

BANK BGŻ BNP PARIBAS S.A.
Warszawa, 26 sierpnia 2015 roku

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU
BGŻ BNP PARIBAS S.A.
w I półroczu 2015 roku**



SPIS TREŚCI

1. GRUPA KAPITAŁOWA BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.	4
1.1. SKŁAD GRUPY I SPÓŁKI PODLEGAJĄCE KONSOLIDACJI	4
2. CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY W I PÓŁROCZU 2015 ROKU	5
2.1. SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA	5
2.2. WYNIKI SEKTORA BANKOWEGO	7
2.3. KONIUNKTURA GIEŁDOWA I INWESTYCYJNA	10
3. WAŻNIEJSZE WYDARZENIA W GRUPIE KAPITAŁOWEJ BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. W I PÓŁROCZU 2015 ROKU	11
4. WŁADZE BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.	12
4.1. SKŁAD RADY NADZORCZEJ BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. W I PÓŁROCZU 2015 ROKU	12
4.2. SKŁAD ZARZĄDU BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. W I PÓŁROCZU 2015 ROKU	13
5. OCENY RATINGOWE	14
6. NAGRODY I WYRÓŻNIENIA	15
7. STRUKTURA AKCJONARIATU BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.	15
7.1. STRUKTURA AKCJONARIATU	15
7.2. ZMIANY W STRUKTURZE AKCJONARIATU W I PÓŁROCZU 2015 ROKU	16
8. NOTOWANIA AKCJI BANKU NA GPW	17
9. SYTUACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.	18
9.1. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	18
9.2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	25
9.3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	25
9.4. FUNDUSZE WŁASNE I WSKAŹNIKI KAPITAŁOWE	30
9.5. WSKAŹNIKI FINANSOWE	32
10. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE BANKU BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI GRUPY W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	33
11. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. W I PÓŁROCZU 2015 ROKU	35
11.1. KANAŁY DYSTRYBUCJI	35
11.2. KANAŁY ALTERNATYWNE	36
11.3. OBSZAR BANKOWOŚCI DETALICZNEJ I BIZNESOWEJ	38
11.4. OBSZAR PERSONAL FINANCE	42
11.5. USŁUGI MAKLERSKIE ORAZ DYSTRYBUCJA JEDNOSTEK UCZESTNICTWA TFI	43
11.6. OBSZAR BANKOWOŚCI MAŁYCH I ŚREDNICH PRZEDSIĘBIORSTW I AGRO	45
11.7. OBSZAR BANKOWOŚCI KORPORACYJNEJ	47
11.8. OBSZAR BANKOWOŚCI KORPORACYJNEJ I INSTYTUCJONALNEJ (CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING - CIB)	50
11.9. POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ BANKOWA	51
11.10. WSPÓŁPRACA Z INSTYTUCJAMI FINANSOWYMI	51
11.11. ORGANIZACJA I KADRY	52
11.12. INFORMATYKA	54
12. DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTEK ZALEŻNYCH W GRUPIE KAPITAŁOWEJ BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.	56
12.1. TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH BGŻ BNP PARIBAS S.A. (TFI BGŻ BNPP)	56
12.2. BNP PARIBAS FACTOR SP. Z O.O.	57
12.3. BANKOWY FUNDUSZ NIERUCHOMOŚCIOWY ACTUS SP. Z O.O.	57
12.4. FORTIS LEASE POLSKA SP. Z O.O. W LIKWIDACJI	58
13. OPIS PODSTAWOWYCH RODZAJÓW RYZYKA I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM	59
13.1. RYZYKO KREDYTOWE	60
13.2. RYZYKO PŁYNNOŚCI, WALUTOWE I STOPY PROCENTOWEJ	61
13.3. RYZYKO KONTRAHENTA	64



13.4. RYZYKO KRAJU	65
13.5. RYZYKO OPERACYJNE.....	65
13.6. RYZYKO PRAWNE	67
14. INFORMACJA O BIEGŁYM REWIDENCIE	67
15. PERSPEKTYWY ROZWOJU BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.	68
16. ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ	69
17. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU BANKU	70
18. PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.	71



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

Grupa Kapitałowa Banku BGŻ BNP Paribas S.A. (dalej: „Grupa”) należy do wiodącej międzynarodowej grupy finansowej **BNP Paribas**, która jest obecna w **75** krajach i zatrudnia blisko **185 tys.** pracowników. Posiadająca prawie 200-letnie doświadczenie grupa BNP Paribas jest obecna w Europie, Ameryce Północnej i Południowej oraz w rejonie Azji i Pacyfiku i świadczy usługi dla wszystkich grup klientów.

Misją **Banku BGŻ BNP Paribas S.A.** jest oferowanie w sposób odpowiedzialny nowatorskich rozwiązań finansowych, które pomogą klientom zmienić ich świat i będą wspierać lokalną gospodarkę.

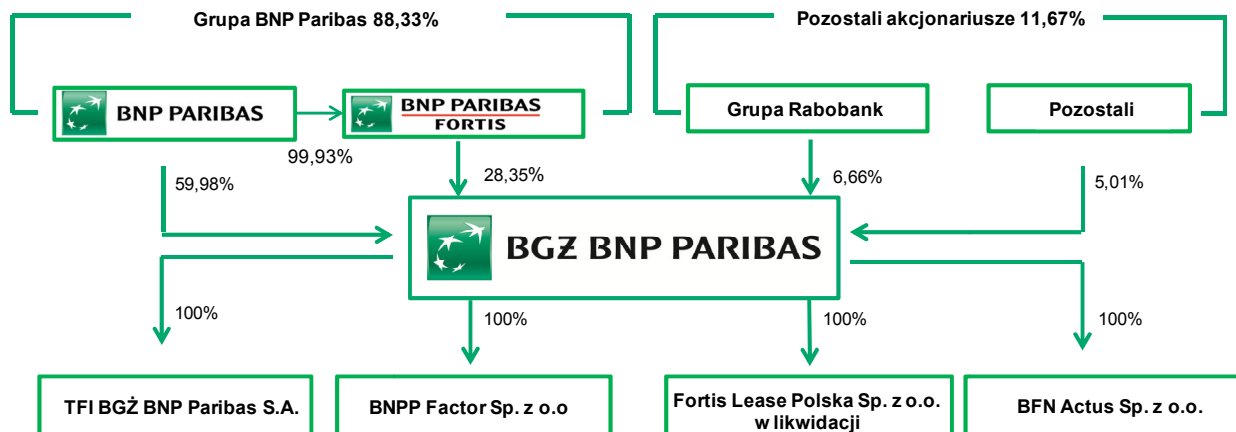
1.1. SKŁAD GRUPY I SPÓŁKI PODLEGAJĄCE KONSOLIDACJI

Na 30 czerwca 2015 roku w skład Grupy wchodziły następujące jednostki:

Bank BGŻ BNP Paribas S.A. (dalej: „Bank”, „BGŻ BNPP”) – jako jednostka dominująca oraz cztery spółki zależne:

Nazwa jednostki	Rodzaj prowadzonej działalności	Udział Banku w kapitale zakładowym	Metoda konsolidacji i wyceny
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BNP Paribas Polska S.A. -od 13.07.2015 Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BGŻ BNP Paribas S.A. („TFI BGŻ BNPP”)	tworzenie i zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	100,0%	konsolidacja pełna
BNP Paribas Factor Sp. z o.o. („Factor”)	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

Struktura akcjonariatu Grupy 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. („Banku 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 poniższe zezwolenie i decyzję w związku z połączeniem Banku BGŻ z BNPP Polska:

- zezwoliła 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 PLN do kwoty 84 238 318 PLN w drodze emisji 28 099 554 akcji Banku BGŻ o wartości nominalnej 1 PLN, 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 PLN 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.

2. CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY W I PÓŁROCZU 2015 ROKU

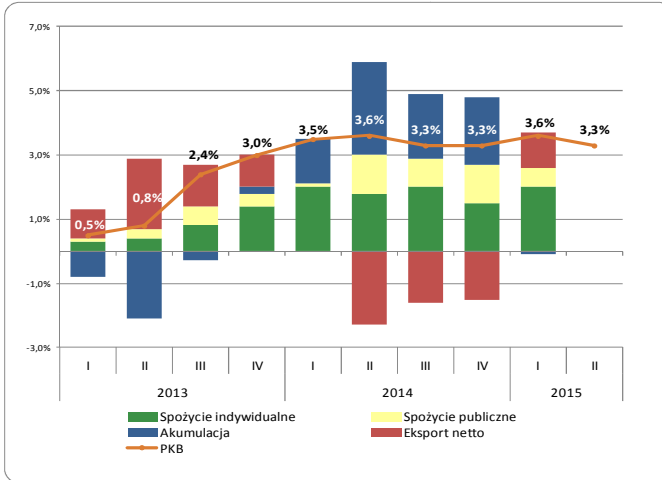
2.1. SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA

Na początku 2015 roku wzrost gospodarczy w Polsce przyspieszył, osiągając w pierwszym kwartale 3,6% r/r wobec 3,3% średnio w II połowie 2014. W drugim kwartale tempo wzrostu także pozostało na wysokim poziomie powyżej 3,3%. Niewielkie spowolnienie rocznego wzrostu wynikało głównie z czynników jednorazowych takich jak przesunięcie części wydatków świątecznych na I kwartał oraz z rewizji w górę poprzednich odczytów. Dobre wyniki gospodarki były możliwe dzięki stopniowemu wygasaniu negatywnych skutków sankcji eksportowych wprowadzonych wcześniej przez Rosję na żywność z krajów Unii Europejskiej (UE) oraz stopniowej poprawie koniunktury w strefie euro. Temu ostatniemu sprzyjało dalsze łagodzenie polityki pieniężnej przez Europejski Bank Centralny (EBC), który do wcześniej stosowanych narzędzi dołączył w marcu 2015 roku program luzowania ilościowego, tzw. *quantitative easing* (QE). Wzrost wymiany handlowej skutkował w I kwartale bieżącego roku zwiększeniem kontrybucji handlu zagranicznego do 1,1 pkt. proc., po tym jak trzy kwartały z rzędu wkład tej kategorii w tworzenie polskiego PKB był ujemny. Kluczowym motorem wzrostu gospodarki na początku roku pozostawał jednak popyt wewnętrzny, który wzrósł w I kwartale o 2,6% r/r, tworząc 2,5 pkt. proc. wzrostu PKB. Z wyjątkiem zmiany zapasów, wszystkie jego komponenty utrzymały istotny wkład we wzrost gospodarki, wynosząc 1,4 pkt. dla inwestycji oraz 0,6 pkt. dla spożycia publicznego. W przypadku inwestycji, szczególnie optymistyczny był wysoki, ponad 18% r/r wzrost inwestycji w przetwórstwie stanowiącym ponad 70% przemysłu ogółem. Poprawie wyników sprzyjał rosnący przez cały miniony rok poziom wykorzystania mocy produkcyjnych oraz wzrost optymizmu odnośnie przyszłego stanu koniunktury i obniżenie kosztów finansowania. Zarówno dla popytu wewnętrznego jak i całego wzrostu PKB kluczowa pozostała jednak konsumpcja prywatna, której



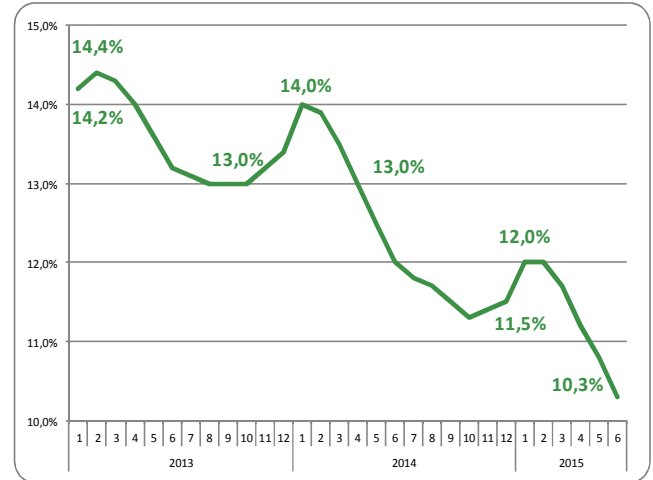
kontrybucja wyniosła w I kwartale 2 pkt. proc. wobec 1,8 pkt. proc. średnio w II połowie ubiegłego roku. Za dobre wyniki tej kategorii w dużej mierze odpowiadała utrzymująca się deflacja, zwiększająca realną siłę nabywczą gospodarstw domowych oraz stopniowa poprawa sytuacji na rynku pracy.

Wykres 1. Wzrost PKB (r/r)



Źródło: GUS, szacunki własne

Wykres 2. Stopa bezrobocia rejestrowanego



Od początku 2015 roku obserwowany był dalszy spadek stopy bezrobocia rejestrowanego, które w okresie od stycznia do czerwca wyniosło średnio 11,3% wobec 13,4% w analogicznym okresie poprzedniego roku. Za obniżeniem wskaźnika stała jednak nie tylko poprawa koniunktury, lecz również wycofywanie się części osób z rynku pracy, bez czego spadek stopy bezrobocia byłby mniej wyraźny. Kontynuowany był też wzrost płac, który w sektorze przedsiębiorstw nie był jednak znaczny. Osiągnięta od stycznia do czerwca 2015 roku średnia dynamika tej kategorii na poziomie 3,5% r/r była bowiem zaledwie o 0,1 pkt. proc. wyższa niż w II półroczu 2014. Najprawdopodobniej za umiarkowany wzrost wynagrodzeń odpowiadała utrzymująca się deflacja, która ograniczała oczekiwania płacowe pracowników, zwiększając jednocześnie ich realne płace. O korzystnej sytuacji na rynku pracy najlepiej świadczył jednak wzrost zatrudnienia, który w sektorze przedsiębiorstw wyniósł w omawianym okresie średnio 1,1% r/r wobec niespełna 0,9% średnio w II połowie 2014.

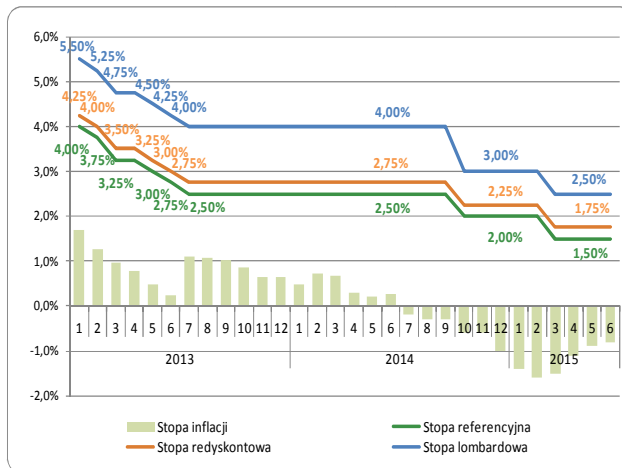
W pierwszych miesiącach 2015 utrzymywała się silna presja deflacyjna. Za spadkiem cen w ujęciu r/r stała przede wszystkim gwałtowna niżka cen ropy naftowej, która utrzymywała się do końca stycznia 2015 roku, niosąc ze sobą obniżenie cen paliw. W kierunku pogłębienia deflacji cały czas działały też znaczne spadki cen żywności i napojów bezalkoholowych. Mimo, że kulminacja spadków cen przypadła na styczeń i luty, wynosząc odpowiednio -3,9% i -17,6% r/r dla żywności i napojów oraz paliw, po czym obserwowane było już stopniowe odwrócenie negatywnych tendencji, główny wskaźnik CPI spadł w okresie od stycznia do czerwca średnio o 1,2% r/r wobec spadku o 0,5% r/r średnio w II połowie 2014.

Pogłębienie deflacji na przełomie roku sprawiło, że Rada Polityki Pieniężnej zdecydowała się w marcu na kolejną obniżkę stóp procentowych o 50 punktów bazowych, powtarzając tym samym swój ruch z października 2014 roku. Zdecydowana redukcja kosztu pieniądza wynikała również z chęci utrwalenia sygnałów ożywienia gospodarczego w nadal niepewnym otoczeniu zewnętrznym. Dodatkowym czynnikiem przemawiającym za luzowaniem polityki pieniężnej było wprowadzenie przez EBC programu ilościowego łagodzenia polityki pieniężnej. Działanie EBC, przy znacznie wyższych stopach procentowych w Polsce niosło ryzyko gwałtownego umocnienia złotego i pogorszenia koniunktury, szczególnie w eksporcie.

Presja na umocnienie złotego była widoczna już od początku roku a kurs EUR/PLN obniżył się z 4,28 na koniec grudnia 2014 roku do nieco poniżej 4,00 pod koniec kwietnia 2015 roku. Za umocnieniem stał przede wszystkim znaczny napływ kapitału zagranicznego na krajowy rynek obligacji. Mógł on wynikać ze znacznego dysparytetu stóp procentowych między Polską a większością gospodarek rozwiniętych oraz oczekiwań na wzrost cen obligacji na skutek europejskiego programu QE. Od początku roku obserwowana była też wyraźna poprawa salda wymiany handlowej, co dodatkowo zwiększało popyt na złotego. Pod koniec kwietnia 2015 roku 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 wzrósł na koniec czerwca do 4,20 wobec euro.

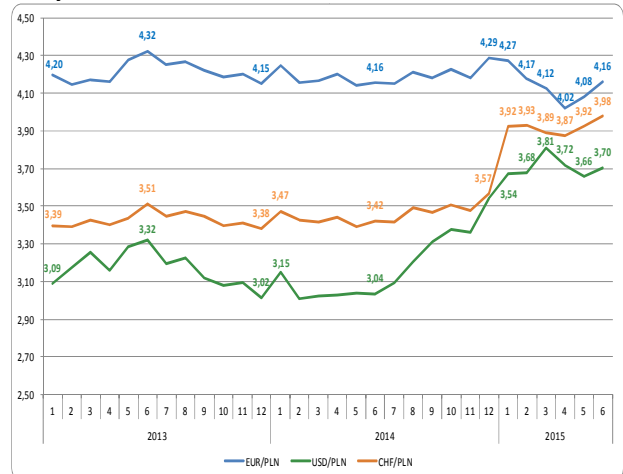


Wykres 3. Inflacja i stopy procentowe



Źródło: GUS i NBP

Wykres 4. Kurs PLN



2.2. WYNIKI SEKTORA BANKOWEGO

Według wstępnych danych Komisji Nadzoru Finansowego w pierwszym półroczu 2015 wynik finansowy netto sektora bankowego w Polsce obniżył się o 8,2% r/r i osiągnął poziom 7,96 mld PLN (w porównaniu z 8,67 mld PLN w pierwszym półroczu 2014). O pogorszeniu wyniku netto sektora w ujęciu rocznym przesądził spadek wyniku z działalności bankowej (o 4,9% r/r). Na roczną zmianę zysku sektora negatywny, ale znacznie mniejszy wpływ miał także wzrost kosztów ogólnego zarządu (o 4,0% r/r), związany przede wszystkim z uiszczeniem przez banki wyższej opłaty rocznej i opłaty ostrożnościowej na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego (BFG). Spadek wyniku netto sektora byłby głębszy, gdyby nie wyraźny wzrost wyniku z tytułu pozostałej działalności operacyjnej (o 35,7% r/r) oraz spadek ujemnego salda odpisów aktualizujących i pozostałych rezerw (o 11,8% r/r).

Tabela 1. Wybrane elementy rachunku zysków i strat sektora bankowego

mln PLN	I półrocze 2015	I półrocze 2014	zmiana r/r	
			mln PLN	%
Wynik z tytułu odsetek	17 070	18 702	(1 632)	(8,7%)
Wynik z tytułu prowizji	6 676	6 950	(274)	(3,9%)
Przychody z tytułu dywidend	889	897	(9)	(1,0%)
Pozostałe pozycje	3 282	2 815	467	16,6%
Wynik z działalności bankowej	27 917	29 365	(1 448)	(4,9%)
Wynik z pozostałej działalności operacyjnej	723	533	190	35,7%
Koszty działania banku, koszty pracownicze	(7 493)	(7 563)	70	(0,9%)
Koszty ogólnego zarządu	(6 448)	(6 200)	(249)	4,0%
Amortyzacja	(1 382)	(1 344)	(37)	2,8%
Koszty ogółem	(15 323)	(15 107)	(216)	1,4%
Saldo odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości aktywów oraz pozostałych rezerw	(3 554)	(4 029)	475	(11,8%)
Zysk brutto	9 769	10 727	(958)	(8,9%)
Podatek dochodowy i pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku	(1 807)	(2 058)	251	(12,2%)
Zysk netto	7 962	8 669	(707)	(8,2%)

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

Źródło: KNF



O wspomnianym pogorszeniu wyniku z działalności bankowej w pierwszym półroczu 2015 roku przesądził silny spadek wyniku odsetkowego (o 8,7% r/r). Był on związany przede wszystkim z dwukrotną obniżką przez Radę Polityki Pieniężnej (RPP) stóp procentowych NBP, w październiku 2014 roku i marcu 2015 roku. Szczególne znaczenie miała przy tym asymetryczna obniżka stopy lombardowej NBP, skutkująca skokowym spadkiem tzw. odsetek maksymalnych, ograniczających między innymi dopuszczalne oprocentowanie kredytów konsumpcyjnych. Negatywną kontrybucję do rocznej zmiany wyniku z działalności bankowej miał także wyraźny spadek wyniku z tytułu opłat i prowizji (o 3,9% r/r), związany w szczególności z dwukrotną obniżką opłat interchange. Pogorszenie wyniku z działalności bankowej byłoby znacznie silniejsze, gdyby nie dynamiczny (o 16,6% r/r), a przy tym znaczący wolumenowo wzrost tzw. pozostałych pozycji. Był on związany z jednej strony ze sprzedażą części portfela obligacji skarbowych przez niektóre banki w sprzyjających warunkach rynkowych. Z drugiej strony wpływ na niego miały znaczące, dodatkowe zyski zrealizowane przez trzy banki w drodze sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych, operujących w innych segmentach rynku finansowego.

