

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI
BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.
w 2015 roku**



BGŻ BNP PARIBAS

Bank zmieniającego się świata



SPIS TREŚCI

1. BANK BGŻ BNP PARIBAS S.A.	4
1.1. GRUPA KAPITAŁOWA BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.	5
2. CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ BANKU W 2015 ROKU.....	7
2.1. SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA	7
2.2. WYNIKI SEKTORA BANKOWEGO	9
2.3. KONIUNKTURA GIEŁDOWA I INWESTYCYJNA	12
3. WAŻNIEJSZE WYDARZENIA W BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. W 2015 ROKU	13
4. WŁADZE BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.....	16
4.1. SKŁAD RADY NADZORCZEJ BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. W 2015 ROKU.....	16
4.2. SKŁAD ZARZĄDU BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. W 2015 ROKU	17
5. OCENY RATINGOWE.....	18
6. NAGRODY I WYRÓŻNIENIA.....	19
7. STRUKTURA AKCJONARIATU BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.	19
7.1. STRUKTURA AKCJONARIATU.....	19
7.2. ZMIANY W STRUKTURZE AKCJONARIATU W 2015 ROKU	20
8. NOTOWANIA AKCJI BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. NA GPW	22
9. SYTUACJA FINANSOWA BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.	23
9.1. JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	23
9.2. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	30
9.3. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31
9.4. FUNDUSZE WŁASNE I WSKAŹNIKI KAPITAŁOWE	35
9.5. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE – ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE	36
9.6. WSKAŹNIKI FINANSOWE	37
9.7. PRZECIĘTNE STOPY PROCENTOWE STOSOWANE W BANKU BGŻ BNPP	38
10. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE BANKU BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI BANKU W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	38
11. DZIAŁALNOŚĆ BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. W 2015 ROKU	40
11.1. PLACÓWKI BANKU I SIĘĆ BANKOMATÓW	40
11.2. ALTERNATYWNE KANAŁY DYSTRYBUCJI.....	41
11.3. OBSZAR BANKOWOŚCI DETALICZNEJ I BIZNESOWEJ.....	42
11.4. OBSZAR PERSONAL FINANCE	47
11.5. DZIAŁALNOŚĆ BIURA MAKLERSKIEGO	49
11.6. OBSZAR BANKOWOŚCI MAŁYCH I ŚREDNICH PRZEDSIĘBIORSTW I AGRO	50
11.7. OBSZAR BANKOWOŚCI KORPORACYJNEJ.....	53
11.8. OBSZAR BANKOWOŚCI KORPORACYJNEJ I INSTYTUCJONALNEJ (CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING - CIB).....	56
11.9. POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ BANKOWA	57
11.10. WSPÓŁPRACA Z INSTYTUCJAMI FINANSOWYMI	57
11.11. ZARZĄDZANIE KADRAMI	57
11.12. INFORMATYKA	61
11.13. UMOWY ZAWARTE Z BANKIEM CENTRALNYM I ORGANAMI NADZORU.....	62
12. SPOŁECZNA ODPOWIEDZIALNOŚĆ BIZNESU (CSR)	62
13. DZIAŁALNOŚĆ SPONSORINGOWA I CHARYTATYWNA.....	68
14. ZARZĄDZANIE PODSTAWOWYMI RODZAJAMI RYZYKA	69
14.1. RYZYKO KREDYTOWE	69
14.2. RYZYKO PŁYNNOŚCI, WALUTOWE I STOPY PROCENTOWEJ	71
14.3. RYZYKO KONTRAHENTA.....	75



14.4. RYZYKO KRAJU	75
14.5. RYZYKO OPERACYJNE.....	76
14.6. RYZYKO PRAWNE	77
15. INFORMACJA O BIEGŁYM REWIDENCIE	78
16. WYNAGRODZENIE ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ	79
17. RAPORT ZE STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO PRZEZ BANK BGŻ BNP PARIBAS	81
17.1. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W 2015 ROKU	81
17.2. INFORMACJA NA TEMAT STANU STOSOWANIA PRZEZ BANK REKOMENDACJI I ZASAD ZAWARTYCH W ZBIORZE DOBRE PRAKTYKI SPÓŁEK NOTOWANYCH NA GPW 2016	89
18. PERSPEKTYWY ROZWOJU BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.	90
19. ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ	92
20. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.	92
21. PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.	93



1. BANK BGŻ BNP PARIBAS S.A.

Bank BGŻ BNP Paribas S.A. (dalej: „Bank”, „BGŻ BNPP”) należy do wiodącej międzynarodowej grupy finansowej **BNP Paribas**, która jest obecna w **75 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.

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. Celem Banku jest osiągnięcie ponad 5% udziału w rynku oraz rentowności i efektywności jak banki z pierwszej piątki.

Cele Banku BGŻ BNP Paribas S.A.

- dalszy rozwój 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;
- dbanie o bliskie i długoterminowe relacje z klientami;
- tworzenie instytucji uniwersalnej dla polskich i międzynarodowych korporacji, segmentu MSP, rolników oraz klientów indywidualnych;
- sieć oddziałów pozwalająca na bliski kontakt z klientem, z uwzględnieniem małych i średnich miast oraz z ofertą najnowocześniejszych rozwiązań i produktów bankowych;
- silny lokalny bank o globalnym zasięgu, wspierający dalszy rozwój polskiej gospodarki;
- dążenie do pozycji jednego z pięciu największych banków w Polsce, zarządzanego głównie przez polskich menadżerów.

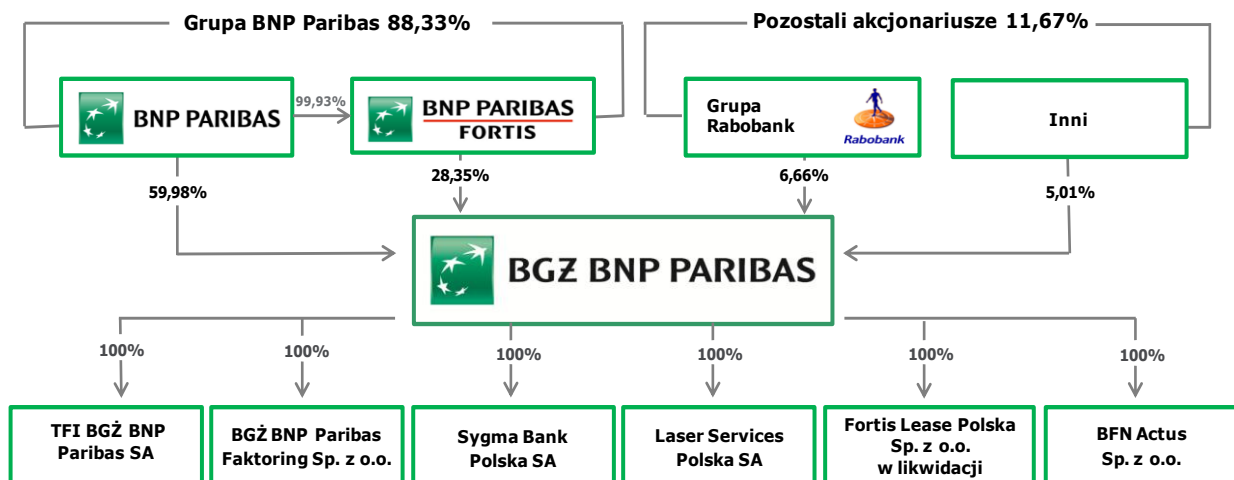
**1.1. GRUPA KAPITAŁOWA BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.**

Na 31 grudnia 2015 roku w skład Grupy kapitałowej Banku wchodziły następujące jednostki:

Bank BGŻ BNP Paribas S.A. (dalej: „Bank”, „BGŻ BNPP”) – jako jednostka dominująca oraz sześć 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
Syigma Bank Polska S.A. („Syigma”)	udzielanie kredytów konsumenckich	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 prawne Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. („Bank BGŻ”) z BNP Paribas Bankiem Polska S.A. („BNPP Polska”). Fuzja prawna została poprzedzona decyzjami organów nadzoru.

- W dniu 9 kwietnia 2015 roku Komisja Nadzoru Finansowego:
 - wydała zezwolenie na połączenie Banku BGŻ (jako banku przejmującego) z BNPP Polska (jako banku przejmowanego) poprzez przeniesienie całego majątku BNPP Polska na Bank BGŻ (połączenie); oraz
 - podjęła decyzję o stwierdzeniu braku podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec zamiaru bezpośredniego nabycia przez Bank BGŻ akcji TFI BNP Paribas Polska S.A. w liczbie zapewniającej przekroczenie 50% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.



- W dniu 10 kwietnia 2015 roku BNP Paribas Fortis SA/NV uzyskał decyzję Europejskiego Banku Centralnego, wydaną w ramach Jednolitego Mechanizmu Nadzorczego, zezwalającą na planowane połączenie Banku BGŻ z BNPP Polska.
- W dniu 23 kwietnia 2015 roku Komisja Nadzoru Finansowego wydała zgodę na zmiany Statutu Banku BGŻ dokonane w związku z połączeniem.
- 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.

- W dniu 6 maja 2015 roku Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych (KDPW) podjął uchwałę w sprawie warunkowej rejestracji w depozycie papierów wartościowych 28 099 554 akcji zwykłych na okaziciela serii I połączonego Banku o wartości nominalnej 1 zł każda. Zarząd KDPW ustalił 7 maja 2015 roku jako dzień referencyjny, czyli dzień, w którym określony został stan własności akcji BNPP Polska podlegających zamianie w związku z połączeniem banków. Zarząd KDPW postanowił również o nadaniu akcjom połączeniowym w momencie rejestracji kodu ISIN PLBGZ0000010. Rejestracja akcji połączeniowych w depozycie nastąpiła w dniu 18 maja 2015 roku po podjęciu przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) decyzji o wprowadzeniu tych akcji do obrotu na rynku regulowanym.
- W dniu 12 maja 2015 roku Zarząd GPW podjął uchwałę w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji zwykłych na okaziciela serii I Banku BGŻ BNP Paribas S.A. i wznowienia obrotu akcjami połączonego Banku w dniu 18 maja 2015 roku oraz w sprawie wykluczenia z obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji BNPP Polska.

Nabycie akcji Sygma Bank Polska S.A. i LaSer Services Polska S.A., planowane połączenie Banku z Sygma Bank Polska

Po przejściu 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 złożonych 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.



Włączenie Sygma Bank Polska i LSP do Grupy Kapitałowej Banku przyczyniło się do rozszerzenia posiadanej przez Bank oferty produktowej na polskim rynku produktów consumer finance.

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.) (dalej: „Połączenie”). Połączenie zostanie przeprowadzone zgodnie z art. 492 §1 pkt. 1 KSH przez przeniesienie całego majątku (wszystkich aktywów i pasywów) Sygma Bank Polska, jako spółki przejmowanej, na rzecz Banku, jako spółki przejmującej.

W wyniku Połączenia Bank wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Sygma Bank Polska, a Sygma Bank Polska zostanie rozwiązany, bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego, z dniem wpisania Połączenia do rejestru właściwego według siedziby Banku. Bank po Połączeniu będzie działał pod firmą „Bank BGŻ BNP Paribas Spółka Akcyjna”. Planowane Połączenie prawne nastąpi po uzyskaniu wymaganych zgód, w tym zgód organów nadzoru na przeprowadzenie Połączenia, natomiast pełna integracja operacyjna planowana jest w pierwszej połowie 2017 roku.

Głównym celem planowanego połączenia Banku z Sygma Bank Polska jest stworzenie większego, uniwersalnego banku, oferującego swoim klientom rozszerzoną ofertę w zakresie produktów „consumer finance”. Przewiduje się, że połączenie Banku oraz Sygma Bank Polska przyniesie korzyści obu bankom, ich klientom, a także akcjonariuszom (w tym: akcjonariuszom mniejszościowym Banku) i pozwoli osiągnąć następujące cele:

- poprawę pozycji konkurencyjnej na rynku bankowości detalicznej;
- wzbogacenie oferty produktowej;
- poszerzenie sieci sprzedaży;
- wzmocnienie kapitałowe;
- wykorzystanie efektów synergii.

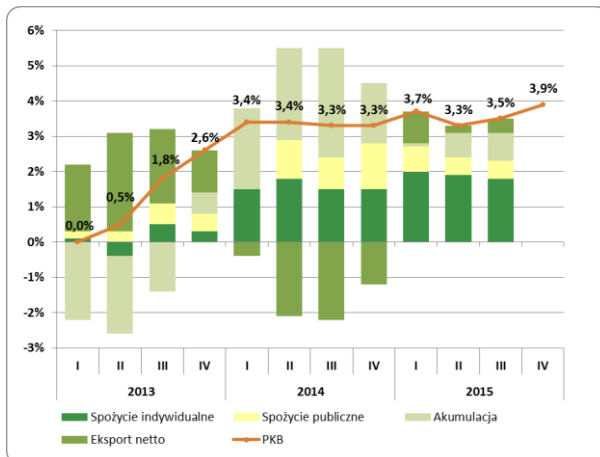
2. CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ BANKU W 2015 ROKU

2.1. SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA

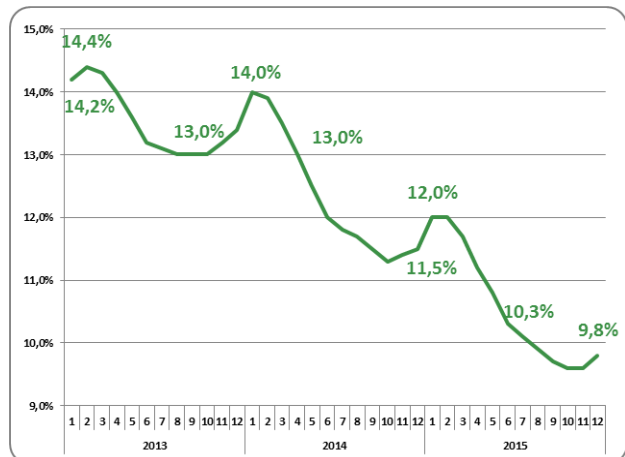
Wzrost gospodarczy w roku 2015 przyspieszył do 3,6% r/r z 3,3% r/r rok wcześniej, a dynamika PKB w ostatnim kwartale wyniosła 3,9%r/r. Jest to najszybsze tempo wzrostu od 2011 roku. Główną składową oddziałującą na szybkie tempo wzrostu pozostawał popyt krajowy. W pierwszych trzech kwartałach roku jego kontrybucja do całkowitego tempa wzrostu wyniosła 3,0 p.p., co oznaczało jednak spadek w stosunku do roku poprzedniego, kiedy to wynosiła 4,8 p.p. Jednak w tym samym czasie kontrybucja handlu zagranicznego wzrosła do 0,5 p.p. wobec -1,5 p.p. w roku 2014. Głównym powodem poprawy wyników w handlu zagranicznym była stopniowa poprawa koniunktury w strefie euro, związana m.in. z programem luzowania ilościowego (QE) wprowadzonym przez EBC w marcu 2015 r. oraz trwające od drugiego kwartału 2015 r. osłabienie złotego.

Za dobrą kondycję popytu wewnętrznego odpowiadał z kolei przede wszystkim silny rynek pracy, na którym zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw wzrosło o 1,3% do 5,68 mln osób. W tym samym czasie dynamika wynagrodzeń w sektorze przedsiębiorstw osiągnęła 3,5%, co jest wynikiem szczególnie korzystnym w zestawieniu z ujemną w tym okresie dynamiką cen. Poprawę na rynku pracy dobrze obrazuje również silny spadek stopy bezrobocia rejestrowanego, która spadła w okresie od grudnia 2014 r. do grudnia 2015 r. o 1,7 p.p. do 9,8%.

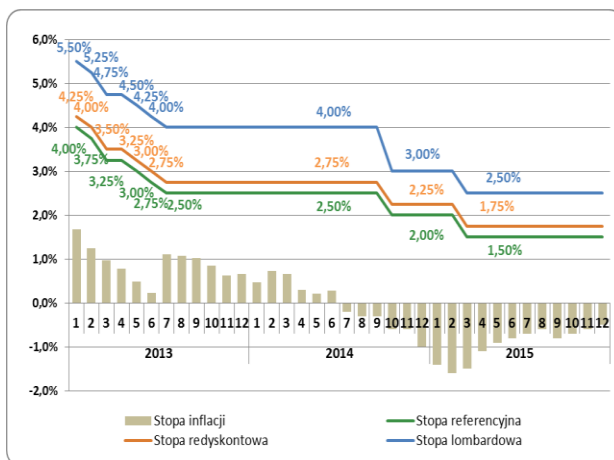
Przyspieszeniu wzrostu PKB nie towarzyszyło odwrócenie tendencji cenowych. Średnioroczny wskaźnik wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych (CPI) obniżył się w minionym roku nawet do -0,9% r/r z 0,0% w 2014 r. Kumulacja presji deflacyjnej (-1,5% r/r) nastąpiła w I kwartale ub.r., a w kolejnych kwartałach obserwowano stopniowe wyhamowanie spadku cen. Czynnikiem pogłębiającym presję deflacyjną cały czas pozostawały spadające ceny paliw, jak również żywności i napojów. Przy czym na skutek suszy oraz osłabienia złotego, spadki cen żywności ulegały na przestrzeni roku wyraźnemu wyhamowaniu, a w ostatnim kwartale obserwowany był już nawet niewielki, o 0,1% w ujęciu rocznym, wzrost cen.

**Wykres 1. Wzrost PKB (r/r)**

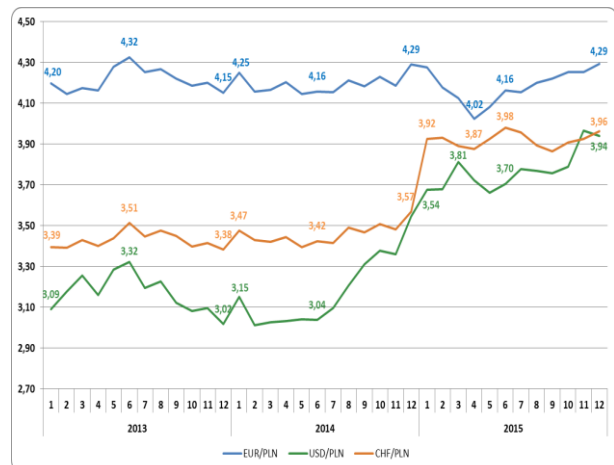
Źródło: GUS

Wykres 2. Stopa bezrobocia rejestrowanego

Nasilenie na początku minionego roku presji deflacyjnej skłoniło Radę Polityki Pieniężnej (RPP) do obniżki stóp procentowych o 50 pb. do poziomu 1,5% w marcu 2015 r. Dobre wyniki gospodarki oraz utrzymywanie się inflacji bazowej na dodatnim poziomie sprawiły jednak, że Rada Polityki Pieniężnej nie zdecydowała się na kolejne dostosowania kosztu pieniądza. Dodatkowym argumentem były też oczekiwania na odwrócenie tendencji deflacyjnych w horyzoncie działania polityki pieniężnej.

Wykres 3. Inflacja i stopy procentowe

Źródło: GUS i NBP

Wykres 4. Kurs PLN

Brak dalszych obniżek stóp procentowych oraz stopniowe hamowanie deflacji od II kwartału 2015 roku spowodowały osłabienie polskich obligacji skarbowych. Po osiągnięciu minimów blisko 2% na początku roku rentowność 10-letnich krajowych papierów dłużnych wzrosła do blisko 3% na koniec grudnia 2015 r. Miało na to wpływ oczekiwanie na pierwsze od czasu kryzysu finansowego podniesienie stóp procentowych przez System Amerykańskiej Rezerwy Federalnej (FED), co faktycznie nastąpiło w grudniu minionego roku oraz niewielkie przełożenie europejskiego QE na ceny polskich papierów dłużnych. Ponadto negatywnie na rynek długu oddziaływał ogólny wzrost niepewności w zakresie międzynarodowej koniunktury gospodarczej, w szczególności na rynkach wschodzących. Przyczyniały się do tego rosnąca niepewność w zakresie sytuacji w Chinach, kryzys migracyjny w Europie, a także nasilająca się wojna z państwem islamskim. Dodatkowym krajowym czynnikiem wpływającym na wzrost rentowności był wzrost premii za ryzyko, na skutek niepewności co do kształtu polityki gospodarczej nowego rządu po wyborach parlamentarnych.

Wzrost niepewności na globalnych rynkach finansowych przekładał się też na wzrost zmienności kursów walutowych. Najsilniejsze skokowe osłabienie kursu złotego miało miejsce 15 stycznia 2015 r., po porzuceniu



przez Narodowy Bank Szwajcarii polityki obrony minimalnego kursu wymiany kursu franka wobec euro. Z kolei w relacji do dolara amerykańskiego, na skutek oczekiwań co do podwyżek stóp procentowych na przestrzeni całego roku obserwowany był trwały proces osłabienia złotego. W przypadku zaś euro, na początku roku miało miejsce umocnienie złotego wynikające z oczekiwań na wzrost cen obligacji na skutek europejskiego programu QE. Pod koniec kwietnia ub.r. spadkowy trend EUR/PLN został jednak przerwany za sprawą obaw o wyjście Grecji ze strefy euro. Wywołały one odpływ kapitału z rynku obligacji a kurs złotego zaczął się systematycznie osłabiać. Trend ten trwał z przerwami już do końca 2015 r. Średni miesięczny kurs euro w grudniu 2015 r. wzrósł jednak jedynie o 1,6% w porównaniu z grudniem 2014 r. Natomiast w przypadku kursu dolara amerykańskiego w skali roku deprecjacja krajowej waluty wyniosła 15,0% (kurs średni grudzień do grudnia), a w przypadku kursu franka szwajcarskiego sięgnęła 12,8%.

2.2. WYNIKI SEKTORA BANKOWEGO

Według wstępnych danych Komisji Nadzoru Finansowego wynik finansowy netto sektora bankowego w Polsce w 2015 r. obniżył się o 27,6% r/r i osiągnął poziom 11,5 mld zł (w porównaniu z 15,9 mld zł w 2014 r.). O pogorszeniu wyniku netto sektora w ujęciu rocznym przesądziły: wzrost kosztów ogólnego zarządu (o 3,0 mld zł, tj. 24,8% r/r), któremu towarzyszył spadek wyniku z działalności bankowej (o 1,7 mld zł, tj. 3,0% r/r).

Wzrost kosztów ogólnego zarządu związany był przede wszystkim z dodatkowymi wpłatami banków na FOŚG na łączną kwotę przekraczającą 2 mld zł, wynikającymi z upadku jednego z banków spółdzielczych. Na oddziaływanie tego czynnika jednorazowego nałożył się silny (przekraczający 1 mld zł) wzrost r/r opłat: rocznej i ostrożnościowej, uiszczonych przez banki na rzecz BFG, związany przede wszystkim z restrukturyzacją systemu SKOK-ów. Negatywny wpływ tych dwóch czynników został pogłębiony przez konieczność utworzenia przez banki, obciążających bazę kosztową, rezerw na pokrycie składki na rzecz Funduszu Wsparcia Kredytobiorców w kwocie 600 mln zł.

Tabela 1. Wybrane elementy rachunku zysków i strat sektora bankowego

mln zł	31.12.2015	31.12.2014	zmiana r/r	
			mln zł	%
Wynik z tytułu odsetek	35 362	37 157	(1 795)	(4,8%)
Wynik z tytułu prowizji	13 332	13 789	(456)	(3,3%)
Przychody z tytułu dywidend	1 363	1 169	194	16,6%
Pozostałe pozycje	5 895	5 573	322	5,8%
Wynik z działalności bankowej	55 952	57 688	(1 736)	(3,0%)
Wynik z pozostałej działalności operacyjnej	1 001	1 056	(55)	(5,2%)
Koszty działania banku, koszty pracownicze	(15 216)	(15 041)	(176)	1,2%
Koszty ogólnego zarządu	(15 168)	(12 157)	(3 010)	24,8%
Amortyzacja	(2 854)	(2 727)	(127)	4,7%
Koszty ogółem	(33 238)	(29 925)	(3 313)	11,1%
Saldo odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości aktywów oraz pozostałych rezerw	(9 216)	(8 787)	(429)	4,9%
Zysk brutto	14 554	19 844	(5 290)	(26,7%)
Podatek dochodowy i pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku	(3 057)	(3 968)	911	(23,0%)
Zysk netto	11 497	15 877	(4 380)	(27,6%)

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

Decydujący wpływ na pogorszenie wyniku z działalności bankowej miał spadek wyniku z tytułu odsetek (o 1,8 mld zł, tj. 4,8% r/r). Był on związany przede wszystkim z dwukrotną obniżką przez Radę Polityki Pieniężnej (RPP) stóp procentowych NBP, w październiku 2014 r. i marcu 2015 r. Szczególne znaczenie miała przy tym październikowa, asymetryczna obniżka stopy lombardowej NBP. Skutkowała ona skokowym spadkiem tzw. odsetek maksymalnych, ograniczających m.in. dopuszczalne oprocentowanie kredytów konsumpcyjnych. Negatywną kontrybucję do rocznej zmiany wyniku z działalności bankowej miał także wyraźny spadek wyniku z tytułu opłat



i prowizji (o 0,5 mld zł, tj. 3,3% r/r), związany w szczególności z obniżką opłat interchange. Spadek wyniku z działalności bankowej r/r byłby głębszy, gdyby nie wzrost przychodów sektora z tytułu dywidend (o 0,2 mld zł, tj. 16,6% r/r) i tzw. pozostałych składowych (o 0,3 mld zł, tj. 5,8% r/r).

Na roczną zmianę zysku sektora negatywny, ale znacznie mniejszy wpływ miał także wzrost ujemnego salda odpisów aktualizujących i pozostałych rezerw (o 0,4 mld zł, tj. 4,9% r/r). Związany był on jednak przede wszystkim ze skokowym wzrostem odpisów z tytułu utraty wartości kredytów we wspomnianym banku spółdzielczym. Saldo odpisów i rezerw w grupie krajowych banków komercyjnych uległo znacznemu zmniejszeniu (o 1,1 mld zł, tj. 13,5% r/r).

W roku 2015 aktywność kredytowa sektora bankowego mierzona tempem nominalnego wzrostu wolumenu kredytów dla klientów niebankowych pozostała umiarkowana. Na koniec grudnia 2015 r. kredyty ogółem zwiększyły się o 6,9% r/r, podczas gdy na koniec grudnia 2014 r. o 6,8% r/r. Ich nominalny wzrost byłby niższy, gdyby nie silne osłabienie złotego wobec wybranych walut rynków bazowych (CHF i USD). Spowolnienie odnotowano natomiast w przypadku tempa wzrostu depozytów od klientów niebankowych (do 7,4% r/r na koniec grudnia 2015 r., z 9,3% r/r na koniec grudnia 2014 r.).

Zadłużenie z tytułu kredytów dla osób prywatnych zwiększyło się na koniec grudnia 2015 r. o 7,0% r/r, podczas gdy na koniec grudnia 2014 r. wzrosło o 5,5% r/r. Przyczyniło się do tego m.in. silne osłabienie złotego wobec CHF, związane z decyzją banku centralnego Szwajcarii (SNB) o zaprzestaniu obrony kursu CHF wobec EUR. Skutkowało ono ukształtowaniem się w 2015 r., inaczej niż w 2014 r., dodatniej dynamiki zadłużenia osób prywatnych z tytułu walutowych kredytów mieszkaniowych. Odnotowano ją mimo ich marginalnej nowej produkcji i stopniowych spłat rat kredytów tego typu wcześniej zaciągniętych. Istotną i wyższą niż przed rokiem kontrybucję do wzrostu akcji kredytowej w segmencie osób prywatnych miały także kredyty konsumpcyjne. Przesądziła o tym utrzymująca się presja banków na sprzedaż kredytów gotówkowych jako produktów wysokodochodowych, stymulowana chęcią obrony wyniku finansowego. W efekcie na koniec grudnia 2015 r. zadłużenie osób prywatnych z tytułu kredytów konsumpcyjnych wzrosło o 6,8% r/r i osiągnęło poziom najwyższy w historii.

Niższą niż w poprzednich latach dynamikę odnotowano natomiast w segmencie złotych kredytów mieszkaniowych. Umiarkowany popyt na kredyt mieszkaniowy w 2015 r. wystąpił mimo najniższych w historii stóp procentowych NBP, dalszej stopniowej poprawy sytuacji na rynku pracy i utrzymującej się dobrej koniunktury na rynku nieruchomości. Było to w szczególności związane z tym, że – przy 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 zaostrzenie przez banki z początkiem 2015 r. wymogów w zakresie wkładu własnego (wzrost o 5 p.p., do 10%, zgodny ze znowelizowaną Rekomendacją S). Należy przy tym podkreślić, że sytuacja na rynku kredytów mieszkaniowych w 2015 r. ulegała powolnym zmianom. Wg danych ZBP, po słabym początku, już II kwartał 2015 r. przyniósł nieznaczny wzrost sprzedaży złotych kredytów mieszkaniowych w ujęciu rocznym. Istotniejsza poprawa w zakresie sprzedaży (nieznajdująca na razie odzwierciedlenia w danych NBP) nastąpiła zaś pod koniec roku. Była ona z jednej strony związana z nowelizacją programu Mieszkanie dla Młodych (MdM), która wprowadziła m.in. możliwość zakupu mieszkań z dopłatami na rynku wtórnym. Z drugiej strony stymulująco na popyt na kredyt mieszkaniowy wpłynąć mogły: przewidziany od początku 2016 r. dalszy wzrost wymogów w zakresie wkładu własnego (do 15%) i obawy potencjalnych klientów przed wzrostem marż kredytowych.

W 2015 r. odnotowano nieznaczne przyspieszenie tempa rozwoju akcji kredytowej w segmencie przedsiębiorstw. Wzrostowi rynku kredytów dla firm sprzyjać mogły w szczególności: utrzymujące się ożywienie gospodarcze, kontynuacja programu gwarancji dla MŚP de minimis, i niskie koszty finansowania, związane z najniższymi w historii stopami procentowymi. Należy przy tym podkreślić, że istotnie wyższą dynamikę kredytów odnotowano w segmencie dużych przedsiębiorstw, niższą zaś w segmencie MŚP.

**Tabela 2. Wartość kredytów sektora bankowego**

mld zł	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	zmiana r/r	
				2015 vs 2014	2014 vs 2013
Kredyty dla osób prywatnych	526,8	492,3	466,8	7,0%	5,5%
- kredyty mieszkaniowe	377,9	353,7	334,2	6,8%	5,8%
- złotowe	212,0	191,0	168,2	11,0%	13,5%
- walutowe	165,9	162,7	166,0	2,0%	(2,0%)
- kredyty konsumpcyjne	146,8	137,4	131,4	6,8%	4,5%
Kredyty dla podmiotów instytucjonalnych	538,7	504,2	466,4	6,8%	8,1%
- niebankowe instytucje finansowe	56,0	51,5	39,9	8,7%	29,0%
- podmioty gospodarcze	402,0	373,5	347,9	7,6%	7,3%
przedsiębiorstwa	298,0	275,8	259,0	8,1%	6,5%
przedsiębiorcy indywidualni	66,2	62,8	57,4	5,4%	9,3%
rolnicy indywidualni	31,8	29,3	26,2	8,6%	11,8%
instytucje niekomercyjne	6,1	5,7	5,3	6,8%	7,1%
- sektor budżetowy	80,7	79,2	78,5	1,9%	0,9%
Kredyty dla klientów niebankowych (ogółem)	1 065,5	996,5	933,1	6,9%	6,8%

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

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

Podstawowym źródłem wzrostu depozytów sektora bankowego pozostały oszczędności osób prywatnych. Mimo najniższych w historii stóp procentowych NBP, roczne tempo wzrostu depozytów ludności w 2015 r. nie uległo istotnym zmianom w stosunku do 2014 r., pozostając na koniec grudnia 2015 r. na blisko 10% poziomie. Sprzyjać temu mogły m.in.: wspomniana dalsza, stopniowa poprawa sytuacji na rynku pracy oraz zmienna, pogarszająca się począwszy od II kwartału 2015 r., koniunktura na Giełdzie Papierów Wartościowych (GPW) w Warszawie.

W 2015 r. odnotowano także relatywnie wysoką aktywność depozytową przedsiębiorstw. Ponad 10% wzrost wolumenu ich depozytów r/r nastąpił, mimo utrzymania się w pierwszych trzech kwartałach 2015 r. wysokiej dynamiki nakładów inwestycyjnych w gospodarce w ujęciu rocznym. 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. Z drugiej zaś - pozytywny wpływ mógł mieć rosnący eksport, mimo dalszego obowiązywania rosyjskiego embarga na handel niektórymi produktami żywnościowymi.

Ponadto, jeżeli chodzi o wolumeny środków depozytowych, uwagę zwraca silny spadek depozytów sektora budżetowego (zwłaszcza walutowych) r/r. Zdecydował on o spowolnieniu w 2015 r. w segmencie depozytów podmiotów instytucjonalnych.

