

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.
W I PÓŁROCZU 2016 ROKU**



BGŻ BNP PARIBAS

Bank zmieniającego się świata



SPIS TREŚCI

1. GRUPA KAPITAŁOWA BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.	4
1.1. STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU BGŻ BNP PARIBAS I SPÓŁKI PODLEGAJĄCE KONSOLIDACJI	5
2. CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY W I PÓŁROCZU 2016 ROKU	7
2.1. SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA	7
2.2. WYNIKI SEKTORA BANKOWEGO	9
2.3. KONIUNKTURA GIEŁDOWA I INWESTYCYJNA	12
3. WAŻNIEJSZE WYDARZENIA W GRUPIE KAPITAŁOWEJ BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. W I PÓŁROCZU 2016 ROKU	13
4. WŁADZE BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.	15
4.1. SKŁAD RADY NADZORCZEJ BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.	15
4.2. SKŁAD ZARZĄDU BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.	16
5. OCENY RATINGOWE	16
6. NAGRODY I WYRÓŻNIENIA	17
7. STRUKTURA AKCJONARIATU BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.	17
7.1. STRUKTURA AKCJONARIATU	17
8. NOTOWANIA AKCJI BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. NA GPW	19
9. SYTUACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.	20
9.1. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	20
9.2. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	27
9.3. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ	28
9.4. FUNDUSZE WŁASNE I WSKAŹNIKI KAPITAŁOWE	32
9.5. WSKAŹNIKI FINANSOWE	34
10. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE BANKU BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	35
11. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. W I PÓŁROCZU 2016 ROKU	36
11.1. PLACÓWKI BANKU I SIĘĆ BANKOMATÓW	36
11.2. ALTERNATYWNE KANAŁY DYSTRYBUCJI	37
11.3. OBSZAR BANKOWOŚCI DETALICZNEJ I BIZNESOWEJ	38
11.4. OBSZAR BANKOWOŚCI PERSONAL FINANCE	43
11.5. DZIAŁALNOŚĆ BIURA MAKLERSKIEGO BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.	45
11.6. OBSZAR BANKOWOŚCI MAŁYCH I ŚREDNICH PRZEDSIĘBIORSTW I AGRO	46
11.7. OBSZAR BANKOWOŚCI KORPORACYJNEJ	49
11.8. OBSZAR BANKOWOŚCI KORPORACYJNEJ I INSTYTUCJONALNEJ (CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING - CIB)	52
11.9. POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ BANKOWA	53
11.10. WSPÓŁPRACA Z INSTYTUCJAMI FINANSOWYMI	53
11.11. ZARZĄDZANIE KADRAMI	54
11.12. INFORMATYKA	56
12. DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTEK ZALEŻNYCH W GRUPIE KAPITAŁOWEJ BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.	58
12.1. TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH BGŻ BNP PARIBAS S.A. (TFI BGŻ BNPP)	58
12.2. BGŻ BNP PARIBAS FAKTORING SP. Z O.O.	59
12.3. BANKOWY FUNDUSZ NIERUCHOMOŚCIOWY ACTUS SPÓŁKA Z O.O.	59
12.4. FORTIS LEASE POLSKA SPÓŁKA Z O.O. W LIKWIDACJI	60
12.5. LASER SERVICES POLSKA S.A.	60
13. ZARZĄDZANIE PODSTAWOWYMI RODZAJAMI RYZYKA	61
13.1. RYZYKO KREDYTOWE	62
13.2. RYZYKO PŁYNNOŚCI, WALUTOWE I STOPY PROCENTOWEJ	63
13.3. RYZYKO KONTRAHENTA	67



13.4. RYZYKO KRAJU	67
13.5. RYZYKO OPERACYJNE.....	68
13.6. RYZYKO PRAWNE	70
14. PERSPEKTYWY ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.	71
15. ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ	73
16. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.	73
17. PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.	74



1. GRUPA KAPITAŁOWA BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.

Grupa Kapitałowa Banku BGŻ BNP Paribas S.A. (dalej: „Grupa”) należy do wiodącej międzynarodowej grupy bankowej **BNP Paribas**, która jest obecna w **74 krajach** i zatrudnia ponad **189 tys. pracowników**, z czego ponad 146 tys. w Europie.

Grupa BNP Paribas prowadzi działalność w dwóch kluczowych obszarach:

- **Bankowość Detaliczna i Usługi** (*Retail Banking & Services*), w skład którego wchodzi Rynki Macierzyste (Domestic Markets) i Międzynarodowe Usługi Finansowe (International Financial Services) oraz
- **Bankowość Korporacyjna i Instytucjonalna** (*Corporate & Institutional Banking*).

W Europie, **grupa BNP Paribas** działa na czterech rynkach macierzystych (Belgia, Francja, Włochy, Luksemburg), jest także liderem w zakresie kredytów konsumenckich (BNP Paribas Personal Finance). **Grupa BNP Paribas** rozwija swój model zintegrowanej bankowości detalicznej w krajach basenu Morza Śródziemnego, w Turcji, Europie Wschodniej i poprzez rozbudowaną sieć placówek w zachodniej części Stanów Zjednoczonych. W obszarze Bankowości Korporacyjnej i Instytucjonalnej (Corporate & Institutional Banking) oraz Międzynarodowych Usług Finansowych (International Financial Services) **grupa BNP Paribas** plasuje się również na czołowych miejscach w Europie, ma silną pozycję w Ameryce Północnej i Południowej, a także notuje szybki rozwój swoich spółek w rejonie Azji i Pacyfiku.

W 2016 roku BNP Paribas otrzymał tytuł „Najlepszego Banku na Świecie” w prestiżowym corocznym konkursie Awards for Excellence, organizowanym przez wiodący globalny magazyn finansowy Euromoney.

W Polsce grupa BNP Paribas działa w wielu obszarach usług finansowych: bankowość, fundusze inwestycyjne, usługi powiernicze, faktoring, leasing, ubezpieczenia, nieruchomości oraz zarządzanie flotą samochodową.

Misja Banku BGŻ BNP Paribas S.A.

Misją Banku jest oferowanie w sposób odpowiedzialny innowacyjnych rozwiązań finansowych, które pomagają klientom zmieniać ich świat i będą wspierać lokalną gospodarkę.

Wizja Banku BGŻ BNP Paribas S.A.

Bank BGŻ BNP Paribas jest bankiem uniwersalnym z pełną ofertą produktową dla polskich i międzynarodowych korporacji, segmentu MSP, rolników oraz klientów indywidualnych, bankiem obecnym w lokalnych społecznościach.

Ambicje i cele Banku BGŻ BNP Paribas S.A.

- **Najbardziej skoncentrowany na kliencie bank w Polsce**, dbający o bliskie i długoterminowe relacje z klientami poprzez:
 - budowanie sąsiedzkich relacji z klientami detalicznymi i MSP w małych i średnich miastach,
 - dopasowanie rozwiązań międzynarodowej bankowości instytucjonalnej do potrzeb klientów lokalnych,
 - zapewnienie oferty dla każdego segmentu klienta detalicznego i koncentrację na wybranych branżach w bankowości MSP i korporacyjnej,
 - utrzymanie wysokiej jakości obsługi;
- **Silny lokalny bank o globalnym zasięgu**, wspierający dalszy rozwój polskiej gospodarki, najlepszy partner i bank pierwszego wyboru dla spółek rozważających ekspansję zagraniczną dzięki wykorzystaniu pozycji grupy BNP Paribas, w tym:
 - dedykowanych zagranicznych centrów obsługi w 5 regionach świata i możliwości pośredniczenia pomiędzy swoimi lokalnymi klientami, a potencjalnymi partnerami handlowymi za granicą,
 - oferty produktów finansowych umożliwiającym uczestnictwo w handlu międzynarodowym;
- **Bank uniwersalny i zintegrowany** dla polskich i międzynarodowych korporacji, segmentu MSP, rolników oraz klientów indywidualnych; rozwijający się na polskim rynku z utrzymaniem pozycji nr 1 w segmencie rolno-spożywczym, pozycji lidera w segmencie kredytów konsumpcyjnych oraz wiodącej pozycji w obsłudze sektora dużych firm i międzynarodowych korporacji poprzez:
 - wzrost współpracy między liniami biznesowymi i podmiotami grupy w podejściu do klienta,
 - tworzenie większej liczby produktów przekrojowych i wspólną koncentrację linii biznesowych na sektorach,



- kompleksową obsługę klienta, dedykowaną ofertę dla poszczególnych branż i finansowanie pełnego łańcucha dostaw;
- **Bank w pełni mobilny i dostępny dla klienta** z wykorzystaniem sieci oddziałów pozwalającej na bliski kontakt z klientem, z uwzględnieniem małych i średnich miast, zaspokajający wszystkie potrzeby dotychczasowych klientów oraz posiadający zdolność akwizycji nowych, młodych i nowoczesnych klientów poprzez:
 - wdrożenie nowych funkcjonalności bankowości mobilnej,
 - transformację mono-produktowych ofert Optima, iGotówka,
 - optymalizację i automatyzację procesów back-office’owych i rozbudowę platformy informatycznej.

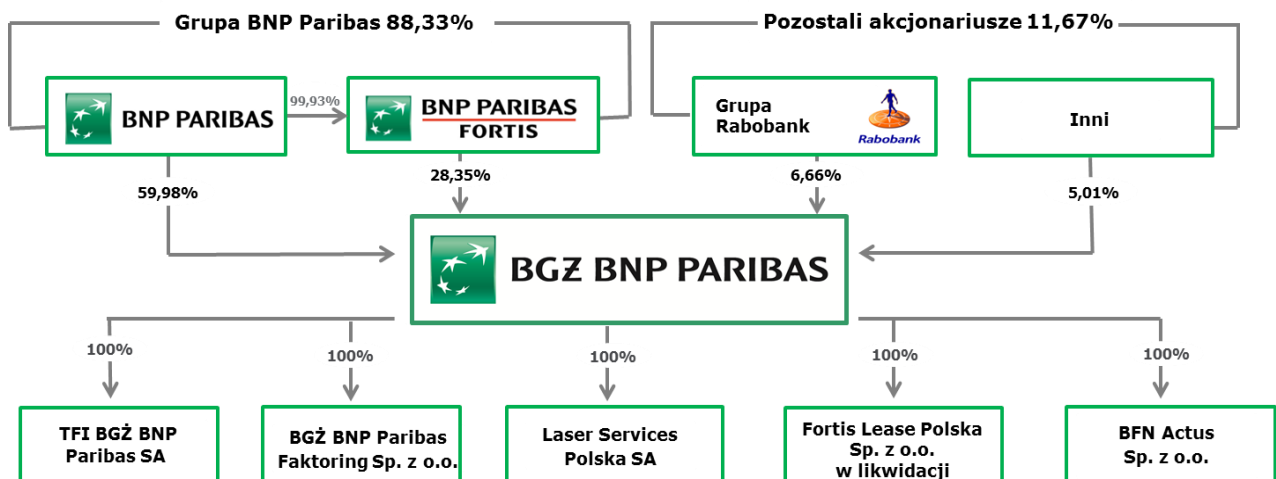
1.1. STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU BGŻ BNP PARIBAS I SPÓŁKI PODLEGAJĄCE KONSOLIDACJI

Na 30 czerwca 2016 roku w skład Grupy wchodziły następujące jednostki:

- **Bank BGŻ BNP Paribas S.A. (dalej: „Bank”, „BGŻ BNPP”)** – jako jednostka dominująca oraz
- pięć poniższych spółek zależnych:

Nazwa jednostki	Rodzaj prowadzonej działalności	Udział Banku w kapitale zakładowym	Metoda konsolidacji i wyceny
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BGŻ BNP Paribas S.A. („TFI BGŻ BNPP”)	tworzenie i zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	100,0%	konsolidacja pełna
BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. („Faktoring”)	działalność faktoringowa	100,0%	konsolidacja pełna
Bankowy Fundusz Nieruchomościowy ACTUS Sp. z o.o. („Actus”)	nabywanie i zbywanie nieruchomości	100,0%	konsolidacja pełna
Fortis Lease Polska Sp. z o.o. w likwidacji („FLP”)	działalność leasingowa	100,0%	konsolidacja pełna
LaSer Services Polska S.A. („LSP”)	działalność pośrednictwa finansowego	100,0%	konsolidacja pełna

Struktura akcjonariatu Banku przedstawia się następująco:



**Połączenie Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. z BNP Paribas Bankiem Polska S.A.**

W dniu 30 kwietnia 2015 roku nastąpiło połączenie Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. („Bank BGŻ”) z BNP Paribas Bankiem Polska S.A. („BNPP Polska”). Połączenie zostało poprzedzone decyzjami organów nadzoru.

W dniu 30 kwietnia 2015 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał wpisu połączenia banków do KRS. Równocześnie z wpisem połączenia do KRS, zmianie uległa firma Banku z dotychczasowej „Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.” na „Bank BGŻ BNP Paribas S.A.”. W związku z połączeniem, Sąd dokonał także wpisu do KRS zmiany Statutu, przyjętej przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku BGŻ w dniu 25 lutego 2015 roku.

Połączenie zostało przeprowadzone zgodnie z art. 492 §1 pkt 1 KSH przez przeniesienie całego majątku (wszystkich aktywów i pasywów) BNPP Polska (banku przejmowanego) na Bank BGŻ (bank przejmujący), z równoczesnym wpisem podwyższenia kapitału zakładowego Banku BGŻ z kwoty 56 138 764 zł do kwoty 84 238 318 zł w drodze emisji 28 099 554 akcji Banku BGŻ o wartości nominalnej 1 zł, które Bank BGŻ wydał dotychczasowym akcjonariuszom BNPP Polska (akcje połączeniowe). W zamian za 6 akcji BNPP Polska akcjonariusze BNPP Polska otrzymali 5 akcji połączeniowych.

Na skutek połączenia Bank BGŻ wstąpił we wszystkie prawa i obowiązki BNP Paribas Banku Polska S.A., który został rozwiązany bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego.

Nabycie akcji Sygma Bank Polska S.A. i LaSer Services Polska S.A.

Po przejęciu przez grupę BNP Paribas (BNP Paribas Personal Finance) w 2014 roku pełnej kontroli nad grupą LaSer, grupa BNP Paribas rozpoczęła proces reorganizacji działalności grupy LaSer w poszczególnych krajach, zgodnie z przyjętą strategią rozwoju grupy BNP Paribas.

W 2015 roku grupa BNP Paribas podjęła działania formalno-prawne zmierzające do połączenia działalności Sygma Banque SA Oddział w Polsce z działalnością Banku BGŻ BNP Paribas S.A., co stanowiło jedno z zobowiązań wobec KNF złożone przy nabyciu akcji BGŻ S.A. w 2014 roku.

W dniu 24 lipca 2015 roku uzyskano licencję bankową w celu przekształcenia Sygma Banque SA Oddział w Polsce w Sygma Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, a następnie w dniu 3 sierpnia 2015 roku nastąpiła rejestracja nowego banku w KRS.

W dniu 28 lipca 2015 roku Bank zawarł przedwstępną umowę nabycia 100% akcji Sygma Bank Polska przez Bank BGŻ BNP Paribas S.A. Następnie, po spełnieniu się warunków zawieszających, w tym po uzyskaniu koniecznych zezwoleń i decyzji Komisji Nadzoru Finansowego, tj.:

- decyzji o braku podstaw do stwierdzenia sprzeciwu wobec wspomnianej transakcji; oraz
- zezwolenia na zbycie przez BNP Paribas Personal Finance Société Anonyme z siedzibą w Paryżu akcji Sygma Bank Polska na rzecz Banku,

w dniu 1 grudnia 2015 roku sfinalizowano transakcję zakupu 100% akcji Sygma Bank Polska przez Bank. Jednocześnie Bank nabył 100% akcji spółki LaSer Services Polska S.A. z siedzibą w Warszawie od BNP Paribas SA Personal Finance.

Połączenie Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z Sygma Bank Polska S.A.

W dniu 10 grudnia 2015 r. Zarząd Banku i Zarząd Sygma Bank Polska uzgodniły i podpisały Plan Połączenia, sporządzony na podstawie art. 498 i 499 ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (tekst jednolity: Dz. U. 2013, poz. 1030, ze zm.) („Połączenie”, „Plan Połączenia”).

W dniu 19 kwietnia 2016 r. Komisja Nadzoru Finansowego wydała zezwolenie na podstawie art. 124 ust. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe na połączenie Banku BGŻ BNP Paribas S.A. (jako banku przejmującego) z Sygma Bank Polska S.A. (jako bankiem przejmowanym) poprzez przeniesienie całego majątku (wszystkich aktywów i pasywów) Sygma Bank Polska na BGŻ BNPP na zasadach określonych w Planie Połączenia.

Dnia 31 maja 2016 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu o połączeniu przez przejęcie Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z siedzibą w Warszawie i Sygma Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie.



W wyniku Połączenia Bank BGŻ BNP Paribas S.A. jako jednostka przejmująca, zgodnie z treścią przepisu zawartego w art. 494 § 1 KSH, wstąpiła z dniem 31 maja 2016 roku we wszystkie prawa i obowiązki Sygma Bank Polska S.A. jako spółki przejmowanej. Spółka Sygma Bank Polska S.A. została rozwiązana, bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego, z dniem połączenia.

Aktywa netto Sygma Bank Polska S.A. zostały objęte w zamian za środki pieniężne w wysokości 200 milionów złotych.

Połączenie Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z Sygma Bank Polska S.A. stanowiło połączenie pod wspólną kontrolą, gdyż obie spółki były na dzień połączenia jednostkami zależnymi od BNP Paribas z siedzibą w Paryżu.

Połączenie ma na celu efektywniejsze wykorzystanie potencjału połączonych spółek oraz uzyskanie efektów ekonomiczno-finansowych synergii bezpośredniej i pośredniej, a w tym między innymi rozszerzenie posiadanej przez Bank BGŻ BNP Paribas S.A. oferty produktowej na polskim rynku produktów *consumer finance*, co będzie miało pozytywny wpływ na przychody Banku.

2. CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY W I PÓŁROCZU 2016 ROKU

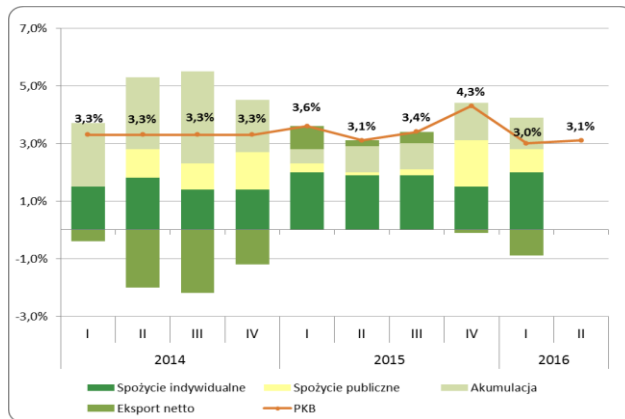
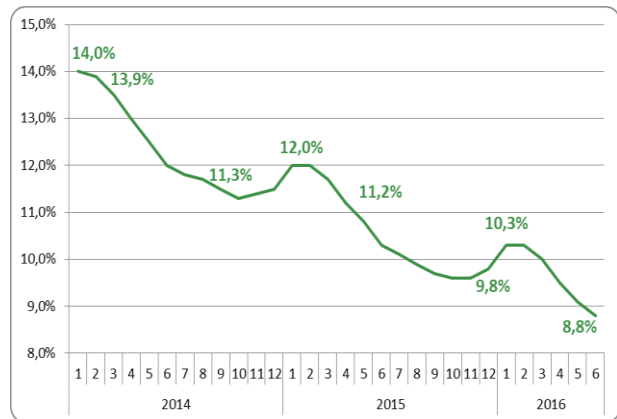
2.1. SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA

Wzrost gospodarczy w I kwartale roku 2016 spowolnił do 3,0% r/r z 4,3% r/r kwartał wcześniej i 3,6% w całym roku 2015. Był to najniższy odczyt wskaźnika od końca 2013 roku a główną przyczyną spowolnienia były rozczarowujące wyniki po stronie inwestycji. Zanotowały one spadek o 1,8% r/r wobec wzrostu o 4,4% r/r kwartał wcześniej. Jako rozczarowujący można uznać także osiągnięty w tym czasie wynik eksportu, którego wzrost spowolnił do 6,9% r/r z 8,2% r/r w ostatnim kwartale 2015 r. W tej sytuacji zarówno popyt wewnętrzny jak i eksport netto zmniejszyły swój wkład w tworzenie PKB do odpowiednio 3,9 oraz -0,9 pkt. procentowego.

Przy spadku inwestycji oraz eksportu, głównym motorem wzrostu gospodarki stała się konsumpcja prywatna. Kategoria ta wzrosła w ujęciu rocznym o 3,2% osiągając najlepszy wynik od 2011 roku a jej kontrybucja do PKB osiągnęła 2,0 pkt. proc. Za tak dobre wyniki odpowiadał przede wszystkim silny rynek pracy. W I kwartale br. zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw zwiększyło się o 2,5% r/r, a średnia stopa bezrobocia rejestrowanego obniżyła się do 10,2% z 11,8% rok wcześniej.

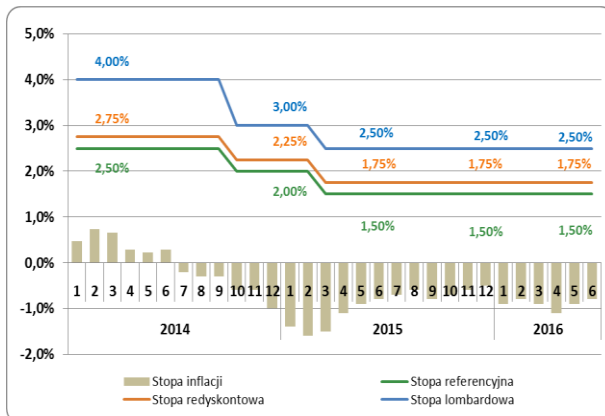
W II kwartale br. polska gospodarka przyspieszyła do 3,1% r/r. Informacje napływające z gospodarki w tym okresie: wzrost zatrudnienia o 2,9% r/r i uruchomienie rządowego programu 500+ sugerują, że kluczowym składnikiem wzrostu gospodarczego pozostała konsumpcja. Gorszych wyników można natomiast oczekiwać po stronie inwestycji i eksportu, którym szkodzić mogą wciąż niski napływ środków unijnych oraz niepewna sytuacja międzynarodowa związana m.in. ze zwyciężką dla eurosceptyków referendum w Wielkiej Brytanii. Konsumpcja może stanowić główne wsparcie wzrostu PKB także w kolejnych kwartałach.

Odnotowane spowolnienie gospodarki nie sprzyjało odwróceniu tendencji cenowych. Dynamika cen konsumenckich w I kwartale br. obniżyła się do -0,9% r/r z -0,6% r/r w ostatnim kwartale 2015 i pozostała na tym poziomie także w II kwartale 2016 r. Biorąc pod uwagę widoczny w danych stopniowy wzrost cen żywności i paliw, jak również impuls fiskalny ze strony *Programu 500+* można jednak oczekiwać, że deflacja w polskiej gospodarce będzie stopniowo zanikać, a już pod koniec roku 2016 dynamika cen konsumenckich powróci do dodatnich wartości.

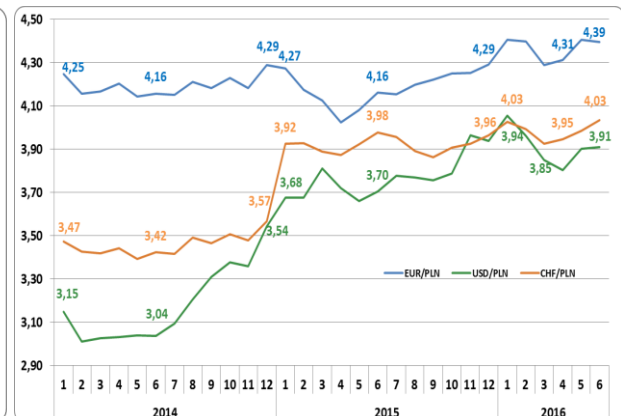
**Wykres 1. Wzrost PKB (r/r)****Wykres 2. Stopa bezrobocia rejestrowanego**

Źródło: GUS

Pomimo utrzymującej się deflacji Rada Polityki Pieniężnej nie zdecydowała się na kolejne dostosowania kosztu pieniądza po tym jak w marcu 2015 roku obniżyła główną stopę procentową do 1,5%. Głównym argumentem za stabilizacją stóp były dobre wyniki gospodarki oraz oczekiwania na odwrócenie tendencji deflacyjnych w horyzoncie działania polityki pieniężnej. W obecnej sytuacji, nawet wobec ostatniego spowolnienia wzrostu PKB, prawdopodobieństwo zmiany kosztu pieniądza jest niewielkie. Uzasadnieniem dla obniżki mogłoby być dalsze, wyraźne pogorszenie koniunktury i pogłębienie deflacji, co jednak nie jest bazowym scenariuszem dla krajowej gospodarki.

Wykres 3. Inflacja i stopy procentowe

Źródło: GUS, NBP, Bloomberg

Wykres 4. Kurs PLN

Pomimo stosunkowo dużych wahań w poziomie rentowności polskich obligacji skarbowych, pierwsze miesiące roku 2016 nie przyniosły ukształtowania się wyraźnego trendu na tym rynku. Wzrostom rentowności, a tym samym spadkom cen obligacji, sprzyjała obniżka ratingu Polski dokonana w styczniu br. przez agencję S&P jak również widoczny w kwotowaniach kontraktów terminowych spadek oczekiwań rynku na obniżki stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej. Zdecydowanie korzystny dla polskich obligacji skarbowych był natomiast brak presji inflacyjnej oraz spowolnienie wzrostu gospodarczego, szczególnie widoczne po stronie inwestycji. Czynnikiem pozytywnie stymulującym popyt na obligacje były też zmiany regulacyjne związane z podatkiem bankowym, które doprowadziły do silnego wzrostu zainteresowania obligacjami skarbowymi ze strony krajowego sektora bankowego. W perspektywie najbliższych miesięcy kluczowe dla krajowego rynku długu będą trendy inflacyjne w polskiej gospodarce oraz kolejne decyzje agencji ratingowych. Zarówno wzrost dynamiki cen jak też ryzyko kolejnych obniżek ratingu mogłyby negatywnie wpływać na popyt na polskie obligacje skarbowe.



Zmiana oceny kredytowej Polski przez agencję S&P odbiła się negatywnie także na złotym, którego kurs wobec euro zbliżył się w styczniu do poziomu 4,50 zł. Kolejne miesiące roku 2016 przyniosły jednak uspokojenie nastrojów na rynku walutowym i - pomimo obaw związanych z Brexitem - kurs złotego kończył I i II kwartał br. poniżej maksimum ze stycznia. W całym okresie złotemu sprzyjał spadek oczekiwań na obniżki stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej jak też większa wstrzeźliwość pozostałych agencji ratingowych w obniżaniu oceny kredytowej Polski. Dodatkowo, wydarzenia związane z Brexitem zwiększyły oczekiwania inwestorów na kontynuację wyjątkowo łagodnej polityki pieniężnej w USA i strefie euro, co także było korzystne dla walut rynków wschodzących. W kolejnych miesiącach zachowanie złotego determinowane będzie głównie rozwojem sytuacji w gospodarce światowej, w szczególności polityką pieniężną w Stanach Zjednoczonych oraz ewentualnymi, dalszymi konsekwencjami Brexitu. Wśród czynników krajowych, na złotego wpływać mogą natomiast decyzje polityczne rządu związane głównie ze skalą wydatków publicznych, ryzykiem wzrostu deficytu budżetowego oraz kwestia ostatecznego kształtu ustawy frankowej.

2.2. WYNIKI SEKTORA BANKOWEGO

Według wstępnych danych Komisji Nadzoru Finansowego wynik finansowy netto sektora bankowego w Polsce w pierwszej połowie 2016 r. wzrósł o 1,1% r/r i osiągnął poziom 8,0 mld zł (w porównaniu z 7,9 mld zł w analogicznym okresie 2015 r.).

O poprawie wyniku netto sektora w ujęciu rocznym przesądził wzrost wyniku z działalności bankowej (o ok. 2,8 mld zł, tj. 9,9% r/r). Wzrost ten był związany w podobnej mierze z wzrostem wyniku odsetkowego sektora i wzrostem tzw. pozostałych pozycji wyniku z działalności bankowej (odpowiednio o około 1,5 mld zł i ponad 1,4 mld zł). O poprawie wyniku odsetkowego przesądziło skuteczne ograniczanie przez banki kosztów odsetkowych w kolejnych kwartałach (mimo dynamicznie rosnącego wolumenu depozytów), któremu towarzyszył wolniejszy rozwój akcji kredytowej w segmentach o niższych marżach kredytowych i podwyższanie marż kredytowych w niektórych z nich, np. segmencie kredytów mieszkaniowych. Z kolei dla wzrostu r/r wspomnianych pozostałych pozycji wyniku z działalności bankowej decydujące były bardzo wysokie przychody uzyskane przez banki ze sprzedaży udziałów w organizacji płatniczej Visa Europe amerykańskiej spółce Visa Inc. Wg szacunków rynkowych tylko dla 10 banków notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (GPW) przychody te (po opodatkowaniu) przekroczyły 1,5 mld zł. Dodatkowo, pozytywną kontrybucję do wzrostu wyniku z działalności bankowej miał wzrost przychodów banków z tytułu dywidend, natomiast negatywną spadek wyniku z tytułu opłat i prowizji. Ten ostatni mógł być związany ze słabą koniunkturą na rynku kapitałowym, niekorzystnymi dla banków zmianami na rynku ubezpieczeń dodawanych do produktów bankowych, a także utrzymującą się konkurencją na rynku kont osobistych.

Tabela 1. Wybrane elementy rachunku zysków i strat sektora bankowego

mln zł	I półrocze 2016	I półrocze 2015	zmiana r/r	
			mln zł	%
Wynik z tytułu odsetek	18 549	17 063	1 485	8,7%
Wynik z tytułu prowizji	6 266	6 670	(404)	(6,1%)
Przychody z tytułu dywidend	1 160	889	271	30,5%
Pozostałe pozycje	4 699	3 276	1 423	43,4%
Wynik z działalności bankowej	30 673	27 898	2 775	9,9%
Wynik z pozostałej działalności operacyjnej	1 146	710	436	61,4%
Koszty działania banku, koszty pracownicze	(7 909)	(7 494)	(414)	5,5%
Koszty ogólnego zarządu	(7 869)	(6 443)	(1 427)	22,1%
Amortyzacja	(1 450)	(1 382)	(68)	5,0%
Koszty ogółem	(17 228)	(15 318)	(1 910)	12,5%
Saldo odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości aktywów oraz pozostałych rezerw	(4 212)	(3 565)	(646)	18,1%
Zysk brutto	10 394	9 731	663	6,8%
Podatek dochodowy i pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku	(2 371)	(1 798)	(574)	31,9%
Zysk netto	8 023	7 933	90	1,1%

Źródło: KNF, Uwaga: Ze względu na zaokrąglenia poszczególne wartości w tabeli mogą się nie sumować



Wzrost wyniku z działalności bankowej wsparty był przy tym lepszym wynikiem z pozostałej działalności operacyjnej (o 0,4 mld zł, tj. 61,4% r/r). Poprawa wyników sektora byłaby znacznie wyraźniejsza, gdyby nie skokowy wzrost kosztów ogólnego zarządu (o ponad 1,4 mld zł, tj. 22,1% r/r). Był on związany przede wszystkim z wprowadzeniem od lutego 2016 r. tzw. podatku od aktywów niektórych instytucji finansowych. Wg KNF tylko w okresie 4 miesięcy od wprowadzenia podatku, tj. do maja 2016 r., same banki komercyjne uiściły z tego tytułu 1 173,1 mln zł. Wzrostowi kosztów ogólnego zarządu towarzyszył umiarkowany wzrost kosztów pracowniczych, związany zasadniczo ze zdarzeniem jednorazowym (tj., jak podaje KNF, przejęciem przez jeden z oddziałów instytucji kredytowej innej spółki z grupy kapitałowej).

Na roczną zmianę zysku sektora negatywny, ale znacznie mniejszy wpływ miał także wzrost ujemnego salda odpisów aktualizujących i pozostałych rezerw (o ponad 0,6 mld zł, tj. 18,1% r/r). Związany był on jednak przede wszystkim ze skokowym wzrostem, w ujęciu rocznym: salda odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych (o ok. 0,3 mld zł, tj. 1 617,7% r/r) i salda pozostałych rezerw (o ponad 0,2 mld zł, tj. 64,2% r/r). Towarzystwo temu umiarkowane pogorszenie wyniku z tytułu IBNR (o ok. 0,1 mld zł, tj. 45,2% r/r). Jednak saldo „czystych” odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek (oraz należności leasingowych) pozostało na poziomie zbliżonym do zeszłorocznego (wzrost o 0,4% r/r).

W I połowie 2016 roku aktywność kredytowa sektora bankowego mierzona tempem nominalnego wzrostu wolumenu kredytów dla klientów niebankowych zauważalnie się zmniejszyła. Na koniec czerwca 2016 r. kredyty ogółem zwiększyły się o 4,9% r/r, podczas gdy na koniec grudnia 2015 r. o 6,9% r/r. Ich nominalny wzrost byłby przy tym niższy, gdyby nie wyraźne osłabienie złotego wobec wybranych walut rynków bazowych (EUR i USD). Znaczące przyspieszenie odnotowano natomiast w przypadku tempa wzrostu depozytów od klientów niebankowych (do 11,4% r/r na koniec czerwca 2016 r., z 7,4% r/r na koniec grudnia 2015 r.).

Zadłużenie z tytułu kredytów dla osób prywatnych zwiększyło się na koniec czerwca 2016 r. o 4,8% r/r, podczas gdy na koniec grudnia 2015 r. wzrosło o 7,0% r/r. Przesądziło o tym ukształtowanie się w I połowie 2016 r., inaczej niż w 2015 r., ujemnej dynamiki zadłużenia osób prywatnych z tytułu walutowych kredytów mieszkaniowych (-5,1% r/r). Odnotowano ją w rezultacie praktycznego wstrzymania sprzedaży nowych kredytów przy stopniowych spłatach rat kredytów wcześniej zaciągniętych, przy względnej stabilizacji kursu złotego wobec CHF (r/r).