W pierwszym półroczu 2015 tempo nominalnego wzrostu wolumenu kredytów dla klientów niebankowych wzrosło nieznacznie (do 7,4% r/r na koniec czerwca 2015 roku z 7,1% r/r na koniec grudnia 2014 roku). Wynikało to jednak przede wszystkim z silnego osłabienia złotego wobec wybranych walut rynków bazowych, tj. CHF i USD. Spowolnienie odnotowano za to w przypadku tempa wzrostu depozytów od klientów niebankowych (do 5,6% r/r na koniec czerwca 2015 roku z 9,3% r/r na koniec grudnia 2014 roku).

Zadłużenie z tytułu kredytów dla osób prywatnych zwiększyło się na koniec czerwca 2015 roku o 8,8% r/r, podczas gdy na koniec grudnia 2014 roku wzrosło tylko o 5,5% r/r. Przesądziło o tym silne osłabienie złotego wobec CHF. Skutkowało ono znaczącym wzrostem dynamiki zadłużenia osób prywatnych z tytułu walutowych kredytów mieszkaniowych, mimo stopniowych spłat rat kredytów wcześniej zaciągniętych. Pozytywny wpływ na rozwój akcji kredytowej w segmencie osób prywatnych miała też wyższa niż przed rokiem sprzedaż złotych kredytów konsumpcyjnych. Utrzymującą się dobrą koniunkturę w tym segmencie rynku należy wiązać w szczególności z dwoma czynnikami. Generalnie była ona możliwa dzięki wcześniejszej liberalizacji przez KNF postanowień Rekomendacji T dotyczących procedur udzielania kredytów gotówkowych i ratalnych. Przesądziła o niej jednak utrzymująca się presja ze strony banków na sprzedaż kredytów gotówkowych jako produktów wysokodochodowych (nawet mimo skokowego spadku wspomnianych odsetek maksymalnych). Miała ona odzwierciedlenie, między innymi, w ich wysokiej aktywności reklamowej w tym segmencie rynku. Utrzymującą się wysokiej podaży kredytów konsumpcyjnych towarzyszył przy tym wyższy niż przed rokiem (choć niższy niż oczekiwany przez banki) popyt na nie. W efekcie na koniec czerwca 2015 roku zadłużenie osób prywatnych z tytułu kredytów konsumpcyjnych wzrosło o 5,6% r/r i osiągnęło poziom najwyższy w historii.

Niewielkie spowolnienie, mierzone dynamiką akcji kredytowej, odnotowano natomiast w segmencie złotych kredytów mieszkaniowych. Niższy niż oczekiwano popyt na kredyt mieszkaniowy wystąpił mimo najniższych w historii stóp procentowych NBP, dalszej stopniowej poprawy sytuacji na rynku pracy i utrzymującej się dobrej koniunktury na rynku nieruchomości (ze sprzedażą mieszkań na rynku pierwotnym wyższą niż w okresie boomu 2007). Relatywnie niski impuls popytowy wygenerował także funkcjonujący od początku 2014 roku program *Mieszkanie dla Młodych* (MdM). O wspomnianym niższym niż oczekiwano popycie na kredyt mieszkaniowy zdecydowało kilka czynników. Po pierwsze, przy wspomnianych najniższych w historii stopach procentowych, znacząca część inwestorów finansowała bądź współfinansowała zakup mieszkań za gotówkę. Po drugie, wzrost niepewności wywołany obawami o konsekwencje wyjścia Grecji ze strefy euro, skutkowało powstrzymaniem się części inwestorów z decyzjami zakupowymi na rynku mieszkaniowym. Po trzecie wreszcie, dostępność i sprzedaż złotych kredytów mieszkaniowych hamować mogło dalsze zaostrzenie przez banki z początkiem 2015 roku wymogów w zakresie wkładu własnego (wzrost o kolejne 5%, do 10%, zgodny ze znowelizowaną Rekomendacją S).

Struktura walutowa nowo udzielonych kredytów mieszkaniowych, według ZBP, w pierwszej połowie 2015 roku w dalszym ciągu była zdominowana przez kredyty złote. Sprzedaż walutowych kredytów mieszkaniowych pozostała marginalna.


Tabela 2. Wartość kredytów sektora bankowego

mld PLN	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014	zmiana r/r	
				mld PLN	%
Kredyty dla osób prywatnych	519,2	492,3	477,2	42,0	8,8%
- kredyty mieszkaniowe	376,4	353,7	342,4	34,0	9,9%
- złotowe	201,5	191,0	179,5	21,9	12,2%
- walutowe	174,9	162,7	162,9	12,1	7,4%
- kredyty konsumpcyjne	141,4	137,4	133,8	7,5	5,6%
- pozostałe dla osób prywatnych	1,5	1,2	1,0	0,5	50,1%
Kredyty dla podmiotów instytucjonalnych	522,8	506,7	493,2	29,6	6,0%
- niebankowe instytucje finansowe	52,6	51,5	44,0	8,7	19,7%
- podmioty gospodarcze	392,0	375,9	371,3	20,7	5,6%
przedsiębiorstwa	289,1	278,2	276,7	12,5	4,5%
przedsiębiorcy indywidualni	66,0	62,8	61,6	4,4	7,1%
rolnicy indywidualni	31,1	29,3	27,6	3,4	12,7%
instytucje niekomercyjne	5,7	5,7	5,3	0,4	7,5%
- sektor budżetowy	78,2	79,3	78,0	0,2	0,3%
Kredyty dla klientów niebankowych (ogółem)	1 042,0	999,0	970,4	71,7	7,4%
- złotowe	755,2	727,9	708,1	47,2	6,7%
- walutowe	286,8	271,1	262,3	24,5	9,3%

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

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

W pierwszym półroczu 2015 roku odnotowano także spowolnienie dynamiki należności banków w segmencie przedsiębiorstw. Należy jednak podkreślić, że silnie obniżyła się jedynie dynamika pozostałych należności banków od przedsiębiorstw. Tempo rozwoju wąsko rozumianej akcji kredytowej (zarówno w segmencie kredytów o charakterze bieżącym, jak i kredytów na inwestycje) spadło nieznacznie, co nie wskazuje na istotny spadek aktywności gospodarczej firm i ich nakładów inwestycyjnych. Uwagę zwraca przy tym silne zmniejszenie się – dotąd bardzo wysokiej (i wyższej niż tempo deprecjacji złotego) – dynamiki kredytów walutowych dla firm r/r, któremu towarzyszył nieznaczny wzrost dynamiki kredytów złotych r/r.

Podstawowym źródłem wzrostu depozytów sektora bankowego pozostały oszczędności osób prywatnych. Mimo najniższych w historii stóp procentowych NBP, roczne tempo ich wzrostu w pierwszym półroczu 2015 roku tylko nieznacznie się obniżyło, pozostając na koniec czerwca 2015 roku na blisko 10% poziomie. Sprzyjać temu mogły, między innymi, wspomniana dalsza, stopniowa poprawa sytuacji na rynku pracy oraz zmienna, gorsza w końcu analizowanego okresu, koniunktura na GPW w Warszawie. O wzroście depozytów ludności, inaczej niż w 2014 roku, przesądził silny przyrost wolumenu depozytów bieżących. Wolumen depozytów terminowych tej grupy klientów ukształtował się na koniec czerwca 2015 roku na poziomie zbliżonym do osiągniętego na koniec grudnia 2014 roku.

W pierwszym półroczu 2015 roku wyraźnie zwiększyła się za to aktywność depozytowa przedsiębiorstw, mierzona rocznym tempem wzrostu wolumenów (niewielki spadek nominalnej wartości depozytów firm w stosunku do końca grudnia 2014 roku miał charakter sezonowy). Wzrost aktywności depozytowej przedsiębiorstw odnotowano mimo utrzymania się w pierwszym kwartale 2015 roku wysokiej dynamiki ich nakładów inwestycyjnych w ujęciu rocznym, a także obowiązywania rosyjskiego embarga na handel niektórymi produktami żywnościowymi. Mógł mu 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 (mimo utrzymującej się deflacji). Z drugiej zaś strony pozytywny wpływ mógł nań mieć szybko rosnący, mimo obowiązywania wspomnianego embarga, eksport. Uwagę zwraca również silny spadek depozytów sektora budżetowego (głównie walutowych) r/r, który przesądził o spadku depozytów walutowych klientów niebankowych ogółem.



Tabela 3. Wartość depozytów sektora bankowego

mld PLN	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014	zmiana r/r	
				mld PLN	%
Depozyty osób prywatnych	570,8	549,4	520,6	50,1	9,6%
- bieżące	281,9	260,6	251,5	30,4	12,1%
- terminowe	288,9	288,8	269,1	19,8	7,3%
Depozyty podmiotów instytucjonalnych	401,7	407,0	400,0	1,8	0,4%
- niebankowe instytucje finansowe	48,9	57,5	51,5	(2,6)	(5,0%)
- podmioty gospodarcze	285,3	288,0	254,3	31,0	12,2%
przedsiębiorstwa	224,9	226,7	200,3	24,7	12,3%
przedsiębiorcy indywidualni	31,2	33,2	26,4	4,8	18,2%
rolnicy indywidualni	10,0	9,9	9,6	0,5	4,2%
instytucje niekomercyjne	19,2	18,2	18,2	1,1	5,5%
- sektor budżetowy	67,5	61,6	94,2	(26,6)	(28,3%)
Depozyty klientów niebankowych (ogółem)	972,5	956,4	920,6	51,9	5,6%
- złotowe	869,3	859,7	806,4	62,9	7,8%
- walutowe	103,2	96,7	114,2	(11,0)	(9,6%)

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

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

2.3. KONIUNKTURA GIEŁDOWA I INWESTYCYJNA

Pierwsza połowa 2015 roku nie przyniosła znaczącej zmiany indeksu giełdowego WIG, reprezentującego wszystkie notowane spółki na GPW, odnotowując wzrost o 3,7%. 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 pierwszym półroczu 2015 roku symboliczny zysk wynoszący 0,1%, warszawski indeks giełdowy małych spółek sWIG80 zyskał 6,6%, natomiast indeks mWIG40 zanotował wzrost o 5,8%. Na relatywną słabość indeksu WIG20 decydujący wpływ miało ryzyko polityczne, które w największym stopniu dotknęło spółki z branży finansowej i energetycznej, reprezentujące znaczną część WIG20.

Wpływ na obraz pierwszego półroczu 2015 roku na warszawskim parkiecie 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) rosnące ryzyko polityczne wynikające z populistycznych deklaracji przedstawicieli partii rządzącej i partii opozycyjnej (np. podatek od aktywów sektora finansowego bądź możliwość nabycia nierentownych kopalni przez spółki energetyczne).

Na rynku polskich obligacji skarbowych pierwsza połowa 2015 roku przyniosła odwrót od trwającej przez cały rok 2014 hossy. W rezultacie, rentowności obligacji dziesięcioletnich wzrosły z poziomu ok. 2,5% na koniec 2014 roku do poziomu 3,2% na koniec pierwszego półroczu 2015 roku.

Tabela 4. Wartość głównych indeksów na GPW

Indeks	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014	zmiana r/r
WIG	53 328	51 416	51 935	2,7%
WIG20	2 318	2 316	2 409	(3,8%)
mWIG40	3 685	3 483	3 446	6,7%
sWIG80	12 902	12 108	12 778	1,0%

Źródło: GPW



W pierwszym półroczu 2015 roku na rynku głównym GPW pojawiło się 8 nowych spółek, w tym 4 na skutek przeniesienia notowań z rynku NewConnect. Liczba spółek notowanych na GPW zwiększyła się z 458 na koniec czerwca 2014 roku do 474 na koniec czerwca 2015 roku. Na rynku zorganizowanym NewConnect, w I półroczu 2015 roku pojawiło się 12 nowych emitentów (w całym 2014 roku zadebiutowały na tym rynku 22 nowe spółki). Na rynku obligacji Catalyst natomiast notowanych było łącznie 529 serii obligacji, a wartość emisji przekroczyła 594 mld PLN.

Tabela 5. Liczba spółek, kapitalizacja i obroty na GPW

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014	zmiana r/r
Liczba spółek	474	471	458	3,5%
Kapitalizacja spółek krajowych (mln PLN)	605 185	591 165	607 218	(0,3%)
Wartość obrotów akcjami (mln PLN)	113 945	232 864	117 688	(3,2%)
Wolumen obrotów kontraktami futures (tys. szt.)	4 009	9 002	5 144	(22,1%)

Źródło: GPW

3. WAŻNIEJSZE WYDARZENIA W GRUPIE KAPITAŁOWEJ BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. W I PÓŁROCZU 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 PLN do kwoty 84 238 318 PLN w drodze emisji 28 099 554 akcji Banku BGŻ o wartości nominalnej 1,00 PLN, 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 Bank otrzymał zawiadomienia z BNP Paribas SA oraz BNP Paribas Fortis SA/NV o stanie posiadania akcji w połączonym Banku BGŻ BNP Paribas S.A. w wyniku objęcia emisji akcji połączeniowych serii I.

Udział BNP Paribas w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku spadł poniżej poziomu 90% i wynosi 88,33% ogólnej liczby głosów, w tym 59,98% bezpośrednio oraz 28,35% poprzez BNP Paribas Fortis SA/NV (BNPP Fortis).

BNPP Fortis który przed połączeniem nie posiadał żadnych akcji Banku BGŻ, przekroczył próg 25% ogólnej liczby głosów. Szczegółowe informacje na temat akcjonariuszy posiadających ponad 5% ogólnej liczby głosów znajdują się w pkt. 7.1. 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.

4. WŁADZE BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.

4.1. SKŁAD RADY NADZORCZEJ BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. W I PÓŁROCZU 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 pierwszym półroczu 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.
- 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.

Skład Rady Nadzorczej Banku na 30 czerwca 2015 roku przedstawiał się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja w Radzie Nadzorczej Banku
Jean-Paul Sabet	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jarosław Bauc	Członek Rady Nadzorczej, niezależny
Jacques d'Estais	Członek Rady Nadzorczej
Monika Nachyła	Członek Rady Nadzorczej
Michel Vial	Członek Rady Nadzorczej
Mariusz Warych	Członek Rady Nadzorczej, niezależny



4.2. SKŁAD ZARZĄDU BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. W I PÓŁROCZU 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 (rezygnacja z dniem 31 marca 2015)
Magdalena Legęć	Wiceprezes Zarządu
Monika Nachyła	Wiceprezes Zarządu (rezygnacja z dniem 30 kwietnia 2015)
Dariusz Odzioba	Wiceprezes Zarządu (rezygnacja z dniem 31 marca 2015)
Witold Okarma	Wiceprezes Zarządu (rezygnacja ze skutkiem na dzień połączenia, tj. 30 kwietnia 2015)
Wojciech Sass	Wiceprezes Zarządu
Andrzej Sieradz	Wiceprezes Zarządu (rezygnacja z dniem 31 marca 2015)

Zmiany w składzie Zarządu Banku w pierwszym półroczu 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 BNPP 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. Rezygnacja będzie skuteczna z dniem 17 września 2015 roku lub z dniem wyrażenia przez KNF zgody na powołanie nowego Prezesa Zarządu na podstawie art. 22b Prawa bankowego, zależnie która z tych dat będzie późniejsza. Jednocześnie Bank został poinformowany przez BNP Paribas, iż po wygaśnięciu mandatu Pana Józefa Wancera, BNP Paribas zamierza głosować na Walnym Zgromadzeniu za powołaniem Pana Józefa Wancera do Rady Nadzorczej.
- W dniu 30 lipca 2015 roku (po dacie bilansu), 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 będzie pełnił funkcję Prezesa Zarządu do dnia 31 sierpnia 2015 roku .
- Ponadto, w dniu 30 kwietnia 2015 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Tomasza Bogusa na stanowisko Prezesa Zarządu. Przedmiotowa uchwała wejdzie 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.
- W dniu 30 lipca 2015 roku (po dacie bilansu), 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 wejdzie w życie z dniem uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego na powołanie na podstawie art. 22 b Prawa bankowego - jednak nie wcześniej niż dnia 1 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 (po dacie bilansu), Pan Wojciech Sass złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku ze skutkiem na dzień 31 sierpnia 2015 roku.

Skład Zarządu Banku na 30 czerwca 2015 roku przedstawiał się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja w Zarządzie Banku
Józef Wancer	Prezes Zarządu
Daniel Astraud	Wiceprezes Zarządu
François Benaroya	Wiceprezes Zarządu
Blagoy Bochev	Wiceprezes Zarządu
Jan Bujak	Wiceprezes Zarządu
Wojciech Kembłowski	Wiceprezes Zarządu
Magdalena Legęć	Wiceprezes Zarządu
Jaromir Pelczarski	Wiceprezes Zarządu
Stephane Rodes	Wiceprezes Zarządu
Wojciech Sass	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 wprowadzenia nowej Metodologii oceny ratingowej dla banków, ogłoszonej 16 marca 2015 roku

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



6. NAGRODY I WYRÓŻNIENIA

W I półroczu 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.

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

7.1. STRUKTURA AKCJONARIATU

Na 30 czerwca 2015 roku oraz na dzień przekazania raportu za I półrocze 2015 roku, tj. 31 sierpnia 2015 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 30 czerwca 2015 roku wynosi 84 238 tys. PLN. 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 PLN do kwoty 84 238 318 PLN, w drodze emisji 28 099 554 akcji serii I.

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

Akcje Banku to akcje zwykłe na okaziciela oraz akcje imienne (według stanu na 30 czerwca 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 30 czerwca 2015 roku oraz na dzień przekazania raportu za I półrocze 2015 roku, tj. 31 sierpnia 2015 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 I PÓŁROCZU 2015 ROKU

Przymusowy wykup akcji

W dniu 3 grudnia 2014 roku BNP Paribas SA oraz Rabobank International Holding B.V. (Rabobank) zawarły porozumienie, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 *ustawy o ofercie*, dotyczące nabywania akcji Banku BGŻ, w drodze żądania od wszystkich pozostałych akcjonariuszy Banku BGŻ sprzedaży wszystkich posiadanych przez nich akcji Banku BGŻ 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 BGŻ reprezentujących 56 129 200 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących około 99,98% kapitału zakładowego Banku BGŻ i uprawniających do wykonywania około 99,98% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

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 BGŻ reprezentujących 50 524 889 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących około 90,000025% kapitału zakładowego Banku BGŻ i uprawniających do wykonywania około 90,000025% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. 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 w dniu 30 kwietnia 2015 roku podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 56 138 764 PLN do kwoty 84 238 318 PLN 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 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, 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.



8. NOTOWANIA AKCJI BANKU NA GPW

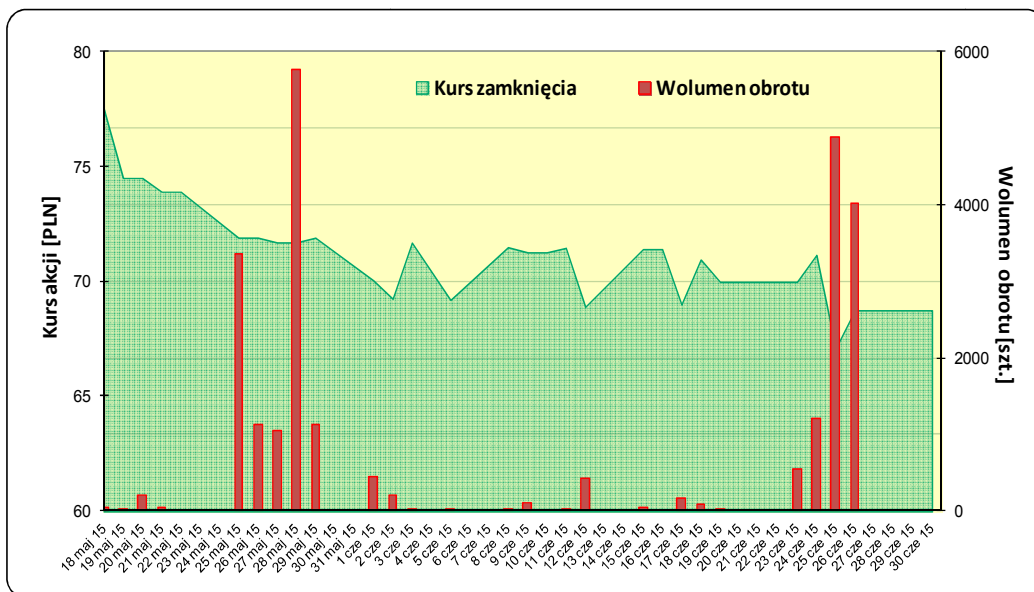
Akcje Banku oznaczone kodem ISIN: PLBGZ0000010 są notowane na Głównym Rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA (GPW).

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 PLN, na 30 czerwca 2015 roku spadł do poziomu 68,75 PLN. Średni kurs akcji Banku wyniósł w tym okresie 71,13 PLN. Średni wolumen obrotu akcjami Banku wyniósł prawie 994 akcje na sesję, a średnia wartość obrotu akcjami Banku na sesję wynosiła 55,6 tys. PLN.