Tabela 3. Wartość depozytów sektora bankowego

mld zł	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	zmiana r/r	
				2015 vs 2014	2014 vs 2013
Depozyty osób prywatnych	602,9	549,3	498,8	9,7%	10,1%
- bieżące	295,6	260,6	242,9	13,4%	7,3%
- terminowe	307,3	288,8	255,9	6,4%	12,8%
Depozyty podmiotów instytucjonalnych	424,8	407,0	376,5	4,4%	8,1%
- niebankowe instytucje finansowe	55,8	57,5	56,9	(3,0%)	1,1%
- podmioty gospodarcze	317,6	288,0	263,0	10,3%	9,5%
przedsiębiorstwa	250,1	226,7	208,0	10,3%	9,0%
przedsiębiorcy indywidualni	37,0	33,2	28,3	11,6%	17,3%
rolnicy indywidualni	10,9	9,9	9,4	9,6%	6,1%
instytucje niekomercyjne	19,6	18,2	17,4	7,9%	4,7%
- sektor budżetowy	51,4	61,6	56,6	(16,6%)	8,7%
Depozyty klientów niebankowych (ogółem)	1 027,6	956,4	875,3	7,4%	9,3%

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

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



2.3. KONIUNKTURA GIEŁDOWA I INWESTYCYJNA

Rok 2015 przyniósł negatywną zmianę indeksu giełdowego WIG, reprezentującego wszystkie notowane spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych (GPW), odnotowując spadek o 9,6%. Niemniej jednak w tym okresie na GPW zaobserwowano różnice w tendencjach rynkowych dla akcji dużych, średnich i małych spółek, co znalazło odzwierciedlenie w poszczególnych indeksach. I tak, indeks WIG20 reprezentujący największe spółki zanotował w 2015 roku mocną przecenę wynoszącą 19,7%, warszawski indeks giełdowy średnich spółek mWIG40 zyskał 2,4%, a indeks sWIG80 zanotował wzrost o 9,1%. Na relatywną słabość indeksu WIG20 decydujący wpływ miało ryzyko polityczne, które w największym stopniu dotknęło spółki z branży finansowej oraz energetycznej, reprezentujące znaczną część tego indeksu.

Tabela 4. Wartość głównych indeksów na GPW

Indeks	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	zmiana w 2015	zmiana w 2014
WIG	46 467	51 416	51 284	(9,6%)	2,7%
WIG20	1 859	2 316	2 401	(19,7%)	(3,5%)
mWIG40	3 567	3 483	3 345	2,4%	4,1%
sWIG80	13 211	12 108	14 337	9,1%	(15,5)%

Źródło: GPW

Wpływ na obraz 2015 roku na warszawskiej giełdzie miały, między innymi, następujące czynniki: (i) kontynuacja konfliktu zbrojnego na linii Rosja-Ukraina, który przełożył się na wzrost oczekiwanej przez inwestorów premii za ryzyko przy inwestycjach na rynku akcji w naszym regionie, (ii) uruchomienie przez EBC programu skupu obligacji skarbowych państw strefy euro, którego celem jest uniknięcie deflacji i pobudzenie gospodarek krajów strefy euro, (iii) problemy finansowe Grecji, co wiązało się z prawdopodobieństwem bankructwa tego kraju oraz opuszczeniem strefy euro, (iv) ryzyko polityczne związane ze zmianą partii rządzącej, (v) powracające obawy odnośnie przyspieszonego spowolnienia gospodarczego w Chinach, które przyczyniły się również do przeceny na rynku surowcowym (m. in. ropy naftowej i miedzi) oraz (vi) negatywne nastroje towarzyszące wprowadzeniu restrykcyjnej polityki monetarnej w USA.

Na rynku polskich obligacji skarbowych pierwsza połowa 2015 roku przyniosła odwrót od trwającej przez cały rok 2014 hossy. Natomiast w drugiej połowie 2015 roku, ceny obligacji zaczęły ponownie stopniowo rosnąć. Ostatecznie, rentowności obligacji dziesięcioletnich wzrosły z poziomu ok. 2,5% na koniec 2014 roku do poziomu 2,9% na koniec 2015 roku.

W 2015 roku na rynku głównym GPW pojawiło się 30 nowych spółek, w tym 13 na skutek przeniesienia notowań z rynku NewConnect. Liczba spółek notowanych na GPW zwiększyła się z 471 na koniec 2014 roku do 487 na koniec 2015 roku.

Na rynku zorganizowanym NewConnect w 2015 roku pojawiło się 19 nowych emitentów (w 2014 roku zadebiutowały na tym rynku 22 nowe spółki).

Na rynku obligacji Catalyst natomiast notowanych było łącznie 533 serii obligacji, a wartość emisji przekroczyła 615 mld zł.

Tabela 5. Liczba spółek, kapitalizacja i obroty na GPW

	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	zmiana w 2015	zmiana w 2014
Liczba spółek	487	471	450	3,4%	0,3%
Kapitalizacja spółek krajowych (mln zł)	516 785	591 165	593 464	(12,6%)	(0,4%)
Wartość obrotów akcjami (mln zł)	225 287	232 864	256 147	(3,3%)	(9,1%)
Wolumen obrotów kontraktami futures (tys. szt.)	7 767	9 002	11 807	(13,7%)	(23,8%)

Źródło: GPW



3. WAŻNIEJSZE WYDARZENIA W BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. W 2015 ROKU

16.02.2015	Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła Memorandum informacyjne Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. sporządzone w związku z połączeniem Banku BGŻ z BNP Paribas Bankiem Polska S.A.
25.02.2015	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia Banku BGŻ i BNPP Polska przyjęły uchwały w sprawie połączenia banków , podwyższenia kapitału zakładowego Banku BGŻ w drodze emisji 28 099 554 akcji serii I oraz zgody na proponowane zmiany Statutu Banku BGŻ. NWZ Banku BGŻ przyjęło tekst jednolity Statutu Banku po połączeniu.
5.03.2015	Zostało zawarte porozumienie z organizacjami związkowymi działającymi w Banku BGŻ oraz z jedną z dwóch organizacji związkowych działających w BNPP Polska w sprawie określenia zasad postępowania w sprawach dotyczących pracowników w związku z procesem zwolnień grupowych.
9.04.2015	Komisja Nadzoru Finansowego wydała zgodę na połączenie Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. z BNP Paribas Bankiem Polska S.A.: <ul style="list-style-type: none">• KNF zezwoliła na połączenie Banku BGŻ (jako banku przejmującego) z BNPP Polska (jako bankiem przejmowanym) poprzez przeniesienie całego majątku BNPP Polska na Bank BGŻ; oraz• KNF podjęła decyzję o stwierdzeniu braku podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec zamiaru bezpośredniego nabycia przez Bank BGŻ akcji TFI BNP Paribas Polska S.A. w liczbie zapewniającej przekroczenie 50% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.
10.04.2015	BNP Paribas Fortis SA/NV uzyskał decyzję Europejskiego Banku Centralnego , wydaną w ramach Jednolitego Mechanizmu Nadzorczego, zezwalającą na planowane połączenie banków.
23.04.2015	Komisja Nadzoru Finansowego wydała zgodę na zmiany Statutu Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. dokonane w związku z połączeniem banków.
30.04.2015	Fuzja prawna Banku BGŻ i BNP Paribas Banku Polska Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał wpisu połączenia banków, podwyższenia kapitału zakładowego oraz zmian Statutu 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.” 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 1,00 zł, które Bank 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.
6.05.2015	Zawiadomienia z BNP Paribas SA oraz BNP Paribas Fortis SA/NV o stanie posiadania akcji w połączonym Banku BGŻ BNP Paribas w wyniku objęcia emisji akcji połączeniowych serii I. Szczegółowe informacje na ten temat znajdują się w pkt. 7.2. niniejszego Sprawozdania.
18.05.2015	Akcje połączeniowe nowej emisji serii I zostały zarejestrowane przez KDPW pod kodem ISIN PLBGZ0000010 i wprowadzone do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW. Wznowiono obrót akcjami Banku BGŻ BNP Paribas na Głównym Rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.
19.06.2015	Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku BGŻ BNP Paribas S.A.
13.07.2015	W związku z rejestracją zmian w KRS, Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BNP Paribas Polska S.A. zmieniło nazwę na Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BGŻ BNP Paribas S.A.
28.07.2015	Bank BGŻ BNP Paribas S.A. zawarł z Sygma Banque SA z siedzibą w Paryżu (Sygma Banque), następujące umowy:



- **przedwstępną umowę nabycia akcji**, zobowiązującą Bank oraz Sygma Banque do zawarcia przyrzeczonej umowy nabycia 1 000 akcji imiennych **Sygma Bank Polska S.A.** z siedzibą w Warszawie, stanowiących 100% akcji oraz reprezentujących 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu za łączną cenę 200 mln zł.

Przyrzeczona umowa nabycia akcji Sygma Bank Polska miała zostać zawarta po spełnieniu się następujących warunków zawieszających:

- zarejestrowaniu Sygma Bank Polska w rejestrze przedsiębiorców KRS, co nastąpiło 3 sierpnia 2015 roku;
- udzieleniu przez KNF zezwoleń i decyzji wymaganych zgodnie z *ustawą Prawo bankowe*, co nastąpiło 18 listopada 2015 roku;
- oraz wejściu w życie uchwały Rady Nadzorczej Banku w przedmiocie wyrażenia zgody na nabycie akcji Sygma Bank Polska przez Bank, co nastąpiło 7 października 2015 roku.

- **przedwstępną umowę nabycia akcji**, zobowiązującą Bank oraz Sygma Banque do zawarcia przyrzeczonej umowy nabycia akcji, na podstawie której Bank miał nabyć od Sygma Banque 100% akcji **LaSer Services Polska Spółka Akcyjna**, z siedzibą w Warszawie („LSP”), za łączną cenę 11 mln zł.

Przyrzeczona umowa nabycia akcji LSP miała zostać zawarta po spełnieniu się następujących warunków zawieszających: nabyciu 100% akcji Sygma Bank Polska przez Bank, co nastąpiło 1 grudnia 2015 roku oraz wejściu w życie uchwały Rady Nadzorczej Banku w przedmiocie wyrażenia zgody na nabycie akcji LSP przez Bank, co nastąpiło w dniu 7 października 2015 roku.

01.09.2015 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku BGŻ BNP Paribas S.A. w sprawie zmian w Statucie Banku i organizacji Rady Nadzorczej.

23.10.2015 Zalecenie KNF utrzymania przez Bank funduszy własnych na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego na poziomie 0,71 p.p. w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych, który powinien składać się co najmniej w 75% z kapitału Tier 1 (co odpowiada 0,53 p.p.). W związku z tym, minimalne współczynniki kapitałowe Banku, uwzględniające dodatkowy wymóg kapitałowy zalecany przez KNF powinny być wynosić do końca 2015 roku: Tier 1=9,53% oraz TCR=12,71%.

Według stanu na 31 grudnia 2015 roku współczynniki kapitałowe Banku wynosiły odpowiednio Tier 1=12,12%, a TCR=13,78%.

04.11.2015 Utworzenie przez Bank rezerwy na składkę do Funduszu Wsparcia Kredytobiorców w wysokości 30 mln zł – po zakończeniu procesu legislacyjnego *ustawy z dnia 9 października 2015 roku o wsparciu kredytobiorców znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej, którzy zaciągnęli kredyt mieszkaniowy*. Ostateczna wysokość składki wyniosła 38,2 mln zł.

12.11.2015 Program emisji bankowych papierów wartościowych i obligacji Banku - Rada Nadzorcza Banku wyraziła zgodę na emisję papierów wartościowych w ramach programu emisji bankowych papierów wartościowych i obligacji, na łączną kwotę 3 500 000 000 zł („Program”).

Rada Nadzorcza i Zarząd Banku wyraziły zgodę na wielokrotne zaciąganie zobowiązań w stosunku do każdego z przyszłych nabywców papierów emitowanych w ramach Programu, w sytuacji, w której łączna wartość nominalna tych papierów w stosunku do jednego nabywcy przekroczy – odpowiednio 10% i 5% funduszy własnych Banku.

18.11.2015 Komisja Nadzoru Finansowego wydała zezwolenia na zbycie przez BNP Paribas Personal Finance Société Anonyme z siedzibą w Paryżu, Francja (czyli następcę prawnego Sygma Banque SA) **akcji Sygma Bank Polska S.A.** na rzecz Banku, na podstawie art. 28 ust. 1 *ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 Prawo bankowe*.

Tym samym został spełniony ostatni z warunków zawieszających koniecznych do zawarcia przyrzeczonej umowy nabycia 100% akcji Sygma Bank Polska S.A. przez Bank.

18.11.2015 Ogłoszenie zamiaru połączenia Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z Sygma Bank Polska S.A. - Zarząd Banku postanowił o wszczęciu procedury, która ma doprowadzić do połączenia Banku (*jako banku przejmującego*) oraz Sygma Bank Polska S.A. (*jako banku przejmowanego*) w trybie art. 492 §1 pkt 1 *Kodeksu spółek handlowych* (połączenie przez przejęcie).



26.11.2015	Obowiązkowa wpłata do Bankowego Funduszu Gwarancyjnego („BFG”) w wysokości 90,2 mln zł przeznaczona na wypłatę środków gwarantowanych dla deponentów Spółdzielczego Banku Rzemiosła i Rolnictwa w Wołominie w związku z wystąpieniem KNF o ogłoszenie upadłości tego banku. Wpłata pomniejszyła wynik finansowy netto Banku w IV kwartale 2015 roku o około 73,1 mln zł.
1.12.2015	Nabycie akcji Sygma Bank Polska S.A. (SBP) i Laser Services Polska S.A. (LSP) przez Bank BGŻ BNP Paribas S.A. – zawarto przyrzeczoną umowę nabycia 100% akcji SBP pomiędzy Bankiem a BNP Paribas Personal Finance Société Anonyme z siedzibą w Paryżu, Francja („BNP Paribas PF”), będącym następcą prawnym Sygma Banque Société Anonyme za cenę 200 mln zł. Jednocześnie, w związku z nabyciem 100% akcji SBP przez Bank, został spełniony ostatni z warunków zawieszających koniecznych do zawarcia przyrzeczonej umowy nabycia 100% akcji LSP przez Bank. W dniu 1 grudnia 2015 roku Bank nabył od BNP Paribas PF 100% akcji LSP za cenę 11 mln zł.
10.12.2015	Ogłoszenie planu połączenia Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z Sygma Bank Polska S.A. - Zarząd Banku i Zarząd Sygma Bank Polska uzgodniły i podpisały plan połączenia Banku z Sygma Bank Polska S.A., sporządzony na podstawie art. 498 i 499 KSH.
15.12.2015	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku BGŻ BNP Paribas S.A. w sprawie zmian w Statucie Banku BGŻ BNP Paribas S.A.
29.12.2015	Potencjalny udział Banku w rozliczeniu transakcji przejęcia Visa Europe Limited (Visa Europe) przez Visa Inc. ("Transakcja") i możliwy wpływ tej Transakcji na wyniki Banku w wys. ok. 8,7 mln euro , w tym: <ul style="list-style-type: none">• 6,5 mln euro w gotówce - równowartość 27,6 mln zł (według średniego kursu NBP z dnia 28 grudnia 2015 r.),• 2,2 mln euro w akcjach - równowartość 9,3 mln zł (według średniego kursu NBP z dnia 28 grudnia 2015 r.). <p>Powyższe kwoty mogą zostać skorygowane o koszty Transakcji oraz w wyniku ewentualnych uznanych wniosków o korektę przyznanych kwot złożonych przez członków Visa Europe. Ostateczna decyzja o alokacji nastąpi w dniu 1 marca 2016 roku.</p> <p>Transakcja uzależniona jest od uzyskania stosownych zgód regulacyjnych, a jej finalizacja przewidywana jest na II kwartał 2016 r.</p> <p>Ponadto Transakcja przewiduje odroczoną płatność typu "earn-out" płatną w gotówce po 16-u kwartałach od rozliczenia Transakcji.</p>
29.12.2015	Zawarcie przez Bank z BNP Paribas S.A. z siedzibą w Paryżu dwóch umów w sprawie udzielenia Bankowi nieodnawialnych pożyczek podporządkowanych: 440 mln zł oraz 40 mln euro (tj. równowartość 169,76 mln zł według średniego kursu NBP z dnia 29 grudnia 2015 r.). Zaliczenie środków uzyskanych z ww. pożyczek do funduszy własnych (uzupełniających, Tier 2) Banku wymagała zgody KNF, która uzyskana została 29 stycznia 2016 roku (po dacie bilansu).



4. WŁADZE BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.

4.1. SKŁAD RADY NADZORCZEJ BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. W 2015 ROKU

Skład Rady Nadzorczej Banku BGŻ na 1 stycznia 2015 roku przedstawiał się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja w Radzie Nadzorczej Banku
Jean-Paul Sabet	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jean Lemierre	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Jarosław Bauc	Członek Rady Nadzorczej
Dariusz Filar	Członek Rady Nadzorczej
Michel Vial	Członek Rady Nadzorczej
Mariusz Warych	Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Banku w 2015 roku:

- W dniu 23 kwietnia 2015 roku Pan Dariusz Filar złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Banku z dniem 30 kwietnia 2015 roku z chwilą zakończenia posiedzenia Rady Nadzorczej w dniu 30 kwietnia 2015 r.
- W dniu 15 czerwca 2015 roku Pan Jean Lemierre złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Banku z dniem 19 czerwca 2015 roku.
- W dniu 19 czerwca 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku powołało w skład Rady Nadzorczej Banku Pana Jacques d'Estais – reprezentującego grupę BNP Paribas oraz Panią Monikę Nachyła – reprezentującą grupę Rabobank.
- Z dniem 31 sierpnia 2015 roku Pan Michel Vial złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Banku.
- W dniu 1 września 2015 roku, następujące osoby zostały powołane przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku w skład Rady Nadzorczej Banku: Stefaan Decraene, Alain Van Groenendael, Thomas Mennicken, Piotr Mietkowski oraz Józef Wancer, do końca bieżącej trzyletniej kadencji kończącej się z dniem odbycia się Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015. Jednocześnie Rada Nadzorcza wybrała Józefa Wancera na Przewodniczącego.
- W dniu 1 grudnia 2015 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował zmiany Statutu Banku, przyjęte przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku w dniu 1 września 2015 roku. §16 Statutu Banku ust. 2 otrzymał brzmienie: „2. Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego i Wiceprzewodniczących”. Tym samym spełnił się warunek uchwały warunkowej Rady Nadzorczej z dnia 1 września 2015 roku w sprawie powołania Pana Jean-Paul Sabet na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Banku.

Skład Rady Nadzorczej Banku na 31 grudnia 2015 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



4.2. SKŁAD ZARZĄDU BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. W 2015 ROKU

Skład Zarządu Banku BGŻ na 1 stycznia 2015 roku przedstawiał się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja w Zarządzie Banku
Józef Wancer	Prezes Zarządu
Gerardus Cornelis Embrechts	Pierwszy Wiceprezes
Magdalena Legęć	Wiceprezes Zarządu
Monika Nachyła	Wiceprezes Zarządu
Dariusz Odzioba	Wiceprezes Zarządu
Witold Okarma	Wiceprezes Zarządu
Wojciech Sass	Wiceprezes Zarządu
Andrzej Sieradz	Wiceprezes Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Banku w 2015 roku:

- W dniu 29 stycznia 2015 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Wojciecha Kembłowskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku BGŻ S.A. odpowiedzialnego za zarządzanie ryzykiem, z mocą obowiązującą od dnia spełnienia ostatniego z poniższych warunków:
 - uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego na to powołanie (co nastąpiło 28 kwietnia 2015 roku);
 - połączenia Banku BGŻ S.A. i BNP Paribas Polska (co nastąpiło 30 kwietnia 2015 roku).
- W dniu 20 marca 2015 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Bartosza Urbaniaka na funkcję Członka Zarządu Banku z dniem 1 kwietnia 2015 roku.
- W dniu 20 marca 2015 roku rezygnację z pełnionych funkcji złożyli:
 - Pani Monika Nachyła z funkcji Wiceprezesa Zarządu ze skutkiem na dzień 30 kwietnia 2015 roku,
 - Pan Gerardus Embrechts z funkcji Pierwszego Wiceprezesa Zarządu ze skutkiem na dzień 31 marca 2015 roku,
 - Pan Dariusz Odzioba z funkcji Wiceprezesa Zarządu ze skutkiem na dzień 31 marca 2015 roku,
 - Pan Witold Okarma z funkcji Wiceprezesa Zarządu ze skutkiem na dzień połączenia Banku BGŻ S.A. z BNPP Polska, tj. 30 kwietnia 2015 roku,
 - Pan Andrzej Sieradz z funkcji Wiceprezesa Zarządu ze skutkiem na dzień 31 marca 2015 roku.
- W dniu 30 kwietnia 2015 roku Pan Józef Wancer złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu z dniem 17 września 2015 roku lub z dniem wyrażenia przez KNF zgody na powołanie nowego Prezesa Zarządu.
- Ponadto, w dniu 30 kwietnia 2015 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Tomasza Bogusa na stanowisko Prezesa Zarządu. Przedmiotowa uchwała miała wejść w życie z dniem uzyskania na podstawie art. 22b Prawa Bankowego zgody KNF na powołanie Pana Tomasza Bogusa na stanowisko Prezesa Zarządu, jednak nie wcześniej niż dnia 17 września 2015 roku.
- Również w dniu 30 kwietnia 2015 roku Rada Nadzorcza powołała z dniem 1 maja 2015 roku siedmiu nowych Wiceprezesów Zarządu. Na stanowisko Wiceprezesów Zarządu powołani zostali: Daniel Astraud, Francois Benaroya, Blagoy Bochev, Jan Bujak, Jaromir Pelczarski, Jean-Philippe Stephane Rodes oraz Michel Thebault.
- W dniu 18 czerwca 2015 roku Rada Nadzorcza Banku powołała Zarząd Banku na nową trzyletnią kadencję w dotychczasowym składzie.
- W dniu 27 lipca 2015 roku Pan Wojciech Sass złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku ze skutkiem na dzień 31 sierpnia 2015 roku.
- W dniu 30 lipca 2015 roku Pan Józef Wancer złożył oświadczenie, na mocy którego zmienił termin wejścia w życie rezygnacji z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Banku. Zgodnie z tym oświadczeniem Pan Wancer pełnił funkcję Prezesa Zarządu do dnia 31 sierpnia 2015 roku.



- W dniu 30 lipca 2015 roku Rada Nadzorcza Banku podjęła uchwałę o zmianie uchwały w sprawie warunkowego powołania Prezesa Zarządu Banku BGŻ BNP Paribas S.A. Zmiana dotyczyła daty powołania Pana Tomasza Bogusa na stanowisko Prezesa Zarządu Banku BGŻ BNP Paribas S.A. Przedmiotowa uchwała w sprawie powołania miała wejść w życie z dniem uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego na powołanie na podstawie art. 22 b Prawa bankowego - jednak nie wcześniej niż 1 września 2015 roku.
- W dniu 25 sierpnia 2015 roku Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła na podstawie art. 22b ustawy Prawo bankowe zgodę na powołanie Pana Tomasza Bogusa na stanowisko Prezesa Zarządu Banku. Pan Tomasz Bogus objął stanowisko Prezesa Zarządu Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z dniem 1 września 2015 roku.

Skład Zarządu Banku na 31 grudnia 2015 roku 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 Legeć	Wiceprezes Zarządu
Jaromir Pelczarski	Wiceprezes Zarządu
Stephane Rodes	Wiceprezes Zarządu
Michel Thebault	Wiceprezes Zarządu
Bartosz Urbaniak	Członek Zarządu

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) na poziomie 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.

Raport z ponownego przeglądu oceny ratingowej, przeprowadzonego według danych na koniec II kwartału 2015, opublikowany przez Agencję w dniu 26 listopada 2015 roku potwierdził utrzymanie wszystkich ocen na niezmienionym poziomie.

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 2015 roku Bank uzyskał następujące nagrody i wyróżnienia:

luty 2015	BNP Paribas Bank Polska S.A. po raz drugi uzyskał tytuł Top Employer Polska 2015 , za zgodną z najlepszymi praktykami na rynku politykę personalną, przyznawany przez Top Employers Institute.
maj 2015	Bank BGŻ otrzymał Srebrny Listek CSR Polityki przyznawany przez redakcję tygodnika „Polityka” firmom zaangażowanym i odpowiedzialnym społecznie.
czerwiec 2015	Bank BGŻ BNP Paribas został laureatem nagrody Portfel Wprost w kategorii kredytów hipotecznych.
wrzesień 2015	Bank BGŻ BNP Paribas został laureatem nagród w Rankingu Newsweeka 2015 zajmując 2. miejsce w kategorii głównej Przyjazny Bank – bankowość tradycyjna oraz 3. miejsce w kategorii Przyjazny Bank – bankowość internetowa .
wrzesień 2015	Bank BGŻ BNP Paribas został wyróżniony Złotym Laurem Super Biznesu 2015 w kategorii „Finanse i Bankowość”. Konkurs organizowany jest przez redakcję dodatku ekonomicznego Super Expressu.

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

7.1. STRUKTURA AKCJONARIATU

Na 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień przekazania raportu za rok 2015 roku, tj. 15 marca 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%

Kapitał zakładowy Banku według stanu na 31 grudnia 2015 roku wynosił 84 238 tys. zł. W związku z rejestracją połączenia Banku BGŻ z BNPP Polska w dniu 30 kwietnia 2015 roku, kapitał zakładowy Banku BGŻ został podwyższony z kwoty 56 138 764 zł do kwoty 84 238 318 zł, w drodze emisji 28 099 554 akcji serii I.

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 31 grudnia 2015 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 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień przekazania raportu za rok 2015 roku, tj. 15 marca 2016 roku, żaden spośród członków Zarządu, Rady Nadzorczej czy kluczowych osób zarządzających nie posiadał akcji Banku.

Zgodnie ze zobowiązaniami podjętymi przez BNP Paribas SA wobec Komisji Nadzoru Finansowego, liczba akcji Banku w wolnym obrocie powinna zostać zwiększona do co najmniej 12,5% do 30 czerwca 2016 roku oraz co najmniej do 25% plus jedna akcja najpóźniej do końca 2018 roku, z uwzględnieniem szczegółowych warunków przewidzianych w przedmiotowych zobowiązaniach.

7.2. ZMIANY W STRUKTURZE AKCJONARIATU W 2015 ROKU

Na dzień 31 grudnia 2014 roku struktura akcjonariatu Banku BGŻ S.A. z wyszczególnieniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udziału w kapitale zakładowym	liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	% udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
BNP Paribas	49 952 737	88,98%	49 952 737	88,98%
Rabobank International Holding B.V.*	5 613 875	9,99%	5 613 875	9,99%
Pozostali	572 152	1,03%	572 152	1,03%
Ogółem	56 138 764	100,00%	56 138 764	100,00%

*Grupa Rabobank

Przymusowy wykup akcji

W dniu 3 grudnia 2014 roku BNP Paribas SA oraz Rabobank International Holding B.V. zawarły porozumienie, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie, dotyczące nabywania akcji Banku w drodze żądania od wszystkich pozostałych akcjonariuszy Banku sprzedaży wszystkich posiadanych przez nich akcji Banku w trybie art. 82 Ustawy o ofercie („przymusowego wykupu”).

W dniu 13 stycznia 2015 roku Bank BGŻ otrzymał zawiadomienie, że BNP Paribas oraz Rabobank, działające w porozumieniu dotyczącym nabywania akcji Banku BGŻ w drodze przymusowego wykupu, posiadają łącznie 56 129 200 akcji Banku reprezentujących 56 129 200 głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku, stanowiących około 99,98% kapitału zakładowego Banku i uprawniających do wykonywania około 99,98% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

W dniu 19 stycznia 2015 roku BNP Paribas zakończył nabywanie akcji Banku BGŻ w drodze przymusowego wykupu. Tym samym, wygasło porozumienie zawarte w dniu 3 grudnia 2014 roku pomiędzy BNP Paribas oraz Rabobankiem, dotyczące nabywania akcji Banku BGŻ w drodze przymusowego wykupu.

W związku z tym, w dniu 23 stycznia 2015 roku Bank otrzymał zawiadomienie, że w wyniku przymusowego wykupu akcji, BNP Paribas SA z siedzibą w Paryżu posiadał 50 524 889 akcji Banku reprezentujących 50 524 889 głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku, stanowiących około 90,0000025% kapitału zakładowego Banku i uprawniających do wykonywania około 90,0000025% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku. Jednocześnie stan posiadania Rabobank International Holding B.V. pozostał bez zmian, tj. 5 613 875 akcji, stanowiących 9,999975%.



Emisja akcji połączeniowych serii I

Zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 lutego 2015 roku, Bank przeprowadził ofertę publiczną 28 099 554 akcji połączeniowych serii I.

Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w dniu 30 kwietnia 2015 roku z kwoty 56 138 764 zł do kwoty 84 238 318 zł w wyniku emisji 28 099 554 akcji połączeniowych serii I, akcje połączeniowe zostały wydane dotychczasowym akcjonariuszom BNPP Polska. W zamian za 6 akcji BNPP Polska akcjonariusze BNPP Polska otrzymali 5 akcji połączeniowych. Akcje resztówkowe, tj. akcje, które nie zostały przyznane akcjonariuszom BNPP Polska w wyniku zaokrąglenia, zostały przyznane BNPP Fortis.

W związku z tym, uległy zmianie udziały procentowe dotychczasowych akcjonariuszy Banku BGŻ w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku. Udział BNP Paribas w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku spadł poniżej progu 90%. Jednocześnie BNP Paribas Fortis SA/NV (BNPP Fortis), który przed połączeniem nie posiadał żadnych akcji Banku BGŻ, przekroczył próg 25% ogólnej liczby głosów.

Po połączeniu oraz w wyniku objęcia akcji resztówkowych przez BNPP Fortis, grupa BNP Paribas posiada łącznie 74 409 864 akcji Banku reprezentujących 88,33% kapitału zakładowego, co odpowiada 74 409 864 głosom oraz 88,33% ogólnej liczby głosów Banku, przy czym:

- a) 50 524 889 akcji Banku, reprezentujących 59,98% kapitału zakładowego i odpowiadających 50 524 889 głosom oraz 59,98% ogólnej liczby głosów BNP Paribas posiada bezpośrednio oraz
- b) 23 884 975 akcji Banku, reprezentujących 28,35% kapitału zakładowego i odpowiadających 23 884 975 głosom oraz 28,35% ogólnej liczby głosów BNP Paribas posiada pośrednio poprzez spółkę zależną BNPP Fortis.

Udział Grupy Rabobank uległ zmniejszeniu z 9,99% do 6,66%. Rabobank International Holding B.V. posiada łącznie 5 613 875 akcji Banku reprezentujących 6,66% kapitału zakładowego, co odpowiada 5 613 875 głosom oraz 6,66% ogólnej liczby głosów Banku.



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

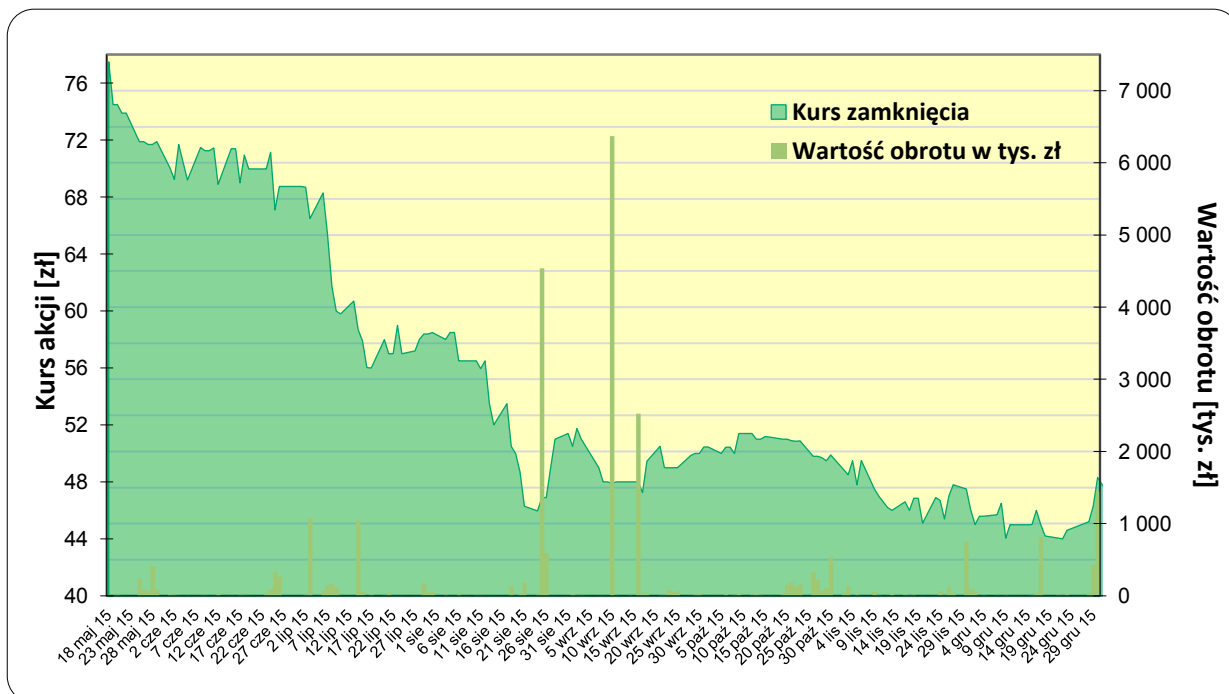
Akcje Banku oznaczone kodem ISIN: PLBGZ0000010 są notowane na Głównym Rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA (GPW).