Niższą niż w poprzednich latach dynamikę odnotowano też w segmencie złotych kredytów mieszkaniowych. Umiarkowany popyt na kredyt mieszkaniowy w analizowanym okresie wystąpił mimo najniższych w historii stóp procentowych NBP, dalszej stopniowej poprawy sytuacji na rynku pracy i utrzymującej się bardzo dobrej koniunktury na rynku nieruchomości. Było to w szczególności związane z tym, że – mimo wspomnianych, najniższych w historii stopach procentowych – znacząca część inwestorów finansowała bądź współfinansowała zakup mieszkań za gotówkę. Ponadto, dostępność i sprzedaż złotych kredytów mieszkaniowych hamować mogło dalsze zaostrenie przez banki z początkiem 2016 r. wymogów w zakresie wkładu własnego (wzrost o 5 p.p., do 15%, zgodny ze znowelizowaną Rekomendacją S) oraz sukcesywny wzrost marż na kredytach mieszkaniowych. Jednocześnie odnotowano stopniowe, w horyzoncie minionych 4 kwartałów istotne, ograniczenie maksymalnej kwoty kredytu mieszkaniowego dostępnego dla przeciętnego gospodarstwa domowego. Było ono związane m.in. z działaniami dyscyplinującymi KNF, oceniającej praktyki banków w zakresie oceny zdolności kredytowej klientów jako niewłaściwe, a przyznawane kwoty kredytu mieszkaniowego jako nadmierne. Należy przy tym podkreślić, że sytuacja na rynku kredytów mieszkaniowych w analizowanym okresie ulegała zauważalnemu pogorszeniu. W drugim półroczu 2015 r., odnotowano jeszcze umiarkowany przyrost należności z tytułu złotych kredytów mieszkaniowych, zbliżony do tego z pierwszego półrocza 2015 r. Popyt na kredyt mieszkaniowy wspierany był wówczas nowelizacją programu Mieszkanie dla Młodych (MdM), umożliwiającą zakup mieszkań z dopłatami na rynku wtórnym, oraz wspomnianym, oczekiwanym dalszym wzrostem wymogów w zakresie wkładu własnego. Akceleratorem dla decyzji kredytowych potencjalnych klientów były też obawy przed wzrostem marż kredytowych. Natomiast w I połowie 2016 r. przyrost należności z tytułu złotych kredytów mieszkaniowych skokowo się zmniejszył, kształtując się na poziomie najniższym od I półrocza 2009 r.

Istotną i wyższą niż w 2015 r. kontrybucję do wzrostu akcji kredytowej w segmencie osób prywatnych miały za to kredyty konsumpcyjne. Przesądziła o tym utrzymująca się presja banków na sprzedaż złotych kredytów gotówkowych jako produktów wysokodochodowych, stymulowana chęcią obrony wyniku finansowego znajdującego się pod presją trudnego otoczenia regulacyjnego. Towarzystwo jej, obserwowane w ostatnich miesiącach pierwszego półrocza 2016 r. ożywienie na rynku kredytów związanych z funkcjonowaniem kart



kredytowych. W efekcie na koniec czerwca 2016 r. zadłużenie osób prywatnych z tytułu kredytów konsumpcyjnych wzrosło o 8,1% r/r i osiągnęło po raz kolejny poziom najwyższy w historii.

W I połowie 2016 r. odnotowano zauważalne spowolnienie tempa rozwoju akcji kredytowej w segmencie przedsiębiorstw, mierzonego nominalną dynamiką zadłużenia firm w bankach (i to mimo wyraźnego osłabienia złotego wobec EUR r/r). Pewne wyhamowanie rynku kredytów dla firm wiązać można w szczególności z utrzymującą się niepewnością co do rozwoju sytuacji w otoczeniu krajowym i międzynarodowym. W pierwszym przypadku znaczenie dla decyzji gospodarczych przedsiębiorstw miały m.in. kwestie wprowadzenia nowych podatków sektorowych oraz zwiększenia restrykcyjności prawa podatkowego, w drugim kwestia wyjścia Wielkiej Brytanii z UE (tzw. Brexit-u) i możliwych skutków tego procesu. Wszystko to skutkowało wyraźnym obniżeniem się poziomu aktywności inwestycyjnej przedsiębiorstw. Na poziom ten silny negatywny wpływ miały również opóźnienia w procesie absorpcji i dystrybucji środków unijnych z perspektywy 2014-2020, które istotnie ograniczyły zwłaszcza inwestycje publiczne. Pewien wpływ na ograniczenie zapotrzebowania przedsiębiorstw na kredyt, zarówno o charakterze bieżącym, jak i inwestycyjnym, mogła też mieć ich bardzo dobra sytuacja płynnościowa. Z drugiej strony sama skłonność banków do udzielania kredytów dla przedsiębiorstw, zwłaszcza tych o najniższych marżach, mogła ulec pewnemu zmniejszeniu, ze względu na wejście w życie tzw. podatku od aktywów bankowych. To mogło zaś skutkować wzrostem popularności alternatywnych wobec kredytu bankowego źródeł finansowania firm – co zdaje się potwierdzać wysoka dynamika rynku leasingu (17,7% r/r na koniec czerwca 2016 r.) i wzrost udziału inwestycji finansowanych przez branżę leasingową w łącznym PKB. Powyższe, niekorzystne dla rynku kredytów dla przedsiębiorstw efekty tylko częściowo zniwelowały: kontynuacja programu gwarancji dla MŚP *de minimis*, i cały czas niskie koszty finansowania firm, związane z najniższymi w historii stopami procentowymi.

Tabela 2. Wartość kredytów sektora bankowego

mld zł	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015	zmiana r/r	
				mld zł	%
Kredyty dla osób prywatnych	544,3	526,8	519,2	25,0	4,8%
- kredyty mieszkaniowe	386,4	377,9	376,4	10,0	2,7%
- złotowe	220,3	212,0	201,5	18,9	9,4%
- walutowe	166,0	165,9	174,9	(8,9)	(5,1%)
- kredyty konsumpcyjne	152,8	146,8	141,4	11,4	8,1%
- pozostałe kredyty	5,1	2,1	1,5	3,7	247,6%
Kredyty dla podmiotów instytucjonalnych	548,7	538,7	522,8	25,9	4,9%
- niebankowe instytucje finansowe	52,5	56,0	52,6	(0,1)	(0,2%)
- podmioty gospodarcze	415,7	402,0	392,0	23,7	6,1%
przedsiębiorstwa	308,5	298,0	289,1	19,4	6,7%
przedsiębiorcy indywidualni	68,1	66,2	66,0	2,1	3,2%
rolnicy indywidualni	32,9	31,8	31,1	1,8	5,8%
instytucje niekomercyjne	6,2	6,1	5,7	0,4	7,7%
- sektor budżetowy	80,5	80,7	78,2	2,3	2,9%
Kredyty dla klientów niebankowych (ogółem)	1 092,9	1 065,5	1 042,0	50,9	4,9%

Źródło: NBP, dane dla monetarnych instytucji finansowych z wył. Banku Centralnego i SKOK-ów, tylko rezydenci

Uwaga: Ze względu na zaokrąglenia do jednego miejsca po przecinku, poszczególne wartości liczbowe i procentowe w tabeli mogą się nie sumować

Podstawowym źródłem wzrostu depozytów sektora bankowego pozostały oszczędności osób prywatnych. Roczne tempo wzrostu depozytów tej grupy klientów nie tylko nie spadło poniżej poziomu z końca grudnia 2015 r. (9,7%), ale wzrosło do 11,5% na koniec czerwca 2016 r. Wzrost aktywności depozytowej ludności nastąpił mimo utrzymujących się, najniższych w historii stóp procentowych NBP, i stopniowego, dalszego redukowania oprocentowania produktów oszczędnościowych przez banki w kolejnych kwartałach analizowanego okresu. Sprzyjać mu mogły m.in.: wspomniana dalsza, stopniowa poprawa sytuacji na rynku pracy, mająca odzwierciedlenie zarówno w utrzymującym się wzroście przeciętnego zatrudnienia w sektorze przedsiębiorstw, jak i w sukcesywnie zwiększającym się przeciętnym miesięcznym wynagrodzeniu brutto. Nie bez znaczenia była też zmienna, generalnie pogarszająca się począwszy od II kwartału 2015 r., koniunktura na Giełdzie Papierów



Wartościowych w Warszawie. Na przyspieszenie dynamiki depozytów ludności w II kwartale 2016 r. dodatkowy wpływ mogło mieć uruchomienie z początkiem kwietnia pierwszych wypłat z *Programu 500+*.

W I połowie 2016 r. odnotowano za to nieznaczny spadek aktywności depozytowej przedsiębiorstw (dynamika 8,5% r/r na koniec czerwca 2016 r., z 10,3% r/r na koniec grudnia 2015 r.), pozostała ona jednak umiarkowanie wysoka. Mógł temu sprzyjać z jednej strony wzrost przychodów ze sprzedaży osiągniętych przez przedsiębiorstwa na rynku krajowym mający odzwierciedlenie w co najmniej umiarkowanych, rocznych dynamikach realnej sprzedaży detalicznej w całym analizowanym okresie. Z drugiej zaś strony pozytywny wpływ na utrzymujący się wzrost depozytów firm mógł także mieć ciągle rosnący r/r eksport (pomimo dalszego obowiązywania – w nieznacznie złagodzonej formie – rosyjskiego embarga na handel niektórymi produktami żywnościowymi).

Tabela 3. Wartość depozytów sektora bankowego

mld zł	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015	zmiana r/r	
				mld zł	%
Depozyty osób prywatnych	636,7	602,9	570,8	65,9	11,5%
- bieżące	326,5	295,6	281,9	44,7	15,8%
- terminowe	310,1	307,3	288,9	21,2	7,4%
Depozyty podmiotów instytucjonalnych	447,1	424,8	401,7	45,4	11,3%
- niebankowe instytucje finansowe	53,9	55,8	48,9	5,0	10,3%
- podmioty gospodarcze	311,8	317,6	285,3	26,5	9,3%
przedsiębiorstwa	244,0	250,1	224,9	19,0	8,5%
przedsiębiorcy indywidualni	34,6	37,0	31,2	3,4	11,1%
rolnicy indywidualni	12,0	10,9	10,0	1,9	19,1%
instytucje niekomercyjne	21,3	19,6	19,2	2,1	10,8%
- sektor budżetowy	81,4	51,4	67,5	13,8	20,5%
Depozyty klientów niebankowych (ogółem)	1 083,7	1 027,6	972,5	111,3	11,4%

Źródło: NBP, dane dla monetarnych instytucji finansowych z wył. Banku Centralnego i SKOK-ów, tylko rezydenci

Uwaga: Ze względu na zaokrąglenia do jednego miejsca po przecinku, poszczególne wartości liczbowe i procentowe w tabeli mogą się nie sumować

2.3. KONIUNKTURA GIEŁDOWA I INWESTYCYJNA

Pierwsza połowa 2016 roku przyniosła negatywną zmianę indeksu giełdowego WIG, reprezentującego wszystkie notowane spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych (GPW), odnotowując spadek o 3,7% w stosunku do grudnia 2015 r. Niemniej jednak skala przeceny różniła się w zależności od wycen rynku dla akcji dużych, średnich i małych spółek, co znalazło odzwierciedlenie w poszczególnych indeksach. I tak, indeks WIG20 reprezentujący największe spółki zanotował w pierwszym półroczu 2016 roku spadek wynoszący 5,8%, warszawski indeks giełdowy średnich spółek mWIG40 stracił 4,9%, a indeks sWIG80 obniżył się o 0,3%. Na relatywną słabość indeksu WIG20 oraz mWIG40 decydujący wpływ miało ryzyko polityczne, które w największym stopniu dotknęło spółki najbardziej narażone na odpływ kapitału zagranicznego.

Tabela 4. Wartość głównych indeksów na GPW

Indeks	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015	zmiana r/r
WIG	44 749	46 467	53 328	(16,1%)
WIG20	1 751	1 859	2 318	(24,5%)
mWIG40	3 393	3 567	3 658	(7,2)%
sWIG80	13 178	13 211	12 902	2,1%

Źródło: GPW

Wpływ na obraz pierwszego półrocza 2016 roku na warszawskiej giełdzie miały, między innymi, następujące czynniki: (i) oczekiwania oraz wynik referendum w Wielkiej Brytanii, w którym ostatecznie przewagę osiągnęli zwolennicy opuszczenia struktur Unii Europejskiej przez Wielką Brytanię, (ii) obniżenie długoterminowego ratingu kredytowego Polski przez agencję S&P, (iii) niepewność polityczna związana z wprowadzaniem nowych podatków (podatek bankowy, podatek od sprzedaży detalicznej), (iv) niepewność polityczna związana z zapowiedziami



przeprowadzenia reform (reorganizacja systemu emerytalnego, przewalutowanie tzw. kredytów frankowych), (v) obawy odnośnie niższej dynamiki wzrostu PKB Polski w 2016 roku oraz wzrostu deficytu budżetowego w kolejnych latach.

Na rynku polskich obligacji skarbowych pierwsza połowa 2016 roku cechowała się istotną zmiennością, której przyczyną była między innymi obniżka ratingu Polski oraz niepewność związana z referendum w Wielkiej Brytanii. Ostatecznie, rentowności obligacji dziesięcioletnich obniżyły się nieznacznie z poziomu ok. 2,94% na koniec 2015 roku do poziomu 2,92% na koniec czerwca 2016 roku.

W pierwszym półroczu 2016 roku na rynku głównym GPW pojawiło się 9 nowych spółek, w tym 3 na skutek przeniesienia notowań z rynku NewConnect. Liczba spółek notowanych na GPW zmniejszyła się z 487 na koniec 2015 roku do 483 na koniec czerwca 2016 roku.

Na rynku zorganizowanym NewConnect w pierwszym półroczu 2016 roku pojawiło się 7 nowych emitentów (w całym 2015 roku zadebiutowało na tym rynku 19 nowych spółek).

Na rynku obligacji Catalyst notowanych było łącznie 552 serii obligacji, a wartość emisji przekroczyła 671 mld zł.

Tabela 5. Liczba spółek, kapitalizacja i obroty na GPW

	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015	zmiana r/r
Liczba spółek	483	487	474	1,9%
Kapitalizacja spółek krajowych (mln zł)	496 094	516 785	605 185	(18,0%)
Wartość obrotów akcjami (mln zł)	89 790	225 287	113 945	(21,2%)
Wolumen obrotów kontraktami futures (tys. szt.)	3 750	7 767	4 009	(6,5%)

Źródło: GPW

3. WAŻNIEJSZE WYDARZENIA W GRUPIE KAPITAŁOWEJ BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. W I PÓŁROCZU 2016 ROKU

8.01.2016	Wpłata składki na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców – zgodnie z decyzją Rady Funduszu Wsparcia Kredytobiorców z dnia 5 stycznia 2016 r. o rzeczywistej wysokości i terminie wpłaty składki na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców („Fundusz”), Bank zobowiązany został do wpłaty składki w wysokości 38 167 677,50 zł do dnia 18 lutego 2016 r. Na pokrycie w/w składki do Funduszu Bank utworzył w IV kwartale 2015 r. stosowną rezerwę.
19.01.2016	Szacowany wpływ ustawy (z dnia 15 stycznia 2016 r., Dz. U. poz. 68, która weszła w życie z dniem 1 lutego 2016 r.) o podatku od instytucji finansowych na wyniki Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok 2016 - Zarząd Banku wstępnie oszacował, że pomniejszenie zysku netto Banku z tego tytułu wyniesie około 200 mln zł.
29.01.2016	Decyzje KNF z dnia 28.01.2016 r. o wyrażeniu zgody na zaliczenie pożyczek podporządkowanych (w wysokości 440 mln zł oraz 40 mln EUR) do funduszy uzupełniających Banku (Tier 2) – otrzymane przez Bank 29.01.2016 r. Środki te Bank pozyskał z realizacji umów pożyczek podporządkowanych zawartych z BNP Paribas S.A. w dniu 29 grudnia 2015 r. Po zaliczeniu ww. pożyczek podporządkowanych do funduszy uzupełniających (Tier 2) poziom funduszy własnych Banku pozwala na spełnienie zalecanych przez KNF wymogów kapitałowych.
26.02.2016	Pierwsze zawiadomienie akcjonariuszy o planowanym połączeniu Banku BGŻ BNP Paribas z Sygma Bank Polska S.A.
14.03.2016	Wpisanie do Krajowego Rejestru Sądowego zmian Statutu Banku BGŻ BNP Paribas S.A., przyjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku w dniu 15 grudnia 2015 r.
21.03.2016	Drugie zawiadomienie akcjonariuszy o planowanym połączeniu Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z Sygma Bank Polska S.A.
23.03.2016	Pozytywne stanowisko Zarządu Banku BGŻ BNP Paribas S.A. w sprawie połączenia Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z Sygma Bank Polska S.A.



24.03.2016 Zalecenia KNF w sprawie dodatkowego wymogu kapitałowego dla Banku w ujęciu skonsolidowanym oraz w sprawie zwiększenia funduszy własnych poprzez zatrzymanie przez Bank całości zysku wypracowanego w 2015 r.

KNF zaleca utrzymanie przez Grupę Kapitałową Banku funduszy własnych na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego na poziomie 0,72 p.p., który powinien składać się co najmniej w 75% z kapitału Tier I (co odpowiada 0,54 p.p.).

Od 1 stycznia 2016 r. minimalne współczynniki kapitałowe uwzględniające dodatkowy wymóg kapitałowy oraz nowe wymogi nadzorcze z tytułu bufora zabezpieczającego powinny wynosić co najmniej:

- w ujęciu jednostkowym: Tier 1 - 10,78%; TCR* - 13,96%;
- w ujęciu skonsolidowanym: Tier 1 - 10,79%; TCR* - 13,97%.

Bank otrzymał ponadto zalecenie zwiększenia funduszy własnych poprzez zatrzymanie całości zysku wypracowanego przez Bank w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku.

*TCR (Total Capital Ratio) - łączny współczynnik kapitałowy

30.03.2016 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku BGŻ BNP Paribas S.A. – postanowienie o połączeniu Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z Sygma Bank Polska S.A. oraz wyrażenie zgody na Plan Połączenia.

13.04.2016 Ogłoszenie aktualizacji Strategii Banku BGŻ BNP Paribas S.A. na lata 2016-2018.

Strategia przewiduje osiągnięcie następujących celów w perspektywie 2018 roku (przy założeniu stabilnego wzrostu gospodarki):

- uzyskanie ponad 5% udziału w rynku kredytów i depozytów;
- poprawę efektywności, która wynikać będzie zarówno z synergii kosztowych związanych z integracją banków, jak i zwiększania przychodów;
- wzrost wyniku z działalności bankowej mierzony średnioroczną złożoną stopą wzrostu o 14% w okresie pomiędzy 2015 a 2018 rokiem, poprzez wdrożenie nowych inicjatyw we wszystkich liniach biznesowych;
- obniżenie wskaźnika kosztów do dochodów z 74% w 2015 r. (bez uwzględnienia kosztów integracji) do ok. 55% w 2018 r.
- wzrost rentowności kapitału własnego (ROE) do poziomu ok. 10%.

Bazą do skutecznej realizacji strategii jest zakończenie procesu integracji operacyjnej Banku BGŻ S.A. z BNP Paribas Bankiem Polska S.A. do końca 2016 roku, a także połączenie prawne Banku z Sygma Bank Polska S.A.

Cztery filary strategii to:

- koncentracja na kliencie;
- wsparcie klientów korporacyjnych w ich międzynarodowej ekspansji;
- zintegrowany bank uniwersalny;
- oparcie usług na technologii cyfrowej w każdym segmencie działalności.

19.04.2016 Uzyskanie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego na połączenie Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z Sygma Bank Polska S.A.

KNF wydała zezwolenie na podstawie art. 124 ust. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe na połączenie Banku BGŻ BNP Paribas S.A. („BGŻ BNPP”) (jako banku przejmującego) z Sygma Bank Polska S.A. („Sygma Bank Polska”) (jako bankiem przejmowanym) poprzez przeniesienie całego majątku (wszystkich aktywów i pasywów) Sygma Bank Polska na BGŻ BNPP na zasadach określonych w Planie Połączenia uzgodnionym przez banki w dniu 10 grudnia 2015 roku.

31.05.2016 Wpisanie do Krajowego Rejestru Sądowego połączenia Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z Sygma Bank Polska S.A.

31.05.2016 Zmiana terminu realizacji zobowiązania inwestorskiego BNP Paribas SA dotyczącego zwiększenia płynności akcji Banku BGŻ BNP Paribas S.A., uzasadniona nieprzewidzianą niekorzystną zmianą warunków rynkowych w stosunku do momentu złożenia zobowiązania, polegająca na tym, że KNF uzna zobowiązanie za wykonane jeśli płynność akcji Banku BGŻ BNP Paribas S.A. osiągnie poziom co najmniej:

- 12,5% akcji do końca 2018 r., oraz
 - 25% plus jedna akcja do końca 2020 r.
-



09.06.2016 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku BGŻ BNP Paribas S.A. – część 1, zatwierdzenie zmiany w statucie Banku. Ogłoszenie przerwy w obradach do 30 czerwca 2016 r.

17.06.2016 Informacja o wpływie transakcji nabycia Visa Europe przez Visa Inc. na wyniki finansowe Banku BGŻ BNP Paribas S.A. - aktualizacja

Udział Banku, jako jednego z beneficjentów transakcji wynosi:

- 6,9 mln EUR w gotówce - równowartość 30 518 tys. zł (według średniego kursu NBP z dnia 20 czerwca 2016 r. 4,3945),
- 2.521 uprzywilejowanych akcji Visa Inc. Serii C.

Rozliczenie transakcji nastąpiło w II kwartale 2016 r.

Na skutek zmiany warunków transakcji w zakresie sposobu jej rozliczenia komunikowana w raporcie bieżącym nr 90/2015 płatność typu "earn-out" została zastąpiona przez zwiększenie kwoty płatnej w gotówce w II kwartale 2016 oraz odroczoną kwotą płatną w gotówce w II kwartale 2019 r. (Odroczona płatność). Odroczona płatność, zgodnie z przekazaną informacją, może zostać skorygowana w przypadku zaistnienia sytuacji opisanych w warunkach Transakcji.

Łączna wysokość Odroczonej płatności przypadająca na wszystkich uczestników Transakcji wyniesie 1,12 mld EUR, z czego na Bank przypada udział wynoszący 0,0535214433% tej kwoty.

30.06.2016 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku BGŻ BNP Paribas S.A. – część 2 (kontynuacja obrad po przerwie ogłoszonej w dniu 9 czerwca 2016 r.),

- zatwierdzenie Sprawozdań finansowych za rok 2015 oraz Sprawozdań Zarządu z działalności w roku 2015;
- udzielenie absolutorium z wykonania obowiązków w 2015 roku Członkom Zarządu i Członkom Rady Nadzorczej;
- powołanie Rady Nadzorczej Banku w dotychczasowym składzie na nową pięcioletnią kadencję.

4. WŁADZE BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.

4.1. SKŁAD RADY NADZORCZEJ BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.

Skład Rady Nadzorczej Banku BGŻ BNPP na 30 czerwca 2016 roku przedstawiał się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja w Radzie Nadzorczej Banku
Józef Wancer	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jarosław Bauc	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, członek niezależny
Jean-Paul Sabet	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Stefaan Decraene	Członek Rady Nadzorczej
Jacques d'Estais	Członek Rady Nadzorczej
Alain Van Groenendael	Członek Rady Nadzorczej
Thomas Mennicken	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Mietkowski	Członek Rady Nadzorczej
Monika Nachyła	Członek Rady Nadzorczej
Mariusz Warych	Członek Rady Nadzorczej, członek niezależny

W I półroczu 2016 roku w składzie Rady Nadzorczej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. nie nastąpiły żadne zmiany.

30 czerwca 2016 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku ustaliło liczbę członków Rady Nadzorczej Banku nowej kadencji na 10 osób i powołało Radę Nadzorczą w dotychczasowym składzie na pięcioletnią kadencję.



4.2. SKŁAD ZARZĄDU BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.

Skład Zarządu Banku BGŻ BNPP na 30 czerwca 2016 roku, w porównaniu do stanu na koniec 2015 roku nie uległ zmianie i przedstawiał się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja w Zarządzie Banku
Tomasz Bogus	Prezes Zarządu
Daniel Astraud	Wiceprezes Zarządu
François Benaroya	Wiceprezes Zarządu
Blagoy Bochev	Wiceprezes Zarządu
Jan Bujak	Wiceprezes Zarządu
Wojciech Kembłowski	Wiceprezes Zarządu
Magdalena Legęć	Wiceprezes Zarządu
Jaromir Pelczarski	Wiceprezes Zarządu
Stephane Rodes	Wiceprezes Zarządu
Michel Thebault	Wiceprezes Zarządu
Bartosz Urbaniak	Członek Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Banku po 30 czerwca 2016 roku:

- 21 kwietnia 2016 roku Pan Jean-Philippe Stephane Rodes złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu oraz członka Zarządu Banku ze skutkiem na dzień 31 lipca 2016 roku. 16 czerwca 2016 roku Pan Jean-Philippe Stephane Rodes złożył oświadczenie, na mocy którego zmienił na 18 lipca 2016 roku termin wejścia w życie rezygnacji z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu.
- Rada Nadzorcza Banku na posiedzeniu w dniu 21 kwietnia 2016 roku powołała Pana Jerzego Śledzińskiego do Zarządu Banku na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku z dniem 1 sierpnia 2016 roku, na okres do czasu zakończenia bieżącej trzyletniej wspólnej kadencji członków Zarządu Banku.
- 16 czerwca 2016 roku Pan Michel Thebault złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu ze skutkiem na dzień 30 czerwca 2016 roku.
- Rada Nadzorcza Banku, na posiedzeniu w dniu 16 czerwca 2016 roku, powołała Pana Philippe Paul Bézieu do Zarządu Banku na stanowisko Wiceprezesa Zarządu z dniem 1 lipca 2016 roku, na okres do czasu zakończenia bieżącej trzyletniej wspólnej kadencji członków Zarządu Banku.

5. OCENY RATINGOWE

Bank posiada rating agencji ratingowej Moody's Investors Service Ltd. („Agencja”).

W dniu 21 maja 2015 roku Agencja podwyższyła ratingi dla długoterminowych i krótkoterminowych depozytów Banku do poziomu Baa2/Prime-2 z poziomu Baa3/Prime-3 z perspektywą stabilną.

Zmiana wynikała z potwierdzenia podstawowej oceny kredytowej BCA (Baseline Credit Assessment) na poziomie ba2 oraz z analizy zaawansowanej LGF (Advanced Loss Given Failure), która pozwoliła na podwyższenie oceny o jeden stopień w porównaniu do skorygowanej podstawowej oceny kredytowej (Adjusted Baseline Credit Assessment) na poziomie baa3.

Bank otrzymał również nowe oceny ryzyka kontrahenta (Counterparty Risk Assessments) - poziom A3(cr)/P-2 (cr).

Zmiana ratingów była konsekwencją zakończonego przeglądu ocen ratingowych 10 banków w Polsce, dokonanego po wprowadzeniu nowej Metodologii oceny ratingowej dla banków, ogłoszonej 16 marca 2015 roku.

Ostatni przegląd oceny ratingowej został przeprowadzony według danych na koniec II kwartału 2015 r. i opublikowany przez Agencję w dniu 26 listopada 2015 roku. Potwierdził on utrzymanie wszystkich ocen na niezmienionym poziomie. W raporcie uzasadniającym ocenę wskazana jest dobra baza kapitałowa i bezpieczny profil płynności Banku BGŻ BNP Paribas S.A.



Moody's Investors Service	Rating
Długoterminowy rating depozytowy	Baa2
Krótkoterminowy rating depozytowy	Prime-2
Baseline Credit Assessment, BCA	ba2
Adjusted Baseline Credit Assessment, Adjusted BCA	baa3
Counterparty Risk assessments, CRA	A3(cr)/P-2(cr)
Perspektywa	stabilna

6. NAGRODY I WYRÓŻNIENIA

W I półroczu 2016 roku Bank otrzymał następujące nagrody i wyróżnienia:

28 stycznia	pierwsze miejsce w rankingu Bank Najlepszy dla Rolnika 2016 przygotowanym przez agencję badawczą Martin&Jacob
16 lutego	tytuł Top Employer Polska 2016 za zgodną z najlepszymi praktykami na rynku politykę personalną
6 kwietnia	Najszybciej Rozwijający się Bank – nagroda przyznana podczas V Wielkiej Gali Liderów Świata Bankowości i Ubezpieczeń w ramach XI edycji Banking Forum
17 maja	Srebrny Listek CSR POLITYKI – nagroda przyznawana przez redakcję tygodnika POLITYKA oraz Deloitte najbardziej odpowiedzialnym firmom; nagroda przyznana dla Banku po raz drugi
19 maja	pierwsze miejsce w Rankingu Odpowiedzialnych Firm w kategorii bankowość, sektor ubezpieczeniowy i finansowy; ranking publikowany jest przez Dziennik Gazetę Prawną, a partnerem merytorycznym jest Forum Odpowiedzialnego Biznesu oraz Deloitte
20 czerwca	zwycięzca w kategorii "Consumer finance" w rankingu "50 Największych Banków Polsce" przygotowanym przez Miesięcznik Finansowy BANK
23 czerwca	zwycięzca w kategorii "Tempo rozwoju" , w II edycji rankingu „Gwiazdy Bankowości”, organizowanym przez Dziennik Gazetę Prawną i PwC w roli partnera merytorycznego

7. STRUKTURA AKCJONARIATU BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.

7.1. STRUKTURA AKCJONARIATU

Na dzień 30 czerwca 2016 roku struktura akcjonariatu Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z wyszczególnieniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu przedstawiała się następująco:

Tabela 6. Struktura akcjonariatu

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udziału w kapitale zakładowym	liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	% udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
BNP Paribas, łącznie:	74 409 864	88,33%	74 409 864	88,33%
<i>BNP Paribas bezpośrednio</i>	50 524 889	59,98%	50 524 889	59,98%
<i>BNP Paribas Fortis SA/NV bezpośrednio</i>	23 884 975	28,35%	23 884 975	28,35%
Rabobank International Holding B.V.	5 613 875	6,66%	5 613 875	6,66%
Pozostali	4 214 579	5,01%	4 214 579	5,01%
Ogółem	84 238 318	100,00%	84 238 318	100,00%

W I półroczu 2016 roku nie nastąpiły żadne zmiany w strukturze akcjonariatu.



Kapitał zakładowy Banku według stanu na 30 czerwca 2016 roku wynosi 84 238 tys. zł. Kapitał zakładowy dzieli się na 84 238 318 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda, w tym: 15 088 100 akcji serii A, 7 807 300 akcji serii B, 247 329 akcji serii C, 3 220 932 akcji serii D, 10 640 643 akcji serii E, 6 132 460 akcji serii F, 8 000 000 akcji serii G, 5 002 000 akcji serii H, oraz 28 099 554 akcji serii I.

Akcje Banku to akcje zwykłe na okaziciela oraz akcje imienne (według stanu na 30 czerwca 2016 roku – 13 024 915 stanowiły akcje imienne, w tym 4 akcje serii B).

Z akcjami zwykłymi na okaziciela nie są związane żadne specjalne uprawnienia kontrolne.

Natomiast 4 akcje imienne Banku serii B są akcjami uprzywilejowanymi, których przywilej obejmuje prawo uzyskania wypłaty pełnej sumy nominalnej przypadającej na akcję w razie likwidacji Banku, po zaspokojeniu wierzycieli, w pierwszej kolejności przed wypłatami przypadającymi na akcje zwykłe, które to wypłaty wobec wykonania przywileju mogą nie pokryć sumy nominalnej tych akcji.

Statut Banku nie wprowadza jakichkolwiek ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu, jak również nie zawiera postanowień, zgodnie z którymi prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Banku. Statut Banku nie wprowadza ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych wyemitowanych przez Bank.

Na dzień 30 czerwca 2016 roku żaden spośród członków Zarządu Banku i Rady Nadzorczej Banku roku nie deklarował posiadania akcji BGŻ BNP Paribas S.A., co nie uległo zmianie od dnia przekazania raportu za I kwartał 2016 roku, tj. od 9 maja 2016 roku.

Zgodnie z zobowiązaniem podjętym przez BNP Paribas SA wobec KNF, złożonym we wrześniu 2014 roku, liczba akcji Banku w wolnym obrocie powinna być zostać zwiększona do co najmniej 12,5% do 30 czerwca 2016 roku oraz do co najmniej 25% plus jedna akcja najpóźniej do końca 2018 roku, z zastrzeżeniem, że gdyby osiągnięcie deklarowanej ilości akcji w wolnym obrocie w tym terminie było nieuzasadnione z uwagi na wystąpienie nieprzewidzianych lub wyjątkowych warunków rynkowych lub narażałoby grupę BNP Paribas na nieuzasadnione straty finansowe, BNP Paribas niezwłocznie przystąpi do rozmów z KNF, w celu uzgodnienia zmienionego harmonogramu osiągnięcia takiej ilości akcji w wolnym obrocie.

W dniu 31 maja 2016 roku Zarząd Banku BGŻ BNP Paribas S.A. powziął informację, że Komisja Nadzoru Finansowego (KNF) na posiedzeniu w dniu 31 maja 2016 roku jednogłośnie zaakceptowała zmianę terminu realizacji zobowiązania inwestorskiego BNP Paribas SA z siedzibą w Paryżu dotyczącego zwiększenia płynności akcji Banku na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Zmiana terminu realizacji zobowiązania inwestorskiego BNP Paribas SA, uzasadniona nieprzewidzianą niekorzystną zmianą warunków rynkowych w stosunku do momentu złożenia zobowiązania, polega na tym, że KNF uzna zobowiązanie za wykonane, jeśli płynność akcji Banku BGŻ BNP Paribas S.A. osiągnie poziom co najmniej 12,5% akcji do końca 2018 roku oraz 25% plus jedna akcja do końca 2020 roku.



8. NOTOWANIA AKCJI BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. NA GPW

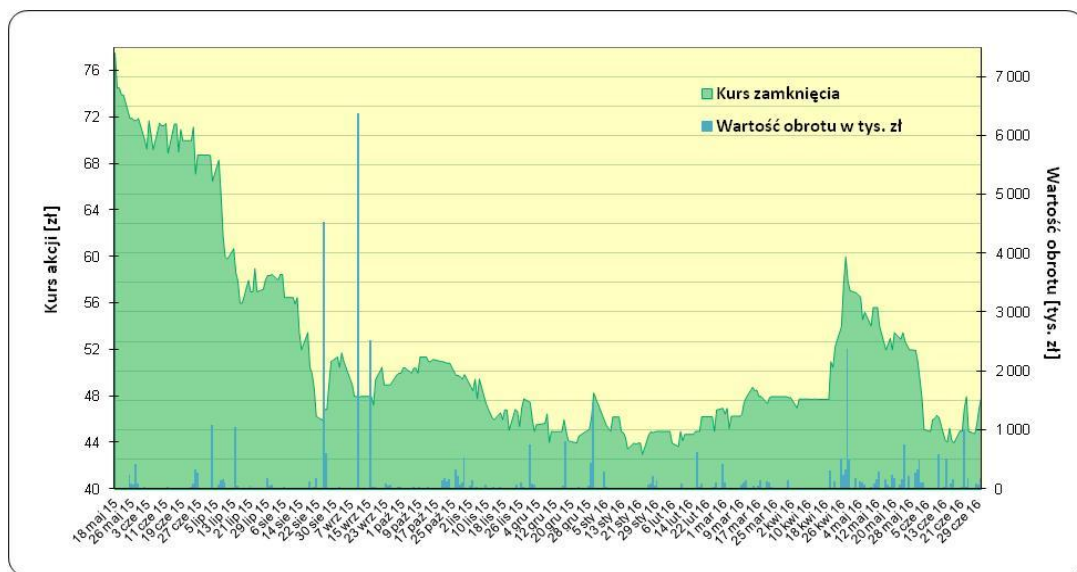
Akcje Banku oznaczone kodem ISIN: PLBGZ0000010 są notowane na Głównym Rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA (GPW).