Wykres 5. Notowania akcji Banku od 18.05.2015 do 30.06.2015 roku





9. SYTUACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ 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. PLN, która stanowi różnicę między wartością bilansową przekazanych aktywów netto BNPP Polska a wartością nominalną wyemitowanych akcji wynoszącą 28 099 tys. PLN. Wyniki działalności BNPP Polska zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej 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. PLN, 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. PLN i depozyty w kwocie 12 392 905 tys. PLN stanowiły prawie 37% i 28% odpowiednio kredytów i depozytów połączonego Banku na koniec czerwca 2015 roku.

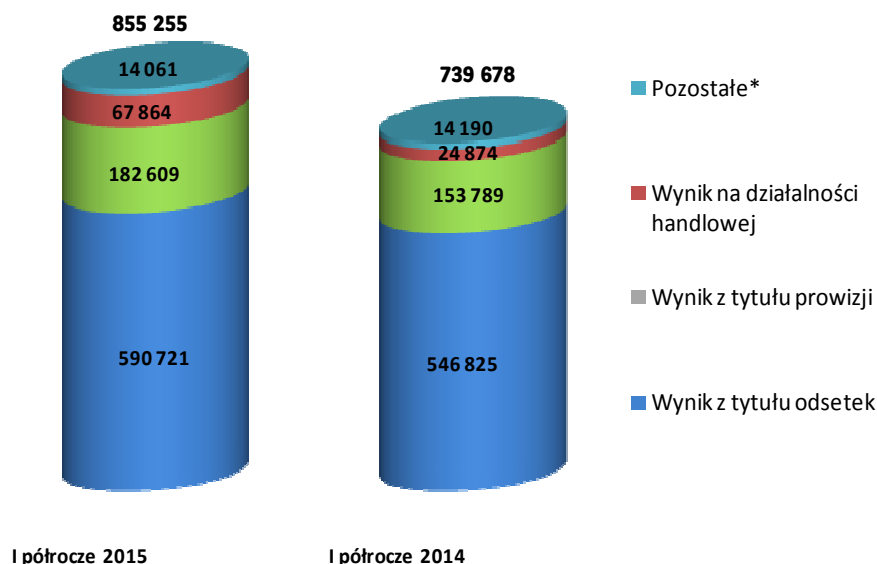
Dane porównawcze Grupy za poprzednie okresy nie zostały przekształcone, a zaprezentowana analiza w dalszej części rozdziału przeprowadzona jest w odniesieniu do kwot zaraportowanych przez Grupę Banku BGŻ, co ma wpływ na wysokość porównań i poziom wyliczanych wskaźników.

9.1. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

W pierwszej połowie 2015 roku Grupa Kapitałowa Banku BGŻ BNP Paribas wypracowała zysk netto w wysokości 17 803 tys. PLN, tj. o 90 695 tys. PLN (o 83,6%) niższy niż osiągnięty w analogicznym okresie roku 2014.

Negatywny wpływ na poziom osiągniętego wyniku w bieżącym okresie miały przede wszystkim poniesione koszty integracji związane z fuzją (138,3 mln PLN) oraz wyższy niż przed rokiem poziom dokonanych odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych. Powyższe negatywne czynniki zostały częściowo zniwelowane przez wyższy wynik z działalności bankowej.

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



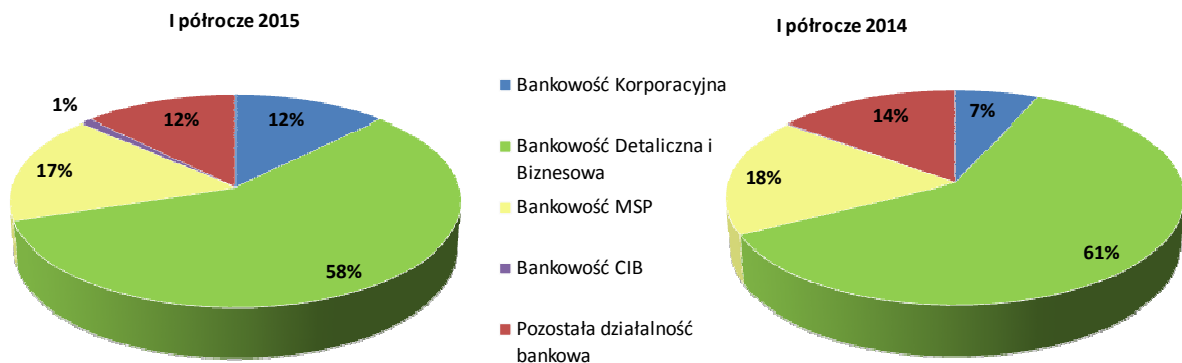
* Kategoria Pozostałe obejmuje wynik na działalności inwestycyjnej, wynik na rachunkowości zabezpieczeń, przychody z tyt. dywidend oraz pozostałe przychody i koszty operacyjne



Tabela 7. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

w tys. PLN	I półrocze 2015	I półrocze 2014	zmiana r/r	
			tys. PLN	%
Wynik z tytułu odsetek	590 721	546 825	43 896	8,0%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	182 609	153 789	28 820	18,7%
Przychody z tytułu dywidend	5 230	3 302	1 928	58,4%
Wynik na działalności handlowej	67 864	24 874	42 990	172,8%
Wynik na działalności inwestycyjnej	35 200	5 476	29 724	542,8%
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	(156)	156	(100,0%)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(26 369)	5 568	(31 937)	(573,6%)
Wynik z działalności bankowej	855 255	739 678	115 577	15,6%
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(133 896)	(111 153)	(22 743)	20,5%
Ogólne koszty administracyjne	(632 773)	(444 867)	(187 906)	42,2%
Amortyzacja	(63 057)	(49 835)	(13 222)	26,5%
Wynik na działalności operacyjnej	25 529	133 823	(108 294)	(80,9%)
Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych	-	2 096	(2 096)	(100,0%)
Zysk (strata) brutto	25 529	135 919	(110 390)	(81,2%)
Podatek dochodowy	(7 726)	(27 421)	19 695	(71,8%)
Zysk (strata) netto	17 803	108 498	(90 695)	(83,6%)
<i>Koszty integracji</i>	<i>138 331</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Zysk (strata) netto z wyłączeniem kosztów integracji	129 851	108 498	21 353	19,7%

Wykres 7. Wynik z działalności bankowej w podziale na segmenty



Wynik z tytułu odsetek

W I półroczu 2015 roku wynik z tytułu odsetek, stanowiący główne źródło przychodów Grupy, zwiększył się o 43 896 tys. PLN, tj. o 8,0%, co było efektem wzrostu przychodów z tytułu odsetek o 37 405 tys. PLN, tj. o 4,3% r/r przy jednoczesnym ograniczeniu kosztów odsetkowych o 6 491 tys. PLN, tj. o 2,0% r/r. Na poziom przychodów i kosztów odsetkowych w I połowie 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 obecnie rekordowo niski poziom (stopa referencyjna w czerwcu 2015 roku wynosiła 1,5% wobec 2,5% rok wcześniej).

W strukturze przychodów odsetkowych Grupy największą pozycję (prawie 70%) stanowią przychody z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek udzielonych klientom, a ich wartość zwiększyła się o 58 419 tys. PLN (tj. o 10,2%)



w porównaniu do I półroczu 2014 roku Obok odsetek od kredytów i pożyczek wzrosły również odsetki od kredytów udzielonych klientom w rachunku bieżącym (o 12 545 tys. PLN, tj. o 9,4% r/r). Powyższe wzrosty nastąpiły głównie w segmentach Bankowości Korporacyjnej oraz Bankowości Detalicznej i Biznesowej, dzięki zwiększeniu wolumenu kredytowego w wyniku połączenia z BNPP Polska. Dynamika wzrostu wolumenu kredytowego (brutto) r/r wyniosła 72,3%. Spadek odsetek z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu (o 15 974 tys. PLN) wynika ze sprzedaży w całości tego portfela w II kwartale 2015 roku.

Tabela 8. Wynik z tytułu odsetek

w tys. PLN	I półrocze 2015	I półrocze 2014	zmiana r/r	
			tys. PLN	%
Należności od banków	11 178	14 132	(2 954)	(20,9%)
W rachunku bieżącym udzielone klientom	146 669	134 124	12 545	9,4%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	630 483	572 064	58 419	10,2%
Instrumenty zabezpieczające i zabezpieczane	396	9 024	(8 628)	(95,6%)
Zakupione papiery wartościowe z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	7 559	23 533	(15 974)	(67,9%)
Dłużne papiery wartościowe	105 296	111 299	(6 003)	(5,4%)
Przychody z tytułu odsetek	901 581	864 176	37 405	4,3%
Zobowiązania wobec banków	(22 876)	(29 679)	6 803	(22,9%)
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(9 975)	(17 639)	7 664	(43,4%)
Zobowiązania wobec klientów	(270 427)	(244 699)	(25 728)	10,5%
Sprzedane papiery wartościowe z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(7 581)	(25 334)	17 753	(70,1%)
Instrumenty zabezpieczające i zabezpieczane	(1)	-	(1)	-
Koszty odsetek	(310 860)	(317 351)	6 491	(2,0%)
Wynik z tytułu odsetek	590 721	546 825	43 896	8,0%

Spadek kosztów odsetek kształtowały głównie niższe koszty z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu, niższe zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych oraz niższe zobowiązania wobec banków, które łącznie były niższe o 32 220 tys. PLN niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Pozwoliło to, pomimo niskich stóp procentowych NBP, w całości pokryć wzrost odsetek od zobowiązań wobec klientów, które zwiększyły się o 25 728 tys. PLN, tj. o 10,5% r/r, wskutek zwiększenia bazy depozytowej Banku o 56,4% r/r, między innymi, po połączeniu z BNPP Polska.

Wynik z tytułu opłat i prowizji

Wynik z tytułu opłat i prowizji za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku był wyższy o 28 820 tys. PLN, tj. o 18,7% r/r wskutek wzrostu przychodów z tytułu opłat i prowizji o 33 289 tys. PLN, tj. 18,9% r/r, przy jednoczesnym wzroście kosztów prowizyjnych o 4 469 tys. PLN, tj. o 19,6%.

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:

- kredytów i pożyczek (o 13 535 tys. PLN, tj. o 27,2%),
- obsługi rachunków i operacji rozliczeniowych (łącznie o 8 401 tys. PLN, tj. o 13,9%) – do czego przyczynił się wzrost liczby rachunków, a także wpływ wprowadzanych zmian w Tabeli Opłat i Prowizji,
- sprzedaży produktów ubezpieczeniowych o 4 412 tys. PLN, tj. o 62,9%,
- operacji brokerskich o 2 292 tys. PLN, tj. o 24,1% – dzięki koncentracji na obsłudze klientów detalicznych i wybranych klientach instytucjonalnych, stałemu poszerzaniu oferty dystrybuowanych funduszy inwestycyjnych, a także dzięki usłudze doradztwa inwestycyjnego i zarządzania portfelami, Biuro



Maklerskie odnotowano dobre wyniki, co przełożyło się na wzrost przychodów prowizyjnych uzyskanych z operacji brokerskich.

Na zmniejszenie przychodów z opłat i prowizji od kart płatniczych o 13 193 tys. PLN, tj. o 30,2% w stosunku do poziomu osiągniętego w I półroczu 2014 roku wpłynęły głównie obniżki stawek interchange (w lipcu 2014 roku oraz kolejna w styczniu br.).

Tabela 9. Wynik z tytułu opłat i prowizji

w tys. PLN	I półrocze 2015	I półrocze 2014	zmiana r/r	
			tys. PLN	%
Przychody z tytułu opłat i prowizji				
– od kredytów i pożyczek	63 272	49 737	13 535	27,2%
– od operacji rozliczeniowych	15 511	8 274	7 237	87,5%
– od obsługi rachunków	53 163	51 999	1 164	2,2%
– od zobowiązań gwarancyjnych	7 260	3 952	3 308	83,7%
– od operacji brokerskich	11 800	9 508	2 292	24,1%
– od kart płatniczych	30 426	43 619	(13 193)	(30,2%)
– od sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	11 430	7 018	4 412	62,9%
– z tytułu zarządzania aktywami	1 612	-	1 612	-
– pozostałe	15 403	2 481	12 922	520,8%
Przychody z tytułu opłat i prowizji	209 877	176 588	33 289	18,9%
Koszty z tytułu opłat i prowizji				
– od kredytów i pożyczek	(2 003)	(758)	(1 245)	164,2%
– od kart płatniczych	(19 332)	(17 344)	(1 988)	11,5%
– od sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	(443)	(128)	(315)	246,1%
– związane z siecią placówek partnerskich	(962)	-	(962)	-
– pozostałe	(4 528)	(4 569)	41	(0,9%)
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(27 268)	(22 799)	(4 469)	19,6%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	182 609	153 789	28 820	18,7%

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 z tytułu kredytów i pożyczek.

Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend w I półroczu 2015 roku wzrosły o 1 928 tys. PLN, tj. 58,4% r/r. Dywidendy w analizowanym okresie pochodziły z zysków za rok 2014 spółek, w których Bank posiada udziały mniejszościowe, tj.: Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A. (KIR), Biuro Informacji Kredytowej S.A. (BIK), a także od spółki zależnej TFI BNPP Polska.

Wynik na działalności handlowej oraz wynik na działalności inwestycyjnej

Wynik na działalności handlowej za 6 miesięcy 2015 roku był wyższy o 42 990 tys. PLN, tj. o 172,8% r/r. Poziom i zmienność tego wyniku kształtowany jest głównie przez wycenę pozycji Banku w instrumentach swap na stopę procentową (IRS), stanowiących zabezpieczenie przed ryzykiem stopy procentowej, a także działalność handlową na dłużnych papierach wartościowych.

Wynik na działalności inwestycyjnej w I połowie 2015 roku wzrósł o 29 724 tys. PLN w porównaniu z wynikiem osiągniętym za okres 6 miesięcy 2014 roku. Na osiągnięty wynik wpływ miały zrealizowane zyski ze sprzedaży portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży zarówno w I jak i II kwartale br. w łącznej wysokości 35 200 tys. PLN.

**Pozostałe przychody**

Pozostałe przychody operacyjne za pierwsze 6 miesięcy 2015 roku wzrosły o 468 tys. PLN, tj. o 2,9% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. W analizowanym okresie nastąpił spadek przychodów z tytułu sprzedaży towarów i usług oraz pozostałych operacji, który został całkowicie skompensowany przychodami z działalności leasingowej włączonej w struktury operacyjne Banku.

Tabela 10. Pozostałe przychody operacyjne

w tys. PLN	I półrocze 2015	I półrocze 2014	zmiana r/r	
			tys. PLN	%
Zysk na sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych	956	-	956	-
Z tytułu sprzedaży towarów i usług	2 618	3 975	(1 357)	(34,1%)
Rozwiązanie rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania	172	749	(577)	(77,0%)
Z tytułu odzyskania kosztów windykacji	1 811	1 383	428	30,9%
Z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych oraz spłaty należności wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej	3 273	3 114	159	5,1%
Przychody z działalności leasingowej	3 073	-	3 073	-
Inne przychody operacyjne	4 955	7 169	(2 214)	(30,9%)
Pozostałe przychody operacyjne - razem	16 858	16 390	468	2,9%

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

Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe za I półrocze 2015 roku zwiększył się o 22 743 tys. PLN, tj. o 20,5% w porównaniu z I półroczem 2014 roku. Przyczyniły się do tego przede wszystkim następujące czynniki:

- stosowanie bardziej ostrożnego podejścia do ekspozycji indywidualnie istotnych, zgodnie ze standardami grupy BNP Paribas;
- zmiany parametrów wyliczania odpisów aktualizacyjnych w grudniu 2014 roku, w konsekwencji czego: (i) skrócono okres obserwacji historycznych do kalkulacji parametru PD (*Probability of Default*) dla klientów posiadających kredyty gotówkowe z okresu 2 lat do 1 roku, (ii) wydłużono okres LIP (*Loss Identification Period*) do 12 miesięcy dla rolników oraz do 7 miesięcy dla klientów prowadzących pełne księgi rachunkowe, oraz (iii) zastosowano bardziej konserwatywne podejście w oszacowaniach parametrów odzysku dla klientów prowadzących pełne księgi rachunkowe;
- zwiększenie salda kredytów w związku z połączeniem z BNPP Polska.

Biorąc pod uwagę główne segmenty operacyjne¹:

- segment Bankowości Detalicznej i Biznesowej odnotował wzrost odpisów o 63 617 tys. PLN r/r,
- segment Bankowości MSP i AGRO – wzrost o 5 071 tys. PLN r/r,
- segment Bankowości Korporacyjnej – pozytywna zmiana o 37 905 tys. PLN r/r, wynikająca z rozwiązania rezerw w I półroczu 2015 roku w kwocie 24 130 tys. PLN wobec zawiązanych rezerw w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Ogólne koszty administracyjne, koszty pracownicze i amortyzacja

Ogólne koszty administracyjne Grupy za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku wzrosły o 187 906 tys. PLN, tj. o 42,2% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. Związane jest to przede wszystkim z poniesionymi kosztami integracji Banku BGŻ z BNPP Polska.

¹ Informacje w oparciu o notę segmentacyjną ujętą w Skonsolidowanym Raportcie Półrocznym Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas za I półrocze 2015 roku, prezentującą dane zapewniające porównywalność pomiędzy okresami 30.06.2015 i 30.06.2014



Łączna kwota kosztów integracji poniesionych przez Bank w I półroczu 2015 r. wyniosła 138,3 mln PLN, z czego:

- 108,6 mln PLN zostało ujęte w ogólnych kosztach administracyjnych,
- 29,7 mln PLN - w pozostałych kosztach operacyjnych.

Koszty integracji ujęte w ogólnych kosztach administracyjnych obejmują głównie:

- utworzenie rezerwy na restrukturyzację zatrudnienia - 49,3 mln PLN,
- koszty usług prawnych i konsultingowych - 28,7 mln PLN,
- projekty realizowane w związku z integracją – 16,0 mln PLN (w tym: koszty rebrandingu – 8,9 mln PLN, ujednoczenie oferty produktowej – 2,2 mln PLN),
- program retencyjny – 5,5 mln PLN,
- pakiet odpraw dla członków Zarządu – 3,2 mln PLN.

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 PLN;
- utworzenia rezerwy na likwidację oddziałów Banku BGŻ w ramach planowanej restrukturyzacji - 6,9 mln PLN;
- kosztów likwidacji środków związanych z wizualizacją oddziałów oraz aktywów z dotychczas wykorzystywanym logo banków - 3,3 mln PLN.

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

- przejęcie w wyniku fuzji pracowników BNPP Polska od 30 kwietnia 2015 roku,
- wzrost opłat na BFG o 23,8 mln PLN 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 rzeczowe byłego BNPP Polska w wysokości 31,5 mln PLN (z wyłączeniem kosztów BFG).

Tabela 11. Ogólne koszty administracyjne, koszty pracownicze i amortyzacja

w tys. PLN	I półrocze 2015	I półrocze 2014	zmiana r/r	
			tys. PLN	%
Koszty pracownicze	(353 355)	(252 735)	(100 620)	39,8%
Koszty marketingu	(19 755)	(21 523)	1 768	(8,2%)
Koszty informatyczne i telekomunikacyjne	(49 174)	(38 792)	(10 382)	26,8%
Czynsze	(58 942)	(45 908)	(13 034)	28,4%
Pozostałe koszty rzeczowe	(24 796)	(21 307)	(3 489)	16,4%
Pozostałe usługi obce	(74 167)	(40 957)	(33 210)	81,1%
Podróże służbowe	(1 502)	(862)	(640)	74,2%
Koszty bankomatów i obsługi gotówkowej	(1 162)	(533)	(629)	118,0%
Koszty outsourcingu w działalności leasingowej	(2 643)	-	(2 643)	-
Opłata na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(42 262)	(18 424)	(23 838)	129,4%
Opłata na koszty nadzoru (KNF)	(5 015)	(3 826)	(1 189)	31,1%
Ogólne koszty administracyjne - razem	(632 773)	(444 867)	(187 906)	42,2%
Amortyzacja	(63 057)	(49 835)	(13 222)	26,5%
Koszty ogółem*	(695 830)	(494 702)	(201 128)	40,7%

* do wyliczenia wskaźnika Koszty/Dochody

Koszty amortyzacji w analizowanym okresie w relacji do I półrocza 2014 roku wzrosły o 13 222 tys. PLN, tj. o 26,5%. Było to wynikiem wzrostu amortyzacji z tytułu wartości niematerialnych o 9 622 tys. PLN (w następstwie inwestycji poczynionych w systemy informatyczne), oraz amortyzacji z tytułu rzeczowych aktywów trwałych o 3 654 tys. PLN.

**Pozostałe koszty operacyjne**

Pozostałe koszty operacyjne za I półrocze 2015 roku wyniosły 43 227 tys. PLN i były znacznie wyższe (o 32 405 tys. PLN) w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego, co było związane przede wszystkim:

- z kosztami integracji, w tym:
 - spisanie w straty niezakończonych projektów inwestycyjnych w obszarze IT w zakresie aplikacji, które nie będą wykorzystywane w docelowej architekturze Banku w kwocie 13,1 mln PLN,
 - utworzenie rezerwy na likwidację oddziałów Banku BGŻ w ramach planowanej restrukturyzacji w związku z połączeniem banków w kwocie 6,9 mln PLN (pozycja: koszty z tytułu utworzenia rezerw na restrukturyzację, sprawy sporne i pozostałe zobowiązania),
 - likwidacja środków związanych z wizualizacją oddziałów oraz aktywów z dotychczas wykorzystywanym logo banków w kwocie 3,3 mln PLN;
- z dodatkowymi kosztami poniesionymi z tytułu zakończenia współpracy z jednym z towarzystw ubezpieczeniowych;
- z ujęciem w pozostałych kosztach operacyjnych kosztów z działalności leasingowej wskutek włączenia działalności leasingowej w struktury operacyjne Banku.