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 grudnia 2015 roku natomiast spadł do poziomu 48,30 zł. Średni kurs akcji Banku w tym okresie wyniósł 54,96 zł. Średni wolumen obrotu akcjami Banku wyniósł ponad 3 286 akcji na sesję, a średnia wartość obrotu akcjami Banku na sesję wynosiła 163 tys. zł.

Wykres 5. Notowania akcji Banku od 18.05.2015 do 31.12.2015 roku





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

W dniu 30 kwietnia 2015 roku nastąpiło połączenie prawne Banku BGŻ z BNP Paribas Bankiem Polska S.A. poprzez przeniesienie całego majątku BNPP Polska jako spółki przejmowanej na rzecz Banku BGŻ jako spółki przejmującej.

Transakcja połączenia jednostek została przeprowadzona z zastosowaniem metody wartości księgowej. Bank BGŻ rozpoznał aktywa i pasywa BNPP Polska według ich wartości księgowej ustalonej na dzień połączenia, tj. 30 kwietnia 2015 roku, które skorygowano tylko w zakresie wynikającym z potrzeby ujednoczenia zasad rachunkowości stosowanych przez Bank BGŻ. Przy zastosowaniu metody wartości księgowej, dla tej transakcji nie została rozpoznana wartość firmy ani nadwyżka wartości godziwej aktywów netto nad kosztem połączenia jednostek. W kapitałach Banku została rozpoznana kwota 2 033 941 tys. zł, która stanowi różnicę między wartością bilansową przekazanych aktywów netto BNPP Polska a wartością nominalną wyemitowanych akcji wynoszącą 28 099 tys. zł. Wyniki działalności BNPP Polska zostały ujęte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Banku BGŻ BNP Paribas prospektywnie, tj. począwszy od 30 kwietnia 2015 roku.

Wartość księgowa aktywów BNPP Polska na 30 kwietnia 2015 roku wyniosła 23 349 411 tys. zł, co stanowiło ponad 37% sumy bilansowej połączonego Banku na 30 czerwca 2015 roku. Ponadto, przeniesione na 30 kwietnia 2015 roku kredyty w kwocie 18 138 127 tys. zł i depozyty w kwocie 12 392 905 tys. zł stanowiły prawie 37% i 28% odpowiednio kredytów i depozytów połączonego Banku na koniec czerwca 2015 roku.

W związku z powyższą transakcją dane porównawcze Banku za okresy przed połączeniem nie zostały przekształcone, a zaprezentowana analiza w dalszej części rozdziału przeprowadzona jest w odniesieniu do kwot zaraportowanych przez Bank BGŻ, co ma wpływ na wysokość porównań i poziom wyliczanych wskaźników.

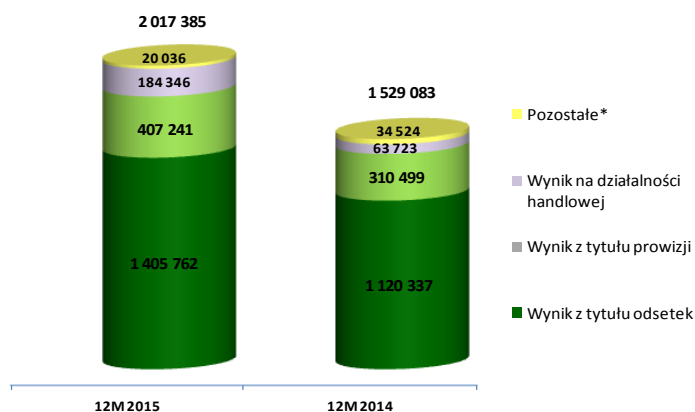
9.1. JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

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

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

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

Wykres 6. Struktura wyniku z działalności bankowej w tys. zł

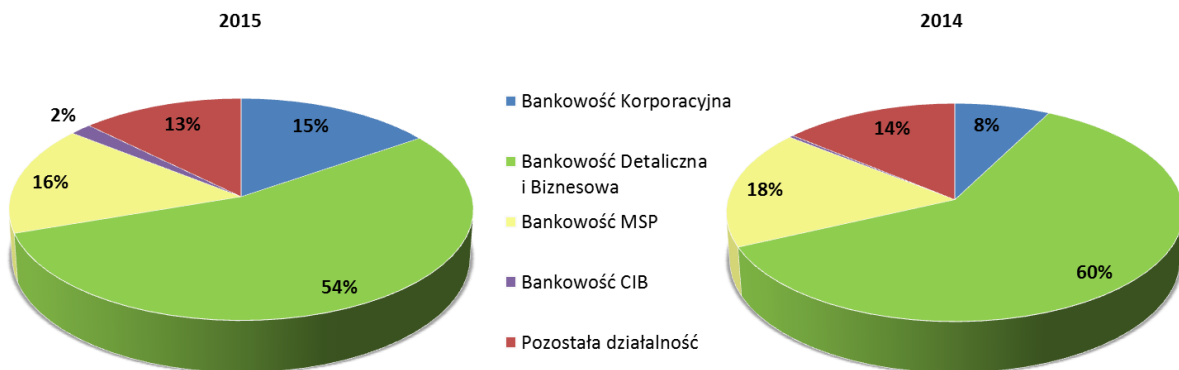


*Kategoria 'Pozostałe' obejmuje wynik na działalności inwestycyjnej, wynik na rachunkowości zabezpieczeń, przychody z tyt. dywidend oraz pozostałe przychody i koszty operacyjne

**Tabela 7. Rachunek zysków i strat**

w tys. zł	31.12.2015	31.12.2014	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	1 405 762	1 120 337	285 425	25,5%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	407 241	310 499	96 742	31,2%
Przychody z tytułu dywidend	6 837	3 303	3 534	107,0%
Wynik na działalności handlowej	184 346	63 723	120 623	189,3%
Wynik na działalności inwestycyjnej	47 390	24 465	22 925	93,7%
Wynik z tytułu wyceny do wartości godziwej na rachunkowości zabezpieczeń	-	(156)	156	(100,0%)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(34 191)	6 912	(41 103)	(594,7%)
Wynik z działalności bankowej	2 017 385	1 529 083	488 302	31,9%
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(304 220)	(318 503)	14 283	(4,5%)
Ogólne koszty administracyjne	(1 540 803)	(930 209)	(610 594)	65,6%
Amortyzacja	(147 086)	(100 995)	(46 091)	45,6%
Wynik na działalności operacyjnej	25 276	179 376	(154 100)	(85,9%)
Zysk (strata) brutto	25 276	179 376	(154 100)	(85,9%)
Podatek dochodowy	(17 013)	(41 646)	24 633	(59,1%)
Zysk (strata) netto	8 263	137 730	(129 467)	(94,0%)
Koszty integracji	(206 354)	(35 258)	(171 095)	485,3%
Zysk (strata) netto z wyłączeniem kosztów integracji	175 410	166 289	9 121	5,5%

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

Wykres 7. Wynik z działalności bankowej w podziale na segmenty**Wynik z tytułu odsetek**

W 2015 roku wynik z tytułu odsetek, stanowiący główne źródło przychodów Banku, zwiększył się o 285 425 tys. zł, tj. o 25,5%, co było efektem wzrostu przychodów z tytułu odsetek o 247 118 tys. zł, tj. o 13,8% r/r przy jednoczesnym ograniczeniu kosztów odsetkowych o 38 307 tys. zł, tj. o 5,7% r/r. Na poziom przychodów i kosztów odsetkowych w 2015 roku wpływ miały zarówno czynniki zewnętrzne, jak i tempo wzrostu wolumenów komercyjnych, a także połączenie Banku BGŻ i BNPP Polska.

Wśród czynników zewnętrznych należy wymienić politykę NBP w zakresie kształtowania podstawowych stóp procentowych i ich utrzymujący się obecnie rekordowo niski poziom (stopa referencyjna w grudniu 2015 roku wynosiła 1,5% wobec 2,0% rok wcześniej).



W strukturze przychodów odsetkowych Banku największą pozycję (ponad 71%) stanowią przychody z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek udzielonych klientom, a ich wartość zwiększyła się o 265 070 tys. zł (tj. o 22,1%) w porównaniu do końca 2014 roku. Obok odsetek od kredytów i pożyczek wzrosły również odsetki od kredytów udzielonych klientom w rachunku bieżącym (o 40 963 tys. zł, tj. o 14,4% r/r). Powyższe wzrosty wystąpiły głównie w segmentach Bankowości Korporacyjnej oraz Bankowości Detalicznej i Biznesowej, dzięki zwiększeniu wolumenu kredytowego w wyniku połączenia z BNPP Polska.

Dla Banku dynamika wzrostu wolumenu kredytowego (brutto) r/r wyniosła 69,0%.

Spadek odsetek z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu (o 48 238 tys. zł) wynika z ograniczenia tej działalności po połączeniu banków.

Tabela 8. Wynik z tytułu odsetek

w tys. zł	31.12.2015	31.12.2014	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Należności od banków	24 543	28 790	(4 247)	(14,8%)
W rachunku bieżącym udzielone klientom	326 144	285 181	40 963	14,4%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 462 022	1 196 952	265 070	22,1%
Instrumenty zabezpieczające	15 197	9 024	6 173	68,4%
Zakupione papiery wartościowe z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	7 559	55 797	(48 238)	(86,5%)
Dłużne papiery wartościowe	208 645	221 248	(12 603)	(5,7%)
Przychody z tytułu odsetek	2 044 110	1 796 992	247 118	13,8%
Zobowiązania wobec banków	(57 187)	(59 251)	2 064	(3,5%)
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(16 938)	(32 269)	15 331	(47,5%)
Zobowiązania wobec klientów	(544 324)	(529 140)	(15 184)	2,9%
Instrumenty zabezpieczane	(12 206)	-	(12 206)	-
Sprzedane papiery wartościowe z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(7 693)	(55 995)	48 302	(86,3%)
Koszty odsetek	(638 348)	(676 655)	38 307	(5,7%)
Wynik z tytułu odsetek	1 405 762	1 120 337	285 425	25,5%

Spadek kosztów odsetek kształtowały głównie niższe koszty z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu oraz niższe koszty z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (co wynika z ograniczenia finansowania się Banku w drodze emisji papierów dłużnych, z uwagi na optymalizację struktury i kosztu źródeł finansowania). Pozwoliło to, pomimo niskich stóp procentowych NBP, w całości pokryć wzrost odsetek od zobowiązań wobec klientów, które zwiększyły się o 15 184 tys. zł, tj. o 2,9% r/r, wskutek zwiększenia bazy depozytowej Banku o 42,1% r/r, między innymi, po połączeniu banków.

Spadek wyniku odsetkowego netto na powiązaniach zabezpieczających (suma przychodów odsetkowych z instrumentów zabezpieczających i kosztów odsetkowych na instrumentach zabezpieczanych) o 6 033 tys. zł wynika z różnej wartości waluty bazowej i rozłożenia w czasie pozycji objętych rachunkowością zabezpieczeń w latach 2015 i 2014.

Wynik z tytułu opłat i prowizji

Wynik z tytułu opłat i prowizji za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku był wyższy o 96 742 tys. zł, tj. o 31,2% r/r wskutek wzrostu przychodów z tytułu opłat i prowizji o 116 589 tys. zł, tj. 32,6% r/r, przy jednoczesnym wzroście kosztów prowizyjnych jedynie o 19 847 tys. zł, tj. o 42,5%.

Wzrost przychodów z tytułu opłat i prowizji - głównie w następstwie przejęcia bazy klientowskiej BNPP Polska - został odnotowany w prawie wszystkich kategoriach prowizyjnych (z wyjątkiem opłat z tytułu kart płatniczych), a w szczególności z tytułu:

- obsługi rachunków i operacji rozliczeniowych (łącznie o 36 448 tys. zł, tj. o 29,7%) – do czego przyczynił się wzrost liczby rachunków, a także wpływ wprowadzanych zmian w Tabeli Opłat i Prowizji,
- kredytów i pożyczek o 37 574 tys. zł, tj. o 36,2%,



- sprzedaży produktów ubezpieczeniowych o 14 559 tys. zł, tj. o 125,5%,
- operacji brokerskich o 1 609 tys. zł, tj. o 6,9% – dzięki odnotowanym dobrym wynikom Biura Maklerskiego.

Na zmniejszenie przychodów z opłat i prowizji od kart płatniczych o 9 866 tys. zł, tj. o 12,3% w stosunku do poziomu osiągniętego w 2014 roku wpłynęły głównie obniżki stawek interchange (w lipcu 2014 r. oraz w styczniu 2015 r.).

Tabela 9. Wynik z tytułu opłat i prowizji

w tys. zł	31.12.2015	31.12.2014	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Przychody z tytułu opłat i prowizji				
– od kredytów i pożyczek	141 513	103 939	37 574	36,2%
– od operacji rozliczeniowych	47 059	16 921	30 138	178,1%
– od obsługi rachunków	112 100	105 790	6 310	6,0%
– od zobowiązań gwarancyjnych	21 876	7 914	13 962	176,4%
– od operacji brokerskich	24 992	23 383	1 609	6,9%
– od kart płatniczych	70 127	79 993	(9 866)	(12,3%)
– od sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	26 159	11 600	14 559	125,5%
– z tytułu zarządzania aktywami	260	-	260	-
– pozostałe	29 747	7 704	22 043	286,1%
Przychody z tytułu opłat i prowizji	473 833	357 244	116 589	32,6%
Koszty z tytułu opłat i prowizji				
– od kredytów i pożyczek	(3 443)	(4 383)	940	(21,4%)
– od kart płatniczych	(46 294)	(33 944)	(12 350)	36,4%
– od sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	(1 593)	(269)	(1 324)	492,2%
– związane z siecią placówek partnerskich	(5 054)	-	(5 054)	-
– pozostałe	(10 208)	(8 149)	(2 059)	25,3%
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(66 592)	(46 745)	(19 847)	42,5%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	407 241	310 499	96 742	31,2%

Wzrost kosztów z tytułu opłat i prowizji spowodowany był głównie przez wyższe koszty prowizyjne od kart płatniczych, ponoszone na rzecz operatorów kartowych z tytułu większej liczby transakcji realizowanych przez klientów Banku oraz poniesione w 2015 roku koszty dotyczące sieci placówek partnerskich.

Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend w 2015 roku pochodziły z zysków spółek za rok 2014, w których Bank posiada udziały mniejszościowe, tj.: Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A. (KIR, 1 700 tys. zł), Biuro Informacji Kredytowej S.A. (BIK, 2 694 tys. zł), a także od spółek zależnych: TFI BGŻ BNPP Polska (837 tys. zł) oraz BGŻ BNP Paribas Faktoring (1 606 tys. zł).

Wynik na działalności handlowej oraz wynik na działalności inwestycyjnej

Wynik na działalności handlowej za 12 miesięcy 2015 roku był wyższy o 120 623 tys. zł, tj. o 189,3% r/r. Poziom i zmienność tego wyniku kształtowany jest głównie przez wycenę pozycji Banku w instrumentach swap na stopę procentową (IRS), stanowiących zabezpieczenie przed ryzykiem stopy procentowej, a także działalność handlową na dłużnych papierach wartościowych.

Wynik na działalności inwestycyjnej w 2015 roku wzrósł o 22 925 tys. zł w porównaniu z wynikiem osiągniętym za rok 2014. Na wynik składają się zrealizowane zyski ze sprzedaży portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży w I, II i IV kwartale 2015 r. (w łącznej wysokości 47 390 tys. zł). W grudniu 2015 roku Bank zrealizował zyski kapitałowe z akcji i obligacji zamiennych na akcje w wysokości 13,8 mln zł, co miało istotny wpływ na tę pozycję.



Pozostałe przychody

Pozostałe przychody operacyjne za rok 2015 roku wzrosły o 20 460 tys. zł, tj. o 56,2% w porównaniu z rokiem poprzednim. W analizowanym okresie nastąpił spadek przychodów z tytułu sprzedaży towarów i usług, środków trwałych oraz wartości niematerialnych, który został całkowicie skompensowany m. in. przychodami z działalności leasingowej włączonej w struktury operacyjne Banku.

Tabela 10. Pozostałe przychody operacyjne

w tys. zł	31.12.2015	31.12.2014	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Zysk na sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych	1 952	3 060	(1 108)	(36,2%)
Z tytułu sprzedaży towarów i usług	5 389	8 163	(2 774)	(34,0%)
Rozwiązanie rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania	2 949	5 669	(2 720)	(48,0%)
Z tytułu odzyskania kosztów windykacji	4 921	2 624	2 297	87,5%
Z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych oraz spłaty należności wyłączonych z jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej	9 742	5 502	4 240	77,1%
Przychody z działalności leasingowej	13 452	-	13 452	-
Inne przychody operacyjne	18 457	11 384	7 073	62,1%
Pozostałe przychody operacyjne - razem	56 862	36 402	20 460	56,2%

Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne w 2015 roku wyniosły 91 053 tys. zł i były znacznie wyższe (o 61 563 tys. zł) w porównaniu z rokiem 2014, co było związane przede wszystkim:

- z poniesionymi kosztami integracji, w tym:
 - spisane w straty niezakończonych projektów inwestycyjnych w obszarze IT w zakresie aplikacji, które nie będą wykorzystywane w docelowej architekturze Banku w kwocie 13,1 mln zł,
 - utworzenie rezerwy na likwidację oddziałów Banku BGŻ w ramach planowanej restrukturyzacji w związku z połączeniem banków w kwocie 6,9 mln zł (pozycja: koszty z tytułu utworzenia rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania),
 - koszty likwidacji środków związanych z wizualizacją oddziałów oraz aktywów z dotychczas wykorzystywanym logo banków w kwocie 3,3 mln zł;
- z dodatkowymi kosztami poniesionymi z tytułu zakończenia współpracy z jednym z towarzystw ubezpieczeniowych;
- z dodatkowymi kosztami w wysokości 10,6 mln zł z tytułu kary pieniężnej w związku z wydanym wyrokiem w sprawie sposobu naliczania opłaty interchange od transakcji realizowanych z użyciem kart płatniczych systemów Visa i MasterCard w Polsce przez banki działające w porozumieniu (szczegółowe informacje w punkcie 14.6. *Ryzyko prawne* niniejszego Sprawozdania);
- z ujęciem w pozostałych kosztach operacyjnych kosztów z działalności leasingowej, która została włączona w struktury operacyjne Banku.

**Tabela 11. Pozostałe koszty operacyjne**

w tys. zł	31.12.2015	31.12.2014	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Strata na sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych	(20 149)	(3 368)	(16 781)	498,2%
Z tytułu utworzonych odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności	(711)	(4 177)	3 466	(83,0%)
Z tytułu utworzenia rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania	(18 075)	(2 866)	(15 209)	530,7%
Z tytułu windykacji należności	(15 917)	(10 749)	(5 168)	48,1%
Z tytułu przekazanych darowizn	(2 243)	(3 105)	862	(27,8%)
Koszty z działalności leasingowej	(12 816)	-	(12 816)	-
Pozostałe	(21 142)	(5 225)	(15 917)	304,6%
Pozostałe koszty operacyjne - razem	(91 053)	(29 490)	(61 563)	208,8%

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 rok 2015 zmniejszył się o 14 283 tys. zł, tj. o 4,5% w porównaniu z rokiem 2014. Przyczynił się do tego przede wszystkim fakt, że w 2015 roku nie wystąpiły zdarzenia jednorazowe, które powodowały wzrost odpisów i rezerw w 2014 roku (tj. wzrost konserwatywności oszacowań w stosowanym modelu kolektywnym, zmiany klasyfikacji i utworzenia dodatkowych odpisów związane z zaleceniami KNF po przeglądzie jakości aktywów AQR oraz z przeglądem aktywów przez grupę BNP Paribas).

Z drugiej strony, wystąpiła konieczność utworzenia dodatkowych odpisów na portfel kredytów mieszkaniowych denominowanych w CHF w związku ze wzrostem kursu tej waluty w stosunku do PLN (pogorszenie relacji salda kredytu do wartości zabezpieczenia LtV). Dodatkowo, saldo kredytów uległo zwiększeniu w związku z połączeniem z BNPP Polska.

Biorąc pod uwagę główne segmenty operacyjne¹:

- segment Bankowości Detalicznej i Biznesowej odnotował wzrost odpisów o 127 942 tys. zł r/r,
- segment Bankowości MSP i AGRO – spadek o 56 569 tys. zł r/r,
- segment Bankowości Korporacyjnej – pozytywna zmiana o 37 905 tys. zł r/r, wynikająca z rozwiązania rezerw w 2015 roku w kwocie 18 989 tys. zł wobec zawiązanych rezerw w roku 2014.

Ogólne koszty administracyjne, koszty pracownicze i amortyzacja

Ogólne koszty administracyjne (wraz z amortyzacją) Banku za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku wzrosły o 610 594 tys. zł, tj. o 65,6% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. Związane jest to przede wszystkim z poniesionymi kosztami integracji Banku BGŻ z BNPP Bankiem Polska.

Łączna kwota kosztów integracji poniesionych przez Bank w 2015 r. wyniosła 206,4 mln zł, z czego:

- 173,7 mln zł zostało ujęte w ogólnych kosztach administracyjnych,
- 32,7 mln zł - w pozostałych kosztach operacyjnych.

Koszty integracji ujęte w ogólnych kosztach administracyjnych obejmują głównie:

- utworzenie rezerwy na restrukturyzację zatrudnienia – 49,3 mln zł,
- koszty usług prawnych i konsultingowych – 35,7 mln zł,
- projekty realizowane w związku z integracją – 52,7 mln zł (w tym: koszty rebrandingu - 14,7 mln zł, ujednoczenie oferty produktowej - 3,4 mln zł, reklama i komunikacja - 4,9 mln zł, połączenie operacyjne - 9,5 mln zł, koszty działań wspierających realizację synergii - 2,7 mln zł, reorganizacja sieci sprzedaży - 3,0 mln zł),

¹ Informacje w oparciu o notę segmentacyjną ujętą w Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym Banku BGŻ BNP Paribas za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku, prezentującą dane zapewniające porównywalność pomiędzy okresami 31.12.2015 i 31.12.2014



- program retencyjny – 12,4 mln zł.

Koszty integracji ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych dotyczą przede wszystkim:

- spisania w straty niezakończonych projektów inwestycyjnych w obszarze IT w zakresie aplikacji, które nie będą wykorzystywane w docelowej architekturze Banku - 13,1 mln zł;
- utworzenia rezerwy na likwidację oddziałów Banku BGŻ w ramach planowanej restrukturyzacji - 6,9 mln zł;
- kosztów likwidacji środków związanych z wizualizacją oddziałów oraz aktywów z dotychczas wykorzystywanym logo banków - 3,3 mln zł,
- dodatkowe koszty poniesione z tytułu zakończenia współpracy z jednym z towarzystw ubezpieczeniowych.

Tabela 12. Ogólne koszty administracyjne, koszty pracownicze i amortyzacja

w tys. zł	31.12.2015	31.12.2014	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Koszty pracownicze	(724 007)	(522 094)	(201 913)	38,7%
Koszty marketingu	(93 417)	(47 558)	(45 859)	96,4%
Koszty informatyczne i telekomunikacyjne	(126 267)	(81 811)	(44 456)	54,3%
Czynsze	(145 526)	(90 430)	(55 096)	60,9%
Pozostałe koszty rzeczowe	(70 230)	(42 657)	(27 573)	64,6%
Pozostałe usługi obce	(130 343)	(101 359)	(28 984)	28,6%
Podróże służbowe	(4 870)	(1 857)	(3 013)	162,3%
Koszty bankomatów i obsługi gotówkowej	(3 639)	(886)	(2 753)	310,7%
Koszty outsourcingu w działalności leasingowej	(11 119)	-	(11 119)	-
Opłata na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(97 987)	(37 731)	(60 256)	159,7%
Obowiązkowa wpłata podmiotów objętych systemem gwarantowania	(90 214)	-	(90 214)	-
Opłata na koszty nadzoru (KNF)	(5 016)	(3 826)	(1 190)	31,1%
Opłata na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców	(38 168)	-	(38 168)	-
Ogólne koszty administracyjne - razem	(1 540 803)	(930 209)	(610 594)	65,6%
Amortyzacja	(147 086)	(100 995)	(46 091)	45,6%
Koszty ogółem*	(1 687 889)	(1 031 204)	(656 685)	63,7%

* do wyliczenia wskaźnika Koszty/Dochody po skorygowaniu o koszty integracji w wysokości 173,7 mln zł

Tabela 12a. Koszty pracownicze

w tys. zł	31.12.2015	31.12.2014	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Koszty wynagrodzeń	(561 903)	(434 179)	(127 724)	29,4%
Narzuty na wynagrodzenia	(77 094)	(61 819)	(15 275)	24,7%
Świadczenia na rzecz pracowników	(7 517)	(4 515)	(3 002)	66,5%
Koszty rezerwy na restrukturyzację	(48 488)	1 886	(50 374)	(2 670,9%)
Koszty rezerwy na przyszłe zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów oraz odpraw emerytalnych	(3 673)	(4 852)	1 179	(24,3%)
Odpisy na ZFŚS	(5 781)	(6 291)	510	(8,1%)
Pozostałe	(19 551)	(12 324)	(7 227)	58,6%
Koszty pracownicze	(724 007)	(522 094)	(201 913)	38,7%

Poza poniesionymi kosztami integracji na poziom kosztów działania w 2015 roku miały wpływ także:

- obowiązkowa wpłata do BFG przeznaczona na wypłatę środków gwarantowanych dla deponentów Spółdzielczego Banku Rzemiosła i Rolnictwa w Wołominie w związku z wystąpieniem Komisji Nadzoru Finansowego o ogłoszenie upadłości tego banku (90,2 mln zł),
- wpłata składki na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców (38,2 mln zł),



- przejście w wyniku fuzji pracowników BNPP Polska od 30 kwietnia 2015 roku,
- wzrost opłat na BFG o 60,3 mln zł r/r w wyniku wprowadzenia wyższych stawek zarówno opłaty rocznej, jak i opłaty ostrożnościowej, w związku z utworzeniem funduszu stabilizacyjnego oraz zwiększenia skali działania Banku po połączeniu z BNPP Polska.

Koszty amortyzacji w analizowanym okresie w relacji do 2014 roku wzrosły o 46 091 tys. zł, tj. o 45,6%. Było to wynikiem wzrostu amortyzacji z tytułu wartości niematerialnych o 29 728 tys. zł (w następstwie przejścia wartości niematerialnych i prawnych BNPP Polska), oraz amortyzacji z tytułu rzeczowych aktywów trwałych o 16 363 tys. zł.

9.2. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Całkowite dochody Banku w 2015 roku były o 352 245 tys. zł niższe niż rok wcześniej.

Niższy poziom wypracowanego zysku netto o 129 467 tys. zł r/r, głównie wskutek poniesionych kosztów integracji z BNPP Polska w wysokości 206,4 mln zł, dodatkowych obciążeń wyniku w IV kwartale 2015 r. (zaksięgowanie wpłaty na wypłatę środków gwarantowanych deponentom Spółdzielczego Banku Rzemiosła i Rolnictwa w Wołominie – 90,2 mln zł, utworzenie rezerwy na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców - 38,2 mln zł) oraz zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (tj. portfela długoterminowych obligacji Skarbu Państwa), wpłynęły na znaczący spadek całkowitych dochodów Banku.

W analizowanym okresie nie wystąpiła już pozycja dotycząca wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne, wyodrębniona w roku 2014. Po zapadnięciu transakcji zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne od udzielonych kredytów preferencyjnych oprocentowanych na podstawie stopy redyskonta weksli NBP (z mnożnikiem 1,5 lub 1,6) w kwietniu 2014 roku powiązanie zabezpieczające zostało rozwiązane i nie było kontynuowane.

Tabela 13. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

w tys. zł	31.12.2015	31.12.2014	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Zysk (strata) netto	8 263	137 730	(129 467)	(94,0%)
Inne całkowite dochody				
<i>Pozycje, które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</i>	<i>(64 025)</i>	<i>167 795</i>	<i>(231 820)</i>	<i>(138,2%)</i>
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(79 043)	215 554	(294 597)	(136,7%)
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	-	(8 400)	8 400	(100,0%)
Podatek odroczony	15 018	(39 359)	54 377	(138,2%)
<i>Pozycje, które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty</i>	<i>5 147</i>	<i>(3 895)</i>	<i>9 042</i>	<i>(232,1%)</i>
Wycena metodą aktuarialną świadczeń pracowniczych	6 355	(4 808)	11 163	(232,2%)
Podatek odroczony	(1 208)	913	(2 121)	(232,3%)
Inne całkowite dochody netto	(58 878)	163 900	(222 778)	(135,9%)
Całkowite dochody ogółem	(50 615)	301 630	(352 245)	(116,8%)

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

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

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

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

Ponadto zwiększeniu uległy pozycje: kasa i środki w Banku Centralnym o 1 036 247 tys. zł, tj. o 57,9%, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży o 678 660 tys. zł, tj. o 9,6% do wysokości 7 762 677 tys. zł.

Poziom rezerwy obowiązkowej deklarowanej na koniec grudnia 2015 roku wynosił 1 590 634 tys. zł w porównaniu do 1 086 490 tys. zł w grudniu 2014 roku.

Tabela 14. Aktywa

w tys. zł	31.12.2015	31.12.2014	zmiana	
			tys. zł	%
Kasa i środki w Banku Centralnym	2 826 407	1 790 160	1 036 247	57,9%
Należności od banków	544 012	404 724	139 288	34,4%
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-	100 668	(100 668)	(100,0%)
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	-	199 404	(199 404)	(100,0%)
Pochodne instrumenty finansowe	368 138	420 152	(52 014)	(12,4%)
Instrumenty zabezpieczające	2 711	-	2 711	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	49 831 458	29 657 523	20 173 935	68,0%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	7 762 677	7 084 017	678 660	9,6%
Inwestycje w jednostkach zależnych	248 848	16 732	232 116	1 387,3%
Wartości niematerialne	250 691	165 307	85 384	51,7%
Rzeczowe aktywa trwałe	528 230	411 063	117 167	28,5%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	428 931	173 828	255 103	146,8%
Inne aktywa	217 026	60 626	156 400	258,0%
AKTYWA RAZEM	63 009 129	40 484 204	22 524 925	55,6%

Portfel kredytowy**Struktura i jakość portfela kredytowego**

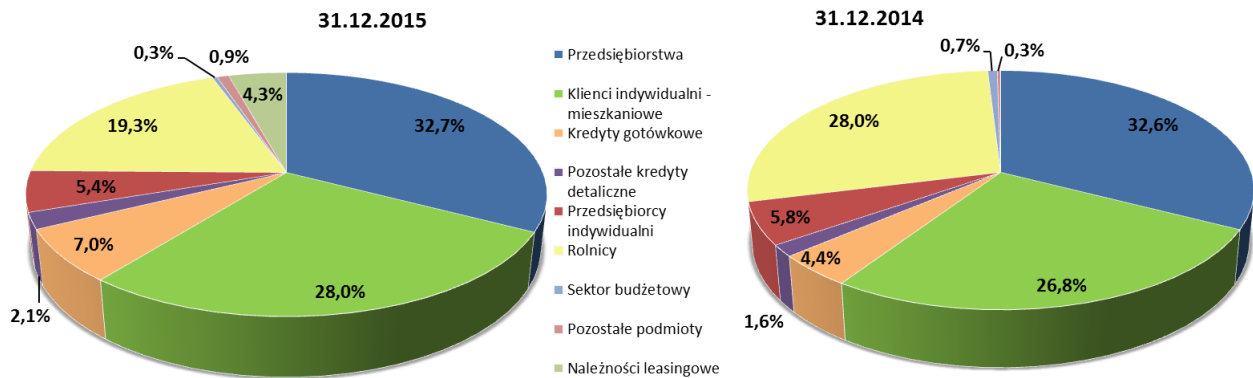
Na koniec grudnia 2015 roku kredyty i pożyczki brutto udzielone klientom wynosiły 52 568 650 tys. zł i wzrosły o 21 469 605 tys. zł, tj. o 69,0%, na co wpłynęło przede wszystkim włączenie portfeli kredytowych BNPP Polska.

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


Tabela 15. Struktura portfela kredytowego

w tys. zł	31.12.2015		31.12.2014	
	tys. zł	udział %	tys. zł	udział %
Kredyty i pożyczki brutto	52 568 650	100,0%	31 099 045	100,0%
Przedsiębiorstwa	17 180 845	32,7%	10 126 404	32,6%
Klienci indywidualni - mieszkaniowe	14 722 641	28,0%	8 340 820	26,8%
– złotowe	7 710 797	14,7%	5 438 868	17,5%
– walutowe	7 011 844	13,3%	2 901 952	9,3%
Kredyty gotówkowe	3 679 362	7,0%	1 366 177	4,4%
Pozostałe kredyty detaliczne	1 128 254	2,1%	487 150	1,6%
Przedsiębiorcy indywidualni	2 847 698	5,4%	1 789 720	5,8%
Rolnicy	10 132 313	19,3%	8 694 500	28,0%
Sektor budżetowy	180 865	0,3%	216 419	0,7%
Pozostałe podmioty	457 980	0,9%	77 855	0,3%
Należności leasingowe	2 238 692	4,3%	-	-

Istotna zmiana wielkości i struktury portfela kredytowego jest wynikiem połączenia prawnego Banku BGŻ i BNPP Polska w dniu 30 kwietnia 2015 r.