Od 23 grudnia 2014 roku obrót akcjami Banku BGŻ był zawieszony. Wznowienie obrotu nastąpiło w dniu 18 maja 2015 roku po uprzedniej rejestracji połączenia banków, zarejestrowaniu nowej emisji akcji serii I w depozycie papierów wartościowych, a także dopuszczeniu i wprowadzeniu tych akcji do obrotu na Głównym Rynku GPW.

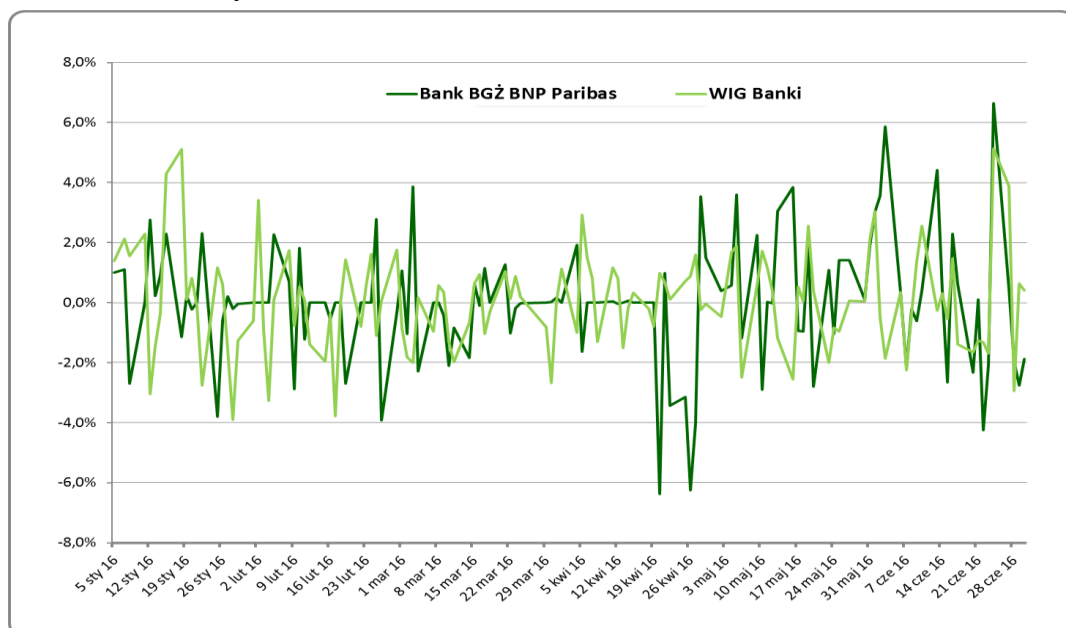
Akcje Banku notowane są pod nazwą skróconą: BGZBNPP oraz oznaczeniem BGZ i klasyfikowane do segmentu 250 PLUS. Walory nie są komponentem indeksów giełdowych.

Na pierwszej sesji po wznowieniu notowań - w dniu 18 maja 2015 roku - kurs akcji Banku wynosił 77,50 zł, na 30 czerwca 2016 roku natomiast spadł do poziomu 47,90 zł. Średni kurs akcji Banku w tym okresie wyniósł 51,87 zł. Średni wolumen obrotu akcjami Banku wyniósł ponad 2 892 akcji na sesję, a średnia wartość obrotu akcjami Banku na sesję wynosiła 144 tys. zł.

Wykres 5. Notowania akcji Banku od 18.05.2015 do 30.06.2016 roku



Wykres 6. Zmiana kursu akcji Banku vs WIG-Banki od 5.01.2016 do 30.06.2016 roku





9. SYTUACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.

Dane finansowe Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za I półrocze 2016 roku dotyczą spółek: Bank BGŻ BNP Paribas S.A., Sygma Bank Polska S.A. (włączony w struktury Banku 31.05.2016 r.), TFI BGZ BNP Paribas S.A., BGZ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o., Bankowy Fundusz Nieruchomościowy Actus Sp. z o.o., Fortis Lease Polska Sp. z o.o. w likwidacji, Laser Services Polska S.A.), natomiast wielkości zaprezentowane za I półrocze 2015 r. nie obejmują (wśród wymienionych wyżej spółek) Sygma Bank Polska S.A. oraz Laser Services Polska S.A.

Na prezentowane wyniki finansowe wpływ miały poniższe transakcje:

- połączenie prawne Banku BGŻ i BNP Paribas Bank Polska w dniu 30 kwietnia 2015 r. Transakcja została przeprowadzona z zastosowaniem metody wartości księgowej i wyniki BNPP Bank Polska S.A. zostały ujęte w skonsolidowanym wyniku Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. prospektywnie tj. od 30.04.2015 r.;
- zakup 100% akcji Sygma Bank Polska S.A. oraz 100% akcji spółki Laser Services S.A. w dniu 1 grudnia 2015 r., a następnie połączenie prawne Banku BGŻ BNP Paribas z Sygma Bank Polska w dniu 31 maja 2016 r. W wyniku rozliczenia transakcji połączenia z Sygma Bank Polska w kapitałach Banku BGZ BNP Paribas na dzień 31 maja 2016 r. została rozpoznana kwota 111 155 tys. zł, która stanowi różnicę pomiędzy aktywami netto Sygma Bank Polska (311 154 tys. zł) a wartością księgową inwestycji w jednostkę zależną sprzed połączenia prawnego (200 000 tys. zł). Wyniki działalności (przychody i koszty) Sygma Banku Polska w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Banku BGŻ BNP Paribas zostały ujęte prospektywnie, tj. począwszy od 31 maja 2016 roku.

Wartość księgowa aktywów Sygma Bank Polska na 31 maja 2016 roku wyniosła 1 846 619 tys. zł, co stanowiło 2,6% sumy bilansowej Banku (w ujęciu jednostkowym) na 30 czerwca 2016 roku. Ponadto, przeniesione na 31 maja 2016 roku kredyty netto w kwocie 1 530 414 tys. zł stanowiły prawie 3% wolumenu kredytów Banku na koniec czerwca 2016 roku.

Powyższe zdarzenia wpłynęły na porównywalność danych, zwłaszcza w zakresie pozycji rachunku zysków i strat analizowanych okresów oraz poziom wyliczanych wskaźników.

9.1. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

W I półroczu 2016 roku Grupa Kapitałowa Banku BGŻ BNP Paribas wypracowała zysk netto w wysokości 64 638 tys. zł, tj. o 46 835 tys. zł (o 263,1%) wyższy niż osiągnięty w analogicznym okresie 2015 roku.

Głównymi czynnikami determinującymi poziom zmian pomiędzy wynikami zrealizowanymi w analizowanych okresach sprawozdawczych były przeprowadzone w latach 2015-2016 opisane powyżej procesy połączeniowe banków BGŻ, BNPP Polska oraz Sygma Bank Polska. Porównywalność danych została zaburzona poprzez fakt prospektywnego ujęcia wyniku BNPP Polska w wynikach Grupy w I półroczu 2015 roku, tj. począwszy od 30 kwietnia 2015 roku oraz brak konsolidacji wyników Sygma Bank Polska w I półroczu 2015 roku.

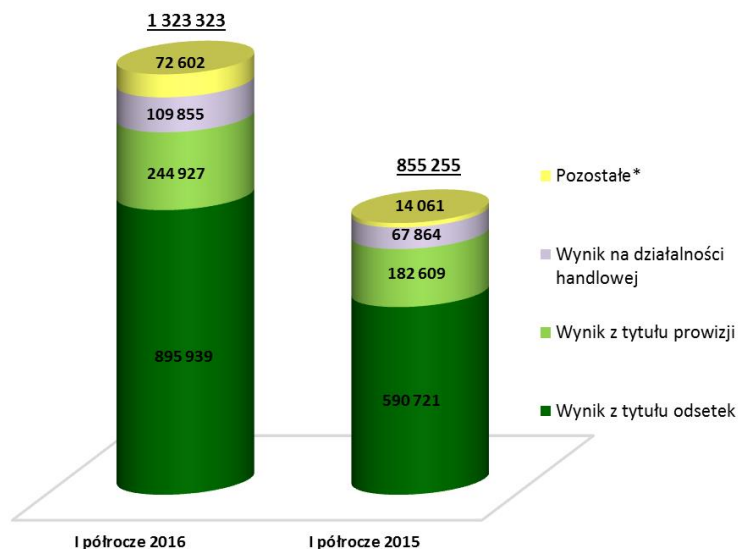
Ponadto zgodnie z Ustawą o podatku od niektórych instytucji finansowych z dnia 15 stycznia 2016 r. aktywa banków podlegają dodatkowemu opodatkowaniu wg stawki miesięcznej 0,0366%. Łączne obciążenie wyniku brutto Grupy z tego tytułu w bieżącym roku wyniosło 82 545 tys. zł.

Koszty procesów integracji banków w I półroczu 2016 roku były niższe o 24,1% w porównaniu do analogicznego okresu 2015 roku i wyniosły 104 976 tys. zł.

Eliminując wpływ kosztów integracji, zysk netto Grupy za 6 miesięcy 2016 roku wyniósłby 149 669 tys. zł i byłby o 15,3% wyższy niż wygenerowany w analogicznym okresie ubiegłego roku.



Wykres 7. Struktura wyniku z działalności bankowej w tys. zł



*Kategoria 'Pozostałe' obejmuje wynik na działalności inwestycyjnej, wynik na rachunkowości zabezpieczeń, przychody z tyt. dywidend oraz pozostałe przychody i koszty operacyjne

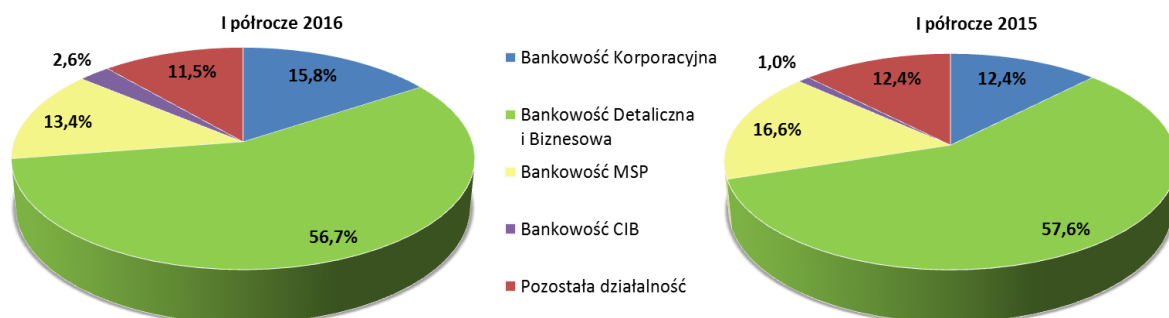
Tabela 7. Rachunek zysków i strat

w tys. zł	I półrocze 2016	I półrocze 2015	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	895 939	590 721	305 218	51,7%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	244 927	182 609	62 318	34,1%
Przychody z tytułu dywidend	5 758	5 230	528	10,1%
Wynik na działalności handlowej	109 855	67 864	41 991	61,9%
Wynik na działalności inwestycyjnej	42 433	35 200	7 233	20,5%
Wynik z tytułu wyceny do wartości godziwej na rachunkowości zabezpieczeń	140	0	140	x
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	24 271	(26 369)	50 640	(192,0%)
Wynik z działalności bankowej	1 323 323	855 255	468 068	54,7%
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(165 815)	(133 896)	(31 919)	23,8%
Ogólne koszty administracyjne	(856 111)	(632 773)	(223 338)	35,3%
Amortyzacja	(96 386)	(63 057)	(33 329)	52,9%
Wynik na działalności operacyjnej	205 011	25 529	179 482	703,1%
Podatek od instytucji finansowych	(82 545)	0	(82 545)	x
Zysk (strata) brutto	122 466	25 529	96 937	379,7%
Podatek dochodowy	(57 828)	(7 726)	(50 102)	648,5%
Zysk (strata) netto	64 638	17 803	46 835	263,1%
Koszty integracji	(104 976)	(138 331)	33 355	(24,1%)
Zysk (strata) netto z wyłączeniem kosztów integracji	149 669	129 851	19 818	15,3%

Uwaga: Ze względu na zaokrąglenia poszczególne wartości w tabelach i wykresach niniejszego Sprawozdania mogą się nie sumować



Wykres 8. Wynik z działalności bankowej w podziale na segmenty



Wynik z tytułu odsetek

W I półroczu 2016 roku wynik z tytułu odsetek, stanowiący główne źródło przychodów Grupy, zwiększył się o 305 218 tys. zł, tj. o 51,7%, co było efektem wzrostu przychodów z tytułu odsetek o 369 026 tys. zł, tj. o 40,9% r/r przy jednoczesnym zwiększeniu kosztów odsetkowych o 63 808 tys. zł, tj. o 20,5% r/r. Na poziom przychodów i kosztów odsetkowych miało wpływ przede wszystkim tempo wzrostu wolumenów komercyjnych wynikające z połączenia Banku BGŻ i BNPP Polska w kwietniu 2015 r., a także połączenie z Sygma Bank Polska (grudzień 2015 r. – nabycie 100% akcji i włączenie w struktury Grupy Kapitałowej, maj 2016 r. – prawne połączenie z Bankiem BGŻ BNP Paribas).

W strukturze przychodów odsetkowych Grupy największą pozycję, tj. 72,4% stanowią przychody z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek udzielonych klientom, których wartość zwiększyła się o 288 855 tys. zł, tj. o 45,8% w porównaniu do I półrocza 2015 roku. Obok odsetek od kredytów i pożyczek wzrosły również odsetki od kredytów udzielonych klientom w rachunku bieżącym (o 30 559 tys. zł, tj. o 20,8% r/r). Powyższe wzrosty dotyczyły głównie segmentów Bankowości Korporacyjnej oraz Bankowości Detalicznej i Biznesowej, dzięki zwiększeniu skali działania.

Dynamika wzrostu wolumenu kredytowego brutto dla Grupy wyniosła 8,4% r/r.

Tabela 8. Wynik z tytułu odsetek

w tys. zł	I półrocze 2016	I półrocze 2015	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Należności od banków	12 955	11 178	1 777	15,9%
Należności w rachunku bieżącym udzielone klientom	177 228	146 669	30 559	20,8%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	919 338	630 483	288 855	45,8%
Instrumenty zabezpieczające	39 647	396	39 251	9 911,9%
Zakupione papiery wartościowe z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	0	7 559	(7 559)	(100,0%)
Dłużne papiery wartościowe	121 439	105 296	16 143	15,3%
Przychody z tytułu odsetek	1 270 607	901 581	369 026	40,9%
Zobowiązania wobec banków	(54 920)	(22 876)	(32 044)	140,1%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(6 621)	(9 975)	3 354	(33,6%)
Zobowiązania wobec klientów	(272 745)	(270 427)	(2 318)	0,9%
Instrumenty zabezpieczone	(40 265)	(1)	(40 264)	x
Sprzedane papiery wartościowe z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(117)	(7 581)	7 464	(98,5%)
Koszty odsetek	(374 668)	(310 860)	(63 808)	20,5%
Wynik z tytułu odsetek	895 939	590 721	305 218	51,7%



Wzrost kosztów odsetek kształtowały m.in. wyższe koszty z tytułu zobowiązań wobec banków. Było to rezultatem utrzymywania się przez większą część pierwszego półrocza 2016 roku w porównaniu do analogicznego okresu 2015 roku wyższego udziału zobowiązań wobec banków w źródłach finansowania działalności Grupy, w konsekwencji konsolidacji aktywów i pasywów Banku BGŻ i BNPP Polska od 30 kwietnia 2015 roku oraz Sygma Bank Polska od 1 grudnia 2015 roku.

Na koniec czerwca 2016 roku Grupa stosowała rachunkowość zabezpieczeń. Pozycjami zabezpieczanymi są rachunki bieżące w PLN i EUR o stałej stopie procentowej. Instrumentami zabezpieczającymi natomiast - standardowe transakcje wymiany stopy procentowej (plain vanilla IRS) w PLN oraz EUR o wartości nominalnej 5 519 570 tys. zł. Zmiana wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających ujmowana jest w wyniku na rachunkowości zabezpieczeń, odsetki od transakcji IRS i pozycji zabezpieczanych ujmowane są w wyniku odsetkowym.

Wynik odsetkowy netto na powiązaniach zabezpieczających (suma przychodów odsetkowych z instrumentów zabezpieczających i kosztów odsetkowych na instrumentach zabezpieczanych) za 6 miesięcy 2016 roku był ujemny (-618 tys. zł) wobec wartości dodatniej 395 tys. zł za I półrocze 2015 r.

Wynik z tytułu opłat i prowizji

Wynik z tytułu opłat i prowizji za 6 miesięcy 2016 r. był wyższy o 62 318 tys. zł, tj. o 34,1% r/r wskutek wzrostu przychodów z tytułu opłat i prowizji o 83 796 tys. zł, tj. 39,9% r/r, przy jednoczesnym wzroście kosztów prowizyjnych o 21 478 tys. zł, tj. o 78,8%.

Wzrost przychodów z tytułu opłat i prowizji - głównie w następstwie przejścia bazy klientowskiej BNPP Polska oraz Sygma Bank Polska - został odnotowany w prawie wszystkich kategoriach prowizyjnych (z wyjątkiem opłat brokerskich), a w szczególności z tytułu:

- kredytów i pożyczek o 26 798 tys. zł, tj. o 42,4%,
- obsługi rachunków i operacji rozliczeniowych (łącznie o 25 286 tys. zł, tj. o 36,8%) – do czego przyczynił się głównie wzrost liczby transakcji, a także wpływ wprowadzanych zmian w Tabeli Opłat i Prowizji,
- kart płatniczych o 7 607 tys. zł, tj. o 25,0%,
- sprzedaży produktów ubezpieczeniowych o 6 767 tys. zł, tj. o 59,2%.

Tabela 9. Wynik z tytułu opłat i prowizji

w tys. zł	I półrocze 2016	I półrocze 2015	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Przychody z tytułu opłat i prowizji				
od kredytów i pożyczek	90 070	63 272	26 798	42,4%
od operacji rozliczeniowych	31 501	15 511	15 990	103,1%
od obsługi rachunków	62 459	53 163	9 296	17,5%
od zobowiązań gwarancyjnych	13 346	7 260	6 086	83,8%
od operacji brokerskich	11 663	11 800	(137)	(1,2%)
od kart płatniczych	38 033	30 426	7 607	25,0%
od sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	18 197	11 430	6 767	59,2%
z tytułu zarządzania aktywami	2 115	1 612	503	31,2%
pozostałe	26 289	15 403	10 886	70,7%
Przychody z tytułu opłat i prowizji	293 673	209 877	83 796	39,9%
Koszty z tytułu opłat i prowizji				
od otrzymanych kredytów i pożyczek	(216)	(2 003)	1 787	(89,2%)
od kart płatniczych	(23 691)	(19 332)	(4 359)	22,5%
od sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	(3 284)	(443)	(2 841)	641,3%
związane z siecią placówek partnerskich	(7 538)	(962)	(6 576)	683,6%
pozostałe	(14 017)	(4 528)	(9 489)	209,6%
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(48 746)	(27 268)	(21 478)	78,8%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	244 927	182 609	62 318	34,1%



Wzrost kosztów z tytułu opłat i prowizji spowodowany był głównie przez wyższe koszty prowizyjne dotyczące sieci placówek partnerskich oraz kart płatniczych, ponoszone na rzecz operatorów kartowych z tytułu większej liczby transakcji realizowanych przez klientów.

Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend w I półroczu 2016 roku pochodziły z zysków spółek za rok 2015, w których Bank posiada udziały mniejszościowe, tj.: Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A. (910,6 tys. zł), Biuro Informacji Kredytowej S.A. (3 201,0 tys. zł), oraz PONAR Silesia S.A. (1 646,7 tys. zł).

Wynik na działalności handlowej oraz wynik na działalności inwestycyjnej

Wynik na działalności handlowej za 6 miesięcy 2016 roku był wyższy o 41 991 tys. zł, tj. o 61,9% r/r. Poziom i zmienność tego wyniku kształtowany jest głównie przez wycenę instrumentów pochodnych oraz wynik z pozycji wymiany.

Wynik na działalności inwestycyjnej w za 6 miesięcy 2016 roku wzrósł o 7 233 tys. zł w porównaniu z wynikiem osiągniętym w I półroczu 2015 roku i wyniósł 42 433 tys. zł.

Na wynik zrealizowany w bieżącym okresie największy wpływ (99%) miało wynagrodzenie wynikające rozliczenia transakcji przejęcia Visa Europe Limited przez Visa Inc. W wyniku tego rozliczenia Grupa BGŻ BNP Paribas otrzymała 6,9 mln EUR w gotówce (tj. 30 518 tys. zł, w przeliczeniu po kursie EUR z dnia 20.06.2016 r. 4,3945) oraz 2 521 uprzywilejowanych akcji Visa Inc. Serii C. Całkowity zysk z tytułu realizacji niniejszej transakcji dla Banku w II kwartale 2016 roku wyniósł 41 817 tys. zł.

Wynik na działalności inwestycyjnej w I półroczu 2015 roku determinowały głównie zrealizowane zyski ze sprzedaży portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży.

Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne za I półrocze 2016 roku wzrosły o 66 922 tys. zł, tj. o 397,0% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego, co było związane przede wszystkim:

- ze sprzedażą portfela kredytów. Wpływ na wynik Banku z tytułu sprzedanych wierzytelności, głównie portfela kredytów Sygma Bank Polska zaprezentowany został w pozycji: *przychody operacyjne z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych oraz spłaty należności wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej*;
- z wyższym zyskiem na sprzedaży/likwidacji środków trwałych oraz towarów i usług,
- z częściowym rozwiązaniem w I kwartale 2016 roku rezerwy utworzonej na pokrycie kary pieniężnej nałożonej przez UOKiK w 2012 r. w związku ze stosowaniem przez Bank określonej treści wzorca umowy o prowadzenie indywidualnych kont emerytalnych, a uznanej za praktykę naruszającą zbiorowe interesy konsumentów.

Tabela 10. Pozostałe przychody operacyjne

w tys. zł	I półrocze 2016	I półrocze 2015	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Zysk na sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych	3 155	956	2 199	230,0%
Zysk z tytułu sprzedaży towarów i usług	11 909	2 618	9 291	354,9%
Rozwiązanie rezerwy na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania	3 459	172	3 287	1 911,0%
Z tytułu odzyskania kosztów windykacji	3 323	1 811	1 512	83,5%
Z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych oraz spłaty należności wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej	24 927	3 273	21 654	661,6%
Przychody z działalności leasingowej	12 372	3 073	9 299	302,6%
Inne przychody operacyjne	24 635	4 955	19 680	397,2%
Pozostałe przychody operacyjne - razem	83 780	16 858	66 922	397,0%



Dodatkowo w *innych przychodach operacyjnych* ujęto korektę roczną naliczonego za 2015 rok podatku VAT w wysokości 8 820 tys. zł.

Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne w I półroczu 2016 roku wyniosły 59 509 tys. zł i były wyższe o 37,7% (tj. o 16 282 tys. zł) w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego.

Na poziom pozostałych kosztów operacyjnych w analizowanym okresie miały wpływ:

- poniesione koszty integracji banków - spisania w straty wartości niematerialnych, koszty likwidacji środków trwałych oraz dodatkowe koszty poniesione z tytułu zakończenia współpracy z jedną z firm realizujących bezgotówkowe rozliczenia pieniężnie w łącznej kwocie 20,0 mln zł (29,7 mln zł w analogicznym okresie roku ubiegłego);
- koszty z działalności leasingowej wskutek włączenia działalności leasingowej w struktury operacyjne Banku od momentu prawnego połączenia z BNPP Polska;
- koszty procesów windykacyjnych.

Pozycja *pozostałe koszty operacyjne z tytułu utworzenia rezerw na restrukturyzację majątku* w I połowie 2015 roku zawiera koszty z tytułu utworzenia rezerwy na likwidację oddziałów Banku BGŻ w ramach procesów restrukturyzacji w związku z połączeniem z BNPP Polska w kwocie 6,9 mln zł.

Pozycja *pozostałe koszty operacyjne* w I półroczu 2016 roku zawiera m.in. koszty odszkodowań w wysokości 7 428 tys. zł.

Tabela 11. Pozostałe koszty operacyjne

w tys. zł	I półrocze 2016	I półrocze 2015	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Strata na sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych	(13 431)	(14 092)	661	(4,7%)
Z tytułu utworzenia rezerw na restrukturyzację majątku, sprawy sporne i pozostałe zobowiązania	(750)	(10 606)	9 856	(92,9%)
Z tytułu windykacji należności	(12 092)	(5 529)	(6 563)	118,7%
Z tytułu przekazanych darowizn	(2 121)	(23)	(2 098)	9 121,7%
Koszty z działalności leasingowej	(11 507)	(2 935)	(8 572)	292,1%
Pozostałe koszty operacyjne	(19 608)	(10 042)	(9 566)	95,3%
Pozostałe koszty operacyjne - razem	(59 509)	(43 227)	(16 282)	37,7%

Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe

Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe za I półrocze 2016 roku zwiększył się o 31 919 tys. zł, tj. o 23,8% w porównaniu z I półroczem 2015 roku.

Przyczyniły się do tego przede wszystkim ekspozycje BNPP Polska, które są uwzględniane w portfelu kredytowym Banku od maja 2015 r. (przejęty portfel na 30.04.2015 r. wynosił 18,1 mld zł) oraz w mniejszym stopniu konsolidacja z Sygma Bank Polska od grudnia 2015 r. (kredyty i pożyczki Sygma Bank na 31.12.2015 r. wynosiły 1,8 mld zł).

Zanualizowany koszt ryzyka kredytowego wyrażony jako relacja wyniku z tytułu odpisów aktualizujących do średniego stanu kredytów i pożyczek netto udzielonych klientom (obliczonego na bazie stanów na koniec kwartałów) wyniósł w I półroczu 2016 roku 0,63%, osiągając poziom o 0,1 p.p. niższy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Biorąc pod uwagę główne segmenty operacyjne¹:

- segment Bankowości Detalicznej i Biznesowej odnotował spadek odpisów o 13 677 tys. zł r/r,
- segment Bankowości MSP i AGRO – wzrost o 15 698 tys. zł r/r,
- segment Bankowości Korporacyjnej – negatywna zmiana o 18 345 tys. zł r/r, wynikająca z rozwiązania rezerw w I półroczu 2015 roku w kwocie 24 130 tys. zł wobec zawiązanych rezerw w I półroczu roku 2016.

¹ Informacje w oparciu o notę segmentacyjną ujętą w Skonsolidowanym Raporcie Półrocznym Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku

**Ogólne koszty administracyjne i amortyzacja**

Ogólne koszty administracyjne Grupy w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku wyniosły 856 111 tys. zł i wzrosły o 223 338 tys. zł, tj. o 35,3% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. Związane jest to przede wszystkim z procesami połączeniowymi banków oraz poniesionymi kosztami integracji:

- koszty 1 półrocza 2015 roku nie uwzględniają kosztów exBNPP Polska i spółek zależnych tego banku w okresie styczeń-kwiecień oraz Sygma Bank Polska i Laser Services, włączonych w struktury Grupy od 1 grudnia 2015 roku,
- w kosztach 1 półrocza 2016 roku koszty Sygma Bank Polska zostały ujęte w kwocie 62,8 mln zł.

Tabela 12. Ogólne koszty administracyjne i amortyzacja

w tys. zł	I półrocze 2016	I półrocze 2015	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Koszty pracownicze	(477 136)	(353 355)	(123 781)	35,0%
Koszty marketingu	(44 660)	(19 755)	(24 905)	126,1%
Koszty informatyczne i telekomunikacyjne	(64 649)	(49 174)	(15 475)	31,5%
Czynsze	(89 098)	(58 942)	(30 156)	51,2%
Pozostałe koszty rzeczowe	(93 654)	(98 963)	5 309	(5,4%)
Podróże służbowe	(4 533)	(1 502)	(3 031)	201,8%
Koszty bankomatów i obsługi gotówkowej	(1 858)	(1 162)	(696)	59,9%
Koszty outsourcingu w działalności leasingowej	(12 126)	(2 643)	(9 483)	358,8%
Opłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(61 336)	(42 262)	(19 074)	45,1%
Opłata na koszty nadzoru (KNF)	(7 061)	(5 015)	(2 046)	40,8%
Ogólne koszty administracyjne - razem	(856 111)	(632 773)	(223 338)	35,3%
Amortyzacja	(96 386)	(63 057)	(33 329)	52,9%
Koszty ogółem*	(952 497)	(695 830)	(256 667)	36,9%

* do wyliczenia wskaźnika Koszty/Dochody, po skorygowaniu o koszty integracji w wysokości 104 976 tys. zł (za 6 miesięcy 2016 r.) i 138 331 tys. zł (za 6 miesięcy 2015 r.)

Łączna kwota kosztów integracji poniesionych przez Grupę w I półroczu 2016 roku wyniosła 105,0 mln zł, z czego:

- 85,0 mln zł zostało ujęte w ogólnych kosztach administracyjnych,
- 20,0 mln zł - w pozostałych kosztach operacyjnych.

Koszty integracji ujęte w ogólnych kosztach administracyjnych obejmują głównie:

- utworzenie dodatkowej rezerwy na restrukturyzację zatrudnienia – 26,0 mln zł,
- koszty projektów realizowanych w związku z integracją Banku BGŻ z BNPP Polska - 24,5 mln zł,
- koszty związane z połączeniem BGŻ BNP Paribas z Sygma Bank Polska - 5,4 mln zł,
- koszty przyspieszonej amortyzacji WNIp, które po zakończeniu fuzji operacyjnej zostaną wyeliminowane z użytkowania - 10,9 mln zł,
- koszty poniesione (jeszcze przed fuzją z BGŻ BNPP) przez Sygma Bank Polska w związku z połączeniem – 8,0 mln zł,
- program retencyjny – 2,3 mln zł.

Koszty integracji ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych dotyczą przede wszystkim spisania w straty wartości niematerialnych, kosztów likwidacji środków trwałych oraz dodatkowych kosztów poniesionych z tytułu zakończenia współpracy z jedną z firm realizujących bezgotówkowe rozliczenia pieniężne.

Poza w/w kosztami integracji na poziom kosztów działania w półroczu 2016 roku miał wpływ także wzrost opłat na rzecz BFG i KNF o 21,1 mln zł wynikający ze zwiększenia skali działania po połączeniu z BNPP Polska i uwzględnienia opłat ponoszonych przez Sygma Bank Polska oraz wprowadzenia nowych stawek od 2016 roku.

Koszty amortyzacji w analizowanym okresie w relacji do I półrocza 2015 roku wzrosły o 33 329 tys. zł, tj. o 52,9%. Było to wynikiem przejęcia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych BNPP Polska, jak również przyspieszonej amortyzacji związanej z przygotowywaną fuzją operacyjną.

**9.2. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

Całkowite dochody Grupy w pierwszym półroczu 2016 roku były wyższe o 157 705 tys. zł niż rok wcześniej.

Wyższy poziom wypracowanego zysku netto o 46 835 tys. zł r/r, głównie dzięki znaczącej poprawie wyniku z działalności bankowej (+54,7% r/r) wskutek zwiększenia skali działania po połączeniu z BNPP Polska, a także w wyniku najpierw przejęcia (od 1 grudnia 2015 r.), a następnie połączenia (od 31 maja br.) z Sygma Bank Polska oraz zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (dodatni efekt w wysokości 139 637 tys. zł) pozytywnie wpłynęły na wzrost całkowitych dochodów Grupy.

Tabela 13. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

w tys. zł	I półrocze 2016	I półrocze 2015	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Zysk (strata) netto	64 638	17 803	46 835	263,1%
Inne całkowite dochody				
<i>Pozycje, które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</i>	<i>(4 749)</i>	<i>(117 855)</i>	<i>113 106</i>	<i>(96,0%)</i>
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(5 862)	(145 499)	139 637	(96,0%)
Podatek odroczony	1 113	27 644	(26 531)	(96,0%)
<i>Pozycje, które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty</i>	<i>812</i>	<i>3 048</i>	<i>(2 236)</i>	<i>(73,4%)</i>
Wycena metodą aktuarialną świadczeń pracowniczych	1 003	3 763	(2 760)	(73,3%)
Podatek odroczony	(191)	(715)	524	(73,3%)
Inne całkowite dochody netto	(3 937)	(114 807)	110 870	(96,6%)
Całkowite dochody ogółem	60 701	(97 004)	157 705	(162,6%)

**9.3. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ****Aktywa**

Suma bilansowa Grupy według stanu na 30 czerwca 2016 roku wyniosła 69 717 354 tys. zł i wzrosła o 4 345 016 tys. zł, tj. o 6,6% w porównaniu do końca 2015 roku.

W strukturze aktywów dominują kredyty i pożyczki udzielone klientom, których udział stanowił 77,0% wszystkich aktywów na koniec I półrocza 2016 roku w porównaniu do 80,0% na koniec 2015 roku. W ujęciu wartościowym wolumen kredytów i pożyczek netto wzrósł o 1 406 226 tys. zł, tj. o 2,7%.

W analizowanym okresie znaczącej zmianie uległy również pozycje: (i) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (wzrost o 2 166 198 tys. zł, głównie wskutek zwiększenia portfela obligacji skarbowych o 2 093 269 tys. zł), osiągając 14,4% udziału w aktywach ogółem oraz (ii) należności od banków (wzrost o 386 040 tys. zł, w tym kwota: 293 713 tys. zł dotyczy rachunków bieżących).

Poziom rezerwy obowiązkowej deklarowanej na koniec czerwca 2016 roku wynosił 1 719 284 tys. zł w porównaniu do 1 590 634 tys. zł w grudniu 2015 roku.

Tabela 14. Aktywa

w tys. zł	30.06.2016	31.12.2015	zmiana	
			tys. zł	%
Kasa i środki w Banku Centralnym	2 998 185	2 826 416	171 769	6,1%
Należności od banków	881 471	495 431	386 040	77,9%
Pochodne instrumenty finansowe	365 705	368 147	(2 442)	(0,7%)
Instrumenty zabezpieczające	35 692	2 711	32 981	1 216,6%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	53 675 770	52 269 544	1 406 226	2,7%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	10 011 272	7 845 074	2 166 198	27,6%
Nieruchomości inwestycyjne	54 487	54 627	(140)	(0,3%)
Wartości niematerialne	236 462	256 455	(19 993)	(7,8%)
Rzeczowe aktywa trwałe	537 587	537 201	386	0,1%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	459 761	465 211	(5 450)	(1,2%)
Inne aktywa	460 962	251 521	209 441	83,3%
AKTYWA RAZEM	69 717 354	65 372 338	4 345 016	6,6%

Portfel kredytowy

Na koniec czerwca 2016 roku kredyty i pożyczki brutto udzielone klientom wyniosły 56 601 313 tys. zł i wzrosły o 1 325 670 tys. zł, tj. o 2,4% w stosunku do końca 2015 roku.