Tabela 12. Pozostałe koszty operacyjne

w tys. PLN	I półrocze 2015	I półrocze 2014	zmiana r/r	
			tys. PLN	%
Strata na sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych	(14 092)	(739)	(13 353)	1 806,9%
Z tytułu utworzonych odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności	(222)	(1 112)	890	(80,0%)
Z tytułu utworzenia rezerw na restrukturyzację majątku, sprawy sporne i pozostałe zobowiązania	(10 606)	(474)	(10 132)	2 137,6%
Z tytułu windykacji należności	(5 529)	(5 683)	154	(2,7%)
Z tytułu przekazanych darowizn	(23)	(1 287)	1 264	(98,2%)
Koszty z działalności leasingowej	(2 935)	-	(2 935)	-
Pozostałe koszty operacyjne	(9 820)	(1 527)	(8 293)	543,1%
Pozostałe koszty operacyjne - razem	(43 227)	(10 822)	(32 405)	299,4%



9.2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Całkowite dochody Grupy w pierwszym półroczu 2015 roku były o 291 649 tys. PLN niższe niż rok wcześniej.

Niższy poziom wypracowanego zysku netto o 90 695 tys. PLN r/r, głównie wskutek poniesionych kosztów integracji z BNPP Polska w wysokości 138,3 mln PLN oraz dodatkowo zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (tj. portfela długoterminowych obligacji Skarbu Państwa), wpłynęły na znaczący spadek całkowitych dochodów Grupy.

W analizowanym okresie nie wystąpiła już pozycja dotycząca wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne wyodrębniona w I półroczu 2014 roku. Bank BGŻ zawarł na okres od II kwartału 2012 roku do kwietnia 2014 roku transakcje IRS w celu zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej związanego ze zmiennością przyszłych przepływów odsetkowych od udzielonych kredytów preferencyjnych oprocentowanych na podstawie stopy redyskonta weksli NBP (z mnożnikiem 1,5 lub 1,6). Po zapadnięciu tych transakcji w kwietniu 2014 roku powiązanie zabezpieczające zostało rozwiązane i nie było kontynuowane.

Tabela 13. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

w tys. PLN	I półrocze 2015	I półrocze 2014	zmiana r/r	
			tys. PLN	%
Zysk (strata) netto	17 803	108 498	(90 695)	(83,6%)
Inne całkowite dochody				
<i>Pozycje, które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</i>	<i>(117 855)</i>	<i>88 268</i>	<i>(206 123)</i>	<i>(233,5%)</i>
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(145 499)	117 373	(262 872)	(224,0%)
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	-	(8 400)	8 400	(100,0%)
Podatek odroczoney	27 644	(20 705)	48 349	(233,5%)
<i>Pozycje, które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty</i>	<i>3 048</i>	<i>(2 121)</i>	<i>5 169</i>	<i>(243,7%)</i>
Wycena metodą aktuarialną świadczeń pracowniczych	3 763	(2 619)	6 382	(243,7%)
Podatek odroczoney	(715)	498	(1 213)	(243,6%)
Inne całkowite dochody netto	(114 807)	86 147	(200 954)	(233,3%)
Całkowite dochody ogółem	(97 004)	194 645	(291 649)	(149,8%)

9.3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa

Suma bilansowa Grupy, według stanu na koniec czerwca 2015 roku, po połączeniu Banku BGŻ z BNPP Polska, wyniosła 62 602 243 tys. PLN, czyli wzrosła o 22 105 668 tys. PLN, tj. o 54,6% w porównaniu do końca grudnia 2014 roku.

W strukturze aktywów dominują kredyty i pożyczki udzielone klientom, których udział stanowił 79% wszystkich aktywów na koniec czerwca 2015 roku w porównaniu do 73% na koniec 2014 roku. W ujęciu wartościowym wolumen kredytów i pożyczek netto wzrósł o 19 902 738 tys. PLN, tj. o 67,2%, głównie w wyniku włączenia portfela kredytowego BNPP Polska, który zgodnie ze stanem na 30 kwietnia 2015 roku wynosił 18,1 mld PLN.

Ponadto znacząco wzrosły pozycje: aktywa finansowe dostępne do sprzedaży o 1 348 078 tys. PLN, tj. o 19% do wysokości 8 432 095 tys. PLN po połączeniu portfeli obu banków, a w szczególności włączeniu portfela obligacji skarbowych BNPP Polska oraz kasa i środki w Banku Centralnym o 682 665 tys. PLN, tj. o 38,1%.

Poziom rezerwy obowiązkowej deklarowanej na koniec czerwca 2015 roku wynosił 1 607 699 tys. PLN w porównaniu do 1 086 490 tys. PLN w grudniu 2014 roku.

**Tabela 14. Aktywa**

w tys. PLN	30.06.2015	31.12.2014	zmiana	
			tys. PLN	%
Kasa i środki w Banku Centralnym	2 472 825	1 790 160	682 665	38,1%
Należności od banków	308 917	404 724	(95 807)	(23,7%)
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-	100 668	(100 668)	(100,0%)
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	260	199 404	(199 144)	(99,9%)
Pochodne instrumenty finansowe	357 102	420 152	(63 050)	(15,0%)
Instrumenty zabezpieczające	6 459	-	6 459	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	49 534 661	29 631 923	19 902 738	67,2%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	8 432 095	7 084 017	1 348 078	19,0%
Nieruchomości inwestycyjne	54 627	54 627	0	0,0%
Wartości niematerialne	265 983	165 307	100 676	60,9%
Rzeczowe aktywa trwałe	490 236	411 063	79 173	19,3%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	438 027	173 828	264 199	152,0%
Inne aktywa	241 051	60 702	180 349	297,1%
AKTYWA RAZEM	62 602 243	40 496 575	22 105 668	54,6%

Portfel kredytowy**Struktura i jakość portfela kredytowego**

Na koniec pierwszego półroczu 2015 roku kredyty i pożyczki brutto udzielone klientom wzrosły o 21 322 270 tys. PLN, tj. o 68,0% , na co wpłynęło przede wszystkim włączenie portfeli kredytowych BNPP Polska.

Kredyty i pożyczki udzielone przedsiębiorstwom wzrosły o 76,8% i stanowią 34% portfela kredytów brutto w porównaniu do 32% na 31 grudnia 2014 roku. Kredyty i pożyczki udzielone gospodarstwom domowym (łącznie z kredytami dla przedsiębiorców indywidualnych i rolników) wzrosły o 11 284 905 tys. PLN, tj. 54,6%. Ponad połowę kredytów dla gospodarstw domowych stanowią kredyty hipoteczne w wysokości 14 820 881 tys. PLN.

Tabela 15. Struktura portfela kredytowego

w tys. PLN	30.06.2015		31.12.2014	
	tys. PLN	udział %	tys. PLN	udział %
Kredyty i pożyczki brutto	52 194 582	100,0%	31 062 312	100,0%
Przedsiębiorstwa	17 840 709	34,2%	10 089 671	32,5%
Klienci indywidualni - mieszkaniowe	14 820 881	28,4%	8 340 820	26,9%
- złotowe	7 386 089	14,2%	5 438 868	17,5%
- walutowe	7 434 792	14,2%	2 901 952	9,3%
Kredyty gotówkowe	3 694 783	7,1%	1 366 177	4,4%
Pozostałe kredyty detaliczne	1 141 910	2,2%	487 150	1,6%
Przedsiębiorcy indywidualni	2 811 810	5,4%	1 789 720	5,8%
Rolnicy	9 493 888	18,2%	8 694 500	28,0%
Sektor budżetowy	213 011	0,4%	216 419	0,7%
Pozostałe podmioty	236 096	0,5%	77 855	0,3%
Należności leasingowe	1 941 494	3,7%	-	0,0%

Istotna zmiana wielkości i struktury portfela kredytowego jest wynikiem połączenia prawnego Banku BGŻ i BNPP Polska w dniu 30 kwietnia 2015. W portfelu kredytowym dawnego Banku BGŻ dominującą pozycję stanowiły ekspozycje kredytowe wobec przedsiębiorstw i rolników, podczas gdy w portfelu dawnego BNPP Polska największy udział stanowiły kredyty hipoteczne dla klientów indywidualnych.



Wykres 8. Kredyty i pożyczki brutto

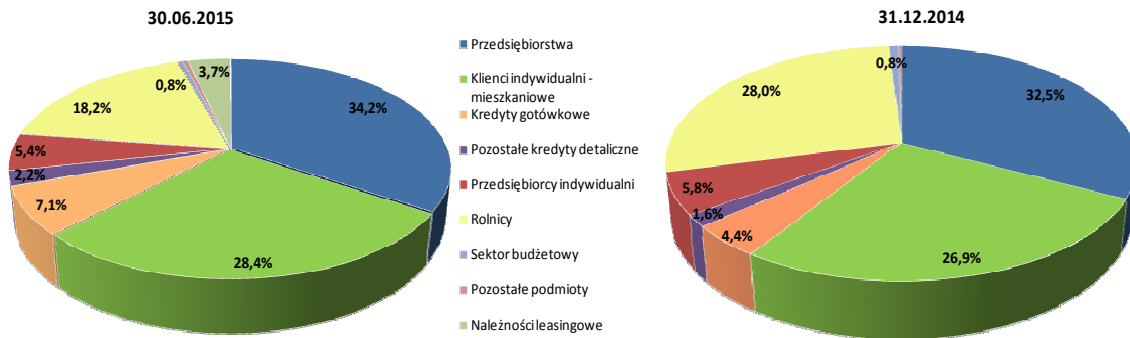


Tabela 16. Jakość portfela kredytowego

tys. PLN	30.06.2015			31.12.2014		
	Razem brutto	w tym: z utratą wartości	udział %	Razem brutto	w tym: z utratą wartości*	udział %
Kredyty i pożyczki brutto	52 194 582	4 436 174	8,5%	31 062 312	2 452 967	7,9%
Klienci indywidualni – kredyty mieszkaniowe	14 820 881	614 410	4,1%	8 340 820	351 924	4,2%
– złotowe	7 386 089	200 997	2,7%	5 438 868	181 052	3,3%
– walutowe	7 434 792	413 413	5,6%	2 901 952	170 872	5,9%
Kredyty gotówkowe	3 694 783	435 914	11,8%	1 366 177	134 286	9,8%
Pozostałe kredyty detaliczne	1 141 910	133 128	11,7%	487 150	55 834	11,5%
Rolnicy	9 493 888	341 585	3,6%	8 694 500	305 001	3,5%
Klienci instytucjonalni z wyłączeniem Rolników	21 101 626	2 779 162	13,2%	12 173 665	1 605 922	13,2%
Należności leasingowe	1 941 494	131 975	6,8%	-	-	x

* łącznie z ekspozycjami z przesłankami utraty wartości, dla których nie stwierdzono utraty wartości

Wskaźnik udziału ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości w kredytach i pożyczkach brutto udzielonych klientom Banku wzrósł do 8,5% na koniec czerwca 2015 roku wobec 7,9% na koniec 2014 roku.

Tabela 17. Wskaźniki jakości portfela kredytowego

w tys. PLN	30.06.2015	31.12.2014	zmiana	
			tys. PLN	%
Kredyty i pożyczki brutto udzielone klientom, razem	52 194 582	31 062 312	21 132 270	68,0%
Odpisy na należności	(2 659 921)	(1 430 389)	(1 229 532)	86,0%
Kredyty i pożyczki netto udzielone klientom, razem	49 534 661	29 631 923	19 902 738	67,2%
Ekspozycje bez przesłanek utraty wartości				
Zaangażowanie bilansowe brutto	47 758 408	28 609 345	19 149 063	66,9%
Odpis IBNR	(306 729)	(151 524)	(155 205)	102,4%
Zaangażowanie bilansowe netto	47 451 679	28 457 821	18 993 858	66,7%
Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości*				
Zaangażowanie bilansowe brutto	4 436 174	2 452 967	1 983 207	80,8%
Odpis z tytułu utraty wartości	(2 353 192)	(1 278 865)	(1 074 327)	84,0%
Zaangażowanie bilansowe netto	2 082 982	1 174 102	908 880	77,4%
Wskaźniki				
Udział ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości w portfelu brutto	8,5%	7,9%	0,6 p.p.	7,7%
Pokrycie odpisami ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości	(53,0%)	(52,1%)	0,9 p.p.	1,7%

* łącznie z ekspozycjami z przesłankami utraty wartości, dla których nie stwierdzono utraty wartości

**Zobowiązania i kapitał własny**

Według stanu na koniec czerwca 2015 roku łączna wartość zobowiązań Grupy wynosiła 56 474 679 tys. PLN i była o 20 134 408 tys. PLN, tj. o 55,4% wyższa niż na koniec 2014 roku.

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

Na koniec pierwszego półrocza 2015 depozyty klientów zwiększyły się o 11 372 268 tys. PLN, tj. 34,7% w porównaniu do końca grudnia 2014 roku i wynosiły 44 176 712 tys. PLN. Ich udział w całości zobowiązań stanowił 78% 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 PLN.

Po połączeniu dwóch instytucji finansowych wzrosły także zobowiązania wobec banków do kwoty 9 528 844 tys. PLN na koniec czerwca 2015 roku, tj. o 7 982 105 tys. PLN, co wynika przede wszystkim z przejścia 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 PLN.

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

Tabela 18. Zobowiązania i kapitał własny

w tys. PLN	30.06.2015	31.12.2014	zmiana	
			tys. PLN	%
Zobowiązania wobec banków	9 528 844	1 546 739	7 982 105	516,1%
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	45 364	(45 364)	(100,0%)
Różnice zabezpieczenia wartości godziwej przed ryzykiem stopy procentowej przypadające na pozycje zabezpieczone	5 442	-	5 442	-
Pochodne instrumenty finansowe	357 215	448 908	(91 693)	(20,4%)
Zobowiązania wobec klientów	44 176 712	32 804 444	11 372 268	34,7%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	469 276	762 311	(293 035)	(38,4%)
Zobowiązania podporządkowane	859 333	320 951	538 382	167,7%
Pozostałe zobowiązania	832 664	325 751	506 913	155,6%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	38 155	9 639	28 516	295,8%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 052	8 052	0	0,0%
Rezerwy	198 986	68 112	130 874	192,1%
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	56 474 679	36 340 271	20 134 408	55,4%
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	780 875	271 859	509 016	187,2%
Kapitał z aktualizacji wyceny	142 234	255 362	(113 128)	(44,3%)
Zyski zatrzymane	28 021	142 159	(114 138)	(80,3%)
- wynik z lat ubiegłych	10 218	4 128	6 090	147,5%
- wynik bieżącego okresu	17 803	138 031	(120 228)	(87,1%)
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	6 127 564	4 156 304	1 971 260	47,4%
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	62 602 243	40 496 575	22 105 668	54,6%

Spadek zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych nastąpił w wyniku wykupu 4 transz certyfikatów depozytowych o łącznej wartości nominalnej 290 000 tys. PLN. Stan emisji certyfikatów depozytowych na 30 czerwca 2015 roku wynosił 465 000 tys. PLN (wartość nominalna).



Depozyty

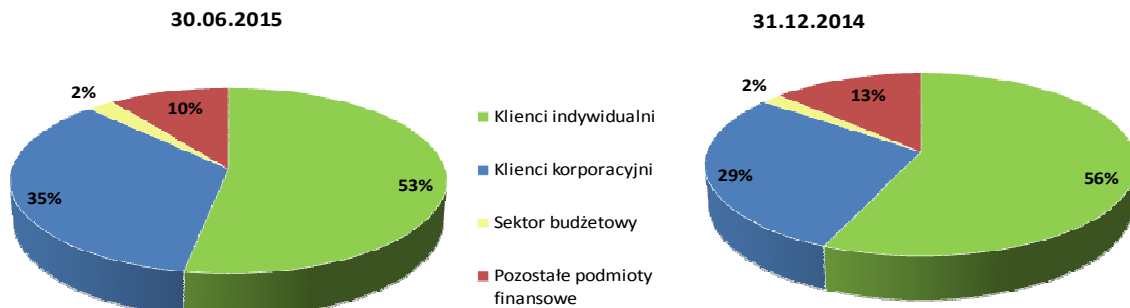
Na koniec pierwszego półroczu 2015 roku depozyty klientów wzrosły o 11 372 268 tys. PLN, tj. 34,7% w porównaniu z końcem 2014 roku, na co wpłynęło przede wszystkim włączenie bazy depozytowej BNPP Polska. Udział rachunków bieżących i oszczędnościowych w strukturze depozytów ogółem wzrósł do 51% w porównaniu do 45,5% na koniec grudnia 2014 roku. Wartościowo środki zdeponowane na rachunkach bieżących wzrosły o 7 749 574 tys. PLN, tj. o 51,9%. Z kolei udział depozytów terminowych w strukturze depozytów ogółem spadł z 46,9% na koniec grudnia 2014 roku do 42,2% na koniec czerwca 2015 roku. Wartościowo lokaty terminowe wzrosły o 3 259 766 tys. PLN, tj. o 21,2% w porównaniu do grudnia 2014 roku. Kredyty i pożyczki otrzymane wzrosły o 163 195 tys. PLN, a pozostałe zobowiązania o 199 733 tys. PLN.

Tabela 19. Zobowiązania wobec klientów w podziale na produkty

w tys. PLN	30.06.2015		31.12.2014	
	tys. PLN	udział %	tys. PLN	udział %
Zobowiązania wobec klientów	44 176 712	100,0%	32 804 444	100,0%
Rachunki bieżące	22 676 351	51,3%	14 926 777	45,5%
Depozyty terminowe	18 658 888	42,2%	15 399 122	46,9%
Kredyty i pożyczki otrzymane	2 454 764	5,6%	2 291 569	7,0%
Inne zobowiązania	386 709	0,9%	186 976	0,6%

Depozyty klientów indywidualnych wzrosły o 4 810 888 tys. PLN, tj. o 25,9% i stanowią prawie 53% wszystkich depozytów na koniec czerwca 2015 roku w porównaniu do 56,5% na koniec grudnia 2014 roku.

Z kolei depozyty klientów korporacyjnych wzrosły o 5 923 674 tys. PLN, tj. o 62,7%. Ich udział w strukturze depozytów ogółem wzrósł z 28,8% na koniec grudnia 2014 roku do 34,8% na koniec czerwca 2015 roku.

Wykres 9. Depozyty klientów

Kapitał własny

Według stanu na koniec czerwca 2015 roku kapitał własny Grupy wyniósł 6 127 564 tys. PLN i był o 1 971 260 tys. PLN 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. PLN, z przeznaczeniem na fundusz ryzyka ogólnego i zwiększenie kapitału zapasowego.

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

Na poziom wyniku finansowego za I półroczu 2015 roku znaczący wpływ miały poniesione koszty restrukturyzacji.

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



9.4. FUNDUSZE WŁASNE I WSKAŹNIKI KAPITAŁOWE

Łączny współczynnik kapitałowy Grupy wzrósł z 13,81% na koniec grudnia 2014 roku do 14,08% koniec czerwca 2015 roku.

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 30 czerwca 2015 roku wzrosły o 2 853 082 tys. PLN w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2014 roku, co wynikało głównie z:

- fuzji prawnej banków - podwyższenia kapitału zakładowego do kwoty 84 238 tys. PLN, w wyniku emisji akcji połączeniowych serii I oraz rozpoznanie w kapitałach Banku różnicy między wartością bilansową przekazanych aktywów netto BNPP Polska a wartością nominalną wyemitowanych akcji w wysokości 2 033 941 tys. PLN;
- 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. PLN, z przeznaczeniem na fundusz ryzyka ogólnego i zwiększenie kapitału zapasowego.

W analizowanym okresie, łączna kwota ekspozycji na ryzyko wzrosła o 19 715 285 tys. PLN, co wynikało w głównej mierze z połączenia banków.