Wykres 8. Kredyty i pożyczki brutto - struktura

Tabela 16. Jakość portfela kredytowego

tys. zł	31.12.2015			31.12.2014		
	Razem brutto	w tym: z utratą wartości	udział %	Razem brutto	w tym: z utratą wartości	udział %
Kredyty i pożyczki brutto	52 568 650	3 923 333	7,5%	31 099 045	2 489 700	8,0%
Klienci indywidualni – kredyty mieszkaniowe	14 722 641	626 922	4,3%	8 340 820	351 924	4,2%
– złotowe	7 710 797	202 055	2,6%	5 438 868	181 052	3,3%
– walutowe	7 011 844	424 867	6,1%	2 901 952	170 872	5,9%
Kredyty gotówkowe	3 679 362	423 136	11,5%	1 366 177	134 286	9,8%
Pozostałe kredyty detaliczne	1 128 254	118 044	10,5%	487 150	55 790	11,5%
Rolnicy	10 132 313	311 287	3,1%	8 694 500	305 001	3,5%
Klienci instytucjonalni z wyłączeniem Rolników	20 667 388	2 316 082	11,2%	12 210 398	1 642 699	13,5%
Należności leasingowe	2 238 692	127 862	5,7%	-	-	-

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


Tabela 17. Wskaźniki jakości portfela kredytowego

w tys. zł	31.12.2015	31.12.2014	zmiana	
			tys. zł	%
Kredyty i pożyczki brutto udzielone klientom, razem	52 568 650	31 099 045	21 469 605	69,0%
Odpisy na należności	(2 737 192)	(1 441 522)	(1 295 670)	89,9%
Kredyty i pożyczki netto udzielone klientom, razem	49 831 458	29 657 523	20 173 935	68,0%
Ekspozycje bez przesłanek utraty wartości				
Zaangażowanie bilansowe brutto	48 645 317	28 609 345	20 035 972	70,0%
Odpis IBNR	(297 994)	(151 524)	(146 470)	96,7%
Zaangażowanie bilansowe netto	48 347 323	28 457 821	19 889 502	69,9%
Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości				
Zaangażowanie bilansowe brutto	3 923 333	2 489 700	1 433 633	57,6%
Odpis z tytułu utraty wartości	(2 439 198)	(1 289 998)	(1 149 200)	89,1%
Zaangażowanie bilansowe netto	1 484 135	1 199 702	284 433	23,7%
Wskaźniki				
Udział ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości w portfelu brutto	7,5%	8,0%		(0,5pp)
Pokrycie odpisami ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości	(62,2%)	(51,8%)		10,4pp

Zobowiązania i kapitał własny

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

Tabela 18. Zobowiązania i kapitał własny

w tys. zł	31.12.2015	31.12.2014	zmiana	
			tys. zł	%
Zobowiązania wobec banków	7 617 946	1 546 739	6 071 207	392,5%
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	45 364	(45 364)	(100,0%)
Instrumenty zabezpieczone	1 605	-	1 605	-
Pochodne instrumenty finansowe	351 539	448 908	(97 369)	(21,7%)
Zobowiązania wobec klientów	46 620 848	32 804 752	13 816 096	42,1%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	468 933	762 142	(293 209)	(38,5%)
Zobowiązania podporządkowane	847 568	320 951	526 617	164,1%
Pozostałe zobowiązania	756 161	325 722	430 439	132,1%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	37 547	9 639	27 908	289,5%
Rezerwy	143 804	68 112	75 692	111,1%
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	56 845 951	36 332 329	20 513 622	56,5%
Kapitał akcyjny	84 238	56 139	28 099	50,1%
Kapitał zapasowy	5 092 196	3 430 785	1 661 411	48,4%
Pozostałe kapitały rezerwowe	780 874	271 858	509 016	187,2%
Kapitał z aktualizacji wyceny	197 607	255 363	(57 756)	(22,6%)
Zyski zatrzymane	8 263	137 730	(129 467)	(94,0%)
- wynik bieżącego okresu	8 263	137 730	(129 467)	(94,0%)
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	6 163 178	4 151 875	2 011 303	48,4%
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	63 009 129	40 484 204	22 524 925	55,6%

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



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

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

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

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

Depozyty

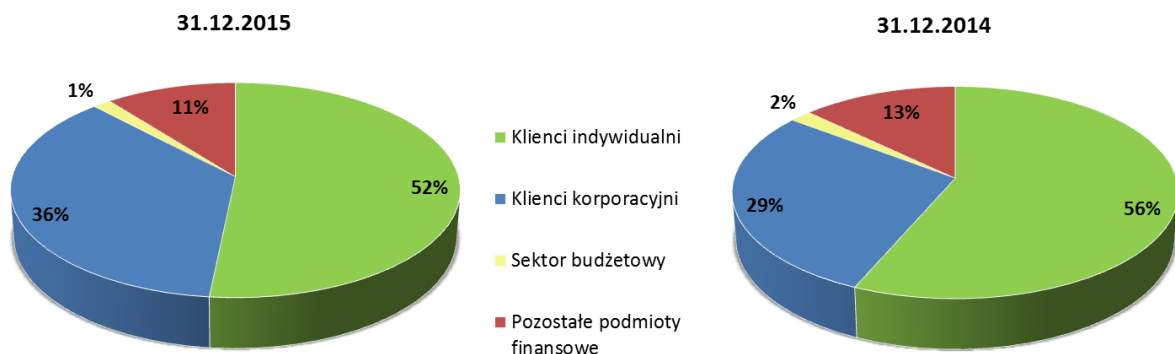
Na koniec grudnia 2015 roku depozyty klientów wynosiły 46 620 848 tys. zł, odnotowując wzrost o 42,1% r/r, na co wpłynęło przede wszystkim włączenie bazy depozytowej BNPP Polska.

Udział rachunków bieżących i oszczędnościowych w strukturze depozytów ogółem wzrósł do 52,5% z poziomu 45,5% na koniec grudnia 2014 roku. Wartościowo środki zdeponowane na rachunkach bieżących wzrosły o 9 534 134 tys. zł, tj. o 63,99%. Z kolei udział depozytów terminowych w strukturze depozytów ogółem spadł z 46,9% na koniec grudnia 2014 roku do 42,0% na koniec 2015 roku. Wartościowo lokaty terminowe wzrosły o 4 163 699 tys. zł, tj. o 27,0% w porównaniu do grudnia 2014 roku. Kredyty i pożyczki otrzymane spadły o 50 635 tys. zł, a pozostałe zobowiązania wzrosły natomiast o 168 898 tys. zł.

Tabela 19. Zobowiązania wobec klientów w podziale na produkty

w tys. zł	31.12.2015		31.12.2014	
	tys. zł	udział %	tys. zł	udział %
Zobowiązania wobec klientów	46 620 848	100,0%	32 804 752	100,0%
Rachunki bieżące	24 460 911	52,5%	14 926 777	45,5%
Depozyty terminowe	19 563 129	42,0%	15 399 430	46,9%
Kredyty i pożyczki otrzymane	2 240 934	4,8%	2 291 569	7,0%
Inne zobowiązania	355 874	0,7%	186 976	0,6%

Wykres 9. Depozyty klientów - struktura



Depozyty klientów indywidualnych wzrosły o 5 533 418 tys. zł, tj. o 29,8% i stanowią prawie 52% wszystkich depozytów na koniec grudnia 2015 roku w porównaniu do 56,5% na koniec grudnia 2014 roku.

Z kolei depozyty klientów korporacyjnych wzrosły o 7 456 852 tys. zł, tj. o 78,9%. Ich udział w strukturze depozytów ogółem wzrósł z 28,8% na koniec grudnia 2014 roku do 36,3% na koniec 2015 roku.

**Kapitał własny**

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

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

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

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

9.4. FUNDUSZE WŁASNE I WSKAŹNIKI KAPITAŁOWE

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

Tabela 20. Fundusze własne i wskaźniki kapitałowe Banku

w tys. zł	31.12.2015	31.12.2014	zmiana	
			tys. zł	%
Kapitał podstawowy (Tier 1)				
– kapitał akcyjny	84 238	56 139	28 099	50,1%
– kapitał zapasowy	3 272 502	1 605 049	1 667 453	103,9%
– kapitał rezerwowy	2 102 170	1 976 955	125 215	6,3%
– fundusz ogólnego ryzyka	498 399	120 640	377 759	313,1%
– wartości niematerialne	(250 690)	(165 307)	(85 383)	51,7%
– inne składniki funduszy własnych, uwzględniane w wyliczeniu kapitałów podstawowych (Tier 1)	94 722	(183)	94 905	51 761%
Razem kapitał podstawowy (Tier 1)	5 801 341	3 593 293	2 208 048	61,5%
Fundusze uzupełniające (Tier 2)				
– zobowiązania podporządkowane zaliczane do funduszy własnych	796 600	319 023	477 577	51,7%
Razem fundusze własne	6 597 941	3 912 316	2 685 625	68,7%
Kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu				
– ryzyka kredytowego	43 208 615	25 313 891	17 894 724	70,7%
– ryzyka rynkowego	228 147	255 383	(27 236)	(10,7%)
– ryzyka operacyjnego	4 336 954	2 704 777	1 632 177	60,3%
– korekty wyceny kredytowej	94 789	120 547	(25 758)	(21,4%)
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	47 868 505	28 394 598	19 473 907	68,6%
Wskaźniki kapitałowe Banku				
	31.12.2015	31.12.2014	zmiana	
			p.p.	%
Łączny współczynnik kapitałowy	13,78%	13,78%	0,00pp	0,0%
Współczynnik kapitału Tier 1	12,12%	12,65%	(0,53pp)	(4,2%)

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

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

- fuzji prawnej banków - podwyższenia kapitału zakładowego do kwoty 84 238 tys. zł, w wyniku emisji akcji połączeniowych serii I oraz rozpoznania w kapitałach Banku różnicy między wartością bilansową przekazanych aktywów netto BNPP Polska a wartością nominalną wyemitowanych akcji w wysokości 2 033 941 tys. zł;



- zmiany ujęcia wielkości wartości niematerialnych w kapitale podstawowym Tier 1, zgodnie z rekomendacją KNF zawartą w piśmie z dnia 26 marca 2015 roku;
- zatrzymania zysku Banku BGŻ za rok 2014 w kwocie 137 730 tys. zł, z przeznaczeniem na fundusz ryzyka ogólnego (130 000 tys. zł) i zwiększenie kapitału zapasowego (7 730 tys. zł) - zgodnie z Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z dnia 19 czerwca 2015 roku.

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

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

9.5. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE – ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

Struktura i dynamika zobowiązań warunkowych pozabilansowych kształtuje się następująco:

Tabela 21. Zobowiązania warunkowe – zobowiązania pozabilansowe

w tys. zł	31.12.2015	31.12.2014	zmiana	
			tys. zł	%
Zobowiązania warunkowe udzielone				
- finansowe	11 965 758	4 999 624	6 966 134	139%
- gwarancyjne	3 641 726	694 712	2 947 014	424%
Razem zobowiązania warunkowe udzielone	15 607 484	5 694 336	9 913 148	174%
Zobowiązania warunkowe otrzymane				
- finansowe	3 951 269	942 883	3 008 386	319%
- gwarancyjne	1 185 489	630 827	554 662	88%
Razem zobowiązania warunkowe otrzymane	5 136 758	1 573 710	3 563 048	226%
RAZEM ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	20 744 242	7 268 046	13 476 196	185%

Istotny wzrost zobowiązań warunkowych jest wynikiem połączenia prawnego Banku BGŻ i BNPP Polska.

Do udzielonych finansowych zobowiązań warunkowych zaliczane są przyznane i niewykorzystane linie kredytowe, limity na kartach kredytowych, niewykorzystane kredyty w rachunku bieżącym, wystawione promesy kredytowe, umowy ramowe o charakterze finansowym oraz udzielone akredytywy importowe.

Do udzielonych zobowiązań pozabilansowych o charakterze gwarancyjnym zaliczane są wystawione na rzecz klientów gwarancje, umowy ramowe o charakterze gwarancyjnym oraz akredytywy eksportowe.

Otrzymane przez Bank zobowiązania pozabilansowe o charakterze gwarancyjnym składają się głównie z gwarancji, regwarancji i poręczeń stanowiących zabezpieczenia udzielonych kredytów.

Informacje o udzielonych i otrzymanych w 2015 roku poręczeniach i gwarancjach z jednostkami powiązanymi (włącznie z ujawnieniami dotyczącymi transakcji z personelem zarządczym) zostały ujęte w nocie 51 *Transakcje z podmiotami powiązanymi* Jednostkowego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.

**9.6. WSKAŹNIKI FINANSOWE**

W roku 2015 Bank odnotował pogorszenie wskaźnika rentowności kapitału r/r, co wynikało z niższego poziomu zysku netto, przede wszystkim ze względu na koszty integracji Banku BGŻ z BNPP Polska. Po wyłączeniu kosztów integracji stopa zwrotu z kapitału wynosiłaby 3,3%. Efekty synergii i rezultaty działań restrukturyzacyjnych powinny spowodować poprawę rentowności kapitału w przyszłości. Spadła również stopa zwrotu z aktywów w porównaniu z rokiem poprzednim. Po wyłączeniu kosztów integracji stopa zwrotu z aktywów wynosiłaby 0,3%. Marża odsetkowa netto spadła do poziomu 2,6% ze względu na rekordowo niski poziom stóp procentowych w Polsce, przy stopie referencyjnej NBP na poziomie 1,5%.

Wskaźnik Koszty/Dochody pogorszył się znacząco ze względu na poniesione koszty integracji przy jednoczesnym wzroście dochodów o 32%. Wyłączając koszty integracji wskaźnik Koszty/Dochody ukształtowałby się na poziomie 73,9%, wyższym o 6,5 p.p. w stosunku do 67,4% na koniec roku 2014.

Wskaźnik kosztów ryzyka obniżył się do 0,7% na koniec 2015, czyli do poziomu niższego niż na koniec 2014, gdy wynosił 1,1%.

Wskaźniki finansowe stanowiące relację kredytów do depozytów oraz źródeł finansowania ogółem wzrosły w porównaniu ze stanem na koniec 2014 roku, z uwagi na większy udział finansowania portfela hipotecznego kredytami z grupy BNP Paribas.

Tabela 22. Wskaźniki finansowe

	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	zmiana 2015/2014 p.p.
Stopa zwrotu z kapitału ⁽¹⁾	3,3%*	3,5%	4,7%	(0,2)
Stopa zwrotu z aktywów ⁽²⁾	0,3%*	0,4%	0,4%	(0,1)
Marża odsetkowa netto ⁽³⁾	2,6%	2,9%	2,7%	(0,3)
Koszty/Dochody ⁽⁴⁾	73,9%*	67,4%	68,2%	6,5
Koszty ryzyka kredytowego ⁽⁵⁾	(0,7%)	(1,1%)	(1,0%)	0,4
Kredyty netto/Depozyty ⁽⁶⁾	112,3%	97,2%	99,4%	15,1
Kredyty brutto/Razem źródła finansowania ⁽⁷⁾	97,4%	88,3%	89,3%	9,1

* wartości znormalizowane z wyłączeniem kosztów integracji

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

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

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

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

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

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

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

**9.7. PRZECIĘTNE STOPY PROCENTOWE STOSOWANE W BANKU BGŻ BNPP****Tabela 23. Przeciętne stopy procentowe Banku w 2015 roku***

Produkt	PLN	EUR
Depozyty	0,90%	0,04%
Gospodarstwa domowe i instytucje niekomercyjne	0,92%	0,07%
bieżące	0,00%	0,07%
terminowe	2,24%	
Przedsiębiorstwa	0,87%	0,03%
bieżące	0,33%	0,03%
terminowe	1,68%	
Kredyty	5,50%	1,40%
Gospodarstwa domowe i instytucje niekomercyjne	5,99%	1,70%
z tytułu kart kredytowych	10,52%	
konsumpcyjne	9,00%	
na nieruchomości mieszkaniowe	3,55%	
na inne cele	6,16%	
Przedsiębiorstwa	4,51%	1,37%
w rachunku bieżącym	5,28%	1,37%
w rachunku kredytowym	3,94%	

*na podstawie sprawozdawczości obowiązkowej na rzecz Departamentu Statystyki NBP

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

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

- Solidny popyt wewnętrzny i poprawiająca się sytuacja w strefie euro przekładają się na optymistyczne prognozy dla krajowego PKB. Komisja Europejska przewiduje, że PKB Polski wzrośnie o 3,5% zarówno w 2016, jak i 2017 roku. W tym samym czasie wzrost dla strefy euro szacowany jest odpowiednio na 1,7% oraz 1,9%.
- 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. Zmiana ratingu spowodowała przejściowy spadek kursu złotówki i indeksów giełdowych. Inne agencje ratingowe pozostawiły ratingi bez zmian.
- Czynnikiem ryzyka dla wzrostu całej gospodarki jest jednak głównie otoczenie zewnętrzne. Szczególnie niekorzystna pozostaje sytuacja geopolityczna na Bliskim Wschodzie i Ukrainie oraz potencjalne zmiany w ramach Unii Europejskiej związane z możliwością odłączenia się Wielkiej Brytanii. Wśród niekorzystnych czynników makroekonomicznych wymienić należy spowolnienie w Chinach i odchodzenie od ultra łagodnej polityki pieniężnej w USA.
- Stabilizacja stóp procentowych NBP na rekordowo niskim poziomie ogranicza możliwość podwyższania marż. 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.
- Kluczowym krajowym ryzykiem dla Banku i sektora bankowego są plany władz w zakresie przewalutowania kredytów hipotecznych denominowanych lub indeksowanych w walutach obcych. W projekcie prezydenckim *ustawy o sposobach przywrócenia równości stron niektórych umów kredytu i umów pożyczki* zaproponowano trzy warianty restrukturyzacji: dobrowolne przewalutowanie kapitału przez banki po wyliczonym indywidualnie „kursie sprawiedliwym” i zwrot spreadów walutowych, przymusowe przewalutowanie na wniosek klienta lub „oddanie kluczy”, czyli przeniesienie własności nieruchomości w zamian za zwolnienie z długu.



- Wprowadzenie od lutego 2016 podatku od instytucji finansowych istotnie obniża rentowność działalności bankowej. W przypadku banków podatek naliczany będzie w wys. 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 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.
- Na poziom kosztów Banku w 2016 roku będą miały wpływ opłaty ponoszone na rzecz BFG, przy czym, stawka opłaty rocznej BFG za 2016 rok spadnie z 0,189% w 2015 do 0,167% w 2016 roku, natomiast stawka opłaty ostrożnościowej wzrośnie z 0,05% w 2015 do 0,079% w 2016 roku. Wysokość stawki funduszy ochrony środków gwarantowanych została ustalona na poziomie ubiegłorocznym, tj. 0,55%. Obowiązkowa opłata roczna oraz opłata ostrożnościowa mają być uiszczone do 31 marca 2016 roku.
- Banki poniosły w 2015 roku koszty wypłaty środków gwarantowanych deponentom Spółdzielczego Banku Rzemiosła i Rolnictwa w Wołominie w związku z upadłością tego banku. Nie można wykluczyć dalszych problemów segmentu bankowości spółdzielczej, które wpłyną na cały sektor.
- W grudniu 2015 roku Bank otrzymał informację dotyczącą potencjalnego udziału Banku w rozliczeniu transakcji przejęcia Visa Europe Limited (Visa Europe) przez Visa Inc. (dalej: "Transakcja"). Bank będzie jednym z beneficjentów Transakcji z tytułu członkostwa w Visa Europe. Potencjalny wpływ rozliczenia Transakcji na Bank wyniesie ok. 8,7 mln euro, w tym:
 - 6,5 mln euro w gotówce - równowartość ok. 27,6 mln zł,
 - 2,2 mln euro w akcjach - równowartość ok. 9,3 mln zł.

Powyższe kwoty mogą zostać skorygowane o koszty Transakcji oraz w wyniku ewentualnych uznanych wniosków o korektę przyznanych kwot złożonych przez członków Visa Europe. Transakcja uzależniona jest od uzyskania stosownych zgód regulacyjnych, a jej finalizacja przewidywana jest na 2 kwartał 2016.

Ponadto Transakcja przewiduje odroczoną płatność typu "earn-out" płatną w gotówce po 16-u kwartałach od rozliczenia Transakcji. Warunkiem do udziału w opcji "earn-out" jest kwalifikowanie się do podziału up-front oraz uczestnictwo w Visa przez kolejne 4 lata od daty finalizacji Transakcji.



11. DZIAŁALNOŚĆ BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. W 2015 ROKU

Działalność operacyjna 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 SIEĆ BANKOMATÓW

Placówki Banku

Na 31 grudnia 2015 roku Bank posiadał 508 oddziałów bankowości detalicznej i biznesowej. Sieć oddziałów uzupełniało 8 kas zewnętrznych obsługujących transakcje gotówkowe, 10 Centrów Obsługi Produktów Inwestycyjnych (COPI), prowadzących pełną obsługę w zakresie produktów inwestycyjnych oferowanych przez Biuro Maklerskie Banku BGŻ BNP Paribas 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 78 oddziałów wiodących i 430 oddziały (w tym 22 oddziały partnerskie – działające na podstawie umowy franczyzowej).

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

³ j.w.



W II półroczu 2015 roku, zlikwidowano 93 oddziały i zrelokowano 2 oddziały. Zlikwidowano także 3 kasy zewnętrzne.

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 31 grudnia 2015 roku Bank posiadał przy oddziałach sieć 528 bankomatów, przy czym bankomaty są własnością firmy IT Card. Bankomaty oznaczone są logo Banku BGŻ BNP Paribas.

11.2. ALTERNATYWNE KANAŁY DYSTRYBUCJI

Bankowość internetowa

W 2015 roku Bank odnotował wzrost liczby klientów korzystających z usług bankowości internetowej, zarówno wśród klientów detalicznych, jak i instytucjonalnych. Wzrosła również liczba operacji zrealizowanych za pośrednictwem bankowości internetowej.

Tabela 24. Dane dotyczące systemu eBGŻ

System eBGŻ		31.12.2015	31.12.2014	zmiana r/r	
				tys. szt.	%
Liczba klientów z dostępem	eBGŻ/eBGŻ Lite	472 042	453 610	18 432	3,90%
	eBGŻ Firma	99 398	95 280	4 118	4,14%
Liczba klientów aktywnie logujących się	eBGŻ	297 975	281 887	16 088	5,40%
	eBGŻ Lite	91 991	77 969	14 022	15,24%
	eBGŻ Firma	60 377	57 442	2 935	4,86%
Przeciętna miesięczna liczba transakcji	eBGŻ	1 322 058	1 221 058	101 000	7,64%
	eBGŻ Lite	68 598	28 526	40 072	140,48%
	eBGŻ Firma	1 286 444	1 193 868	92 576	7,75%

W maju 2015 roku użytkownikom eBGŻ została udostępniona funkcjonalność pobierania wyciągów bankowych do rachunków kart kredytowych Banku w formacie PDF. W związku z połączeniem Banku BGŻ i BNPP Polska została ujednoczona szata graficzna serwisów transakcyjnych.

Tabela 25. Dane dotyczące systemu Pl@net

System Pl@net	31.12.2015
Liczba klientów z dostępem*	261 551
Przeciętna miesięczna liczba transakcji	429 655

Aplikacja Mobile Pl@net	31.12.2015
Liczba klientów z dostępem*	40 424
Przeciętna miesięczna liczba transakcji	1 024 434

*klienci z podpisaną umową bankowości internetowej

Tabela 26. Dane dotyczące BGŻOptima

BGŻOptima	31.12.2015	31.12.2014	zmiana r/r	
			szt.	%
Liczba klientów z dostępem	176 900	144 972	31 928	22,02%
Przeciętna miesięczna liczba transakcji	56 757	52 403	4 354	8,30%



Wraz ze zmieniającą się ofertą Banku, funkcjonalność serwisu bankowości internetowej eBGŻ była na bieżąco aktualizowana, ponadto w ofercie połączonego Banku znalazła się usługa bankowości elektronicznej PI@net oraz BiznesPI@net (oferowana wcześniej klientom BNPP Polska).

W czerwcu 2015 roku w aplikacji Mobile PI@net wprowadzono usprawnienia funkcjonalności, w grudniu natomiast w serwisach eBGŻ i PI@net została udostępniana usługa e-płatności, pozwalająca klientom dokonywać płatności za zakupy internetowe z wybranymi integratorami płatności.

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 31 grudnia 2015 roku liczba wydanych kart wyniosła 899,6 tys. szt. i była o blisko 258 tys. wyższa niż rok wcześniej. Wzrost o 40% wynika przede wszystkim z połączenia banków.

Tabela 27. Liczba kart bankowych wydanych przez Bank BGŻ BNP Paribas S.A.

tys. szt.	31.12.2015	31.12.2014	zmiana r/r	
			tys. szt.	%
Karty debetowe klientów detalicznych	706,9	525,6	181,3	34,5%
Karty kredytowe klientów detalicznych	103,7	54,7	49,0	89,6%
Karty debetowe biznes	76,6	60,5	16,1	26,6%
Karty biznes z odroczonym terminem płatności	6,1	1,2	4,9	408,3%
Karty kredytowe biznes	1,0	-	1,0	x
Karty prepaid	5,3	-	5,3	x
Liczba wydanych kart - razem	899,6	642,0	257,6	40,1%

Bankowość telefoniczna

W 2015 roku odnotowano wzrost łącznej liczby klientów bankowości telefonicznej o 20 742 klientów w porównaniu do końca grudnia 2014 roku.

Tabela 28. Dane dotyczące TeleBGŻ

TeleBGŻ		31.12.2015	31.12.2014	zmiana r/r	
				szt.	%
Liczba klientów z dostępem do TeleBGŻ	Klienci detaliczni	512 093	489 921	22 172	4,53%
	Klienci instytucjonalni	146 648	148 078	(1 430)	(0,97%)

Współpraca z pośrednikami

Na koniec 2015 roku Bank aktywnie współpracował z 16 pośrednikami sieciowymi, takimi jak: Open Finance, Notus, czy Expander oraz z 9 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 Zamożnych;
 - 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 1 mln zł, a Standardowa Produkcja⁴ w poprzednim roku rozrachunkowym była mniejsza niż 75 tys. euro;
 - organizacje non-profit (np. fundacje, stowarzyszenia);
 - wspólnoty mieszkaniowe.

ROZWÓJ OFERTY PRODUKTOWEJ

Najważniejszym priorytetem działalności Banku w obszarze zarządzania ofertą produktową w 2015 roku była efektywna realizacja procesu połączenia dwóch organizacji. Celem było stworzenie jednej, spójnej i atrakcyjnej oferty dostępnej w sieciach oddziałów obu łączonych banków, jak i w alternatywnych kanałach dystrybucji. Jednocześnie dokonano standaryzacji regulacji, cenników oraz procesów obsługi zarówno sprzedażowych, jak i posprzedażowych.

W połowie czerwca 2015 roku do oferty Banku zostało wprowadzone nowe konto osobiste – *Konto Praktyczne*, w ramach którego Bank oferuje:

- brak opłaty za prowadzenie konta przy comiesięcznym wpływie w wysokości minimum 1 000 zł;
- bezpłatne wypłaty kartą z bankomatów na całym świecie;
- bezpłatne zlecenia krajowe w złotych składane przez Internet,
- bezpłatną obsługę karty debetowej MasterCard wyposażonej w funkcję płatności zbliżeniowych o ile kartą wykonywane będą transakcje bezgotówkowe na łączną kwotę minimum 300 zł w miesiącu.

Klienci, którzy nie ukończyli 26. roku życia zostali zwolnieni z opłaty miesięcznej za prowadzenie *Konta Praktycznego* oraz za wydaną do niego kartę.

Po przeprowadzeniu kampanii wizerunkowej połączonego Banku, Bank prowadził kolejne kampanie reklamowe wiodących produktów – konta osobistego i kredytu gotówkowego. Do *Konta Praktycznego* oferowana była promocja *Konto Aktywna Pensja* oraz *Konto aktywator*. W ramach tej promocji Bank oferował przywilej skorzystania przez 12 miesięcy z:

- oprocentowania 4% w skali roku środków na koncie osobistym do 5 000 zł,
- bezpłatnego kredytu odnawialnego w koncie osobistym do 5 000 zł (bez odsetek i prowizji),

pod warunkiem przelewania wynagrodzenia na rachunek.

W 2015 roku realizowane były cykliczne kampanie aktywacyjne mające na celu zachęcenie posiadaczy kont osobistych do przelewania wynagrodzenia na konto oraz do używania kart debetowych do bezgotówkowych płatności:

- 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;

⁴ Patrz: przypis s. 41



- w okresie marzec-maj 2015, Bank przeprowadził kampanię zachęcającą klientów do płacenia za zakupy kartą debetową. W zamian za dokonanie transakcji w punkcie handlowo-usługowym klienci otrzymywali gwarantowany upominek. Dzięki kampanii blisko 6,5% klientów objętych akcją po raz pierwszy użyło karty do opłacenia swoich codziennych wydatków;
- brak opłaty miesięcznej za obsługę karty z naklejką zbliżeniową przez okres 6 miesięcy;
- nagradzanie nowych klientów przez okres 3 miesięcy 5% zwrotem wydatków (*moneyback*) za zakupy w supermarketach opłacane kartą debetową;
- w marcu 2015 roku Bank udostępnił posiadaczom kart płatniczych usługę *3D Secure* będącą dodatkowym zabezpieczeniem płatności realizowanych kartą za zakupy w sklepach internetowych oznaczonych znakiem *MasterCard SecureCode*. Usługa opiera się na potwierdzeniu realizowanej transakcji internetowej jednorazowym hasłem SMS przesyłanym posiadaczowi karty na jego telefon komórkowy;
- elektroniczny wyciąg z rachunku karty kredytowej dla klientów korzystających z serwisu bankowości elektronicznej.

Po wejściu w życie zaleceń KNF ujętych w rekomendacji U, z oferty wycofano ubezpieczenia Aviva dla posiadaczy kart kredytowych. W połączonym Banku wszystkie nowe ubezpieczenia dla posiadaczy kart kredytowych dostarczane są przez Cardif Assurances Risques Divers S.A. oraz Europ Assistance S.A.

Ponadto Bank uruchomił cykliczne kampanie zarządzania relacjami z klientami (*CRM*) pozwalające w efektywny sposób zarządzać oszczędnościami klientów, między innymi proponując odpowiednie rozwiązania klientom, których lokaty wkrótce się kończą.

Tabela 29. Depozyty i Kredyty Bankowości Detalicznej i Biznesowej⁵

w tys. zł	31.12.2015	31.12.2014	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Rachunki bieżące	6 367 866	4 384 566	1 983 300	45%
Rachunki oszczędnościowe	9 783 776	7 446 506	2 337 270	31%
Depozyty terminowe	11 680 775	9 871 558	1 809 217	18%
Lokaty overnight	566 004	339 594	226 409	67%
Rachunki i depozyty	28 398 421	22 042 225	6 356 196	29%
<i>w tym: BGŻOptima</i>	<i>6 557 984</i>	<i>5 101 530</i>	<i>1 456 454</i>	<i>29%</i>
Kredyty konsumpcyjne	4 341 966	1 274 213	3 067 753	241%
Kredyty inwestycyjne	4 924 534	4 121 360	803 174	19%
Kredyty w rachunku bieżącym	3 139 709	2 485 312	654 397	26%
Kredyty mieszkaniowe	14 412 829	8 244 427	6 168 402	75%
Należności leasingowe	313 120	-	313 120	-
Karty kredytowe	160 148	80 907	79 241	98%
Pożyczki krótkoterminowe	140 478	151 559	(11 081)	(7%)
Inne kredyty	202 519	244 237	(41 718)	(17%)
Faktoring	1 694	3 480	(1 785)	(51%)
Kredyty i pożyczki (netto)	27 636 998	16 605 495	11 031 503	66%

Dla klienta biznesowego wdrożona została nowa oferta pakietów w sierpniu 2015 roku, tj.:

- pakiet *Biznes Lider Ekstra* (dla firm z uproszczoną księgowością),
- pakiet *Biznes Lider Premium* (dla firm z pełną księgowością),
- pakiet *Spółeczny Lider* (dla organizacji non-profit) dotąd funkcjonujący w Banku BGŻ.

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 ofercie dla rolników pozostał pakiet Agro Lider.

Od września 2015 roku Bank we współpracy z firmą Elavon wprowadził promocję dla klientów na terminale płatnicze POS. Każda firma, która zdecydowała się skorzystać z POS i posiadała lub otworzyła rachunek w Banku była zwolniona z opłaty za terminal aż przez 6 miesięcy.

Działalność depozytowa

Rok 2015 charakteryzował się najniższym w historii poziomem stóp procentowych NBP. W tak wymagającym środowisku działalność depozytowa Banku skierowana była na stabilizację portfela oszczędności klientów detalicznych, przy jednoczesnej optymalizacji marży depozytowej. W ramach prac związanych z połączeniem banków ujednoczone zostało oprocentowanie produktów depozytowych.

W 2015 roku klienci Banku mieli możliwość skorzystania z licznych promocyjnych ofert lokat terminowych oraz ofert promocyjnego oprocentowania na rachunkach oszczędnościowych, nagradzającego klientów lokujących w Banku nowe środki. Dużym powodzeniem cieszyło się 5 promocji lokaty progresywnej.

Bank systematycznie proponował klientom Bankowości Osobistej oraz Bankowości Prywatnej atrakcyjne oferty cenowe dla wybranych terminów *Lokaty bardzo osobistej* oraz wysoko oprocentowaną *Lokatę Urodzinową*.