Kredyty i pożyczki udzielone przedsiębiorstwom wzrosły o 2,6% i stanowią 1/3 portfela kredytów brutto (w obu analizowanych okresach). Kredyty i pożyczki udzielone gospodarstwom domowym (łącznie z kredytami dla przedsiębiorców indywidualnych i rolników) wzrosły o 762 017 tys. zł, tj. 2,2%. Podobnie jak na koniec grudnia 2015 roku prawie 43% kredytów dla gospodarstw domowych stanowią kredyty hipoteczne, których stan na 30.06.2016 r. wynosi 15 004 469 tys. zł.



Tabela 15. Struktura portfela kredytowego

w tys. zł	30.06.2016		31.12.2015	
	tys. zł	udział %	tys. zł	udział %
Kredyty i pożyczki brutto	56 601 313	100,0%	55 275 643	100,0%
Przedsiębiorstwa	18 529 324	32,7%	18 058 790	32,7%
Klienci indywidualni – kredyty mieszkaniowe	15 004 469	26,5%	14 722 641	26,6%
– złotowe	8 029 575	14,2%	7 710 797	13,9%
– walutowe	6 974 894	12,3%	7 011 844	12,7%
Kredyty gotówkowe	4 267 001	7,5%	4 007 009	7,2%
Pozostałe kredyty detaliczne	2 599 150	4,6%	2 627 244	4,8%
Przedsiębiorcy indywidualni	2 695 118	4,8%	2 850 113	5,2%
Rolnicy	10 535 599	18,6%	10 132 313	18,3%
Sektor budżetowy	176 482	0,3%	180 865	0,3%
Pozostałe podmioty	308 702	0,5%	457 976	0,8%
Należności leasingowe	2 485 468	4,4%	2 238 692	4,1%

Wykres 9. Kredyty i pożyczki brutto – struktura

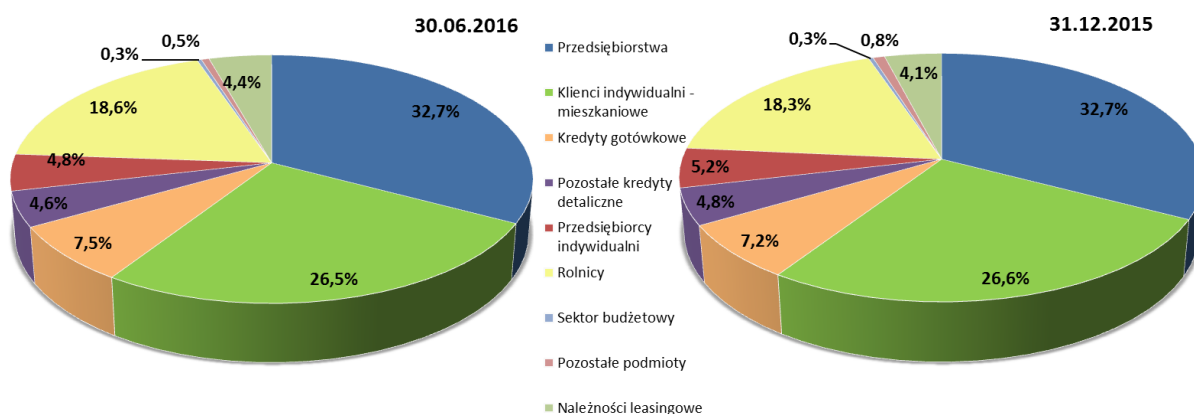


Tabela 16. Jakość portfela kredytowego

tys. zł	30.06.2016			31.12.2015		
	Portfel brutto	w tym: z utratą wartości	udział %	Portfel brutto	w tym: z utratą wartości	udział %
Kredyty i pożyczki brutto	56 601 313	4 309 584	7,6%	55 275 643	4 202 122	7,6%
Klienci indywidualni – kredyty mieszkaniowe	15 004 469	626 914	4,2%	14 722 641	626 922	4,3%
– złotowe	8 029 575	199 077	2,5%	7 710 797	202 055	2,6%
– walutowe	6 974 894	427 837	6,1%	7 011 844	424 867	6,1%
Kredyty gotówkowe	4 267 001	588 409	13,8%	4 007 009	613 075	15,3%
Pozostałe kredyty detaliczne	2 599 150	203 401	7,8%	2 627 244	239 396	9,1%
Rolnicy	10 535 599	414 291	3,9%	10 132 313	311 287	3,1%
Klienci instytucjonalni z wyłączeniem Rolników	21 709 626	2 345 709	10,8%	21 547 744	2 283 580	10,6%
Należności leasingowe	2 485 468	130 860	5,3%	2 238 692	127 862	5,7%

Wskaźnik udziału ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości w kredytach i pożyczkach brutto udzielonych klientom wyniósł 7,6% na koniec czerwca 2016 roku podobnie jak na koniec 2015 roku.



Tabela 17. Wskaźniki jakości portfela kredytowego

w tys. zł	30.06.2016	31.12.2015	zmiana	
			tys. zł	%
Kredyty i pożyczki brutto udzielone klientom, razem	56 601 313	55 275 643	1 325 670	2,4%
Odpisy na należności	(2 925 543)	(3 006 099)	80 556	(2,7%)
Kredyty i pożyczki netto udzielone klientom, razem	53 675 770	52 269 544	1 406 226	2,7%
Ekspozycje bez przesłanek utraty wartości brutto	52 291 498	51 073 521	1 217 977	2,4%
Odpis IBNR	(303 397)	(318 483)	15 086	(4,7%)
Zaangażowanie bilansowe netto	51 988 101	50 755 038	1 233 063	2,4%
Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości brutto	4 309 815	4 202 122	(4 133)	2,6%
Odpis z tytułu utraty wartości	(2 622 146)	(2 687 616)	65 470	(2,4%)
Zaangażowanie bilansowe netto	1 687 669	1 514 506	61 337	11,4%
Wskaźniki				
Udział ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości w portfelu brutto	7,6%	7,6%	-	0,0 p.p.
Pokrycie odpisami ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości	(60,8%)	(64,0%)	-	3,1 p.p.

Zobowiązania i kapitał własny

Według stanu na koniec czerwca 2016 roku łączna wartość zobowiązań Grupy wynosiła 63 388 104 tys. zł i była o 4 284 120 tys. zł, tj. o 7,2% wyższa niż na koniec 2015 roku.

Tabela 18. Zobowiązania i kapitał własny

w tys. zł	30.06.2016	31.12.2015	zmiana	
			tys. zł	%
Zobowiązania wobec banków	8 014 535	9 876 892	(1 862 357)	(18,9%)
Instrumenty zabezpieczone	13 748	1 605	12 143	756,6%
Pochodne instrumenty finansowe	358 133	351 539	6 594	1,9%
Zobowiązania wobec klientów	51 852 581	46 527 391	5 325 190	11,4%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	397 816	469 083	(71 267)	(15,2%)
Zobowiązania podporządkowane	1 496 873	847 568	649 305	76,6%
Pozostałe zobowiązania	1 083 466	816 984	266 482	32,6%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	4 010	40 716	(36 706)	(90,2%)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 026	8 052	(26)	(0,3%)
Rezerwy	158 916	164 154	(5 238)	(3,2%)
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	63 388 104	59 103 984	4 284 120	7,2%
Kapitał akcyjny	84 238	84 238	0	0,0%
Kapitał zapasowy	5 108 418	5 092 196	16 222	0,3%
Pozostałe kapitały rezerwowe	860 241	780 874	79 367	10,2%
Kapitał z aktualizacji wyceny	194 153	198 090	(3 937)	(2,0%)
Zyski zatrzymane	82 200	112 956	(30 756)	(27,2%)
- wynik z lat ubiegłych	17 562	99 663	(82 101)	(82,4%)
- wynik bieżącego okresu	64 638	13 293	51 345	386,3%
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	6 329 250	6 268 354	60 896	1,0%
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ RAZEM	69 717 354	65 372 338	4 345 016	6,6%



Głównymi czynnikami, które przyczyniły się do zmiany wartości zobowiązań ogółem w I półroczu 2016 r. były:

- wzrost zobowiązań wobec klientów - na koniec czerwca 2016 zobowiązania wobec klientów zwiększyły się o 5 325 190 tys. zł, tj. 11,4% w porównaniu do końca grudnia 2015 roku i wynosiły 51 852 581 tys. zł. Ich udział w zobowiązaniach ogółem stanowił 81,8% w porównaniu do 78,7% na koniec 2015 roku;
- wzrost zobowiązań podporządkowanych - w rezultacie realizacji zaliczenia do funduszy uzupełniających Banku (Tier 2) pożyczek podporządkowanych w wysokości 440 mln zł oraz 40 mln EUR pozyskanych przez Bank od BNP Paribas S.A. (zgoda KNF wydana w dniu 29 stycznia 2016 roku);
- spadek zobowiązań wobec banków - pozycja ta uległa zmniejszeniu o 1 862 357 tys. zł tj. o 18,9% głównie wskutek zmniejszenia wolumenu depozytów międzybankowych;
- spadek zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych poprzez wykup certyfikatów depozytowych: (i) w marcu transzy 66 szt. o łącznej wartości nominalnej 33 000 tys. zł oraz (ii) w maju transzy 76 szt. o łącznej wartości 38 000 tys. zł.

Depozyty

Na koniec czerwca 2016 roku depozyty klientów wynosiły 51 852 581 tys. zł, odnotowując wzrost o 11,4% w stosunku do grudnia 2015 roku.

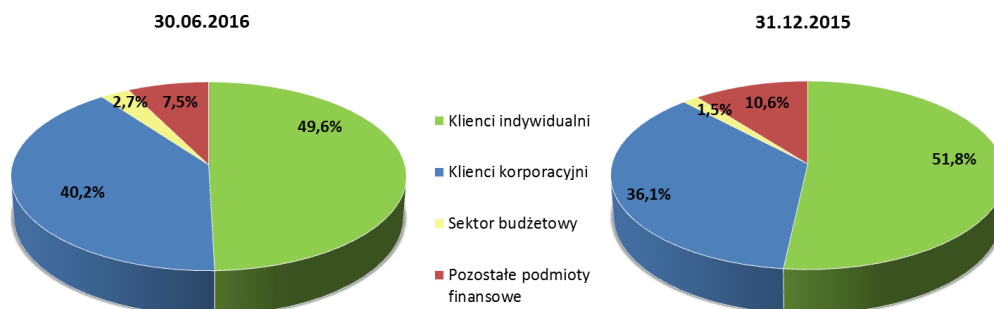
Udział rachunków bieżących w strukturze depozytów ogółem spadł do 49,0% z poziomu 52,5% na koniec grudnia 2015 roku. Wartościowo środki zdeponowane na rachunkach bieżących wzrosły o 1 006 620 tys. zł, tj. o 4,1%. Z kolei udział depozytów terminowych w strukturze depozytów ogółem wzrósł z 41,9% na koniec grudnia 2015 roku do 46,1% na czerwca 2016 roku. Wartościowo depozyty terminowe wzrosły o 4 405 614 tys. zł, tj. o 22,6% w porównaniu do końca 2015 roku. Kredyty i pożyczki otrzymane oraz pozostałe zobowiązania spadły łącznie o 87 044 tys. zł.

Tabela 19. Zobowiązania wobec klientów w podziale na produkty

w tys. zł	30.06.2016		31.12.2015	
	tys. zł	udział %	tys. zł	udział %
Zobowiązania wobec klientów	51 852 581	100,0%	46 527 391	100,0%
Rachunki bieżące	25 419 246	49,0%	24 412 626	52,5%
Depozyty terminowe	23 917 048	46,1%	19 511 434	41,9%
Kredyty i pożyczki otrzymane	2 156 906	4,2%	2 240 934	4,8%
Inne zobowiązania	359 381	0,7%	362 397	0,8%

Analizując podmiotową strukturę depozytów, depozyty klientów indywidualnych wzrosły o 1 623 495 tys. zł, tj. o 6,7% i stanowią prawie połowę wszystkich zgromadzonych depozytów na koniec I półrocza 2016 r. Wskaźnik ten na koniec grudnia wynosił 51,8%. Z kolei depozyty klientów korporacyjnych wzrosły o 4 051 197 tys. zł, tj. o 24,1%. Ich udział w strukturze depozytów ogółem wzrósł do 40,2% na koniec czerwca 2016 roku z poziomu 36,1% na koniec 2015 roku.

Wykres 10. Depozyty klientów - struktura



**Kapitał własny**

Według stanu na koniec czerwca 2016 roku kapitał własny Grupy wyniósł 6 329 250 tys. zł i był o 60 896 tys. zł wyższy niż na koniec 2015 roku. Zmiana wartości kapitału własnego wynikała głównie ze wzrostu wyniku okresu bieżącego.

W kapitałach Grupy, po połączeniu z Sygma Bank Polska, uwzględniono kwotę 16 222 tys. zł jako kapitał zapasowy oraz kwotę 71 104 tys. zł jako pozostałe kapitały rezerwowe. Powyższe kwoty pomniejszyły jednocześnie pozycję wynik z lat ubiegłych. Dodatkowo, zgodnie z Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku, na pozostałe kapitały rezerwowe (fundusz ogólnego ryzyka na niezidentyfikowane ryzyko działalności bankowej) została przeznaczona kwota wyniku netto Banku za rok 2015 w wysokości 8 263 tys. zł.

9.4. FUNDUSZE WŁASNE I WSKAŹNIKI KAPITAŁOWE

Łączny współczynnik kapitałowy Grupy wyniósł na koniec czerwca 2016 r. 14,56% i wzrósł w stosunku do grudnia 2015 r. o 1,11 p.p.

Tabela 20. Fundusze własne i wskaźniki kapitałowe Grupy

w tys. zł	30.06.2016	31.12.2015	zmiana	
			tys. zł	%
Kapitał podstawowy (Tier 1)				
– kapitał akcyjny	84 238	84 238	0	0,0%
– kapitał zapasowy	3 272 501	3 272 501	0	0,0%
– kapitał rezerwowy	2 118 392	2 102 171	16 221	0,8%
– fundusz ogólnego ryzyka	577 765	498 399	79 366	15,9%
– wartości niematerialne	(236 421)	(256 396)	19 975	(7,8%)
– inne składniki funduszy własnych, uwzględniane w wyliczeniu kapitałów podstawowych (Tier 1)	100 565	188 049	(87 484)	(46,5%)
Razem kapitał podstawowy (Tier 1)	5 917 040	5 888 962	28 078	0,5%
Fundusze uzupełniające (Tier 2)				
– zobowiązania podporządkowane zaliczane do funduszy własnych	1 492 705	846 600	646 105	76,3%
Razem fundusze własne	7 409 745	6 735 562	674 183	10,0%
Kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu				
– ryzyka kredytowego	45 970 199	44 902 695	1 067 504	2,4%
– ryzyka rynkowego	311 444	228 147	83 297	36,5%
– ryzyka operacyjnego	4 533 056	4 870 121	(337 065)	(6,9%)
– korekty wyceny kredytowej	79 896	94 789	(14 893)	(15,7%)
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	50 894 595	50 095 752	798 843	1,6%
Wskaźniki kapitałowe Grupy				
	30.06.2016	31.12.2015	Zmiana	
			p.p.	%
Łączny współczynnik kapitałowy	14,56%	13,45%	1,11 p.p.	8,3%
Współczynnik kapitału Tier 1	11,63%	11,76%	(0,13 p.p.)	(1,1%)

Całkowite fundusze własne na 30 czerwca 2016 roku wzrosły o 674 183 tys. zł w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2015 roku, co wynikało głównie z:

- zaliczenia do funduszy uzupełniających Banku (Tier 2) pożyczek podporządkowanych w wysokości 440 mln zł oraz 40 mln EUR pozyskanych przez Bank od BNP Paribas S.A. – zgoda KNF wydana w styczniu 2016 r.;
- zatrzymania zysku Banku za rok 2015 w kwocie 8 263 tys. zł, z przeznaczeniem na fundusz ryzyka ogólnego i zwiększenie kapitału rezerwowego.

W analizowanym okresie łączna kwota ekspozycji na ryzyko wzrosła o 798 843 tys. zł.



W dniu 23 października 2015 roku Zarząd Banku BGŻ BNP Paribas otrzymał od Komisji Nadzoru Finansowego zalecenie utrzymania przez Bank (w ujęciu jednostkowym) 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 1 (co odpowiada 0,53 p.p.).

W dniu 24 marca 2016 roku Zarząd Banku BGŻ BNP Paribas otrzymał od Komisji Nadzoru Finansowego zalecenie utrzymania przez Grupę Kapitałową Banku (ujęcie skonsolidowane) funduszy własnych na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego na poziomie 0,72 p.p., który powinien składać się co najmniej w 75% z kapitału Tier 1 (co odpowiada 0,54 p.p.).

Ponadto zgodnie z Art. 19, ust. 1 oraz Art. 84, ust. 1 Ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 roku o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym, Banki są zobowiązane do utrzymywania w okresie od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku, kwoty kapitału podstawowego Tier 1 równoważnej 1,25% łącznych kwot ekspozycji ważonych ryzykiem na potrzeby pokrycia dodatkowego wymogu kapitałowego z tytułu bufora zabezpieczającego.

Podsumowując, według stanu na 30 czerwca 2016 r., rekomendowane przez KNF współczynniki kapitałowe uwzględniające dodatkowy wymóg kapitałowy oraz nowe wymogi nadzorcze z tytułu bufora zabezpieczającego powinny wynosić co najmniej:

- w ujęciu jednostkowym: Tier 1 - 10,78%; łączny współczynnik kapitałowy (TCR) - 13,96%;
- w ujęciu skonsolidowanym: Tier 1 - 10,79%; łączny współczynnik kapitałowy (TCR) - 13,97%.

**9.5. WSKAŹNIKI FINANSOWE**

W I połowie 2016 roku Grupa Kapitałowa Banku odnotowała nieznaczne pogorszenie wskaźnika rentowności kapitału r/r, co wynikało głównie z obciążenia wyniku kosztami wprowadzonego Ustawą z dnia 15 stycznia 2016 roku podatku od niektórych instytucji finansowych w kwocie 82 545 tys. zł. Obliczona po wyłączeniu kosztów integracji stopa zwrotu z kapitału wynosiłaby 4,7%. Efekty synergii wynikające z procesu połączenia banków BGŻ S.A., BNPP Polska oraz Sygma Bank Polska oraz rezultaty prowadzonych działań restrukturyzacyjnych powinny spowodować poprawę rentowności kapitału w przyszłości. Nieznacznie obniżyła się również stopa zwrotu z aktywów, po wyłączeniu kosztów integracji wynosiłaby ona 0,4%.

Marża odsetkowa netto wzrosła w ujęciu r/r do poziomu 2,7% między innymi ze względu na wzrost udziału wysokomarżowych kredytów konsumpcyjnych w sumie aktywów w rezultacie włączenia do Grupy Kapitałowej Banku Sygma Bank Polska od grudnia 2015 roku.

Wskaźnik Koszty/Dochody poprawił się r/r o 1,8 p.p. Wyłączając koszty integracji, wskaźnik Koszty/Dochody ukształtowałby się na poziomie 64,6%. Poprawa w stosunku do wielkości na koniec 2015 roku wynikała m.in. z braku w I półroczu 2016 roku jednorazowych obciążeń na rzecz BFG, związanych z upadłością SK Banku.

Wskaźnik kosztów ryzyka obniżył się do 0,6% na koniec I półrocza 2016 roku, czyli do poziomu niższego niż rok wcześniej o 0,1 p.p.

Wskaźniki finansowe stanowiące relację kredytów do depozytów oraz źródeł finansowania ogółem obniżają się w porównaniu do poprzednich okresów, z uwagi na szybszy wzrost klientowskiej bazy depozytowej.

Tabela 21. Wskaźniki finansowe

	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015	zmiana r/r p.p.
Stopa zwrotu z kapitału ⁽¹⁾	4,7%*	3,4%*	5,4%*	(0,7)
Stopa zwrotu z aktywów ⁽²⁾	0,4%*	0,3%*	0,5%*	(0,1)
Marża odsetkowa netto ⁽³⁾	2,7%	2,6%	2,5%	0,2
Koszty/Dochody ⁽⁴⁾	64,6%*	74,2%*	66,4%*	(1,8)
Koszty ryzyka kredytowego ⁽⁵⁾	(0,6%)	(0,7%)	(0,7%)	0,1
Kredyty netto/Depozyty ⁽⁶⁾	108,0%	118,0%	118,7%	(10,7)
Kredyty brutto/Razem źródła finansowania ⁽⁷⁾	92,2%	98,2%	97,5%	(5,3)

* wartości znormalizowane z wyłączeniem kosztów integracji

(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 działalności bankowej.

(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.



10. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE BANKU BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

Do najważniejszych czynników, które mogą mieć wpływ na przyszłe wyniki Grupy należy zaliczyć:

- Pomimo spowolnienia wzrostu PKB w I półroczu 2016 r. prognozy dla krajowej gospodarki pozostają optymistyczne. Wpływa na to głównie silny wzrost zatrudnienia i konsumpcji prywatnej, jak też stopniowa poprawa koniunktury w strefie euro. Ostatnie prognozy Komisji Europejskiej wskazują na wzrost PKB Polski o ponad 3,5% zarówno w 2016, jak i 2017 roku. W tym samym czasie wzrost dla strefy euro szacowany jest odpowiednio na 1,6% oraz 1,8%. Perspektywy wzrostu konsumpcji dodatkowo poprawia rządowy *Program 500+*.
- W styczniu 2016 roku agencja ratingowa Standard&Poor's obniżyła długoterminowy rating kredytowy w walucie obcej dla Polski z A- do BBB+ z perspektywą negatywną. Agencja obniżyła także długo- i krótkoterminowy rating w walucie krajowej z A/A-1 do A/A-2. Agencje ratingowe Fitch i Moody's pozostawiły natomiast ratingi bez zmian. Kolejne obniżki ratingu są możliwe głównie w sytuacji pogorszenia stanu finansów publicznych.
- Czynnikiem ryzyka dla wzrostu całej gospodarki pozostaje głównie otoczenie zewnętrzne. Niekorzystna pozostaje sytuacja geopolityczna na Bliskim Wschodzie i Ukrainie a wśród niekorzystnych czynników makroekonomicznych wymienić należy też spowolnienie w Chinach i odchodzenie od ultra łagodnej polityki pieniężnej w USA. W strefie euro dodatkową niepewność stwarza kondycja włoskiego sektora bankowego.
- Istotnym zagrożeniem dla wzrostu gospodarki polskiej są też konsekwencje wyjścia Wielkiej Brytanii z Unii Europejskiej. Może to spowolnić wzrost gospodarczy w całej Unii a w zależności od scenariusza wyjścia także wymusić rewizję budżetu unijnego na lata 2014-2020. Konsekwencje brytyjskiego referendum dla polskiej gospodarki powinny jednak nasilać się nie wcześniej jak w horyzoncie kilku kwartałów.
- Stabilizacja stóp procentowych NBP na rekordowo niskim poziomie ogranicza możliwość podwyższania marż przez banki. Z jednej strony może to powodować zmniejszenie kosztów finansowania klientów indywidualnych i przedsiębiorstw, co powinno się przełożyć na zwiększenie popytu na kredyty. Z drugiej strony może zniechęcić gospodarstwa domowe do lokowania oszczędności w depozytach bankowych, a także mieć negatywny wpływ na rentowność nieoprocentowanych depozytów.
- Wprowadzenie od lutego 2016 r. podatku od instytucji finansowych istotnie obniża rentowność działalności bankowej. W przypadku banków podatek naliczany jest w wysokości 0,4392% rocznie od wartości aktywów powyżej 4 mld zł, z wyłączeniem funduszy własnych i papierów skarbowych. Zarząd Banku wstępnie oszacował, że pomniejszenie zysku netto Banku z tego tytułu w 2016 roku wyniesie około 200 mln zł.
- Zgodnie z Rekomendacją S, od stycznia 2016 r. wzrosła wysokość wymaganego wkładu własnego przy udzielaniu kredytów hipotecznych z 10 do 15% wartości kredytowanej nieruchomości, przy czym banki mogą stosować niższy 10% wymóg, obejmując pozostałe 5% ubezpieczeniem brakującego wkładu. Zwiększenie wymogów może jednak negatywnie przełożyć się na popyt na kredyt mieszkaniowy.



11. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. W I PÓŁROCZU 2016 ROKU

Działalność operacyjna Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. jest podzielona na następujące podstawowe obszary biznesowe:

- Obszar **Bankowości Detalicznej i Biznesowej** obejmujący kompleksową obsługę:
 - klientów detalicznych oraz
 - klientów biznesowych (mikroprzedsiębiorstw), w tym:
 - przedsiębiorców spełniających kryterium rocznych przychodów netto za poprzedni rok obrotowy poniżej 10 mln zł oraz o zaangażowaniu kredytowym Banku wobec klienta niższym niż 2 mln zł;
 - rolników, dla których zaangażowanie kredytowe Banku wobec klienta jest niższe niż 1 mln zł, a Standardowa Produkcja² w poprzednim roku rozrachunkowym była mniejsza niż 75 tys. euro.

W Banku wyodrębniono Obszar **Bankowości Personal Finance** – zajmujący się, w szczególności, przygotowaniem oferty produktowej i zarządzaniem kredytami konsumpcyjnymi dystrybuowanymi za pośrednictwem sieci oddziałów Bankowości Detalicznej i Biznesowej oraz zewnętrznych kanałów dystrybucji.

- Obszar **Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw i Agro** obejmujący obsługę:
 - klientów instytucjonalnych o przychodach rocznych netto za poprzedni rok obrotowy w przedziale od 10 do 60 mln zł lub zaangażowaniu kredytowym Banku wobec klienta w przedziale od 2 do 25 mln zł;
 - rolników, dla których zaangażowanie kredytowe Banku wobec klienta mieści się w przedziale od 1 do 25 mln zł lub Standardowa Produkcja³ w poprzednim roku rozrachunkowym była większa lub równa 75 tys. euro oraz
 - przedsiębiorców Agro - prowadzących pełną sprawozdawczość finansową o przychodach ze sprzedaży od 10 do 60 mln zł lub zaangażowaniu kredytowym Banku wobec klienta od 2 do 25 mln zł, a także grupy producentów rolnych.
- Obszar **Bankowości Korporacyjnej** obejmujący obsługę klientów instytucjonalnych o przychodach rocznych netto za poprzedni rok obrotowy wyższych lub równych 60 mln zł lub zaangażowaniu kredytowym Banku wobec klienta większym lub równym 25 mln zł.
- Obszar **Bankowości Corporate and Institutional Banking (CIB)** wspiera sprzedaż produktów grupy BNP Paribas skierowaną do największych polskich przedsiębiorstw. Obejmuje obsługę klientów strategicznych oraz Pion Rynków Finansowych.
- **Pozostała działalność bankowa** prowadzona jest głównie w ramach Pionu Zarządzania Aktywami i Pasywami.

11.1. PLACÓWKI BANKU I SIĘĆ BANKOMATÓW

Placówki Banku

Na 30 czerwca 2016 roku Bank posiadał 487 oddziałów bankowości detalicznej i biznesowej. Sieć oddziałów uzupełniało 7 kas zewnętrznych obsługujących transakcje gotówkowe i bezgotówkowe oraz 7 Centrów Bankowości Prywatnej.

Z dniem fuzji prawnej Banku BGŻ i BNPP Polska, tj. 30 kwietnia 2015 roku, nastąpiła reorganizacja sieci sprzedaży detalicznej. Wprowadzony został nowy podział kraju na 9 Regionów, w ramach których funkcjonuje 75 oddziałów wiodących i 412 oddziałów. Sieć sprzedaży detalicznej uzupełnia dodatkowo 140 Punktów Obsługi Klienta (należących wcześniej do Sygma Bank Polska S.A.).

W I półroczu 2016 roku zlikwidowano 22 oddziały i relokowano 5 oddziałów. Zlikwidowano także 1 kasę zewnętrzną.

² parametr określający wielkość ekonomiczną gospodarstw rolnych wg Wspólnotowej Typologii Gospodarstw Rolnych

³ j.w.



Zadania z zakresu sprzedaży produktów i usług bankowych oferowanych klientom korporacyjnym były realizowane przez 44 Centra Biznesowe Małych i Średnich Przedsiębiorstw, działające w ramach 7 Oddziałów Regionalnych Bankowości MSP oraz 9 Centrów Bankowości Korporacyjnej.

Sieć bankomatów

Na 30 czerwca 2016 roku przy oddziałach Banku zlokalizowanych było 512 bankomatów, które są własnością firmy IT Card. Bankomaty oznaczone są logo Banku BGŻ BNP Paribas.

11.2. ALTERNATYWNE KANAŁY DYSTRYBUCJI

Bankowość internetowa

Bank odnotował spadek liczby użytkowników posiadających dostęp do serwisu eBGŻ wśród klientów detalicznych przy jednoczesnym przyroście liczby użytkowników aktywnie korzystających z serwisu eBGŻ Lite oraz eBGŻ Firma.

W analizowanym okresie wzrosła również liczba operacji zrealizowanych za pośrednictwem bankowości internetowej, przy czym największa dynamika dotyczyła bankowości mobilnej.

Tabela 22. Dane dotyczące systemu eBGŻ

System eBGŻ		30.06.2016	30.06.2015	zmiana r/r	
				szt.	%
Liczba klientów z dostępem	eBGŻ/eBGŻ Lite	445 600	465 855	(20 255)	(4,4%)
	eBGŻ Firma	101 339	97 984	3 355	3,4%
Liczba klientów aktywnie logujących się	eBGŻ	295 120	288 107	7 013	2,4%
	eBGŻ Lite	102 131	74 168	27 963	37,7%
	eBGŻ Firma	60 238	57 287	2 951	5,2%
Przeciętna miesięczna liczba transakcji	eBGŻ	1 310 600	1 269 732	40 868	3,2%
	eBGŻ Lite	67 650	42 728	24 922	58,3%
	eBGŻ Firma	1 316 168	1 249 967	66 201	5,3%

Tabela 23. Dane dotyczące systemu Pl@net

System Pl@net	30.06.2016**	30.06.2015	zmiana r/r	
			szt.	%
Liczba klientów z dostępem*	468 828	245 033	223 795	91,3%
Przeciętna miesięczna liczba transakcji	490 913	430 804	60 109	14,0%

Aplikacja Mobile Pl@net	30.06.2016	30.06.2015	zmiana r/r	
			szt.	%
Ilość unikalnych logowań do aplikacji mobilnej*	13 207	8 781	4 426	50,4%
Przeciętna miesięczna liczba transakcji	28 450	16 395	12 055	73,5%

* Klienci z podpisaną umową bankowości internetowej

** dane uwzględniają migrację klientów BGŻOptima do systemu Pl@net w lutym 2016 r.

Wraz ze zmieniającą się ofertą Banku funkcjonalność serwisu bankowości internetowej eBGŻ oraz Pl@net była na bieżąco aktualizowana, m.in. udostępniono usługę e-płatność z kolejnymi integratorami.

Wdrożona została nowa platforma do akwizycji klientów BGŻ BNP Paribas oraz BGŻOptima.

W lutym 2016 roku dla klientów BGŻOptima został udostępniony nowy portal www. Jednocześnie dotychczasowy serwis bankowości internetowej dla klientów BGŻOptima zastąpiono serwisem Pl@net, który przystosowano do wymagań i potrzeb tych klientów. Wg stanu na 30 czerwca 2015 roku liczba klientów z dostępem do systemu BGŻOptima wynosiła 163 898, a przeciętna miesięczna liczba transakcji to 56 411.



Karty bankowe

W zakresie wydawania i obsługi kart płatniczych Bank BGŻ BNP Paribas S.A. współpracuje z organizacjami MasterCard oraz Visa. W portfelu kart znajdują się karty debetowe, kredytowe oraz karty z odroczonym terminem płatności. Według stanu na 30 czerwca 2016 roku liczba wydanych kart wyniosła 1 467,1 tys. szt. i była o ponad 580 tys. wyższa niż rok wcześniej. Wzrost o 65,4% wynika przede wszystkim z połączenia BGŻ BNP Paribas S.A. oraz Sygma Bank Polska S.A. i dotyczy przede wszystkim kart kredytowych klientów detalicznych.

Tabela 24. Liczba kart bankowych wydanych przez Bank BGŻ BNP Paribas S.A.

tys. szt.	30.06.2016	30.06.2015	zmiana r/r	
			tys. szt.	%
Karty debetowe klientów detalicznych	703,7	699,1	4,6	0,7%
Karty kredytowe klientów detalicznych	670,7	104,5	566,2	541,7%
Karty debetowe biznes	76,9	76,4	0,5	0,7%
Karty biznes z odroczonym terminem płatności	5,8	5,8	-	0,0%
Karty kredytowe biznes	1,0	1,0	0,0	0,0%
Karty prepaid	9,0	0,0	9,0	x
Liczba wydanych kart - razem	1 467,1	886,8	580,3	65,4%

Bankowość telefoniczna

Według stanu na 30 czerwca 2016 roku liczba klientów bankowości telefonicznej wyniosła 639,9 tys. i była o 1,2% niższa niż rok wcześniej. W I połowie 2016 roku kontynuowano prace mające na celu ujednoczenie rozwiązań stosowanych w Banku BGŻ i BNPP Polska. W marcu bieżącego roku wprowadzono nowe menu głosowe w Centrum Telefonicznym BGŻ BNP Paribas. Został wdrożony ujednoczony IVR dla połączonego Banku oraz połączono obie platformy telefoniczne.

Tabela 25. Liczba klientów z dostępem do TeleBGŻ

TeleBGŻ	30.06.2016	30.06.2015	zmiana r/r	
			szt.	%
Klienci detaliczni	489 480	503 409	(13 929)	(2,8%)
Klienci instytucjonalni	150 472	144 399	6 073	4,2%
Razem	639 952	647 808	(7 856)	(1,2%)

Współpraca z pośrednikami

Na koniec I półroczu 2016 roku Bank aktywnie współpracował z 14 pośrednikami sieciowymi, takimi jak: Open Finance, Notus, czy Expander oraz z 8 pośrednikami lokalnymi. Współpraca polegała na akwizycji produktów bankowych.