Tabela 20. Fundusze własne i wskaźniki kapitałowe Grupy - skonsolidowane

w tys. PLN	30.06.2015	31.12.2014	zmiana	
			tys. PLN	%
Kapitał podstawowy (Tier 1)				
– kapitał akcyjny	84 238	56 139	28 099	50,1%
– kapitał zapasowy	3 273 648	1 605 049	1 668 599	104,0%
– kapitał rezerwowy	2 095 674	1 976 955	118 719	6,0%
– fundusz ogólnego ryzyka	498 399	120 640	377 759	313,1%
– wartości niematerialne	(265 983)	(165 307)	(100 676)	60,9%
– inne składniki funduszy własnych, uwzględniane w wyliczeniu kapitałów podstawowych (Tier 1)	225 705	3 944	221 761	5 622,7%
Razem kapitał podstawowy (Tier 1)	5 911 681	3 597 420	2 314 261	64,3%
Fundusze uzupełniające (Tier 2)				
– zobowiązania podporządkowane zaliczane do funduszy własnych	857 844	319 023	538 821	168,9%
Razem fundusze własne	6 769 525	3 916 443	2 853 082	72,8%
Kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu:				
– ryzyka kredytowego	43 341 900	25 271 559	18 070 341	71,5%
– ryzyka rynkowego	273 069	255 383	17 686	6,9%
– ryzyka operacyjnego	4 355 846	2 702 037	1 653 809	61,2%
– korekty wyceny kredytowej	93 996	120 547	(26 551)	(22,0%)
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	48 064 811	28 349 526	19 715 285	69,5%
Skonsolidowane wskaźniki kapitałowe Grupy	30.06.2015	31.12.2014	zmiana	
			p.p.	%
Łączny współczynnik kapitałowy	14,08%	13,81%	0,27	1,9%
Współczynnik kapitału Tier 1	12,30%	12,69%	(0,39)	(3,1%)

**Tabela 21. Fundusze własne i wskaźniki kapitałowe Banku - jednostkowe**

w tys. PLN	30.06.2015	31.12.2014	zmiana	
			tys. PLN	%
Kapitał podstawowy (Tier 1)	5 917 197	3 593 293	2 323 904	64,7%
Fundusze uzupełniające (Tier 2)	857 844	319 023	538 821	168,9%
Razem fundusze własne	6 775 041	3 912 316	2 862 725	73,2%
łącna kwota ekspozycji na ryzyko	47 288 965	28 394 598	18 894 367	66,5%

Jednostkowe wskaźniki kapitałowe Banku	30.06.2015	31.12.2014	zmiana	
			p.p.	%
łącny współczynnik kapitałowy	14,33%	13,78%	0,55	4,0%
Współczynnik kapitału Tier 1	12,51%	12,65%	(0,14)	(1,1%)

**9.5. WSKAŹNIKI FINANSOWE**

W roku 2015 Grupa odnotowała 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 5,4%. 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 0,5%. Marża odsetkowa netto spadła do poziomu 2,5% 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 15%. Wyłączając koszty integracji wskaźnik Koszty/Dochody ukształtowałby się na poziomie 66,4%, porównywalnym do końca I półrocza 2014 roku, gdy wynosił 66,9%.

Po wzroście odnotowanym w drugiej połowie 2014 roku, wskaźnik kosztów ryzyka obniżył się do 0,7% na koniec I półrocza 2015, czyli do poziomu nieco niższego niż na koniec I półrocza 2014, gdy wynosił 0,8%.

Wskaźniki finansowe stanowiące relację kredytów brutto 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

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014	zmiana r/r p.p.
Stopa zwrotu z kapitału ⁽¹⁾	5,4%*	3,6%	5,9%	(0,5)
Stopa zwrotu z aktywów ⁽²⁾	0,5%*	0,4%	0,6%	(0,1)
Marża odsetkowa netto ⁽³⁾	2,5%	2,9%	3,0%	(0,5)
Koszty/Dochody ⁽⁴⁾	66,4%*	67,8%	66,9%	(0,5)
Koszty ryzyka kredytowego ⁽⁵⁾	(0,7%)	(1,1%)	(0,8%)	0,1
Kredyty/Depozyty ⁽⁶⁾	125,1%	101,8%	107,2%	17,9
Kredyty/Razem źródła finansowania ⁽⁷⁾	97,5%	88,2%	90,9%	6,6

* Wartości znormalizowane z wyłączeniem kosztów integracji

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

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

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

(4) Relacja sumy ogólnych kosztów administracyjnych i amortyzacji do sumy wyniku działalności bankowej 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 (wskaźnik annualizowany).

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

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



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

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

- Solidny popyt wewnętrzny i poprawiająca się sytuacja w strefie euro przekładają się na bardziej optymistyczne prognozy dla polskiego PKB. Komisja Europejska przewiduje, że PKB Polski wzrośnie o 3,3% w 2015 roku oraz 3,4% w 2016 roku w porównaniu ze wzrostem odpowiednio o 1,8% oraz 2,1% w całej Unii Europejskiej.
- Niestabilność geopolityczna (np. kryzys ukraiński), a także wciąż niepewne perspektywy dla gospodarki UE związane z kryzysem zadłużenia w Grecji, mogą niekorzystnie wpłynąć na sytuację makroekonomiczną, co z kolei może mieć negatywny wpływ na sytuację finansową i wyniki działalności całego sektora bankowego.
- Ustabilizowanie się stóp procentowych NBP na rekordowo niskim poziomie ogranicza możliwość podwyższania marż. Z jednej strony może 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.
- W wyniku przyspieszenia tempa wzrostu wynikającego ze wzrostu konsumpcji prywatnej i inwestycji, można oczekiwać zwiększenia popytu na kredyt w zakresie zarówno kredytów konsumpcyjnych jak i kredytowania przedsiębiorstw. Większość banków w Polsce nadal koncentruje się na kredytach konsumpcyjnych z uwagi na krótsze terminy spłaty, lepsze marże oraz stabilizację wskaźnika NPL, dzięki lepszym metodom oceny ryzyka kredytowego oraz sprzedaży portfeli kredytów nieregularnych. Ta rosnąca konkurencja może osłabić zdolność Grupy do osiągnięcia zakładanych celów dotyczących sprzedaży kredytów konsumpcyjnych, z drugiej strony jednak silny wzrost popytu na kredyty będzie wspierać osiągnięcie celów Grupy.
- Dobra sytuacja finansowa przedsiębiorstw powoduje, że można oczekiwać wzrostu akcji kredytowej w całym sektorze, która wpłynie również na wzrost wymagań płynnościowych w stosunku do banków, co może skutkować większą konkurencją w pozyskiwaniu depozytów i spadkiem marż.
- Po gwałtownej aprecjacji CHF wobec wszystkich głównych walut, w tym wobec złotego w wyniku decyzji Szwajcarskiego Banku Centralnego z dnia 15 stycznia 2015 roku o zaprzestaniu utrzymywania sztywnego minimalnego kursu wymiany CHF w stosunku do EUR, pojawiło się wiele propozycji rozwiązań dla klientów posiadających kredyty walutowe w CHF. W marcu 2015 roku banki przyjęły tzw. sześciopak, czyli zestaw następujących rozwiązań obowiązujących do końca 2015 roku z możliwością przedłużenia:
 - uwzględnienie ujemnej stawki LIBOR przy wyliczaniu wysokości oprocentowania kredytów hipotecznych w walutach obcych;
 - zmniejszenie spreadu walutowego;
 - zawieszenie lub wydłużenie okresu spłaty rat kredytowych na wniosek klienta;
 - umożliwienie kredytobiorcom zmiany waluty kredytu z CHF na PLN po średnim kursie NBP;
 - rezygnacja z dodatkowych zabezpieczeń czy ubezpieczenia kredytów;
 - uelastycznienie zasad restrukturyzacji kredytów hipotecznych dla klientów mieszkających w kredytowanych nieruchomościach.
- Grupa posiada część portfela kredytów hipotecznych denominowanych w CHF, należy jednak podkreślić, że osłabienie kursu PLN w stosunku do CHF ma ograniczony wpływ na ryzyko kursowe i ryzyko płynności z uwagi na posiadanie stabilnego, długoterminowego finansowania dopasowanego do charakterystyki portfela kredytowego. Potencjalne dalsze zmiany legislacyjne związane z kredytami hipotecznymi, w tym uchwalona przez Sejm i przekazana do Senatu *ustawa o szczególnych zasadach restrukturyzacji walutowych kredytów mieszkaniowych w związku ze zmianą kursu walut obcych do waluty polskiej*, który przewiduje możliwość konwersji kredytów walutowych na złotowe po aktualnym kursie oraz umorzenie 90% różnicy między kredytem złotówkowym i walutowym przez banki mogłaby mieć niekorzystny wpływ na działalność i wyniki finansowe Grupy.



- Ewentualne wprowadzenie podatku od aktywów bankowych czy dalszy wzrost stawek opłat na rzecz BFG lub wprowadzenie nowych opłat w związku z kredytami hipotecznymi czy problemami spółdzielczych kas oszczędnościowo-kredytowych mogłyby negatywnie wpłynąć na rentowność systemu bankowego w Polsce. Stawka opłaty rocznej BFG za 2015 rok wzrosła z 0,1% do 0,189%, natomiast stawka opłaty ostrożnościowej z 0,037% do 0,05%, co wpływa na poziom kosztów w roku 2015. Koszty tych opłat są nadal rozpoznawane na bazie memoriałowej przez okres całego roku.



11. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. W I PÓŁROCZU 2015 ROKU

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

- Obszar **Bankowości Detalicznej i Biznesowej** obejmujący kompleksową obsługę:
 - klientów detalicznych oraz
 - klientów biznesowych (mikroprzedsiębiorstw), w tym:
 - przedsiębiorców spełniających kryterium rocznych przychodów netto za poprzedni rok obrotowy poniżej 10 mln PLN oraz o zaangażowaniu kredytowym Banku wobec klienta niższym niż 2 mln PLN;
 - rolników, dla których zaangażowanie kredytowe Banku wobec klienta jest niższe niż 1 mln PLN, a Standardowa Produkcja² w poprzednim roku rozrachunkowym była mniejsza niż 50 tys. EUR.

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 PLN lub zaangażowaniu kredytowym Banku wobec klienta w przedziale od 2 do 25 mln PLN;
 - rolników, dla których zaangażowanie kredytowe Banku wobec klienta mieści się w przedziale od 1 do 25 mln PLN lub Standardowa Produkcja³ w poprzednim roku rozrachunkowym była większa lub równa 50 tys. EUR oraz
 - przedsiębiorców Agro - prowadzących pełną sprawozdawczość finansową o przychodach ze sprzedaży od 10 do 60 milionów PLN lub zaangażowaniu kredytowym Banku wobec klienta od 2 do 25 milionów PLN, 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 PLN lub zaangażowaniu kredytowym Banku wobec klienta większym lub równym 25 mln PLN.
- 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. KANAŁY DYSTRYBUCJI

Placówki Banku

Na 30 czerwca 2015 roku Bank posiadał 601 oddziałów bankowości detalicznej i biznesowej. Sieć oddziałów uzupełniało 11 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 6 Centrów Bankowości Prywatnej.

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

³ j.w.



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 523 oddziały (w tym 24 oddziały partnerskie – działające na podstawie umowy franczyzowej).

W I półroczu 2015 roku, w związku z połączeniem banków, podjęto decyzję o likwidacji 10 oddziałów i relokacji 3 oddziałów. Zlikwidowano także 1 kasę zewnętrzną.

Zadania z zakresu sprzedaży produktów i usług bankowych oferowanych klientom korporacyjnym były realizowane przez 44 Centra Biznesowe Małych i Średnich Przedsiębiorstw oraz 9 Centrów Bankowości Korporacyjnej.

Sieć bankomatów

Na 30 czerwca 2015 roku Bank posiadał przy oddziałach sieć 624 bankomatów, z czego 411 bankomatów było własnością firmy IT Card, natomiast 213 stanowiło własność Banku. Bankomaty oznaczone są logo Banku BGŻ BNP Paribas.

Sieć bankomatów zlokalizowana w oddziałach Banku jest udostępniona bezpłatnie. Przy czym klienci detaliczni, w zależności od posiadanego typu konta, mogli korzystać bezpłatnie ze wszystkich bankomatów w Polsce lub wyłącznie z bankomatów zlokalizowanych przy oddziałach. W przypadku niektórych typów kont osobistych liczba bezpłatnych wypłat z bankomatów była ograniczona do 4 w miesiącu. W tym samym czasie klienci zamożni, korzystający z dedykowanych dla nich kont osobistych mogli korzystać z bezpłatnych wypłat w bankomatach na całym świecie.

Klienci segmentu mikroprzedsiębiorstw mogli korzystać bezpłatnie z bankomatów zlokalizowanych przy oddziałach Banku oraz wybranych bankomatów Planet Cash (68 szt.). Ponadto, klienci posiadający pakiety Plan Agro Lider, Agro Lider Prestiż i Plan Agro mogli bezpłatnie korzystać z bankomatów Grupy BPS S.A. i SGB-Banku S.A.

Klienci korporacyjni posiadający pakiet Standardowy i e-Biznes Lider Prestiż mogli korzystać bezpłatnie z bankomatów zlokalizowanych przy oddziałach Banku, wybranych bankomatów Planet Cash (68 szt.), a także bankomatów sieci Euronet (6 206 szt.). Natomiast klienci posiadający plan taryfowy Agro Lider Prestiż mogli bezpłatnie korzystać ze wszystkich bankomatów w Polsce.

11.2. KANAŁY ALTERNATYWNE

Bankowość internetowa

W pierwszym półroczu 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 23. Dane dotyczące systemu eBGŻ

System eBGŻ		30.06.2015	30.06.2014	zmiana r/r	
				tys. szt.	%
Liczba klientów z dostępem	eBGŻ/eBGŻ Lite	465 855	438 107	27 748	6,3%
	eBGŻ Firma	97 984	89 496	8 488	9,5%
Liczba klientów aktywnie logujących się	eBGŻ	288 107	278 300	9 807	3,5%
	eBGŻ Lite	74 168	-	74 168	100,0%
	eBGŻ Firma	57 287	53 466	3 821	7,1%
Przeciętna miesięczna liczba transakcji	eBGŻ	1 269 732	1 171 875	97 857	8,4%
	eBGŻ Lite	42 728	-	42 728	-
	eBGŻ Firma	1 249 967	1 121 302	128 665	11,5%

Tabela 24. Dane dotyczące systemu Pl@net

System Pl@net	30.06.2015
Liczba klientów z dostępem*	245 033
Przeciętna miesięczna liczba transakcji	430 804

*klienci z podpisaną umową bankowości internetowej

**Tabela 25. Dane dotyczące BGŻOptima**

BGŻOptima	30.06.2015	30.06.2014	zmiana r/r	
			szt.	%
Liczba klientów z dostępem	163 898	138 942	24 956	18,0%
Przeciętna miesięczna liczba transakcji	56 411	49 652	6 759	13,6%

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 ujednolicona szata graficzna serwisów transakcyjnych.

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).

Bankowość telefoniczna

W I połowie 2015 roku odnotowano wzrost łącznej liczby klientów bankowości telefonicznej, tj. o 32 909 klientów w porównaniu do końca czerwca 2014 roku.

Tabela 26. Dane dotyczące TeleBGŻ

TeleBGŻ		30.06.2015	30.06.2014	zmiana r/r	
				szt.	%
Liczba klientów z dostępem do TeleBGŻ	Klienci detaliczni	503 409	473 674	29 735	6,3%
	Klienci instytucjonalni	144 399	141 225	3 174	2,2%

Karty bankowe

W zakresie wydawania i obsługi kart płatniczych Bank BGŻ BNP Paribas S.A. współpracuje z organizacjami MasterCard oraz Visa. W portfelu kart znajdują się karty debetowe, kredytowe oraz karty z odroczonym terminem płatności. Według stanu na 30 czerwca 2015 roku liczba wydanych kart wyniosła 887 tys. szt. i była o blisko 268 tys. wyższa niż rok wcześniej (wzrost o 43%) wynikający przede wszystkim z połączenia banków.

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

tys. szt.	30.06.2015	30.06.2014	zmiana r/r	
			tys. szt.	%
Karty debetowe klientów detalicznych	699,1	502,4	196,7	39,2%
Karty kredytowe klientów detalicznych	104,5	54,6	49,9	91,4%
Karty debetowe biznes	76,4	60,1	16,3	27,1%
Karty biznes z odroczonym terminem płatności	5,8	1,3	4,5	346,2%
Karty kredytowe biznes	1,0	0,0	1,0	-
Liczba wydanych kart - razem	886,8	618,4	268,4	43,4%

W pierwszym półroczu 2015 roku Bank podejmował działania mające na celu zachęcenie posiadaczy kont osobistych do używania kart debetowych do opłacania codziennych wydatków. Dla klientów otwierających nowe konta osobiste i rozpoczynających relację z Bankiem została przygotowana promocja polegająca na trzymiesięcznym nagradzaniu 5% zwrotem wydatków (moneyback) za zakupy w supermarketach opłacone kartą do konta.

Ponadto, w okresie marzec-maj 2015 roku została zrealizowana kampania promocyjna dedykowana klientom używającym karty do konta wyłącznie w celu wypłaty gotówki z bankomatów. Za dowolny zakup opłacony kartą debetową klienci otrzymywali gwarantowany upominek. Blisko 6,5% klientów objętych promocją dokonało wówczas pierwszej płatności z wykorzystaniem karty.



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.

W I półroczu 2015 roku dla klientów byłego Banku BGŻ kontynuowano akcję podnoszenia limitów kart kredytowych oraz ofertę przelewu środków na rachunek osobisty w ciężar limitu karty kredytowej wykonywany na atrakcyjnych warunkach cenowych.

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

Współpraca z pośrednikami

Na koniec czerwca 2015 roku Bank aktywnie współpracował z 20 pośrednikami sieciowymi, takimi jak: Open Finance, Notus, czy Expander oraz z 12 pośrednikami lokalnymi. Współpraca polegała na akwizycji produktów bankowych. Bezpośredni nadzór nad zawieraniem wszystkich umów o współpracy (zarówno z pośrednikami sieciowymi, jak i lokalnymi) umiejscowiony jest w Centrali Banku.

W pierwszej połowie 2015 roku w związku z połączeniem Banku BGŻ z BNPP Polska dokonano ujednolicenia umów z pośrednikami finansowymi, w wyniku czego wypowiedziano 73 umowy.

W I połowie 2015 roku kontynuowana była również polityka centralnego monitorowania sposobu wywiązywania się pośredników z zawartych umów o współpracy. Ocena dotyczyła uzyskiwanych efektów sprzedażowych oraz jakości portfela kredytów dostarczanego przez pośredników. Efektem tych działań było m.in. wypowiedzenie 17 umów pośrednictwa.

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. PLN;
- 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 PLN oraz o zaangażowaniu kredytowym Banku wobec klienta mniejszym niż 2 mln PLN;
 - przedsiębiorców Agro (zarówno prowadzących, jak i nie prowadzących pełnej sprawozdawczości finansowej) prowadzących działalność sklasyfikowaną według wybranych kodów PKD 2007;



- o Rolników, dla których zaangażowanie kredytowe Banku wobec klienta jest niższe niż 1 mln PLN, a Standardowa Produkcja⁴ w poprzednim roku rozrachunkowym była mniejsza niż 50 tys. EUR.

Rozwój oferty produktowej

Pierwsza połowa roku 2015 to okres obowiązywania najniższego w historii poziomu stóp procentowych NBP. W takich warunkach podstawowym kierunkiem działalności depozytowej Banku była stabilizacja portfela oszczędności klientów detalicznych, przy jednoczesnej optymalizacji marży depozytowej. W ramach prac związanych z połączeniem banków ujednolicone zostało oprocentowanie produktów depozytowych.

Bank promuje nawiązywanie długoterminowych relacji z klientami, premiując klientów aktywnie współpracujących z Bankiem oraz lokujących w Banku nowe środki.

Pod koniec pierwszego półrocza do oferty Banku BGŻ BNP Paribas zostało wprowadzone nowe *Konto Praktyczne*. Jest to atrakcyjny produkt dla klientów, którzy zdecydują się powierzyć Bankowi zarządzanie swoimi bieżącymi finansami i będą przekazywali na to konto swoje wynagrodzenie. Dla posiadaczy *Konta Praktycznego* Bank oferuje:

- brak opłaty za prowadzenie konta przy comiesięcznym wpływie w wysokości min. 1 000 PLN;
- bezpłatne wypłaty kartą z bankomatów na całym świecie;
- bezpłatne zlecenia krajowe w złotych składane przez Internet;
- kartę debetową *MasterCard* wyposażoną w funkcję płatności zbliżeniowych oraz bezpłatną obsługę tej karty, pod warunkiem wykonania nią transakcji bezgotówkowych na łączną kwotę minimum 300 PLN.

Z myślą o klientach, którzy dopiero wkraczają w świat bankowości, zapewnione zostało zwolnienie z opłaty miesięcznej za prowadzenie *Konta Praktycznego* oraz za wydanie karty do tego konta do momentu ukończenia przez klienta 26. roku życia.

Dla klientów, którzy w okresie ostatnich 6 miesięcy nie posiadali w Banku konta osobistego, do *Konta Praktycznego* oferowana jest dodatkowa promocja *Konto Aktywna Pensja*. W ramach tej promocji w okresie 12 miesięcy Bank oferuje do wysokości wpływu wynagrodzenia (maksymalnie 5 000 PLN):

- oprocentowanie 4% w skali roku środków na koncie osobistym
- bezpłatny kredyt odnawialny w koncie osobistym.

Jest to pierwsza na rynku oferta, która łączy oprocentowanie środków na koncie osobistym z atrakcyjną ofertą kredytową.

Konto Nr 1 oraz *Konto Dobrze Dobrane* zostały wycofane ze sprzedaży, ale pozostają w obsłudze.

W marcu 2015 roku Bank BGŻ oraz BNPP Polska zmieniły tabelę opłat i prowizji dla klientów detalicznych w zakresie kont osobistych i kart debetowych, które nie są już oferowane nowym klientom, ale pozostają w obsłudze. Zmiany dotyczyły, między innymi, wysokości opłat za prowadzenie rachunku, przede wszystkim opłat związanych z obsługą kart debetowych i realizowanych przy ich użyciu operacji gotówkowych.

Z oferty Banku wycofane zostały karty do kont bez funkcjonalności zbliżeniowej.