Klientom oczekującym zysków wyższych od oprocentowania depozytów, Bank oferował szeroką gamę produktów inwestycyjnych:

- około 200 funduszy inwestycyjnych 14 Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych;
- *Lokaty Profit Plus* – produkt z oprocentowaniem sięgającym do 8% oferowanej w połączeniu z funduszem inwestycyjnym;
- 15 produktów strukturyzowanych: 9 w formie lokaty inwestycyjnej i 6 w formie ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym;
- ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym Panorama Funduszy PLUS, w ramach którego klient mógł wybierać spośród ponad 40 strategii inwestycyjnych.

Dla klientów biznesowych Bank zaoferował dwie promocje na lokatę 3-miesięczną.

Na początku i pod koniec roku rolnicy mieli możliwość korzystania z preferencyjnego oprocentowania na rachunku oszczędnościowym (*Agro Eskalacja*), tak aby korzystnie ulokować wpływające dopłaty bezpośrednio.

Według stanu na 31 grudnia 2015 roku depozyty klientów Bankowości Detalicznej i Biznesowej wyniosły 28 398 mln zł i były o 6 356 mln zł, tj. 29% wyższe niż rok wcześniej. Poza połączeniem banków, głównym czynnikiem ich wzrostu było zwiększenie wolumenu lokat terminowych (standardowych, jak i negocjowanych) w Oddziałach Banku.

Tabela 30. Liczba rachunków depozytowych klientów detalicznych

tys. szt.	31.12.2015	31.12.2014	zmiana r/r	
			tys. szt.	%
Liczba rachunków* w oddziałach	1 867,7	1 374,9	492,8	35,8%
Rachunki bieżące	961,0	761,3	199,7	26,2%
Konta oszczędnościowe	499,7	332,2	167,6	50,4%
Depozyty terminowe	406,9	281,4	125,5	44,6%
Liczba rachunków w BGŻOptima	243,1	200,2	42,9	21,5%
Konta oszczędnościowe	202,8	167,5	35,3	21,1%
Depozyty terminowe	40,3	32,7	7,6	23,2%
Liczba rachunków - razem	2 110,8	1 575,0	535,8	34,0%

* 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 w sieci internetowej. Oferta BGŻOptima obejmuje: lokaty, konta oszczędnościowe oraz dystrybucję jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych.



Według stanu na 31 grudnia 2015 roku liczba klientów obsługiwanych przez BGŻOptima wyniosła 176,9 tys., co oznacza wzrost o 31,9 tys. w roku 2015.

Działalność kredytowa

W 2015 roku działalność Banku w obszarze kredytów detalicznych koncentrowała się na zwiększaniu udziałów w rynku z jednoczesnym utrzymaniem poziomu ich rentowności. Już w połowie czerwca 2015 roku Bank mógł zaproponować jedną wspólną ofertę produktową dla wszystkich klientów połączonego Banku.

Na początku roku przeprowadzono dwie promocje kredytów gotówkowych:

- *Kredyt na PIT* - promocja umożliwiała zaciągnięcie kredytu gotówkowego na podstawie deklaracji PIT za poprzedni rok;
- *Pożyczka na szóstkę* - pożyczka z atrakcyjnym oprocentowaniem 6% w skali roku.

Dla posiadaczy kart kredytowych kontynuowano akcję podnoszenia limitów kart kredytowych oraz ofertę przelewu środków na rachunek osobisty w ciężar limitu karty kredytowej.

Klientom korzystającym z serwisu bankowości elektronicznej Bank udostępnił elektroniczny wyciąg z rachunku karty kredytowej.

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

Od września 2015 roku wprowadzono ofertę kredytów hipotecznych z atrakcyjną marżą dla klientów z kontem osobistym i ubezpieczeniem Cardif. Duży wpływ na zwiększenie sprzedaży kredytów hipotecznych miała zmiana w funkcjonowaniu programu *Mieszkanie dla młodych*, pozwalająca na kredytowanie zakupu nieruchomości na rynku wtórnym. W 2015 roku poziom sprzedaży kredytów hipotecznych wyniósł 1 209 mln zł.

Z końcem marca 2015 roku z oferty Banku zostały wycofane ubezpieczenia, które nie spełniały wymogów Rekomendacji U. Jednocześnie Bank rozszerzył swoją ofertę produktową o ubezpieczenie majątkowe i osobowe, które są oferowane w ramach umów agencyjnych. Umowy agencyjne zostały podpisane przez Bank odpowiednio z PZU oraz Towarzystwem Ubezpieczeń na Życie Cardif Polska SA i Cardif Assurances Risques Divers S.A. Oddział w Polsce. Bank zachęca również swoich klientów do aktywnego korzystania z programów rabatowych przygotowanych przez organizacje płatnicze Visa i MasterCard.

Dla klientów biznesowych Bank dążył do ujednoczenia oferty kredytowej w połączonej instytucji oraz dostosowania warunków kredytowania do polityki kredytowej Grupy BNP Paribas. Działalność kredytowa pozostawała strategicznym elementem w pozyskiwaniu nowych klientów oraz rozwoju biznesu w zakresie obecnego portfela. Bank oferował:

- promocyjne warunki finansowania dla rolników zarówno na inwestycje (*kredyt Agro Progres*), jak i działalność bieżącą (*kredyt Agro Ekspres*);
- kredyt inwestycyjny i pożyczkę hipoteczną dla segmentu non-agro;
- preferencyjne warunki na kredyt inwestycyjny oraz przeniesienie kredytu obrotowego z innego banku.

We wrześniu 2015 Bank wprowadził do oferty kredyt *Biznes Lider* - niezabezpieczony kredyt spłacany w ratach, udzielany firmom do 250 tys. zł na okres do 7 lat. Wprowadzenie produktu wsparte zostało kampanią marketingową oraz promocją dla klientów.

Według stanu na koniec 2015 roku wartość portfela kredytów i pożyczek Bankowości Detalicznej i Biznesowej wyniosła 27 637 mln zł i była o 10 385 mln zł (tj. 60%) wyższa w stosunku do roku ubiegłego. Wyższy był wolumen kredytów gotówkowych oraz kredytów hipotecznych w złotych, jak również w walutach wymiennych (głównie CHF).

W związku z gwałtownym wzrostem kursu CHF w styczniu 2015 roku, w całym roku odnotowano utrzymujący się wzrost portfela kredytów mieszkaniowych w CHF. Wolumen mieszkaniowych kredytów walutowych (wycofanych z oferty w okresie 2008-2009) wyniósł 7 012 mln zł na koniec roku 2015 (wzrost o 4 109 mln zł w stosunku do stanu na 31 grudnia 2014).

**Gwarancje bankowe i akredytywy**

Oferta produktów finansowania handlu dla klientów obejmuje: akredytywy dokumentowe eksportowe i importowe, oraz gwarancje nostro i loro.

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

W 2015 roku Bank wystawił 276 gwarancji bankowych na zlecenia klientów biznesowych na łączną kwotę 13,3 mln zł.

W 2015 roku Bank otworzył 12 akredytyw importowych na łączną kwotę 3,9 mln zł na zlecenie klientów tego segmentu oraz obsłużył 41 akredytyw eksportowych o łącznej wartości 13,3 mln zł wystawionych przez banki trzecie na rzecz klientów biznesowych.

WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI BANKOWEJ BANKOWOŚCI DETALICZNEJ I BIZNESOWEJ

Wynik z działalności bankowej Bankowości Detalicznej i Biznesowej w 2015 roku wyniósł 1 097 mln zł i był wyższy o 19% w porównaniu do roku 2014. Wynik ten stanowi 54,4% całego wyniku z działalności bankowej w 2015 r. 26% wyniku z działalności bankowej tego segmentu wypracowane zostało przez Personal Finance.

Tabela 31. Wynik z działalności bankowej Bankowości Detalicznej i Biznesowej⁶

w tys. zł	31.12.2015	31.12.2014	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	831 645	677 410	154 235	23%
Wynik z tytułu prowizji	243 468	210 426	33 042	16%
Wynik z działalności handlowej	40 243	40 773	(530)	(1%)
Przychody z tytułu dywidend	839	-	839	-
Pozostałe	(18 892)	(3 055)	(15 837)	518%
Wynik z działalności bankowej	1 097 303	925 554	171 749	19%

11.4. OBSZAR PERSONAL FINANCE

Obszar Personal Finance odpowiedzialny jest za działalność Banku w zakresie finansowej obsługi konsumentów, oferując klientom trzy główne grupy produktów:

- kredyty gotówkowe – dystrybuowane głównie przez sieć oddziałów, ale także przez internet oraz Contact Centre;
- kredyty samochodowe – na nowe i używane pojazdy, głównie inicjowane przez komisje oraz autoryzowanych dealerów samochodowych;
- karty kredytowe – oferowane klientom, którzy podpisali umowę o kredyt gotówkowy lub samochodowy wraz z kartą kredytową.

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 przez telefon.

⁶ Informacje w oparciu o notę segmentacyjną ujętą w Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym Banku BGŻ BNP Paribas za rok zakończony dnia 31.12.2015 roku, prezentującą dane zapewniające porównywalność pomiędzy okresami 31.12.2015 r. i 31.12.2014 r.



ROZWÓJ OFERTY PRODUKTOWEJ

Kredyty gotówkowe

W 2015 roku w ofercie kredytów gotówkowych wprowadzono:

- ofertę promocyjną kredytów gotówkowych z atrakcyjnymi warunkami cenowymi wraz z ubezpieczeniem na życie,
- ofertę specjalną z gwarancją najniższego całkowitego kosztu kredytu z atrakcyjnymi warunkami finansowymi, uzależnionymi od otwarcia konta osobistego w Banku oraz z ubezpieczeniem na życie kredytobiorcy lub od ryzyka utraty pracy. Promocja gwarantowała uzyskanie przez klienta oferty kredytu gotówkowego z niższym całkowitym kosztem kredytu w stosunku do oferty kredytu otrzymanej w innym banku dla identycznych parametrów kredytu (kwota, waluta, okres kredytowania, tożsamość kredytobiorcy),
- ofertę sprzedaży premiowej kredytu gotówkowego z premią, tzw. *oszczędzający kredyt gotówkowy* – klient otrzymywał atrakcyjne oprocentowanie kredytu oraz zwrot 20% spłaconych odsetek po każdych 12 miesiącach spłaty kredytu oraz po ostatniej racie, jeśli nie była wielokrotnością 12 miesięcy. Warunkiem było zawarcie umowy ubezpieczenia a zwrot premii był możliwy tylko w przypadku terminowej spłaty kredytu;
- nową ofertę ubezpieczeń na życie stosowanych w kredytach gotówkowych (w związku z wprowadzeniem wymogów KNF - Rekomendacji U);
- ofertę pre-akceptowaną skierowaną do stałych klientów Banku, dostępną w oddziałach i za pośrednictwem Contact Centre;
- ofertę promocyjną dla kredytu gotówkowego przez Internet.

W ramach nowej oferty połączonego Banku wprowadzona została nowa oferta standardowa i promocyjna kredytu gotówkowego.

Sprzedaż nowych kredytów gotówkowych w wyniosła 1 818 mln zł w 2015 roku.

Kredyty samochodowe

W 2015 roku w ofercie kredytów samochodowych wprowadzono:

- nową ofertę promocyjną oraz standardową dla autoryzowanych dealerów samochodowych marki Hyundai i Kia;
- ofertę dedykowaną autoryzowanym dealerom marki Mitsubishi (kredyty standardowe, balonowe, promocyjne, subwencjonowane);
- ofertę kredytu balonowego 4x25 dla autoryzowanych dealerów marki Hyundai;
- ofertę kredytu NISKA RATA dla autoryzowanych dealerów marki Hyundai;
- modyfikację parametrów cenowych oferty promocyjnej „PROMO KOMIS”;
- nową ofertę ubezpieczeń stosowanych w kredytach samochodowych (w związku z wprowadzeniem wymogów Rekomendacji U);
- ofertę promocyjną kredytu z 1-miesięczną karencją w spłacie dostępną w komisach samochodowych, oddziałach banku oraz u pośredników kredytowych.

Sprzedaż nowych kredytów samochodowych w 2015 roku wyniosła 809 mln zł.

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 2015 roku wprowadzono nowe oferty leasingowe z produktem subwencjonowanym dedykowane dealerom Hyundai, KIA i Mitsubishi, z którymi Bank podpisał umowy partnerskie.

**Karty kredytowe**

Karty kredytowe wysyłane są do klientów, którzy podpisali umowę o kredyt gotówkowy lub samochodowy z opcją posiadania karty kredytowej. Limity, które otrzymują klienci mieszczą się w granicach 2-6 tys. zł.

W 2015 roku w ofercie kart kredytowych wprowadzono:

- zmodyfikowane wysokości limitów kredytowych przyznawanych wraz z innym produktem kredytowym, dostosowując je do wymagań biznesowych i potrzeb klientów;
- ofertę pre-akceptowaną skierowaną do stałych klientów Banku, dostępną w oddziałach i za pośrednictwem Contact Centre;
- modyfikacje w ofercie ubezpieczeń do kart kredytowych po wejściu w życie zaleceń KNF, ujętych w Rekomendacji U; ubezpieczenia dostarczane są przez Cardif Assurances Risques Divers S.A. oraz Europ Assistance S.A.

11.5. DZIAŁALNOŚĆ BIURA MAKLERSKIEGO

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, a po fuzji banków, świadczy usługi także na rzecz klientów Bankowości Prywatnej.

Podstawową działalnością Biura Maklerskiego jest zarządzanie portfelami i doradztwo inwestycyjne. Biuro Maklerskie świadczy usługę doradztwa inwestycyjnego na rzecz Klientów Zamożnych oraz Klientów Bankowości Prywatnej. Po fuzji w ofercie Biura Maklerskiego pojawiła się także usługa zarządzania portfelami.

Wynik z tytułu prowizji i opłat brokerskich w 2015 roku wyniósł 4 006 tys. zł wobec 8 136 tys. zł w 2014 roku.

Biuro Maklerskie oferuje szeroki wybór funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez renomowane polskie Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych. Na koniec grudnia 2015 roku Biuro Maklerskie prowadziło sprzedaż ponad 361 funduszy zarządzanych przez 16 Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych. Według stanu na 31 grudnia 2015 roku wartość aktywów TFI sprzedanych za pośrednictwem Banku BGŻ BNP Paribas wyniosła 2 182 mln zł.

W analizowanym okresie wzrósł natomiast wynik prowizyjny od sprzedaży jednostek uczestnictwa w TFI prowadzonej w Centrach Obsługi Produktów Inwestycyjnych (COPI) oraz oddziałach Banku. W 2015 roku w/w prowizje wyniosły 20 313 tys. zł. Łączny wynik prowizyjny Biura Maklerskiego wzrósł o 1 106 tys. zł r/r.

Tabela 32. Wynik prowizyjny Biura Maklerskiego Banku

tys. zł	31.12.2015	31.12.2014	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Prowizje i opłaty brokerskie	4 006	8 136	(4 130)	(50,8%)
Prowizje od sprzedaży jednostek uczestnictwa w TFI	20 313	15 077	5 236	34,7%
Wynik prowizyjny	24 319	23 213	1 106	4,8%

Wzrost wyników finansowych Biura Maklerskiego to efekt konsekwentnie realizowanej strategii rozwoju, kładącej nacisk zarówno na jakość zasobów ludzkich, jak i na rozwój oferty produktowej.

Tabela 33. Udział Biura Maklerskiego Banku w obrotach na GPW

		31.12.2015		31.12.2014	
		wolumen	udział	wolumen	udział
Akcje	mln zł	931,45	0,23%	1 138,81	0,28%
Obligacje	mln zł	19,14	1,08%	69,53	3,60%
Kontrakty	szt.	83 965	0,55%	86 727	0,50%
Certyfikaty inwestycyjne	mln zł	1,44	0,94%	2,61	1,81%
Opcje	szt.	6 449	0,79%	6 834	0,73%



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 nie prowadzący pełnej sprawozdawczości finansowej o Standardowej Produkcji⁷ w poprzednim roku rozrachunkowym większej lub równej 75 tys. euro; 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, 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.

ROZWÓJ OFERTY PRODUKTOWEJ

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

**Opis nowych produktów**

W 2015 roku wprowadzono ujednoczone ścieżki procesowania wniosków kredytowych dla wszystkich klientów MSP, dokonano też niezbędnych zmian w aplikacjach wykorzystywanych w procesie kredytowym MSP. Z oferty finansowania usunięty został kredyt w rachunku bieżącym na zasadach uproszczonych *Ekspres Linia*. Jednocześnie wprowadzono nową ofertę pakietową: dla klientów Agro wdrożono tani pakiet Agro Lider Plus, a dla klientów non-Agro negocjowany plan Standard MSP oraz plan eBiznes.

Na koniec roku 2015 roku w segmencie MSP obsługiwanych było: 24 095 klientów, z czego 6 429 (27%) to rolnicy, 2 598 (11%) to przedsiębiorstwa z sektora Agro i 15 068 (62%) to przedsiębiorstwa z pozostałych sektorów.

Tabela 34. Depozyty i Kredyty Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw i Agro⁸

w tys. zł	31.12.2015	31.12.2014	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Rachunki bieżące	3 876 044	2 017 496	1 858 548	92%
Rachunki oszczędnościowe	406 573	194 878	211 695	109%
Depozyty terminowe	1 120 474	825 808	294 666	36%
Lokaty overnight	535 153	531 743	3 411	1%
Rachunki i depozyty	5 938 245	3 569 924	2 368 320	66%
Kredyty konsumpcyjne	1 699	-	1 699	-
Kredyty inwestycyjne	6 958 849	6 030 018	928 832	15%
Kredyty w rachunku bieżącym	2 134 283	1 572 277	562 006	36%
Należności leasingowe	461 065	-	461 065	-
Karty kredytowe	1 378	575	803	140%
Pożyczki krótkoterminowe	1 095 864	797 335	298 529	37%
Inne kredyty	19 140	38 534	(19 394)	(50%)
Faktoring	31 700	51 734	(20 033)	(39%)
Kredyty i pożyczki (netto)	10 703 979	8 490 473	2 213 507	26%

Podsegment Agro. Bank posiada kompleksową ofertę dla segmentu rolno-spożywczego: rachunki, lokaty i 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 maju 2015 roku w związku z koniecznością dostosowania zasad udzielania kredytów dla rolników i podmiotów działających w obsłudze rolnictwa do wymogów obowiązujących w grupie BNP Paribas została zatwierdzona nowa polityka kredytowa Agro.

Kredyty preferencyjne

W związku z nowelizacją regulacji Komisji Europejskiej oraz przepisów krajowych od dnia 12 marca 2015 roku wprowadzone zostały nowe zasady udzielania kredytów preferencyjnych. Liczba linii kredytowych została ograniczona do 6: na inwestycje w rolnictwie i rybactwie śródlądowym, na zakup użytków rolnych, na inwestycje w przetwórstwie produktów rolnych, ryb, skorupiaków i mięczaków oraz zakup akcji lub udziałów, linia inwestycyjna kłeszkowa, linia obrotowa kłeszkowa oraz kredyt 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. Finansowanie zakupu użytków rolnych możliwe jest do 10% kosztów kwalifikowanych.

⁸ Patrz: przypis s. 44



W 2015 roku Agencja Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa (ARiMR) wprowadziła nową formułę przydziału limitu akcji kredytowej dla zainteresowanych banków. Bank BGŻ zajął pierwsze miejsce w konkursie ogłoszonym przez ARiMR na najlepszą ofertę kredytów preferencyjnych dla rolników. Dzięki wygranej w konkursie, Bank BGŻ otrzymał prawie 900 mln zł, czyli 60% limitu przyznanego ogółem dla wszystkich banków na bieżący rok. Bank BGŻ zaproponował najkorzystniejsze warunki cenowe: brak opłat za udzielenie kredytu, z marżą na poziomie 2,48%. Obecnie oprocentowanie oferowane klientowi wynosi 3% w skali roku.

We wrześniu 2015 roku przewidując mniejsze wykorzystanie przyznanego limitu akcji kredytowej, Bank zwrócił do ARiMR kwotę 200,6 mln zł, zmniejszając dostępny limit do kwoty 694,2 mln zł.

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.

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 akredytywy oraz gwarancje *nostro* i *loro*.

Gwarancje bankowe i akredytywy

W 2015 roku Bank wystawił 939 gwarancji bankowych ze zlecenia klientów MSP na łączną kwotę 139,1 mln zł.

W 2015 roku Bank otworzył 133 akredytywy importowe na łączną kwotę 26,4 mln zł na zlecenie klientów z segmentu MSP oraz obsłużył 66 akredytyw eksportowych o łącznej wartości 16,9 mln zł wystawionych przez banki trzecie na rzecz klientów z segmentu MSP.

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

OFERTA ZWIĄZANA Z PROGRAMAMI PUBLICZNYMI

Umowa z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym

W dniu 16 września 2015 roku Bank podpisał kolejną umowę z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym na linię kredytową w kwocie 100 mln euro. Beneficjentami linii mogą być przedsiębiorstwa z segmentów MSP i MIDCAP. Klientom, którzy spełnią kryteria kwalifikowalności, przysługuje niższa marża. W ramach linii Beneficjenci mogą korzystać z kredytu inwestycyjnego oraz leasingu.

10% linii przeznaczona została na realizację inwestycji w ramach Programu Green Initiative (GI). Finansowaniem *Energo leasingiem* GI mogą zostać objęte projekty inwestycyjne poprawiające efektywność energetyczną przedsiębiorstwa, polegające na wymianie starych maszyn na nowe, bardziej energooszczędne. Beneficjenci otrzymują bezpłatne wsparcie techniczne konsultanta, niższe oprocentowanie oraz zwrot do 12% wartości uruchomionego finansowania. Beneficjent musi spełniać wymogi unijnej definicji MSP.

Gwarancje de minimis BGK

W listopadzie 2015 roku nastąpiło połączenie limitów gwarancji *de minimis*, którymi przed fuzją prawną dysponowały Banki BGŻ oraz BNP Paribas. Jednocześnie łączny limit uległ zwiększeniu do 1,5 mld zł.

Gwarancje COSME

W dniu 29 października 2015 r. Bank podpisał umowę o współpracy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego dotyczącą udzielania kredytów dla MSP z gwarancją BGK w programie COSME.

Gwarancja BGK z programu COSME jest alternatywą dla przedsiębiorców, którzy nie mogą skorzystać z gwarancji BGK oferowanej w formule *de minimis*. Nowy program daje możliwość zabezpieczenia do 80% wartości kredytu (obrotowego lub inwestycyjnego) przy stosunkowo niskim koszcie zabezpieczenia, który wyniesie 1% w skali roku od kwoty gwarancji. W ofercie Banku produkt ten funkcjonuje od 2016 roku.

Kredyt Technologiczny

W dniu 3 listopada 2015 roku Bank podpisał z Bankiem Gospodarstwa Krajowego umowę o współpracy, dotyczącą udzielania kredytów w ramach *poddziałania 3.2.2. „Kredyt na Innowacje Technologiczne”*. Kredyt udzielany jest małym i średnim przedsiębiorstwom w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 na realizację inwestycji technologicznej i częściowo spłacany z Funduszu Kredytu Technologicznego. Beneficjenci mogli ubiegać się o premię technologiczną w kwocie nawet 6 mln zł, maksymalnie do 70% kosztów



kwifikowanych inwestycji. Konkurs na dofinansowanie inwestycji technologicznych został przeprowadzony w terminie od 07 grudnia 2015 r. do 29 stycznia 2016 r.

Program PoISEFF2

W 2015 roku kontynuowano współpracę BGŻ BNPP z EBOR oraz Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej (NFOŚiGW) w ramach PoISEFF2 opartą o Umowę Pożyczki oraz Umowę o Współpracy. Na podstawie Umowy Pożyczki BGŻ BNP Paribas korzysta z uruchomionej przez EBOR linii kredytowej, w ramach której udostępnia przedsiębiorstwom z segmentu MSP kredyty na finansowanie projektów z zakresu efektywności energetycznej i termomodernizacji budynków. Dodatkowo, Umowa Pożyczki zapewnia przedsiębiorstwom (Beneficjentom) dostęp do Pomocy Technicznej. Główną przesłanką współpracy BGŻ BNP Paribas z EBOR oraz NFOŚiGW jest ułatwienie MSP przeprowadzenia inwestycji, dzięki którym nastąpi redukcja zużywanej w przedsiębiorstwie energii oraz obniżony zostanie poziom emisji CO₂. Integralną część finansowania stanowi dotacja ze środków NFOŚiGW, która jest wypłacana kredytobiorcy po poprawnym zrealizowaniu i pozytywnym zweryfikowaniu inwestycji. Dotacja wypłacana jest na poczet spłaty kredytu. Możliwość podpisywania umów w ramach programu została przedłużona do grudnia 2016 roku.

WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI BANKOWEJ BANKOWOŚCI MAŁYCH I ŚREDNICH PRZEDSIĘBIORSTW I AGRO

Wynik z działalności bankowej Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw oraz Agro w 2015 roku wyniósł 320,8 mln zł i był wyższy o 19% w porównaniu do 2014 roku. Wynik ten stanowi 15,9% całego wyniku z działalności bankowej.

Tabela 35. Wynik z działalności bankowej Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw i Agro⁹

w tys. zł	31.12.2015	31.12.2014	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	199 607	173 940	25 667	15%
Wynik z tytułu prowizji	84 837	67 463	17 374	26%
Wynik z działalności handlowej	30 905	25 164	5 741	23%
Przychody z tytułu dywidend	416	-	416	-
Pozostałe	5 032	3 024	2 008	66%
Wynik z działalności bankowej	320 797	269 591	51 206	19%

11.7. OBSZAR BANKOWOŚCI KORPORACYJNEJ

Obszar Bankowości Korporacyjnej oferuje szeroki zakres usług finansowych świadczonych dużym i średnim przedsiębiorstwom oraz 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 2015 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.

⁹ Patrz: przypis s. 47



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.

W ramach wzmocnienia obsługi klientów międzynarodowych w Banku powstały we współpracy z grupą BNP Paribas zespoły ds. klientów włoskich i regionu Benelux, które wspólnie z powstałym wcześniej zespołem ds. klientów niemieckich pozyskują nowych klientów i zacieśniają relację z obecnymi klientami z dedykowanego obszaru, zarówno na poziomie lokalnym, jak w ramach całej grupy BNP Paribas. Dodatkowo podjęto również decyzję o powstaniu zespołu ds. klientów Azji i Pacyfiku.

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 Krakowie, Katowicach, Poznaniu, Wrocławiu, Lublinie i Gdańsku. Poza istniejącymi BC, do lokalnej obsługi klientów Bank posiada specjalnie dedykowanych doradców klienta w: Białymstoku, Bydgoszczy, Łodzi, Olsztynie, Rzeszowie i Szczecinie.

ROZWÓJ OFERTY PRODUKTOWEJ

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:

- **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;
- **lokaty** - od lokat overnight po lokaty terminowe, indeksowane stopą WIBOR;
- **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;

- **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 Pl@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, Biuro Factoringu 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 *BiznesPl@net* oraz *Connexis*, dostosowanych do potrzeb klientów dużych, średnich i małych przedsiębiorstw. *BiznesPl@net* umożliwia użytkownikom dostosowywanie autoryzacji dostępu do konta i może być zintegrowany z firmowymi systemami rachunkowości. Oprócz funkcji dostępnych za pośrednictwem platformy *Pl@net*, system *BiznesPl@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 Pl@net* Banku).

Tabela 36. Depozyty i Kredyty Bankowości Korporacyjnej¹⁰

w tys. zł	31.12.2015	31.12.2014	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Rachunki bieżące	4 344 454	1 040 419	3 304 035	318%
Rachunki oszczędnościowe	2 744	91	2 653	2 911%
Depozyty terminowe	3 858 965	3 407 749	451 216	13%
Lokaty overnight	1 922 407	374 032	1 548 375	414%
Rachunki i depozyty	10 128 571	4 822 291	5 306 280	110%
Kredyty konsumpcyjne	202	-	202	-
Kredyty inwestycyjne	5 234 846	2 241 669	2 993 177	134%
Kredyty w rachunku bieżącym	2 229 248	975 444	1 253 804	129%
Należności leasingowe	1 369 824	-	1 369 824	-
Karty kredytowe	2 016	210	1 805	858%
Pożyczki krótkoterminowe	2 356 685	951 795	1 404 890	148%
Inne kredyty	27 978	29 705	(1 727)	(6%)
Faktoring	91 617	350 376	(258 759)	(74%)
Kredyty i pożyczki (netto)	11 312 416	4 549 200	6 763 216	149%

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.

Gwarancje bankowe i akredytywy

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

W 2015 roku Bank wystawił 2 633 gwarancje bankowe na zlecenia klientów Obszaru Bankowości Korporacyjnej na łączną kwotę 1 263,5 mln zł.

Na zlecenie klientów z tego Obszaru w 2015 roku Bank otworzył 1 402 akredytywy importowe na łączną kwotę 518,3 mln zł oraz obsłużył 323 akredytywy eksportowe o łącznej wartości 406,7 mln zł wystawione przez banki trzecie na rzecz tych klientów.

WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI BANKOWEJ BANKOWOŚCI KORPORACYJNEJ

Wynik z działalności bankowej Bankowości Korporacyjnej w 2015 roku wyniósł 310,3 mln zł i był wyższy aż o 168% w porównaniu do wyniku za 2014 rok. Wynik ten stanowi 15,4% całego wyniku z działalności bankowej, w porównaniu do 7,6% w analogicznym okresie roku poprzedniego. Wynikało to z włączenia portfela klientów korporacyjnych BNPP Polska.

¹⁰ Patrz: przypis s. 44

**Tabela 37. Wynik z działalności bankowej Bankowości Korporacyjnej¹¹**

w tys. zł	31.12.2015	31.12.2014	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	158 313	73 241	85 072	116%
Wynik z tytułu prowizji	77 179	28 956	48 223	167%
Wynik z działalności handlowej	57 046	12 331	44 715	363%
Wynik na działalności inwestycyjnej	14 218	-	14 218	-
Przychody z tytułu dywidend	1 188	-	1 188	-
Pozostałe	2 328	1 184	1 144	97%
Wynik z działalności bankowej	310 272	115 712	194 560	168%

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, 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 optymalizacji kapitału obrotowego;
- zarządzania 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 roku 2015 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.

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 zmian 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 Patrz: przypis s. 47



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 prowadzeniu prac Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami („ALCO”).

11.10. WSPÓŁPRACA Z INSTYTUCJAMI FINANSOWYMI

Według stanu na 31 grudnia 2015 roku Bank utrzymywał relacje korespondenckie z około 900 bankami, w tym posiadał w bankach zagranicznych 54 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 klientowskie oraz transfery typu bank-to-bank.

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

W II półroczu 2015 roku Bank BGŻ BNP Paribas S.A. współpracował z jedną zagraniczną niebankową instytucją finansową, oferującą tanie i szybkie elektroniczne przekazy pieniężne - MoneyGram (USA). Przedmiotem współpracy były zarówno przekazy gotówkowe, jak i przekazy na rachunki bankowe. Transakcje realizowane były dwukierunkowo - z Polski i do Polski.

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 Banku BGŻ BNP Paribas na koniec grudnia 2015 roku wyrażona w liczbie pełnych etatów (z uwzględnieniem pracowników na urloпах macierzyńskich, wychowawczych i dłuższych zwolnieniach



lekarskich) wynosiła 7 588 etatów wobec 5 209 na koniec grudnia 2014 roku. Wzrost zatrudnienia r/r nastąpił głównie w wyniku połączenia banków BGŻ i BNPP Polska z dniem 30.04.2015 r.

Poniższa tabela przedstawia strukturę zatrudnienia w Banku według stanu na 31 grudnia 2015 r. oraz 30 czerwca 2015 r. w przeliczeniu na pełne etaty. Zmiana stanu zatrudnienia w wymienianych okresach wynika głównie z trwającego w Banku procesu działań restrukturyzacyjnych:

Tabela 38. Zatrudnienie w Banku w FTE

	31.12.2015	30.06.2015
Bank ogółem, w tym:	7 588	7 762
Centrala	3 189	3 116
Oddziały	4 242	4 485
Mobilni doradcy	88	88
Biuro Maklerskie	54	57
Ośrodek szkoleniowy	11	13
Związki Zawodowe	4	3

Przewidując konieczność restrukturyzacji zatrudnienia w dniu 4 marca 2015 roku pomiędzy Bankiem BGŻ i BNPP Polska a Komisją Międzyzakładową NSZZ „Solidarność” Pracowników Bankowości w Banku Gospodarki Żywnościowej S.A., Związkiem Zawodowym Pracowników Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. i Banków Spółdzielczych (dwoma organizacjami związkowymi działającymi w Banku BGŻ) oraz Organizacją Zakładową NSZZ „Solidarność” Nr 3254 w BNPP Polska zawarte zostało porozumienie w sprawie określenia zasad postępowania w sprawach dotyczących pracowników w związku z procesem zwolnień grupowych („Porozumienie”). Strony Porozumienia ustaliły, iż zwolnienia grupowe przeprowadzone zostaną w okresie 24 miesięcy od dnia połączenia banków i obejmą nie więcej niż 1 800 pracowników.

Strony Porozumienia uzgodniły, między innymi, kryteria wyboru pracowników, których umowy o pracę zostaną rozwiązane w ramach zwolnień grupowych, warunki uczestnictwa pracowników w programach dobrowolnych odejść, warunki odpraw i dodatkowych odszkodowań dla pracowników oraz warunki relokacji (zmiana miejsca pracy) i tzw. programu outplacement.