11.3. OBSZAR BANKOWOŚCI DETALICZNEJ I BIZNESOWEJ

Obszar Bankowości Detalicznej i Biznesowej świadczy usługi finansowe dla klientów indywidualnych, usługi bankowości prywatnej oraz oferuje obsługę klientów biznesowych (mikroprzedsiębiorstw). Segment oferuje również usługi doradcze w zakresie wszelkich form bieżącej obsługi bankowej, oszczędzania, inwestowania i kredytowania. W ramach Bankowości Detalicznej i Biznesowej Bank obsługuje następujące segmenty klientów:

- Klientów Detalicznych:
 - Klientów Masowych
 - Klientów Bankowości Osobistej
 - Klientów Bankowości Prywatnej (ang. *Private Banking*), tj. lokujących za pośrednictwem Banku aktywa w wysokości minimum 600 tys. zł



- Klientów Biznesowych (mikroprzedsiębiorstwa):
 - Profesjonalistów: przedsiębiorców nie prowadzących pełnej sprawozdawczości finansowej zgodnie z zasadami określonymi w *ustawie o rachunkowości* i wykonujących zawody zdefiniowane w odrębnym dokumencie;
 - Przedsiębiorców:
 - nieprowadzących pełnej sprawozdawczości finansowej, zgodnie z zasadami określonymi w *ustawie o rachunkowości*;
 - prowadzących pełną sprawozdawczość finansową, zgodnie z zasadami określonymi w *ustawie o rachunkowości*, oraz tych, którzy uzyskali przychody roczne netto za poprzedni rok obrotowy mniejsze niż 10 mln zł oraz o zaangażowaniu kredytowym Banku wobec klienta mniejszym niż 2 mln zł;
 - przedsiębiorców Agro (zarówno prowadzących, jak i nie prowadzących pełnej sprawozdawczości finansowej) prowadzących działalność sklasyfikowaną według wybranych kodów PKD 2007;
 - Rolników, dla których zaangażowanie kredytowe Banku wobec klienta jest niższe niż 2 mln zł, a Wielkość Ekonomiczna Gospodarstwa (Standardowa Produkcja)⁴ w poprzednim roku rozrachunkowym była mniejsza niż 75 tys. Euro;
 - Organizacje non-profit (np. fundacje, stowarzyszenia);
 - Wspólnoty mieszkaniowe.

OFERTA PRODUKTOWA

Najważniejszym priorytetem działalności Banku w obszarze zarządzania ofertą produktową bankowości detalicznej i biznesowej w I półroczu 2016 roku była dalsza efektywna realizacja procesu połączenia dwóch organizacji (Banku BGŻ i BNPP Polska), a w szczególności działania zmierzające do połączenia systemów i aplikacji wykorzystywanych przez oba banki, a także stworzenie jednej, spójnej i atrakcyjnej oferty dostępnej dla klienta w sieci oddziałów, jak i w alternatywnych kanałach dystrybucji. Jednocześnie dokonano standaryzacji regulacji, cenników oraz procesów obsługi zarówno sprzedażowych, jak i posprzedażowych.

Bank kontynuował aktywne działania reklamowe wiodących produktów – kredytu gotówkowego i kompleksowej oferty dla przedsiębiorców. Przeprowadzona została także pierwsza w historii polskiej bankowości kampania społeczna wspierająca lokalny biznes „**Wspieramy Sąsiedzki Biznes**”, zachęcająca do korzystania z produktów i usług lokalnych firm, promująca ideę sąsiedzkiego biznesu. W ramach tej akcji została stworzona specjalna strona internetowa www.sasiedzkibiznes.pl, na której zarówno firmy, jak i konsumenci mogli pozyskać informacje o samej akcji, o korzyściach płynących z udziału w przedsięwzięciu, jak i zgłosić swój udział. Do akcji dołączyło blisko 7 500 firm, a punktem kulminacyjnym był Tydzień Sąsiedzkiego Biznesu zorganizowany na początku czerwca. Dodatkowo akcji towarzyszyły Akademie Lokalnego Biznesu, które odbyły się w 10 miastach w Polsce.

Ponadto w analizowanym okresie Bank zrealizował drugą odsłonę kampanii konta osobistego dla klientów internetowych – *iKonto Aktywator* oraz prowadził cykliczne kampanie aktywacyjne mające na celu zachęcenie posiadaczy kont osobistych do przekazywania wynagrodzenia na konto, a także do używania kart debetowych przy płatnościach bezgotówkowych poprzez:

- zwolnienie z opłaty za prowadzenie konta, jeśli na rachunek wpływa wynagrodzenie w kwocie minimum 1 000 zł;
- zwolnienie z opłaty za kartę na okres 3 miesięcy w zamian za dokonanie pierwszej transakcji bezgotówkowej.

W celu wzmocnienia pozycji Banku w segmencie rolników w połowie kwietnia została wdrożona ogólnopolska kampania „Inwestuj z nami”, promująca kredyty inwestycyjne, preferencyjne oraz unijne dla sektora AGRO.

⁴ Patrz: przypis s. 36

Tabela 26. Depozyty i Kredyty Bankowości Detalicznej i Biznesowej⁵

w tys. zł	30.06.2016	31.12.2015	zmiana	
			tys. zł	%
Rachunki bieżące	7 075 115	6 367 866	707 250	11%
Rachunki oszczędnościowe	10 260 871	9 783 776	477 094	5%
Depozyty terminowe	12 391 493	11 675 382	716 110	6%
Lokaty overnight	637 554	566 004	71 551	13%
Rachunki i depozyty	30 365 033	28 393 028	1 972 005	7%
<i>w tym: BGŻOptima</i>	<i>7 480 916</i>	<i>6 557 984</i>	<i>922 932</i>	<i>14%</i>
Kredyty konsumpcyjne	5 711 636	5 120 362	591 275	12%
Kredyty inwestycyjne	4 495 701	4 924 534	(428 833)	(9%)
Kredyty w rachunku bieżącym	3 021 009	3 139 709	(118 700)	(4%)
Kredyty mieszkaniowe	14 690 001	14 412 829	277 171	2%
Należności leasingowe	493 717	313 120	180 598	58%
Karty kredytowe	712 025	700 841	11 184	2%
Pożyczki krótkoterminowe	103 845	367 535	(263 691)	(72%)
Inne kredyty	187 371	203 368	(15 997)	(8%)
Factoring	0	1 694	(1 694)	(100%)
Kredyty i pożyczki (netto)	29 415 305	29 183 993	231 312	1%

Działalność depozytowa

Pierwsza połowa 2016 roku charakteryzowała się, podobnie jak prawie cały rok 2015, najniższym w historii poziomem stóp procentowych NBP. Pomimo tak wymagającego otoczenia makroekonomicznego działalność depozytowa Banku nie koncentrowała się wyłącznie na stabilizacji portfela oszczędności klientów detalicznych. Bank zrealizował kilka promocji, których celem było pozyskiwanie nowych wolumenów depozytowych. W I półroczu 2016 roku klienci Banku mieli możliwość skorzystania z licznych ofert promocyjnych dla lokat terminowych oraz ofert promocyjnego oprocentowania rachunków oszczędnościowych, nagradzającego klientów lokujących w Banku nowe środki, jak i tych klientów, którzy pozostawiali środki w Banku. Wśród najważniejszych kampanii wymienić należy promocje dla:

- Konta z Zyskiem i Konta Dobrze Oszczędnościowego,
- Lokaty progresywnej i Lokaty Inwestor Ekstra,
- Silnej Lokaty.

W ramach prac związanych z połączeniem banków oprocentowanie produktów depozytowych zostało ujednoczone dla wszystkich produktów, dla których było to technicznie możliwe.

Bank systematycznie proponował klientom Bankowości Osobistej oraz Bankowości Prywatnej atrakcyjne cenowo oferty dla wybranych terminów *Lokaty bardzo osobistej*.

Klientom oczekującym zysków wyższych od oprocentowania dla depozytów terminowych Bank oferował szeroką gamę produktów inwestycyjnych, w tym:

- około 200 funduszy inwestycyjnych 14 Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych, dostępnych w serwisie PI@net;
- *Lokaty Profit Plus* – produkt oferowany w połączeniu z funduszem inwestycyjnym i oprocentowaniem sięgającym do 8%;
- 2 lokaty inwestycyjne;
- 4 subskrypcje funduszy inwestycyjnych zamkniętych (we współpracy z TFI KBC i TFI BGŻ BNP Paribas) dedykowane klientom Bankowości Osobistej i Bankowości Prywatnej.

⁵ Wolumeny depozytów i kredytów wybranych segmentów zostały zaprezentowane na podstawie danych z systemów informacji zarządczej, z uwagi na dostępność bardziej szczegółowych informacji produktowych.

Wolumen depozytów nie zawiera sald niektórych instytucji kredytowych, które w sprawozdawczości zarządczej traktowane są jako depozyty międzybankowe, natomiast w sprawozdawczości finansowej ujęte są w depozytach klientów, ponadto salda nie zawierają odsetek naliczonych niezapadłych.



W ramach działalności depozytowej Bank posiada kompleksową ofertę dla Klientów Biznesowych:

- dla mikroprzedsiębiorstw niepodlegającym ustawie o rachunkowości: *Pakiet Biznes Lider Ekstra*;
- dla klientów prowadzących pełną księgowość: *Pakiet Biznes Lider Premium* – rachunek odpowiadający na indywidualne potrzeby przedsiębiorstw;
- dla rolników: *Pakiet Agro Lider*;
- dla organizacji Non-Profit: *Pakiet Społeczny Lider*.

Mając na względzie pogłębienie relacji z klientem oraz ułatwienie dostępu do produktów i usług w I połowie 2016 r. została wprowadzona mobilna wersja bankowości elektronicznej dla firm - *Mobile Biznes Pl@net*.

Dla wszystkich Klientów Biznesowych Bank zaoferował promocję na lokatę 3-miesięczną.

Dodatkowo na początku roku rolnicy mieli możliwość korzystania z preferencyjnego oprocentowania na rachunku oszczędnościowym (*Agro Eskalacja*), tak aby korzystnie ulokować wpływające dopłaty bezpośrednie.

Bank współpracuje z firmą Elavon w zakresie terminali POS dla Klientów Biznesowych. Od kwietnia 2016 r. w Banku obowiązywały promocyjne warunki cenowe na dzierżawę terminala POS. Każda firma, która zdecydowała się skorzystać z POS i posiadała lub otworzyła rachunek w Banku, była zwolniona z opłaty za terminal aż przez 2 miesiące przy zawarciu umowy na rok.

Według stanu na 30 czerwca 2016 roku depozyty klientów Bankowości Detalicznej i Biznesowej wyniosły 30 365 mln zł i były o 1 972 mln zł, tj. 7% wyższe niż na koniec grudnia 2015 roku.

Tabela 27. Liczba rachunków depozytowych klientów detalicznych

tys. szt.	30.06.2016	30.06.2015	zmiana r/r	
			tys. szt.	%
Liczba rachunków* w oddziałach	1 956,1	1 813,8	142,3	7,8%
Rachunki bieżące	880,2	971,1	(90,9)	(9,4%)
Konta oszczędnościowe	690,8	524,6	166,2	31,7%
Depozyty terminowe	385,1	318,1	67,1	21,1%
Liczba rachunków w BGŻOptima	262,9	220,1	42,8	19,4%
Konta oszczędnościowe	214,7	188,1	26,6	14,1%
Depozyty terminowe	48,2	32,0	16,2	50,6%
Liczba rachunków - razem	2 219,0	2 033,9	185,1	9,1%

* bez rachunków technicznych

BGŻOptima

Oferta BGŻOptima stanowi uzupełnienie oferty Banku w zakresie produktów oszczędnościowych i inwestycyjnych. Skierowana jest do klientów, którzy chcą skorzystać z usług finansowych za pośrednictwem internetu. Oferta BGŻOptima obejmuje: lokaty, konta oszczędnościowe oraz dystrybucję jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych.

Według stanu na 30 czerwca 2016 r. liczba klientów obsługiwanych przez BGŻOptima wyniosła 190,7 tys., co oznacza wzrost o 27 tys. w stosunku do czerwca 2015 roku.

Dynamicznie wzrósł również wolumen depozytów, według stanu na 30 czerwca 2016 r. saldo zgromadzonych środków na rachunkach wynosiło 7 481 mln zł, co oznacza wzrost o 923 mln zł w stosunku do końca 2015 r.

Działalność kredytowa

Wychodząc naprzeciw oczekiwaniom klientów, Bank kontynuował rozwiązania programu Związku Banków Polskich pomocy osobom posiadającym kredyt mieszkaniowy w CHF (tzw. „sześciopak”), polegające, między innymi, na uwzględnieniu ujemnych stawek LIBOR, obniżeniu wysokości spreadu walutowego dla CHF, jak również odstąpił od żądania dodatkowych zabezpieczeń od klienta.

Od stycznia 2016 r. dla klientów z kontem osobistym i ubezpieczeniem Cardif wprowadzono ofertę kredytów hipotecznych z atrakcyjną marżą. Nowe ceny uwzględniały również zmiany kosztów prowadzonej działalności



wynikające z wprowadzonego podatku od aktywów bankowych. Ponadto na początku maja Bank wprowadził do swej oferty nowe produkty kredytowe spełniające wymogi znowelizowanej ustawy o kształtowaniu ustroju rolnego.

Oferta kredytowa Banku dla klientów biznesowych przeznaczona na finansowanie bieżące i inwestycyjne adresowana jest zarówno do mikroprzedsiębiorstw, małych firm (rozliczających się na zasadach uproszczonych), firm prowadzących pełną rachunkowość (uzyskujących przychody roczne do 10 mln zł), a także do rolników i większych firm z sektora Agro.

W pierwszej połowie 2016 roku Bank wprowadził kompleksową ofertę finansowania Wspólnot Mieszkaniowych. Biorąc pod uwagę specyfikę branży, wdrożone zostały produkty kredytowe adekwatne do potrzeb Wspólnot Mieszkaniowych w Polsce.

Dla rolników indywidualnych, również tych, nieobjętych przepisami ustawy o rachunkowości, wprowadzono finansowanie działalności bieżącej w postaci kredytu niezabezpieczonego „Rzeczówka”. Jednocześnie Bank BGŻ BNP Paribas stale oferuje rolnikom kredyty w rachunku bieżącym, inwestycyjne i preferencyjne, zwiększając aktywnie udział finansowania w kluczowym dla Banku segmencie rolników.

Ponadto oferta Banku dla rolników oraz firm Agro obejmuje dedykowane Pakiety, a także ubezpieczenia, we współpracy z TU Concordia, specjalizującym się w ubezpieczeniach gospodarstw rolnych – w zakresie m.in. ubezpieczeń upraw, płodów rolnych, majątku ruchomego i budynków.

Podmioty gospodarcze rozliczające się na zasadach pełnej księgowości mają do dyspozycji finansowanie specjalistyczne, w formie kredytu skupowego, który przeznaczony jest dla przedsiębiorstw z branży rolno-spożywczej, zajmujących się m.in. skupem i przechowywaniem produktów rolnych.

W związku z planowanymi przez rząd zmianami w Ustawie o obrocie ziemią rolną, Bank BGŻ BNP Paribas zaoferował klientom prowadzącym działalność wytwórczą w rolnictwie, niezależnie od formy prawnej, kredyt na zakup ziemi - Agro Progres na atrakcyjnych warunkach cenowych.

W kwietniu 2016 r. Bank wprowadził specjalną ofertę finansowania przedsiębiorców z sektora medycznego, tj.: lekarzy, stomatologów, NZOZ-ów, poradni i praktyk lekarskich (z segmentu klientów biznesowych). Bank BGŻ BNP Paribas oferuje produkty kredytowe, dopasowane do indywidualnych potrzeb przedsiębiorców z branży medycznej, a w przyszłości planuje rozszerzyć swoją ofertę dla tego sektora o dopasowaną ofertę rachunku firmowego oraz rozwiązań transakcyjnych ułatwiających prowadzenie i stały rozwój przedsiębiorców z tej branży.

Według stanu na koniec czerwca 2016 roku wartość portfela kredytów i pożyczek Bankowości Detalicznej i Biznesowej wyniosła 29 415 mln zł, co oznacza 1% wzrost w stosunku do końca ubiegłego roku. Najwyższy wolumenowy wzrost odnotowany został w kredytach konsumpcyjnych o 591 mln zł. Wolumen mieszkaniowych kredytów walutowych (wycofanych z oferty w okresie 2008-2009) w analizowanym okresie wyniósł 6 975 mln zł, w tym kredyty udzielone w CHF stanowią prawie 99% tego portfela.

Gwarancje bankowe

W zakresie gwarancji Bank oferuje szybką, kompleksową obsługę w oparciu o dedykowane rozwiązania informatyczne.

W I półroczu 2016 roku Bank wystawił 57 gwarancji bankowych na zlecenia klientów biznesowych na łączną kwotę 3,23 mln zł.

WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI BANKOWEJ BANKOWOŚCI DETALICZNEJ I BIZNESOWEJ

Wynik z działalności bankowej Bankowości Detalicznej i Biznesowej za I półrocze 2016 roku wyniósł 750,8 mln zł i był wyższy o 52% w porównaniu do wyniku za I półrocze 2015 r. Wynik ten stanowi 56,7% całego wyniku z działalności bankowej Grupy za 6 miesięcy 2016 roku. Prawie 39% wyniku z działalności bankowej tego segmentu wypracowane zostało przez Obszar Bankowości Personal Finance (21,0% w analogicznym okresie roku ubiegłego). Wzrost ten został osiągnięty głównie dzięki włączeniu Sygma Bank Polska w struktury Grupy Kapitałowej.

Tabela 28. Wynik z działalności bankowej Bankowości Detalicznej i Biznesowej⁶

w tys. zł	I półrocze 2016	I półrocze 2015	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	552 510	360 080	192 430	53%
Wynik z tytułu prowizji	142 770	113 866	28 904	25%
Wynik z działalności handlowej	18 498	18 560	(62)	0%
Przychody z tytułu dywidend	0	834	(834)	(100%)
Pozostałe	37 013	(906)	37 919	(4 185%)
Wynik z działalności bankowej	750 791	492 434	258 357	52%

11.4. OBSZAR BANKOWOŚCI PERSONAL FINANCE

Obszar Bankowości Personal Finance odpowiedzialny jest za działalność Banku w zakresie finansowej obsługi konsumentów, oferując klientom pięć głównych grup produktowych:

- kredyty gotówkowe – dystrybuowane głównie przez sieć oddziałów, ale także przez internet oraz Contact Centre;
- kredyty ratalne – oferowane klientom indywidualnym w sklepach partnerów handlowych, z którymi Bank zawarł umowę o współpracy, zarówno w sklepach stacjonarnych, jak i internetowych;
- kredyty samochodowe – na nowe i używane pojazdy, głównie inicjowane przez komisje oraz autoryzowanych dealerów samochodowych;
- leasing - operacyjny i finansowy, głównie inicjowany przez komisje oraz autoryzowanych dealerów samochodowych;
- karty kredytowe – oferowane klientom zarówno w sieci oddziałów własnych Banku, jak również w punktach kredytowych Banku zlokalizowanych w galeriach handlowych oraz w sklepach sieci handlowych, z którymi Bank zawarł umowę o współpracy. Ponadto karty kredytowe oferowane są klientom, którzy podpisali umowę o kredyt gotówkowy, kredyt samochodowy oraz kredyt ratalny z opcją posiadania karty kredytowej, w ramach procesu sprzedaży krzyżowej.

Personal Finance zapewnia silne wsparcie pozyskiwania klientów indywidualnych, generowania przychodów oraz zwiększania zyskowności.

Obszar Personal Finance odpowiada także za następujące kluczowe procesy:

- autoryzację wniosków o kredyty konsumpcyjne i kredyty dla mikroprzedsiębiorstw oraz zatwierdzanie kredytów w oparciu o określone kryteria;
- windykację należności;
- obsługę telefoniczną klientów w Contact Centre, w tym: akcje CRM (cross-sell) oraz sprzedaż kredytów.

OFERTA PRODUKTOWA

Kredyty gotówkowe

W I połowie 2016 w ofercie kredytów gotówkowych wprowadzono:

- ofertę promocyjną kredytu gotówkowego „Ostatni rok bez odsetek”. W ramach tej oferty klient otrzymywał atrakcyjne oprocentowanie kredytu oraz możliwość obniżenia oprocentowania do poziomu 0% dla ostatnich 12 miesięcy kredytu pod warunkiem terminowej spłaty kredytu. Dostępny okres kredytowania od 24 do 84 miesięcy;
- ofertę promocyjną kredytu gotówkowego dla klientów, którzy wraz zawarciem umowy kredytu gotówkowego zdecydowali się na otwarcie konta bankowego „Konto Praktyczne” lub „Konto Bardzo Osobiste”. W ramach tej oferty klienci otrzymywali atrakcyjne oprocentowanie obniżone o 1 punkt procentowy w porównaniu do warunków oferowanych w sytuacji kiedy klient nie zdecydował się na otwarcie konta bankowego. Warunkiem utrzymania obniżonego oprocentowania w trakcie okresu kredytowania kredytu gotówkowego jest aktywne korzystanie z konta poprzez dokonywanie wpłat

⁶ Informacje w oparciu o notę segmentacyjną ujętą w Skonsolidowanym Raporcie Półrocznym Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2016 roku, prezentującą dane zapewniające porównywalność pomiędzy okresami 30.06.2016 r. i 30.06.2015 r.



w wysokości minimum 1 000 złotych miesięcznie;

- kredyt gotówkowy z oprocentowaniem 0%. W ramach tej oferty klient otrzymywał kredyt na okres od 6 do 24 miesięcy z oprocentowaniem 0%, pod warunkiem zawarcia umowy ubezpieczenia.

Sprzedaż nowych kredytów gotówkowych w I półroczu 2016 roku wyniosła 1 267 mln zł.

Kredyty ratalne

Kredyty ratalne dostępne są w ofercie Banku BGŻ BNP Paribas od 31 maja 2016 roku, tj. od momentu połączenia z Sygma Bank. Kredyt oferowany jest klientom indywidualnym na zakup towarów lub usług, niezwiązanych z prowadzoną przez klienta działalnością gospodarczą lub zawodową. Kredyt dostępny jest w kwocie od 50 zł do 31 000 zł, na okres od 3 do 60 miesięcy. Aktualnie kredyty ratalne oferowane są w sklepach ponad 11 000 partnerów handlowych współpracujących z Bankiem w ramach finansowania zakupów, zarówno w sklepach stacjonarnych jak i internetowych. Warunki kredytu ratального uzależnione są od oferty kredytowej obowiązującej w danym okresie w poszczególnych sklepach partnerów handlowych.

Kredyty samochodowe

W I półroczu 2016 roku w ofercie kredytów samochodowych:

- wprowadzono nową ofertę promocyjną marki Hyundai, Kia, Mitsubishi oraz zmodyfikowano ofertę standardową dla autoryzowanych dealerów samochodowych;
- wprowadzono ofertę kredytu Non Stop Auto dla autoryzowanych dealerów marki Hyundai;
- zniesione zostało ograniczenie dotyczące maksymalnego wieku pojazdu;
- zmodyfikowano ofertę promocyjną kredytów samochodowych „Promo Komis”.

Dodatkowo oferta kredytów samochodowych została udostępniona we wszystkich oddziałach bankowych.

Leasing

Poza kredytami samochodowymi, klientom oferowany jest również leasing operacyjny i finansowy (w tym finansowy VAT Marża) w kwocie od 20 000 zł (od 13 000 zł dla dealerów nowych motocykli) do 1 000 000 zł dla nowych pojazdów i do 500 000 zł dla pojazdów używanych. Leasing oferowany jest na samochody osobowe, ciężarowe do 8 ton, autobusy, ciągniki rolnicze, skutery, motocykle i quady.

W pierwszej połowie 2016 roku wprowadzono nowe oferty leasingowe, w tym również z produktami subwencjonowanymi, dedykowane dealerom Hyundai, KIA i Mitsubishi, z którymi Bank posiada podpisane umowy partnerskie.

Dodatkowo oferta leasingowa została udostępniona we wszystkich oddziałach bankowych.

Karty kredytowe

Dzięki połączeniu z Sygma Bank Polska w dniu 31 maja 2016 roku, Bank BGŻ BNP Paribas stał się jednym z największych wydawców kart kredytowych w Polsce z udziałem rynkowym na poziomie 13%. Aktualnie karty oferowane są we wszystkich oddziałach Banku oraz przez 140 Punktów Obsługi Klienta zlokalizowanych w centrach handlowych i sieciach współpracujących z Bankiem w ramach finansowania zakupów. Istotnym elementem akwizycji jest również sprzedaż krzyżowa kart kredytowych, które wysyłane są do klientów podpisujących umowę o kredyt gotówkowy, kredyt samochodowy lub kredyt ratalny z opcją posiadania karty kredytowej. Limity, które otrzymują klienci mieszczą się w granicach od 2 do 6 tys. zł.

W związku z fuzją z Sygma Bank, na koniec pierwszego półrocza 2016 roku dotychczasowa oferta kart kredytowych BGŻ BNP Paribas rozszerzyła się o:

- 7 co-brandowych kart partnerskich, wydawanych we współpracy z wiodącymi sieciami handlowymi lub uznanymi markami w swojej branży;
- „mamBONUS” - program lojalnościowy dla posiadaczy kart kredytowych, oferowany wcześniej przez Sygma Bank.



Ponadto w pierwszym półroczu 2016 roku kontynuowane były prace związane:

- z rozwojem oferty pre-akceptowanej skierowanej do stałych klientów Banku, dostępnej w oddziałach Banku i za pośrednictwem Contact Centre; oraz
- modyfikacją produktów ubezpieczeniowych do kart, wynikającą z ujednoczenia oferty Banku. Aktualnie ubezpieczenia do kart kredytowych oferowane są we współpracy z Towarzystwem Ubezpieczeń na Życie Cardif Polska S.A., Cardif Assurances Risques Divers S.A. oraz Europ Assistance S.A.

11.5. DZIAŁALNOŚĆ BIURA MAKLERSKIEGO BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.

Działalność Biura Maklerskiego Banku BGŻ BNP Paribas koncentruje się na obsłudze klientów detalicznych, a oferta świadczonych usług stanowi uzupełnienie oferty Banku w zakresie produktów inwestycyjnych. Biuro Maklerskie obsługuje również wybranych klientów instytucjonalnych, do których należą OFE, TFI i inne podmioty zarządzające powierzonymi im aktywami.

Dodatkową działalnością Biura Maklerskiego jest zarządzanie portfelami i doradztwo inwestycyjne. Biuro Maklerskie świadczy usługę doradztwa inwestycyjnego na rzecz Klientów Bankowości Osobistej oraz Klientów Bankowości Prywatnej.

W wachlarzu produktów oferowanych przez Biuro Maklerskie jest szeroki wybór funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez renomowane polskie Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych. Na koniec czerwca 2016 roku Biuro Maklerskie prowadziło sprzedaż ponad trzystu funduszy zarządzanych przez 16 Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych. Według stanu na 30 czerwca 2016 roku wartość aktywów TFI sprzedanych za pośrednictwem Banku BGŻ BNP Paribas wyniosła 2,18 mld zł.

Wynik prowizyjny z tytułu sprzedaży jednostek uczestnictwa w TFI (prowadzonej w oddziałach Banku) wyniósł 9 087 tys. zł. wobec 9 617 tys. zł. w I półroczu 2015 r. Wynik z tytułu prowizji i opłat brokerskich za 6 miesięcy 2016 roku wyniósł 2 133 tys. zł wobec 2 050 tys. zł w I półroczu 2015 roku.

Łączny wynik prowizyjny Biura Maklerskiego w analizowanym okresie spadł o 447 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Tabela 29. Wynik prowizyjny Biura Maklerskiego Banku

tys. zł	30.06.2016	30.06.2015	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Prowizje i opłaty brokerskie	2 133	2 050	83	4,0%
Prowizje od sprzedaży jednostek uczestnictwa w TFI	9 087	9 617	(530)	(5,5%)
Wynik prowizyjny	11 220	11 667	(447)	(3,8%)

Tabela 30. Udział Biura Maklerskiego Banku w obrotach na GPW

		30.06.2016		30.06.2015	
		wolumen	udział	wolumen	udział
Akcje	mln zł	351	0,21%	473	0,23%
Obligacje	mln zł	25	2,24%	7	1,00%
Kontrakty	szt.	24 840	0,34%	50 907	0,64%
Certyfikaty inwestycyjne	mln zł	1	1,11%	1	1,07%
Opcje	szt.	4 247	1,25%	3 926	1,03%



11.6. OBSZAR BANKOWOŚCI MAŁYCH I ŚREDNICH PRZEDSIĘBIORSTW I AGRO

Obszar Bankowości MSP i Agro obsługuje klientów prowadzących pełną sprawozdawczość finansową o przychodach ze sprzedaży od 10 do 60 mln zł lub zaangażowaniu kredytowym Banku wobec klienta od 2 do 25 mln zł. Ponadto, w segmencie Małych i Średnich Przedsiębiorstw obsługiwany jest podsegment Rolników MSP oraz podsegment Agro:

- **Rolnicy MSP** to klienci, którzy prowadzą pełną sprawozdawczość finansową o przychodach ze sprzedaży mniejszych niż 60 mln zł lub rolnicy nieprowadzący pełnej sprawozdawczości finansowej deklarujący takie przychody, którzy spełniają kryterium Standardowej Produkcji⁷ większej lub równej 75 tys. euro w poprzednim roku rozrachunkowym. W przypadku klientów kredytowych, do segmentu MSP zaliczają się rolnicy, których zaangażowanie kredytowe Banku wobec klienta mieści się w przedziale od 1 do 25 mln zł;
- **Podsegment Klientów Agro MSP** skupia przedsiębiorców prowadzących pełną sprawozdawczość finansową o przychodach ze sprzedaży od 10 do 60 mln zł lub zaangażowaniu kredytowym od 2 do 25 mln zł, a także grupy producentów rolnych.

W ramach obszaru MSP i Agro obsługiwane są także jednostki sektora finansów publicznych nie spełniające kryteriów zaklasyfikowania do innego segmentu, fundacje i stowarzyszenia o przychodach netto za poprzedni rok obrotowy w przedziale od 10 do 60 mln zł, a także instytucje finansowe, tj. banki spółdzielcze i banki zrzeszające.

Sieć sprzedaży MSP została podzielona na 7 Regionów MSP, w ramach których funkcjonują 44 Centra Biznesowe MSP dedykowane wyłącznie do obsługi klientów z segmentu Małych i Średnich Przedsiębiorstw według następującego podziału: 8 w Regionie Zachodnim, 7 w Regionie Północnym, 5 w Regionie Północno-Wschodnim, 6 w Regionie Centralnym, 5 w Regionie Wschodnim, 5 w Regionie Południowym oraz 8 w Regionie Południowo-Zachodnim.

OFERTA PRODUKTOWA

Bank posiada bogatą ofertę produktową skierowaną do klientów z segmentu Małych i Średnich Przedsiębiorstw (MSP) oraz Agro. W ofercie Banku dedykowanej dla klientów z segmentu MSP znajdują się produkty takie jak:

- produkty transakcyjne w ramach posiadanego rachunku lub pakietu (transakcje bezgotówkowe krajowe i zagraniczne, transakcje gotówkowe, także w obrocie zamkniętym, automatyczne transfery środków pomiędzy różnymi rachunkami),
- produkty depozytowe umożliwiające lokowanie wolnych środków (np. lokaty standardowe, lokaty negocjowane o indywidualnie ustalonym z klientem terminie i oprocentowaniu, lokaty zakładane za pośrednictwem bankowości internetowej, jak również rachunki lokacyjne pozwalające elastycznie zarządzać nadwyżkami pieniężnymi),
- produkty kredytowe przeznaczone na finansowanie zarówno bieżącej działalności przedsiębiorstwa, jak i na realizację przedsięwzięć inwestycyjnych i rozwojowych, a także na refinansowanie poniesionych już nakładów, czy też kredytów zaciągniętych w innych bankach (kredyt w rachunku bieżącym, kredyty obrotowe odnawialne i nieodnawialne, kredyty inwestycyjne),
- produkty finansowania handlu (akredytywy dokumentowe eksportowe i importowe, inkasa dokumentowe eksportowe i importowe, dyskonto akredytywy oraz gwarancje nostro i loro),
- transakcje rynku finansowego umożliwiające zarządzanie ryzykiem walutowym, stopy procentowej oraz zmiany cen towarów (np. FX SPOT, FX Forward, opcje walutowe, IRS, opcje na stopę procentową, swapy towarowe, opcje towarowe),
- inne usługi finansowe: takie jak leasing maszyn i urządzeń, linii technologicznych, środków transportu, nieruchomości, oraz usługi faktoringowe dla przedsiębiorstw produkcyjnych, handlowych i usługowych prowadzących sprzedaż z odroczonym terminem płatności (oferowane we współpracy z BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o.).

Produkty te charakteryzują się dużą elastycznością, co pozwala na dopasowanie wielu parametrów do indywidualnych potrzeb każdego klienta.

⁷ Patrz: przypis s.36

**Opis nowych produktów i rozwój działalności linii biznesowej w I połowie 2016 r.**

W pierwszej połowie 2016 roku przeprowadzono szereg inicjatyw mających na celu budowanie wizerunku Banku jako specjalisty w obsłudze małych i średnich przedsiębiorstw, jak również podtrzymanie dobrych relacji biznesowych z klientami. W ramach inicjatywy odbył się cykl spotkań Biznes Akademia pt. „Biznes nie zna granic” o tematyce ekspansji zagranicznej w pięciu miastach Polski w formie debaty i wymiany doświadczeń. Ponadto, Segment Bankowości MSP i Agro prowadzi cykl śniadań biznesowych dla obecnych oraz potencjalnych klientów w koncepcji „Smaki zmieniającego się świata”. Kameralne spotkania łączą merytoryczną prezentację tematów interesujących przedsiębiorców z możliwością networkingu i wymiany doświadczeń. Co więcej, Bank objął partnerstwo nad rankingiem organizowanym wspólnie z Gazetą Wyborczą „Polska Firma Przyszłości”, w ramach którego nagrodzono zarówno małych, średnich, jak i mikroprzedsiębiorców.

W pierwszym kwartale 2016 r. wdrożono uproszczone zasady przeglądów rocznych i monitoringów kwartalnych dla wybranych grup klientów. W odniesieniu do klientów spełniających odpowiednie kryteria uproszczono też zasady odnawiania kredytów obrotowych oraz udzielania i odnawiania kart kredytowych i charge.

Podsegment Agro. Dla segmentu rolno-spożywczego Bank posiada kompleksową ofertę produktową: rachunki, lokaty, kredyty oraz ubezpieczenia dla rolników (dobrowolne i obowiązkowe).

W zakresie działalności kredytowej oferta Banku obejmuje szeroki wachlarz kredytów obrotowych i inwestycyjnych dla rolników oraz firm agro. Dużą popularnością wśród klientów cieszą się kredyt w rachunku bieżącym zabezpieczony hipoteką, *Agro Ekspres*, kredyt inwestycyjny na finansowanie gospodarstw rolnych *Agro Progres* oraz kredyty preferencyjne.

W związku z wejściem w życie przepisów zmieniających zasady obrotu ziemią rolną oraz ustanawiania zabezpieczeń hipotecznych na nieruchomościach rolnych, Bank był zmuszony wprowadzić zmiany w wewnętrznych przepisach dotyczących finansowania inwestycji w gospodarstwach rolnych, zwłaszcza w zakresie obrotu ziemią.

