



2016

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



BGZ BNP PARIBAS

Bank
zmieniającego
się świata

SPIS TREŚCI

1. GRUPA KAPITAŁOWA BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.	4
1.1. Struktura Grupy Kapitałowej i spółki podlegające konsolidacji.....	5
2. CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY W 2016 ROKU	7
2.1. Sytuacja makroekonomiczna.....	7
2.2. Wyniki sektora bankowego.....	10
2.3. Koniunktura giełdowa i inwestycyjna.....	14
3. WAŻNIEJSZE WYDARZENIA W GRUPIE KAPITAŁOWEJ BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. W 2016 ROKU	15
4. WŁADZE BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.	18
4.1. Skład Rady Nadzorczej.....	18
4.2. Skład Zarządu.....	18
4.3. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej.....	19
5. OCENY RATINGOWE	22
6. NAGRODY I WYRÓŻNIENIA	22
7. STRUKTURA AKCJONARIATU BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.	23
8. NOTOWANIA AKCJI BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. NA GPW	24
9. SYTUACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.	25
9.1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	25
9.2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	33
9.3. Sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej.....	34
9.4. Fundusze własne i wskaźniki kapitałowe.....	39
9.5. Wskaźniki finansowe.....	41
9.6. Przeciętne stopy procentowe stosowane w Banku.....	42
10. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE BANKU BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	43
11. OPIS DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. W 2016 ROKU	45
11.1. Placówki Banku i sieć bankomatów.....	45
11.2. Alternatywne kanały dystrybucji.....	46
11.3. Obszar Bankowości Detalicznej i Biznesowej.....	47
11.4. Obszar Bankowości Personal Finance.....	52
11.5. Działalność Biura Maklerskiego Banku BGŻ BNP Paribas S.A.	54
11.6. Obszar Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw.....	55
11.7. Obszar Bankowości Korporacyjnej.....	59
11.8. Obszar Bankowości Korporacyjnej i Instytucjonalnej.....	62
11.9. Pozostała działalność bankowa.....	63
11.10. Współpraca z instytucjami finansowymi.....	63
11.11. Zarządzanie kadrami.....	63
11.12. Informatyka.....	66
11.13. Umowy zawarte z bankiem centralnym i organami nadzoru.....	67
12. OPIS DZIAŁALNOŚCI PODMIOTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. W 2016 ROKU	68
12.1. Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BGŻ BNP Paribas S.A.	68
12.2. BGŻ BNP Paribas Faktoring Spółka z o.o.	69
12.3. Bankowy Fundusz Nieruchomościowy Actus Spółka z o.o.	69
12.4. BNP Paribas Leasing Services Spółka z o.o. (dawniej: Fortis Lease Polska Sp. z o.o. w likwidacji).....	70
12.5. BNP Paribas Group Service Center S.A. (dawniej: LaSer Services Polska S.A.).....	71

13.ZARZĄDZANIE PODSTAWOWYMI RODZAJAMI RYZYKA.....	72
13.1. Ryzyko kredytowe.....	73
13.2. Ryzyko płynności, walutowe i stopy procentowej.....	74
13.3. Ryzyko kontrahenta	78
13.4. Ryzyko kraju	79
13.5. Ryzyko operacyjne.....	79
13.6. Ryzyko prawne	81
14.RAPORT ZE STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO PRZEZ BANK BGŻ BNP PARIBAS	82
14.1. Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w 2016 roku	82
14.2. Informacja na temat stanu stosowania przez Bank rekomendacji i zasad zawartych w zbiorze Dobre praktyki spółek notowanych na GPW 2016.....	89
15.INFORMACJA O BIEGŁYM REWIDENCIE	91
16.SPOŁECZNA ODPOWIEDZIALNOŚĆ BIZNESU (CSR)	91
17.DZIAŁALNOŚĆ SPONSORINGOWA I CHARYTATYWNA.....	97
18.PERSPEKTYWY ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.	98
19.ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ	100
20.OŚWIADCZENIA ZARZĄDU BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.	100
21.PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.....	101

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

Grupa Kapitałowa Banku BGŻ BNP Paribas S.A. (dalej: „Grupa”) należy do wiodącej międzynarodowej grupy bankowej BNP Paribas, która jest obecna w 74 krajach i zatrudnia ponad 190 tys. pracowników, z czego ponad 146 tys. w Europie. Grupa BNP Paribas prowadzi działalność w dwóch kluczowych obszarach:

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

Grupa BNP Paribas wspiera swoich klientów (indywidualnych, samorządy, przedsiębiorców, małe i średnie przedsiębiorstwa, korporacje oraz instytucje) w realizacji projektów oferując im bogaty wachlarz produktów finansowych, inwestycyjnych i oszczędnościowych oraz ochrony ubezpieczeniowej.

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

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

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

Misja Banku BGŻ BNP Paribas S.A.

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

Wizja Banku BGŻ BNP Paribas S.A.

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

Strategia Banku BGŻ BNP Paribas S.A.

- **Najbardziej skoncentrowany na kliencie bank w Polsce**, dbający o bliskie i długoterminowe relacje z klientami poprzez:
 - budowanie sąsiedzkich relacji z klientami detalicznymi i MSP w małych i średnich miastach,
 - dopasowanie rozwiązań międzynarodowej bankowości instytucjonalnej do potrzeb klientów lokalnych,
 - zapewnienie oferty dla każdego segmentu klienta detalicznego i koncentrację na wybranych branżach w bankowości MSP i korporacyjnej,
 - utrzymanie wysokiej jakości obsługi;
- **Silny lokalny bank o globalnym zasięgu**, wspierający dalszy rozwój polskiej gospodarki, najlepszy partner i bank pierwszego wyboru dla spółek rozważających ekspansję zagraniczną dzięki wykorzystaniu pozycji grupy BNP Paribas, w tym:
 - dedykowanych zagranicznych centrów obsługi w 5 regionach świata i możliwości pośredniczenia pomiędzy swoimi lokalnymi klientami, a potencjalnymi partnerami handlowymi za granicą,
 - oferty produktów finansowych umożliwiających uczestnictwo w handlu międzynarodowym;
- **Bank uniwersalny i zintegrowany** dla polskich i międzynarodowych korporacji, segmentu MSP, rolników oraz klientów indywidualnych; rozwijający się na polskim rynku z utrzymaniem pozycji nr 1 w segmencie rolno-spożywczym, pozycji lidera w segmencie kredytów konsumpcyjnych oraz wiodącej pozycji w obsłudze sektora dużych firm i międzynarodowych korporacji poprzez:
 - wzrost współpracy między liniami biznesowymi i podmiotami grupy w podejściu do klienta,
 - tworzenie większej liczby produktów przekrojowych i wspólną koncentrację linii biznesowych na sektorach,
 - kompleksową obsługę klienta, dedykowaną ofertę dla poszczególnych branż i finansowanie pełnego łańcucha dostaw;
- **Bank w pełni mobilny i dostępny dla klienta** z wykorzystaniem sieci oddziałów pozwalającej na bliski kontakt z klientem, z uwzględnieniem małych i średnich miast, zaspokajający wszystkie potrzeby dotychczasowych klientów oraz posiadający zdolność akwizycji nowych, młodych i nowoczesnych klientów poprzez:
 - wdrożenie nowych funkcjonalności bankowości mobilnej,
 - transformację mono-produktowych ofert Optima oraz iGotówka,
 - optymalizację i automatyzację procesów back-office'owych i rozbudowę platformy informatycznej.

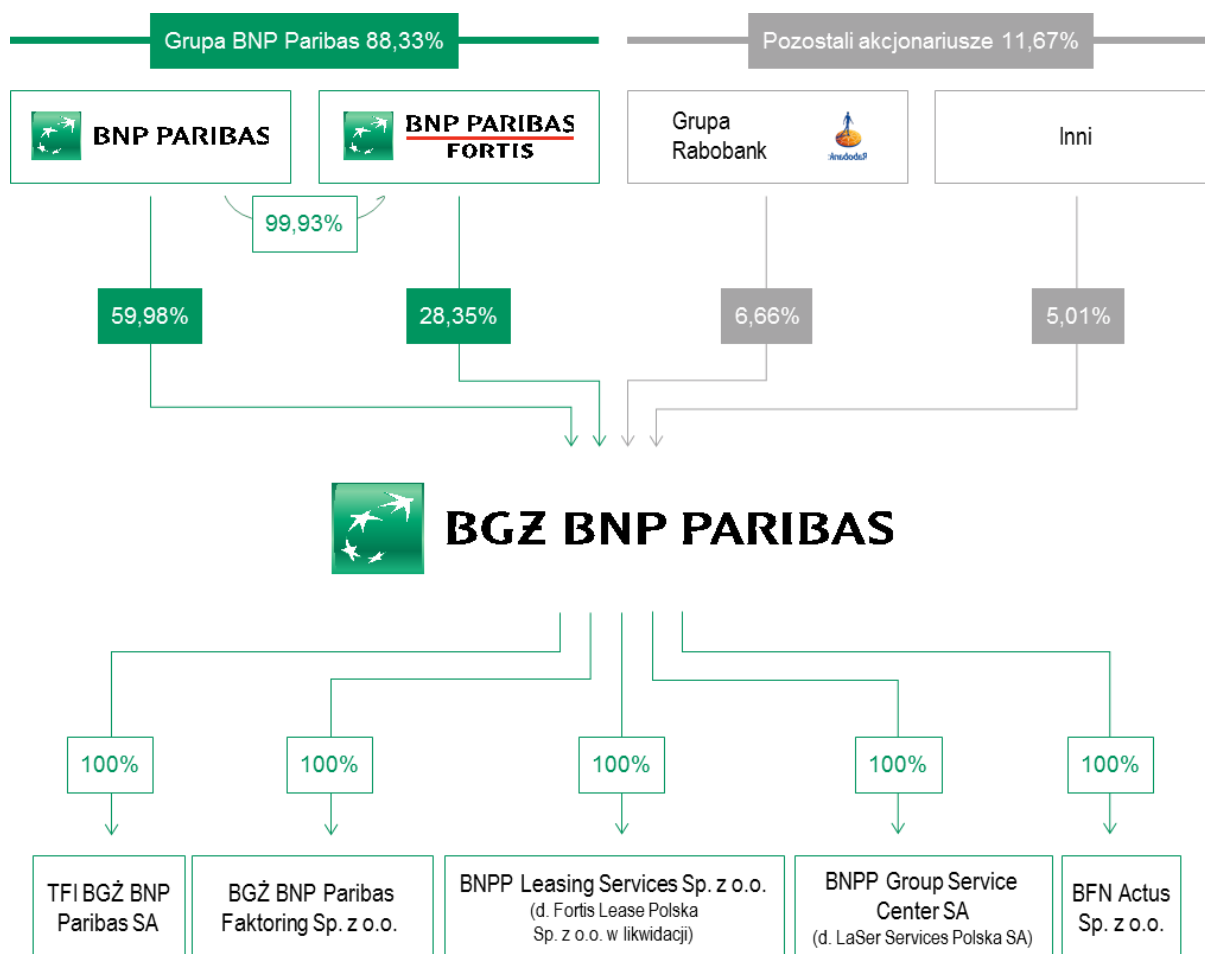
1.1. Struktura Grupy Kapitałowej i spółki podlegające konsolidacji

Na 31 grudnia 2016 roku w skład Grupy wchodziły następujące jednostki:

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

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

Struktura akcjonariatu Banku oraz skład Grupy Kapitałowej Banku przedstawiają się następująco:



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

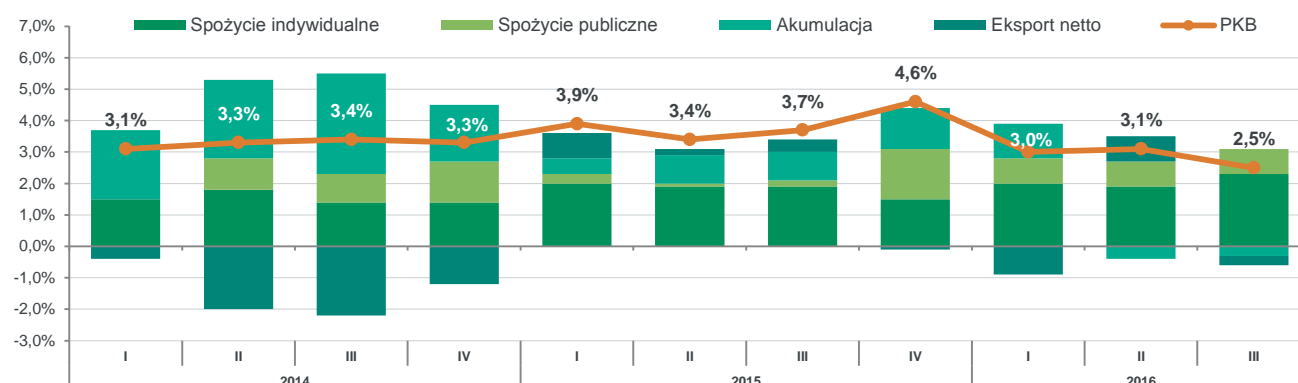
2. CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY W 2016 ROKU

2.1. Sytuacja makroekonomiczna

PKB

W 2016 roku PKB Polski zwiększył się o 2,8% r/r. W II półroczu 2016 roku wzrost gospodarczy zwolnił do 2,6% r/r z 3,1% r/r w pierwszej połowie 2016 r. i 3,9% r/r w 2015 roku. Główną przyczyną spowolnienia był spadek nakładów inwestycyjnych, które w całym 2016 roku zmniejszyły się o 5,5% r/r wobec wzrostu o 6,1% r/r w 2015. Spadek wydatków kapitałowych wynikał z mniejszego, niż w latach ubiegłych, napływu środków w ramach funduszy strukturalnych UE oraz bezpośrednich inwestycji zagranicznych. Głównym motorem wzrostu gospodarczego pozostała konsumpcja prywatna, której wzrost przyspieszył do 3,6% r/r w całym 2016 roku z 3,2% r/r w 2015 roku. Do mocniejszej konsumpcji przyczyniła się dobra kondycja krajowego rynku pracy. W 2016 roku zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw zwiększyło się średnio o 3,1% a wzrost wynagrodzeń wyniósł 4,1%, co w obliczu spadających cen skutkowało silnym wzrostem realnych dochodów rozporządzalnych gospodarstw domowych. Ponadto stopa bezrobocia rejestrowanego obniżyła się w 2016 do średnio 9,0% z 10,5% w 2015 roku.