Dla złagodzenia skutków społecznych działań restrukturyzacyjnych, koniecznych dla zbudowania nowej, efektywnej organizacji, zostały wprowadzone dwa programy odejść dobrowolnych, skierowane do tych pracowników, których stanowiska są przewidziane do likwidacji i którzy spełniają kryteria wiekowe. Kryteria te zostały zaproponowane w taki sposób, aby zmniejszyć skutki utraty pracy dla osób, które mogą mieć największe trudności na rynku pracy, a w konsekwencji być zagrożone bezrobociem, lub które z uwagi na wiek (maksymalnie 4 lata do osiągnięcia uprawnień emerytalnych) nie chcą już podejmować wysiłku nowych wyzwań. Pracownicy, którzy decydują się skorzystać z tych programów, odchodząc z Banku, otrzymują dodatkowe odszkodowanie. Pierwszy z programów jest przeznaczony dla kobiet w wieku powyżej 50 lat i mężczyzn powyżej 55 lat, którzy nie weszli jeszcze w wiek ochronny, zaś drugi dla osób w wieku ochronnym.

W celu realizacji zobowiązań wobec zwalnianych pracowników wynikających z podpisanego Porozumienia, w dniu 29 kwietnia 2015 roku Bank BGŻ utworzył rezerwę na restrukturyzację zatrudnienia w wysokości 49,3 mln zł, a BNPP Polska odpowiednio - 35,7 mln zł. Przedmiotowe rezerwy zostały utworzone na odprawy, dodatkowe odszkodowania oraz koszty szkoleń dla zwalnianych pracowników.

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 2015 roku w ww. *Politykach* nie dokonano żadnych zmian.

Podstawowe założenia ww. *Polityk* wynagradzania:

- stosunek między wynagrodzeniem stałym a wynagrodzeniem zmiennym jest wystarczająco zrównoważony, co pozwala na kształtowanie w pełni elastycznej polityki zmiennych składników wynagrodzenia, w tym możliwości zmniejszenia lub w uzasadnionych przypadkach nieprzyznania w ogóle zmiennych składników wynagrodzenia;
- wynagrodzenie zmienne, zależne od wyników, nie jest przyznawane i wypłacane w przypadku, gdy poziom realizacji wyniku finansowego Banku jest niższy niż 85% wyniku zakładanego w planie finansowym;
- wynagrodzenie zmienne ustalane jest w sposób gwarantujący, iż we właściwy sposób odzwierciedla ono wyniki w zakresie zrównoważonego rozwoju, uwzględniając przy tym ryzyko Banku i nie stanowi nagrody za wyniki osiągnięte na niewystarczającym poziomie;
- w celu zapewnienia zgodności wynagrodzenia zmiennego z profilem ryzyka Banku, minimalnym wymogiem jest, aby po naliczeniu i wypłacie wynagrodzenia zmiennego (w tym wynagrodzenia odroczonego) fundusze podstawowe Banku były równe lub wyższe od progu ustalonego w obowiązujących regulacjach (Bazylea, wytyczne i uchwały KNF). Jeżeli ten minimalny wymóg nie jest spełniony, wynagrodzenie zmienne (w tym wynagrodzenie odroczone) nie jest należne w zakresie, w jakim by go naruszało.

Polityka wynagrodzeń zmiennych osób mających istotny wpływ na profil ryzyka Banku podlega corocznemu przeglądowi realizowanemu przez komórkę Audytu Wewnętrznego. W 2015 roku został przeprowadzony audyt tego obszaru (w odniesieniu do wynagrodzeń zmiennych naliczonych i wypłaconych za rok 2014), którego celem była ocena jakości systemu kontroli wewnętrznej oraz ocena jakości podejmowanych przez kierownictwo działań. Zakres audytu obejmował przede wszystkim adekwatność wewnętrznych procedur oraz zgodność z wymogami prawa (w szczególności z uchwałami KNF nr 258/2011 i 259/2011). Dokonany przegląd polityk wykazał zgodność z tymi regulacjami.

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.

Bank raz do roku, do dnia 31 stycznia, przekazuje do Komisji Nadzoru Finansowego dane na temat liczby zatrudnionych osób, których łączne wynagrodzenie wypłacone w poprzednim roku przekracza równowartość 1 000 000 euro, wraz z informacjami dotyczącymi stanowiska zajmowanego przez te osoby oraz wartość głównych elementów wynagrodzenia, przyznanych premii, nagród długookresowych oraz odprowadzonych składek emerytalnych. W 2015 roku w Banku nie było takich osób.

Systemy motywacyjne

W Banku funkcjonują systemy motywacyjno-premialne stanowiące połączenie trzech elementów: celów – odnoszących się do priorytetów wynikających ze strategii i planów finansowych Banku, wyników – czyli rezultatów pracy pracowników Banku oraz wysokości premii.

Od drugiej połowy 2015 roku systemy premialne dla pracowników bezpośredniej sprzedaży zostały dostosowane do specyfiki zadań realizowanych poszczególnych liniach biznesowych Banku: MSP i Agro, Bankowość Korporacyjna, Bankowość Detaliczna. Systemy premialne w Banku oparte są na formule Zarządzania przez Cele (Management by Objectives – MbO), co oznacza, że indywidualne wynagrodzenie premialne pracownika powiązane jest z poziomem i jakością realizacji jego celów. Ponadto w Banku funkcjonuje system prowizyjny dla pracowników sprzedaży w Obszarze Personal Finance.

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 funkcjonuje także odrębny system premiowy 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 2015 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 dwóch instytucji finansowych, mając na celu przygotowanie pracowników do wysokiej jakości obsługi klientów zarówno zewnętrznych, jak i wewnętrznych. Liczba uczestników szkoleń ogółem wyniosła 109 950, w tym: 94 758 uczestników szkoleń e-learningowych.

Najważniejsze inicjatywy szkoleniowe zrealizowane w roku 2015

- 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 procesie zmian, oraz zarządzania pracownikami w obszarach sprzedażowych.
- Programy szkoleniowe wspierające rozwój wiedzy i kompetencji w obszarze fuzji i przejęć 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, compliance oraz zarządzania kryzysowego.
- 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.

Programy rozwojowe realizowane w 2015 roku

- Program Rozwoju Potencjału *Prestiż* – ostatni etap III edycji Programu, mającego na celu rozwój pracowników z najwyższym potencjałem, w kierunkach menedżerskich i eksperckich;
- Program rozwojowy *Talenty sprzedaży* – ostatni etap kolejnej edycji Programu dedykowanego najlepszym doradcom klienta bankowości detalicznej i biznesowej. W ramach Programu realizowane są ścieżki rozwoju, zgodnie z potrzebami pracowników: menedżerska i ekspercka.
- Identyfikacja talentów menedżerskich w ramach inicjatywy *Leaders for Tomorrow* – proces identyfikacji pracowników z potencjałem menedżerskim, którzy osiągają ponadprzeciętne wyniki, postępują zgodnie z zasadami etycznymi grupy BNP Paribas oraz kierują się dobrem klientów.
- W 2015 roku Bank kontynuował rozpoczętą w 2014 roku inicjatywę *Wewnętrzny Rynek Pracy*, której celem jest wzmocnienie mobilności zawodowej pracowników wewnątrz organizacji.
- Inicjatywą wspierającą mobilność zawodową pracowników w 2015 roku były *Dni Mobilności Zawodowej*, w trakcie których 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 tego wydarzenia została również uruchomiona społeczność „Centrum Mobilności Zawodowej” na wewnętrznym portalu społecznościowym, gdzie pracownicy mogą zapoznawać się na bieżąco z aktualnymi ofertami na Wewnętrznym Rynku Pracy oraz rozwiązaniami wspierającymi ich w rozwoju zawodowym.
- Bank uczestniczył w Programie *Learn from each other*, którego celem jest wymiana wiedzy i doświadczeń pomiędzy spółkami grupy BNP Paribas. Uczestnicy Programu spotykają się, aby przedstawić sposób funkcjonowania swoich obszarów biznesowych i podzielić się dobrymi praktykami z innymi krajami.
- Sesje *Development Centre* – dla nowoawansowanych menedżerów prowadzone są 1 dniowe sesje rozwojowe, których celem jest wsparcie menedżerów w rozwoju kompetencji ważnych z punktu widzenia ich nowej roli.



Programy stażowe i praktyki

Bank oferuje praktyki i programy stażowe studentom, absolwentom wyższych uczelni oraz uczniom szkół średnich.

11.12. INFORMATYKA

W całym 2015 roku na projekty inwestycyjne w obszarze IT wydano 147,8 mln zł. W tym okresie zrealizowano (zakończono) 82 projekty. W realizacji pozostały 132 projekty.

Przede wszystkim realizowany jest program integracji Banku BGŻ i BNPP Polska. Program ten obejmuje pakiet projektów, których realizacja podzielona została na etapy:

- Etap fuzji prawnej – 32 projektów zrealizowanych;
- Etap fuzji wizerunkowej (wdrożenie jednej wspólnej marki) – 35 projektów zrealizowanych;
- Etap fuzji operacyjnej (integracja na poziomie systemów informatycznych) – 132 otwarte projekty.

Najważniejsze przedsięwzięcia zrealizowane w obszarze IT

Projekty związane z przygotowaniem do fuzji prawnej, która miała miejsce 30 kwietnia 2015 roku, 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 ramach procesu pełnej integracji Banków:

- Wdrożenie wspólnych procesów oceny ryzyka i akceptacji nowych klientów, monitorowanie transakcji oraz wspólnego rejestru dla potrzeb Generalnego Inspektora Informacji Finansowej (GIIF);
- Centralizacja funkcji i integracja systemów obsługujących operacje na rynkach finansowych i wspierających zarządzanie ryzykiem rynkowym;
- Integracja płatności krajowych i zagranicznych, modyfikacje w systemach transakcyjnych obsługujących bezpośrednio operacje bankowe, w tym podłączenie do sieci rozliczeniowych, wdrożenie wspólnych zasad filtracji transakcji oraz centralizacja procesu obsługi zajęć komorniczych i zapytań;
- Wprowadzenie jednolitego podejścia do pomiaru i raportowania ryzyka, wdrożenie zasad i aplikacji wspierającej zarządzanie ryzykiem klientów wspólnych;
- Ujednolicenie zasad rachunkowości finansowej, prowadzenie ksiąg rachunkowych w zakresie niezbędnym do bezpiecznego i zgodnego z obowiązującym prawem funkcjonowania połączonego Banku;
- Zestawienie bezpiecznych połączeń pomiędzy sieciami informatycznymi obu banków, zapewnienie wzajemnego dostępu do systemów informatycznych;
- Zmiana nazwy Banku w dokumentach oraz systemach dostępnych dla klientów;
- Częściowa integracja systemów informatycznych exBGŻ i exBNPP w ramach projektu Day 2.5;
- Wdrożenie zmian związanych z Rekomendacją U w celu poprawy jakości standardów współpracy pomiędzy bankami i zakładami ubezpieczeń w zakresie oferowania klientom produktów ubezpieczeniowych przez banki;
- Wdrożenie nowej wersji InDocs Enterprise – systemu wspierającego proces tworzenia i modyfikowania Regulacji wewnętrznych Banku;
- Wdrożenie wspólnego procesu płatności krajowych i zagranicznych pomiędzy exBNPP, exBGŻ oraz exRABO, aby były traktowane, jako płatności wewnętrzne;
- Ujednolicenie adresów e-mail w połączonym Banku;
- Dostosowanie wymiany komunikatów SWIFT pomiędzy Bankiem, a grupą BNPP zgodnie z nowym standardem SWIFT SR 2015.

Projekty związane z fuzją wizerunkową i wdrożeniem nowych produktów do oferty połączonego Banku wiązały się z uspojnieniem 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:

- Zmianę wizerunku i wizualizacji oddziałów i centrali;
- Przygotowanie infrastruktury IT w oddziałach;



- Udostępnienie pracownikom oddziałów aplikacji typu CRM;
- Udostępnienie pracownikom oddziałów aplikacji wspierającej proces kredytowy;
- Ujednolicenie obsługi informacyjnej, transakcyjnej, sprzedażowej i windykacyjnej w kanale Contact Center;
- Wdrożenie jednej wspólnej strony internetowej;
- Wdrożenie produktów: konto osobiste Aktywna pensja, kredyt gotówkowy;
- Wdrożenie wspólnego portalu intranetowego.

Przedsięwzięcia w trakcie realizacji

Projekty związane z fuzją operacyjną oraz dostosowujące Bank do nowych wymagań prawnych rozpoczęły się w II 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;
- ujednolicenie systemu archiwizacji;
- migracja i rozbudowa infrastruktury;
- przygotowanie do integracji z Sygma Bank Polska.

11.13. UMOWY ZAWARTE Z BANKIEM CENTRALNYM I ORGANAMI NADZORU

Umowy zawarte z Narodowym Bankiem Polskim

- Umowa z dnia 18 lutego 2015 roku o warunkach pobierania i odprowadzania waluty polskiej i czynnościach z tym związanych, wprowadzająca komunikację pomiędzy Bankiem a NBP w zakresie zasileń i odprowadzeń gotówkowych za pośrednictwem systemu SESCO. W 2015 roku Bank zawarł 5 aneksów do tej umowy.
- Umowa z dnia 9 kwietnia 2015 roku o prowadzenie rachunku i konta depozytowego bonów skarbowych i bonów pieniężnych NBP oraz przeprowadzanie operacji na papierach wartościowych w systemie SKARBNET 4.
- Umowa z dnia 9 kwietnia 2015 roku o udzielanie kredytu lombardowego i o zastaw zabezpieczający ten kredyt.
- Umowa z dnia 9 kwietnia 2015 roku o udzielanie kredytu technicznego i przenoszenie praw z papierów wartościowych.
- Aneks nr 6 z dnia 9 kwietnia 2015 roku do Umowy w sprawie warunków otwierania i prowadzenia rachunku bankowego w systemie Sorbnet 2 – w związku z uruchomieniem przez NBP systemu SKARBNET 4 i wprowadzeniem przez NBP zmian w tabeli prowizji i opłat.
- Aneks nr 7 z dnia 26 listopada 2015 roku do powyższej Umowy - w związku z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 11 września 2015 w sprawie wzoru formularza wpłaty gotówkowej oraz polecenia przelewu na rachunek organu celnego.

12. SPOŁECZNA ODPOWIEDZIALNOŚĆ BIZNESU (CSR)

Proces fuzji dwóch banków w 2015 roku oznaczał również intensywny okres ewolucji wizji zrównoważonego rozwoju połączonego Banku w oparciu o najlepsze praktyki obu organizacji. Połączyły się również dwie fundacje, z których wyłoniła się Fundacja BGŻ BNP Paribas.

Odpowiedzialny bank w zmieniającym się świecie

W Banku BGŻ BNP Paribas statutowa odpowiedzialność rozumiana jest jako zrównoważone finansowanie gospodarki i wsparcie indywidualnego i społecznego rozwoju. Taka koncepcja odpowiedzialnego biznesu realizowana jest **w czterech wymiarach odpowiedzialności**: gospodarczej, społecznej, obywatelskiej i środowiskowej.



I. ODPOWIEDZIALNOŚĆ GOSPODARCZA

Odpowiedzialne finansowanie gospodarki

Zrównoważone podejście rozumiane jako długoterminowe finansowanie gospodarki w oparciu o zasady etyczne stanowi naszą odpowiedzialność gospodarczą. Realizowana jest ona poprzez budowę trwałych relacji z klientami, ale także innymi interesariuszami. Takie podejście służy tworzeniu równowagi między jakością przeprowadzanych transakcji, a spodziewanym zyskiem. Konsekwentnie prowadzony jest proces monitorowania transakcji pod kątem aspektów społecznych, ekonomicznych i środowiskowych w sektorach wrażliwych, które istotnie wpływają na otoczenie, jak np. sektor energetyczny, węglowy czy rolniczy. W 2015 roku dokonano analizy CSR ponad 30 podmiotów gospodarczych.

Grupa BNP Paribas partnerem szczytu klimatycznego w Paryżu

BNP Paribas był partnerem szczytu klimatycznego w Paryżu COP 21, na którym została potwierdzona deklaracja wycofania się grupy z finansowania podmiotów opartych wyłącznie na gospodarce węglowej i jednocześnie zwiększenia zaangażowania w sektorze energii odnawialnej oraz wspierania innowacji niskoemisyjnych.

Bank BGŻ BNP Paribas wśród najlepszych „banków dla Kowalskiego”

Wymiarem naszej odpowiedzialności jest również stałe doskonalenie jakości obsługi klientów. Badania satysfakcji klientów Banku prowadzone są cyklicznie, co umożliwia stały monitoring poziomu satysfakcji. Bank również, we współpracy z firmami zewnętrznymi, prowadzi badanie Mystery Shopping. Profesjonalni audytorzy oceniają poziom jakości obsługi we wszystkich placówkach. Bank BGŻ BNP Paribas zajął wysokie 2. miejsce w kategorii „Przyjazny Bank – bankowość tradycyjna” oraz 3. miejsce w kategorii „Przyjazny Bank – bankowość internetowa”, w rankingu Newsweeka 2015.

Odpowiedzialność etyczna

Promujemy i rozwijamy świadomość etyczną pracowników poprzez szkolenia i warsztaty. Aktywnie działamy także na rzecz budowania odpowiedzialności sektora, jako członek Grupy Inicjatywnej w Koalicji Rzeczników Etyki przy United Nations Global Compact oraz Komisji ds. Etyki przy Związku Banków Polskich.

Odpowiedzialne produkty

Dumą pracowników Banku jest tzw. konto z serduszkim, czyli „Pakiet społeczny lider”, bezpłatne konto dla organizacji społecznych o charakterze innowacji społecznej, które cieszy się bardzo dobrą reputacją w trzecim sektorze. Do tej pory z Pakietu skorzystało ponad 11 500 podmiotów społecznych.

II. ODPOWIEDZIALNOŚĆ SPOŁECZNA

Przejawia się w przede wszystkim w tworzeniu atrakcyjnego środowiska pracy, wspierającego rozwój zawodowy pracowników oraz ich zaangażowanie. Oznacza to proces zwiększenia świadomości pracowników z korzyści, wynikających z otwartości, szacunku dla różnorodności oraz gotowości do mobilności zawodowej. Istotnym obszarem naszej odpowiedzialności są najwyższe standardy w procesie rekrutacji, pozwalające pozyskać najlepszych pracowników, którzy dzięki posiadanym kompetencjom i doświadczeniu przyczynią się do budowania wartości organizacji. Obecnie Bank koncentruje się na rekrutacji wewnętrznej, w ramach Wewnętrznego Rynku Pracy, aby umożliwić pracownikom rozwój ich karier w ramach organizacji.

Ważne znaczenie ma również projektowanie ścieżek kariery, opartych na diagnozie potencjału zawodowego i analizie potrzeb rozwojowych pracowników, zarządzanie rozwojem kompetencji, tworzenie i wdrażanie polityki rekrutacyjnej oraz planów sukcesji.

Budowa wizerunku instytucji jako pożądanego pracodawcy (employer branding)

W 2015 roku Bank kontynuował działania mające na celu budowanie wizerunku pracodawcy, które skierowane były do obecnych oraz potencjalnych pracowników.

Przeprowadzone zostało Badanie Opinii Pracowników (Global People Survey - GPS), które umożliwia określenie poziomu zaangażowania pracowników oraz tego, jak postrzegają oni swojego pracodawcę. Badanie przeprowadzono we wszystkich liniach biznesowych i wspierających. Na bazie pozyskanych w ten sposób informacji Bank podejmuje działania przyczyniające się do podnoszenia motywacji i zaangażowania pracowników.

W obszarze badań opinii pracowników przeprowadzone zostały również cztery badania opinii pracowników w procesie integracji, mające na celu uzyskanie informacji o poziomie zaangażowania, postrzeganiu sytuacji oraz nastrojach w organizacji, związanych z fuzją oraz integracją.



W 2015 roku był kontynuowany Program *Ambasador* służący przede wszystkim promocji Banku wśród studentów uczelni wyższych. W ramach tego Programu organizowane były wykłady oraz prezentacje prowadzone przez ekspertów z Banku. W czerwcu 2015 roku na Uniwersytecie Ekonomicznym w Katowicach zakończyła się I edycja Akademii Banku dla 20 studentów tej uczelni.

Jednocześnie Bank podjął szereg działań wizerunkowych, których celem jest dotarcie do jak największej grupy odbiorców, zwiększenie ich świadomości na temat marki oraz informowanie rynku pracy o Banku i korzyściach płynących z pracy w tej organizacji.

Dzięki uzyskaniu indywidualnych certyfikacji Top Employer 2015 przed połączeniem oraz zastosowaniu najlepszych praktyk HR-owych, Bank BGŻ BNP Paribas mógł posługiwać się tytułem Top Employer 2015.

Dodatkowo, aby budować świadomość marki pracodawcy wśród potencjalnych kandydatów, został utworzony profil Banku na portalach takich jak: Goldenline, LinkedIn, Kariera w Finansach, Eurostudent, Absolwent.

III. ODPOWIEDZIALNOŚĆ OBYWATELSKA

Naszą odpowiedzialność obywatelską rozumiemy jako przeciwdziałanie wykluczeniu społecznemu oraz wspieranie edukacji i kultury, szczególnie lokalnie, w małych społecznościach, wierząc, że to najlepsza droga do wzmacniania społeczeństwa obywatelskiego.

Wspieranie inicjatyw lokalnych

Program grantów lokalnych, to model wsparcia przez Bank działalności społecznie użytecznej, prowadzonej lokalnie przez małe organizacje. Bardzo często efektem tak zapoczątkowanej relacji jest długofalowa współpraca między Bankiem, a lokalną organizacją oraz umacnianie reputacji Banku autentycznie zaangażowanego i dbającego o lokalną społeczność. W 5. edycji Programu wpłynęło 76 wniosków, z czego dofinansowanie, w kwocie od 1 000 zł do 5 000 zł, przyznano 47 lokalnym projektom.

Programy Fundacji BGŻ BNP Paribas

Fundacja prowadzi działalność społecznie użyteczną w zakresie edukacji, kultury oraz solidarności społecznej, podejmuje i wspiera inicjatywy na rzecz kształtowania postaw obywatelskich oraz rozwoju przedsiębiorczości i świadomości finansowej. Fundacja wspiera również ideę wolontariatu pracowniczego w Banku oraz popularyzuje tę formę zaangażowania w sektorze finansowym.

Autorski program stypendialny Klasa

Najważniejszym przedsięwzięciem Fundacji BGŻ BNP Paribas jest autorski program stypendialny Klasa. Od 2003 roku na wsparcie ponad 600 uczestników przekazano 18 mln zł. Celem Programu jest wsparcie zdolnej młodzieży znajdującej się w trudnej sytuacji materialnej i pochodzącej z małych miejscowości, poprzez umożliwienie im nauki w renomowanych liceach w 5 miastach akademickich: w Warszawie, Wrocławiu, Gdańsku, Krakowie i Gdyni. Dotychczas taką szansę otrzymało ponad 600 absolwentów gimnazjum. W 2015 roku rozpoczęliśmy XIII edycję Klasy, przyjmując do Programu 36 nowych stypendystów.

Agrotalenty

Drugim autorskim programem stypendialnym Fundacji są Agrotalenty kierowane do ambitnych młodych talentów rolniczych. W ramach Programu, Fundacja przyznaje stypendia laureatom Olimpiady Wiedzy i Umiejętności Rolniczych oraz stypendia pomostowe dla najlepszych studentów kierunków rolniczych (ponad 150 stypendystów od 2011 roku). Agrotalenty nastawione są na doskonalenie wiedzy i umiejętności młodzieży oraz odpowiednie przygotowanie do przyszłego zawodu, a w konsekwencji – wzrost innowacyjności i modernizację rolnictwa. W 2015 roku, w ramach IV edycji Programu, Fundacja przyznała stypendia 35 uczniom i studentom.

Program edukacyjny Dream Up

W 2015 roku Fundacja rozpoczęła realizację 3-letniego programu Dream Up, w ramach którego, poprzez zajęcia muzyczne z profesjonalistami, wspiera rozwój dzieci i młodzieży z ognisk wychowawczych na warszawskiej Pradze. Inicjatywa realizowana jest we współpracy z Fundacją Muzyka (operator programu) oraz Towarzystwem Przyjaciół Dzieci (TPD, wieloletni partner Fundacji). Program adresowany jest do blisko 100 podopiecznych ognisk TPD. Obejmuje on 3-letnie działania z zakresu edukacji muzycznej, w tym regularną grę na instrumentach najbardziej zainteresowanych i zmotywowanych uczestników. Poprzez aktywność muzyczną połączoną z pracą wychowawczą, dzieci uczą się wzajemnego szacunku, rozwijają swoją kreatywność i kompetencje kulturowe, wzbogacają osobowość i budują harmonię emocjonalną.



Dream Up jest programem grupy BNP Paribas realizowanym obecnie w 26 krajach, zainicjowanym przez BNP Paribas Foundation we Francji. U jego podstaw leży solidarność z grupami wykluczonymi oraz idea edukacji przez sztukę skierowaną do młodych ludzi w trudnej sytuacji życiowej.

Filharmonia Narodowa

Fundacja BGŻ BNP Paribas od lat wspiera edukacyjne działania Filharmonii Narodowej w ramach cyklu Spotkania z Muzyką. Filharmonia dociera do dzieci i młodzieży szkolnej na terenie kilkunastu województw, prezentując muzykę w znakomitych wykonaniach, opatrzoną komentarzem słownym wyjaśniającym młodemu audytorium tajniki sztuki dźwięków. W ten sposób kontakt z muzyką, a tym samym szansa rozwijania własnych talentów i nowych pasji zostają umożliwione uczniom z często małych ośrodków, którzy na co dzień mają utrudniony dostęp do kultury wysokiej. W sezonie 2014/2015 odbyło się 2 148 koncertów w placówkach szkolnych w całej Polsce, co przełożyło się na liczbę 378 669 słuchaczy.

Szalone Dni Muzyki

Zgodnie z ideą promowania kultury, Fundacja BGŻ BNP Paribas została partnerem festiwalu *Szalone dni muzyki*, organizowanego przez Orkiestrę Sinfonia Varsovia w dniach 25-27 września 2015 roku w Warszawie pod hasłem „Pasje serca i duszy”. Była to szósta edycja w Polsce międzynarodowego festiwalu La Folle Journée popularyzującego muzykę klasyczną na całym świecie. Wydarzenie finansowo wsparła BNP Paribas Foundation we Francji.

Wolontariat jako forma zaangażowania społecznego

Pod hasłem „Możesz na Mnie Polegać” Fundacja rozwija w Banku program wolontariatu pracowniczego, koordynując wolontariat indywidualny, kompetencyjny (Program BAKCYL), akcyjny (m.in. Krwinka i Dobre Kilometry) oraz zespołowy (Konkurs na Najlepsze Projekty Społeczne).

W 2015 roku:

- 16 pracowników zaangażowało się w wolontariat indywidualny na rzecz wybranej przez siebie organizacji.
- 31 wolontariuszy przeprowadziło 99 zajęć lekcyjnych w ramach Programu BAKCYL. BAKCYL to inicjatywa Warszawskiego Instytutu Bankowości, w ramach której pracownicy 17 banków (w tym Banku BGŻ BNP Paribas) wcielają się w rolę trenerów-wolontariuszy i prowadzą zajęcia na temat finansów dla młodzieży gimnazjalnej.
- 250 pracowników wzięło udział w akcji *Dobre Kilometry*, w ramach której przez miesiąc zliczali kilometry przemierzone podczas biegania, jazdy rowerem i na rolkach, a także uprawiania chodźniarskiego, nordic walking oraz pływania. Kilometry były przeliczane na złotówki, które miały zostać przekazane na wybrany przez uczestników akcji cel charytatywny. Pracownicy pokonali łącznie 70 000 km, a darowizną (w kwocie 10 000 zł) zdecydowali się wesprzeć Centrum Onkologiczne w Warszawie.
- 138 pracowników z trzech Biur Centrali (Warszawa Kasprzaka, Warszawa Suwak oraz Kraków Awatar), włączyło się w akcję *Krwinka* realizowaną we współpracy z Centrum Krwiodawstwa. Łącznie udało się zebrać 42 litry krwi. Akcje krwiodawstwa realizowane są w Banku corocznie, od 2009 roku, w ramach kampanii „Twoja krew, moje życie”.
- W ramach IV edycji Konkursu na Najlepsze Projekty Społeczne (konkurs grantowy dla pracowników Banku z całej Polski), Fundacja dofinansowała 17 projektów (spośród 25 nadesłanych wniosków), realizowanych przez 100 wolontariuszy i adresowanych do ponad 2 000 beneficjentów. Zwycięzcy Konkursu otrzymują środki na realizację swoich pomysłów na pomoc społeczną w środowiskach, w których żyją i pracują oraz merytoryczne wsparcie Fundacji. Od 2011 roku ponad 260 pracowników zrealizowało 54 autorskie projekty wolontariackie we współpracy z lokalnymi organizacjami pozarządowymi.

Partnerstwa Fundacji BGŻ BNP Paribas

Członkostwo w Forum Darczyńców (od 2009)

Forum Darczyńców w Polsce stawia sobie za cel prowadzenie działalności edukacyjnej i badawczej w zakresie materialnego i niematerialnego wspierania działań społecznie użytecznych. Członkostwo Fundacji w Forum Darczyńców to przede wszystkim potwierdzenie celowości i przejrzystości prowadzonych działań. Stwarza też możliwości aktywnego udziału w pracach Forum, a przez to wywieranie wpływu na kształt i rozwój polskiego sektora organizacji pozarządowych oraz podejmowanych przez nie inicjatyw. W 2015 roku Fundacja brała udział



w projekcie podnoszenia standardów działania fundacji korporacyjnych w Polsce, czego wynikiem jest dokument Standardy działania fundacji korporacyjnych.

Partnerstwo przy edukacyjnym projekcie „BAKCYL - Bankowcy dla Edukacji Finansowej Młodzieży”, koordynowanym przez Warszawski Instytut Bankowości

Partnerstwo przy projekcie Akademii Rozwoju Filantropii „Koalicja Prezesi-Wolontariusze”

Celem projektu *Koalicja Prezesi-Wolontariusze* jest prowadzenie dyskusji na temat społecznego zaangażowania wśród liderów biznesu, a także propagowanie postaw i zachowań prospołecznych poprzez pokazywanie pozytywnych przykładów menedżerów wysokiego szczebla, którzy dzielą się swoim czasem, doświadczeniem, wiedzą i umiejętnościami w ramach akcji wolontariackich.

Coroczny partner Olimpiady Wiedzy i Umiejętności Rolniczych organizowanej przez 8 najlepszych rolniczych uczelni wyższych.

Darowizny

- na rzecz Stowarzyszenia Animacji Kultury Pogranicza „Folkowisko” na projekt „Niepamięć”;
- dla Towarzystwa Ekonomistów Polskich na rzecz współpracy przy realizacji Projektu Konferencja jubileuszowa „20 lat Towarzystwa Ekonomistów Polskich”.

IV. ODPOWIEDZIALNOŚĆ ŚRODOWISKOWA

W codziennym działaniu dążymy do minimalizowania negatywnego wpływu naszej organizacji na otoczenie, zarówno przez ograniczanie emisji CO₂ z podstawowej działalności operacyjnej, jak i przez odpowiedzialne finansowanie gospodarki stosując monitoring CSR w procedurach dotyczących sektorów wrażliwych.

Oszczędność energii

W ramach działań mających na celu obniżenie wykorzystania energii elektrycznej Bank wprowadza modyfikacje obejmujące między innymi:

- systemy oznakowania placówek Banku poprzez zastąpienie dotychczas stosowanych świetlówek bardziej przyjaznymi środowisku diodami LED;
- wdrożenie systemu czasowej pracy oświetlenia, wentylacji i klimatyzacji w budynkach Centrali Banku;
- sterowanie zegarami astronomicznymi reklam zewnętrznych, które świecą od zmierzchu do 23 i od 5 do świtu.

Oszczędność papieru

W Banku działa system druku podążającego (Follow Me Printing) pozwalający na odbieraniu swojego wydruku na dowolnej drukarce, zainstalowanej w budynkach Banku w Warszawie i Krakowie, posiadającej czytnik kart. Dzięki temu rozwiązaniu spada liczba wydruków i zużycie energii elektrycznej, co przekłada się na zmniejszenie ilości zużytego drewna i odpadów przemysłowych. W ramach realizacji zadań Bank zachęca również pracowników i klientów do korzystania z dokumentów w formie elektronicznej. Stosowany jest również papier EKO, papier ekologiczny o obniżonej gramaturze.

Promowanie eko postaw

Regularnie podejmowane są przedsięwzięcia, mające na celu podnoszenie świadomości pracowników nt. naszego indywidualnego wpływu na otoczenie. Przykładowymi akcjami są np. Dzień bez samochodu, w którym zachęcamy do zamiany samochodu na rower w drodze do pracy oraz Dni CSR.

Podczas Dni CSR staramy się budować świadomość pracowników w zakresie postaw prośrodowiskowych, dbałości o zdrowie oraz równowagi między życiem prywatnym a zawodowym: (i) pod hasłem „zagoń rower do roboty” zamiana samochodu na rower pozwoliła na wyemitowaliśmy do atmosfery 385 kg CO₂ mniej; (ii) ponad 300 pracowników skorzystało z badań krwi oceniających poziom cholesterolu lub cukru we krwi; (iii) pracownicy w Krakowie i Warszawie wzięli udział w przewie relaksującej poprowadzonej przez profesjonalnych instruktorów.