Kredyty preferencyjne

W I półroczu 2016 roku Bank kontynuował udzielanie kredytów preferencyjnych na podstawie zasad wprowadzonych w 2015 roku. Dotyczy to inwestycji w rolnictwie i rybactwie śródlądowym, na zakup użytków rolnych, na inwestycje w przetwórstwie produktów rolnych, ryb, skorupiaków i mięczaków oraz zakup akcji lub udziałów, kredytów na wznowienie produkcji po wystąpieniu klęsk żywiołowych. Agencja Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa (ARIMR) nie uruchomiła linii kredytów z częściową spłatą kapitału na zakup użytków rolnych przez młodych rolników.

Kwoty kredytów udzielonych temu samemu podmiotowi mogą wynosić: do 5 mln zł na inwestycje w gospodarstwie rolnym, do 8 mln zł na inwestycje w dziale specjalnym produkcji rolnej oraz do 16 mln zł na przetwórstwo.

Bank utrzymał w 2016 roku najkorzystniejsze warunki cenowe dla klientów: brak opłat za udzielenie kredytu, z marżą na poziomie 2,48%. Obecnie oprocentowanie oferowane klientowi wynosi 3% w skali roku.

W marcu 2016 roku do oferty Banku wprowadzono kredyt KO – kredyt obrotowy dla producentów rolnych oczekujących na przyznanie dopłat bezpośrednich.

W związku z awarią systemu informatycznego ARIMR, Ministerstwo Rolnictwa i Rozwoju Wsi uruchomiło linię mającą na celu umożliwienie producentom rolnym sfinansowania kosztów prowadzenia produkcji. Linia ta była nieoprocentowana dla klienta (całość odsetek płać Agencja), a klient ponosił jedynie koszty prowizji w wysokości 0,25% kwoty kredytu.

Tradycyjnie kredyty preferencyjne w większości wykorzystywane są na zakup gruntów rolnych, budowę oraz modernizację budynków oraz zakup maszyn i urządzeń, a także zakładanie plantacji wieloletnich. Z oferty tej mogą korzystać nie tylko rolnicy, ale również firmy z sektora przetwórstwa rolno-spożywczego.

Tabela 31. Depozyty i Kredyty Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw i Agro⁸

w tys. zł	30.06.2016	31.12.2015	zmiana	
			tys. zł	%
Rachunki bieżące	3 201 509	3 876 044	(674 535)	(17%)
Rachunki oszczędnościowe	395 869	406 573	(10 704)	(3%)
Depozyty terminowe	1 260 141	1 090 930	169 211	16%
Lokaty overnight	550 870	535 153	15 717	3%
Rachunki i depozyty	5 408 389	5 908 700	(500 311)	(8%)
Kredyty konsumpcyjne	870	1 699	(830)	(49%)
Kredyty inwestycyjne	7 261 635	6 958 849	302 786	4%
Kredyty w rachunku bieżącym	2 236 432	2 134 283	102 149	5%
Należności leasingowe	474 877	461 065	13 812	3%
Karty kredytowe	1 103	1 378	(276)	(20%)
Pożyczki krótkoterminowe	923 931	1 095 864	(171 933)	(16%)
Faktoring	505 796	342 260	163 536	48%
Inne kredyty	18 120	19 140	(1 020)	(5%)
Kredyty i pożyczki (netto)	11 422 763	11 014 539	408 223	4%

OFERTA ZWIĄZANA Z PROGRAMAMI PUBLICZNYMI**Kredyt Unia+**

W marcu 2016 roku Bank wprowadził do oferty Kredyt Unia+, który jest wynikiem ujednoczenia kredytów inwestycyjnych na realizację projektów współfinansowanych z funduszy unijnych oraz krajowych środków pomocowych, którymi przed fuzją prawną dysponowały Bank BGŻ oraz BNP Paribas Bank Polska.

Program PolSEFF2

W czerwcu 2016 roku Bank zakończył sprzedaż Programu PolSEFF2 na finansowanie projektów z zakresu efektywności energetycznej i termomodernizacji budynków, jako lider na polskim rynku.

EBI Energo Leasing GI

W maju 2016 roku zakończyła się również sprzedaż Energo Leasingu GI, w ramach Linii EBI na finansowanie projektów z zakresu efektywności energetycznej. Również jako lider rynku.

EBI

W ramach umowy o współpracę z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym na linię kredytową w kwocie 100 mln euro, beneficjenci mogą korzystać z kredytu inwestycyjnego oraz leasingu.

Beneficjentami linii mogą być przedsiębiorstwa z segmentów MSP i MIDCAP. Klientom, którzy spełnią kryteria kwalifikowalności przysługuje niższa marża.

Kredyt Technologiczny

W ramach umowy o współpracę z Bankiem Gospodarstwa Krajowego dotyczącej udzielania kredytów w ramach *poddziałania 3.2.2*. Bank udziela „Kredytu na Innowacje Technologiczne”. Kredyt udzielany jest małym i średnim przedsiębiorstwom w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 na realizację inwestycji technologicznej i jest częściowo spłacany z Funduszu Kredytu Technologicznego. Beneficjenci mogą ubiegać się o premię technologiczną w kwocie nawet 6 mln zł, maksymalnie do 70% kosztów kwalifikowanych inwestycji. W czerwcu 2016 r. Bank Gospodarstwa Krajowego ogłosił drugi Konkurs na dofinansowanie inwestycji technologicznych, który przeprowadzony zostanie w terminie od 28 lipca 2016 r. do 30 września 2016 r.

⁸ Patrz: przypis s. 40



FINANSOWANIE HANDLU DLA KLIENTÓW SEGMENTU MSP

Oferta produktów finansowania handlu dla klientów segmentu MSP obejmuje: akredytywy dokumentowe eksportowe i importowe, inkasa dokumentowe eksportowe i importowe, dyskonto akredytyw, finansowanie wierzytelności oraz gwarancje nostro i loro.

Gwarancje bankowe i akredytywy

W zakresie gwarancji oraz akredytyw Bank oferuje szybką i kompleksową obsługę w oparciu o dedykowane rozwiązania informatyczne.

W pierwszej połowie 2016 roku Bank wystawił 417 gwarancji bankowych na zlecenia klientów Obszaru Bankowości MSP na łączną kwotę 48,3 mln zł.

Na zlecenie klientów z tego Obszaru w pierwszej połowie 2016 roku Bank otworzył 77 akredytyw importowych na łączną kwotę 16,1 mln zł oraz obsłużył 55 akredytyw eksportowych o łącznej wartości 12,1 mln zł wystawionych przez banki trzecie na rzecz tych klientów.

WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI BANKOWEJ BANKOWOŚCI MAŁYCH I ŚREDNICH PRZEDSIĘBIORSTW I AGRO

Wynik z działalności bankowej Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw oraz Agro w I połowie 2016 roku wyniósł 177,5 mln zł i był wyższy o 25% w porównaniu do I półrocza 2015 roku. Wynik ten stanowi 13,4% całego wyniku z działalności bankowej Grupy za ten okres.

Tabela 32. Wynik z działalności bankowej Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw i Agro⁹

w tys. zł	I półrocze 2016	I półrocze 2015	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	115 570	86 655	28 915	33%
Wynik z tytułu prowizji	46 966	39 477	7 489	19%
Wynik z działalności handlowej	13 476	14 704	(1 228)	(8%)
Przychody z tytułu dywidend	796	2	794	39 700%
Pozostałe	695	1 131	(436)	(39%)
Wynik z działalności bankowej	177 503	141 969	35 534	25%

11.7. OBSZAR BANKOWOŚCI KORPORACYJNEJ

Obszar Bankowości Korporacyjnej oferuje szeroki zakres usług finansowych świadczonych dużym i średnim przedsiębiorstwom jak również jednostkom samorządu terytorialnego o rocznych obrotach powyżej 60 mln zł lub których zaangażowanie kredytowe Banku wobec klienta jest większe lub równe 25 mln zł oraz podmiotom wchodzących w skład międzynarodowych grup kapitałowych.

Klienci Bankowości Korporacyjnej dzielą się na 4 podstawowe grupy:

- polskie korporacje o średniej kapitalizacji (tj. o rocznych przychodach pomiędzy 60 a 600 mln zł);
- klienci międzynarodowi (spółki należące do międzynarodowych grup kapitałowych);
- duże polskie korporacje (o rocznych obrotach powyżej 600 mln zł oraz potencjale w zakresie usług bankowości inwestycyjnej);
- podmioty sektora publicznego oraz instytucje finansowe.

W ramach powyższych grup funkcjonują podsegmenty klientów z obszaru agro i non-agro.

W I połowie 2016 roku kontynuowana była inicjatywa mająca na celu zwiększenie udziału w rynku polskich przedsiębiorstw. Efekty strategii intensywnej akwizycji klientów z tego segmentu widoczne są poprzez zwiększenie udziału tych przedsiębiorstw w całym portfelu kredytowym Bankowości Korporacyjnej.

Połączenie eksperckiej wiedzy Banku BGŻ o sektorze Agro oraz możliwości międzynarodowej grupy BNP Paribas pozwala na stworzenie atrakcyjnej i nowoczesnej oferty skierowanej do klientów sektora rolno-spożywczego.

⁹ Patrz: przypis s. 43



W celu wzmocnienia jakości obsługi klientów międzynarodowych w Obszarze Bankowości Korporacyjnej funkcjonują specjalnie dedykowane zespoły ds. Obsługi klientów niemieckich, włoskich, jak również regionu Benelux oraz Azji i Pacyfiku. Zespoły te pozyskują nowych klientów i zacieśniają relację z obecnymi klientami z dedykowanego obszaru, zarówno na poziomie lokalnym, jak w ramach całej grupy BNP Paribas.

Kanały dystrybucji

Bankowość Korporacyjna korzysta z Centrów Obsługi Średnich i Dużych Przedsiębiorstw (ang. business centres, BC) rozlokowanych na terenie całego kraju w dużych miastach, działających odrębnie od sieci oddziałów Banku. Obecnie Bank posiada 9 centrów biznesowych: trzy w Warszawie oraz po jednym w Gdańsku, Katowicach, Krakowie, Lublinie, Poznaniu i Wrocławiu. Poza istniejącymi BC, do lokalnej obsługi klientów Bank posiada specjalnie dedykowanych doradców klienta w: Białymstoku, Bydgoszczy, Łodzi, Olsztynie, Rzeszowie i Szczecinie.

OFERTA PRODUKTOWA

Produkty i usługi

Bank zapewnia klientom korporacyjnym szereg produktów w obszarze finansowania i bankowości transakcyjnej, korzystając z eksperckiego wsparcia grupy BNP Paribas. Podstawowa oferta korporacyjna Banku obejmuje:

- **cash management** - zintegrowane podejście do grupy produktów umożliwiających obsługę krajowych i międzynarodowych przepływów finansowych klientów wraz z konkurencyjnymi cenowo narzędziami wspomagającymi zarządzanie spływem należności i realizację płatności, a także kompleksowa obsługa gotówkowa, schematy cash pool'owe oraz zaawansowane rozwiązania kartowe;

W Banku funkcjonuje innowacyjny model komunikacji transakcyjnej klientów korporacyjnych z Bankiem, integrujący system finansowo-księgowy klienta z serwerami Banku ("host to host"). W ramach tego unikalnego rozwiązania Bank może stać się również centrum transakcyjnym, za pomocą którego klient może realizować płatności w ciężar rachunków prowadzonych w innych bankach, a także otrzymywać wyciągi bankowe z innych banków.

Od czerwca 2016 r. Bank jest uczestnikiem systemu rozliczeń płatności natychmiastowych Express Elixir, tj. płatności krajowych w złotych w trybie on-line, którego operatorem jest Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A. (KIR S.A.). Serwis dostępny jest dla klientów Banku w dni robocze od poniedziałku do piątku w godzinach od 06:00 do 20:00 - w tych godzinach klienci wszystkich segmentów mogą otrzymywać środki z tytułu rozliczeń. Realizacja przelewów natychmiastowych wychodzących jest dostępna dla użytkowników bankowości elektronicznej BiznesPI@net. Maksymalna kwota pojedynczego przelewu to 100 000 zł.

- **lokaty** - od lokat overnight po lokaty terminowe, indeksowane stopą WIBOR;
- **finansowanie handlu** – oferta produktów finansowania handlu dla klientów Obszaru Bankowości Korporacyjnej obejmuje: akredytywy dokumentowe eksportowe i importowe, inkasa dokumentowe eksportowe i importowe, dyskonto, akredytywy, finansowanie wierzytelności oraz gwarancje nostro i loro;
- **corporate financing** - kredyty w rachunkach bieżących, kredyty odnawialne, kredyty inwestycyjne;
- **strukturyzowane finansowanie spółek o średniej kapitalizacji (mid-caps)** - finansowanie przejęć, wysokich nakładów kapitałowych, strukturyzowane kredyty bilateralne lub konsorcjalne w granicach 20-200 mln zł;
- **finansowanie nieruchomości** - biurowych, handlowych oraz magazynowych, przeznaczone dla klientów:
 - planujących budowę lub rozbudowę nieruchomości komercyjnej poprzez kredyt budowlany;
 - planujących nabycie lub refinansowanie nieruchomości komercyjnej poprzez kredyt inwestycyjny lub leasing;
- **usługi w zakresie bankowości inwestycyjnej** - usługi świadczone przez specjalistów, włącznie z doradztwem w zakresie fuzji i przejęć, finansowania projektów oraz rynków kapitałowych i dłużnych papierów wartościowych;



- **produkty rynku finansowego** - w tym transakcje walutowe spot i terminowe, przeprowadzane przez dealerów Banku lub konkurencyjną cenowo platformę walutową (*Deal on PI@net*), jak również opcje walutowe, swapy walutowe, swapy stopy procentowej i inne produkty pochodne, oferowane wraz z platformą *Fixed Income* Bankowości Korporacyjnej i Instytucjonalnej (CIB);
- **usługi leasingu i faktoringu**, oferowane odpowiednio przez Departament Leasingu oraz spółkę BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o.;
- **obsługa jednostek sektora publicznego** – organizowanie emisji obligacji komunalnych, forfaiting, dedykowane rozwiązania cash management.

Bankowość internetowa

Bank zapewnia klientom korporacyjnym poszerzony dostęp do bankowości internetowej za pośrednictwem platform *BiznesPI@net* oraz *Connexis*, dostosowanych do potrzeb klientów: dużych, średnich i małych przedsiębiorstw. *BiznesPI@net* umożliwia użytkownikom dostosowywanie autoryzacji dostępu do konta i może być zintegrowany z firmowymi systemami rachunkowości. Oprócz funkcji dostępnych za pośrednictwem platformy *PI@net*, system *BiznesPI@net* umożliwia klientom przetwarzanie wszystkich swoich transakcji w trybie online, w tym otwieranie i zmienianie akredytyw oraz realizację transakcji walutowych (korzystając z platformy *Deal on PI@net* Banku).

Bankowość mobilna

Mobile *BiznesPI@net* to nowoczesny systemem bankowości mobilnej, który umożliwia użytkownikom Systemu *BiznesPI@net* obsługę rachunków za pośrednictwem urządzeń mobilnych (telefony komórkowe, tablety) z oprogramowaniem Android oraz iOS. Aplikacja współpracuje w trybie online z systemem *BiznesPI@net* oraz systemem finansowo-księgowym firmy za pośrednictwem usługi BNP Paribas Connect (Host-to-Host).

Tabela 33. Depozyty i Kredyty Bankowości Korporacyjnej¹⁰

w tys. zł	30.06.2016	31.12.2015	zmiana	
			tys. zł	%
Rachunki bieżące	4 714 801	4 344 454	370 347	9%
Rachunki oszczędnościowe	13 939	2 744	11 194	408%
Depozyty terminowe	6 687 547	3 800 553	2 886 993	76%
Lokaty overnight	2 378 636	1 922 407	456 228	24%
Rachunki i depozyty	13 794 922	10 070 159	3 724 762	37%
Kredyty konsumpcyjne	160	202	(42)	(21%)
Kredyty inwestycyjne	5 534 067	5 234 846	299 222	6%
Kredyty w rachunku bieżącym	2 672 036	2 229 248	442 788	20%
Należności leasingowe	1 421 470	1 369 824	51 645	4%
Karty kredytowe	2 838	2 016	822	41%
Pożyczki krótkoterminowe	1 878 491	2 356 685	(478 194)	(20%)
Faktoring	964 354	668 371	295 983	44%
Inne kredyty	46 338	28 029	18 308	65%
Kredyty i pożyczki (netto)	12 519 754	11 889 221	630 532	5%

FINANSOWANIE HANDLU DLA KLIENTÓW OBSZARU BANKOWOŚCI KORPORACYJNEJ

Oferta produktów finansowania handlu dla klientów Obszaru Bankowości Korporacyjnej obejmuje: akredytywy dokumentowe eksportowe i importowe, inkasa dokumentowe eksportowe i importowe, dyskonto akredytyw, finansowanie wierzycelności oraz gwarancje nostro i loro.

¹⁰ Patrz: przypis s. 40



Gwarancje bankowe i akredytywy

W zakresie gwarancji oraz akredytyw Bank oferuje szybką i kompleksową obsługę w oparciu o dedykowane rozwiązania informatyczne.

W pierwszym półroczu 2016 roku Bank wystawił 1 849 gwarancji bankowych na zlecenia klientów Obszaru Bankowości Korporacyjnej na łączną kwotę 619,2 mln zł.

Na zlecenie klientów z tego Obszaru w pierwszym półroczu 2016 roku Bank otworzył 671 akredytyw importowych na łączną kwotę 271 mln zł oraz obsłużył 157 akredytyw eksportowych o łącznej wartości 202,8 mln zł wystawionych przez banki trzecie na rzecz tych klientów.

WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI BANKOWEJ BANKOWOŚCI KORPORACYJNEJ

Wynik z działalności bankowej Bankowości Korporacyjnej za 6 miesięcy 2016 roku wyniósł 209,4 mln zł i był prawie dwukrotnie wyższy w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Wynikało to głównie z włączenia portfela klientów korporacyjnych BNPP Polska pod koniec kwietnia 2015 r.

Bieżący wynik stanowi 15,8% całego wyniku z działalności bankowej Grupy, w porównaniu do 12,4% za I półrocze 2015 r.

Tabela 34. Wynik z działalności bankowej Bankowości Korporacyjnej¹¹

w tys. zł	I półrocze 2016	I półrocze 2015	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	114 246	58 639	55 607	95%
Wynik z tytułu prowizji	56 015	27 838	28 177	101%
Wynik z działalności handlowej	35 398	19 343	16 055	83%
Przychody z dywidend	851	2	849	42 450%
Pozostałe	2 862	471	2 391	508%
Wynik z działalności bankowej	209 372	106 293	103 079	97%

11.8. OBSZAR BANKOWOŚCI KORPORACYJNEJ I INSTYTUCJONALNEJ (CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING - CIB)

Obszar Bankowości Korporacyjnej i Instytucjonalnej (CIB) wspiera sprzedaż produktów grupy BNP Paribas, skierowaną do największych polskich przedsiębiorstw. Po fuzji prawnej Banku BGŻ i BNPP Bank Polska, Obszar Bankowości CIB został włączony w struktury Banku, obejmując obsługę klientów strategicznych oraz Pion Rynków Finansowych.

Obszar Bankowości CIB dostarcza klientom w Polsce kompleksowych rozwiązań grupy BNP Paribas z zakresu finansowania oraz zarządzania ryzykiem, w tym:

- finansowanie działalności bieżącej i inwestycyjnej przedsiębiorstw;
- doradztwo w zakresie fuzji i przejęć;
- finansowanie strukturyzowane: finansowanie przejęć oraz projektów inwestycyjnych;
- zarządzanie przepływami pieniężnymi, płynnością finansową oraz optymalizacją kapitału obrotowego;
- zarządzanie ryzykiem finansowym i towarowym.

Obszar Bankowości CIB oferuje klientom najwyższej jakości wiedzę ekspercką, łącząc znajomość rynku polskiego z doświadczeniem rynków międzynarodowych i kompetencjami najwyższej klasy specjalistów sektorowych. CIB wspiera rozwój polskich przedsiębiorstw i realizację strategicznych dla Polski przedsięwzięć, takich jak budowa elektrowni, finansowanie energii zielonej czy też sektora paliwowego, a także pozyskiwanie finansowania na przejęcia zagraniczne spółek giełdowych.

W I półroczu 2016 roku Obszar Bankowości CIB koncentrował się na wzmocnieniu współpracy z pozostałymi obszarami Banku poszerzając gamę produktów finansowych oferowanych klientom strategicznym, w szczególności zaś rozwijając działalność Pionu Rynków Finansowych.

¹¹ Patrz: przypis s. 43



Pion Rynków Finansowych

Pion Rynków Finansowych koncentruje się na 4 głównych obszarach działalności:

- przeprowadzanie operacji na krajowym i międzynarodowych rynkach walutowych i stopy procentowej. W ramach tej działalności realizowane są zadania z zakresu zarządzania ryzykiem rynkowym w księdze handlowej, kwotowania cen instrumentów rynku walutowego i instrumentów rynku stopy procentowej (w tym transakcji na rynku instrumentów pochodnych), ustalanie obowiązującej w Banku tabeli kursów walut oraz strukturyzacja i zarządzanie ryzykiem związanym z oferowaniem przez Bank produktów strukturyzowanych;
- bezpośrednia sprzedaż klientom produktów rynków finansowych umożliwiających zarządzanie ryzykiem walutowym, stopy procentowej i zmiany cen towarów;
- opracowywanie analiz makroekonomicznych i prognoz na potrzeby działalności handlowej i skarbowej Banku, a także na potrzeby zewnętrzne; współpraca z zewnętrznymi instytucjami oraz ośrodkami prowadzącymi działalność badawczą w zakresie wykonywanych analiz;
- organizowanie emisji dłużnych papierów wartościowych dla klientów korporacyjnych.

11.9. POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ BANKOWA

Pozostała działalność bankowa Banku jest operacyjnie prowadzona przede wszystkim w ramach Pionu Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALM Treasury). Zadaniem Pionu jest zapewnienie właściwego i stabilnego poziomu finansowania umożliwiającego bezpieczne prowadzenie działalności przez Bank przy jednoczesnym spełnieniu norm przewidzianych prawem, jak również ograniczanie wrażliwości wyniku odsetkowego Banku na zmienność rynkowych stóp procentowych.

Pion Zarządzania Aktywami i Pasywami zarządza: bieżącą i strukturalną płynnością Banku, ryzykiem stopy procentowej bilansu Banku oraz strukturalnym ryzykiem walutowym; wyznacza wewnętrzne ceny transferowe. Zadania realizowane w Pionie Zarządzania Aktywami i Pasywami obejmują zarówno aspekt ostrożnościowy (przestrzeganie regulacji zewnętrznych oraz zarządzeń wewnętrznych), jak również optymalizacyjny (zarządzanie kosztem finansowania oraz generowanie wyniku z zarządzania pozycjami bilansu Banku).

Działalność Pionu Zarządzania Aktywami i Pasywami prowadzona jest w ramach dwóch centrów zysków: ALM Treasury oraz Corporate Center.

Jednym z kluczowych mechanizmów zarządzania ryzykiem w Banku jest systemowy transfer ryzyk strukturalnych (ryzyk: płynności, stopy procentowej w księdze bankowej oraz walutowego) ze wszystkich linii biznesowych do linii Zarządzania Aktywami i Pasywami, która centralnie zarządza tymi obszarami ryzyka. „Transfer” ryzyka jest realizowany przede wszystkim w ramach systemu cen transferowych, odzwierciedlającego przyjętą strategię finansowania działalności Banku.

Główne obowiązki Pionu ALM Treasury obejmują gwarantowanie: zrównoważonej pozycji płynnościowej przy równoczesnej optymalizacji kosztów finansowania działalności Banku, oraz właściwej struktury aktywów i pasywów, w tym wrażliwości na zmiany stóp procentowych. Pozostałe funkcje tej linii są skoncentrowane na zarządzaniu wewnętrznym systemem cen transferowych, analizie bilansu, modelowaniu oraz mierzeniu ryzyka płynności i stóp procentowych dla księgi bankowej, emisji papierów dłużnych Banku, organizowaniu długoterminowych linii kredytowych oraz organizacji prac Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami („ALCO”).

11.10. WSPÓŁPRACA Z INSTYTUCJAMI FINANSOWYMI

Według stanu na 30 czerwca 2016 roku Bank utrzymywał relacje korespondenckie z około 1500 bankami, w tym posiadał w bankach zagranicznych 53 rachunki nostro dla 21 głównych walut.

W analizowanym okresie Bank prowadził 33 rachunki loro w 2 walutach dla 31 banków zagranicznych, 1 banku krajowego i 1 zagranicznej niebankowej instytucji finansowej. Rachunki loro prowadzone w księgach Banku BGŻ BNP Paribas S.A. stanowią zewnętrzne źródło pozyskiwania bezkosztowych środków obrotowych na potrzeby operacyjne Banku. Za pośrednictwem tych rachunków realizowane są przede wszystkim transfery klientów oraz transfery typu bank-to-bank.

Bank obsługiwał także sektor bankowości spółdzielczej, zarówno w zakresie bankowości transakcyjnej, jak i skarbowej.



Kontynuowano również współpracę z innymi krajowymi i zagranicznymi instytucjami finansowymi, w tym głównie z funduszami inwestycyjnymi, ubezpieczycielami, towarzystwami emerytalnymi oraz z brokerami i bankami, rezultatem czego jest szerokie spektrum zawartych transakcji skarbowych i depozytowych. Ponadto została nawiązana współpraca z nowymi kontrahentami, która w przyszłości umożliwi Bankowi zawieranie transakcji w ramach aktualnych, jak i nowych produktów bankowych.

11.11. ZARZĄDZANIE KADRAMI

Zatrudnienie

Wielkość zatrudnienia w Grupie Kapitałowej Banku na koniec czerwca 2016, roku wyrażona w liczbie pełnych etatów (z uwzględnieniem pracowników na urloпах macierzyńskich, wychowawczych i dłuższych zwolnieniach lekarskich) wynosiła 8 268 etatów wobec 8 512 na koniec grudnia 2015 roku. Wzrost zatrudnienia widoczny w Banku wynika głównie z połączenia Banku z Sygma Bank Polska S.A. z dniem 31.05.2016 roku.

Poniższa tabela przedstawia strukturę zatrudnienia w poszczególnych podmiotach Grupy, według stanu na 30 czerwca 2016 r. oraz 31 grudnia 2015 roku, w przeliczeniu na pełne etaty.

Tabela 35. Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Banku

<i>etaty</i>	30.06.2016	31.12.2015
Grupa Kapitałowa Banku	8 268	8 512
Bank ogółem, w tym:	8 185	7 588
<i>Centrala</i>	3 741	3 189
<i>Oddziały</i>	4 297	4 242
<i>Mobilni doradcy</i>	92	88
<i>Biuro Maklerskie</i>	40	54
<i>Ośrodek szkoleniowy</i>	11	11
<i>Związki Zawodowe</i>	4	4
TFI BGŻ BNPP	22	19
BGŻ BNPP Faktoring	55	30
BFN ACTUS	1	1
Fortis Lease Polska	0	0
LaSer Services Polska	5	5
Sygma Bank Polska	-	869

W pierwszej połowie 2016 roku zaktualizowano rezerwę na restrukturyzację zatrudnienia. Przedmiotowa dodatkowa rezerwa w kwocie 26 mln zł została utworzona w ramach aktualnego planu restrukturyzacji (Porozumienie ze Związkami Zawodowymi z dnia 4 marca 2015 r.), który jest przeprowadzany w związku z połączeniem BGŻ i BNP Paribas Bank Polska S.A.

Wartość aktualizacji rezerwy została ustalona w oparciu o dokonane wypłaty dla ponad 1 000 pracowników oraz na podstawie przewidywanych poziomów wypłat w ramach kolejnych etapów restrukturyzacji. Zwolnienia grupowe są przeprowadzane zgodnie z planem restrukturyzacji i obejmują nie więcej niż 1 800 pracowników Banku zgodnie z Porozumieniem z dnia 4 marca 2015 roku.

Polityka wynagradzania pracowników

Bank realizuje racjonalną, zrównoważoną i podlegającą kontroli politykę wynagradzania, zapewniając jej zgodność ze strategią, akceptowanym poziomem ryzyka oraz standardami i kluczowymi wartościami Banku. Polityka wynagradzania odzwierciedla zorientowanie Banku na klienta, a jednocześnie uwzględnia długoterminowe dobro Banku i społecznie akceptowane praktyki w obszarze wynagradzania. Jest zgodna z odpowiednimi przepisami ustawowymi i wykonawczymi.

W Banku funkcjonuje *Polityka Wynagradzania Członków Zarządu Banku* i *Polityka Wynagradzania Pracowników Banku*, w tym pracowników zatrudnionych na stanowiskach kierowniczych, mających istotny wpływ na profil ryzyka Banku. *Polityki* te zostały opracowane zgodnie z zaleceniami Uchwały KNF nr 258/2011 oraz wymogami wynikającymi z dyrektywy CRD4 i zatwierdzone przez Radę Nadzorczą w dniu 21 czerwca 2012 r.

W pierwszym półroczu 2016 roku w ww. *Politykach* nie dokonano żadnych zmian.



W Banku ustanowiona jest Komisja ds. Zasobów Ludzkich i Wynagrodzeń, która wspiera Radę Nadzorczą w pełnieniu obowiązków nadzorczych w obszarze zarządzania zasobami ludzkimi, poprzez monitorowanie i nadzór nad kluczowymi procesami, w szczególności: planami sukcesji, rozwojem zawodowym pracowników, politykami wynagradzania. Komisja opracowuje dla Rady Nadzorczej opinie i rekomendacje dotyczące m.in. warunków zatrudnienia członków Zarządu Banku, w tym wysokości ustalonego i przyznanego wynagrodzenia zmiennego.

Systemy motywacyjne

Systemy motywacyjno-premiowe funkcjonujące w Banku stanowią połączenie trzech elementów: celów – odnoszących się do priorytetów wynikających ze strategii i planów finansowych Banku, wyników – czyli rezultatów pracy pracowników Banku oraz wysokości premii. Są one oparte na formule Zarządzania przez Cele (Management by Objectives – MbO), co oznacza, że indywidualne wynagrodzenie premiowe pracownika powiązane jest z poziomem i jakością realizacji jego celów. MbO koncentruje się na określaniu zadań-celów, które wyznaczają kierunek rozwoju całej organizacji i są kaskadowo rozpisywane na cele poszczególnych jednostek organizacyjnych i indywidualnych pracowników. Połączenie celów indywidualnych i zbiorowych obrazuje pracownikowi oczekiwane od niego wyniki, przy uwzględnieniu profilu ryzyka Banku oraz dbałości o działania zgodne z interesem klienta.

W Banku funkcjonują:

- systemy premiowe dla pracowników bezpośredniej sprzedaży, które zostały dostosowane do specyfiki zadań realizowanych w poszczególnych liniach biznesowych: MSP i Agro, Bankowość Korporacyjna, Bankowość Detaliczna oraz
- system prowizyjny dla pracowników sprzedaży w Obszarze Personal Finance,
- oraz odrębny system premii określający zasady przyznawania i wypłaty wynagrodzenia zmiennego, w tym premii, dla pracowników zatrudnionych na stanowiskach kierowniczych mających istotny wpływ na profil ryzyka w Banku.

Systemy premiowania nie zawierają ustaleń dotyczących uczestnictwa pracowników w kapitale zakładowym Banku.

Szkolenia i rozwój

Działalność szkoleniowa w I półroczu 2016 roku, wspierała realizację celów biznesowych Banku poprzez ścisłą współpracę z liniami biznesowymi w zakresie rozwoju umiejętności i kompetencji pracowników, ale przede wszystkim proces fuzji i integracji trzech instytucji finansowych, mając na celu przygotowanie pracowników do wysokiej jakości obsługi klientów zarówno zewnętrznych, jak i wewnętrznych. Liczba uczestników szkoleń ogółem wyniosła 68 553, w tym: 58 742 uczestników szkoleń e-learningowych.

Najważniejsze inicjatywy szkoleniowe zrealizowane w I półroczu 2016 roku

- Szkolenia wyrównujące poziom wiedzy produktowej oraz systemowej pracowników łączących się organizacji.
- Szkolenia podnoszące rozwój kompetencji przywódczych menedżerów, w tym szczególnie kompetencji z zakresu zarządzania pracownikami w obszarach sprzedażowych.
- Programy szkoleniowe wspierające proces wdrażania nowej kultury organizacyjnej, wiedzy oraz zarządzania zmianą, w związku z realizowaną strategią biznesową organizacji.
- Szkolenia wspierające budowę kultury ryzyka w Banku oraz pro-aktywnych postaw i zachowań pracowników, zwłaszcza w obszarach ryzyka operacyjnego i compliance.
- Szkolenia podnoszące poziom wiedzy produktowej dla pracowników sieci sprzedaży, w tym z zakresu funduszy inwestycyjnych oraz sprzedaży ubezpieczeń.
- Szkolenia wprowadzające nowe narzędzia wspierające realizację procesów w połączonym Banku.
- Szkolenia wspierające rozwój kompetencji sprzedażowych oraz podnoszące poziom jakości obsługi klienta dla pracowników sieci sprzedaży.
- Nauka języków obcych.
- Wprowadzono nowy standard współpracy z Compliance w zakresie monitorowania i raportowania realizacji szkoleń obowiązkowych.



Programy rozwojowe realizowane w I półroczu 2016 roku

- Program Rozwoju Potencjału *Prestiz* – celem programu jest zapewnienie kompetencji menedżerskich obecnie i w przyszłości, kluczowych z punktu widzenia realizacji strategii Banku. Program dedykowany jest pracownikom, którzy osiągają bardzo dobre wyniki oraz wyróżniają się potencjałem menedżerskim. Obejmuje 3 grupy Talentów, zróżnicowane ze względu na doświadczenie zawodowe oraz poziom kompetencji. Oferta działań rozwojowych dostosowana jest do potrzeb indywidualnych uczestników, jak i wspiera realizację celów strategicznych Banku.
- Inicjatywa *Leaders for Tomorrow* – program rozwojowy grupy BNP Paribas ukierunkowany na wzmacnianie kompetencji przywódczych. W ramach Programu uczestnicy mogą skorzystać z działań rozwojowych realizowanych w różnych spółkach grupy oraz poznać sposób funkcjonowania spółek w innych krajach i wymienić się dobrymi praktykami.
- Kontynuacja, rozpoczętej w 2014 roku, inicjatywy *Wewnętrzny Rynek Pracy*, której celem jest wzmocnienie mobilności zawodowej pracowników wewnątrz organizacji.
- *Dni Mobilności Zawodowej* - inicjatywa wspierająca mobilność zawodową pracowników, w trakcie tych dni pracownicy mogli zapoznać się ze specyfiką pracy w danym obszarze biznesowym lub wziąć udział w spotkaniach (tradycyjnych i wirtualnych) poświęconych tematyce rozwoju zawodowego. W trakcie Dni Mobilności zorganizowane zostały szkolenia i konferencja na temat budowania kariery zawodowej.
- Sesje rozwojowe *Development Centre*, których celem jest wsparcie nowoawansowanych menedżerów w rozwoju kompetencji ważnych z punktu widzenia ich nowej roli. W ramach programu prowadzone są 1-dniowe sesje rozwojowe oraz indywidualne sesje informacji zwrotnej, których efektem jest stworzenie planów rozwojowych.
- Biblioteka HR – uruchomienie biblioteki HR, zawierającej zbiór pozycji poruszających tematykę: motywacji, sprzedaży, rozwoju osobistego, zarządzania, przywództwa.