Wykres 1. Wzrost PKB (r/r)

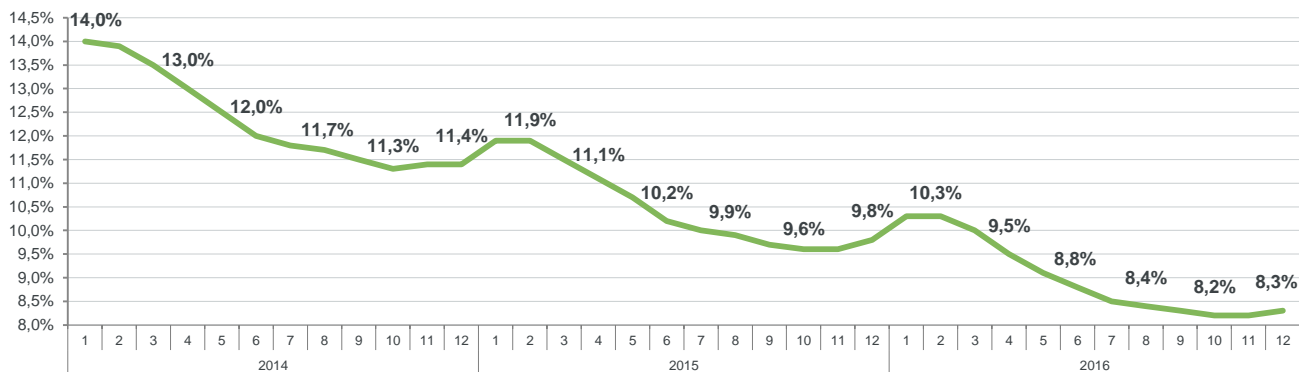


Źródło: GUS

Aktywność gospodarcza

W II połowie 2016 roku produkcja przemysłowa rosła średnio w tempie 1,8% r/r wobec 4,0% r/r w pierwszych sześciu miesiącach, do czego przyczyniła się nieco słabsza koniunktura gospodarcza zagranicą, skutkująca redukcją zamówień eksportowych. Pogłębiło się również załamanie produkcji budowlano-montażowej, która skurczyła się średnio o 15,5% r/r wobec spadku o 13,2% r/r w okresie styczeń-czerwiec, co było związane z utrzymującą się słabością inwestycji. Z 4,8% r/r do 6,1% r/r przyspieszyła natomiast realna sprzedaż detaliczna, wspierana przez mocny rynek pracy oraz wyższe transfery socjalne w ramach programu *Rodzina 500+*. W całym 2016 roku, oprócz sprzedaży detalicznej, której realny wzrost przyspieszył do 5,4%, zarówno dane o produkcji przemysłowej (wzrost o 2,9%), jak i budowlano-montażowej (spadek o 14,4%) były znacznie słabsze niż w 2015 roku.

Wykres 2. Stopa bezrobocia rejestrowanego



Źródło: GUS

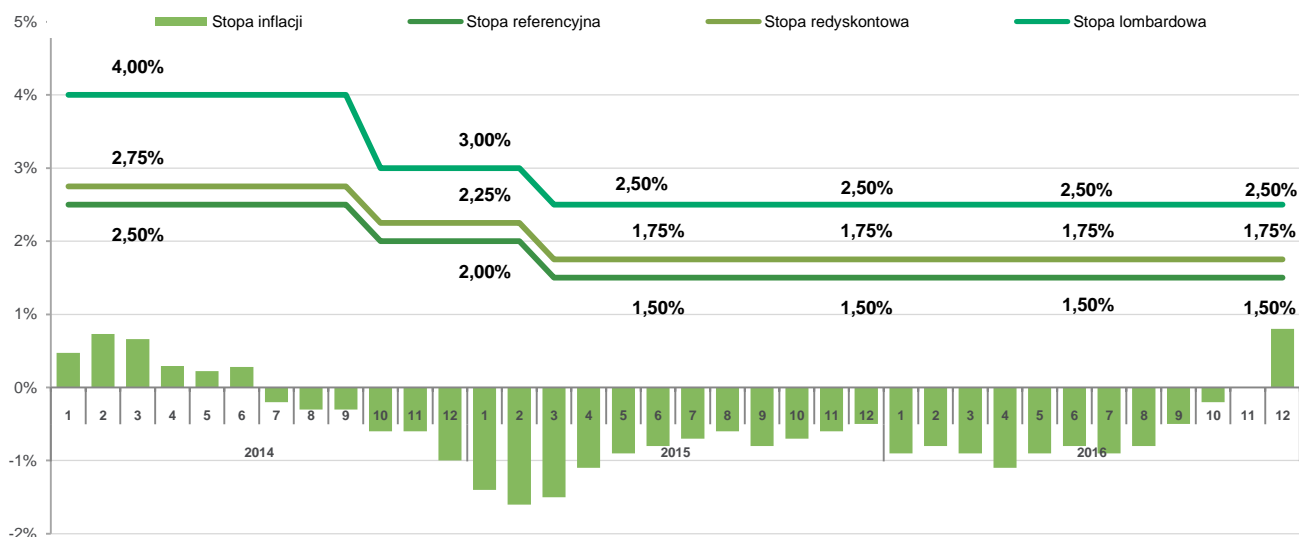
Inflacja

W pierwszej połowie 2016 r. ceny dóbr konsumenckich spadły średnio o 0,9% r/r, pogłębiając spadki z ostatniego kwartału 2015 roku. Było to przede wszystkim spowodowane kolejną obniżką cen ropy naftowej na rynku światowym. Od połowy 2016 roku tempo deflacji CPI zaczęło jednak hamować, odzwierciedlając wygasający efekt bazy niskich cen surowców energetycznych oraz droższą żywność. W listopadzie 2016 r. deflacja CPI w Polsce ostatecznie wygasła. W grudniu 2016 roku ceny konsumenne wzrosły o 0,8% r/r. W styczniu 2017 r. inflacja CPI przyspieszyła do 1,8% r/r. Wzrost cen w ostatnich miesiącach jest napędzany głównie przez czynniki podażowe, takie jak droższe paliwa oraz żywność. W perspektywie kolejnych kwartałów silny wzrost wynagrodzeń oraz rosnąca presja popytowa powinny wpłynąć na podtrzymanie inflacji w okolicach celu inflacyjnego NBP, czyli 2,5% r/r.

Polityka pieniężna

W 2016 roku Rada Polityki Pieniężnej (RPP) utrzymywała niezmienną stopę procentową NBP, ze stopą referencyjną na poziomie 1,50%. Głównym argumentem za stabilizacją stóp procentowych było oczekiwane odwrócenie tendencji inflacyjnych oraz brak przekonania członków Rady, co do możliwości pobudzenia inwestycji poprzez obniżenie kosztu pieniądza. Pomimo przyspieszającej inflacji oraz wyższych rynkowych stóp procentowych zagranicą, członkowie RPP opowiadają się za pozostawieniem stóp procentowych na obecnych poziomach do końca 2017 roku.

Wykres 3. Inflacja i stopy procentowe



Źródło: GUS, NBP

Rynek obligacji

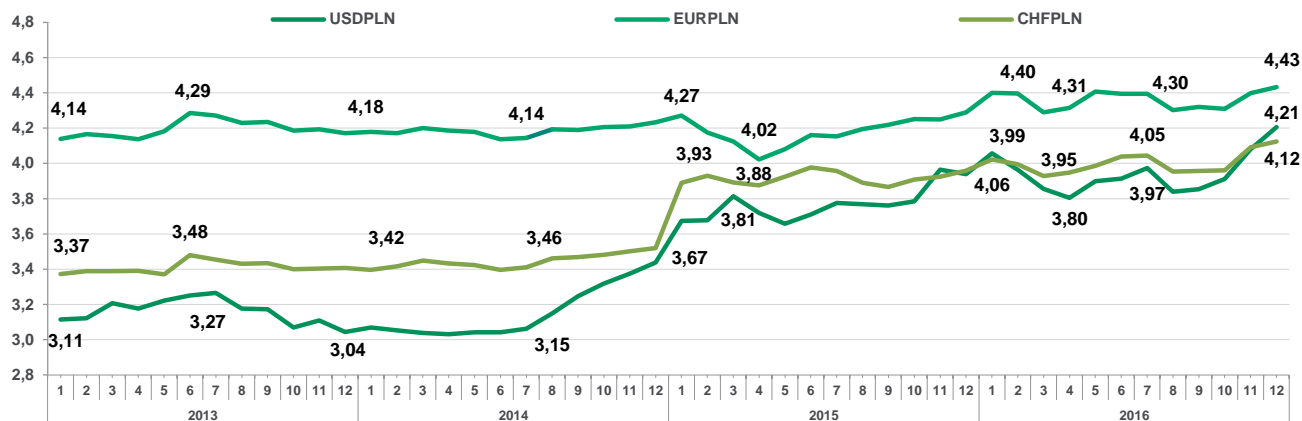
W pierwszych miesiącach 2016 roku nie ukształtował się wyraźny trend na rynku polskich obligacji skarbowych, przy dość zmiennych poziomach ich rentowności. Wzrost rentowności w styczniu 2016 r. spowodowała obniżka ratingu Polski przez agencję S&P, jak również spadek oczekiwań rynkowych na obniżki stóp procentowych w Polsce. Brak presji inflacyjnej oraz spowolnienie wzrostu gospodarczego, szczególnie widoczne po stronie inwestycji, były jednak korzystne dla polskich obligacji skarbowych w kolejnych miesiącach. Czynnikiem stymulującym popyt na obligacje były też zmiany regulacyjne związane z podatkiem bankowym, które istotnie zwiększyły zainteresowanie obligacjami skarbowymi przez krajowy sektor bankowy.

W II połowie 2016 roku rentowności krajowych obligacji rosły, podążając w ślad za wycenami obligacji na rynkach bazowych. Rozbudzone po wyborach prezydenckich w USA oczekiwania poluzowania polityki fiskalnej i w rezultacie szybszego wzrostu PKB oraz wyższej inflacji w gospodarce amerykańskiej doprowadziły do silnego wzrostu rynkowych stóp procentowych (stawek IRS oraz rentowności obligacji) w USA. Wpływ czynników krajowych na notowania polskich obligacji był w ostatnim czasie bardziej ograniczony. Przyspieszenie inflacji oraz ryzyko dalszych obniżek ratingu międzynarodowego Polski (związane z możliwym pogorszeniem sytuacji fiskalnej na skutek obniżenia wieku emerytalnego) to główne czynniki krajowe, które mogą negatywnie wpływać na popyt na polskie papiery dłużne w nadchodzących miesiącach.

Rynek walutowy

Obniżenie oceny kredytowej Polski przez agencję S&P w styczniu 2016 r. odbiło się negatywnie na kursie złotego, którego poziom wobec euro zbliżył się do 4,50. Kolejne miesiące przyniosły uspokojenie na rynku walutowym i, pomimo obaw związanych z Brexit'em, kurs złotego kończył I i II kwartał 2016 r. poniżej maksimum ze stycznia. W tym okresie złotemu sprzyjał spadek oczekiwań na obniżki stóp procentowych w Polsce, jak też pozostawienie bez zmian oceny kredytowej Polski przez pozostałe agencje ratingowe. Dodatkowo, wydarzenia związane z Brexit'em zwiększyły oczekiwania inwestorów na kontynuację łagodnej polityki pieniężnej w USA i strefie euro, co wsparło waluty rynków wschodzących w miesiącach letnich.

Wykres 4. Kurs PLN (średni w miesiącu)



Źródło: Macrobond

W II połowie 2016 r. kurs EUR/PLN charakteryzował się podwyższoną zmiennością, poruszając się w przedziale 4,30-4,50, i kształtując się w znacznej mierze pod wpływem zmian w poziomie globalnego apetytu na ryzyko. Czynniki zewnętrzne (wzrost rynkowych stóp procentowych w głównych gospodarkach świata oraz utrzymująca się niepewność związana z cyklem wyborczym w krajach UE i negocjacjami w sprawie Brexit'u) oraz krajowe (rosnąca inflacja i ekspansywna polityka fiskalna) mogą skutkować znacznymi wahaniami kursu EUR/PLN również w nadchodzących miesiącach.

2.2. Wyniki sektora bankowego

Według wstępnych danych Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) wynik finansowy netto sektora bankowego w Polsce w 2016 r. wzrósł o 24,3% r/r i osiągnął poziom 13,9 mld zł (w porównaniu z 11,2 mld zł w 2015 r.).