W pierwszej połowie 2015 roku realizowano kampanie mające na celu wspieranie bezgotówkowych płatności kartami, w tym:

- zwolnienie z opłaty za kartę na okres 3 miesięcy w zamian za dokonanie pierwszej transakcji bezgotówkowej;
- brak opłaty miesięcznej za obsługę karty z naklejką zbliżeniową przez okres sześciu miesięcy;
- akcja zachęcająca posiadaczy kart debetowych do płacenia kartą za zakupy. W zamian za dokonanie transakcji w punkcie handlowo-usługowym klienci otrzymywali gwarantowaną nagrodę rzeczową. Dzięki kampanii, blisko 6,5% klientów objętych akcją po raz pierwszy użyło karty do opłacenia swoich codziennych wydatków;
- akcja aktywacyjna polegająca na nagradzaniu klientów za pierwsze płatności bezgotówkowe zwrotem 5% wydatków dokonanych kartą w sklepach spożywczych (maksymalnie 20 PLN w miesiącu, przez okres 3 miesięcy);

⁴ Patrz: przypis s. 35



Dla połączonego Banku wdrożone zostały nowe wizualizacje oraz tzw. card carriers kart debetowych. Card carriers zostały przygotowane tak, aby zachęcać klientów do aktywnego używania kart nie tylko do transakcji gotówkowych, ale również bezgotówkowych, w tym: zbliżeniowych.

W zakresie oferty produktów hipotecznych natomiast wdrożono nowe oferty ubezpieczeniowe.

Tabela 28. Depozyty i Kredyty Bankowości Detalicznej i Biznesowej⁵

w tys. PLN	30.06.2015	30.06.2014	zmiana r/r	
			tys. PLN	%
Rachunki bieżące	5 832 206	3 924 887	1 907 319	49%
Rachunki oszczędnościowe	10 238 564	8 329 128	1 909 436	23%
Depozyty terminowe	10 753 383	8 135 520	2 617 863	32%
Lokaty overnight	490 560	304 465	186 095	61%
Rachunki i depozyty	27 314 714	20 694 000	6 620 713	32%
<i>w tym: BGŻOptima</i>	<i>5 617 652</i>	<i>4 863 131</i>	<i>754 521</i>	<i>16%</i>
Kredyty konsumpcyjne	4 690 106	1 216 929	3 473 176	285%
Kredyty inwestycyjne	4 946 683	3 910 319	1 036 364	27%
Kredyty w rachunku bieżącym	3 148 624	2 322 758	825 866	36%
Kredyty mieszkaniowe	14 884 187	8 227 464	6 656 723	81%
Należności leasingowe	163 969	-	163 969	-
Karty kredytowe	191 780	88 110	103 669	118%
Pożyczki krótkoterminowe	185 725	171 817	13 908	8%
Inne kredyty	293 827	299 496	(5 668)	(2%)
Kredyty i pożyczki	28 504 900	16 236 893	12 268 007	76%

Działalność depozytowa

W pierwszym półroczu 2015 roku klienci byłego Banku BGŻ mieli możliwość skorzystania z 9 promocyjnych ofert lokat terminowych, 2 ofert specjalnych dla nowego rachunku oszczędnościowego *Konto z Zyskiem*, 4 nowych ofert lokaty progresywnej, 6 subskrypcji lokat inwestycyjnych oraz 1 edycji lokaty z funduszem. Do oferty regularnie wprowadzane były też produkty mające na celu zachęcenie dotychczasowych klientów do utrzymania swoich oszczędności w Banku.

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

Klienci byłego BNPP Polska mogli skorzystać z promocyjnej oferty 3-miesięcznego depozytu przeznaczanego dla klientów, którzy zdeponowali nowe środki oraz posiadali lub otworzyli *Konto dobrze dobrane* oraz *Konto dobrze oszczędnościowe*. Ponadto mogli skorzystać z 3 ofert specjalnych dla *Konta dobrze oszczędnościowego*.

Bank oferował produkty inwestycyjne, które stanowiły uzupełnienie oferty depozytowej, tj.:

- 2,5-letni produkt strukturyzowany w formie indywidualnego ubezpieczenia na życie i dożycie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym EuroStars III;
- 2-letni produkt strukturyzowany w formie indywidualnego ubezpieczenia na życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym - 20 Stars 20 Extra i 20 Stars 20 Komfort.

Według stanu na 30 czerwca 2015 roku depozyty klientów Bankowości Detalicznej i Biznesowej wyniosły 27 314,7 mln PLN i były o 6 620,7 mln PLN, tj. 32% wyższe niż rok wcześniej. Poza połączeniem banków, głównym czynnikiem ich wzrostu było zwiększenie wolumenu lokat terminowych (standardowych, jak i negocjowanych) w Oddziałach Banku.

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.


Tabela 29. Liczba rachunków depozytowych klientów detalicznych

tys. szt.	30.06.2015	30.06.2014	zmiana r/r	
			tys. szt.	%
Liczba rachunków* w oddziałach	1 813,8	1 346,9	466,9	34,7%
Rachunki bieżące	971,1	751,7	219,5	29,2%
Konta oszczędnościowe	524,6	312,2	212,4	68,0%
Depozyty terminowe	318,1	283,1	35,0	12,4%
Liczba rachunków w BGŻOptima	220,1	190,2	29,9	15,7%
Konta oszczędnościowe	188,1	158,9	29,2	18,4%
Depozyty terminowe	32,0	31,3	0,7	2,2%
Liczba rachunków - razem	2 033,9	1 537,1	496,8	32,3%

* 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 30 czerwca 2015 roku liczba klientów obsługiwanych przez BGŻOptima wyniosła 163,9 tys., co oznacza, że od początku roku pozyskano blisko 19 tys. nowych klientów.

Działalność kredytowa

W pierwszej połowie 2015 roku działalność Banku w obszarze kredytów detalicznych koncentrowała się na zwiększaniu udziałów w rynku z jednoczesnym utrzymaniem poziomu ich rentowności.

Według stanu na koniec I półrocza 2015 roku wartość portfela kredytów i pożyczek Bankowości Detalicznej i Biznesowej wyniosła 28 505 mln PLN i była o 12 268 mln PLN (tj. 76%) wyższa w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Wyższy był wolumen kredytów gotówkowych oraz kredytów hipotecznych w złotych, jak również w walutach wymiennalnych (głównie CHF).

W ofercie byłego Banku BGŻ dostępne były promocje produktów kredytowych takie jak: *BIK Pass*, *Etatowcy*, *Hipoteka w spłacie* czy konsolidacja dla klientów zamożnych. Z początkiem roku oferta Banku została dodatkowo poszerzona o dwie nowe promocje – *Kredyt na PIT* oraz *Pożyczka na szóstkę*. Pierwsza z nich umożliwiała zaciągnięcie kredytu gotówkowego na podstawie deklaracji PIT za poprzedni rok, dzięki czemu klienci nie musieli przedstawiać dodatkowych dokumentów finansowych, co miało znaczący wpływ na skrócenie czasu udzielenia pożyczki. Kolejną nową promocją była *Pożyczka na szóstkę* z atrakcyjnym oprocentowaniem – 6% w skali roku. W związku z dużym zainteresowaniem klientów, promocja została przedłużona do połowy czerwca.

W ofercie byłego BNPP Polska dostępna była oferta promocyjna kredytu gotówkowego z oprocentowaniem od 5,9% w skali roku, gdzie warunki cenowe zależne były od kwoty kredytu i okresu kredytowania, obowiązująca do połowy czerwca 2015 roku.

W dniu 15 czerwca 2015 roku w połączonym Banku został zaimplementowany nowy system dla procesowania wniosków kredytowych (kredyt gotówkowy i odnawialny). Dzięki tej zmianie, Bank mógł zaproponować jedną wspólną ofertę produktową dla wszystkich swoich klientów.

W pierwszym półroczu 2015 dla posiadaczy kart kredytowych kontynuowano akcję podnoszenia limitów kart kredytowych oraz ofertę przelewu środków na rachunek osobisty w ciężar limitu karty kredytowej wykonywany na atrakcyjnych warunkach cenowych. Klientom korzystającym z serwisu bankowości elektronicznej Bank udostępnił elektroniczny wyciąg z rachunku karty kredytowej. Zakres obsługi kart kredytowych poprzez bankowość elektroniczną został również wzbogacony o możliwość aktywowania kart Visa.

Z dniem 1 kwietnia 2015 roku, zgodnie z wytycznymi KNF, w Banku została wprowadzona rekomendacja U, która miała również wpływ na sprzedaż kredytów gotówkowych. Zmianie uległy zasady oferowania produktów kredytowych z ubezpieczeniem. Po połączeniu banków wszystkie nowe ubezpieczenia dostarczane są przez Towarzystwo Ubezpieczeniowe Cardif, należące do grupy BNP Paribas, oraz Europ Assistance. Bank zachęca



również swoich klientów do aktywnego korzystania z programów rabatowych przygotowanych przez organizacje płatnicze Visa i MasterCard.

W I połowie 2015 roku poziom sprzedaży kredytów hipotecznych w złotych wyniósł 504 mln PLN i był wyższy o 30% w stosunku do I połowy 2014 roku. Na wynik wpłynęły działania intensyfikacyjne polegające na promowaniu wybranych typów transakcji hipotecznych, z jednoczesnym utrzymaniem rentowności produktu, jak również poprawa funkcjonalności produktu czy też procesów wspierających sprzedaż.

W związku z gwałtownym wzrostem kursu CHF w styczniu 2015 roku odnotowano przeszło 9-cio procentowy wzrost portfela kredytów mieszkaniowych w CHF (w stosunku do stanu na 30 czerwca 2014 roku). Wolumen mieszkaniowych kredytów walutowych (wycofanych z oferty w okresie 2008-2009) wyniósł 7 435 mln PLN (wzrost o 4 533 mln PLN w stosunku do stanu na 31 grudnia 2014 roku).

Wychodząc naprzeciw oczekiwaniom klientów, Bank wdrożył rozwiązania programu Związku Banków Polskich, pomocy osobom posiadającym kredyt mieszkaniowy we franku (tzw. „6-cio paku”), polegające, między innymi, na uwzględnieniu ujemnych stawek LIBOR, obniżeniu wysokości spreadu walutowego dla CHF, jak również odstąpił od żądania dodatkowych zabezpieczeń od klienta.

Wynik z działalności bankowej Bankowości Detalicznej i Biznesowej

Wynik z działalności bankowej Bankowości Detalicznej i Biznesowej w I połowie 2015 roku wyniósł 492,4 mln PLN i był wyższy o 10% w porównaniu do I półrocza 2014 roku. Wynik ten stanowi 57,6% wyniku z działalności bankowej całej Grupy. Ponad 60% wyniku z działalności bankowej wypracowane zostało w Bankowości Detalicznej (klienci indywidualni) a niecałe 40% w Bankowości Biznesowej (mikroprzedsiębiorstwa i rolnicy).

Tabela 30. Wynik z działalności bankowej Bankowości Detalicznej i Biznesowej⁶

w tys. PLN	I półrocze 2015	I półrocze 2014	zmiana r/r	
			tys. PLN	%
Wynik z tytułu odsetek	360 080	327 713	32 367	10%
Wynik z tytułu prowizji	113 866	102 039	11 827	12%
Wynik z działalności handlowej	18 560	19 475	(915)	(5%)
Przychody z tytułu dywidend	834	-	834	-
Pozostałe	(906)	(842)	(64)	8%
Wynik z działalności bankowej	492 434	448 385	44 049	10%

11.4. OBSZAR PERSONAL FINANCE

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

- kredyty gotówkowe –dystrybuowane głównie przez sieć oddziałów, ale także przez Internet oraz call center;
- 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;

⁶ Informacje w oparciu o notę segmentacyjną ujętą w Skonsolidowanym Raportcie Półrocznym Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas za I półrocze 2015 roku, prezentującą dane zapewniające porównywalność pomiędzy okresami 30.06.2015 i 30.06.2014



- windykację należności;
- obsługę telefoniczną klientów w Contact Center, w tym: akcje CRM (cross-sell) oraz sprzedaż kredytów przez telefon.

Kredyty gotówkowe

W I półroczu 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. Oferta promocyjna gwarantuje 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),
- nową ofertę ubezpieczeń na życie stosowanych w kredytach gotówkowych (w związku z wprowadzeniem wymogów Rekomendacji U).

Pierwsze półrocze 2015 roku było okresem wzmożonych prac związanych z połączeniem Banku BGŻ z BNPP Polska, w ramach których, między innymi, kredyt gotówkowy był pierwszym z produktów udostępnionych dla całej sieci sprzedaży połączonego Banku BGŻ BNP Paribas.

Po połączeniu banków, w ramach nowej oferty Banku BGŻ BNP Paribas wprowadzona została do sprzedaży nowa oferta standardowa i promocyjna kredytu gotówkowego.

Sprzedaż nowych kredytów gotówkowych w obu bankach w I półroczu 2015 roku wyniosła prawie 1 052 mln PLN.

Kredyty samochodowe

W I półroczu 2015 roku w ofercie kredytów samochodowych wprowadzono:

- dla autoryzowanych dealerów samochodowych marki Hyundai i Kia nową ofertę promocyjną oraz standardową na pierwszy i drugi kwartał 2015;
- dla autoryzowanych dealerów marki Hyundai ofertę kredytu balonowego 4x25;
- modyfikację parametrów cenowych oferty promocyjnej „PROMO KOMIS”;
- nową ofertę ubezpieczeń stosowanych w kredytach samochodowych (w związku z wprowadzeniem wymogów Rekomendacji U);
- nowe parametry cenowe standardowej oferty kredytowej na zakup pojazdu u autoryzowanego dealera samochodowego.

Sprzedaż nowych kredytów samochodowych w obu bankach w I półroczu 2015 roku wyniosła 346 mln PLN.

Leasing

Poza kredytami samochodowymi, klientom oferowany jest również leasing operacyjny i finansowy (w tym finansowy Vat Marża) w kwocie od 20 000 PLN (od 13 000 PLN dla dealerów nowych motocykli) do 1 000 000 PLN dla nowych pojazdów i do 500 000 dla pojazdów używanych.

Leasing oferowany jest na samochody osobowe, ciężarowe do 8 ton, autobusy, ciągniki rolnicze, skutery, motocykle i quady.

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 to 2, 3, 4 i 6 tys. PLN.

11.5. USŁUGI MAKLERSKIE ORAZ DYSTRYBUCJA JEDNOSTEK UCZESTNICTWA TFI

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 Private Banking.



Podstawową działalnością Biura Maklerskiego jest zarządzanie portfelami i doradztwo inwestycyjne. Biuro Maklerskie świadczy usługę doradztwa inwestycyjnego w dwóch wariantach na rzecz: klientów z segmentu Affluent (wersja byłego Banku BGŻ) oraz dla klientów Private Banking (wersja byłego BNPP). Po fuzji w ofercie Biura Maklerskiego pojawiła się także usługa zarządzania portfelami. Odbiorcami tej usługi są wyłącznie klienci Private Banking.

Wynik z tytułu prowizji i opłat brokerskich w I półroczu 2015 roku wyniósł 2 050 tys. PLN wobec 2 462 tys. PLN w I półroczu 2014 roku.

Biuro Maklerskie oferuje szeroki wybór funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez renomowane polskie Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych. Oferta pozwala obecnie klientom Banku na efektywną dywersyfikację inwestowanych oszczędności. Na koniec czerwca 2015 roku Biuro Maklerskie prowadziło sprzedaż ponad 130 funduszy zarządzanych przez 9 Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych. Według stanu na 30 czerwca 2015 roku wartość aktywów TFI sprzedanych za pośrednictwem Banku BGŻ BNP Paribas wyniosła 1 721 mln PLN i była o 16,3% wyższa niż na 31 grudnia 2014 roku.

W analizowanym okresie dynamicznie wzrosły przychody prowizyjne od sprzedaży jednostek uczestnictwa w TFI prowadzonej w Centrach Obsługi Produktów Inwestycyjnych (COPI) oraz oddziałach Banku. W I półroczu 2015 roku w/w prowizje wyniosły 9 617 tys. PLN i były o 36,5% wyższe niż analogicznym okresie 2014 roku.

Łączny wynik prowizyjny Biura Maklerskiego wzrósł o 2 161 tys. PLN r/r.

Tabela 31. Wynik prowizyjny Biura Maklerskiego Banku

tys. PLN	30.06.2015	30.06.2014	zmiana r/r	
			tys. PLN	%
Prowizje i opłaty brokerskie	2 050	2 462	(412)	(16,7%)
Prowizje od sprzedaży jednostek uczestnictwa w TFI	9 617	7 044	2 573	36,5%
Wynik prowizyjny	11 667	9 506	2 161	22,7%

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 32. Udział Biura Maklerskiego Banku w obrotach na GPW

		30.06.2015		30.06.2014	
		wolumen	udział	wolumen	udział
Akcje	mln PLN	473 096	0,23%	630,46	0,29%
Obligacje	mln PLN	7,36	1,00%	33,49	3,56%
Kontrakty	szt.	50 907	0,64%	44 864	0,46%
Certyfikaty inwestycyjne	mln PLN	0,85	1,07%	1,00	1,93%
Opcje	szt.	3 926	1,03%	1 543	0,37%



11.6. OBSZAR BANKOWOŚCI MAŁYCH I ŚREDNICH PRZEDSIĘBIORSTW I AGRO

Obszar Bankowości MSP i Agro obsługuje klientów o przychodach ze sprzedaży od 10 do 60 mln PLN lub zaangażowaniu kredytowym Banku wobec klienta od 2 do 25 mln PLN. Bank w swoim portfelu ma ponad 19 tysięcy klientów z tego segmentu. 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 PLN lub rolnicy nie prowadzący pełnej sprawozdawczości finansowej o Standardowej Produkcji (SO) w poprzednim roku rozrachunkowym większej lub równej 50 tys. EUR.
- Podsegment Klientów Agro MSP skupia przedsiębiorców prowadzących pełną sprawozdawczość finansową o przychodach ze sprzedaży od 10 do 60 mln PLN lub zaangażowaniu kredytowym od 2 do 25 mln PLN, a także grupy producentów rolnych.

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:

- Region Zachodni – 8 Centrów Biznesowych MSP,
- Region Północny – 7 Centrów Biznesowych MSP,
- Region Północno-Wschodni – 5 Centrów Biznesowych MSP,
- Region Centralny – 6 Centrów Biznesowych MSP,
- Region Wschodni – 5 Centrów Biznesowych MSP,
- Region Południowy – 5 Centrów Biznesowych MSP,
- Region Południowo-Zachodni – 8 Centrów Biznesowych MSP.

Sieć sprzedaży MSP obejmuje obecnie 311 pracowników, w tym: 7 Dyrektorów Regionów MSP, 44 Dyrektorów Centrów Biznesowych MSP, 180 Doradców (w tym: doradców Agro, Non-Agro i Ekspertów ds. Aktywnej Sprzedaży) oraz 80 Asystentów ds. Wsparcia Sprzedaży. Ponadto, sieć sprzedaży MSP jest wspierana przez specjalistów produktowych z innych departamentów Banku, którzy dysponują specjalistyczną wiedzą na temat oferowanych produktów i uczestniczą w procesie ich sprzedaży. Ścisła współpraca Doradców ze specjalistami produktowymi obejmuje takie obszary jak: faktoring, leasing, cash management, treasury oraz finansowanie handlu.

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, z których można swobodnie korzystać 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, którymi dysponuje klient (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 BNP Paribas Factor Sp. z o.o.).



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

Na koniec pierwszego półroczu 2015 roku w segmencie MSP obsługiwanych było: 19 430 klientów, z czego 5 809 (30%) to rolnicy, 2 367 (12%) to przedsiębiorstwa z sektora Agro i 11 254 (58%) to przedsiębiorstwa z pozostałych sektorów.

Tabela 33. Depozyty i Kredyty Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw i Agro⁷

w tys. PLN	30.06.2015	30.06.2014	zmiana r/r	
			tys. PLN	%
Rachunki bieżące	2 895 784	1 987 638	908 146	46%
Rachunki oszczędnościowe	437 881	283 041	154 841	55%
Depozyty terminowe	1 097 853	1 059 596	38 258	4%
Lokaty overnight	530 980	538 248	(7 268)	(1%)
Rachunki i depozyty	4 962 499	3 868 522	1 093 976	28%
Kredyty konsumpcyjne	2 391	-	2 391	-
Kredyty inwestycyjne	7 299 180	5 926 327	1 372 853	23%
Kredyty w rachunku bieżącym	2 342 599	1 553 195	789 404	51%
Należności leasingowe	470 126	-	470 126	-
Karty kredytowe	1 974	871	1 103	127%
Pożyczki krótkoterminowe	1 129 360	788 458	340 903	43%
Inne kredyty	339 960	133 504	206 456	155%
Kredyty i pożyczki	11 585 590	8 402 355	3 183 235	38%

Podsegment Agro. Bank posiada kompleksową ofertę dla segmentu rolno-spożywczego, począwszy od rachunków, poprzez lokaty i kredyty oraz ubezpieczenia dla rolników (dobrowolne i obowiązkowe) oferowane we współpracy z Concordia Polska TUW.

W zakresie działalności kredytowej oferta Banku obejmuje szeroki wachlarz kredytów obrotowych i inwestycyjnych dla rolników oraz firm agro. W dalszym ciągu 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 w porównaniu z poprzednimi latami do 6:

- RR – na inwestycje w rolnictwie i rybactwie śródlądowym;
- Z – na zakup użytków rolnych;
- PR – na inwestycje w przetwórstwie produktów rolnych, ryb, skorupiaków i mięczaków oraz zakup akcji lub udziałów;
- K01 – linia inwestycyjna kłękowa;
- K02 – linia obrotowa kłękowa;
- MRsck – kredyt z częściową spłatą kapitału na zakup użytków rolnych przez młodych rolników.