Równolegle pracownicy mogli korzystać z quizów, konkursów i porad zamieszczanych w intranecie.

Dzień bez samochodu

Od 7 lat co roku włączamy się w Dzień bez samochodu. Pracownicy do pracy tego dnia przyjeżdżają rowerami, a swoje samochody zostawiają w garażu. W ten sposób oszczędzamy pieniądze na paliwo i ograniczamy emisję CO₂. Podczas Dnia bez samochodu w 2015 r. wyemitowaliśmy o 100 kg CO₂ mniej do atmosfery.



W budynkach centrali w Krakowie i Warszawie pracownicy mają do dyspozycji infrastrukturę rowerową (stojaki, zadane parkingi i prysznice).

Elektrośmieci

Regularnie prowadzimy zbiórkę elektroodpadów. Od 2011 r. zebraliśmy ponad 11 ton elektrośmieci.

Przekazywanie używanych sprzętów instytucjom pożytku publicznego

Blisko 100 sztuk niewykorzystywanych w Banku mebli, w dobrym stanie, zostało przekazane 6 szkołom podstawowym w Warszawie i okolicach.

Odpowiedzialne planowanie podróży służbowych

Staramy się być mobilni i w zgodzie ze środowiskiem poprzez m.in. odpowiedzialne planowanie wyjazdów służbowych, dostępność tele- oraz wideokonferencji oraz ograniczanie wyjazdów szkoleniowych poprzez prowadzenie szkoleń e-learningowych.

BANK AKTYWNA ORGANIZACJĄ NA POLSKIM RYNKU CSR

Srebrny listek CSR

W 2015 r. Bank BGŻ został wyróżniony przez firmę Deloitte i Tygodnik POLITYKA „Srebrnym listkiem CSR” dla firmy zaangażowanej i odpowiedzialnej społecznie. W zestawieniu POLITYKI Bank BGŻ znalazł się wśród firm, które w swojej codziennej działalności operacyjnej deklarują uwzględnianie wszystkich kluczowych rozwiązań normy ISO 26000. Firmy te często opierają się na najlepszych lokalnych i globalnych praktykach oraz stosują międzynarodowe standardy, a o efektach swoich działań cyklicznie informują interesariuszy. Dodatkowo jury dobrze oceniło system zarządzania etyką oraz doceniło najwyższe standardy zarządzania personelem.

Bank aktywnie włączył się w organizację międzynarodowej konferencji CSR „Biznes, który zmienia świat”

„Bank zmieniającego się świata” - Bank BGŻ BNP Paribas - włączył się w organizację międzynarodowej konferencji CSR „Biznes, który zmienia świat”, która miała miejsce w dniach 20-21 października 2015 r.

Z inicjatywy Banku, przy współpracy z BNP Foundation, do wygłoszenia wykładu został zaproszony Jean-Pierre Gattuso, prof. na Uniwersytecie Paryskim, który prowadzi eksperymentalne badania nad wpływem emisji CO₂ na zakwaszenie oceanów. Była to okazja do włączenia tematu i zaproszenia do śledzenia dyskusji dot. emisji CO₂ podczas grudniowego szczytu klimatycznego w Paryżu COP 21. Grupa BNP Paribas była partnerem szczytu klimatycznego.

Konferencja „Biznes, który zmienia świat” była okazją do uczczenia 15-lecia Forum Odpowiedzialnego Biznesu. Bank BGŻ BNP Paribas jest partnerem strategicznym Forum Odpowiedzialnego Biznesu.

Sygnatariusz Deklaracji Wizji Zrównoważonego Rozwoju 2050 dla Polskiego Biznesu

To nasze zobowiązanie do realizowania strategicznych celów biznesowych według założeń zrównoważonego rozwoju. Bank jest aktywnym członkiem Grupy Roboczej Zespołu ds. Społecznej Odpowiedzialności Biznesu działającego przy Ministerstwie Gospodarki.

Partner Programu Brandbility przy United Nations Global Compact

Dzięki monitoringowi produkcji odpadów Banku oraz współpracy z dostawcami w zakresie utylizacji odpadów poddaliśmy certyfikacji proces rebrandingu połączonego banku. Nasza dobra praktyka została opublikowana w wydawnictwie Global Compact „Yearbook”.

Członek Grupy Inicjatywnej „Koalicja rzeczników etyki”

To inicjatywa pod patronatem United Nations Global Compact, zrzeszająca organizacje, które aktywnie włączają się w proces wypracowywania standardów etycznych dla firm i organizacji, które wchodzi na ścieżkę etyczną. Inicjatywa ma służyć również zbudowaniu trwałej platformy dla wymiany wiedzy o najlepszych standardach zarządzania etyką w firmach i organizacjach. Nasze dobre praktyki dot. zarządzania etyką w BGŻ BNP Paribas zostały opublikowane w wydawnictwie Global Compact „Koalicja rzeczników etyki – nam zależy”.

BGŻ BNP Paribas jednym z 3 najbardziej odpowiedzialnych banków w Polsce

W renomowanym **Rankingu Odpowiedzialnych Firm w Polsce**, prowadzonym od 9 lat przez Dziennik Gazetę Prawną i audytora PwC Bank znalazł się w gronie 3 banków, które najtrafniej odpowiadają na wyzwania społeczne, ekonomiczne i środowiskowe w swojej strategii i działaniach.



RAPORTOWANIE POZAFINANSOWE

Od 2011 roku dane finansowe w raportach społecznych są regularnie prezentowane według metodologii GRI 3.1 (Global Reporting Initiative), na poziomie aplikacji B.

13. DZIAŁALNOŚĆ SPONSORINGOWA I CHARYTATYWNA

Polityka sponsoringowa

Podstawowym i bezpośrednim celem polityki sponsoringowej BGŻ BNPP jest budowanie i wzmacnianie świadomości marki oraz tworzenie pozytywnego wizerunku Banku. Pośrednio sponsoring określonych przedsięwzięć ma za zadanie wzmacnianie relacji z klientami Banku. Ze względu na swoją specyfikę i strategię rozwoju, Bank poszukuje przede wszystkim przedsięwzięć pozwalających na bezpośrednią komunikację z klientami reprezentującymi jego grupy docelowe. W ten sposób poszukuje rozwiązań łączących w sposób naturalny sferę produktów i usług Banku z potencjalnymi odbiorcami.

Bank BGŻ BNP Paribas jest częścią grupy BNP Paribas, która jest największym sponsorem tenisa na świecie. Dlatego też Bank w sposób priorytetowy traktuje oferty sponsoringu wydarzeń tenisowych w Polsce.

W 2015 roku Bank był sponsorem tytularnym cyklu turniejów tenisowych BGŻ BNP Paribas Lexus Business Cup oraz sponsorem turniejów lokalnych, np.:

- Turniej o Puchar Prezydenta Stalowej Woli
- BGŻ BNP Paribas OPEN Stalowa Wola
- I Amatorski Turniej Tenisowy o puchar dyr. Banku BGŻ BNP Paribas w Iławie
- Turniej Tenisowy o puchar dyr. Banku BGŻ BNP Paribas w Kurzętniku
- Jubileuszowy 10 Rotariański Memoriał Tenisowym im. Tadeusza Sowińskiego w Olsztynie
- Cykl Turniejów o Puchar Banku BGŻ BNP Paribas w Wągrowcu, Trzciance oraz Jarocinie
- Turniej Powiatów o Puchar Banku BGŻ BNP Paribas w Czarnkowie
- Solec Open Turniej dla dzieci w Solcu Kujawskim
- XII Morski Turniej Tenisowy Gwiazd w Międzyzdrojach
- Beskid Cup – Turniej Tenisa Ziemnego Artystów Polskich w Jaworzu
- ITF Future Tauron Cup we Wrocławiu

Dodatkowo Bank współorganizował mecze tenisowe Fed Cup by BNP Paribas oraz Davis Cup by BNP Paribas odbywające się w Polsce, a sponsorowane przez grupę BNP Paribas. Takie mecze odbyły się w Krakowie, Zielonej Górze, Płocku, Szczecinie oraz Gdyni.

Polityka charytatywna

Bank prowadzi działalność filantropijną i społeczną, głównie poprzez Fundację BGŻ BNP Paribas. Priorytety Fundacji to solidarność społeczna, w tym szczególnie wspieranie dostępu do edukacji dla młodzieży zagrożonej wykluczeniem (autorski projekt stypendialny Klasa), promowanie wolontariatu (program wolontariatu pracowniczego „Możesz na mnie polegać”) oraz rozwój sektora społecznego (program grantów dla małych lokalnych organizacji pozarządowych). Ponadto Fundacja jest mecenasem kultury wspierając Filharmonię Narodową, a także upowszechniając kulturę i edukację muzyczną poprzez projekty z instytucjami i organizacjami muzycznymi. Działalność filantropijna i społeczna ma charakter inwestycji społecznych, realizując projekty długofalowe, poddawane analizie potrzeb i cyklicznej ewaluacji efektywności.



14. 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 (Komitet ds. Audytu Wewnętrzznego 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.

14.1. 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 określone 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 dane finansowe klienta oraz informacje 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.

W Banku stosowane są 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 Banku;
- model podejmowania decyzji kredytowych;
- system limitów wewnętrznych Banku na ryzyko koncentracji, obejmujący limity na portfele należności spółek zależnych.



Restrukturyzacja i windykacja wierzytelności

W 2015 roku uzyskano spłaty na portfelu wierzytelności na etapie windykacji prawnej w następujących wysokościach:

- dla segmentu Personal Finance – 110,2 mln zł,
- dla segmentu MSP – 236,1 mln zł,
- dla segmentu przedsiębiorstw i zamożnych klientów indywidualnych – 27,4 mln zł.

Osiągnięte wpłaty były wynikiem prowadzonych egzekucji komorniczych, toczących się postępowań upadłościowych oraz ugód zawartych z dłużnikami.

Łączna liczba tytułów egzekucyjnych wystawionych przez Bank wynosiła 8 193.

14.2. 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

Ryzyko płynności w ocenie Banku dzieli się na:

- ryzyko płynności finansowania jako ryzyko niewypełnienia oczekiwanych lub nieoczekiwanych żądań wypłaty środków, bez ponoszenia przy tym niedopuszczalnego poziomu strat, czy bez narażania się na zagrożenie prowadzenia działalności.
- ryzyko płynności rynkowej odnosi się do braku możliwości realizacji aktywów z uwagi na nieodpowiednią głębokość rynku lub z powodu występowania zakłóceń rynkowych. Ryzyko to jest więc do pewnego stopnia związane z ryzykiem rynkowym. Ryzyko płynności rynkowej wyraża zmiany likwidacyjnej wartości portfela na skutek zmian jego wartości wyrażone w wycenie wg wartości rynkowej. Ryzyko płynności wiąże się z niepewnością co do czasu niezbędnego do upłynienia aktywów.

Bank rozróżnia następujące rodzaje płynności:

- płynność natychmiastową – w okresie bieżącego dnia,
- płynność przyszlą – 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:

Tabela 39. Struktura finansowania portfela kredytowego

w mln zł	31.12.2015
Kredyty netto	49 831
Źródła finansowania razem	51 849
Depozyty klientów, w tym:	42 708
- <i>detaliczne</i>	28 350
- <i>małe i średnie przedsiębiorstwa</i>	5 518
- <i>duże przedsiębiorstwa</i>	8 840
Długoterminowe linie kredytowe	8 721
Emisje papierów dłużnych	420

Bank finansuje swoje kredyty w walutach obcych głównie za pomocą środków pochodzących z pożyczek średnio i długoterminowych z grupy BNP Paribas. Dotyczy to w szczególności portfela kredytów mieszkaniowych, denominowanych w CHF, dla których Bank pozyskał stabilny poziom finansowania. Na 31 grudnia 2015 roku struktura uruchomionych długoterminowych linii kredytowych przedstawiała się następująco:

Tabela 40. Struktura pożyczek z grupy BNP Paribas

w mln	31.12.2015
CHF	1 518
EUR	151
PLN	1 006

Tabela 41. Struktura pożyczek z EBOiR i EBI

w mln	31.12.2015
EUR	117
PLN	470



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 2015 roku nie wykazały konieczności jego korekty.

Ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej

Podstawowa działalność biznesowa Banku – udzielanie kredytów i przyjmowanie depozytów od Klientów – skutkująca 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:

- luka stopy procentowej – niedopasowanie okresów przeszacowania pozycji odsetkowych, wyrażone w postaci odwróconej skumulowanej luki, tj. kwoty netto aktywów i pasywów przeszacowujących się w terminie późniejszym niż dany punkt czasowy;
- przychodów odsetkowych narażonych na ryzyko (EaR) - symulacje przyszłych przychodów odsetkowych netto (w okresie najbliższego roku, 2 lat i 3 lat), 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 nominalu 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 31 grudnia 2015 r.

Tabela 42. Luka stopy procentowej (w mln zł)

Termin	Limit luki stopy procentowej		Luka
	Minimum	Maksimum	
1M	-4 000	9 102	-464
3M	-9 181	11 319	1 941
6M	-11 537	12 344	2 916
1Y	-11 703	9 843	1 027
2Y	-13 050	5 842	546
3Y	-14 948	3 267	371
5Y	-6 383	2 273	442
10Y	-2 528	1 727	280

Na 31 grudnia 2015 roku nie odnotowano żadnych przekroczeń ustalonych limitów, a łączna ekspozycja Banku na to ryzyko – wyrażona w postaci luki stopy procentowej – uległa znacznemu ograniczeniu, ponieważ zgodnie z wytycznymi Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami zostało zawartych szereg transakcji – kupno długoterminowych obligacji o stałym oprocentowaniu, transakcje wymiany stóp procentowych (IRS), w których Bank otrzymuje płatności odsetkowe wg stałego oprocentowania, w zamian za oprocentowanie zmienne – ograniczających naturalną ekspozycję Banku.

14.3. 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.

Na koniec grudnia 2015 roku 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.

14.4. 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 31 grudnia 2015 roku, prawie połowa ekspozycji Banku wobec rynków zagranicznych związana była z zagraniczną działalnością kredytową Banku, poza tym 33% stanowiły transakcje handlu zagranicznego, 22% transakcje skarbowe (w tym transakcje lokacyjne i pochodne), zaś 0,2% wynikało z transakcji pochodnych zawartych z zagranicznymi klientami korporacyjnymi. Francja skupiała 33% ekspozycji, Niemcy i Belgia po 16%, Czechy 10%. Pozostałe ekspozycje koncentrowały się wokół Holandii, Wielkiej Brytanii, Senegalu i Szwajcarii.

14.5. 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 ryzyka, stanowi kompetencję Biura Administracji Banku. 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 (tzw. management sign-off).

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 Wskaźnika Podstawowego zarówno dla Banku BGŻ BNP Paribas SA jak i dla spółek zależnych.

14.6. RYZYKO PRAWNE

Na 31 grudnia 2015 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 31 grudnia 2015 roku łączna wartość przedmiotu sporu w sprawach sądowych przeciwko Bankowi (z wyłączeniem postępowań przeciwegzekucyjnych) wynosi 113 395 145,65 zł. Natomiast łączna wartość przedmiotu sporu w sprawach sądowych z powództwa Banku wynosi 169 551 767,98 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 wynosi 12 544 tys. zł, w tym: i) kara z tytułu działań Banku Gospodarki Żywnościowej (BGŻ) 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 w wymaganym terminie 14 dni od dnia uprawomocnienia się wyroku, tj. 19 października 2015 roku.

W związku z tym, że zasądzona kwota przekracza utworzone na ten cel w roku 2013 przez BGŻ i FBP rezerwy, koszty z tytułu zasądzonej kary pieniężnej w wysokości 10,6 mln zł, wpłynęły bezpośrednio na wynik netto Banku w IV kwartale 2015 roku.

Od wyroku Sądu przysługuje bankom skarga kasacyjna. Po analizie uzasadnienia wyroku Bank podejmie decyzję, co do zasadności wnoszenia skargi kasacyjnej.

15. INFORMACJA O BIEGŁYM REWIDENCJI

W dniu 11 czerwca 2015 roku Rada Nadzorcza Banku, działając na podstawie § 20 ust. 1 pkt 1 lit. g) Statutu Banku, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi, dokonała wyboru Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, przy al. Jana Pawła II nr 19, 00 854 Warszawa, wpisanej przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów na listę podmiotów upoważnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 73 („Deloitte”) jako podmiotu uprawnionego do badania jednostkowych sprawozdań finansowych Banku BGŻ BNP Paribas S.A. oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za lata 2015-2017.

Stosowna Umowa o przegląd i badanie sprawozdań finansowych oraz przegląd i badanie pakietów konsolidacyjnych z Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa została zawarta w dniu 12 czerwca 2015 roku.

Spółka *Deloitte* będzie odpowiedzialna za:

- badanie rocznych sprawozdań finansowych Banku oraz rocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Banku,
- przegląd półrocznych sprawozdań finansowych Banku oraz Grupy Kapitałowej Banku,

przygotowanych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Tabela 43. Wynagrodzenie Audytora w podziale na rodzaje usług

tys. zł (w tym: VAT)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 r.	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.
Obowiązkowe badanie/przegląd sprawozdań finansowych	903	812
Inne usługi poświadczające	597	440
Pozostałe usługi	52	99
Razem	1 552	1 351

Wzrost wynagrodzenia Audytora r/r wynika, między innymi, z dodatkowych kosztów związanych badaniem sprawozdań finansowych BNPP Polska na dzień przejęcia.

**16. WYNAGRODZENIE ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ**

Imienne dane dotyczące wynagrodzeń wypłaconych w danym roku dla poszczególnych Członków Zarządu przedstawiają się następująco:

Tabela 44. Wynagrodzenia wypłacone Członkom Zarządu w 2015 r.

tys. zł	Data pełnienia funkcji		Wynagr. zasadnicze	Premia roczna wypłacona w roku	Odkup akcji fantom	Dodatkowe świadczenia	Razem	
	Imię i nazwisko	od						do
	Tomasz Bogus	01.09.2015	31.12.2015	560	-	-	2	562
	Józef Wancer	16.09.2013	31.08.2015	2 546	115	127	337	3 125
	Gerardus Cornelis Embrechts	01.01.2013	31.03.2015	224	55	146	300	725
	Magdalena Legęć	01.01.2013	31.12.2015	735	83	149	73	1 040
	Monika Nachyła	01.04.2013	30.04.2015	440	170	280	715	1 605
	Dariusz Odzioba	01.01.2013	31.03.2015	265	165	322	1 061	1 813
	Witold Okarma	01.01.2013	30.04.2015	454	102	185	1 099	1 840
	Wojciech Sass	01.01.2013	31.08.2015	882	212	402	71	1 567
	Andrzej Sieradz	01.01.2013	31.03.2015	200	99	170	625	1 094
	Wojciech Kembłowski	01.05.2015	31.12.2015	744	110	111	3	968
	Bartosz Urbaniak	01.04.2015	31.12.2015	540	63	115	3	721
	Daniel Astraud	01.05.2015	31.12.2015	1 560	310	-	452	2 322
	Francois Benaroya	01.05.2015	31.12.2015	1 143	273	-	182	1 598
	Blagoy Bochev	01.05.2015	31.12.2015	545	0	-	100	645
	Jan Bujak	01.05.2015	31.12.2015	837	112	111	3	1 063
	Jaromir Pelczarski	01.05.2015	31.12.2015	839	112	111	3	1 065
	Jean-Philippe Stephane Rodes	01.05.2015	31.12.2015	691	98	98	225	1 112
	Michel Thebault	01.05.2015	31.12.2015	752	87	87	425	1 351
	Razem			13 957	2 166	2 414	5 679	24 216

Tabela 45. Wynagrodzenia wypłacone Członkom Zarządu w 2014 r.

tys. zł	Data pełnienia funkcji		Wynagr. zasadnicze	Premia roczna wypłacona w roku	Odkup akcji fantom	Dodatkowe świadczenia	Razem	
	Imię i nazwisko	od						do
	Jacek Bartkiewicz	01.01.2013	31.03.2013	-	53	309	-	362
	Józef Wancer	16.09.2013	31.12.2014	2 608	28	-	57	2 693
	Johannes Gerardus Beuming	01.01.2013	30.06.2014	403	29	73	998	1 503
	Gerardus Cornelis Embrechts	01.01.2013	31.12.2014	873	88	90	1 672	2 723
	Magdalena Legęć	01.01.2013	31.12.2014	735	72	91	96	994
	Monika Nachyła	01.04.2013	31.12.2014	1 320	124	0	117	1 561
	Dariusz Odzioba	01.01.2013	31.12.2014	1 058	166	213	96	1 533
	Witold Okarma	01.01.2013	31.12.2014	909	89	113	86	1 197
	Wojciech Sass	01.01.2013	31.12.2014	1 339	202	243	97	1 881
	Andrzej Sieradz	01.01.2013	31.12.2014	794	78	99	91	1 062
	Razem			10 039	929	1 231	3 310	15 509

Zgodnie z zawartymi indywidualnymi umowami o pracę Członkowie Zarządu mają prawo do ubezpieczenia na życie i pakietu opieki medycznej oraz premii rekompensacyjnych.



Ponadto do świadczeń dodatkowych przysługujących Członkom Zarządu (na podstawie indywidualnych umów o pracę) należą m.in.:

- dodatek mieszkaniowy określony w umowie o pracę,
- pokrycie lub zwrot kosztów poniesionych w związku z delegowaniem do pracy w Polsce,
- pokrycie kosztów podróży prywatnych do kraju delegującego dla Członka Zarządu i członków rodziny mieszkających w Polsce (w określonej częstotliwości),
- pokrycie kosztów uczęszczania dzieci do szkół w Polsce,
- jednorazowy dodatek związany ze zmianą miejsca pracy.

Imienne dane dotyczące wynagrodzeń wypłaconych w danym roku dla poszczególnych Członków Rady Nadzorczej zaprezentowano w poniższych tabelach:

Tabela 46. Wynagrodzenia wypłacone Członkom Rady Nadzorczej w 2015 r.

tys. zł Imię i nazwisko	Data pełnienia funkcji		Wynagrodzenie
	od	do	
Józef Wancer	01.09.2015	31.12.2015	150*
Jean-Paul Sabet	01.01.2015	31.12.2015	25
Jarosław Bauc	01.01.2015	31.12.2015	105
Stefaan Decraene	01.09.2015	31.12.2015	25
Thomas Mennicken	01.09.2015	31.12.2015	25
Piotr Mietkowski	01.09.2015	31.12.2015	25
Monika Nachyła	19.06.2015	31.12.2015	44
Jacques d'Estais	19.06.2015	31.12.2015	25
Alain Van Groenendael	01.09.2015	31.12.2015	-
Mariusz Warych	01.01.2015	31.12.2015	99
Dariusz Filar	01.01.2015	30.04.2015	41
Jean Lemierre	01.01.2015	19.06.2015	-
Michel Vial	01.01.2015	31.08.2015	-
Razem			564

* dotyczy tylko wynagrodzenia z tytułu prac w Radzie Nadzorczej

Tabela 47. Wynagrodzenia wypłacone Członkom Rady Nadzorczej w 2014 r.

tys. zł Imię i nazwisko	Data pełnienia funkcji		Wynagrodzenie
	od	do	
Evert Derks Drok	01.01.2014	15.09.2014	76
Jan Aleksander Pruijs	01.01.2014	15.09.2014	114
Tanja Cuppen	01.01.2014	15.09.2014	76
Dariusz Filar	01.01.2014	31.12.2014	116
Jarosław Iwanicki	01.01.2014	15.09.2014	76
Mariusz Warych	01.01.2014	31.12.2014	96
Jarosław Bauc	15.09.2014	31.12.2014	20
Jean-Paul Sabet	15.09.2014	31.12.2014	-
Jean Lemierre	15.09.2014	31.12.2014	-
Michel Vial	15.09.2014	31.12.2014	-
Razem			574

Informacje o wynagrodzeniu Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Banku znajdują się również w *notce 51 Transakcje z podmiotami powiązаныmi w Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.*



17. RAPORT ZE STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO PRZEZ BANK BGŻ BNP PARIBAS

17.1. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W 2015 ROKU

Zgodnie z §91 ust. 5 pkt 4) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity Dz.U. z 2014 r. poz. 133), Zarząd Banku BGŻ BNP Paribas S.A. (zwanego dalej „Bankiem”) przedstawia następujące informacje w zakresie stosowania zasad ładu korporacyjnego w 2015 r.

Zbiory zasad ładu korporacyjnego, którym Bank podlegał oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny

Od 1 stycznia 2015 r. do Banku znajdują zastosowanie „Zasady ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych” z 22 lipca 2014 r. wydane przez Komisję Nadzoru Finansowego (zwane dalej „Zasadami ładu korporacyjnego”). Zasady zostały przyjęte przez Zarząd Banku, Radę Nadzorczą w grudniu 2014 r. oraz Walne Zgromadzenia w lutym 2015 r. Zasady te są dostępne publicznie na stronach Komisji Nadzoru Finansowego pod adresem:

http://www.knf.gov.pl/dla_rynku/zasady_ladu_korporacyjnego/index.html.

Ponadto w 2015 r. Bank podlegał zbiorowi „Dobrych praktykach spółek notowanych na GPW” stanowiących załącznik do Uchwały Nr 19/1307/2012 Rady Giełdy z dnia 21 listopada 2012 r. Zasady te są dostępne na stronie GPW pod poniższym linkiem:

http://static.gpw.pl/pub/files/PDF/dobre_praktyki/dobre_praktyki_16_11_2012.pdf

Informacja odnośnie postanowień Zasad ładu korporacyjnego, od stosowania których emitent odstąpił oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia

Bank przyjął Zasady ładu korporacyjnego z poniższymi wyłączeniami:

Zasada:

§8 pkt 4 - instytucja nadzorowana, gdy jest to uzasadnione liczbą udziałowców, powinna dążyć do ułatwiania udziału wszystkim udziałowcom w zgromadzeniu organu stanowiącego instytucji nadzorowanej, między innymi poprzez zapewnienie możliwości elektronicznego aktywnego udziału w posiedzeniach organu stanowiącego.

Uzasadnienie:

Statut Banku nie przewiduje elektronicznego aktywnego udziału akcjonariusza w obradach Walnego Zgromadzenia. Ze względu na fakt, że większość akcji według stanu na 31 grudnia 2014 r. znajdowała w rękach dwóch akcjonariuszy wskazanych poniżej, Bank postanowił odstąpić od elektronicznego udziału akcjonariuszy w obradach Walnego Zgromadzenia.

Sytuacja na 31 grudnia 2015 r.:

94,99% akcji Banku pozostaje w rękach trzech akcjonariuszy, w związku z powyższym Bank dalej nie będzie stosował powyższej zasady.

Zasada:

§30 pkt 5 - wynagrodzenie członka organu zarządzającego lub osób pełniących kluczowe funkcje powinno być finansowane i wypłacane ze środków instytucji nadzorowanej.

Uzasadnienie:

Z uwagi na szczególne okoliczności faktyczne (proces przekształceń własnościowych) w jakich znajdował się Bank - członkowie organu zarządzającego oraz niektóre osoby pełniące kluczowe funkcje w Banku mają zawarte umowy na podstawie, których otrzymują dodatkowe wynagrodzenie z innego źródła niż ze środków Banku.

Sytuacja na 31 grudnia 2015 r.:

Umowy wygasły 15 marca 2015 r. Od dnia 15 marca 2015 r. Bank stosuje się do powyższej zasady.

**Zasada:**

§29 pkt 1 - wynagrodzenie członków organu nadzorującego ustala się adekwatnie do pełnionej funkcji, a także adekwatnie do skali działalności instytucji nadzorowanej. Członkowie organu nadzorującego powołani do pracy w komitetach, w tym w Komitecie Audytu, powinni być wynagradzani adekwatnie do dodatkowych zadań wykonywanych w ramach danego komitetu.

Uzasadnienie:

Zasada jest realizowana tylko dla członków Rady Nadzorczej i tylko dla osób nie zatrudnionych w BNP Paribas SA lub spółkach zależnych od BNP Paribas SA. Ogólne zasady wynagradzania oraz poziom wynagrodzeń członków organu nadzorującego ustalone zostały Uchwałą NWZA Nr 24 z dnia 10 stycznia 2005 r. z późniejszą zmianą (Uchwała Nr 4 NWZA z dnia 17 listopada 2014 r.), która określa, że wynagrodzenie nie przysługuje członkom Rady Nadzorczej, którzy są jednocześnie zatrudnieni w BNP Paribas SA. lub spółkach zależnych od BNP Paribas SA. Zasada, że "Członkowie organu nadzorującego powołani do pracy w komitetach, w tym w komitecie audytu, powinni być wynagradzani adekwatnie do dodatkowych zadań wykonywanych w ramach danego komitetu" - nie jest rozróżniona w uchwale.

Sytuacja na 31 grudnia 2015 r.:

1 września 2015 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku BGŻ BNP Paribas S.A. podjęło uchwałę w przedmiocie zmiany *Uchwały Nr 24 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Bank Gospodarki Żywnościowej S.A. w sprawie ustalenia wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej Banku Gospodarki Żywnościowej Spółka Akcyjna z dnia 10 stycznia 2005 r.*, które zniósło zasadę nie wypłacania członkom Rady Nadzorczej zatrudnionym w BNP Paribas S.A. lub spółkach zależnych od BNP Paribas S.A." Zasada, że "Członkowie organu nadzorującego powołani do pracy w komitetach, w tym w komitecie audytu, powinni być wynagradzani adekwatnie do dodatkowych zadań wykonywanych w ramach danego komitetu" - nie jest nadal stosowana

Zasada:

§31 pkt 1 - instytucja nadzorowana powinna prowadzić przejrzystą politykę informacyjną, uwzględniającą potrzeby jej udziałowców oraz klientów udostępnioną na stronie internetowej tej instytucji.

Uzasadnienie:

Nie ma w Banku jednolitego dokumentu obejmującego politykę informacyjną Banku, w związku z czym taki dokument nie jest zamieszczony na stronie WWW Banku. Bank prowadzi przejrzystą politykę informacyjną. Istotne dla klientów, jak i udziałowców spółki, informacje zamieszczone są na stronie internetowej Banku. W zakresie informacji poufnych Bank stosuje zasadę równego dostępu do informacji. Polityka informacyjna zostanie opracowana i opublikowana na stronach www. Banku w III kw. 2015 r.

Sytuacja na 31 grudnia 2015 r.:

30 września 2015 r. Zarząd Banku przyjął politykę informacyjną Banku. Tym samym Bank jest zgodny z zasadą.

Szczegółowa informacja na temat przyjętych zasad oraz odstępstw Zarządu i Rady Nadzorczej do „Zasad ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych” znajduje się na stronie www Banku pod adresem:

<http://www.bgzbnpparibas.pl/relacje-inwestorskie/zasady-ladu-korporacyjnego-knf.asp>

Zarząd Banku oświadcza, że Bank i jego organy przestrzegały w 2015 r. przyjęte Zasady ładu korporacyjnego.

W okresie objętym niniejszym raportem nie stwierdzono przypadków naruszenia przyjętych przez Bank Zasad ładu korporacyjnego.

Dobre praktyki spółek notowanych na GPW

Bank przyjął do stosowania zasady ładu korporacyjnego wynikające z „Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW” (zwane dalej „Dobrymi Praktykami”) w brzmieniu wynikającym z aktualizacji tychże zasad dokonanych przez Radę Giełdy Uchwałą Nr 19/1307/2012 z dnia 21 listopada 2012 r. w sprawie uchwalenia zmian „Dobrych



Praktyk Spółek Notowanych na GPW". Dobre Praktyki w w/w brzmieniu zostały przyjęte do stosowania przez Zarząd Banku uchwałą Nr 189/BZ/55/2012 podjętą w dniu 18 grudnia 2012 r. z tym, że Bank postanowił, iż:

- 1) zasada określona w cz. II pkt 9a Dobrych Praktyk dotycząca prowadzenia przez Spółkę korporacyjnej strony internetowej i zamieszczania na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa – zapisu przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia, w formie audio lub wideo, oraz
- 2) zasada określona w cz. IV pkt 10 Dobrych Praktyk dotycząca zapewnienia przez Spółkę możliwości udziału w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej

- nie były przez Bank stosowane.

Uzasadnienie:

- odnośnie pkt. 1) powyżej – od połączenia banków w 2015 r. i według stanu na 31 grudnia 2015 r. liczba akcji posiadanych przez akcjonariuszy mniejszościowych była na poziomie 5,01%. W związku z powyższym Bank nie przewiduje rejestrowania obrad Walnego Zgromadzenia w formie audio lub wideo oraz zamieszczania przebiegu obrad na stronie internetowej Banku. W ocenie Zarządu Banku przekazywanie raportów bieżących oraz zamieszczanie informacji dotyczących przebiegu Walnego Zgromadzenia na stronach WWW Banku gwarantuje transparentność oraz chroni w pełni prawa akcjonariuszy mniejszościowych;

- odnośnie pkt 2) powyżej – w związku ze wspomnianymi powyżej zmianami w akcjonariacie Banku, w ocenie Zarządu obowiązujące w Banku rozwiązania dotyczące udziału akcjonariuszy w Walnych Zgromadzeniach umożliwiają adekwatną realizację praw wynikających z posiadanych akcji oraz zabezpieczają w pełni interesy akcjonariuszy mniejszościowych.