O **poprawie wyniku netto sektora** w ujęciu rocznym przesądził wzrost wyniku z działalności bankowej (o ok. 3,4 mld zł, tj. 6,1% r/r). Był on związany przede wszystkim ze zwiększeniem się wyniku odsetkowego sektora (o ok. 2,7 mld zł), a ponadto wzrostem tzw. pozostałych pozycji wyniku z działalności bankowej (o ok. 1,5 mld zł). O poprawie wyniku odsetkowego przesądziło skuteczne ograniczanie przez banki kosztów odsetkowych w kolejnych kwartałach (mimo dynamicznie rosnącego wolumenu depozytów), któremu towarzyszył wolniejszy rozwój akcji kredytowej w segmentach o niższych marżach kredytowych i podwyższanie marż kredytowych w niektórych z nich, np. segmencie kredytów mieszkaniowych. Z kolei dla wzrostu r/r wspomnianych pozostałych pozycji wyniku z działalności bankowej decydujące były bardzo wysokie przychody uzyskane przez banki ze sprzedaży udziałów w organizacji płatniczej Visa Europe amerykańskiej spółce Visa Inc. Wg szacunków KNF przychody te (przed opodatkowaniem) sięgnęły prawie 2,5 mld zł. Wyraźną, negatywną kontrybucję do zmiany wyniku z działalności bankowej miał za to spadek wyniku z tytułu opłat i prowizji (o ponad 0,7 mld zł r/r). Był on związany w szczególności ze słabą koniunkturą na rynku kapitałowym przez większą część roku, niekorzystnymi dla banków zmianami na rynku ubezpieczeń dodawanych do produktów bankowych, skutkującymi spadkiem przychodów z ich sprzedaży, a także utrzymującą się konkurencją na rynku kont osobistych.

Wzrost wyniku z działalności bankowej wyraźnie wsparty został również lepszym wynikiem z pozostałej działalności operacyjnej (o około 0,8 mld zł, tj. 65,9% r/r) oraz znaczącym spadkiem ujemnego wyniku odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości aktywów i pozostałych rezerw (o ponad 1,1 mld zł, tj. 11,7% r/r). Spadek tego ostatniego wynikał przy tym zasadniczo z wysokiej bazy w 2015 r., kiedy tworzone były znaczące odpisy na należności m.in. w spółdzielczym SK Banku w Wołominie.

Tabela 1. Wybrane elementy rachunku zysków i strat sektora bankowego

mln zł	31.12.2016	31.12.2015	zmiana r/r	
			mln zł	%
Wynik z tytułu odsetek	38 058	35 377	2 681	7,6%
Wynik z tytułu prowizji	12 595	13 317	(722)	(5,4%)
Przychody z tytułu dywidend	1 309	1 363	(54)	(4,0%)
Pozostałe pozycje	7 388	5 902	1 486	25,2%
Wynik z działalności bankowej	59 350	55 958	3 391	6,1%
Wynik z pozostałej działalności operacyjnej	1 920	1 157	763	65,9%
Koszty działania banku, koszty pracownicze	(15 626)	(15 210)	(417)	2,7%
Koszty ogólnego zarządu	(15 924)	(15 456)	(468)	3,0%
Amortyzacja	(2 913)	(2 855)	(59)	2,1%
Koszty ogółem	(34 463)	(33 521)	(943)	2,8%
Saldo odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości aktywów oraz pozostałych rezerw	(8 362)	(9 470)	1 108	(11,7%)
Zysk brutto	18 514	14 175	4 340	30,6%
Podatek dochodowy i pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku	(4 357)	(2 987)	(1 369)	45,8%
Zysk netto	13 909	11 187	2 722	24,3%

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

Poprawa wyników sektora byłaby wyraźniejsza, gdyby nie wzrost kosztów działania ogółem (o ponad 0,9 mld zł, tj. 2,8% r/r). Był on związany przede wszystkim z wprowadzeniem od lutego 2016 r. tzw. podatku od aktywów niektórych instytucji finansowych. Wg KNF w okresie 8 miesięcy od wprowadzenia podatku, tj. do września 2016 r., 18 banków uiściło z tego tytułu 2 331 mln zł. Można więc szacować, że w skali roku sektor bankowy zapłacił podatek na poziomie mniej więcej 3,2-3,3 mld zł.

Raportowany wzrost kosztów działania ogółem w ujęciu rocznym byłby znacząco wyższy, gdyby nie wysoka baza kosztowa sektora z 2015 r. Banki dodatkowo, jednorazowo poniosły wówczas koszty upadłości wspomnianego SK Banku w Wołominie (wyплаты z FOŚG na poziomie ponad 2 mld zł w ciężar kosztów) oraz dokonały wpłat składki na rzecz tworzonego Funduszu Wsparcia Kredytobiorców (w kwocie 0,6 mld zł). Natomiast w 2016 r. musiały jedynie dokonać wpłaty na poziomie ok. 0,15 mld zł w związku z upadłością Banku Spółdzielczego w Nadarzynie.

W 2016 r. wg danych NBP odnotowano ograniczone tempo **wzrostu akcji kredytowej**. Na koniec grudnia 2016 r. wolumen kredytów banków dla klientów niebankowych wzrósł o 5,0% r/r, podczas gdy na koniec grudnia 2015 r. o 6,9% r/r. Zwiększyła się natomiast aktywność depozytowa klientów niebankowych. Roczna dynamika ich depozytów osiągnęła 9,4% na koniec grudnia 2016 r., podczas gdy na koniec grudnia 2015 r. wyniosła 7,4%.

Zadłużenie z tytułu kredytów dla osób prywatnych zwiększyło się na koniec grudnia 2016 r. o 5,6% r/r, podczas gdy na koniec grudnia 2015 r. jego wzrost wyniósł 7,0% r/r. Przesądziło o tym ukształtowanie się w 2016 r., inaczej niż w 2015 r., ujemnej dynamiki zadłużenia osób prywatnych z tytułu walutowych kredytów mieszkaniowych (-2,3% r/r, wobec +2,0% na koniec grudnia 2015). Odnotowano ją w rezultacie praktycznego wstrzymania sprzedaży nowych kredytów walutowych i stopniowym spłatom rat kredytów wcześniej zaciągniętych, pomimo umiarkowanego osłabienia złotego wobec CHF (4,5% r/r na koniec grudnia 2016).

Nieznacznie niższą niż w 2015 r. dynamikę (przy efekcie rosnącej bazy) odnotowano też w segmencie złotych kredytów mieszkaniowych. Umiarkowany popyt na kredyt mieszkaniowy w analizowanym okresie wystąpił mimo najniższych w historii stóp procentowych NBP, dalszej stopniowej poprawy sytuacji na rynku pracy i towarzyszącego klientom wsparcia ze strony rządowego programu Mieszkanie dla Młodych (Mdm). Było to w szczególności związane z tym, że – mimo wspomnianych, najniższych w historii stóp procentowych – znacząca część inwestorów finansowała bądź współfinansowała zakup mieszkań za gotówkę. Ponadto, dostępność i sprzedaż złotych kredytów mieszkaniowych hamować mogły: dalsze zaostrzenie przez banki z początkiem 2016 r. wymogów w zakresie wkładu własnego (wzrost o 5 p.p., do 15%, zgodny ze znowelizowaną Rekomendacją S) oraz sukcesywny wzrost marż na kredytach mieszkaniowych. Jednocześnie odnotowano stopniowe, w horyzoncie roku istotne, ograniczenie przez banki maksymalnej kwoty kredytu mieszkaniowego dostępnego dla przeciętnego gospodarstwa domowego. Było ono związane m.in. z zaleceniami KNF, oceniającej praktyki banków w zakresie oceny zdolności kredytowej klientów jako niewłaściwe (zaniżanie kosztów utrzymania oraz niedoszacowanie ryzyka stopy procentowej), a przyznawane kwoty kredytu mieszkaniowego jako nadmierne. W tym kontekście należy wspomnieć, że pojedyncze banki, mające niskie (w stosunku do oczekiwań regulatora) współczynniki adekwatności kapitałowej bądź problemy z długoterminowym finansowaniem, same zdecydowały się ograniczyć sprzedaż kredytów mieszkaniowych. Dodatkowo, niekorzystny wpływ na sytuację na rynku kredytów na nieruchomości mieszkaniowe miały też zmiany legislacyjne, ograniczające obrót gruntami rolnymi.

Istotną i wyższą niż w 2015 r. kontrybucję do wzrostu akcji kredytowej w segmencie osób prywatnych miały za to kredyty konsumpcyjne. Przesądziła o tym utrzymująca się presja banków na sprzedaż złotych kredytów gotówkowych jako produktów wysokodochodowych, krótko- i średnioterminowych. Była ona stymulowana chęcią obrony wyniku finansowego znajdującego się pod presją trudnego otoczenia regulacyjnego. Towarzyszył jej zaś utrzymujący się popyt, stymulowany dobrymi nastrojami konsumenckimi. Tempo wzrostu akcji kredytowej w segmencie kredytów konsumpcyjnych wsparło też ożywienie na rynku kredytów związanych z funkcjonowaniem kart kredytowych.

W 2016 r. odnotowano za to zauważalne spowolnienie tempa rozwoju akcji kredytowej w segmencie przedsiębiorstw, mierzonego nominalną dynamiką zadłużenia firm w bankach (i to mimo osłabienia złotego wobec EUR r/r na koniec 2016 r., przy stabilizacji relacji tej pary walutowej na koniec 2015 r.). Wyhamowanie rynku kredytów dla firm wiązać należy w szczególności z opóźnieniami w procesie absorpcji i dystrybucji środków unijnych z perspektywy 2014-2020, co istotnie ograniczyło zwłaszcza inwestycje publiczne. Jednak silny negatywny wpływ na poziom aktywności inwestycyjnej przedsiębiorstw miała także utrzymująca się niepewność co do rozwoju sytuacji w otoczeniu krajowym i międzynarodowym. W pierwszym przypadku znaczenie dla decyzji gospodarczych przedsiębiorstw miały zmiany o charakterze prawnoregulacyjnym, m.in. kwestie wprowadzenia nowych podatków sektorowych, planowanej zmiany zasad opodatkowania osób prowadzących działalność gospodarczą, czy samego zwiększenia restrykcyjności prawa podatkowego. W drugim dla decyzji firm jedną z najistotniejszych stała się kwestia referendum, a w konsekwencji wyjścia Wielkiej Brytanii z UE (tzw. Brexit-u), przebiegu i możliwych skutków tego procesu, a następnie wyborów prezydenckich w Stanach Zjednoczonych. Dodatkowo, pewien wpływ na ograniczenie zapotrzebowania przedsiębiorstw na kredyt, zarówno o charakterze bieżącym, jak i inwestycyjnym, mogła mieć ich bardzo dobra sytuacja płynnościowa.

Tabela 2. Wartość kredytów sektora bankowego

mld zł	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	zmiana r/r	
				2016 vs 2015	2015 vs 2014
Kredyty dla osób prywatnych	556,2	526,8	492,3	5,6%	7,0%
- kredyty mieszkaniowe	397,6	379,0	354,0	4,9%	7,1%
- złotowe	235,5	213,1	191,3	10,5%	11,4%
- walutowe	162,1	165,9	162,7	(2,3%)	2,0%
- kredyty konsumpcyjne	157,7	146,8	137,4	7,4%	6,8%
- pozostałe kredyty	0,9	1,0	0,9	(3,3%)	6,7%
Kredyty dla podmiotów instytucjonalnych	562,1	538,7	504,2	4,3%	6,8%
- niebankowe instytucje finansowe	56,4	56,0	51,5	0,7%	8,7%
- podmioty gospodarcze	422,2	402,0	373,5	5,0%	7,6%
- przedsiębiorstwa	314,5	297,9	275,8	5,6%	8,0%
- przedsiębiorcy indywidualni	68,6	66,2	62,8	3,7%	5,4%
- rolnicy indywidualni	32,6	31,8	29,3	2,7%	8,6%
- instytucje niekomercyjne	6,5	6,1	5,7	6,9%	6,8%
- sektor budżetowy	83,5	80,7	79,2	3,4%	1,9%
Kredyty dla klientów niebankowych (ogółem)	1 118,3	1 065,5	996,5	5,0%	6,9%

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

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

Jednocześnie skłonność banków do udzielania kredytów dla przedsiębiorstw, zwłaszcza tych o najniższych marżach, mogła ulec pewnemu zmniejszeniu. Wpłynąć na to mogło w szczególności wejście w życie wspomnianego podatku od aktywów bankowych i jego konstrukcja, umożliwiająca wyłączenie z podstawy opodatkowania obligacji skarbowych. Stan taki zdaje się potwierdzać rosnąca popularność alternatywnych wobec kredytu bankowego źródeł finansowania firm – odzwierciedlona wysoką dynamiką rynku leasingu (16,6% wzrost r/r wartości udzielonego finansowania w 2016 r.) i obrotów faktorów zrzeszonych w PZF (wzrost w 2016 r. o 20,6% r/r). Powyższe, niekorzystne dla rynku kredytów dla przedsiębiorstw efekty tylko częściowo zniwelowały: kontynuacja programu gwarancji dla MSP de minimis, i cały czas niskie koszty finansowania firm, związane z najniższymi w historii stopami procentowymi.

Podstawowym źródłem **wzrostu depozytów sektora bankowego** pozostały oszczędności osób prywatnych. Roczne tempo wzrostu depozytów tej grupy klientów na koniec grudnia 2016 r. (9,5% r/r), ukształtowało się na poziomie zbliżonym do tego z końca grudnia 2015 r. (9,7% r/r). O wzroście tej kategorii zdecydował przy tym dynamiczny przyrost wolumenu depozytów bieżących (o 18,5% r/r). Towarzyszyła mu stabilizacja wolumenu depozytów terminowych (zmiana o 0,8% r/r), postrzeganych, ze względu na rekordowo niskie oprocentowanie, jako mało atrakcyjne. Utrzymującą się, umiarkowanie wysoką aktywność depozytową ludności odnotowano mimo najniższych w historii stóp procentowych NBP, i stopniowego, dalszego redukowania oprocentowania produktów oszczędnościowych przez banki w kolejnych kwartałach 2016 r. Sprzyjać jej mogła w szczególności wspomniana dalsza, stopniowa poprawa sytuacji na rynku pracy. Miała ona odzwierciedlenie zarówno w utrzymującym się wzroście przeciętnego zatrudnienia w sektorze przedsiębiorstw, jak i w sukcesywnie zwiększającym się przeciętnym miesięcznym wynagrodzeniu brutto, i spadku stopy bezrobocia rejestrowanego do rekordowo niskiego poziomu. Na podtrzymanie dynamiki depozytów ludności począwszy od II kwartału 2016 r. wpływ miało także uruchomienie z początkiem kwietnia pierwszych wypłat z Programu 500+, które w skali roku przekroczyły 17 mld zł.

