania ryzykiem określającą apetyt Banku BGŻ na kluczowe ryzyka związane z prowadzoną działalnością, zatwierdzanymi 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 określone są raz do roku i odzwierciedlone w apetycie na ryzyko Banku BGŻ. Bank regularnie monitoruje i raportuje zgodność działania z przyjętymi limitami, a w przypadku ich przekroczenia podejmuje działania zmierzające do przywrócenia sytuacji 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 systemem zarządzania ryzykiem w Banku. W Banku działa Komitet Zarządzania Ryzykiem i Bilansem Banku, który jest odpowiedzialny za zarządzanie wszystkimi rodzajami ryzyk istotnych w działalności Banku, w tym poprzez dedykowane podkomitety:

- a) Podkomitet ds. Płynności,
- b) Podkomitet ds. Ryzyka Operacyjnego i Zgodności oraz Przeciwdziałania Nadużyciom,
- c) Podkomitet ds. Produktów,
- d) Podkomitet ds. Polityki Kredytowej, Monitoringu i Kontroli,
- e) Podkomitet ds. Etycznych.

Rada Nadzorcza Banku otrzymuje kwartalnie informację o istotnych ryzykach w działalności Banku w formie raportu „Risk Dashboard”. Zakres raportowanej informacji obejmuje oceną narażenia Banku na ryzyko kredytowe (w tym: ryzyko stress testów oraz koncentracji), operacyjne (w tym: compliance, ryzyko zasobów ludzkich), rynkowe, stopy procentowej, płynności. Zarząd Banku, poprzez Komitet Zarządzania Ryzykiem i Bilansem Banku oraz dedykowane podkomitety otrzymuje regularną kompleksową miesięczną informację o narażeniu Banku na ryzyko kredytowe, ryzyko operacyjne, ryzyko płynności finansowej oraz ryzyko rynkowe i stopy procentowej księgi bankowej. Raporty i informacje są prezentowane na posiedzeniach komitetów oraz określone są działania, które należy podjąć w przypadku podejmowania przez Bank nadmiernego ryzyka.

W 2014 roku Banku kontynuował doskonalenie systemu zarządzania ryzykiem. Główne działania w tym zakresie związane były z rozszerzeniem zakresu produktowego i klientowskiego objętego monitoringiem zaległych płatności w ramach miękkiej windykacji realizowanej in-house. Usprawniane były procesy udzielania kredytów, monitorowania klientów oraz kryteria oceny zdolności i wiarygodności kredytowej, zarówno dla klientów detalicznych, jak również instytucjonalnych. Szereg zmian i usprawnień zostało rozpoczętych i wdrożonych w zakresie ograniczenia poziomu podejmowanego ryzyka operacyjnego. W wyniku tych działań poziom strat związanych ze zdarzeniami ryzyka operacyjnego spadł istotnie. Ryzyko płynności finansowej pozostawało pod efektywną i ścisłą kontrolą. Bank działał zgodnie z zewnętrznymi regulacyjnymi normami płynnościowymi, optymalizując jednocześnie poziom i strukturę płynności w kontekście niższej niż planowana aktywności kredytowej. Ryzyko rynkowe utrzymywane było w ramach ścisłej siatki limitów wewnętrznych i co do zasady pozostało na niskim poziomie. W 2014 r. Bank aktywniej zarządzał ryzykiem stopy procentowej księgi bankowej, co pozwoliło na zrealizowanie dodatkowych przychodów z portfela papierów wartościowych dostępnego do sprzedaży przy jednoczesnym utrzymaniu poziomu podejmowanego ryzyka w ramach ustalonych limitów.

### **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 przyjętymi zasadami.