Zarząd Banku oświadcza, że Bank i jego organy przestrzegały w 2015 r. przyjęte przez siebie Zasady ładu korporacyjnego określone w Dobrych Praktykach. W okresie objętym niniejszym raportem nie stwierdzono przypadków naruszenia przyjętych przez Bank Dobrych Praktykach.

Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

System kontroli wewnętrznej w Banku funkcjonuje zgodnie z wymogami polskich organów nadzoru i jest dostosowany do zasad kontroli wewnętrznej obowiązujących w Grupie BNP Paribas.

Bank posiada i rozwija system kontroli wewnętrznej dostosowany do struktury organizacyjnej, który obejmuje jednostki organizacyjne i podstawowe komórki organizacyjne Banku oraz podmioty zależne Banku.

Celem systemu kontroli wewnętrznej Banku jest wspomaganie procesów decyzyjnych w sposób umożliwiający wczesną identyfikację ryzyka oraz jego ograniczanie i kontrolę, przyczyniające się do zapewnienia:

- skuteczności i efektywności działania Banku,
- wiarygodności sprawozdawczości finansowej,
- zgodności działania Banku z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi,
- bezpieczeństwa transakcji i aktywów.

System kontroli wewnętrznej Banku obejmuje:

- mechanizmy kontroli ryzyka,
- badanie zgodności działania Banku z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi,
- audyt wewnętrzny,
- kontrolę funkcjonalną,
- kontrolę operacyjną.

Mechanizmy kontroli ryzyka dostosowane są do specyfiki Banku i obejmują:

- zasady, limity i procedury dotyczące prowadzonej przez Bank działalności, mające charakter kontrolny i funkcjonujące w ramach działań operacyjnych Banku,



- czynności mające na celu kontrolę jakości i poprawności realizowanych w Banku zadań, wykonywane w ramach kontroli stałej.

W przyjętym w Banku modelu system kontroli wewnętrznej opiera się na 3 poziomach obejmujących 2 kategorie kontroli:

- kontrolę stałą (poziom 1 - kontrola funkcjonalna i poziom 2, m.in. kontrola operacyjna),
- kontrolę okresową (poziom 3 - kontrola instytucjonalna), sprawowaną przez niezależną komórkę audytu wewnętrznego.

Kontrola funkcjonalna oraz stała kontrola operacyjna są sprawowane zgodnie z wewnętrznymi regulacjami obowiązującymi w Banku, zatwierdzanymi przez Zarząd oraz Radę Nadzorczą. Stałe kontrole operacyjne (Fundamental Monitoring Points – FMP) to obowiązkowe elementy kontroli, które wpływają na zarządzanie głównymi ryzykami zidentyfikowanymi poprzednio poprzez ich regularną ocenę.

W Banku funkcjonuje Komitet Koordynacji Kontroli Wewnętrznej, jako ciało doradcze wspierające Zarząd w zakresie efektywnego zarządzania systemem kontroli wewnętrznej w Banku. Natomiast Komitet ds. Audytu Wewnętrznego zapewnia wsparcie Radzie Nadzorczej m.in. w monitorowaniu efektywności systemu kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem.

Celem systemu zarządzania ryzykiem jest identyfikacja, pomiar lub szacowanie, monitorowanie oraz zarządzanie ryzykami występującymi w działalności Banku. 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.

W Banku funkcjonuje Pion Audytu Wewnętrznego odpowiedzialny za przeprowadzanie audytów wewnętrznych, którego zadaniem jest badanie i ocena, w sposób niezależny i obiektywny, adekwatności i skuteczności systemu kontroli wewnętrznej oraz opiniowanie systemu zarządzania Bankiem, w tym skuteczności zarządzania ryzykiem związanym z działalnością Banku. Dyrektor Zarządzający Pionu Audytu Wewnętrznego podlega bezpośrednio Prezesowi Zarządu Banku. Pion Audytu Wewnętrznego regularnie przekazuje Komitetowi ds. Audytu Wewnętrznego oraz Radzie Nadzorczej, wnioski wynikające z przeprowadzonych audytów wewnętrznych a w szczególności informacje na temat stwierdzonych nieprawidłowości jak również informacje na temat wydanych rekomendacji.

W Banku została przyjęta Polityka rachunkowości, zgodna z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Za sporządzanie sprawozdań finansowych, okresowej sprawozdawczości finansowej i zapewnienie informacji zarządczej odpowiedzialny jest Pion Rachunkowości Finansowej oraz Pion Rachunkowości Zarządczej i Relacji Inwestorskich, nadzorowany przez Wiceprezesa Zarządu odpowiedzialnego za Obszar Finansów. Sprawozdania finansowe przyjmuje uchwałą i zatwierdza do publikacji Zarząd Banku.

Kluczową rolę w procesie oceny sprawozdań finansowych Banku pełni Komitet ds. Audytu Wewnętrznego, który monitoruje proces sprawozdawczości finansowej oraz niezależność biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, a także rekomenduje Radzie Nadzorczej przyjęcie lub odrzucenie rocznych sprawozdań finansowych. Roczne sprawozdania finansowe, po pozytywnej rekomendacji Komitetu ds. Audytu Wewnętrznego i Rady Nadzorczej, przedstawiane są do zatwierdzenia Walnemu Zgromadzeniu.

Informacja na temat akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy

Głównymi akcjonariuszami Banku według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r. były następujące podmioty:

- BNP Paribas SA z siedzibą w Paryżu (Boulevard des Italiens, 1675009 Paryż, Francja) posiadający bezpośrednio 50 524 889 akcji Banku, co stanowi 59,98% udziału w kapitale zakładowym Banku. BNP Paribas SA zajmuje się przede wszystkim wykonywaniem czynności bankowych i świadczeniem usług bankowych;
- BNP Paribas Fortis BV/SA z siedzibą w Brukseli (Rue Montagne du Parc 3, B-1000 Bruksela, Belgia) posiadający bezpośrednio 23 884 975 akcji Banku, co stanowi 28,35% udziału w kapitale zakładowym



Banku. BNP Paribas Fortis SA zajmuje się przede wszystkim wykonywaniem czynności bankowych i świadczeniem usług bankowych;

- Rabobank International Holding B.V. z siedzibą w Utrechcie, (Croeselaan 18, 3521 CB Utrecht, Holandia) [RIH], posiadający bezpośrednio 5 613 875 akcji Banku, co stanowi 6,66% udziału w kapitale zakładowym Banku. RIH jest spółką holdingową spółek z Grupy Rabobank, które zajmują się przede wszystkim wykonywaniem czynności bankowych i świadczeniem usług bankowych.

Szczegółowa informacja o akcjonariacie Banku znajduje się w Rozdziale 7 „Struktura akcjonariatu”.

Informacja na temat posiadaczy papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień

Akcje Banku są akcjami zwykłymi na okaziciela oraz akcjami imiennymi (według stanu na dzień 31.12.2014 r. – 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 akcje imienne Banku serii B (według stanu na dzień 31.12.2015 r. - cztery akcje) 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.

Informacja na temat wszelkich ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych

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. Zgodnie z §10 ust. 4 Statutu Banku, każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.

Informacja na temat wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta

Statut Banku nie wprowadza ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych wyemitowanych przez Bank.

Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Zgodnie z §21 ust. 1 Statutu Banku, Zarząd Banku liczy od czterech do dwunastu członków, zaś od dnia 1 stycznia 2018 r. – od czterech do dziewięciu członków powoływanych na okres wspólnej kadencji, która trwa trzy lata.

W skład Zarządu wchodzi Prezes, Pierwszy Wiceprezes, Wiceprezesi i/lub Członkowie Zarządu, którzy są powoływani, odwoływani i zawieszani w czynnościach przez Radę Nadzorczą. Co najmniej dwóch spośród członków Zarządu Banku, w tym Prezes Zarządu, powinno posiadać wiedzę i doświadczenie umożliwiające stabilne i ostrożne zarządzanie Bankiem. Natomiast co najmniej połowę Członków Zarządu Banku stanowią osoby, które dobrze znają rynek bankowy w Polsce, tj. stale zamieszkałe w Polsce, władające językiem polskim i posiadające odpowiednie doświadczenie na rynku polskim (§ 21 ust. 2-4 Statutu Banku).

Zarząd Banku prowadzi sprawy Banku i reprezentuje Bank na zewnątrz. Statut Banku nie przyznał Zarządowi żadnych szczególnych uprawnień w zakresie emisji lub wykupu akcji. Szczegółowy opis działania, w tym zakres kompetencji Zarządu, zawiera § 22 ust. 2 Statutu Banku.

Opis zasad zmiany statutu emitenta

Każda zmiana statutu Banku wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia oraz wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. W zakresie określonym w przepisie art. 34 ust. 2 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r.



– Prawo bankowe (tekst. jedn. Dz. U. z 2012 r., poz. 1376 z późn. zm.) zmiana statutu wymaga zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego.

Wnioski Zarządu Banku w sprawie zmiany Statutu Banku, podobnie jak inne sprawy wnoszone przez Zarząd Banku do rozpatrzenia przez Walne Zgromadzenie, powinny być uprzednio przedstawione Radzie Nadzorczej do zaopiniowania.

W sprawach m.in. zmiany Statutu, w tym w szczególności w zakresie zmiany firmy Banku, jego siedziby, profilu działalności, o którym mowa w §5 ust. 2 Statutu Banku, podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego Banku, uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają większością 3/4 głosów oddanych (§13 ust. 2 Statutu Banku).

Stosownie do postanowień §20 ust. 1 lit. m) Statutu Banku, niezwłocznie po odbyciu Walnego Zgromadzenia uchwalającego zmiany Statutu Banku, do kompetencji Rady Nadzorczej należy ustalenie tekstu jednolitego Statutu oraz wprowadzanie innych zmian do Statutu o charakterze redakcyjnym określonych w uchwale Walnego Zgromadzenia.

Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu Walnego Zgromadzenia, w zakresie nie wynikającym wprost z przepisów prawa

Zgodnie z postanowieniami §8 ust. 6 Statutu Banku, Walne Zgromadzenie zwołuje się poprzez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Banku oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz o spółkach publicznych, na co najmniej 26 dni przed terminem Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Banku, która mieści się w Warszawie. Walne Zgromadzenia zwoływane są jako zwyczajne i nadzwyczajne. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Banku. Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywa się raz w roku, nie później niż w ciągu 6 miesięcy po upływie każdego roku obrotowego (§8 ust. 2 Statutu Banku).

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest w miarę potrzeby przez Zarząd Banku z własnej inicjatywy lub na wniosek Rady Nadzorczej, bądź na żądanie akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących łącznie co najmniej 1/20 części kapitału zakładowego (§8 ust. 3).

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący łącznie co najmniej 1/20 części kapitału zakładowego Banku mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jak również umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego Banku lub co najmniej połowę ogółu głosów w Banku mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia (§8 ust. 5 Statutu Banku).

Zgodnie z §9 Statutu Banku, wszystkie sprawy wnoszone przez Zarząd na Walne Zgromadzenie powinny być uprzednio przedstawione Radzie Nadzorczej do rozpatrzenia.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący łącznie, co najmniej 1/20 części kapitału zakładowego Banku mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia, powinni je zgłosić na piśmie lub w postaci elektronicznej Zarządowi Banku, który z kolei przedstawi je wraz ze swoją opinią Radzie Nadzorczej. Wniosek akcjonariusza zawierający uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad winien być zgłoszony Zarządowi Banku nie później niż w terminie 21 dni przed wyznaczoną datą Walnego Zgromadzenia (§9 ust. 1, zd. drugie oraz ust.2 Statutu Banku).

Usunięcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy Banku wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia Banku oraz zgody wszystkich akcjonariuszy Banku, którzy zgłosili wniosek o umieszczenie określonej sprawy w porządku obrad Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie Banku jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji. Oprócz Kodeksu Spółek Handlowych kwestie związane ze zwoływaniem i funkcjonowaniem Walnego Zgromadzenia są określone w Statucie Banku, Regulaminie Walnego Zgromadzenia oraz ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie powinno odbywać się zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych, Prawa bankowego, Statutu Banku, Regulaminu, z uwzględnieniem przepisów Dobrych Praktyk. Zgodnie z §10



Regulaminu Walnego Zgromadzenia, w Walnym Zgromadzeniu uczestniczą Członkowie Rady Nadzorczej i Członkowie Zarządu w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia. Jeżeli przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe na Walnym Zgromadzeniu powinien być obecny biegły rewident. Regulamin Walnego Zgromadzenia zawiera w szczególności postanowienia dotyczące wyborów, w tym wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami.

Zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych, Prawa bankowego oraz postanowieniami Statutu Banku do podstawowych (zasadniczych) kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności Banku oraz Sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- rozpatrzenie i zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności bankowej Grupy Kapitałowej oraz Skonsolidowanego sprawozdania finansowego bankowej Grupy Kapitałowej za ubiegły rok obrotowy,
- powzięcie uchwały o podziale zysku albo pokryciu straty,
- udzielenie Członkom organów Banku absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.

Poza powyższym, Walne Zgromadzenie może także podjąć uchwały w sprawach:

- zmiany Statutu Banku,
- powołania i odwołania Członków Rady Nadzorczej,
- podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego Banku,
- emitowania obligacji zamiennych oraz obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji Banku, jak również warrantów subskrypcyjnych,
- umorzenia akcji i określenia szczegółowych warunków tego umorzenia,
- połączenia lub likwidacji Banku, wyboru likwidatorów oraz sposobu prowadzenia likwidacji,
- ustalania zasad wynagradzania i wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej,
- wniesionych przez Radę Nadzorczą lub Zarząd Banku,
- wniesionych przez akcjonariuszy zgodnie z obowiązującymi przepisami i Statutem Banku,
- innych, zastrzeżonych z mocy przepisów prawa i Statutu Banku.

Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów

Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej znajduje się w *Rozdziale 4 Władze Banku BGŻ BNP Paribas S.A.*

Rada Nadzorcza Banku BGŻ BNP Paribas S.A. sprawuje stały nadzór nad działalnością Banku we wszystkich jego dziedzinach.

Do kompetencji Rady Nadzorczej, oprócz uprawnień i obowiązków przewidzianych w przepisach prawa i Statutu Banku, należą m.in.: przyjęcie rocznego planu finansowego Banku, powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, wyboru biegłego rewidenta badającego sprawozdania finansowe Banku oraz Grupy Kapitałowej Banku, określania zasad wynagradzania oraz wysokość wynagrodzenia członków Zarządu, zatwierdzania strategii rozwoju Banku opracowanej przez Zarząd, wyrażania zgody na dokonanie transakcji z podmiotami powiązanymi z Bankiem, które nie mogą zostać zakwalifikowane jako zawierane na warunkach rynkowych, zatwierdzania regulaminu organizacyjnego Banku ustalonego przez Zarząd, ustalania tekstu jednolitego statutu niezwłocznie pod odbyciu Walnego Zgromadzenia uchwalającego zmiany statutu oraz wprowadzanie innych zmian do statutu o charakterze redakcyjnym określonych w uchwale Walnego Zgromadzenia.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Banku poprzez ocenę sprawozdań Zarządu z działalności Banku i Grupy Kapitałowej Banku, oraz sprawozdań finansowych Banku i Grup Kapitałowej Banku za poprzedni rok obrotowy, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty,

Rada Nadzorcza składana Walnemu Zgromadzeniu coroczne sprawozdania z wyników oceny sprawozdań finansowych Banku i Grupy Kapitałowej Banku oraz sprawozdań Zarządu z działalności Banku i Grupy za rok obrotowy wraz z wnioskiem Zarządu Banku co do podziału zysku, Dodatkowo Rada Nadzorcza jest odpowiedzialna za sprawowanie nadzoru nad wprowadzaniem systemu kontroli wewnętrznej oraz ocena adekwatności i skuteczności systemu kontroli wewnętrznej Banku.



Ponadto Rada Nadzorcza opiniuje wszelkie wnioski i sprawy wymagające uchwały Walnego Zgromadzenia, Członkowie Rady Nadzorczej uczestniczą w obradach Walnego Zgromadzenia.

W roku 2015 Rada Nadzorcza odbyła 11 posiedzeń i podjęła 139 uchwał.

Rada Nadzorcza tworzy wewnętrzne komitety/komisje powołane spośród członków Rady Nadzorczej:

- Komitet ds. Audytu Wewnętrznego Banku,
- Komisję ds. Zasobów Ludzkich i Wynagrodzeń.

Zadaniem **Komitetu ds. Audytu Wewnętrznego Banku** (Komitet) jest wspieranie Rady Nadzorczej w pełnieniu przez nią obowiązków nadzorczych, a w szczególności udzielanie pomocy Radzie Nadzorczej w przestrzeganiu regulacji wewnętrznych i zewnętrznych, zarządzaniu kluczowym ryzykiem, ocenie skuteczności funkcji compliance, nadzorowaniu i ocenie wyników pracy audytu wewnętrznego, nadzorowaniu i ocenie jakości zarządzania majątkiem Banku, nadzorowaniu i ocenianiu jakości wyników funkcji audytu zewnętrznego.

W skład Komitetu wchodzi przynajmniej trzech członków Rady.

Szczegółowy zakres działania i tryb funkcjonowania Komitetu ds. Audytu Wewnętrznego Banku określa jego regulamin uchwalony przez Radę Nadzorczą.

Zgodnie ze swoimi kompetencjami, w roku 2015 Komitet zapoznawał się z wynikami audytów i kontroli zarówno wewnętrznych, jak i zewnętrznych, informacjami na temat realizacji rekomendacji audytu i zaleceń KNF, raportami z ryzyka, sprawozdaniami z działalności compliance, informacjami na temat przeglądu występującego w Banku ryzyka, dokumentami dot. apetytu na ryzyko, raportami z działalności restrukturyzacyjnej i windykacyjnej, raportami z ryzyka operacyjnego.

Skład Komitetu w 2015 r.:

- Jarosław Bauc – Przewodniczący
- Dariusz Filar – Członek (rezygnacja z dniem 30 kwietnia z chwilą zakończenia posiedzenia Rady Nadzorczej w dniu 30 kwietnia)
- Jean-Paul Sabet – Członek
- Michel Vial – Członek (rezygnacja z dniem 31 sierpnia)
- Mariusz Warych – Członek
- Monika Nachyła – Członek (powołana 8 lipca)

Zadaniem **Komisji ds. Zasobów Ludzkich i Wynagrodzeń Banku (Komisja)** jest wspieranie Rady Nadzorczej w pełnieniu przez nią obowiązków nadzorczych w obszarze zarządzania zasobami ludzkimi poprzez monitorowanie i nadzór kluczowych procesów, w szczególności: planów sukcesji, rozwoju zawodowego pracowników, polityki wynagradzania.

W skład Komisji wchodzi przynajmniej dwóch członków Rady.

Szczegółowy zakres działania i tryb funkcjonowania Komisji ds. Zasobów Ludzkich i Wynagrodzeń określa jej regulamin uchwalony przez Radę Nadzorczą.

Wypełniając swoje zadania w roku 2015, Komisja ds. Zasobów Ludzkich i Wynagrodzeń omówiła m.in. temat wyznaczenia kwoty uznanej za szczególnie wysoką powyżej której odraczane jest 60% kwoty bazowej wynagrodzenia zmiennego Członków Zarządu i pozostałych MRT (Material Risk Taker). Ponadto, Rada Nadzorcza zajmowała się m.in. kwestiami w sprawie zmian w składzie Zarządu oraz zasad wynagradzania i wysokości wynagrodzenia członków Zarządu, oceną poziomu realizacji celów osiągniętych przez poszczególnych członków Zarządu za 2014 r., oceną adekwatności członków Zarządu, przeprowadzoną zgodnie z Polityką oceny adekwatności członków Zarządu i osób pełniących najważniejsze funkcje w Banku.

Skład Komisji w 2015 r.:

- Jean Lemierre – Przewodniczący (rezygnacja z dniem 19 czerwca)
- Jean-Paul Sabet – Członek (do 8 lipca), Przewodniczący (powołany 8 lipca)
- Jacques d'Estais – Członek (rezygnacja 1 września)
- Stefaan Decraene – Członek (powołany 1 września)
- Józef Wancer – Członek (powołany 1 września)



17.2. INFORMACJA NA TEMAT STANU STOSOWANIA PRZEZ BANK REKOMENDACJI I ZASAD ZAWARTYCH W ZBIORZE DOBRE PRAKTYKI SPÓŁEK NOTOWANYCH NA GPW 2016

Od 1 stycznia 2016 roku Bank podlega zbiorowi „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW 2016” wprowadzonemu przez GPW na mocy uchwały Nr 26/1413/2015 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 roku.

Treść Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 dostępna jest na stronie internetowej GPW pod linkiem: <http://static.gpw.pl/pub/files/PDF/RG/DPSN2016 GPW.pdf>

Zarząd Banku, Uchwałą 7/BZ/3/2016 przyjął do stosowania przez Bank zasady ładu korporacyjnego określone w zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” z wyłączeniem rekomendacji IV.R.2. oraz zasad I.Z.1.16., I.Z.1.20., IV.Z.2. i (częściowo) V.Z.5. Ponadto, przyjęto że do Banku nie mają zastosowania: zasady I.Z.1.10., III.Z.6. oraz rekomendacja IV.R.3.

Na podstawie § 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w dniu 26 stycznia 2016 roku Bank przekazał do publicznej wiadomości raport dotyczący niestosowania niektórych zasad szczegółowych zawartych w zbiorze "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016".

Rekomendacje i zasady, których Bank nie stosuje, lub które nie mają zastosowania dla Banku to:

[I.Z.1. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa: (...)]

I.Z.1.10. prognozy finansowe – jeżeli spółka podjęła decyzję o ich publikacji - opublikowane w okresie co najmniej ostatnich 5 lat, wraz z informacją o stopniu ich realizacji

Zasada I.Z.1.10. nie ma zastosowania - Bank nie publikuje prognoz finansowych

I.Z.1.16. informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia

Bank nie stosuje zasady I.Z.1.16. - Statut ani Regulamin WZ nie przewiduje transmisji WZ. Dodatkowo obecnie 5% free float akcji na GPW oraz znikome zainteresowanie uzasadniają niestosowanie niniejszej zasady.

I.Z.1.20. zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo,

Bank nie stosuje zasady I.Z.1.20. - Komentarz: jak do Zasady I.Z.1.16, ponadto, zapewnienie transmisji z obrad oraz zapis przebiegu obrad wiąże się z koniecznością zapewnienia odpowiednich rozwiązań technicznych, co przekłada się na poniesienie dodatkowych kosztów obsługi walnego zgromadzenia.

IV.R.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:

- 1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,**
- 2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,**
- 3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.**

Bank nie stosuje rekomendacji IV.R.2. - Statut ani Regulamin WZ nie przewiduje transmisji WZ. Dodatkowo obecnie mały 5% free float akcji na GPW oraz znikome zainteresowanie uzasadniają niestosowanie niniejszej rekomendacji.

IV.R.3. Spółka dąży do tego, aby w sytuacji gdy papiery wartościowe wyemitowane przez spółkę są przedmiotem obrotu w różnych krajach (lub na różnych rynkach) i w ramach różnych systemów prawnych, realizacja zdarzeń korporacyjnych związanych z nabyciem praw po stronie akcjonariusza następowała w tych samych terminach we wszystkich krajach, w których są one notowane.

Rekomendacja IV.R.3. nie ma zastosowania - Akcje Banku są notowane tylko na GPW.



IV.Z.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Bank nie stosuje zasady IV.Z.2. - Statut ani Regulamin WZ nie przewiduje transmisji WZ. Dodatkowo obecnie 5% free float akcji na GPW oraz znikome zainteresowanie uzasadniają niestosowanie niniejszej zasady.

V.Z.5. Przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce lub podmiotem powiązanim zarząd zwraca się do rady nadzorczej o wyrażenie zgody na taką transakcję. Rada nadzorcza przed wyrażeniem zgody dokonuje oceny wpływu takiej transakcji na interes spółki. Powyższemu obowiązкови nie podlegają transakcje typowe i zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej spółki. W przypadku, gdy decyzję w sprawie zawarcia przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązanim podejmuje walne zgromadzenie, przed podjęciem takiej decyzji spółka zapewnia wszystkim akcjonariuszom dostęp do informacji niezbędnych do dokonania oceny wpływu tej transakcji na interes spółki.

Bank stosuje zasadę V.Z.5. z komentarzem: Zasada stosowana częściowo, w zakresie uregulowanym §20 ust. 1 pkt 1k) Statutu Banku, zgodnie z którym wyrażenie zgody przez RN na dokonanie transakcji z podmiotami powiązanimi z Bankiem, dotyczy transakcji, które nie mogą zostać zakwalifikowane łącznie, jako typowe transakcje dokonywane w ramach działalności bieżącej Banku zawierane na warunkach rynkowych - nie obowiązuje natomiast w Banku jako taka zasada dotycząca umów istotnych z akcjonariuszem posiadającym 5% ogólnej liczby głosów lub podmiotem powiązanim.

18. PERSPEKTYWY ROZWOJU BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.

Połączenie dwóch uzupełniających się organizacji: Banku BGŻ – z niemal 100 letnią tradycją, funkcjonującego na polskim rynku i Banku BNP Paribas Polska – o bardzo dużym doświadczeniu międzynarodowym 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 połączonego Banku w rynku przekracza 4% i jest on ósmym co do wielkości bankiem w Polsce pod względem wartości aktywów. Ambicją Banku jest znalezienie się wśród 5 największych banków w Polsce w okresie najbliższych 3-5 lat.

Zgodnie z misją Banku, którą jest - oferowanie w sposób odpowiedzialny nowatorskich rozwiązań finansowych, pomagających klientom zmienić ich świat i wspierać lokalną gospodarkę - Bank BGŻ BNP Paribas skupia się na budowaniu wartości dla swych klientów w długim terminie, wykorzystując wiedzę i doświadczenie z różnych segmentów do opracowywania pragmatycznych rozwiązań, mających pozytywny wpływ na komfort życia klientów i rozwój przedsiębiorstw, przy zachowaniu najwyższych standardów zawodowych, wzajemnej lojalności i odpowiedzialności. Ponadto lepsze zrozumienie potrzeb i oczekiwań klientów przyczynia się do poprawy relacji i wzmocnienia wzajemnego zaufania.

Dla klientów Bank BGŻ BNP Paribas chce być bankiem otwartym, komunikującym się z nimi w sposób zrozumiały i przejrzysty, ale i profesjonalny. Dziękując swoim doświadczeniem oraz fachową wiedzą, pragnie traktować klientów jako partnerów w biznesie, dostarczając im oczekiwaną wartość. Stara się nieustannie wyprzedzać potrzeby klientów poszukując nowych rozwiązań, które spełnią ich oczekiwania na każdym etapie ich funkcjonowania i życia w swojej społeczności.

Bank zamierza dalej rozwijać swoją obecność i powiększać udział w rynku we wszystkich głównych obszarach swojej działalności. W tym celu potrzebne są silne fundamenty finansowe oraz wysoka sprawność operacyjna i organizacyjna. Niezbędna jest także permanentna i rzetelna ocena posiadanego potencjału oraz analiza otoczenia rynkowego, działań konkurencji, a także weryfikacja kierunków zmian w gospodarce w najbliższej perspektywie. Połączony Bank funkcjonuje już przy obsłudze klienta pod jedną marką - BGŻ BNP Paribas, jednak dopiero pełna fuzja operacyjna, włącznie z migracją klientów do jednego systemu informatycznego, która ma nastąpić do końca roku 2016 oraz całkowicie jednolita oferta produktowa zamknie proces integracji, co będzie miało znaczenie dla realizacji strategicznych celów Banku.

Wzmacnianie obecnej pozycji lidera w sektorze rolno-spożywczym, uzyskanie 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.



Optymalizacja wachlarza oferowanych produktów, eliminacja zbędnych ogniw w łańcuchu ich dystrybucji oraz rozpoznanie źródeł przewagi konkurencyjnej, przyczyni się do budowy rentownej oferty produktowej i pozwoli rozszerzyć pole działania Banku na nowe obszary i nowych klientów oraz będzie wpływać na rozwój kompetencji przyczyniając się dla 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.

Szacowane efekty synergii w roku 2017 na 350 mln zł, przy łącznych kosztach restrukturyzacji wynoszących ok. 440 mln zł w okresie 3 lat (zawierających również koszty restrukturyzacji wykazane w grupie BNP Paribas) będą możliwe dzięki:

- implementacji zintegrowanego modelu biznesowego grupy BNP Paribas z uwzględnieniem uwarunkowań występujących na rynku polskim, wykorzystując kompetencje linii biznesowych dla osiągnięcia celów synergicznych,
- optymalizacji systemów IT, restrukturyzacji i dopasowania do strategii sieci oddziałów detalicznych,
- projektom poprawy efektywności dla funkcji centralnie realizowanych i funkcjonowania back-office,
- rozwojowi oferty internetowej na bazie doświadczeń BGŻOptima - internetowego kanału BGŻ.

W celu pełnej integracji świadczonych usług na rynku polskim, a także zgodnie z przyjętą strategią rozwoju grupy BNP Paribas, w pierwszym półroczu 2016 roku planowane jest prawne połączenie Banku BGŻ BNPP z Sygma Bankiem Polska. Jest to jednocześnie realizacja jednego z zobowiązań inwestorskich złożonych wobec Komisji Nadzoru Finansowego przez grupę BNP Paribas S.A. przy nabyciu akcji BGŻ S.A.

Szczegóły dotyczące przekształcenia Sygma Banque SA Oddział w Polsce w Sygma Bank Polska S.A., reorganizacji Grupy LaSer oraz w nabycia akcji Sygma Bank Polska S.A. i LaSer Services Polska S.A. (LSP) przez Bank BGŻ BNPP zostały szczegółowo opisane w punkcie 1.1 niniejszego Sprawozdania.

Celem połączenia w/w instytucji jest utrzymanie mocnych stron obu banków i ich wiedzy eksperckiej, jak również dalsza budowa w pełni uniwersalnego banku.

Włączenie Sygma Banku Polska w struktury Banku BGŻ BNPP przyczyni się do rozszerzenia posiadanej przez Bank oferty produktowej na polskim rynku produktów 'consumer finance', co będzie miało pozytywny wpływ na generowane przychody Banku i grupy kapitałowej. Zintegrowany obszar 'consumer finance' (kredyty ratalne, pożyczki gotówkowe, kredyty samochodowe i karty kredytowe oraz programy partnerskie i lojalnościowe) pozwoli zapewnić kompleksową ofertę Banku w tym obszarze, zwiększy skalę jego działania oraz wzmocni pozycję konkurencyjną. Z kolei, integracja z BGŻ BNP Paribas zapewni klientom Sygma Banku Polska dostęp do większej puli produktów bankowych oraz selektywny dostęp do sieci dystrybucyjnej BGŻ BNP Paribas.

Połączenie trzech banków daje wyjątkową szansę rozwoju i ekspansji, a zespolone ze sobą nowe obszary działalności pod jedną marką BGŻ BNP Paribas, przy wykorzystaniu potencjału wynikającego z synergii wspólnych działań, będą stanowiły istotną dźwignię dla osiągnięcia rynkowego sukcesu.

Bank BGŻ BNP Paribas jest organizacją o długoterminowej perspektywie działalności, której skala i udziały w rynku zapewniają pozytywnie trwałą i rentowną wzrost przy równoczesnym utrzymaniu ostrożnościowego profilu ryzyka. Stabilność i skala działania grupy BNP Paribas znacząco zwiększy prawdopodobieństwo realizacji strategii wzrostu wartości Banku w kolejnych latach. Przyjęcie najwyższych standardów działania i konsekwencja w procesie realizacji wyznaczonych celów przyczyni się do budowy trwałych fundamentów dla efektywnego i skutecznego funkcjonowania Banku, ku zadowoleniu akcjonariuszy, klientów i pracowników.



19. ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

- 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 był wpłacić składkę w wysokości 38 167 677,50 zł do dnia 18 lutego 2016 r.
Na pokrycie w/w składki do Funduszu Bank w IV kwartale 2015 r. utworzył 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.**

20. 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:

- Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Banku oraz jego wynik finansowy we wszystkich istotnych aspektach.
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Banku BGŻ BNP Paribas S.A. w 2015 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji 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 jednostkowego sprawozdania finansowego Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok 2015 oraz
- podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego przeglądu spełniają warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

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

15.03.2016	Tomasz Bogus <i>Prezes Zarządu</i>	..... podpis
15.03.2016	Daniel Astraud <i>Wiceprezes Zarządu</i>	..... podpis
15.03.2016	François Benaroya <i>Wiceprezes Zarządu</i>	..... podpis
15.03.2016	Blagoy Bochev <i>Wiceprezes Zarządu</i>	..... podpis
15.03.2016	Jan Bujak <i>Wiceprezes Zarządu</i>	..... podpis
15.03.2016	Wojciech Kemblowski <i>Wiceprezes Zarządu</i>	..... podpis
15.03.2016	Magdalena Legęć <i>Wiceprezes Zarządu</i>	..... podpis
15.03.2016	Jaromir Pelczarski <i>Wiceprezes Zarządu</i>	..... podpis
15.03.2016	Stephane Rodes <i>Wiceprezes Zarządu</i>	..... podpis
15.03.2016	Michel Thebault <i>Wiceprezes Zarządu</i>	..... podpis
15.03.2016	Bartosz Urbaniak <i>Członek Zarządu</i>	..... podpis