Tabela 3. Wartość depozytów sektora bankowego

mld zł	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	zmiana r/r	
				2016 vs 2015	2015 vs 2014
Depozyty osób prywatnych	660,0	602,9	549,3	9,5%	9,7%
- bieżące	350,4	295,6	260,6	18,5%	13,4%
- terminowe	309,6	307,3	288,8	0,8%	6,4%
Depozyty podmiotów instytucjonalnych	463,6	424,3	407,0	9,2%	4,2%
- niebankowe instytucje finansowe	53,6	55,4	57,5	(3,3%)	(3,7%)
- podmioty gospodarcze	345,9	317,6	288,0	8,9%	10,3%
przedsiębiorstwa	269,8	250,1	226,7	7,9%	10,3%
przedsiębiorcy indywidualni	40,1	37,0	33,2	8,3%	11,6%
rolnicy indywidualni	13,8	10,9	9,9	26,8%	9,6%
instytucje niekomercyjne	22,3	19,6	18,2	13,5%	7,9%
- sektor budżetowy	64,1	51,4	61,6	24,8%	(16,6%)
Depozyty klientów niebankowych (ogółem)	1 123,5	1 027,2	956,4	9,4%	7,4%

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

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

W 2016 r. odnotowano za to niewielki spadek aktywności depozytowej przedsiębiorstw (dynamika 7,9% r/r na koniec 2016 r., przy 10,3% r/r na koniec grudnia 2015 r.). Pozostała ona jednak umiarkowanie wysoka. Mógł temu sprzyjać z jednej strony wzrost przychodów ze sprzedaży osiągniętych przez przedsiębiorstwa na rynku krajowym, mający odzwierciedlenie w co najmniej umiarkowanych, rocznych dynamikach realnej sprzedaży detalicznej w całym analizowanym okresie. Z drugiej zaś strony pozytywny wpływ na utrzymujący się wzrost depozytów firm mogły także mieć: wspomniane spowolnienie procesów inwestycyjnych, a także ciągle rosnący w ujęciu rocznym eksport (pomimo dalszego obowiązywania – w nieznacznie złagodzonej formie – rosyjskiego embarga na handel niektórymi produktami żywnościowymi).

2.3. Koniunktura giełdowa i inwestycyjna

Rok 2016 przyniósł dodatnią zmianę indeksu giełdowego WIG, reprezentującego wszystkie notowane spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych (GPW), odnotowując wzrost o 11,4%. 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 2016 roku umiarkowany wzrost na poziomie 4,8%, indeks średnich spółek mWIG40 zyskał 18,2%, a indeks sWIG80 zanotował wzrost o 9,9%. Na relatywną słabość indeksu WIG20 decydujący wpływ miało krajowe ryzyko polityczne, które w największym stopniu dotknęło spółki z branży energetycznej, reprezentujące znaczną część tego indeksu. Z kolei na pozytywne zachowanie indeksu mWIG40 wpływ miały tendencje globalne, a dodatkowym wsparciem była niewielka zależność znajdujących się w indeksie spółek od krajowego ryzyka politycznego.

Tabela 4. Wartość głównych indeksów na GPW

Indeks	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	zmiana w 2016	zmiana w 2015
WIG	51 754	46 467	51 416	11,4%	(9,6%)
WIG20	1 948	1 859	2 316	4,8%	(19,7%)
mWIG40	4 216	3 567	3 483	18,2%	2,4%
sWIG80	14 515	13 211	12 108	9,9%	9,1%

Źródło: GPW

Wpływ na obraz 2016 roku na warszawskiej giełdzie miały, między innymi, następujące czynniki: (i) obniżenie długoterminowego ratingu kredytowego Polski przez agencję S&P, (ii) oczekiwania oraz wynik referendum w Wielkiej Brytanii, (iii) niepewność polityczna związana z wprowadzaniem nowych podatków (podatek bankowy, podatek od sprzedaży detalicznej), (iv) niepewność polityczna związana z zapowiedziami przeprowadzenia reform (reorganizacja systemu emerytalnego, przewalutowanie tzw. kredytów frankowych, propozycja podniesienia wartości nominalnej akcji spółek energetycznych), (v) oczekiwania oraz wynik wyborów prezydenckich w Stanach Zjednoczonych, (vi) obawy odnośnie niższej dynamiki wzrostu PKB Polski w 2016 roku oraz wzrostu deficytu budżetowego w kolejnych latach, a także (vii) oczekiwania względem polityki monetarnej Fed.

Na rynku polskich obligacji skarbowych pierwsza połowa 2016 roku cechowała się istotną zmiennością, której przyczyną była między innymi obniżka ratingu Polski oraz niepewność związana z referendum w Wielkiej Brytanii. Natomiast w drugiej połowie 2016 roku, ceny obligacji zniżkowały, na co wpływ miały trendy globalne związane z odpływem kapitału z rynków wschodzących oraz wzrost oczekiwań inflacyjnych. Ostatecznie, rentowności obligacji dziesięcioletnich wzrosły z poziomu ok. 2,9% na koniec 2015 roku do poziomu 3,4% na koniec 2016 roku.

Tabela 5. Liczba spółek, kapitalizacja i obroty na GPW

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	zmiana w 2016	zmiana w 2015
Liczba spółek	487	487	471	0,0%	3,4%
Kapitalizacja spółek krajowych (mln zł)	557 124	516 785	591 165	7,8%	(12,6%)
Wartość obrotów akcjami (mln zł)	202 293	225 287	232 864	(10,2%)	(3,3%)
Wolumen obrotów kontraktami futures (tys. szt.)	7 598	7 767	9 002	(2,2%)	(13,7%)

Źródło: GPW

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

8.01.2016	<p>Wpłata składki na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców – zgodnie z decyzją Rady Funduszu Wsparcia Kredytobiorców z dnia 5 stycznia 2016 r. o rzeczywistej wysokości i terminie wpłaty składki na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców („Fundusz”), Bank zobowiązany został do wpłaty składki w wysokości 38 167 677,50 zł do dnia 18 lutego 2016 r.</p> <p>Na pokrycie ww. składki do Funduszu Bank utworzył w IV kwartale 2015 r. stosowną rezerwę. Wpłata została dokonana w I kwartale 2016 roku.</p>
19.01.2016	<p>Szacowany wpływ ustawy (z dnia 15 stycznia 2016 r., Dz. U. poz. 68, która weszła w życie z dniem 1 lutego 2016 r.) o podatku od instytucji finansowych na wyniki Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok 2016 - Zarząd Banku wstępnie oszacował, że pomniejszenie zysku netto Banku z tego tytułu wyniesie około 200 mln zł. Rzeczywisty koszt podatku wyniósł w 2016 roku 185 876 tys. zł.</p>
29.01.2016	<p>Decyzje KNF z dnia 28.01.2016 r. o wyrażeniu zgody na zaliczenie pożyczek podporządkowanych (w wysokości 440 mln zł oraz 40 mln euro) do funduszy uzupełniających Banku (Tier II) – decyzje otrzymane przez Bank 29.01.2016 r.</p> <p>Środki te Bank pozyskał z realizacji umów pożyczek podporządkowanych zawartych z BNP Paribas S.A. w dniu 29 grudnia 2015 r. Po zaliczeniu ww. pożyczek podporządkowanych do funduszy uzupełniających (Tier II) poziom funduszy własnych Banku pozwala na spełnienie zalecanych przez KNF wymogów kapitałowych.</p>
26.02.2016	<p>Pierwsze zawiadomienie akcjonariuszy o planowanym połączeniu Banku BGŻ BNP Paribas z Sygma Bank Polska S.A.</p>
14.03.2016	<p>Wpisanie do Krajowego Rejestru Sądowego zmian Statutu Banku BGŻ BNP Paribas S.A., przyjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku w dniu 15 grudnia 2015 r.</p>
21.03.2016	<p>Drugie zawiadomienie akcjonariuszy o planowanym połączeniu Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z Sygma Bank Polska S.A.</p>
23.03.2016	<p>Pozytywne stanowisko Zarządu Banku BGŻ BNP Paribas S.A. w sprawie połączenia Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z Sygma Bank Polska S.A.</p>
24.03.2016	<p>Zalecenia KNF w sprawie dodatkowego wymogu kapitałowego dla Banku w ujęciu skonsolidowanym oraz w sprawie zwiększenia funduszy własnych poprzez zatrzymanie przez Bank całości zysku wypracowanego w 2015 r.</p> <p>KNF zaleca utrzymanie przez Grupę Kapitałową Banku funduszy własnych na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego na poziomie 0,72 p.p., który powinien składać się co najmniej w 75% z kapitału Tier I (co odpowiada 0,54 p.p.).</p> <p>Od 1 stycznia 2016 r. minimalne współczynniki kapitałowe uwzględniające dodatkowy wymóg kapitałowy oraz nowe wymogi nadzorcze z tytułu bufora zabezpieczającego powinny wynosić co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> • w ujęciu jednostkowym: Tier I - 10,78%; TCR* - 13,96%; • w ujęciu skonsolidowanym: Tier I - 10,79%; TCR* - 13,97%. <p>Bank otrzymał ponadto zalecenie zwiększenia funduszy własnych poprzez zatrzymanie całości zysku wypracowanego przez Bank w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku.</p> <p><i>*TCR (Total Capital Ratio) - łączny współczynnik kapitałowy</i></p>
30.03.2016	<p>Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku BGŻ BNP Paribas S.A. – postanowienie o połączeniu Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z Sygma Bank Polska S.A. oraz wyrażenie zgody na Plan Połączenia.</p>
13.04.2016	<p>Ogłoszenie aktualizacji Strategii Banku BGŻ BNP Paribas S.A. na lata 2016-2018.</p> <p>Strategia przewiduje osiągnięcie następujących celów w perspektywie 2018 roku (przy założeniu stabilnego wzrostu gospodarki):</p> <ul style="list-style-type: none"> • uzyskanie ponad 5% udziału w rynku kredytów i depozytów; • poprawę efektywności, która wynikać będzie zarówno z synergii kosztowych związanych z integracją banków, jak i zwiększania przychodów; • wzrost wyniku z działalności bankowej mierzony średnioroczną złożoną stopą wzrostu o 14% w okresie pomiędzy 2015 a 2018 rokiem, poprzez wdrożenie nowych inicjatyw we wszystkich liniach biznesowych;

- obniżenie wskaźnika kosztów do dochodów z 74% w 2015 r. (bez uwzględnienia kosztów integracji) do ok. 55% w 2018 r.
- wzrost rentowności kapitału własnego (ROE) do poziomu ok. 10%.

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

Cztery filary strategii to:

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

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

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

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

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

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

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

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

Udział Banku, jako jednego z beneficjentów transakcji wynosi:

- 6,9 mln euro w gotówce - równowartość 30,5 mln zł (według średniego kursu NBP z dnia 20 czerwca 2016 r. 4,3945),
- 2 521 uprzywilejowanych akcji Visa Inc. Serii C.

Rozliczenie transakcji nastąpiło w II kwartale 2016 r.

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

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

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

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

14.07.2016 **Wpisanie do Krajowego Rejestru Sądowego zmiany Statutu Banku BGŻ BNP Paribas S.A.**, przyjętej przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku w dniu 9 czerwca 2016 r.