Programy stażowe i praktyki

Bank oferuje praktyki i programy stażowe studentom i absolwentom wyższych uczelni.

11.12. INFORMATYKA

W I półroczu 2016 roku działania IT skupiały się na realizacji strategii Banku głównie w obszarze integracji, czyli fuzji operacyjnej Banku BGŻ i BNP Paribas Banku Polska, a także na integracji Banku BGŻ BNP Paribas z Sygma Bank Polska.

W pierwszym półroczu 2016 roku zrealizowano 64 projekty (w tym: 37 projektów związanych z integracją BGŻ i BNPP Polska oraz 27 w ramach fuzji z Sygma Bank). W realizacji pozostaje 105 projektów. Główne osiągnięcia w tym okresie to migracja klientów BGŻOptima i exRabobank Polska do docelowych systemów operacyjnych.

Wydatki na projekty informatyczne poniesione w pierwszej połowie 2016 roku wyniosły 76 mln zł.

Najważniejsze przedsięwzięcia zrealizowane w obszarze IT

Projekty związane z przygotowaniem do fuzji zakładały integrację narzędzi i systemów informatycznych. Zapewnione zostało niezakłócone działanie nowego Banku przy zachowaniu pełnego bezpieczeństwa operacyjnego i ograniczenia do minimum negatywnego wpływu na klientów.

- Najważniejsze zadania zrealizowane w I półroczu 2016 roku w obszarze IT w ramach procesu pełnej integracji banków:
 - Migracja klientów BGŻOptima do docelowej architektury i infrastruktury Banku BGŻ BNP Paribas. Proces migracji był przygotowywany przez 10 miesięcy i zakończył się sukcesem w lutym 2016 r.
 - W marcu 2016 r. przeprowadzono migrację klientów korporacyjnych dawnego Rabobank Polska do docelowych systemów Banku BGŻ BNP Paribas.
 - W maju 2016 r. przeprowadzono wdrożenie pierwszej części zmian w systemach docelowych Banku BGŻ BNP Paribas. Wprowadzono i uruchomiono 100 zmian oraz funkcjonalności w 45 systemach Banku. Była to pierwsza część procesu przygotowującego do migracji danych i fuzji operacyjnej Banku.



- Fuzja prawna BGŻ BNP Paribas i Sygma Bank Polska. Dwa banki międzynarodowej grupy BNP Paribas działające w Polsce połączyły się tworząc jeden z najbardziej uniwersalnych banków na rynku.
- Projekty infrastrukturalne dla połączonego Banku:
 - ujednoczenie adresów e-mail pracowników połączonego Banku;
 - wdrożenie telefonii IP - nowy system i aparaty telefoniczne AVAYA dają całemu, połączonemu Bankowi dostęp do funkcji, z których korzystali wcześniej pracownicy dawnego BNPP Polska;
 - nowe lokalizacje zapasowe w Krakowie i w Warszawie dla pracowników Zespołów Awaryjnych realizujących procesy krytyczne;
 - wymiana infrastruktury sieciowej w Data Center;
 - integracja sieci rozległej WAN;
 - wdrożenie jednego serwera plików dla wszystkich pracowników Banku;
 - Przygotowanie infrastruktury Citrix dla wszystkich oddziałów Banku.
- Równolegle do prac związanych z integracją, wdrożono projekty ważne z punktu widzenia działalności biznesowej:
 - Mobile BiznesPI@net – aplikacja, dzięki której klienci firmowi Banku, którzy są użytkownikami BiznesPI@net mogą korzystać z usług bankowych poprzez urządzenia mobilne;
 - SmartCash – nowy system do obsługi transakcji gotówkowych i bezgotówkowych w oddziałach, który zastępuje używaną obecnie aplikację Cashier, a docelowo także Eurobank;
 - „Rodzina 500+” – Bank umożliwił składanie wniosków on-line o przyznanie świadczenia wychowawczego;
 - Migracja procesów windykacyjnych – zrealizowanie dwóch pierwszych etapów projektu migracji do docelowego systemu obsługi. Od kwietnia 2016 r. wszystkie nowe sprawy windykacyjne dotyczące klientów indywidualnych i mikro są obsługiwane w aplikacji Tallyman.

Projekty związane z ujednoczeniem obsługi klientów

Wdrożenie nowych produktów do oferty połączonego Banku wiązało się z ujednoczeniem obsługi klientów, w każdym z oddziałów dawnego BNPP Polska oraz dawnego Banku BGŻ w zakresie transakcji gotówkowych, bezgotówkowych oraz kluczowych produktów biznesowych przy jednoczesnym zachowaniu zasad i procedur bezpieczeństwa. Prace projektowe związane z realizacją tego etapu objęły głównie:

- przygotowanie infrastruktury IT w oddziałach;
- udostępnienie pracownikom oddziałów aplikacji typu CRM;
- udostępnienie pracownikom oddziałów aplikacji wspierającej proces kredytowy;
- ujednoczenie obsługi informacyjnej, transakcyjnej, sprzedażowej i windykacyjnej w kanale Contact Centre.

Przedsięwzięcia w trakcie realizacji

Projekty związane z fuzją operacyjną oraz dostosowujące Bank do nowych wymagań prawnych rozpoczęły się w II połowie 2015 roku i obejmują kompleksowe i długoterminowe przedsięwzięcia w następujących obszarach:

- migracja bankowości internetowej;
- migracja systemów księgowych;
- dostosowanie procesów i aplikacji kredytowych;
- wdrożenie jednolitego systemu obsługi kart;
- ujednoczenie systemu archiwizacji;
- migracja i rozbudowa infrastruktury;
- gotowość biznesowa do sprawnego przejęcia operacyjnego klientów dawnych banków;
- przygotowanie do integracji operacyjnej z Sygma Bank.



12. DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTEK ZALEŻNYCH W GRUPIE KAPITAŁOWEJ BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.

12.1. TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH BGŻ BNP PARIBAS S.A. (TFI BGŻ BNPP)

TFI BGŻ BNPP działa w sektorze usług finansowych od 1992 roku, wcześniej funkcjonując na polskim rynku kapitałowym jako dom maklerski.

TFI BGŻ BNPP prowadzi działalność na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego w zakresie:

- tworzenia i zarządzania funduszami inwestycyjnymi;
- pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa oraz tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych;
- zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych.

W czerwcu 2015 roku Rada Nadzorcza Spółki zatwierdziła plan rozwoju Towarzystwa, który zakłada dynamiczny rozwój w najbliższych latach. W związku z tym w drugiej połowie ubiegłego roku przeprowadzono gruntowną reorganizację Spółki. Zmianom organizacyjnym towarzyszyło poszerzenie oferty produktowej.

Obecnie Towarzystwo zarządza czterema funduszami:

- **BNP Paribas FIO** wprowadzonym na polski rynek w roku 2005. W jego skład wchodzi trzy subfundusze inwestujące głównie na rynku polskim. W ramach BNP Paribas FIO dostępne są również Indywidualne Konto Emerytalne – *IKE BNP Paribas FIO* oraz Indywidualne Konto Zabezpieczenia Emerytalnego – *IKZE BNP Paribas FIO* (wartość aktywów funduszu na koniec czerwca 2016 r. wyniosła 103,9 mln zł);
- **BGŻ BNP Paribas FIO**, który rozpoczął działalność 31 marca 2016 r. W skład tego funduszu wchodzi siedem subfunduszy o zróżnicowanej polityce inwestycyjnej, które pozwalają klientom inwestować zarówno na rynku lokalnym, jak i globalnym (wartość aktywów tego funduszu na koniec czerwca 2016 r. wyniosła ponad 214,4 mln zł);
- **BGŻ SFIO**, którego zarządzanie Towarzystwo przejęło od Ipopema TFI w dniu 21 stycznia 2016 r., po uzyskaniu stosownej zgody Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumenta. W skład tego funduszu wchodzi cztery subfundusze (wartość aktywów funduszu na koniec czerwca 2016 r. wyniosła ponad 127,4 mln zł);
- **Avantage FIZ** utworzony 26 listopada 2015 r. Jest to pierwsze rozwiązanie z tej grupy produktów w ofercie Towarzystwa, skierowane przede wszystkim do klientów zamożnych z uwagi na wyższą minimalną kwotę inwestycji oraz złożoną strategię inwestycyjną. W lutym 2016 roku została przeprowadzona kolejna emisja certyfikatów, w wyniku której fundusz pozyskał dodatkowo 15,3 mln zł aktywów (wartość aktywów funduszu na koniec czerwca 2016 r. wyniosła ponad 26,2 mln zł).

Od 2015 roku Towarzystwo stopniowo wygasza usługi zarządzania portfelami instrumentów finansowych, które prowadzi od 1996 roku. Decyzja ta wynika ze zmiany strategii biznesowej spółki, a proces ten powinien zostać zakończony w IV kwartale 2016 roku.

Bank współpracuje z TFI BGŻ BNPP jako pośrednik na podstawie umowy zawartej pomiędzy Biurem Maklerskim Banku BGŻ BNP Paribas S.A. a TFI BGŻ BNPP w dniu 28 stycznia 2015 roku i prowadzi dystrybucję jednostek uczestnictwa funduszy oferowanych przez Towarzystwo.

Tabela 36. Podstawowe dane finansowe TFI BGŻ BNPP

tys. zł	30.06.2016	31.12.2015*	31.12.2014
Suma bilansowa	12 666	14 845	15 555
Inwestycje długoterminowe	4 298	2 618	3 811
Kapitał własny	11 057	13 673	14 945
w tym: wynik finansowy netto	(2 264)	(245)	1 046

* - dane zaudytowane

TFI BGŻ BNPP posiada kapitał zakładowy w wysokości 9 048 tys. zł podzielony na 377 000 akcji o wartości nominalnej 24 zł każda. Na dzień 30 czerwca 2016 roku poziom funduszy własnych wynosił 11,06 mln zł i jest wystarczający dla bezpiecznego prowadzenia bieżącej działalności.



Na 30 czerwca 2016 roku TFI BGŻ BNPP zarządzało aktywami o łącznej wartości ponad 472 mln zł, co oznacza ponad trzykrotny wzrost w stosunku do końca 2015 r.

Z uwagi na dynamiczny rozwój od połowy 2015 roku (rozbudowa oferty produktowej, zwiększenie skali działalności, zmiany organizacyjne) Towarzystwo zanotowało ujemny wynik finansowy w pierwszym półroczu br. Takie rezultaty są zgodnie z planem rozwoju Towarzystwa, jaki został zatwierdzony przez Radę Nadzorczą spółki. Dynamicznie rosnące aktywa funduszy zarządzanych przez Towarzystwo powinny pozwolić na osiąganie pozytywnych wyników finansowych w kolejnych latach działalności.

12.2. BGŻ BNP PARIBAS FAKTORING SP. Z O.O.

BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. jest częścią globalnej struktury usług faktoringowych w grupie BNP Paribas, a jego jedynym udziałowcem jest BGŻ BNP Paribas Bank S.A.

BGŻ BNP Paribas Faktoring jest spółką faktoringową działającą na polskim rynku od 2004 roku. Wspiera działalność gospodarczą przedsiębiorstw, w tym klientów korporacyjnych grupy BNP Paribas, oferując usługi faktoringowe, faktoring z regresem, bez regresu, jak i faktoring odwrotny. BGŻ BNP Paribas Faktoring jest członkiem Polskiego Związku Faktorów oraz międzynarodowego stowarzyszenia firm faktoringowych - Factors Chain International. Swoją ofertę kieruje do małych, średnich i dużych przedsiębiorstw produkcyjnych, handlowych i usługowych prowadzących sprzedaż z odroczonym terminem płatności. Spółka specjalizuje się w obsłudze międzynarodowych klientów korporacyjnych, zapewniając Grupie możliwość świadczenia poszerzonego i zintegrowanego asortymentu produktów finansowych. BGŻ BNP Paribas Faktoring stwarza możliwość sprzedaży krzyżowej (cross-sellingu) na rzecz klientów korporacyjnych i MSP.

BGŻ BNP Paribas Faktoring posiada kapitał zakładowy w wysokości 10,4 mln zł, który dzieli się na 20 820 udziałów. Aktywa BGŻ BNP Paribas Faktoring na 30 czerwca 2016 roku wynosiły 1 562,5 mln zł.

Na koniec czerwca 2016 roku BGŻ BNP Paribas Faktoring był 7 co do wielkości obrotów spółką faktoringową w Polsce (według rankingu Polskiego Związku Faktoringowego) i posiadał 7,8% udziału w rynku.

Tabela 37. Podstawowe dane finansowe BGŻ BNPP Faktoring Sp. z o.o.

tys. zł	30.06.2016	31.12.2015	31.12.2014
Suma bilansowa	1 562 490	1 005 936	446 878
Należności od klientów	1 454 719	912 173	413 053
Kapitał własny	15 455	12 793	12 016
w tym: wynik finansowy netto	5 045	2 977	1 968

12.3. BANKOWY FUNDUSZ NIERUCHOMOŚCIOWY ACTUS SPÓŁKA Z O.O.

Spółka została utworzona w 1999 roku do prowadzenia działalności w przedmiocie:

- nabywania i zbywania nieruchomości oraz ograniczonych praw rzeczowych na nieruchomościach,
- prowadzenia inwestycji budowlanych na nieruchomościach własnych i obcych,
- usługi pośrednictwa w handlu nieruchomościami i wynajmu lokali,
- dzierżawienia, wydzierżawiania nieruchomości i najmu lokali,
- usług: wyceny nieruchomości, zarządzania nieruchomościami oraz doradztwa nieruchomościowego (działalność agencji obsługi nieruchomości).

Według stanu na 30 czerwca 2016 roku portfel inwestycyjny spółki składał się z nieruchomości w postaci gruntu niezabudowanego we Wrocławiu-Marszowicach o powierzchni 46,8468 ha. Zgodnie z obowiązującym Miejscowym Planem Zagospodarowania Przestrzennego nieruchomość przeznaczona jest pod zabudowę mieszkaniową.

Działania podejmowane przez spółkę koncentrowały się na stworzeniu warunków do sprzedaży posiadanej nieruchomości. W Urzędzie Miejskim Wrocławia procedowany jest wniosek spółki o wprowadzenie dla obszaru Marszowice Malownicze zmian w Studium uwarunkowań i kierunków zagospodarowania przestrzennego Wrocławia, mających na celu zwiększenie atrakcyjności nieruchomości dla potencjalnych inwestorów, poprzez:



- wprowadzenie willi miejskich, jako jednego z najważniejszych elementów struktury funkcjonalno-przestrzennej zespołu urbanistycznego mieszkaniowego krajobrazowego,
- zmianę definicji zabudowy mieszkaniowej wielorodzinnej dla zespołów urbanistycznych mieszkaniowych,
- zmiany parametrów dotyczących zalecanej powierzchni zielonej dla budynków wielorodzinnych.
- dopuszczenie funkcji gastronomii w budynkach wielorodzinnych na parterze oraz w budynkach wolnostojących.

Tabela 38. Podstawowe dane finansowe BFN Actus Sp. z o.o.

tys. zł	30.06.2016	31.12.2015*	31.12.2014
Suma bilansowa	54 580	54 703	55 011
Inwestycje długoterminowe	54 487	54 487	54 627
Kapitał własny	8 107	8 556	10 027
w tym: wynik finansowy netto	(486)	(1 527)	(7 273)

* - dane zaudytowane

12.4. FORTIS LEASE POLSKA SPÓŁKA Z O.O. W LIKWIDACJI

W dniu 15 lutego 2014 roku, na podstawie umowy zawartej pomiędzy Fortis Lease Polska Sp. z o.o. (FLP, Spółka) i BNP Paribas Bank Polska S.A., przedsiębiorstwo Fortis Lease Polska zostało przeniesione na rzecz BNPP Polska w zamian za umorzone udziały FLP, które stanowiły 99,98% kapitału zakładowego FLP. Tym samym działalność leasingowa FLP została włączona do struktur BNPP Polska.

Zgodnie z uchwałą z dnia 30 czerwca 2014 roku Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników FLP w dniu 1 lipca 2014 roku nastąpiło otwarcie procesu likwidacji Spółki.

W I połowie 2016 roku Spółka nie prowadziła działalności operacyjnej, podejmowane były jedynie czynności zmierzające do zakończenia likwidacji.

Na 30 czerwca 2016 roku kapitał zakładowy FLP wynosił 20 tys. zł i dzielił się na 2 udziały, a suma aktywów wynosiła 3 863 tys. zł.

W dniu 1 lipca 2016 roku Zgromadzenie Wspólników Spółki podjęło uchwałę o dalszym istnieniu Spółki. W konsekwencji podjęcia tej uchwały Spółka nie jest już w likwidacji i przygotowuje się do wznowienia działalności operacyjnej. Zmianie uległa również firma (nazwa) Spółki na BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o. Procedura rejestracji zmian w KRS jest obecnie w toku.

12.5. LASER SERVICES POLSKA S.A.

W dniu 1 grudnia 2015 roku, zgodnie z zobowiązaniem złożonym dnia 28 lipca 2015 wobec Komisji Nadzoru Finansowego przez BNP Paribas S.A., BGŻ BNPP nabył 100% akcji LaSer Services Polska S.A. od BNP Paribas S.A. Personal Finance. Na obszary działalności biznesowej spółki składają się:

- **usługi pomocnicze do czynności pośrednictwa ubezpieczeniowego**, polegające na administrowaniu i wykonywaniu umów grupowego ubezpieczenia zawartych przez Bank;
- **usługi pośrednictwa finansowego**, polegające na:
 - udzielaniu osobom zamierzającym zaciągnąć kredyt w Banku informacji o warunkach zaciągnięcia,
 - udzielaniu klientom Banku pomocy w wypełnianiu wniosków kredytowych,
 - przyjmowaniu, weryfikowaniu pod względem poprawności i kompletności, oraz przekazywaniu do Banku złożonych przez klientów kompletnych dokumentów wymaganych przez Bank,
 - rejestrowaniu tych dokumentów w systemie operacyjnym Banku,
 - przekazywaniu klientom informacji o podjętych przez Bank decyzjach kredytowych.
- **obsługa rachunkowo–księgowa** dla spółki Laser Insurance Polska, należącej do grupy BNP Paribas;
- **wynajem platformy telekomunikacyjnej** Avaya, wykorzystywanej przez contact center Banku;
- kompleksowa **obsługa programów lojalnościowych** dla podmiotów powiązanych z Bankiem, jak również dla podmiotów trzecich.



Tabela 39. Podstawowe dane finansowe LaSer Services Polska S.A.

tys. zł	30.06.2016	31.12.2015	31.12.2014
Suma bilansowa	15 180	14 631	12 238
Inwestycje krótkoterminowe	7 788	11 986	8 691
Kapitał własny	13 422	13 340	11 026
w tym: wynik finansowy netto	6 097	2 313	3 339

W dniu 20 czerwca 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie LaSer Services Polska S.A. dokonało zmian w statucie spółki. Zmianie uległa również firma (nazwa) spółki na BNP Paribas Group Service Centre S.A. Procedura rejestracji zmian w KRS jest obecnie w toku.

13. ZARZĄDZANIE PODSTAWOWYMI RODZAJAMI RYZYKA

Bank identyfikuje, mierzy, monitoruje oraz zarządza ryzykami występującymi w jego działalności. Bank wyróżnia w szczególności następujące typy ryzyka w procesie monitoringu, kontroli i zarządzania ryzykiem:

Rodzaje ryzyka występujące w Banku:

- Ryzyko kredytowe
- Ryzyko kontrahenta
- Ryzyko rynkowe (identyfikowane dla portfela handlowego)
- Ryzyko stopy procentowej portfela bankowego
- Ryzyko płynności
- Ryzyko operacyjne
- Ryzyko zapewnienia zgodności („Compliance”)
- Ryzyko prognozy rentowności (Ryzyko biznesowe)
- Ryzyko utraty reputacji
- Ryzyko strategiczne
- Ryzyko nadmiernej dźwigni finansowej
- Ryzyko modeli

Ryzyka podstawowe identyfikowane w Banku:

- **Ryzyko kredytowe**
- **Ryzyko biznesowe**
- **Ryzyko rynkowe**
- **Ryzyko stopy procentowej portfela bankowego**
- **Ryzyko płynności**
- **Ryzyko operacyjne**

a także, uwzględniając przekrojowe kategorie ryzyka:

- Ryzyko koncentracji (Concentration Risk)
- Ryzyko zarażenia.

W celu zagwarantowania, że powyższe rodzaje ryzyka zidentyfikowano, określono i podlegają one odpowiedniej kontroli i zarządzaniu, Bank opracował szczegółowe procedury dla wszystkich kategorii ryzyka, zarówno na poziomie Banku, jak i pionów biznesowych, określające ryzyka oraz właściwe dla nich limity. Wszystkie metody i procedury podlegają okresowym przeglądom pod względem ich adekwatności i rzetelności poprzez poddanie ich testom walidacyjnym, testom warunków skrajnych (stress test) i analizie historycznej (back testing). W przypadku ryzyk niemierzalnych, analiza i monitoring procedur odbywa się terminowo przy wykorzystaniu różnych metod jakościowych.

Organizacja systemu zarządzania ryzykiem w Banku obejmuje przede wszystkim Radę Nadzorczą, Zarząd, dedykowane komitety (Komitety ds. Audytu Wewnętrznego na szczeblu Rady Nadzorczej, Komitet Zarządzania



Aktywami i Pasywami (ALCO), Komitet Zarządzania Ryzykiem, Komitet Ryzyka Retail Banking, Komitet Ryzyka Personal Finance, Komitet Kredytowy, Komitet Kredytów Trudnych oraz Komitet Nowych Produktów, Rodzajów Działalności i Organizacji), Departamenty Obszaru Ryzyka, Pion Monitoringu Zgodności i Ryzyka Operacyjnego oraz Departament Bezpieczeństwa i Zapewnienia Ciągłości Działania.

Naczelną rolę w systemie zarządzania ryzykiem w Banku pełni Zarząd, który określa politykę ryzyka i przyjmuje zasady zarządzania ryzykiem, jak również ustala politykę ustanawiania limitów dla istotnych rodzajów ryzyka oraz procedury kontroli ryzyka. Zasady zarządzania ryzykiem mają swoje źródło w *Strategii Zarządzania Ryzykiem* zdefiniowanej przez Zarząd i zaakceptowanej przez Radę Nadzorczą.

13.1. RYZYKO KREDYTOWE

Ryzyko kredytowe to ryzyko poniesienia przez Bank straty z tytułu niewykonania zobowiązań w terminie określonym w umowie, w wyniku pogorszenia się lub utraty zdolności kredytowej przez klienta.

System zarządzania ryzykiem kredytowym przez Bank określony został w *Polityce Kredytowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A.* przyjętej przez Zarząd. Szczegółowe zasady i kryteria finansowania w ramach oferty produktowej danej linii biznesowej, rodzaje dostępnych kredytów, cele, warunki i limity finansowania określane są w politykach kredytowych dla poszczególnych linii biznesowych. Intencją Banku, zgodnie z kryteriami polityki kredytowej, jest współpraca z klientami, których cechuje dobra reputacja oraz dobra sytuacja ekonomiczno-finansowa.

Polityki kredytowe ustalają również szczegółowe zasady identyfikacji, pomiaru i akceptacji ryzyka, zabezpieczenia zwrotu kredytu oraz monitorowania klientów w okresie trwania umowy kredytowej.

Proces zarządzania ryzykiem kredytowym dostosowany jest organizacyjnie do przyjętej w Banku struktury linii biznesowych. Kluczową rolę w systemie zarządzania ryzykiem kredytowym pełni wyodrębniony organizacyjnie Obszar Ryzyka, na czele którego stoi członek Zarządu odpowiedzialny za Obszar Ryzyka (Chief Risk Officer). Działalność w sferze zarządzania ryzykiem kredytowym wspomagana jest przez Komitet Zarządzania Ryzykiem oraz Komitety Ryzyka Retail Banking/Personal Finance.

Bank dokonuje oceny ryzyka kredytobiorców przy wykorzystaniu systemów klasyfikacji ratingowej i scoringowej oraz klasyfikacji ryzyka według standardów MSSF.

Decyzje kredytowe podejmowane są zgodnie z modelem decyzyjnym zatwierdzanym przez Zarząd Banku i dostosowanym do standardów obowiązujących w grupie BNP Paribas. Model decyzyjny uwzględnia strukturę linii biznesowych, ustala ilość poziomów decyzyjnych, zakres ich kompetencji oraz zasady, kryteria i warunki podejmowania decyzji kredytowych. Pułapy kwotowe uprawnień decyzyjnych uzależnione są od kryteriów: segmentu klientów, profilu ryzyka klienta oraz okresu kredytowania. Na wszystkich poziomach kompetencyjnych, decyzje kredytowe podejmowane są w trybie dwuosobowym (zasada czterech oczu) przez przedstawiciela linii biznesowej i przedstawiciela jednostki organizacyjnej odpowiedzialnej za niezależną od linii biznesowej ocenę ryzyka klienta i transakcji. W odniesieniu do klientów, dla których ocena ryzyka kredytowego dokonywana jest przy pomocy uproszczonych zasad oceny ryzyka lub modeli oceny ryzyka, w tym modeli scoringowych zatwierdzonych odpowiednio przez Komitet Zarządzania Ryzykiem lub Komitety Ryzyka Retail Banking/Personal Finance, decyzje kredytowe mogą być podejmowane jednoosobowo przez przedstawicieli linii biznesowych.

Bank w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym kieruje się następującymi zasadami:

- każda transakcja kredytowa wymaga wszechstronnej oceny ryzyka kredytowego, której wyrazem jest rating wewnętrzny lub ocena scoringowa,
- gruntowna i staranna analiza finansowa stanowi podstawę do uznania za wiarygodne danych finansowych klienta oraz informacji o wartości zabezpieczenia; ostrożne analizy Banku zawsze uwzględniają niezbędny margines bezpieczeństwa,
- podstawą finansowania klienta jest - co do zasady - jego zdolność do generowania przepływów pieniężnych zapewniających spłatę zobowiązań wobec Banku,
- sporządzona ocena ryzyka kredytowego jest poddawana dodatkowej weryfikacji przez niezależne od służb biznesowych, służby oceny ryzyka kredytowego,
- warunki cenowe transakcji kredytowej muszą pokrywać ryzyko tej transakcji,
- ryzyko kredytowe jest dywersyfikowane pod względem obszarów geograficznych, sektorów gospodarki, produktów oraz klientów,
- decyzje kredytowe mogą podejmować jedynie osoby do tego uprawnione,



- klient i zawarte z nim transakcje są monitorowane w sposób transparentny dla klienta i wzmacniający relacje z klientem.

Podmioty zależne Banku

Zasady nadzoru przez Bank ryzyka kredytowego generowanego przez działalność spółek określone zostały w *Polityce Kredytowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A.*

Bank rekomenduje, opiniuje i akceptuje polityki, zasady i metodologie stosowane przez spółki w zarządzaniu ryzykiem kredytowym.

W Banku i spółkach zależnych stosowane są równoległe metody zarządzania ryzykiem kredytowym, obejmujące:

- system ratingowy dla klientów Bankowości Korporacyjnej oraz Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw i Agro;
- system klasyfikacji ryzyka wg standardów MSSF;
- ocenę zdolności kredytowej klientów wspólnych Banku i spółek;
- model podejmowania decyzji kredytowych;
- system limitów wewnętrznych Banku na ryzyko koncentracji, obejmujący limity na portfele należności spółek zależnych.

13.2. RYZYKO PŁYNNOŚCI, WALUTOWE I STOPY PROCENTOWEJ

Ryzyko płynności jest definiowane jak ryzyko polegające na utraceniu przez Bank możliwości wywiązania się z zobowiązań finansowych, przy czym płynność definiowana jest jako zdolność do:

- finansowania aktywów i terminowego wywiązania się ze zobowiązań w toku normalnej działalności Banku lub w innych warunkach, bez konieczności poniesienia straty, przy czym – z uwagi na fakt, że utrzymanie płynności ma dla Banku charakter priorytetowy – optymalizacja kosztów płynności jest czynnikiem rozważanym w ostatniej kolejności;
- pozyskiwania funduszy alternatywnych i uzupełniających do aktualnie posiadanych, w przypadku braku ich odnowienia i/lub przedterminowego wycofania, aby sprostać obecnemu lub potencjalnemu zapotrzebowaniu na środki ze strony obecnych deponentów, pokrycie akcji kredytowej i innych potencjalnych zobowiązań związanych m.in. z rozliczaniem transakcji pochodnych, ustanowionymi przez Bank zabezpieczeniami;
- generowania przez Bank pozytywnego salda przepływów gotówkowych w określonym horyzoncie czasowym, niezależnie od rozwoju sytuacji makroekonomicznej, realizacji planów biznesowych oraz zmian w otoczeniu regulacyjnym.

Ryzyko stopy procentowej to ryzyko niekorzystnych zmian wyniku finansowego Banku lub wartości kapitałów Banku, na skutek jednej z następujących przyczyn:

- różnic w terminach zmian oprocentowania aktywów banku i finansujących je zobowiązań (ryzyko niedopasowania);
- różnic w stawkach bazowych stanowiących podstawę wyznaczania oprocentowania pozycji o tym samym terminie przeszacowania (ryzyko bazowe);
- zmian rynkowych stóp procentowych, które mają wpływ na wartość godziwą otwartych pozycji Banku (ryzyko zmienności stóp procentowych) lub
- realizacji przez klientów opcji wbudowanych w produkty bankowe, które mogą być realizowane w następstwie zmian rynkowych stóp procentowych (ryzyko opcji klienta).

Ryzyko walutowe to ryzyko niekorzystnych zmian wyniku finansowego Banku, na skutek zmiany rynkowych kursów wymiany walut.

Bank monitoruje ryzyko płynności, ryzyko walutowe i ryzyko stóp procentowych za pomocą formalnego systemu limitów i raportów, wdrożonych w ramach dedykowanych polityk zarządzania tymi ryzykami, akceptowanych na poziomie Zarządu Banku. System limitów obejmuje większość analizowanych parametrów ryzyka płynności, walutowego i stopy procentowej. Limity są ustalane w taki sposób, aby:



- został zachowany pożądany profil ryzyka zdefiniowany w strategii Banku;
- nie przekraczały akceptowalnego przez grupę BNP Paribas poziomu ryzyka;
- Bank dotrzymywał norm nadzorczych na bezpiecznym i optymalnym poziomie.

W przypadku przekroczenia limitu, jednostka odpowiedzialna za utrzymanie raportowanych wartości poniżej danego limitu jest zobowiązana do podjęcia działań umożliwiających zmniejszenie wartości danego ryzyka zgodnie z istniejącymi w Banku procedurami. System informacyjny wykorzystywany w zarządzaniu ryzykiem zapewnia gromadzenie danych o operacjach i transakcjach i ich wpływie na profil ryzyka Banku.

Bank wykorzystuje w analizach ryzyka między innymi analizę scenariuszową oraz zestaw testów warunków skrajnych. Analizy te oparte są zarówno na teoretycznych zmianach parametrów rynkowych, biznesowych i zachowaniach klientów, w tym również na zmianach, które faktycznie miały miejsce na rynku w przeszłości.

Celem polityki Banku w zakresie zarządzania ryzykiem jest zapewnienie, aby pracownicy odpowiedzialni za nadzór i obsługę procesów zarządzania ryzykiem posiadali ugruntowane doświadczenie praktyczne i wiedzę teoretyczną dotyczącą wykonywanych czynności, jak również charakteryzowali się wysokim morale. Wdrożone procedury pozwalają na kontrolowanie prawidłowości realizowania powierzonych im zadań.

Bank w swojej polityce przyjmuje zasadę, iż funkcje biznesowe (bezpośrednie zawieranie transakcji), operacyjne (np. księgowanie transakcji, rozliczanie transakcji), kontrolne (pomiar i monitorowanie poziomu ryzyka), wchodzące w skład procesu zarządzania ryzykiem walutowym, stopy procentowej i płynności, są realizowane przez wyodrębnione i niezależne od siebie organizacyjnie jednostki. Jednostki te mają wyraźnie określone zakresy obowiązków określające ich miejsce oraz odpowiedzialność w procesie zarządzania ryzykiem. Dzięki temu oddzielono od siebie funkcje: biznesowe, kontroli i raportowania poziomu ryzyka oraz operacyjne.

Celem tej separacji jest zapewnienie odpowiedniej jakości kontroli poziomu ryzyka i procesów operacyjnych oraz zapewnienie, że wyniki kontroli wskazujące na zbyt wysoki poziom ryzyka spotkają się z właściwą reakcją kierownictwa Banku.

Bank posiada zasady kontroli ryzyka i zarządzania ryzykiem obejmujące postępowanie w przypadku zaistnienia zdarzeń kryzysowych. Zdefiniowano zasady identyfikacji zjawisk kryzysowych, zakres podejmowanych działań i zakres odpowiedzialności, niezbędny do ograniczenia ryzyka w takich przypadkach oraz do realizacji działań naprawczych.

Ryzyko płynności

Bank działa w środowisku opartym na regułach wolnorynkowych będąc uczestnikiem rynku finansowego, w szczególności rynków klientów detalicznych, korporacyjnych oraz rynku międzybankowego, co oznacza istnienie dużego spektrum możliwości regulowania poziomu płynności, ale jednocześnie czyni Bank wrażliwym na występowanie kryzysów w każdym z tych środowisk.

Bank rozróżnia następujące rodzaje płynności:

- płynność natychmiastową – w okresie bieżącego dnia,
- płynność przyszłą – w okresie powyżej bieżącego dnia, z dodatkowym podziałem na:
 - płynność bieżącą – w okresie do 7 dni,
 - płynność krótkoterminową – w okresie powyżej 7 dni do 1 miesiąca,
 - płynność średnio i długoterminową – w okresie powyżej 1 miesiąca.

Bank definiuje ryzyko płynności jako ryzyko utraty jego zdolności do:

- terminowego regulowania zobowiązań płatniczych,
- pozyskiwania alternatywnych i uzupełniających do aktualnie posiadanych funduszy,
- generowania pozytywnego salda przepływów gotówkowych w określonym horyzoncie czasowym.