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

⁷ Patrz: przypis s. 40



jest możliwości finansowania zakupu użytków rolnych w działach specjalnych produkcji rolnej z ramach linii Z i MRcsk, zakup możliwy jest jedynie w ramach linii RR do 10% kosztów kwalifikowanych. Wymóg minimalnej powierzchni gruntów rolnych w gospodarstwie dotyczy jedynie zakupu użytków rolnych w celu utworzenia nowego gospodarstwa (linia Z oraz MRcsk). Brak jest możliwości finansowania inwestycji w przetwórstwie produktów rolnych, ryb, skorupiaków i mięczaków przez duże przedsiębiorstwa do czasu notyfikacji w UE.

Zostały wprowadzone nowe definicje:

- *Efekt zachęty* – obowiązujące w liniach RR, PR, MRcsk, co oznacza, że w przypadku wymienionych linii kredytowych inwestor przed złożeniem wniosku o kredyt nie może rozpocząć działań ani prac budowlanych związanych z inwestycją. Przez rozpoczęcie prac nad danym projektem lub odpowiednich działań należy rozumieć rozpoczęcie działań lub prac budowlanych związanych z inwestycją lub pierwsze prawnie wiążące zobowiązanie do zamówienia urządzeń lub usług lub wszelkie inne zobowiązanie, które sprawia, że projekt lub działanie jest nieodwracalne, w zależności od tego, które z wymienionych wydarzeń nastąpiło wcześniej. Zakupu gruntów i prac przygotowawczych, takich jak uzyskanie zezwoleń i przeprowadzenie analiz wykonalności, nie uznaje się za rozpoczęcie realizacji projektu lub działania,
- *Przeniesienie posiadania* – zmiana osoby władającej rzeczą następująca na skutek wydania samej rzeczy lub w wyniku dokonania czynności prawnej między właścicielem a posiadaczem, takiej jak np. sprzedaż, darowizna, wdzierżawienie, użyczenie, wynajem.

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 ARMiR na najlepszą ofertę kredytów preferencyjnych dla rolników. Dzięki wygranej w konkursie, Bank BGŻ otrzymał ponad 900 mln PLN, 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.

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.

Wynik z działalności bankowej Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw i Agro

Wynik z działalności bankowej Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw oraz Agro w I połowie 2015 roku wyniósł 141,9 mln PLN i był wyższy o 7% w porównaniu do I półrocza 2014 roku. Wynik ten stanowi 16,6% wyniku z działalności bankowej całej Grupy.

Tabela 34. Wynik z działalności bankowej Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw i Agro⁸

w tys. PLN	I półrocze 2015	I półrocze 2014	zmiana r/r	
			tys. PLN	%
Wynik z tytułu odsetek	86 655	83 603	3 052	4%
Wynik z tytułu prowizji	39 477	34 418	5 059	15%
Wynik z działalności handlowej	14 704	11 820	2 884	24%
Przychody z tytułu dywidend	2	-	2	-
Pozostałe	1 131	2 499	(1 368)	(55%)
Wynik z działalności bankowej	141 969	132 340	9 629	7%

11.7. OBSZAR BANKOWOŚCI KORPORACYJNEJ

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

⁸ Patrz: przypis s. 42



Klienci Bankowości Korporacyjnej dzielą się na 4 podstawowe grupy:

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

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

W I półroczu 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.

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.

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 dziewięć centrów biznesowych: trzy w Warszawie, oraz po jednym w Krakowie, Gdańsku, Katowicach, Poznaniu, Wrocławiu i Lublinie. Poza istniejącymi BC, do lokalnej obsługi klientów powołano nowych doradców klienta CTB w: Szczecinie, Bydgoszczy, Toruniu, Łodzi, Kielcach, Rzeszowie.

Bankowość internetowa

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

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:

- **globalne finansowanie handlu** – kompleksowa obsługa akredytyw importowych, eksportowych, gwarancji bankowych oraz inkasa dokumentowego, finansowanie łańcucha dostaw oraz finansowanie eksportu. z wykorzystaniem dedykowanych narzędzi informatycznych;
- **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 transakcyjnej komunikacji klientów korporacyjnych z Bankiem, integrujący system finansowo-księgowy klienta z serwerami Banku ("host to host"). To unikalne rozwiązanie polega na tym, że Bank staje się centrum transakcyjnym, za pomocą którego klient może realizować płatności w ciężar rachunków również w innych bankach oraz otrzymywać z innych banków wyciągi bankowe;

- **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 PLN;



- **finansowanie nieruchomości** - 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 oraz Biuro Faktoringu i BNP Paribas Factor.

Tabela 35. Depozyty i Kredyty Bankowości Korporacyjnej⁹

w tys. PLN	I półrocze 2015	I półrocze 2014	zmiana r/r	
			tys. PLN	%
Rachunki bieżące	3 435 089	1 161 501	2 273 588	196%
Rachunki oszczędnościowe	2 850	402	2 448	609%
Depozyty terminowe	4 033 044	2 066 577	1 966 467	95%
Lokaty overnight	1 695 695	337 202	1 358 493	403%
Rachunki i depozyty	9 166 678	3 565 682	5 600 996	157%
Kredyty konsumpcyjne	242	-	242	-
Kredyty inwestycyjne	5 286 507	2 864 526	2 421 981	85%
Kredyty w rachunku bieżącym	2 574 348	1 247 612	1 326 736	106%
Kredyty na finansowanie nieruchomości	-	836	(836)	-
Należności leasingowe	1 304 344	-	1 304 344	-
Karty kredytowe	3 125	213	2 912	1 367%
Pożyczki krótkoterminowe	2 142 518	1 106 726	1 035 792	94%
Inne kredyty	791 855	424 177	367 678	87%
Kredyty i pożyczki	12 102 939	5 644 090	6 458 849	114%

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 akredytywy, finansowanie wierzycelności oraz gwarancje nostro i loro.

Gwarancje bankowe i akredytywy

W okresie od stycznia do czerwca 2015 roku Bank wystawił 1 201 gwarancji bankowych na zlecenia klientów Obszaru Bankowości Korporacyjnej na łączną kwotę 618,3 mln PLN.

W pierwszym półroczu 2015 roku Bank otworzył 695 akredytyw importowych na łączną kwotę 265,2 mln PLN na zlecenie klientów z tego Obszaru oraz obsłużył 195 akredytyw eksportowych na łączną kwotę 318,8 mln PLN wystawionych przez banki trzecie na rzecz tych klientów.

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

⁹ Patrz: przypis s. 40

**Wynik z działalności bankowej Bankowości Korporacyjnej**

Wynik z działalności bankowej Bankowości Korporacyjnej w I połowie 2015 roku wyniósł 106,3 mln PLN i był wyższy aż o 114% w porównaniu do wyniku z I półrocza 2014 roku. Wynik ten stanowi 12,4% wyniku z działalności bankowej całej Grupy, w porównaniu do 6,7% w analogicznym okresie roku ubiegłego. Wynikało to z włączenia portfela klientów korporacyjnych BNPP Polska.

Tabela 36. Wynik z działalności bankowej Bankowości Korporacyjnej¹⁰

w tys. PLN	I półrocze 2015	I półrocze 2014	zmiana r/r	
			tys. PLN	%
Wynik z tytułu odsetek	58 639	28 686	29 953	104%
Wynik z tytułu prowizji	27 838	15 507	12 331	80%
Wynik z działalności handlowej	19 343	5 521	13 822	250%
Przychody z tytułu dywidend	2	-	2	-
Pozostałe	471	(38)	509	(1 339%)
Wynik z działalności bankowej	106 293	49 676	56 617	114%

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.

Pion Rynków Finansowych

Pion Rynków Finansowych koncentruje się na 4 głównych obszarach działalności:

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

¹⁰ Patrz: przypis s. 42



- organizowanie emisji dłużnych papierów wartościowych dla klientów korporacyjnych.

Pion Rynków Finansowych odnotowuje wzrost wolumenów transakcji wszystkich obsługiwanych segmentów klientów.

W I półroczu 2015 roku po raz drugi z rzędu ekonomiści Banku BGŻ BNP Paribas wygrali prestiżowy międzynarodowy konkurs organizowany przez Consensus Economics – wiodącą firmę przygotowującą ankiety makroekonomiczne - na najlepsze prognozy wzrostu gospodarczego i inflacji CPI dla polskiej gospodarki.

11.9. POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ BANKOWA

Pozostała działalność bankowa Grupy jest operacyjnie prowadzona przede wszystkim w ramach Pionu Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALM Treasury). Celem Pionu jest przede wszystkim zapewnienie właściwego i stabilnego poziomu finansowania umożliwiającego bezpieczne prowadzenie działalności przez Bank przy jednoczesnym spełnieniu norm przewidzianych prawem.

Pion Zarządzania Aktywami i Pasywami zarządza płynnością Banku, wyznacza wewnętrzne i zewnętrzne ceny referencyjne, zarządza ryzykiem stopy procentowej bilansu Banku oraz operacyjnym i strukturalnym ryzykiem walutowym. 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 (ryzyka płynnościowego, ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej, operacyjnego i strukturalnego ryzyka 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 ALMT 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 oraz prowadzeniu prac Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami („ALCO”).

11.10. WSPÓŁPRACA Z INSTYTUCJAMI FINANSOWYMI

Według stanu na 30 czerwca 2015 roku Bank utrzymywał relacje korespondenckie z około 860 bankami, w tym posiadał w bankach zagranicznych 48 rachunków nostro dla 18 głównych walut.

W analizowanym okresie Bank prowadził 38 rachunków loro w 5 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 I 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. ORGANIZACJA I KADRY****Struktura organizacyjna**

Najważniejsze zmiany organizacyjne w I półroczu 2015 roku wynikały z połączenia Banku BGŻ i BNPP Polska w nowy Bank BGŻ BNP Paribas S.A. Wykorzystanie atutów i wiedzy eksperckiej obu organizacji umożliwiło powstanie silnego uniwersalnego Banku oferującego szeroką gamę produktów i usług dla wszystkich segmentów klientów, w tym produktów wyspecjalizowanych, skierowanych do klientów operujących na rynku globalnym.

Działalność biznesowa Grupy została zorganizowana w czterech obszarach: a) Bankowości Detalicznej i Biznesowej wraz z Personal Finance, b) Małych i Średnich Przedsiębiorstw i Agro, c) Bankowości Korporacyjnej, d) Bankowości Korporacyjnej i Instytucjonalnej (CIB). Dzięki temu współpraca z klientami jest bardziej ukierunkowana i służy lepszemu wyborowi narzędzi sprzedażowych, marketingowych i technologicznych.

Klienci Bankowości Detalicznej i Biznesowej Banku mają obecnie do dyspozycji większą ogólnokrajową sieć oddziałów, z mocną obecnością w średnich i małych miastach dzięki placówkom dawnego Banku BGŻ oraz w dużych miastach, dzięki placówkom dawnego BNPP Polska. Dodatkowo platforma cyfrowa, ukierunkowana na bardziej zamożnych klientów, dodaje więcej wymiarów do szerokiej oferty Banku BGŻ BNP Paribas i przyczynia się do stworzenia bardziej wyrafinowanych technologicznie usług.

Klienci z Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw oraz klienci Bankowości Korporacyjnej są obsługiwani przez sieć Centrów Biznesowych MSP oraz Centrów Korporacyjnych na terenie całego kraju.

Przyjęty model sprzedaży i obsługi klientów Banku BGŻ BNP Paribas jest wspierany przez komórki zgrupowane w obszarze IT, operacji i wsparcia biznesu oraz w obszarze ryzyka, zaś funkcje nadzoru i kontroli nad gospodarką finansową Banku w obszarze finansów. Ważną rolę w realizowanych procesach, szczególnie z punktu widzenia bezpieczeństwa Banku pełnią komórki audytu, compliance, zarządzania ryzykiem operacyjnym, obsługi prawnej, komunikacji wewnętrznej i zewnętrznej, raportujące bezpośrednio do Prezesa Zarządu Banku. Za wzmacnianie działalności biznesowej Banku poprzez poszukiwanie i dostarczanie najlepszych rozwiązań w zakresie zarządzania zasobami ludzkimi są odpowiedzialne komórki w obszarze HR.

Struktura organizacyjna Banku ukształtowana po połączeniu będzie podlegała optymalizacji w ślad za postępującą integracją operacyjną i systemową, a także biorąc pod uwagę wyzwania rynkowe i ambitne cele rozwojowe.

Kadry

W wyniku połączenia banków na koniec czerwca 2015 roku w Banku BGŻ BNP Paribas wielkość zatrudnienia wyrażona w liczbie pełnych etatów (z uwzględnieniem pracowników na urloпах macierzyńskich, wychowawczych i dłuższych zwolnieniach lekarskich) wynosiła 7 762 etatów wobec 5 209 na koniec 2014 roku.

Poniższa tabela przedstawia strukturę zatrudnienia w Banku według stanu na 30 czerwca 2015 roku w przeliczeniu na pełne etaty:

Tabela 37. Zatrudnienie w Banku w FTE

	30.06.2015
Bank ogółem, w tym:	7 762
Centrala	3 116
Oddziały	4 485
Mobilni doradcy	88
Biuro Maklerskie	57
Ośrodek szkoleniowy	13
Związki Zawodowe	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 PLN, a BNPP Polska w wysokości 35,7 mln PLN. Przedmiotowe rezerwy zostały utworzone na odprawy, dodatkowe odszkodowania oraz koszty szkoleń dla zwalnianych pracowników.

Informacje o wynagrodzeniu Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Banku znajdują się w *nocie 40 Transakcje z podmiotami powiązaniymi w Skonsolidowanym Raportcie Półrocznym Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku.*

Informacje o bezpośrednim stanie posiadania akcji Banku przez członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Banku znajdują się w *nocie 42 Akcjonariat Banku BGŻ BNP Paribas S.A. w Skonsolidowanym Raportcie Półrocznym Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku.*

Szkolenia i rozwój

Działalność szkoleniowa w pierwszym półroczu 2015 roku, podobnie jak w roku 2014, 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 wewnętrznych. Liczba uczestników szkoleń stacjonarnych i e-learningowych ogółem wyniosła 69 663, w tym: 60 651 uczestników szkoleń e-learningowych.

Najważniejsze inicjatywy szkoleniowe realizowane w I połowie 2015 roku

- Szkolenia wyrównujące poziom wiedzy produktowej oraz systemowej pracowników łączących się organizacji;
- Szkolenia podnoszące rozwój kompetencji przywódczych menedżerów, w tym szczególnie kompetencji z zakresu zarządzania pracownikami w procesie zmian;
- 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 wspierające rozwój kompetencji sprzedażowych oraz podnoszące poziom jakości obsługi klienta dla pracowników sieci sprzedaży;
- Nauka języków obcych.

Programy rozwojowe realizowane w I połowie 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 i. W ramach Programu realizowane są ścieżki rozwoju, zgodnie z potrzebami pracowników: menedżerska i ekspercka.

W I półroczu 2015 roku Bank kontynuował rozpoczętą w 2014 inicjatywę *Wewnętrznego Rynku Pracy*, której celem jest wzmocnienie mobilności zawodowej pracowników wewnątrz organizacji.

Inicjatywą wspierającą mobilność zawodową pracowników w I połowie 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.

Programy stażowe i praktyki

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

Budowa wizerunku instytucji jako pożądanego pracodawcy (*employer branding*)

W I połowie 2015 roku w Banku był kontynuowany Program Ambasador służący przede wszystkim promocji Banku wśród studentów uczelni wyższych.

W ramach Programu Ambasador 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.

Dodatkowo, aby budować świadomość marki pracodawcy wśród potencjalnych kandydatów, został utworzony profil Banku na portalu Goldenline.

11.12. INFORMATYKA

W pierwszym półroczu 2015 roku w obszarze IT wydano 51,45 mln PLN na inwestycje. W tym okresie zrealizowano (zakończono) 76 projektów. W realizacji pozostawało 28 projektów.

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

- Etap fuzji prawnej – 47 projektów zrealizowanych;
- Etap fuzji wizerunkowej (wdrożenie jednej wspólnej marki) – 27 projektów zrealizowanych, 5 projektów w realizacji;
- Etap fuzji operacyjnej (integracja na poziomie systemów informatycznych) – 22 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 tego etapu:

- 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.

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 drugim kwartale 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.



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

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

W dniu 17 listopada 2014 roku BNPP i BGŻ zawiadomiły Komisję Nadzoru Finansowego o zamiarze nabycia przez BGŻ akcji Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych BNP Paribas Polska S.A. w wyniku realizacji połączenia banków. Decyzją z dnia 9 kwietnia 2015 roku Komisja Nadzoru Finansowego stwierdziła brak podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec zamiaru bezpośredniego nabycia akcji TFI BGŻ BNPP przez Bank BGŻ. Wskutek realizacji połączenia Bank BGŻ BNP Paribas S.A. stał się spółką dominującą względem TFI BGŻ BNPP. Od dnia 13 lipca 2015 roku (po dacie bilansu) wskutek dokonanego wpisu zmiany Statutu, nastąpiła zmiana nazwy spółki, Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BNP Paribas Polska S.A. prowadzi działalność pod firmą Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BGŻ BNP Paribas S.A.

TFI BGŻ BNPP działa w sektorze usług finansowych od 1992 roku, wcześniej funkcjonując na polskim rynku kapitałowym jako dom maklerski, prowadząc działalność w zakresie profesjonalnego doradztwa inwestycyjnego, nabywania i umarzania jednostek funduszy, obrotu akcjami i obligacjami niedopuszczonymi do obrotu zorganizowanego oraz zarządzania aktywami na zlecenie.

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

- tworzenia i zarządzania funduszami inwestycyjnymi;
- pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa oraz tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych;
- zarządzania portfelami instrumentów finansowych klientów indywidualnych.

TFI BGŻ BNPP zarządza BNP Paribas FIO wprowadzonym na polski rynek w roku 2005. BNP Paribas FIO to pierwszy w Polsce fundusz inwestycyjny typu parasolowego z wydzielonymi subfunduszami. W jego skład na koniec czerwca 2015 roku wchodziły subfundusze: *BNP Paribas Akcji*, *BNP Paribas Stabilnego Wzrostu* oraz *BNP Paribas Papierów Dłużnych*. W ramach BNP Paribas FIO dostępne jest również Indywidualne Konto Emerytalne – *IKE BNP Paribas FIO* oraz Indywidualne Konto Zabezpieczenia Emerytalnego – *IKZE BNP Paribas FIO*.

W ramach działalności zarządzania portfelami instrumentów finansowych, którą spółka prowadzi od 1996 roku, oferowane są kompleksowe rozwiązania w zakresie inwestycji na rynku kapitałowym, zarówno polskim, jak i za granicą. Aktualna oferta produktowa obejmuje:

- portfele krajowych instrumentów finansowych dostosowane do 5 profili ryzyka, jakie może reprezentować klient;
- portfele funduszy polskich i portfele funduszy zagranicznych w wariantach stabilnym, zrównoważonym i dynamicznym bazujące na funduszach inwestujących w czyste klasy aktywów;
- portfele partycypacyjne realizujące ideę współzarządzania.

TFI BGŻ BNPP oferuje również indywidualne rozwiązania inwestycyjne.

Bank współpracuje z TFI BGŻ BNPP jako pośrednik w zakresie sprzedaży usługi zarządzania portfelami instrumentów finansowych. We współpracy z Departamentem Bankowości Prywatnej, usługą zarządzania aktywami TFI BGŻ BNPP oferowana jest zamożnym klientom indywidualnym Banku. Biuro Maklerskie Banku na podstawie umowy zawartej z TFI BGŻ BNPP prowadzi dystrybucję jednostek uczestnictwa BNP Paribas FIO.

TFI BGŻ BNPP posiada kapitał zakładowy w wysokości 9 048 tys. PLN podzielony na 377 000 akcji o wartości nominalnej 24 PLN każda. Poziom funduszy własnych jest wystarczający dla bezpiecznego prowadzenia bieżącej działalności. Na 30 czerwca 2015 roku TFI BGŻ BNPP posiadał aktywa o łącznej wartości 14,8 mln PLN i zarządzał aktywami o łącznej wartości 236,4 mln PLN.

**Tabela 38. Podstawowe dane finansowe TFI BGŻ BNPP**

tys. PLN	30.06.2015	31.12.2014	31.12.2013
Suma bilansowa	14 823	15 555	15 067
Inwestycje długoterminowe	3 727	3 811	3 516
Kapitał własny	14 338	14 945	14 454
w tym: wynik finansowy netto	296	1 046	1 015

12.2. BNP PARIBAS FACTOR SP. Z O.O.

W wyniku połączenia Banku BGŻ i BNPP Polska z dniem 30 kwietnia 2015 roku Bank BGŻ BNP Paribas S.A. stał się nowym właścicielem spółki. Usługi faktoringowe Banku BGŻ włączone będą do działalności spółki i tym samym jej udział w rynku znacząco zwiększy się. Nie bez znaczenia jest pozycja Banku BGŻ na rynku usług Agro, co istotnie powiększa możliwości rozwojowe spółki.

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

BNP Paribas Factor posiada kapitał zakładowy w wysokości 10,4 mln PLN, który dzieli się na 20 820 udziałów. Na 30 czerwca 2015 roku aktywa BNP Paribas Factor wynosiły 580,1 mln PLN.

Tabela 39. Podstawowe dane finansowe BNP Paribas Factor

tys. PLN	30.06.2015	31.12.2014	31.12.2013
Suma bilansowa	580 109	446 878	169 232
Należności od klientów	540 587	413 053	150 598
Kapitał własny	13 717	12 016	10 049
w tym: wynik finansowy netto	1 883	1 968	763

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

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

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

Według stanu na 30 czerwca 2015 roku portfel inwestycyjny spółki składał się z nieruchomości w postaci gruntu niezabudowanego we Wrocławiu-Marszowicach o powierzchni 46,8468 ha. Zgodnie z obowiązującym Miejscowym Planem Zagospodarowania Przestrzennego nieruchomość przeznaczona jest pod zabudowę mieszkaniową.