- 9.08.2016 **Stanowisko Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie wysokości dodatkowego wymogu dotyczącego funduszy własnych dla Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z tytułu bufora innej instytucji o znaczeniu systemowym** - KNF, w ramach postępowania administracyjnego prowadzonego w przedmiocie zidentyfikowania Banku jako innej instytucji o znaczeniu systemowym i nałożenia na Bank (na zasadzie skonsolidowanej i indywidualnej) bufora innej instytucji o znaczeniu systemowym, na podstawie przeprowadzonej oceny znaczenia systemowego Banku zgodnie z art. 39 ust. 1 ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 r. o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w sektorze finansowym, postanowiła zwrócić się do Komitetu Stabilności Finansowej o wyrażenie opinii w sprawie zidentyfikowania Banku jako innej instytucji o znaczeniu systemowym i nałożenia na Bank (na zasadzie skonsolidowanej i indywidualnej) bufora w wysokości równoważnej 0,25% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko.
- 18.08.2016 **Postanowienie Komitetu Stabilności Finansowej** o wydaniu pozytywnej opinii w sprawie zidentyfikowania przez Komisję Nadzoru Finansowego Banku BGŻ BNP Paribas S.A. jako innej instytucji o znaczeniu systemowym oraz nałożenia na Bank BGŻ BNP Paribas S.A. bufora innej instytucji o znaczeniu systemowym.
- 6.10.2016 **Decyzja Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie identyfikacji Banku BGŻ BNP Paribas S.A. jako innej instytucji o znaczeniu systemowym** i nałożenie na Bank (na zasadzie skonsolidowanej i indywidualnej) bufora innej instytucji o znaczeniu systemowym w wysokości równoważnej 0,25% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko, obliczonej zgodnie z art. 92 ust. 3 unijnego rozporządzenia CRR (nr 575/2013).
- 19.10.2016 **Decyzja Komisji Nadzoru Finansowego zalecająca utrzymywanie przez Bank funduszy własnych na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego** w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych na poziomie 0,71 p.p. ponad wartość łącznego współczynnika kapitałowego, o którym mowa w art. 92 ust. 1 lit. c unijnego rozporządzenia CRR (nr 575/2013).
- Dodatkowy wymóg kapitałowy powinien składać się co najmniej w 75% z kapitału Tier I (co odpowiada wymogowi kapitałowemu na poziomie 0,53 p.p. ponad wartość współczynnika kapitału Tier I, o którym mowa w art. 92 ust. 1 lit. b Rozporządzenia nr 575/2013) oraz co najmniej w 56% z kapitału podstawowego Tier I (co odpowiada wymogowi kapitałowemu na poziomie 0,40 p.p. ponad wartość współczynnika kapitału podstawowego Tier I, o którym mowa w art. 92 ust. 1 lit. a Rozporządzenia nr 575/2013).
- 22.11.2016 **Zawarcie przez Bank umowy pożyczki podporządkowanej** z Lion International Investments S.A. z siedzibą w Luksemburgu w kwocie 60 mln euro, co stanowi równowartość 266,3 mln zł według średniego kursu NBP z dnia 21 listopada 2016 r.
- Zaliczenie środków uzyskanych z ww. pożyczki do funduszy własnych (uzupełniających) (Tier 2) Banku wymaga zgody Komisji Nadzoru Finansowego.
- 22.12.2016 **Decyzja KNF z dnia 21.12.2016 r. o wyrażeniu zgody na zaliczenie do kapitału podstawowego Tier I zysku netto wypracowanego przez Bank za 1 półrocze 2016 r. w kwocie 42,1 mln zł** – decyzja otrzymana przez Bank 22.12.2016 r.
- 27.12.2016 **Decyzja KNF z dnia 23.12.2016 r. o wyrażeniu zgody na zaliczenie pożyczki podporządkowanej w wysokości 60 mln euro do kalkulacji kapitału Tier II Banku** – decyzja otrzymana przez Bank 27.12.2016 r.
- Środki te Bank pozyskał z realizacji umowy pożyczki podporządkowanej zawartej z Lion International Investments S.A. z siedzibą w Luksemburgu w dniu 22.11.2016 r.
- 27.12.2016 **Zalecenie KNF w sprawie dodatkowego wymogu kapitałowego związanego z ryzykiem portfela walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych na poziomie Grupy Kapitałowej Banku.**
- KNF zaleca utrzymanie przez Grupę Kapitałową Banku funduszy własnych na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego na poziomie 0,68 p.p. dla łącznego współczynnika kapitałowego (TCR), 0,51 p.p. dla współczynnika kapitału Tier I oraz 0,38 p.p. dla współczynnika kapitału podstawowego Tier I.
- Grupa Kapitałowa Banku była dotychczas zobowiązana do utrzymywania funduszy własnych na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych na poziomie 0,72 p.p., który powinien składać się co najmniej w 75% z kapitału Tier I (co odpowiadało 0,54 p.p.), o czym Bank informował w raporcie bieżącym nr 10/2016 z 24 marca 2016 r.

4. WŁADZE BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.

4.1. Skład Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej Banku na 31 grudnia 2016 roku przedstawiał się następująco:

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

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

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

Na posiedzeniu 21 lipca 2016 r. ukonstytuowała się Rada Nadzorcza na nową kadencję.

4.2. Skład Zarządu

Skład Zarządu Banku na 31 grudnia 2016 roku przedstawiał się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja w Zarządzie Banku
Tomasz Bogus	Prezes Zarządu
Daniel Astraud	Wiceprezes Zarządu
François Benaroya	Wiceprezes Zarządu
Philippe Paul Béziau	Wiceprezes Zarządu
Blagoy Bochev	Wiceprezes Zarządu
Jan Bujak	Wiceprezes Zarządu
Wojciech Kemblowski	Wiceprezes Zarządu
Magdalena Legęć	Wiceprezes Zarządu
Jaromir Pelczarski	Wiceprezes Zarządu
Jerzy Śledziwski	Wiceprezes Zarządu
Bartosz Urbaniak	Członek Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Banku w 2016 roku:

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

4.3. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

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

Tabela 6. Wynagrodzenia wypłacone Członkom Zarządu w 2016 r.*

tys. zł	Data pełnienia funkcji		Wynagr. zasadnicze	Premia roczna wypłacona w roku	Odkup akcji fantom	Dodatkowe świadczenia	Razem
Imię i nazwisko	od	do					
Tomasz Bogus	01.01.2016	31.12.2016	1 680	126	126	81	2 013
Daniel Astraud	01.01.2016	31.12.2016	1 556	585	485	238	2 864
Francois Benaroya	01.01.2016	31.12.2016	1 152	625	500	190	2 467
Philippe Bezieau	01.07.2016	31.12.2016	457	-	-	115	572
Blagoy Bochev	01.01.2016	31.12.2016	822	105	96	222	1 245
Jan Bujak	01.01.2016	31.12.2016	932	243	222	72	1 469
Wojciech Kembłowski	01.01.2016	31.12.2016	951	281	214	71	1 517
Magdalena Legęć	01.01.2016	31.12.2016	789	141	133	71	1 134
Jaromir Pelczarski	01.01.2016	31.12.2016	973	243	222	6	1 444
Jean-Philippe Stephane Rodes	01.01.2016	18.07.2016	428	263	195	177	1 063
Jerzy Śledziewski	01.08.2016	31.12.2016	450	-	-	366	816
Michel Thebault	01.01.2016	30.06.2016	523	299	208	268	1 298
Bartosz Urbaniak	01.01.2016	31.12.2016	800	103	94	71	1 068
Razem			11 513	3 014	2 495	1 948	18 970

*w tabeli zaprezentowano wynagrodzenia wypłacone w całym 2016 roku

Tabela 7. Wynagrodzenia wypłacone Członkom Zarządu w 2015 r.*

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

*w tabeli zaprezentowano wynagrodzenia wypłacone w całym 2015 roku

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

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

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

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

Tabela 8. Wynagrodzenia wypłacone Członkom Rady Nadzorczej w 2016 r.

tys. zł	Data pełnienia funkcji		Wynagrodzenie	
	Imię i nazwisko	od		do
	Józef Wancer	01.01.2016	31.12.2016	600*
	Mariusz Warych	01.01.2016	31.12.2016	185
	Jean-Paul Sabet	01.01.2016	31.12.2016	150
	Jarosław Bauc	01.01.2016	31.12.2016	150
	Stefaan Decraene	01.01.2016	31.12.2016	122
	Jacques d'Estais	01.01.2016	31.12.2016	122
	Alain Van Groenendael	01.01.2016	31.12.2016	-
	Thomas Mennicken	01.01.2016	31.12.2016	122
	Piotr Mietkowski	01.01.2016	31.12.2016	122
	Monika Nachyła	01.01.2016	31.12.2016	122
	Razem			1 695

* dotyczy tylko wynagrodzenia z tytułu prac w Radzie Nadzorczej

Tabela 9. Wynagrodzenia wypłacone Członkom Rady Nadzorczej w 2015 r.

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

* dotyczy tylko wynagrodzenia z tytułu prac w Radzie Nadzorczej

Informacje o wynagrodzeniu Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Banku znajdują się również w *notce 48 Transakcje z podmiotami powiązаныmi w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.*

5. OCENY RATINGOWE

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

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

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

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

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

Przegląd oceny ratingowej przeprowadzony w roku 2016 potwierdził utrzymanie wszystkich ocen na niezmiennym poziomie. W raporcie uzasadniającym ocenę wskazana jest dobra baza kapitałowa i bezpieczny profil płynności Banku BGŻ BNP Paribas S.A.

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

6. NAGRODY I WYRÓŻNIENIA

W 2016 roku Bank uzyskał następujące nagrody i wyróżnienia:

styczeń	pierwsze miejsce w rankingu Bank Najlepszy dla Rolnika 2016 przygotowanym przez agencję badawczą Martin&Jacob
lutym	tytuł Top Employer Polska 2016 za zgodną z najlepszymi praktykami na rynku politykę personalną
kwiecień	Najszybciej Rozwijający się Bank – nagroda przyznana podczas V Wielkiej Gali Liderów Świata Bankowości i Ubezpieczeń w ramach XI edycji Banking Forum
maj	Srebrny Listek CSR POLITYKI – nagroda przyznawana przez redakcję tygodnika POLITYKA oraz Deloitte najbardziej odpowiedzialnym firmom; nagroda przyznana dla Banku po raz drugi
maj	pierwsze miejsce w Rankingu Odpowiedzialnych Firm w kategorii bankowość, sektor ubezpieczeniowy i finansowy; ranking publikowany jest przez Dziennik Gazetę Prawną, a partnerem merytorycznym jest Forum Odpowiedzialnego Biznesu oraz Deloitte
czerwiec	zwycięzca w kategorii “Consumer finance” w rankingu "50 Największych Banków Polsce" przygotowanym przez Miesięcznik Finansowy BANK
czerwiec	zwycięzca w kategorii “Tempo rozwoju” , w II edycji rankingu „Gwiazdy Bankowości”, organizowanym przez Dziennik Gazetę Prawną i PwC w roli partnera merytorycznego
grudzień	nagroda dla “Najlepszej polskiej lojalnościowej karty 2016 roku” przyznawana podczas międzynarodowej konferencji Central European Electronic Card 2016

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

Na 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień podpisania raportu za rok 2016 roku, tj. 14 marca 2017 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 10. Struktura akcjonariatu

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

W 2016 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze akcjonariatu Banku.

Kapitał zakładowy Banku według stanu na 31 grudnia 2016 roku wynosił 84 238 tys. zł.

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

Akcje Banku to akcje zwykłe na okaziciela oraz akcje imienne (według stanu na 31 grudnia 2016 roku - 13 024 915 stanowiły akcje imienne, w tym 4 akcje serii B).

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

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

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

Na 31 grudnia 2016 roku żaden spośród członków Zarządu Banku i Rady Nadzorczej Banku roku nie deklarował posiadania akcji Banku BGŻ BNP Paribas S.A., co nie uległo zmianie od dnia przekazania raportu za III kwartał 2016 roku, tj. od 10 listopada 2016 roku.

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

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

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

Akcje Banku oznaczone kodem ISIN: PLBGZ000010 są notowane na Głównym Rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA (GPW).

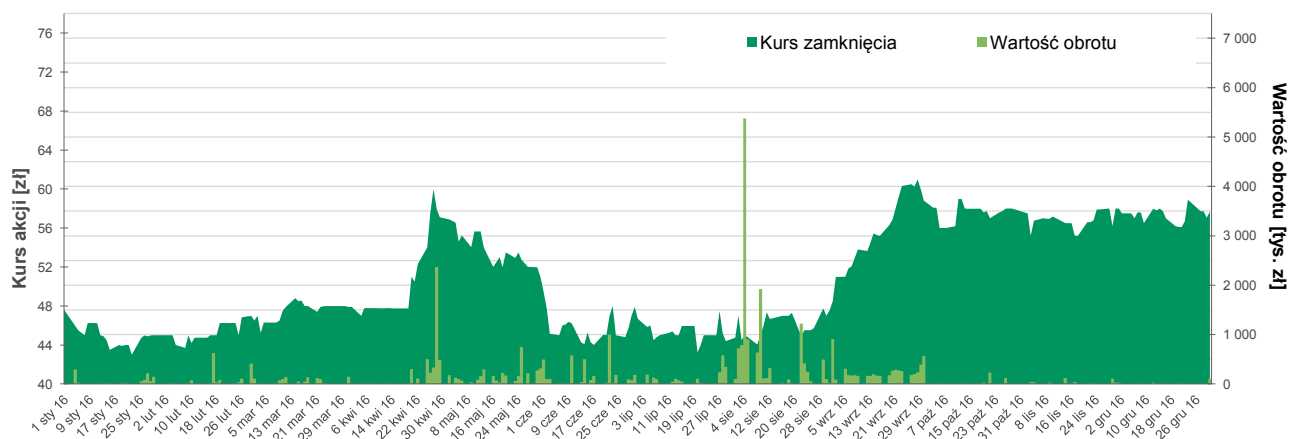
Akcje Banku notowane są pod nazwą skróconą: BGZBNPP oraz oznaczeniem BGZ i klasyfikowane do segmentu 250 PLUS. Walory nie są komponentem indeksów giełdowych.

Na ostatniej sesji w 2015 roku, tj. w dniu 30 grudnia 2015 roku cena akcji wyniosła 48,30 zł. Na przestrzeni 2016 roku wzrosła ona o 19,5%, do poziomu 57,70 zł w dniu 30 grudnia 2016 roku, osiągając swoje maksimum w dniu 28 września 2016 roku (60,98 zł). W tym samym okresie indeks WIG Banki wzrósł o 2,9%.