Strategia Banku polega na:

- zrównoważonym, organicznym wzroście bilansu (wzrost aktywów musi być powiązany z odpowiadającym wzrostem finansowania tych aktywów za pomocą stabilnych pasywów) oraz transakcji i zobowiązań pozabilansowych;
- ograniczeniu zależności Banku od zmienności warunków zewnętrznych oraz zapewnienie, że w sytuacji kryzysu – lokalnego, globalnego lub dotyczącego bezpośrednio Banku – Bank w krótkim okresie będzie w stanie realizować swoje zobowiązania bez ograniczania spektrum świadczonych usług i inicjowania



zmian w zakresie podstawowego profilu działalności. W przypadku sytuacji kryzysowej występującej w dłuższym horyzoncie, strategia Banku zakłada utrzymanie płynności, dopuszczając jednak zmiany kierunków rozwoju i wprowadzenie kosztownych procesów zmiany profilu działalności;

- aktywnym ograniczaniu prawdopodobieństwa wystąpienia niekorzystnych zdarzeń mogących wpłynąć na sytuację płynnościową Banku. W szczególności dotyczy to zdarzeń mogących wpłynąć na ryzyko reputacji. Bank podejmie w takim przypadku działania w celu jak najszybszego przywrócenia zaufania klientów i instytucji finansowych,
- zapewnieniu wysokiej jakości standardów procesów dotyczących zarządzania płynnością. Działania zmierzające do poprawy jakości procesów dotyczących zarządzania płynnością mają w Banku najwyższy priorytet.

Główne źródła finansowania stanowią zobowiązania wobec klientów, średnio i długoterminowe otrzymane linie kredytowe oraz kapitał. Średnio i długoterminowe otrzymane linie kredytowe z uwzględnieniem pożyczek podporządkowanych pochodzą głównie z grupy BNP Paribas jak również Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju oraz Europejskiego Banku Inwestycyjnego.

Grupa BNP Paribas zapewnia stabilne finansowanie w walutach obcych (np. CHF, EUR), jak i w PLN. Polityka Banku zakłada również inne źródła finansowania, takie jak emisja własnych dłużnych papierów wartościowych czy też transakcje strukturyzowane (sekurytyzacja).

Struktura finansowania kredytów

Bank finansuje kredyty głównie za pomocą środków zgromadzonych przez klientów w postaci depozytów bieżących i terminowych dążąc do utrzymania stabilnej relacji między tymi pozycjami, oraz środków zgromadzonych na rachunkach niebankowych instytucji finansowych:

Tabela 40. Struktura finansowania portfela kredytowego

w mln zł	30.06.2016
Kredyty netto	53 676
Źródła finansowania razem	61 949
Depozyty klientów, w tym:	51 853
- pozostałe podmioty finansowe	3 874
- klienci indywidualni	25 703
- klienci korporacyjni	20 869
- klienci sektora budżetowego	1 407
Długoterminowe linie kredytowe	9 702
Emisje papierów dłużnych	394

Bank finansuje swoje kredyty w walutach obcych za pomocą depozytów przyjętych od klientów i – w przypadku braku takich depozytów – za pomocą środków pochodzących z pożyczek średnio- i długoterminowych z Grupy BNPP, która zapewnia stabilne finansowanie dla pokrycia takich niedoborów w walutach: EUR, USD, CHF. Dotyczy to w szczególności portfela kredytów mieszkaniowych, denominowanych w CHF, dla których Bank pozyskał stabilny poziom finansowania. Na 30 czerwca 2016 roku struktura uruchomionych długoterminowych linii kredytowych przedstawiała się następująco:

Tabela 41. Struktura pożyczek z grupy BNP Paribas

w mln	30.06.2016
CHF	1 341
EUR	188
PLN	2 589



Tabela 42. Struktura pożyczek z EBOiR i EBI

w mln	30.06.2016
EUR	84
PLN	451

Ryzyko walutowe

Bank prowadzi działalność skutkującą powstawaniem pozycji walutowych wrażliwych na zmiany kursów walutowych. Jednocześnie dąży do ograniczania ekspozycji na ryzyko walutowe wynikającej z oferowania klientom produktów FX. Bank prowadzi ograniczoną aktywność na rynku walutowym zmierzającą do realizacji wyniku finansowego z krótkoterminowych pozycji arbitrażowych.

Ekspozycja Banku na rynkowe ryzyko walutowe jest ograniczona poprzez system limitów. Zgodnie z polityką Banku, poziomem rynkowego ryzyka walutowego zarządza Pion Rynków Finansowych poprzez zarządzanie śróddzienną pozycją walutową i pozycją walutową na koniec dnia. W celu skutecznego i precyzyjnego zarządzania pozycją walutową wykorzystywany jest system informacyjny, dostarczający aktualnych informacji na temat:

- pozycji walutowej,
- globalnej pozycji walutowej,
- wartości Value at Risk (VaR) ,
- wyniku dziennego z tytułu zarządzania pozycją walutową.

Wartości globalnej pozycji walutowej i VaR są limitowane i na koniec dnia raportowane przez Departament Ryzyka Finansowego i Kontrahenta.

Bank przy pomiarze ryzyka walutowego wykorzystuje metodę wartości zagrożonej, Value at Risk (VaR). Jest to zmiana wartości rynkowej składnika aktywów lub portfela aktywów przy określonych założeniach dotyczących parametrów rynkowych, w ustalonym czasie i z zadaniem prawdopodobieństwem. Przyjmuje się, że VaR dla potrzeb monitorowania ryzyka walutowego jest wyznaczany z 99-procentowym poziomem ufności. W kalkulacji VaR dla ryzyka walutowego uwzględniony jest jednodniowy termin utrzymania pozycji walutowych. Metodologia VaR podlega kwartalnej ocenie jakości, poprzez wykonywanie testu polegającego na porównaniach prognozowanych wartości i wartości wyznaczonych na bazie faktycznych zmian kursów wymiany walut, przy założeniu utrzymywania danej pozycji walutowej (weryfikacja historyczna lub tzw. „back testing”). Okres porównawczy to ostatnie 250 dni roboczych. Weryfikacje historyczne modelu VaR przeprowadzone w 2016 roku nie wykazały konieczności jego korekty.

Ryzyko stopy procentowej w portfelu bankowym

Podstawowa działalność biznesowa Banku – udzielanie kredytów i przyjmowanie depozytów od Klientów – skutkuje powstawaniem otwartych pozycji ryzyka stopy procentowej, które przenoszone są z linii biznesowych do portfela zarządzanego przez Pion Zarządzania Aktywami i Pasywami za pomocą systemu cen transferowych. Polityka Banku wyznacza następujące podstawowe typy analiz ryzyka stopy procentowej:

- niedopasowanie terminów przeszacowania aktywów i pasywów w poszczególnych terminach (tzw. „gapping”) łącznie i w podziale na główne waluty;
- wrażliwość przychodów odsetkowych na zdefiniowane – oczekiwane i kryzysowe – scenariusze przesunięcia krzywych stóp procentowych, przy założeniu różnych scenariuszy krzywej stóp procentowych, gdzie wskaźnik EaR wyznaczany jest jako różnica najwyższego i najniższego wyniku, do wyniku bazowego (wg stóp rynkowych);
- One Year Equivalent (OYE) – miara wrażliwości wartości godziwej bilansu, wyrażona w postaci nominału rocznej transakcji (pozycji) o takiej samej wrażliwości.

Analizy te stanowią podstawową część systemu limitowania ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej Banku. Poszczególne analizy są przeprowadzane dla odpowiednich portfeli w trybie dziennym, miesięcznym lub kwartalnym zależnie od typu analizy i portfela, dla którego są wyznaczane. Ponadto Bank przeprowadza dla portfela bankowego analizy wrażliwości na warunki skrajne, stosując znacznie większe niż zazwyczaj obserwowane, zmiany stóp procentowych (testy warunków skrajnych).



Poniższa tabela przedstawia wykorzystanie limitu luki stopy procentowej na 30 czerwca 2016 r.

Tabela 43. Luka stopy procentowej (w mln zł)

Termin	Limit luki stopy procentowej		Luka
	Minimum	Maksimum	
1M	-5 854	8 303	49
3M	-7 075	7 819	3 223
6M	-7 939	6 836	2 348
1Y	-9 733	5 369	294
2Y	-12 901	2 937	-1 059
3Y	-15 513	800	-1 142
5Y	-4 010	622	-576
10Y	-1 055	482	-671

13.3. RYZYKO KONTRAHENTA

Ryzyko kontrahenta jest ryzykiem kredytowym dotyczącym kontrahenta, z którym zawierane są transakcje, dla których kwota zobowiązania może przyjmować różne wartości w czasie, w zależności od parametrów rynkowych. Ryzyko kontrahenta jest więc związane z transakcjami na instrumentach, których wartość może zmieniać się w czasie w zależności od czynników takich jak poziom stóp procentowych czy kursy wymiany walut. Różna wartość ekspozycji może wpłynąć na wypłacalność klienta i ma zasadnicze znaczenie dla zdolności wywiązania się klienta ze zobowiązań w momencie rozliczenia transakcji. Bank wyznacza wysokość ekspozycji na podstawie bieżącej wyceny kontraktów oraz potencjalnej przyszłej zmiany wartości ekspozycji, zależnej od typu transakcji, typu klienta, dat rozliczenia.

Według stanu na 30 czerwca 2016 kalkulacja ryzyka kontrahenta obejmuje następujące typy transakcji zaliczanych do portfela handlowego Banku: transakcje wymiany walut, transakcje wymiany stopy procentowej, opcje walutowe, opcje stopy procentowej i pochodne na towary.

Ocena ryzyka kredytowego kontrahenta dla transakcji generujących ryzyko kontrahenta jest analogiczna, jak przy udzielaniu kredytów. Oznacza to, że w procesie kredytowym transakcje te objęte są limitami, których wartość bezpośrednio wynika z oceny wiarygodności kredytowej klientów, dokonywanej analogicznie, jak na potrzeby oferowania produktów kredytowych. W ocenie uwzględnia się jednak również specyficzny charakter transakcji, a w szczególności ich zmienną wartość w czasie, czy bezpośrednią zależność od parametrów rynkowych.

Zasady dotyczące zawierania transakcji wymiany walut, transakcji pochodnych oraz przyznawania, wykorzystania i monitorowania limitów kredytowych dla transakcji objętych limitami ryzyka kontrahenta regulują dedykowane do tego procedury. Zgodnie z przyjętą polityką, Bank zawiera wszystkie transakcje na podstawie indywidualnie przyznanych limitów oraz kieruje się znajomością klienta. Bank zdefiniował grupy produktów, które są oferowane klientom w zależności od posiadanych przez nich wiedzy i doświadczenia.

W pierwszym półroczu 2016 roku ekspozycja na ryzyko kontrahenta wobec klientów korporacyjnych wzrosła o 8% natomiast ekspozycje wobec banków odnotowały 9% spadek.

13.4. RYZYKO KRAJU

Ryzyko kraju obejmuje wszystkie ryzyka, które są związane z zawarciem umów finansowych z partnerem zagranicznym, gdzie istnieje możliwość, że wydarzenia gospodarcze, społeczne lub polityczne niekorzystnie wpłyną na wiarygodność kredytową dłużników Banku w danym kraju lub gdzie interwencja zagranicznego rządu mogłaby powstrzymać dłużnika (którym mógłby być sam rząd) przed wywiązaniem się z jego zobowiązań finansowych.

Bank kontynuował konserwatywną politykę w zakresie podejmowania ryzyka krajów. Dokonywał okresowych przeglądów limitów na kraje i modyfikował poziom limitów dopasowując je ściśle do prognozowanych potrzeb biznesowych Banku i apetytu na ryzyko.

Według stanu na 30 czerwca 2016 roku, 36,1% ekspozycji Banku wobec rynków zagranicznych stanowiły transakcje skarbowe (w tym transakcje lokacyjne i pochodne), 34,6 % związanych było z zagraniczną działalnością



kredytową Banku, 29% stanowiły transakcje handlu zagranicznego, zaś 0,3% wynikało z transakcji pochodnych zawartych z zagranicznymi klientami korporacyjnymi. Francja skupiała 42% ekspozycji, Belgia 20%, Holandia i Niemcy po 11%. Pozostałe ekspozycje koncentrowały się wokół Senegalu, Wielkiej Brytanii, i Szwajcarii.

13.5. RYZYKO OPERACYJNE

Bank definiuje ryzyko operacyjne zgodnie z uchwałą Komisji Nadzoru Finansowego oraz wymogami KNF zawartymi w Rekomendacji M, jako możliwość poniesienia straty lub nieuzasadnionego kosztu, spowodowane przez niewłaściwe lub zawodne procesy wewnętrzne, ludzi, systemy techniczne lub wpływ czynników zewnętrznych. Określenie to obejmuje ryzyko prawne, natomiast nie obejmuje ryzyka strategicznego. Ryzyko operacyjne jako takie towarzyszy każdemu rodzajowi działalności bankowej.

Strategia zarządzania ryzykiem operacyjnym w Banku. Zarządzanie ryzykiem operacyjnym to podejmowanie działań ukierunkowanych na identyfikację, analizę, monitorowanie, kontrolę, raportowanie oraz podejmowanie działań ograniczających ryzyko operacyjne oraz działań naprawczych. Działania te uwzględniają struktury, procesy, zasoby i zakresy odpowiedzialności za te procesy na różnych szczeblach organizacyjnych Banku. Strategia zarządzania ryzykiem operacyjnym została opisana w dokumencie „*Strategia zarządzania ryzykiem operacyjnym w Banku BGŻ BNP Paribas S.A.*” zatwierdzonym przez Zarząd Banku oraz zaakceptowanym przez Radę Nadzorczą. Drugi kluczowy dokument stanowi „*Polityka ryzyka operacyjnego Banku BGŻ BNP Paribas S.A.*”, przyjęta przez Zarząd Banku. Polityka odnosi się do wszystkich obszarów działalności Banku. Określa cele Banku i sposoby ich osiągnięcia w zakresie jakości zarządzania ryzykiem operacyjnym i dostosowania do wymogów prawnych wynikających z rekomendacji oraz uchwał wydanych przez lokalne organy nadzoru bankowego. Cele Banku w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym to w szczególności utrzymanie wysokiego poziomu standardów zarządzania i oceny ryzyka operacyjnego, gwarantujących bezpieczeństwo depozytów klientów, kapitałów Banku, stabilność wyniku finansowego Banku oraz utrzymanie ryzyka operacyjnego w ramach przyjętego apetytu i tolerancji na ryzyko operacyjne. Rozwijając system zarządzania i oceny ryzyka operacyjnego Bank kieruje się wymogami prawnymi, w tym w szczególności rekomendacjami i uchwałami krajowego nadzoru finansowego oraz standardami grupy BNP Paribas.

Zgodnie z *Polityką* instrumenty zarządzania ryzykiem operacyjnym obejmują, między innymi:

- narzędzia do rejestracji zdarzeń operacyjnych wraz z zasadami ich ewidencjonowania, alokacji i raportowania;
- analizę ryzyka operacyjnego oraz jego monitorowanie i bieżąca kontrolę;
- przeciwdziałanie podwyższonemu poziomowi ryzyka operacyjnego, w tym transfer ryzyka;
- kalkulację wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego.

Zarząd Banku dokonuje okresowej oceny realizacji założeń polityki ryzyka operacyjnego i – jeśli to konieczne – zleca wprowadzanie niezbędnych korekt w celu usprawnienia tego systemu. W tym celu Zarząd Banku jest regularnie informowany o skali i rodzajach ryzyka operacyjnego, na które narażony jest Bank, jego skutków i metod zarządzania ryzykiem operacyjnym.

Środowisko wewnętrzne. Bank precyzyjnie określa podział obowiązków w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym, który jest dostosowany do struktury organizacyjnej. Bieżącym badaniem ryzyka operacyjnego oraz rozwojem i doskonaleniem adekwatnych technik jego kontroli i ograniczania zajmuje się Departament Ryzyka Operacyjnego. Określanie i realizacja strategii Banku w zakresie ubezpieczeń, jako metody ograniczania ryzyk, stanowi kompetencję Departamentu. Nieruchomości i Administracji. Natomiast zarządzanie ciągłością działania znajduje się w gestii Departamentu Bezpieczeństwa i Zapewnienia Ciągłości Działania.

W ramach zarządzania ryzykiem prawnym Pion Prawny monitoruje, identyfikuje i analizuje zmiany prawa powszechnego oraz ich wpływ na działalność Banku oraz postępowania sądowe i administracyjne, które dotyczą Banku. Bieżącym badaniem ryzyka braku zgodności oraz rozwojem i doskonaleniem adekwatnych technik jego kontroli zajmuje się Departament ds. Monitorowania Zgodności.

Mając na uwadze wzrost zewnętrznych i wewnętrznych zagrożeń noszących znamiona nadużycia lub przestępstwa, wymierzonych przeciwko aktywom Banku i jego klientów, Bank rozszerzył i udoskonalił procesy przeciwdziałania, wykrywania i badania tego typu przypadków. Realizacją tych celów zajmuje się Departament Przeciwdziałania Nadużyciom.



Identyfikacja i ocena ryzyka. Bank przywiązuje szczególną uwagę do procesów identyfikacji i oceny przyczyn bieżącej ekspozycji na ryzyko operacyjne w obrębie produktów bankowych. Bank dąży do zmniejszania poziomu ryzyka operacyjnego poprzez poprawę procesów wewnętrznych, a także do ograniczania ryzyka operacyjnego, towarzyszącego wprowadzaniu nowych produktów i usług, oraz zlecenia czynności na zewnątrz (outsourcing).

Zgodnie z „*Polityką ryzyka operacyjnego*”, analiza ryzyka operacyjnego ma na celu zrozumienie zależności występujących pomiędzy czynnikami generującymi to ryzyko i typami zdarzeń operacyjnych, a jej najważniejszym wynikiem jest określenie profilu ryzyka operacyjnego.

Profil ryzyka operacyjnego stanowi ocenę poziomu istotności tego ryzyka, rozumianego jako skala i struktura ekspozycji na ryzyko operacyjne, określająca stopień narażenia na to ryzyko (tj. na straty operacyjne), wyrażona w wybranych przez Bank wymiarach strukturalnych (kluczowe obszary procesowe) oraz wymiarach skali (poziom ryzyka rezydualnego). Jest on określany w trakcie corocznych sesji mapowania ryzyka operacyjnego, w ramach których dokonywana jest ocena ryzyka operacyjnego dla głównych czynników tego ryzyka (ludzie, procesy, systemy i zdarzenia zewnętrzne) oraz kluczowych obszarów procesowych Banku.

Rejestracja zdarzeń operacyjnych pozwala na efektywne analizowanie i monitorowanie ryzyka operacyjnego. Proces ewidencji zdarzeń operacyjnych jest nadzorowany przez Departament Ryzyka Operacyjnego, który weryfikuje jakość i kompletność danych dotyczących zdarzeń operacyjnych zarejestrowanych w dedykowanych narzędziach dostępnych dla wszystkich jednostek organizacyjnych Banku.

System kontroli wewnętrznej. Zasady systemu kontroli wewnętrznej określone zostały w dokumencie „*Polityka sprawowania kontroli wewnętrznej w Banku*”, zatwierdzonym przez Zarząd Banku oraz zaakceptowanym przez Radę Nadzorczą. Dokument ten określa główne zasady, ramy organizacyjne i standardy funkcjonowania środowiska kontroli w Banku. Cele Banku w obszarze środowiska kontroli wewnętrznej to w szczególności poprawa efektywności kontroli w ramach spójnego, efektywnego systemu kontroli wewnętrznej opartego na 3 poziomach kontroli. Następnie - wzmocnienie procesu reagowania przez Bank na identyfikowane nieefektywności środowiska kontroli oraz poprawa świadomości ryzyka w ramach organizacji. W proces zapewnienia i potwierdzenia efektywności kluczowych procesów i kontroli zaangażowane jest kierownictwo Banku.

Zasady realizacji kontroli funkcjonalnej określone są w Regulaminie sprawowania kontroli funkcjonalnej w Banku.

Kontrola i monitorowanie. Bank dokonuje okresowej weryfikacji funkcjonowania wdrożonego systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz jego adekwatności do aktualnego profilu ryzyka Banku. Przeglądy organizacji systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym są dokonywane w ramach kontroli okresowej przez Pion Audytu Wewnętrznego, który nie uczestniczy bezpośrednio w procesie zarządzania ryzykiem operacyjnym, natomiast dostarcza profesjonalnej i niezależnej opinii, wspierając osiągnięcie celów Banku. Rada Nadzorczą sprawuje nadzór nad kontrolą systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz ocenia jej adekwatność i skuteczność.

Raportowanie i przejrzystość działania. Do wyliczenia wymogu kapitałowego na pokrycie ryzyka operacyjnego Bank stosuje metodę standardową (STA) dla Banku i metodę wskaźnika podstawowego (BIA) dla spółek zależnych.

Podmioty zależne Banku

Zgodnie z regulacjami nadzorczymi, w Banku sprawowany jest nadzór nad ryzykiem operacyjnym związanym z działalnością jego podmiotów zależnych. Nadzór sprawowany jest w formie:

- uczestnictwa Banku w opracowywaniu i modyfikacji zasad zarządzania ryzykiem operacyjnym w podmiotach zależnych;
- udzielania przez Bank wsparcia merytorycznego w zakresie metod zarządzania ryzykiem operacyjnym;
- uczestnictwa przedstawicieli Banku w wybranych działaniach z zakresu zarządzania ryzykiem operacyjnym w podmiotach zależnych;
- weryfikacji zgodności zarządzania ryzykiem operacyjnym w podmiotach zależnych ze strategią i polityką Banku oraz grupy BNP Paribas.

W ramach realizowanej strategii i polityki ryzyka operacyjnego podmioty zależne współpracują z Departamentem Ryzyka Operacyjnego, zapewniającym realizację czynności nadzoru nad procesami zarządzania ryzykiem operacyjnym w Grupie.



13.6. RYZYKO PRAWNE

Na 30 czerwca 2016 roku nie toczyły się postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Banku, których wartość przekraczałyby 10% kapitałów własnych Banku.

Według stanu na 30 czerwca 2016 roku łączna wartość przedmiotu sporu w sprawach sądowych przeciwko Bankowi (z wyłączeniem postępowań przeciwegzekucyjnych) wynosi 114 033 131,84 zł. Natomiast łączna wartość przedmiotu sporu w sprawach sądowych z powództwa Banku wynosi 302 916 586,83 zł.

Wyrok w sprawie sposobu naliczania opłaty interchange

W dniu 6 października 2015 roku Sąd Apelacyjny wydał wyrok w sprawie sposobu naliczania opłaty interchange przez banki działające w porozumieniu. Sąd zmienił tym samym wyrok Sądu I instancji (Okręgowego) z roku 2013 poprzez oddalenie odwołań banków w całości, jednocześnie uwzględniając apelację Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK), który kwestionował znaczące obniżenie przez Sąd I instancji kar pieniężnych. Oznacza to utrzymanie wymiaru kary z pierwotnej decyzji Prezesa UOKiK z dnia 29 grudnia 2006 roku, na mocy której nałożono na 20 banków, w tym Bank BGŻ S.A. oraz Fortis Bank Polska S.A. kary w związku z praktykami ograniczającymi konkurencję w postaci ustalania w porozumieniu opłat interchange od transakcji realizowanych z użyciem kart płatniczych systemów Visa i MasterCard w Polsce. Całkowita kwota kary nałożona na Bank BGŻ BNP Paribas wynosiła 12 544 tys. zł, w tym: i) kara z tytułu działań Banku Gospodarki Żywnościowej w kwocie 9 650 tys. zł oraz ii) kara z tytułu działań Fortis Bank Polska S.A. (FBP) w kwocie 2 895 tys. zł. Bank zapłacił zasądzoną kwotę 19 października 2015 roku.

Dnia 25 kwietnia 2016 r. Bank sporządził i wniósł skargę kasacyjną od wyroku Sądu.

Postępowania wszczęte przez klientów Banku, którzy zawarli umowy kredytu denominowanego do CHF

Na 30 czerwca 2016 roku Bank jest pozwanym w ośmiu sprawach sądowych wniesionych łącznie przez 86 osób, o stwierdzenie nieważności umowy kredytu hipotecznego w zakresie udzielenia kredytu denominowanego do waluty CHF, poprzez ustalenie, iż Bank udzielił kredytu w PLN bez denominacji do waluty obcej lub o odszkodowanie z tytułu nadużycia przez Bank prawa podmiotowego, w tym zasad współżycia społecznego i wprowadzenia klienta w błąd. Wspominane osoby twierdzą, iż przedstawiciele Banku przez zawarciem przez nich umów kredytu w CHF nie zostali uprzedzeni o ryzyku kursowym.

Łączna wartość dochodzonych roszczeń w w/w sprawach wynosi 27,8 mln zł. Dodatkowo wskazać należy, iż w zakończonych ostatnio dwóch tego rodzaju sprawach skierowanych przeciwko Bankowi, sądy prawomocnie oddaliły powództwa klientów Banku.



14. PERSPEKTYWY ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.

Zgodnie z przyjętą strategią rozwoju grupy BNP Paribas, w celu pełnej integracji usług świadczonych na rynku polskim przeprowadzono w ostatnich dwóch latach połączenie trzech banków: Banku BGŻ – lidera w segmencie rolno-spożywczym na rynku polskim z niemal 100-letnią tradycją, BNP Paribas Banku Polska – o bardzo dużym doświadczeniu w obsłudze sektora dużych firm i międzynarodowych korporacji oraz Sygma Banku Polska – jednego z liderów na rynku kredytów konsumenckich specjalizującego się w aktywnym wspieraniu sieci detalicznych poprzez usługi finansowe, karty kredytowe, kredyty ratalne oraz pożyczki gotówkowe.

Proces konsolidacji banków to jednocześnie realizacja zobowiązań inwestorskich złożonych wobec Komisji Nadzoru Finansowego przez grupę BNP Paribas S.A. przy nabyciu akcji BGŻ S.A.

Połączenie trzech uzupełniających się organizacji pozwoliło na powstanie instytucji finansowej z aspiracjami stania się czołowym zintegrowanym bankiem uniwersalnym w Polsce, łączącym najwyższą jakość obsługi ze sprawnością operacyjną i rentownością działania. Udział Banku w rynku kredytów osiągnął poziom 5%, w rynku depozytów przekracza 4%. Bank jest siódmym co do wielkości bankiem w Polsce pod względem wartości aktywów.

Bazą do skutecznej realizacji Strategii jest zakończenie procesu integracji operacyjnej banków. Bank przy obsłudze klienta funkcjonuje już pod jedną marką - BGŻ BNP Paribas, jednak dopiero pełna fuzja operacyjna, obejmująca migrację wszystkich klientów do jednego systemu informatycznego (klienci BGŻ oraz BNPP Polska do końca roku 2016, klienci Sygma Bank Polska w pierwszej połowie roku 2017) oraz ujednoczenie rozszerzonej oferty produktowej zamkną proces integracji, umożliwiając realizację strategicznych celów Banku.

W kwietniu 2016 roku Zarząd Banku przyjął zaktualizowaną Strategię rozwoju Banku na lata 2016-2018.

Przy założeniu stabilnego wzrostu gospodarki, Strategia przewiduje osiągnięcie następujących celów w perspektywie 2018 roku:

- uzyskanie ponad 5 proc. udziału w rynku kredytów i depozytów;
- poprawę efektywności, która wynikać będzie zarówno z realizacji synergii kosztowych związanych z integracją banków, jak i zwiększania przychodów;
- wzrost wyniku z działalności bankowej mierzony średnioroczną złożoną stopą wzrostu o 14% w okresie pomiędzy 2015 a 2018 rokiem, poprzez wdrożenie nowych inicjatyw we wszystkich liniach biznesowych;
- obniżenie wskaźnika kosztów do dochodów z 74% w 2015 r. (bez uwzględnienia kosztów integracji) do ok. 55% w 2018 r.;
- wzrost rentowności kapitału własnego (ROE) do poziomu ok. 10%.

Bank zamierza oprzeć swój rozwój na 4 filarach:

- koncentracja na kliencie – obecność blisko klientów dzięki wykorzystaniu sieci oddziałów, przede wszystkim w małych i średnich miastach. Koncentracja na określonych grupach klientów w bankowości detalicznej oraz wybranych sektorach i branżach bankowości korporacyjnej i MSP. Wzmocnienie pozycji lidera w sektorze rolno-spożywczym;
- wsparcie klientów korporacyjnych w ich zagranicznej ekspansji dzięki wykorzystaniu potencjału Grupy BNP Paribas obecnej w 74 krajach na całym świecie;
- przekształcenie banku uniwersalnego, w bank zintegrowany zwiększający cross-selling, posiadający możliwość obsługi każdego aspektu działalności, zarówno w odniesieniu do poszczególnych klientów, jak i wybranych branż;
- rozwój bankowości elektronicznej i mobilnej umożliwiający konkurowanie z najlepszymi bankami na rynku.

Włączenie Sygma Bank Polska w struktury Banku BGŻ BNP Paribas stanowi ważny krok w realizacji Strategii. Połączenie przyczyniło się do rozszerzenia posiadanej przez Bank oferty produktowej na rynku 'consumer finance'. Zintegrowana oferta produktowa 'consumer finance' (kredyty ratalne, pożyczki gotówkowe, kredyty samochodowe, karty kredytowe oraz programy partnerskie i lojalnościowe) pozwala zapewnić kompleksową obsługę klientów w tym obszarze, zwiększając skalę działania Banku oraz wzmacniając pozycję konkurencyjną. Udział BGŻ BNP Paribas w rynku kart kredytowych wzrósł w rezultacie połączenia do 13% (druga pozycja na rynku).



Klienci byłego Sygma Bank Polska uzyskali dostęp do większej puli produktów bankowych oraz do sieci dystrybucyjnej BGŻ BNP Paribas. Z drugiej strony Bank uzyskał możliwość wykorzystania w ramach swojej sieci sprzedaży 140 Punktów Obsługi Klienta byłego Sygma Bank Polska.

Efekty synergii wynikające z połączenia BGŻ i BNPP Polska szacuje się w roku 2017 na 350 mln zł (w tym: 258 mln zł synergii kosztowych), przy łącznych kosztach restrukturyzacji wynoszących w okresie 3 lat ok. 440 mln zł. Jednocześnie, Bank planuje osiągnięcie synergii związanych z połączeniem BGŻ BNPP z Sygma Bank Polska w roku 2018 w wysokości 86 mln zł (w tym: 31 mln zł synergii kosztowych).

Wobec wyzwań stojących przed sektorem finansowym, w odpowiedzi na warunki zewnętrzne i nowe wymagania regulacyjne, jednym z priorytetów strategicznych jest aktywne zarządzanie kapitałem, zapewniające trwałą i rentowny wzrost przy równoczesnym utrzymaniu ostrożnościowego profilu ryzyka.

Zgodnie z przyjętą Strategią Bank zamierza dalej rozwijać swoją obecność i powiększać udział w rynku we wszystkich głównych obszarach swojej działalności. Wzmacnianie obecnej pozycji lidera w sektorze rolno-spożywczym, wykorzystanie pozycji lidera w obszarze kredytów konsumenckich oraz ustanowienie wzorcowych rozwiązań w bankowości dla dużych przedsiębiorstw i międzynarodowych korporacji działających w Polsce przy wykorzystaniu globalnych doświadczeń grupy BNP Paribas, to podstawowe obszary biznesowej ekspansji Banku BGŻ BNP Paribas w najbliższym okresie. Rozpoznanie źródeł przewagi konkurencyjnej, optymalizacja wachlarza oferowanych produktów oraz eliminacja zbędnych ogniw w łańcuchu ich dystrybucji przyczyni się do wzrostu rentowności i pozwoli rozszerzyć pole działania Banku na nowe obszary i nowych klientów przyczyniając się do trwałego wzrostu wartości firmy. Sprzyjać temu będzie szybkie dostosowywanie się do warunków konkurencyjnych, skuteczne zarządzanie posiadaną wiedzą i efektywne wykorzystywanie synergii oraz różnorodności jaką wnoszą w ramach współpracy pracownicy grupy BNP Paribas.

W wyniku połączenia, poprzez osiągnięcie spodziewanych efektów synergii wynikających z komplementarności, zwiększonej skali działalności i udoskonalenia procesów, Bank spodziewa się poprawy głównych wskaźników operacyjnych oraz wzrostu efektywności finansowej. Osiągnięcie powyższych korzyści jest uzależnione od sprawności przeprowadzenia połączenia instytucji i od zdolności do osiągnięcia zakładanych efektów procesu integracji operacyjnej banków.



15. ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

-
- | | |
|-------------------|--|
| 14.07.2016 | Wpisanie do Krajowego Rejestru Sądowego zmiany Statutu Banku BGŻ BNP Paribas S.A., przyjętej przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku w dniu 9 czerwca 2016 r. |
| 09.08.2016 | Stanowisko Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 8 sierpnia 2016 r. w sprawie wysokości dodatkowego wymogu dotyczącego funduszy własnych dla Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z tytułu bufora innej instytucji o znaczeniu systemowym – otrzymane przez Bank 8.08.2016 r. |
| 18.08.2016 | Postanowienie Komitetu Stabilności Finansowej z dnia 10 sierpnia 2016 r. o wydaniu pozytywnej opinii w sprawie zidentyfikowania przez Komisję Nadzoru Finansowego Banku BGŻ BNP Paribas S.A. jako innej instytucji o znaczeniu systemowym oraz nałożenia na Bank BGŻ BNP Paribas S.A. bufora innej instytucji o znaczeniu systemowym – otrzymane przez Bank 17.08.2016 r. |
-

16. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.

Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Zarząd Banku BGŻ BNP Paribas S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy:

- Skonsolidowany Raport Półroczny Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Banku oraz jej wynik finansowy we wszystkich istotnych aspektach.
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. w I półroczu 2016 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej Banku, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań

Zarząd Banku BGŻ BNP Paribas S.A. oświadcza, że spółka Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, została wybrana na podstawie § 20 ust. 1 pkt 1 lit. g) Statutu Banku BGŻ BNP Paribas S.A. przez Radę Nadzorczą Banku (Uchwała Rady Nadzorczej Nr 79/2015 z dnia 11 czerwca 2015 roku) zgodnie z przepisami prawa, jako podmiot przeprowadzający przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za okres 6 miesięcy 2016 roku oraz, że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego przeglądu spełniają warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

**17. PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.**

29.08.2016	Tomasz Bogus <i>Prezes Zarządu</i>	..... podpis
29.08.2016	Daniel Astraud <i>Wiceprezes Zarządu</i>	..... podpis
29.08.2016	François Benaroya <i>Wiceprezes Zarządu</i>	..... podpis
29.08.2016	Philippe Paul Bézieau <i>Wiceprezes Zarządu</i>	..... podpis
29.08.2016	Blagoy Bochev <i>Wiceprezes Zarządu</i>	..... podpis
29.08.2016	Jan Bujak <i>Wiceprezes Zarządu</i>	..... podpis
29.08.2016	Wojciech Kembłowski <i>Wiceprezes Zarządu</i>	..... podpis
29.08.2016	Magdalena Legęć <i>Wiceprezes Zarządu</i>	..... podpis
29.08.2016	Jaromir Pelczarski <i>Wiceprezes Zarządu</i>	..... podpis
29.08.2016	Jerzy Śledziwski <i>Wiceprezes Zarządu</i>	..... podpis
29.08.2016	Bartosz Urbaniak <i>Członek Zarządu</i>	..... podpis