W pierwszym półroczu 2015 roku działania nadzorcze, podejmowane w stosunku do spółki, koncentrowały się na stworzeniu warunków do sprzedaży posiadanej nieruchomości.

**Tabela 40. Podstawowe dane finansowe BFN Actus**

tys. PLN	30.06.2015	31.12.2014	31.12.2013
Suma bilansowa	54 870	55 011	62 744
Inwestycje długoterminowe	54 627	54 627	62 524
Kapitał własny	9 337	10 027	17 125
w tym: wynik finansowy netto	(696,5)	(7 273)	(2 096)

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

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

Na 30 czerwca 2015 roku kapitał zakładowy FLP wynosił 20 tys. PLN i dzielił się na 2 udziały. Aktywa FLP wynosiły 4,96 mln PLN.

Zgodnie z uchwałą z dnia 30 czerwca 2014 roku Nadzwyczajnego Zgromadzenia wspólników FLP, w dniu 1 lipca 2014 nastąpiło otwarcie procesu likwidacji spółki. Na 30 czerwca 2015 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu, tj. 31 sierpnia 2015 roku, likwidacja nie została zakończona.



13. OPIS PODSTAWOWYCH RODZAJÓW RYZYKA I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

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

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



13.1. RYZYKO KREDYTOWE

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

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

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

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

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

Decyzje kredytowe podejmowane są zgodnie z modelem decyzyjnym zatwierdzanym przez i dostosowanym do standardów obowiązujących w grupie BNP Paribas. Model decyzyjny uwzględnia strukturę linii biznesowych, ustala ilość szczebli 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 relację z klientem.

Podmioty zależne Banku

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

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



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

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

Restrukturyzacja i windykacja wierzytelności

W I półroczu 2015 roku uzyskano spłaty na portfelu wierzytelności na etapie windykacji prawnej o łącznej wysokości 46,7 mln PLN. Osiągnięte wpłaty były wynikiem prowadzonych egzekucji komorniczych, toczących się postępowań upadłościowych oraz ugód zawartych z dłużnikami.

Liczba tytułów egzekucyjnych wystawionych przez Bank w I półroczu 2015 roku dla kredytów detalicznych i mikro przedsiębiorstw wyniosła 2 597.

13.2. RYZYKO PŁYNNOŚCI, WALUTOWE I STOPY PROCENTOWEJ

Ryzyko płynności jest definiowane jak ryzyko polegające na niezdolności do wywiązania się z zobowiązań przy zachowaniu akceptowalnych kosztów w określonej walucie i lokalizacji.

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

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).

Bank monitoruje ryzyko płynności, ryzyko walutowe i ryzyko stóp procentowych za pomocą formalnego systemu limitów i raportów. System limitów obejmuje większość analizowanych parametrów ryzyka płynności, walutowego i stopy procentowej. Limity są ustalane w taki sposób, aby:

- został zachowany pożądany profil ryzyka rynkowego, zdefiniowany w strategii Banku;
- ustalone przez Bank limity nie przekraczały akceptowalnego przez grupę BNP Paribas poziomu ryzyka.

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 na stopę procentową, poziomach rynkowych stóp procentowych oraz stosowanych miarach ryzyka. Bank wykorzystuje w analizach ryzyka rynkowego między innymi analizę scenariuszową oraz zestaw testów warunków skrajnych. Analizy te oparte są zarówno na teoretycznych zmianach parametrów rynkowych, jak 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, charakteryzowali się wysokim morale oraz posiadali ugruntowaną wiedzę praktyczną i teoretyczną dotyczącą wykonywanych czynności. Wdrożone procedury pozwalają na kontrolowanie prawidłowości realizowania przez nich swoich 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 odseparowano funkcje biznesowe od funkcji kontroli poziomu ryzyka, funkcje operacyjne od funkcji kontroli ryzyka oraz funkcje operacyjne od funkcji biznesowych.

Celem jest zapewnienie odpowiedniej jakości kontroli poziomu ryzyka oraz 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 oraz 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 upłynnienia aktywów.

Bank rozróżnia następujące rodzaje płynności:

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

Bank definiuje ryzyko płynności jako ryzyko utraty jego zdolności do:

- terminowego regulowania zobowiązań płatniczych,
- pozyskiwania alternatywnych 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) oraz transakcji i zobowiązań pozabilansowych,
- Ograniczeniu zależności Banku od zmienności warunków rynkowych oraz zapewnienie, że w sytuacji kryzysu rynkowego, 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 kredytowej oraz kapitał. Średnio i długoterminowe otrzymane linii 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 długu czy też transakcje strukturyzowane (sekurytyzacja).

Struktura finansowania kredytów

Bank finansuje swoje kredyty w PLN głównie za pomocą środków zgromadzonych przez klientów w postaci depozytów bieżących i terminowych dążąc do utrzymania stabilnej relacji między tymi pozycjami.

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 30 czerwca 2015 roku struktura uruchomionych pożyczek przedstawiała się następująco:

Tabela 41. Struktura pożyczek z grupy BNP Paribas

w mln	30.06.2015
CHF	1 756,50
EUR	163,23
PLN	1 011,58

Tabela 42. Struktura pożyczek z EBOiR i EBI

w mln	30.06.2015
EUR	76,39
PLN	639,89

Tabela 43. Struktura pożyczek z Rabobanku

w mln	30.06.2015
CZK	68,00
EUR	85,41
PLN	511,04
USD	32,17

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 Finansowej 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 (back-testing) modelu VaR przeprowadzone w pierwszej połowie 2015 roku nie wykazały konieczności jego korekty.

Ryzyko stopy procentowej

Bank przeprowadza operacje skutkujące powstawaniem otwartych pozycji ryzyka stopy procentowej.

Rynkowe ryzyko stopy procentowej koncentruje się w dwóch rozłącznych portfelach: portfelu Pionu Zarządzania Aktywami i Pasywami oraz portfelu Pionu Rynków Finansowych. Podział tych portfeli został przeprowadzony z uwagi na charakter pozycji, które wchodzi w ich skład. W ramach portfela Pionu Zarządzania Aktywami i Pasywami zarządzane jest strukturalne ryzyko stopy procentowej oraz płynność. Portfel Pionu Rynków Finansowych ma charakter portfela tradingowego: pozycja powstaje w nim w wyniku sprzedaży instrumentów finansowych dla klientów oraz transakcji zawieranych na własną rzecz.

Bank, posiadając znaczącą skalę działalności handlowej, wyróżnia portfel bankowy i portfel handlowy w rozumieniu Uchwały 76/2010 (z późniejszymi zmianami) Komisji Nadzoru Finansowego.

Polityka Banku stanowi, iż ryzyko stopy procentowej jest analizowane zarówno łącznie, jak i w każdym z tych portfeli osobno. Na portfel bankowy składa się całość portfela Pionu Zarządzania Aktywami i Pasywami.

Istotną część portfela ALM stanowią operacje należące do portfela bankowego, które nie są przeprowadzane przez Pion Zarządzania Aktywami i Pasywami, ale wynikają z działalności prowadzonej przez linie biznesowe oferujące produkty depozytowo- kredytowe klientom Banku.

Portfel zarządzany przez Pion Rynków Finansowych jest portfelem handlowym.

Polityka Banku wyznacza następujące podstawowe typy analiz ryzyka stopy procentowej:

- wartości zagrożonej (VaR) obliczanej przy poziomie ufności 99% dla różnych okresów utrzymywania pozycji dla portfela bankowego i handlowego,
- przychodów odsetkowych narażonych na ryzyko (EaR) - symulacje przyszłych przychodów odsetkowych netto (w okresie najbliższego roku), przy założeniu różnych scenariuszy krzywej stóp procentowych,
- luka stopy procentowej – niedopasowanie okresów przeszacowania pozycji odsetkowych;
- PV'01- miara wrażliwości pozycji odsetkowych na zmianę poziomu stopy procentowej;
- wrażliwości na przesunięcie równoległe krzywej stóp procentowych.

Analizy te stanowią podstawową część systemu limitowania ryzyka stopy procentowej w 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).

Na 30 czerwca 2015 roku nie odnotowano żadnych przekroczeń ustalonych limitów.

13.3. RYZYKO KONTRAHENTA

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



Na koniec czerwca 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.

13.4. RYZYKO KRAJU

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

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

Według stanu na 30 czerwca 2015 roku, połowa ekspozycji Banku wobec krajów związana była z zagraniczną działalnością kredytową Banku, 36% stanowiły transakcje handlu zagranicznego, 13% transakcje skarbowe, zaś 0,2% wynikało z transakcji pochodnych zawartych z zagranicznymi klientami korporacyjnymi. Francja skupiała 22% ekspozycji, Niemcy 21%, a Holandia 18%. Pozostałe ekspozycje koncentrowały się wokół Czech, Belgii i Wielkiej Brytanii.

13.5. RYZYKO OPERACYJNE

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

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



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

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

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

Środowisko wewnętrzne. Bank precyzyjnie określa podział obowiązków w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym, który jest dostosowany do struktury organizacyjnej. Bieżącym badaniem ryzyka operacyjnego oraz rozwojem i doskonaleniem adekwatnych technik jego kontroli i ograniczania zajmuje się Departament Ryzyka Operacyjnego. Określanie i realizacja strategii Banku w zakresie ubezpieczeń, jako metody ograniczania ryzyk, stanowi kompetencję 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 Nadzorcza 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.

Podmioty zależne Banku

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

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

W ramach realizowanej strategii i polityki ryzyka operacyjnego podmioty zależne wprowadzają w szczególności zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz tworzą jednostki organizacyjne (lub samodzielne stanowiska lub funkcje) odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem operacyjnym. Jednocześnie współpracują w tym zakresie z Departamentem Ryzyka Operacyjnego, zapewniającym realizację czynności nadzoru nad procesami zarządzania ryzykiem operacyjnym w Grupie. Ponadto, podmioty zależne Banku przyjęły dla potrzeb zarządzania ryzykiem operacyjnym definicje ryzyk zgodne z definicjami obowiązującymi w Banku. Zgodnie z wymogami regulacji nadzorczych, Bank ewidencjonuje straty operacyjne podmiotów zależnych na podstawie informacji przekazanych przez te podmioty.

13.6. RYZYKO PRAWNE

Na 30 czerwca 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 30 czerwca 2015 roku łączna wartość przedmiotu sporu w sprawach sądowych przeciwko Bankowi (z wyłączeniem postępowań przeciwegzekucyjnych) wynosi 110 122 518,77 PLN. Natomiast łączna wartość przedmiotu sporu w sprawach sądowych z powództwa Banku wynosi 129 574 912,16 PLN.

14. INFORMACJA O BIEGŁYM REWIDENCIE

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.

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.



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

Bank BGŻ BNP Paribas jest częścią globalnej grupy BNP Paribas.

Połączenie dwóch uzupełniających się organizacji (Banku BGŻ i BNPP Polska) 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 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 będzie skupiać się na budowaniu wartości dla swych klientów w długim terminie. Zamierza to osiągnąć wykorzystując swą 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, lojalności i odpowiedzialności. Ponadto lepsze zrozumienie potrzeb i oczekiwań klientów przyczyni 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 profesjonalny, dzieląc się swoim doświadczeniem oraz fachową wiedzą, traktując ich jako partnerów w biznesie i dostarczając im oczekiwaną wartość.

Bank i jego spółki zależne zamierzają dalej rozwijać swoją obecność i udział w rynku we wszystkich głównych obszarach swojej działalności.

Wzmacnianie obecnej pozycji lidera w sektorze rolno-spożywczym, uzyskanie pozycji lidera w obszarze kredytów konsumpcyjnych 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 produktów, rozpoznanie źródeł przewagi konkurencyjnej oraz eliminacja zbędnych ogniw w łańcuchu dystrybucji, pozwoli w przyszłości rozszerzyć pola działania Banku na nowe rynki, nowych klientów i budowę nowej rentownej oferty oraz na tworzenie kompetencji dla trwałego wzrostu. Sprzyjać temu będą szybkie dostosowywanie się do warunków konkurencyjnych, efektywne zarządzanie posiadaną wiedzą i skuteczne wykorzystywanie synergii oraz różnorodności jaką wnoszą w ramach współpracy pracownicy grupy BNP Paribas.

Bank BGŻ BNP Paribas jest organizacją o długoterminowej perspektywie działalności, której skala i udziały w rynku zapewniają pozytywnie trwałą i rentowny 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.

Połączony Bank funkcjonuje już pod nową marką BGŻ BNP Paribas i jedną „twarzą” w obsłudze klienta. Przy czym pełna fuzja operacyjna, włącznie z migracją klientów do jednego systemu informatycznego oraz całkowicie jednolitą ofertą ma zakończyć się do końca roku 2016.

W ciągu 3 lat, przy założeniu, że warunki rynkowe będą w tym czasie stabilne, planowane jest uzyskanie całkowitych synergii przychodowych na poziomie 5% skumulowanej podstawy przychodów, oraz całkowitych synergii kosztowych brutto w przedziale od 10% do 15% skumulowanej podstawy kosztów. Efekt synergii w roku 2017 jest szacowany na 350 mln PLN, przy kosztach restrukturyzacji wynoszących ok. 440 mln PLN w okresie 3 lat, zawierających koszty restrukturyzacji wykazane w grupie BNP Paribas.

Osiągnięcie synergii będzie możliwe dzięki:

- Optymalizacji systemów IT, restrukturyzacji sieci oddziałów detalicznych (zamknięcie ~100 oddziałów), projektem poprawy efektywności (funkcji centralnych i back-office),
- Implementacji zintegrowanego modelu biznesowego grupy BNP Paribas: cross-selling w oparciu o kompetencje linii biznesowych (Personal Finance, Wealth Management, Global Markets, Corporate Banking, itp.),
- Rozwojowi oferty internetowej na bazie doświadczeń BGŻOptima - internetowego kanału BGŻ.



Ponadto, zgodnie z przyjętą strategią rozwoju grupy BNP Paribas w Polsce i zobowiązaniem złożonym wobec Komisji Nadzoru Finansowego przez BNP Paribas S.A. dnia 28 lipca 2015 roku zawarto przedwstępną umowę nabycia akcji Sygma Bank Polska S.A. przez Bank BGŻ BNP Paribas S.A.

Sygma Bank Polska jest jednym z liderów polskiego rynku kredytów konsumenckich, w szczególności w obszarze kart kredytowych (portfel 700 tys. kart). Ma również mocną pozycję w segmencie kredytów ratalnych i pożyczek gotówkowych.

Zarząd Banku oczekuje, że przejęcie Sygma Banku Polska rozszerzy posiadaną przez BGŻ BNPP ofertę produktową na polskim rynku kredytów konsumenckich, co będzie miało pozytywny wpływ na przychody Banku, przy nieznacznie negatywnym wpływie na poziom współczynników kapitałowych.

16. ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

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.**

27.07.2015 Pan **Wojciech Sass** złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku ze skutkiem na dzień 31 sierpnia 2015 roku.

28.07.2015 Bank BGŻ BNP Paribas S.A. zawarł z Sygma Banque SA, z siedzibą w Paryżu, następujące umowy:

- *przedwstępną umowę nabycia akcji*, zobowiązującą Bank oraz Sygma Banque do zawarcia przyrzeczonej umowy nabycia akcji, na podstawie której BGŻ BNPP nabędzie od Sygma Banque (lub następcy prawnego Sygma Banque) 1.000 (tysiąc) akcji imiennych Sygma Bank Polska Spółka Akcyjna, z siedzibą w Warszawie („Sygma Bank Polska”), stanowiących 100% akcji Sygma Bank Polska oraz reprezentujących 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Sygma Bank Polska, za łączną cenę 200 mln PLN.

Przyrzeczona umowa nabycia akcji Sygma Bank Polska zostanie zawarta po spełnieniu się następujących warunków zawieszających: (i) zarejestrowanie Sygma Bank Polska w rejestrze przedsiębiorców KRS; (ii) udzielenie przez KNF zezwoleń i decyzji wymaganych zgodnie z *ustawą Prawo bankowe* (definicja poniżej) oraz (iii) wejście w życie uchwały Rady Nadzorczej BGŻ BNPP w przedmiocie wyrażenia zgody na nabycie akcji Sygma Bank Polska przez BGŻ BNPP.

- *przedwstępną umowę nabycia akcji*, zobowiązującą Bank oraz Sygma Banque do zawarcia przyrzeczonej umowy nabycia akcji, na podstawie której BGŻ BNPP nabędzie od Sygma Banque (lub następcy prawnego Sygma Banque) 100% akcji Laser Services Polska Spółka Akcyjna, z siedzibą w Warszawie („LSP”), za łączną cenę 11 mln PLN.

Przyrzeczona umowa nabycia akcji LSP zostanie zawarta po spełnieniu się następujących warunków zawieszających: (i) nabycie 100% akcji Sygma Bank Polska przez BGŻ BNPP oraz (ii) wejście w życie uchwały Rady Nadzorczej BGŻ BNPP w przedmiocie wyrażenia zgody na nabycie akcji LSP przez BGŻ BNPP.

Sygma Banque jest podmiotem powiązany z Bankiem, należy do grupy BNP Paribas, przy czym 100% udziałów w Sygma Banque należy do Grupy LaSer, której 100% właścicielem jest BNP Paribas Personal Finance. W procesie reorganizacji działalności grupy BNP Paribas Personal Finance, Sygma Banque zostanie połączony z BNP Paribas Personal Finance, który stanie się następcą prawnym Sygma Banque.

Sygma Bank Polska to bank krajowy, który został utworzony w wyniku przekształcenia Sygma Banque SA Oddział w Polsce („Oddział”), tj. działającego w Polsce oddziału instytucji kredytowej Sygma Banque, na podstawie art. 42a-42f *ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo bankowe („Prawo bankowe”)*, poprzez wniesienie tytułem wkładu niepieniężnego wszystkich składników majątkowych Oddziału, stanowiących przedsiębiorstwo Oddziału do Sygma Bank Polska, zgodnie z zezwoleniem Komisji Nadzoru Finansowego wydanym w dniu 24 lipca 2015 roku.

LSP to spółka świadcząca na rzecz Sygma Bank Polska usługi polegające na organizowaniu i oferowaniu pożyczek i kredytów konsumenckich oraz wykonywaniu innych czynności faktycznych związanych z działalnością bankową.



Syigma Bank Polska jest jednym z liderów na rynku kredytów konsumenckich obecnym w Polsce od roku 1988, który specjalizuje się w aktywnym wspieraniu sieci detalicznych poprzez usługi finansowe i pozafinansowe przeznaczone dla ich klientów, w szczególności karty kredytowe, kredyty ratalne oraz pożyczki gotówkowe. Bank Polska posiada ponad 1 mln aktywnych klientów i portfel kredytowy o wartości 1,4 mld PLN.

Transakcja przejęcia Syigma Bank Polska przez BGŻ BNPP jest zgodna ze zobowiązaniem złożonym wobec Komisji Nadzoru Finansowego przez BNP Paribas SA przy przejęciu Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. dotyczącym połączenia działalności Syigma Banque SA Oddział w Polsce z działalnością Banku.

-
- 30.07.2015** 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 będzie pełnił funkcję Prezesa Zarządu do dnia 31 sierpnia 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 wejdzie w życie z dniem uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego na powołanie na podstawie *art. 22 b ustawy Prawo bankowe* - jednak nie wcześniej niż dnia 1 września 2015 roku.
-
- 3.08.2015** **Rejestracja Syigma Bank Polska Spółka Akcyjna**, z siedzibą w Warszawie w rejestrze przedsiębiorców KRS. Tym samym został spełniony pierwszy z warunków zawieszających koniecznych do zawarcia przyrzeczonej umowy nabycia akcji Syigma Bank Polska przez BGŻ BNPP od Syigma Banque SA, z siedzibą w Paryżu, Francja (lub następcy prawnego Syigma Banque SA).
-
- 6.08.2015** Ogłoszenie Zarządu Banku o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na 1 września 2015 roku.
-
- 25.08.2015** Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła, na podstawie *art. 22b ustawy Prawo bankowe*, zgodę na powołanie Pana Tomasza Bogusa na stanowisko Prezesa Zarządu Banku. Tym samym został spełniony warunek zawieszający określony w uchwale Rady Nadzorczej Banku. W związku z wejściem w życie przedmiotowej uchwały Rady Nadzorczej Banku, Pan Tomasz Bogus obejmie stanowisko Prezesa Zarządu Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z dniem 1 września 2015 r.
-

17. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU BANKU

Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

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

- Skonsolidowany Raport Półroczny Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy kapitałowej Banku oraz jej wynik finansowy we wszystkich istotnych aspektach.
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za I półrocze 2015 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy kapitałowej Banku, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań

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



18. PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.

.....
Józef Wancer
Prezes Zarządu

.....
Daniel Astraud
Wiceprezes Zarządu

.....
Francois Benaroya
Wiceprezes Zarządu

.....
Blagoy Bochev
Wiceprezes Zarządu

.....
Jan Bujak
Wiceprezes Zarządu

.....
Wojciech Kembłowski
Wiceprezes Zarządu

.....
Magdalena Legęć
Wiceprezes Zarządu

.....
Jaromir Pelczarski
Wiceprezes Zarządu

.....
Stephane Rodes
Wiceprezes Zarządu

.....
Wojciech Sass
Wiceprezes Zarządu

.....
Michel Thebault
Wiceprezes Zarządu

.....
Bartosz Urbaniak
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 26 sierpnia 2015 roku