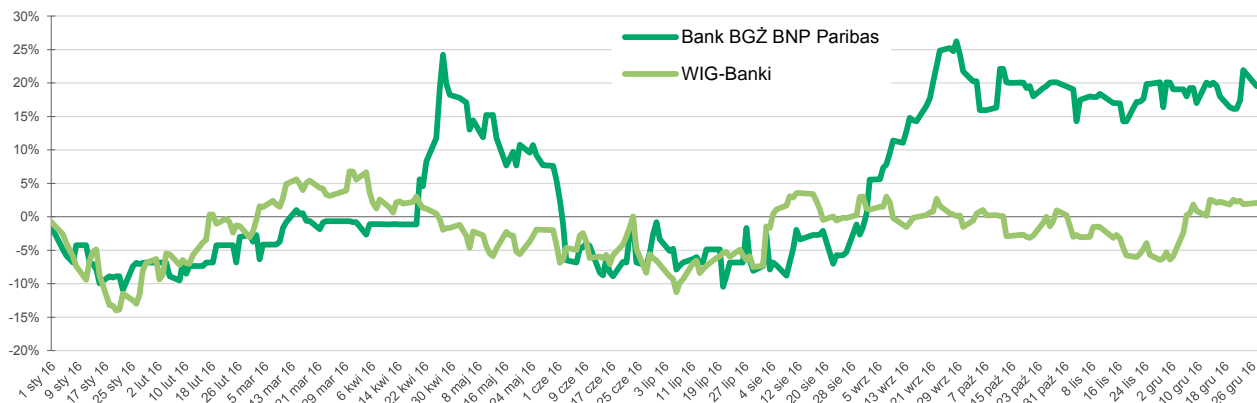
Średni kurs akcji Banku w całym 2016 roku wyniósł 50,52 zł. Średni wolumen obrotu akcjami Banku wyniósł ponad 3 165 akcji na sesję, a średnia wartość obrotu akcjami Banku na sesję wynosiła 154,3 tys. zł.

W IV kwartale 2016 roku cena akcji pozostawała względnie stabilna (średnia dla IV kwartału wyniosła 57,27 zł), wahając się w zakresie 55-60 zł, przy niższym niż średnia roczna wolumenie i wartości obrotu.

Wykres 5. Notowania akcji Banku od 30.12.2015 do 30.12.2016 roku



Wykres 6. Zmiana kursu akcji Banku vs WIG Banki od 30.12.2015 do 30.12.2016 roku (30.12.2015 = 100%)



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

Na zaprezentowane porównanie wyników finansowych Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A., zrealizowanych w 2016 i 2015 roku istotny wpływ miały poniższe transakcje:

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

Wartość księgowa aktywów Sygma Bank Polska na 31 maja 2016 roku wyniosła 1 846 619 tys. zł, co stanowiło 2,6% sumy bilansowej Grupy na 31 grudnia 2016 roku. Ponadto, przeniesione na 31 maja 2016 roku kredyty netto w kwocie 1 530 414 tys. zł stanowiły prawie 2,9% wolumenu kredytów Grupy na koniec grudnia 2016 roku.

Ponieważ dane porównawcze za okresy przed połączeniem banków nie zostały przekształcone, ww. zdarzenia wpłynęły na porównywalność danych, zwłaszcza w zakresie pozycji rachunku zysków i strat analizowanych okresów oraz w przypadku wyliczanych wskaźników.

9.1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

W 2016 roku Grupa BGŻ BNP Paribas wypracował zysk netto w wysokości 76 860 tys. zł, tj. o 63 567 tys. zł (o 478,2%) wyższy niż osiągnięty w roku 2015.

Wynik z działalności bankowej zrealizowany w 2016 roku wyniósł 2 640 219 tys. zł i był o 28,8% wyższy niż osiągnięty w 2015 roku. Wzrost ten był przede wszystkim rezultatem poprawy wyniku z tytułu odsetek.

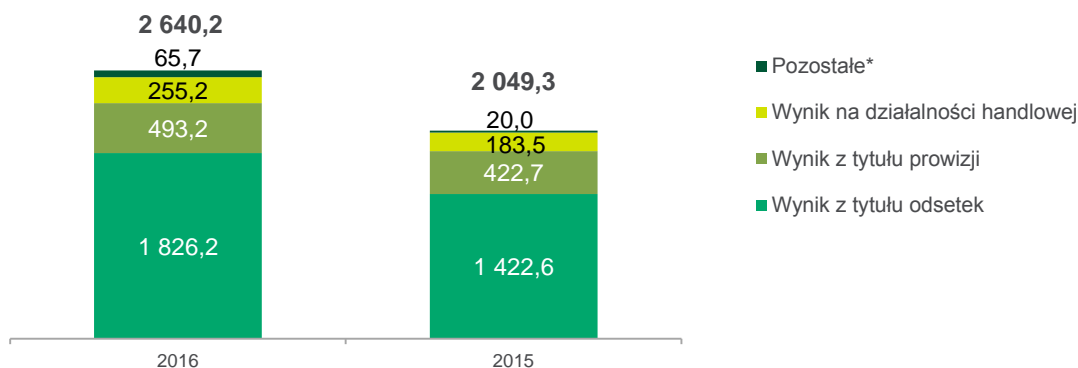
Głównymi czynnikami determinującymi porównanie wyników zrealizowanych w analizowanych okresach sprawozdawczych były przeprowadzone w latach 2015-2016 procesy połączeniowe banków BGŻ, BNPP Polska oraz Sygma Bank Polska. Porównywalność danych została zaburzona poprzez fakt prospektywnego ujęcia wyniku BNPP Polska w wynikach Banku w 2015 roku, tj. począwszy od 30 kwietnia 2015 roku oraz fakt rozpoczęcia konsolidacji wyników Sygma Bank Polska S.A. od momentu nabycia akcji tego Banku.

Dodatkowo w latach 2015 i 2016 Grupa ponosiła znaczne koszty związane z procesami połączeniowymi. Eliminując wpływ kosztów integracji w ww. okresach, zysk netto Grupy w 2016 roku wyniósłby 223 797 tys. zł i byłby o 24,0% wyższy niż zysk poprzedniego roku. Koszty procesów integracji banków w 2016 roku były niższe o 12,1% w porównaniu do 2015 roku i wyniosły 181 404 tys. zł.

W latach 2015 i 2016 miały miejsce zdarzenia, niezależne od Grupy, wpływające na poziom realizowanych wyników. W 2016 roku najważniejszym z nich było wprowadzenie, Ustawą o podatku od niektórych instytucji finansowych z dnia 15 stycznia 2016 r., dodatkowego opodatkowania aktywów banków wg stawki miesięcznej 0,0366%. Łączne obciążenie wyniku brutto Grupy z tego tytułu wyniosło w 2016 roku 185 876 tys. zł.

Do zdarzeń wpływających istotnie na porównanie wyników finansowych obu okresów należy również zaliczyć dodatkowe obciążenia kosztowe dotyczące 2015 roku tj.: obowiązkowa wpłata do Bankowego Funduszu Gwarancyjnego przeznaczona na wypłatę środków gwarantowanych dla deponentów Spółdzielczego Banku Rzemiosła i Rolnictwa w Wołominie (90,2 mln zł), utworzenie rezerwy na wpłatę do Funduszu Wsparcia Kredytobiorców (FWK, 38,2 mln zł) oraz kara UOKiK związana z ustalaniem opłat interchange od transakcji z użyciem kart płatniczych systemów Visa i MasterCard w Polsce (10,6 mln zł), jak również wpływające pozytywnie na wyniki brutto 2016 roku rozliczenie transakcji przejścia Visa Europe Limited przez Visa Inc. (41 817 tys. zł).

Wykres 7. Struktura wyniku z działalności bankowej w mln zł



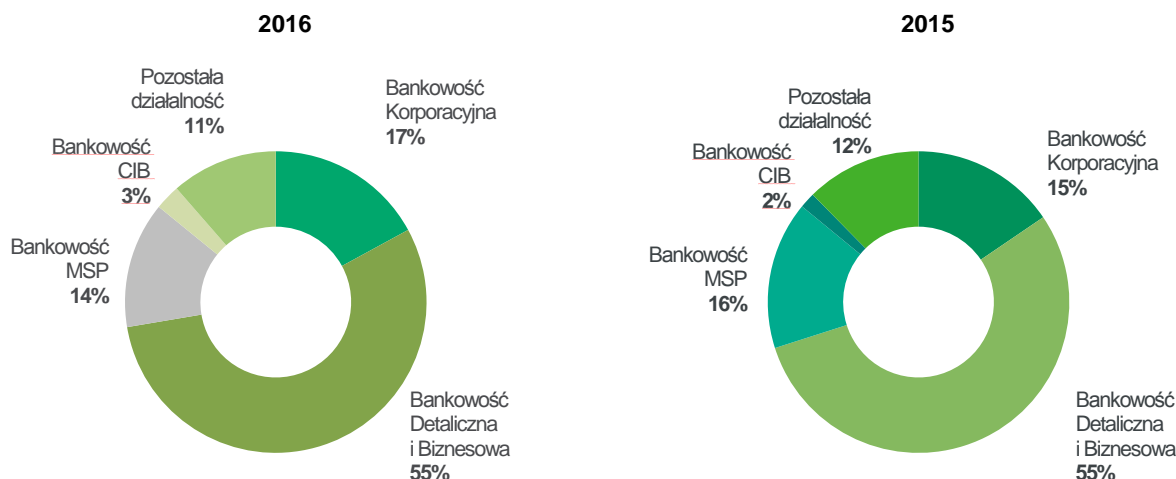
*Kategoria 'Pozostałe' obejmuje wynik na działalności inwestycyjnej, wynik na rachunkowości zabezpieczeń, przychody z tyt. dywidend oraz pozostałe przychody i koszty operacyjne

Tabela 11. Rachunek zysków i strat

w tys. zł	12 miesięcy do 31.12.2016	12 miesięcy do 31.12.2015	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	1 826 152	1 422 647	403 505	28,4%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	493 220	422 702	70 518	16,7%
Przychody z tytułu dywidend	5 801	4 394	1 407	32,0%
Wynik na działalności handlowej	255 191	183 461	71 730	39,1%
Wynik na działalności inwestycyjnej	46 199	47 752	(1 553)	(3,3%)
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	(77)	-	(77)	x
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	13 733	(31 648)	45 381	n/d
Wynik z działalności bankowej	2 640 219	2 049 308	590 911	28,8%
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(398 883)	(301 876)	(97 007)	32,1%
Ogólne koszty administracyjne	(1 674 356)	(1 569 283)	(105 073)	6,7%
Amortyzacja	(206 597)	(148 457)	(58 140)	39,2%
Wynik na działalności operacyjnej	360 383	29 692	330 691	1 113,7%
Podatek od instytucji finansowych	(185 876)	-	(185 876)	x
Zysk (strata) brutto	174 507	29 692	144 815	487,7%
Podatek dochodowy	(97 647)	(16 399)	(81 248)	495,4%
Zysk (strata) netto	76 860	13 293	63 567	478,2%
Koszty integracji	(181 404)	(206 354)	24 950	(12,1%)
Zysk (strata) netto z wyłączeniem kosztów integracji	223 797	180 440	43 358	24,0%

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

Wykres 8. Wynik z działalności bankowej w podziale na segmenty



Wynik z tytułu odsetek

W 2016 roku wynik z tytułu odsetek, stanowiący główne źródło przychodów Grupy, zwiększył się o 403 505 tys. zł, tj. o 28,4%, co było efektem wzrostu przychodów z tytułu odsetek o 514 805 tys. zł, tj. o 24,9% r/r przy jednoczesnym wolniejszym tempie wzrostu kosztów odsetkowych - przyrost o 111 300 tys. zł, tj. o 17,2% r/r. Na poziom przychodów i kosztów odsetkowych w 2016 roku wpływ miały zarówno czynniki zewnętrzne jak również tempo wzrostu wolumenów komercyjnych będące w dużej mierze pochodną połączenia banków BGŻ, BNPP Polska oraz Sygma Bank Polska.

Tabela 12. Wynik z tytułu odsetek

w tys. zł	12 miesięcy do 31.12.2016	12 miesięcy do 31.12.2015	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Należności od banków	28 086	24 445	3 641	14,9%
W rachunku bieżącym udzielone klientom	367 980	326 144	41 836	12,8%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 848 346	1 487 688	360 658	24,2%
Instrumenty zabezpieczające	78 754	15 197	63 557	418,2%
Zakupione papiery wartościowe z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-	7 559	(7 559)	(100,0%)
Dłużne papiery wartościowe	261 397	208 725	52 672	25,2%
Przychody z tytułu odsetek	2 584 563	2 069 758	514 805	24,9%
Zobowiązania wobec banków	(105 429)	(66 109)	(39 320)	59,5%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(12 781)	(16 938)	4 157	(24,5%)
Zobowiązania wobec klientów	(560 405)	(544 165)	(16 240)	3,0%
Instrumenty zabezpieczone	(79 796)	(12 206)	(67 590)	553,7%
Sprzedane papiery wartościowe z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	(7 693)	7 693	(100,0%)
Koszty odsetek	(758 411)	(647 111)	(111 300)	17,2%
Wynik z tytułu odsetek	1 826 152	1 422 647	403 505	28,4%

Wśród czynników zewnętrznych należy wymienić politykę NBP w zakresie kształtowania podstawowych stóp procentowych polegającą na ich stabilizacji na rekordowo niskim poziomie (stopa referencyjna w wysokości 1,5%).

W strukturze przychodów odsetkowych Grupy największą pozycję, tj. 71,5% stanowią przychody z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek udzielonych klientom, a ich wartość zwiększyła się o 360 658 tys. zł, tj. o 24,2% w porównaniu do 2015 roku. Obok odsetek od kredytów i pożyczek wzrosły również odsetki od kredytów udzielonych klientom w rachunku bieżącym (o 41 836 tys. zł, tj. o 12,8% r/r). Powyższe wzrosty wynikały ze zwiększenia skali działania głównie segmentów Bankowości Korporacyjnej oraz Bankowości Detalicznej i Biznesowej.

Dynamika wzrostu wolumenu kredytowego brutto Grupy r/r wyniosła 5,1%.

Wzrost kosztów odsetek kształtowały m.in. wyższe koszty z tytułu zobowiązań wobec banków. Było to rezultatem procesów połączeniowych (braku w 2015 roku kosztów ponoszonych z tytułu finansowania otrzymanego przez BNP Paribas Polska S.A. w okresie do 30 kwietnia 2015 roku oraz niższych kosztów w 2015 roku dot. finansowania działalności Sygma Bank Polska S.A. z uwagi na rozpoczęcie konsolidacji od 1 grudnia 2015 roku). W przypadku obu tych banków udział zobowiązań wobec banków w źródłach finansowania działalności był bardzo wysoki.

Na koniec 2016 roku Grupa stosowała rachunkowość zabezpieczeń. Pozycjami zabezpieczanymi były rachunki bieżące w EUR o stałej stopie procentowej, instrumentami zabezpieczającymi standardowe transakcje wymiany stopy procentowej (plain vanilla IRS) w EUR o wartości nominalnej 4 019 360 tys. zł. Zmiana wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających ujmowana jest w wyniku na rachunkowości zabezpieczeń, odsetki od transakcji IRS i pozycji zabezpieczanych ujmowane są w wyniku odsetkowym.

Wynik odsetkowy netto na powiązaniach zabezpieczających (suma przychodów odsetkowych z instrumentów zabezpieczających i kosztów odsetkowych na instrumentach zabezpieczanych) za 2016 roku był ujemny i wyniósł -1 042 tys. zł wobec wartości dodatniej za 2015 rok, na poziomie 2 991 tys. zł.

Wynik z tytułu opłat i prowizji

Wynik z tytułu opłat i prowizji w roku 2016 wyniósł 493 220 tys. zł i był wyższy o 70 518 tys. zł, tj. o 16,7% r/r w rezultacie wzrostu przychodów z tytułu opłat i prowizji o 114 167 tys. zł, tj. o 23,1% r/r, przy jednoczesnym wzroście kosztów prowizyjnych o 43 649 tys. zł, tj. o 61,4%.

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

- kredytów i pożyczek o 53 527 tys. zł, tj. o 37,4%,
- operacji rozliczeniowych o 23 693 tys. zł, tj. o 50,3% – do czego przyczynił się przede wszystkim wzrost liczby transakcji rozliczeniowych, a także wpływ zmian wprowadzanych w Tabeli Opłat i Prowizji,
- kart płatniczych o 8 025 tys. zł, tj. o 11,3%,
- od zobowiązań gwarancyjnych o 6 081 tys. zł, tj. o 27,8%.

Wzrost kosztów z tytułu opłat i prowizji spowodowany był głównie przez:

- wyższe o 8 411 tys. zł, tj. o 18,1% koszty prowizyjne dotyczące kart płatniczych, ponoszone na rzecz operatorów kart płatniczych z tytułu większej liczby transakcji realizowanych przez klientów Banku,
- wyższe o 6 158 tys. zł, tj. o 386,6% koszty opłat i prowizji od sprzedaży produktów ubezpieczeniowych,
- wzrost o 5 842 tys. zł, tj. o 109,1% kosztów związanych z siecią placówek partnerskich.

Tabela 13. Wynik z tytułu opłat i prowizji

w tys. zł	12 miesięcy do 31.12.2016	12 miesięcy do 31.12.2015	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Przychody z tytułu opłat i prowizji				
– od kredytów i pożyczek	196 667	143 140	53 527	37,4%
– od operacji rozliczeniowych	70 794	47 101	23 693	50,3%
– od obsługi rachunków	110 057	112 091	(2 034)	(1,8%)
– od zobowiązań gwarancyjnych	27 957	21 876	6 081	27,8%
– od operacji brokerskich	17 413	25 001	(7 588)	(30,4%)
– od kart płatniczych	78 861	70 836	8 025	11,3%
– od sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	52 452	27 946	24 506	87,7%
– z tytułu zarządzania aktywami	9 092	4 367	4 725	108,2%
– pozostałe	44 719	41 487	3 232	7,8%
Przychody z tytułu opłat i prowizji	608 012	493 845	114 167	23,1%
Koszty z tytułu opłat i prowizji				
– od kredytów i pożyczek	(6 940)	(3 450)	(3 490)	101,2%
– od kart płatniczych	(54 802)	(46 391)	(8 411)	18,1%
– od sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	(7 751)	(1 593)	(6 158)	386,6%
– związane z siecią placówek partnerskich	(11 195)	(5 353)	(5 842)	109,1%
– pozostałe	(34 104)	(14 356)	(19 748)	137,6%
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(114 792)	(71 143)	(43 649)	61,4%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	493 220	422 702	70 518	16,7%

Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend w 2016 roku pochodziły z zysków spółek za rok 2015, w których Bank posiadał udziały mniejszościowe, tj.: Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A. (KIR, 911 tys. zł), Biuro Informacji Kredytowej S.A. (BIK, 3 201 tys. zł), PONAR Silesia S.A. (1 647 tys. zł), VISA (43 tys. zł).

Wynik na działalności handlowej oraz wynik na działalności inwestycyjnej

Wynik na działalności handlowej za 12 miesięcy 2016 roku wyniósł 255 191 tys. zł i był wyższy o 71 730 tys. zł, tj. o 39,1% r/r. Poziom i zmienność tego wyniku kształtowane są głównie przez wycenę instrumentów pochodnych oraz wynik z pozycji wymiany.

Wynik na działalności inwestycyjnej w 2016 roku wyniósł 46 199 tys. zł i był niższy o 1 553 tys. zł w porównaniu z wynikiem osiągniętym za rok 2015.

Na wynik zrealizowany w 2016 roku największy wpływ miało wynagrodzenie wynikające z rozliczenia transakcji przejścia Visa Europe Limited przez Visa Inc. W wyniku tego rozliczenia Grupa otrzymała 6,9 mln euro w gotówce (tj. 30 518 tys. zł, w przeliczeniu po kursie z dnia 20.06.2016 r. 4,3945) oraz 2 521 uprzywilejowanych akcji Visa Inc. Serii C. Całkowity zysk z tytułu realizacji niniejszej transakcji wyniósł 41 817 tys. zł. Na wynik 2015 roku składają się natomiast zrealizowane zyski ze sprzedaży portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży głównie w I, II i IV kwartale 2015 r. (w łącznej wysokości 47 674 tys. zł). W grudniu 2015 roku Bank zrealizował również zyski kapitałowe z akcji i obligacji zamiennych na akcje w wysokości 13,8 mln zł.

Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne w 2016 roku wyniosły 130 324 tys. zł i były wyższe o 69 513 tys. zł, tj. o 114,3% w porównaniu z rokiem poprzednim. Było to związane przede wszystkim z:

- przyrostem o 18 627 tys. zł przychodów z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych oraz spłaty należności wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej,
- wzrostem o 12 476 tys. zł przychodów z tytułu sprzedaży towarów i usług,
- poprawą o 10 501 tys. zł salda rozwiązania rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania, w tym częściowym rozwiązaniem w I kwartale 2016 r. rezerwy utworzonej na pokrycie kary pieniężnej nałożonej przez UOKiK w 2012 r. w związku ze stosowaniem przez Bank określonej treści wzorca umowy o prowadzenie indywidualnych kont emerytalnych, a uznanej za praktykę naruszającą zbiorowe interesy konsumentów w kwocie 687 tys. zł,
- ujęciem w pozostałych przychodach operacyjnych przychodów z działalności leasingowej w rezultacie włączenia działalności leasingowej w struktury operacyjne Banku od momentu prawnego połączenia z BNPP Polska (wzrost o 9 437 tys. zł,
- ujęciem w innych przychodach operacyjnych korekty rocznej naliczonego za 2015 rok podatku VAT w kwocie 8 820 tys. zł.

Tabela 14. Pozostałe przychody operacyjne

w tys. zł	12 miesięcy do 31.12.2016	12 miesięcy do 31.12.2015	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Zysk na sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych	9 210	1 952	7 258	371,8%
Z tytułu sprzedaży towarów i usług	18 455	5 979	12 476	208,7%
Rozwiązanie rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania	15 757	5 256	10 501	199,8%
Z tytułu odzyskania kosztów windykacji	7 820	4 921	2 899	58,9%
Z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych oraz spłaty należności wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej	28 636	10 009	18 627	186,1%
Przychody z działalności inwestycyjnej	-	1 691	(1 691)	(100,0%)
Przychody z działalności leasingowej	22 889	13 452	9 437	70,2%
Inne przychody operacyjne	27 557	17 551	10 006	57,0%
Pozostałe przychody operacyjne - razem	130 324	60 811	69 513	114,3%

Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne w 2016 roku wyniosły 116 591 tys. zł i były wyższe o 24 132 tys. zł (tj. o 26,1%) w porównaniu z rokiem 2015, co było związane przede wszystkim ze:

- wzrostem kosztów z tytułu windykacji należności,
- ujęciem w pozostałych kosztach operacyjnych kosztów z działalności leasingowej w rezultacie włączenia działalności leasingowej w struktury operacyjne Banku od momentu prawnego połączenia z BNPP Polska.

Dodatkowo w pozostałych kosztach operacyjnych w 2016 roku zostały ujęte koszty związane z integracją banków - dotyczą przede wszystkim spisania w straty i likwidacji majątku, który nie był przewidziany do wykorzystania w docelowej strukturze Banku oraz dodatkowych kosztów poniesionych z tytułu zakończenia współpracy z jedną z firm realizujących bezgotówkowe rozliczenia pieniężne - w łącznej kwocie 18,9 mln zł. W 2015 roku łączna kwota kosztów integracji ujęta w pozostałych kosztach operacyjnych wyniosła 32,7 mln zł.

Pozycja *pozostałe koszty operacyjne* w 2015 roku zawiera kwotę 10,6 mln zł z tytułu kary pieniężnej w związku z wydanym wyrokiem w sprawie sposobu naliczania opłaty interchange od transakcji realizowanych z użyciem kart płatniczych systemów Visa i MasterCard w Polsce przez banki działające w porozumieniu oraz kwotę 6,9 mln zł z tytułu utworzenia rezerwy na likwidację oddziałów, przewidzianą w ramach procesów restrukturyzacji w związku z połączeniem BGŻ z BNPP Polska.

Tabela 15. Pozostałe koszty operacyjne

w tys. zł	12 miesięcy do 31.12.2016	12 miesięcy do 31.12.2015	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Strata na sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych	(28 273)	(20 255)	(8 018)	39,6%
Z tytułu utworzonych odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności	(727)	(756)	29	(3,8%)
Z tytułu utworzenia rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania	(8 812)	(18 075)	9 263	(51,2%)
Z tytułu windykacji należności	(27 479)	(16 761)	(10 718)	63,9%
Z tytułu przekazanych darowizn	(3 561)	(2 245)	(1 316)	58,6%
Koszty z działalności leasingowej	(23 123)	(12 816)	(10 307)	80,4%
Wycena nieruchomości inwestycyjnej	(21)	-	(21)	x
Pozostałe koszty operacyjne	(24 595)	(21 551)	(3 044)	14,1%
Pozostałe koszty operacyjne - razem	(116 591)	(92 459)	(24 132)	26,1%

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

Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe za rok 2016 wyniósł -398 883 tys. zł i jego wpływ był większy o 97 007 tys. zł, tj. o 32,1% w porównaniu z rokiem 2015

Przyczyniły się do tego przede wszystkim ekspozycje BNPP Polska, które są uwzględniane w portfelu kredytowym Banku od maja 2015 r. (przejęty portfel na 30.04.2015 r. wynosił 18,1 mld zł) oraz rozpoczęcie konsolidacji Sygma Bank Polska z dniem 1.12.2015 r.

Zannualizowany koszt ryzyka kredytowego wyrażony jako relacja wyniku z tytułu odpisów aktualizujących do średniego stanu kredytów i pożyczek netto udzielonych klientom (obliczonego na bazie stanów na koniec kwartałów) wyniósł w 2016 roku 0,7% i był niemal identyczny jak w 2015 roku.

Biorąc pod uwagę główne segmenty operacyjne¹:

- segment Bankowości Detalicznej i Biznesowej odnotował spadek odpisów o 9 903 tys. zł r/r,
- segment Bankowości MSP – wzrost o 42 087 tys. zł r/r,
- segment Bankowości Korporacyjnej (łącznie z CIB) – wzrost o 60 252 tys. zł r/r.

Ogólne koszty administracyjne, koszty pracownicze i amortyzacja

Ogólne koszty administracyjne (wraz z amortyzacją) Grupy poniesione w 2016 roku wzrosły o 163 213 tys. zł, tj. o 9,5% w porównaniu z rokiem poprzednim. Na poziom kosztów zarówno w roku 2016, jak i w 2015 miały wpływ procesy integracyjne banków:

- od maja 2015 r. zostały ujęte koszty exBNPP,
- od grudnia 2015 r. zostały ujęte koszty exSygma Banku.

Łączna kwota kosztów integracji poniesionych przez Grupę w 2016 roku wyniosła 181,4 mln zł (wobec 206,4 mln zł w 2015), z czego:

- 162,5 mln zł zostało ujęte w ogólnych kosztach administracyjnych (w 2015 – 173,7 mln zł),
- 18,9 mln zł - w pozostałych kosztach operacyjnych (w 2015 – 32,7 mln zł).

¹ Informacje w oparciu o notę segmentacyjną ujętą w Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym Banku BGŻ BNP Paribas za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

Koszty integracji uwzględnione w ogólnych kosztach administracyjnych (162,5 mln zł) obejmują głównie:

- projekty realizowane w związku z integracją – 63,6 mln zł (w tym: połączenie operacyjne - 28,8 mln zł, projekt reorganizacji sieci - 8,1 mln zł, koszty działań wspierających realizację synergii – 7,5 mln zł, koszty rebrandingu - 4,9 mln zł, pozostałe projekty dotyczyły m.in. ujednoczenia polityk, procedur oraz narzędzi przyjętych do stosowania w strukturach połączonego banku),
- utworzenie rezerwy na restrukturyzację zatrudnienia – 26,0 mln zł,
- koszty naliczenia przyśpieszonej amortyzacji systemów, które po zakończeniu fuzji operacyjnej zostały wyeliminowane z użytkowania – 24,4 mln zł,
- program retencyjny – 12,1 mln zł,
- koszty związane z połączeniem BGŻ BNP Paribas z Sygma Bank Polska - 10,6 mln zł,
- koszty poniesione (jeszcze przed fuzją z BGŻ BNPP) przez Sygma Bank Polska w związku z połączeniem – 8,0 mln zł.

Koszty integracji ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych (18,9 mln zł) dotyczą przede wszystkim spisania w straty i likwidacji majątku, który nie był przewidziany do wykorzystania w docelowej strukturze Banku oraz dodatkowych kosztów poniesionych z tytułu zakończenia współpracy z jedną z firm realizujących bezgotówkowe rozliczenia pieniężne.

Na porównanie poziomu kosztów działania w analizowanych latach miały wpływ także:

- w 2015 – (i) koszty z tytułu składki na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców (w kwocie 38,2 mln zł) oraz (ii) koszty obowiązkowej wpłaty do BFG przeznaczonej na wypłatę środków gwarantowanych dla deponentów Spółdzielczego Banku Rzemiosła i Rolnictwa w Wołominie w związku z wystąpieniem Komisji Nadzoru Finansowego o ogłoszenie upadłości tego banku (90,2 mln zł),
- w 2016 r. – wzrost opłaty na rzecz BFG wynikający ze zwiększenia skali działania, po połączeniu z BNPP, uwzględnienia opłat ponoszonych przez Sygma Bank Polska, wprowadzenia nowych stawek od 2016 roku oraz dodatkowych kosztów BFG związanych z procesem upadłości Banku Spółdzielczego w Nadarzynie.

Tabela 16. Ogólne koszty administracyjne, koszty pracownicze i amortyzacja

w tys. zł	12 miesięcy do 31.12.2016	12 miesięcy do 31.12.2015	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Koszty pracownicze	(901 432)	(740 248)	(161 184)	21,8%
Koszty marketingu	(92 664)	(94 866)	2 202	(2,3%)
Koszty informatyczne i telekomunikacyjne	(144 518)	(129 567)	(14 951)	11,5%
Czynsze	(181 323)	(146 688)	(34 635)	23,6%
Pozostałe koszty rzeczowe	(184 302)	(205 912)	21 610	(10,5%)
Podróże służbowe	(9 425)	(4 950)	(4 475)	90,4%
Koszty bankomatów i obsługi gotówkowej	(3 544)	(3 696)	152	(4,1%)
Koszty outsourcingu w działalności leasingowej	(23 497)	(11 119)	(12 378)	111,3%
Opłata na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(128 913)	(98 839)	(30 074)	30,4%
Obowiązkowa wpłata podmiotów objętych systemem gwarantowania	-	(90 214)	90 214	(100,0%)
Opłata na koszty nadzoru (KNF)	(4 738)	(5 016)	278	(5,5%)
Opłata na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców	-	(38 168)	38 168	(100,0%)
Ogólne koszty administracyjne - razem	(1 674 356)	(1 569 283)	(105 073)	6,7%
Amortyzacja	(206 597)	(148 457)	(58 140)	39,2%
Koszty ogółem*	(1 880 953)	(1 717 740)	(163 213)	9,5%

* do wyliczenia wskaźnika Koszty/Dochody, po skorygowaniu o koszty integracji w wysokości 162,5 mln zł

Tabela 16a. Koszty pracownicze

w tys. zł	12 miesięcy do 31.12.2016	12 miesięcy do 31.12.2015	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Koszty wynagrodzeń	(702 620)	(572 560)	(130 060)	22,7%
Narzuty na wynagrodzenia	(108 728)	(78 559)	(30 169)	38,4%
Świadczenia na rzecz pracowników	(24 968)	(7 791)	(17 177)	220,5%
Koszty rezerwy na restrukturyzację	(29 867)	(51 936)	22 069	(42,5%)
Koszty rezerwy na przyszłe zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów oraz odpraw emerytalnych	(11 511)	(3 821)	(7 690)	201,3%
Odpisy na ZFŚS	(8 921)	(5 827)	(3 094)	53,1%
Pozostałe	(14 817)	(19 754)	4 937	(25,0%)
Koszty pracownicze	(901 432)	(740 248)	(161 184)	21,8%

Koszty amortyzacji w analizowanym okresie w relacji do 2015 roku wzrosły o 58 140 tys. zł, tj. o 39,2%. Było to wynikiem m.in. naliczenia przyspieszonej amortyzacji WNIP, które po zakończeniu fuzji operacyjnej zostały wyeliminowane z użytkowania.

9.2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Całkowite dochody Banku w 2016 roku były o 76 139 tys. zł niższe niż rok wcześniej. Bezpośrednim powodem obserwowanego pogorszenia była negatywna zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (negatywny efekt w wysokości 171 757 tys. zł), częściowo zneutralizowana wzrostem zysku netto wypracowanego w porównywanych latach.

Tabela 17. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

w tys. zł	12 miesięcy do 31.12.2016	12 miesięcy do 31.12.2015	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Zysk (strata) netto	76 860	13 293	63 567	478,2%
Inne całkowite dochody				
Pozycje, które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	(203 094)	(64 043)	(139 051)	217,1%
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(250 823)	(79 066)	(171 757)	217,2%
Podatek odroczony	47 729	15 023	32 706	217,7%
Pozycje, które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty	4 507	5 162	(655)	(12,7%)
Wycena metodą aktuarialną świadczeń pracowniczych	4 921	6 374	(1 453)	(22,8%)
Podatek odroczony	(414)	(1 212)	798	(65,8%)
Inne całkowite dochody netto	(198 587)	(58 881)	(139 706)	237,3%
Całkowite dochody ogółem	(121 727)	(45 588)	(76 139)	167,0%

9.3. Sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej

Aktywa

Suma bilansowa Grupy według stanu na koniec grudnia 2016 roku wyniosła 72 304 999 tys. zł, i była wyższa o 6 932 661 tys. zł, tj. o 10,6%, w porównaniu do końca grudnia 2015 roku.

Najważniejsze zmiany w strukturze aktywów Grupy w 2016 roku to wzrost udziału aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przy jednoczesnym spadku udziału kredytów i pożyczek udzielonych klientom oraz pozycji: kasa i środki w Banku Centralnym.

W strukturze aktywów dominują kredyty i pożyczki udzielone klientom, których udział stanowił 76,2%% wszystkich aktywów na koniec grudnia 2016 roku w porównaniu do 80,0% na koniec 2015 roku. W ujęciu wartościowym wolumen kredytów i pożyczek netto wzrósł o 2 806 327 tys. zł, tj. o 5,4%.

Drugą, co do wielkości pozycję aktywów zajmowały aktywa dostępne do sprzedaży, które stanowiły 17,3% sumy bilansowej na koniec 2016 roku (12,0% rok wcześniej). W 2016 roku ich wartość wzrosła o 4 652 781 tys. zł, czyli o 59,3%, przede wszystkim w rezultacie rozbudowy portfela obligacji skarbowych (wzrost o 3 687 997, tj. o 48,0%) oraz zakupu bonów pieniężnych NBP w kwocie 999 959 tys. zł wg stanu na koniec 2016 roku.

Zmianom struktury po stronie aktywów dochodowych towarzyszyło zmniejszenie wartości pozycji kasa i środki w Banku Centralnym, która obniżyła się o 1 523 569 tys. zł, tj. o 53,9%.

Tabela 18. Aktywa

w tys. zł	31.12.2016	31.12.2015	zmiana	
			tys. zł	%
Kasa i środki w Banku Centralnym	1 302 847	2 826 416	(1 523 569)	(53,9%)
Należności od banków	1 233 592	495 431	738 161	149,0%
Pochodne instrumenty finansowe	324 005	368 147	(44 142)	(12,0%)
Instrumenty zabezpieczające	18 671	2 711	15 960	588,7%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	55 075 871	52 269 544	2 806 327	5,4%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	12 497 855	7 845 074	4 652 781	59,3%
Inwestycje w jednostkach zależnych	54 466	54 627	(161)	(0,3%)
Wartości niematerialne	246 552	256 455	(9 903)	(3,9%)
Rzeczowe aktywa trwałe	546 002	537 201	8 801	1,6%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	529 824	465 211	64 613	13,9%
Inne aktywa	475 314	251 521	223 793	89,0%
Aktywa razem	72 304 999	65 372 338	6 932 661	10,6%

Portfel kredytowy

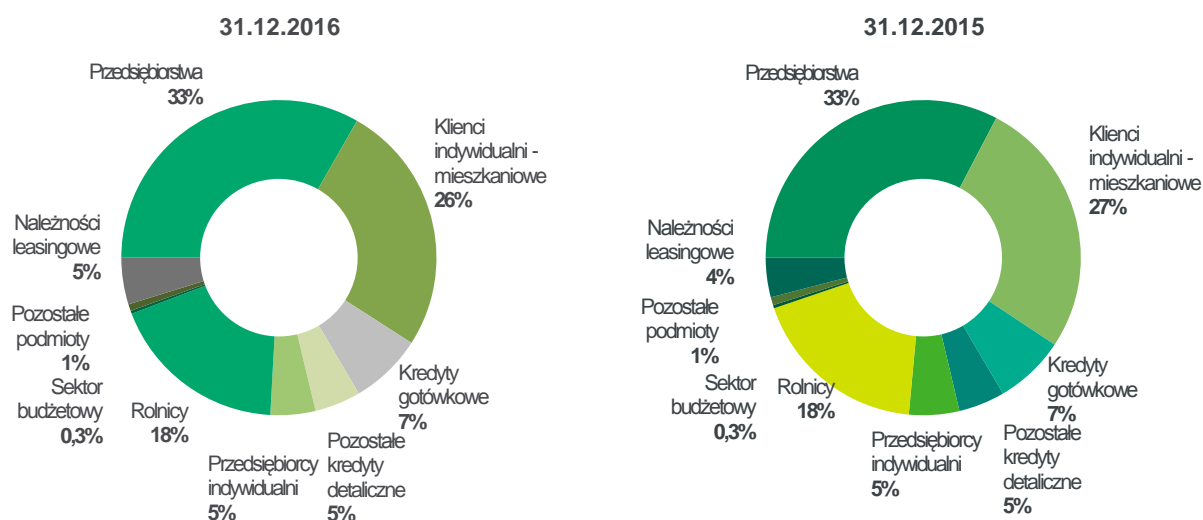
Struktura i jakość portfela kredytowego

Na koniec grudnia 2016 roku kredyty i pożyczki brutto udzielone klientom wyniosły 58 077 227 tys. zł i wzrosły o 2 801 584 tys. zł, tj. o 5,1%.

Tabela 19. Struktura portfela kredytowego

w tys. zł	31.12.2016		31.12.2015	
	tys. zł	udział %	tys. zł	udział %
Kredyty i pożyczki brutto	58 077 227	100,0%	55 275 643	100,0%
Przedsiębiorstwa	19 315 741	33,3%	18 058 790	32,7%
Klienci indywidualni - mieszkaniowe	15 005 546	25,8%	14 722 641	26,6%
– złotowe	8 190 068	14,1%	7 710 797	13,9%
– walutowe	6 815 478	11,7%	7 011 844	12,7%
Kredyty gotówkowe	4 323 496	7,4%	4 007 009	7,2%
Pozostałe kredyty detaliczne	2 740 156	4,7%	2 627 244	4,8%
Przedsiębiorcy indywidualni	2 680 285	4,6%	2 850 113	5,2%
Rolnicy	10 644 765	18,3%	10 132 313	18,3%
Sektor budżetowy	185 572	0,3%	180 865	0,3%
Pozostałe podmioty	400 227	0,7%	457 976	0,8%
Należności leasingowe	2 781 439	4,8%	2 238 692	4,1%

Wykres 9. Kredyty i pożyczki brutto - struktura



Kredyty i pożyczki udzielone przedsiębiorstwom wzrosły o 7,0% i stanowią 33,3% portfela kredytów brutto (na koniec 2015 roku 32,7%). Kredyty i pożyczki udzielone gospodarstwom domowym (łącznie z kredytami dla przedsiębiorców indywidualnych i rolników) wzrosły o 1 054 928 tys. zł, tj. o 3,1%. Prawie połowę kredytów dla gospodarstw domowych (42,4%) stanowią kredyty hipoteczne w wysokości 15 005 546 tys. zł.

Tabela 20. Jakość portfela kredytowego

tys. zł	31.12.2016			31.12.2015		
	Razem brutto	w tym: z utratą wartości	udział %	Razem brutto	w tym: z utratą wartości	udział %
Kredyty i pożyczki brutto	58 077 227	4 484 357	7,7%	55 275 643	4 202 122	7,6%
Klienci indywidualni – kredyty mieszkaniowe	15 005 546	657 624	4,4%	14 722 641	626 922	4,3%
– złotowe	8 190 068	203 155	2,5%	7 710 797	202 055	2,6%
– walutowe	6 815 478	454 469	6,7%	7 011 844	424 867	6,1%
Kredyty gotówkowe	4 323 496	631 552	14,6%	4 007 009	613 075	15,3%
Pozostałe kredyty detaliczne	2 740 156	224 471	8,2%	2 627 244	239 396	9,1%
Rolnicy	10 644 765	442 187	4,2%	10 132 313	311 287	3,1%
Klienci instytucjonalni z wyłączeniem rolników	22 581 825	2 411 575	10,7%	21 547 744	2 283 580	10,6%
Należności leasingowe	2 781 439	116 948	4,2%	2 238 692	127 862	5,7%

Wskaźnik udziału ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości w kredytach i pożyczkach brutto udzielonych klientom wzrósł do 7,7% na koniec 2016 roku wobec 7,6% na koniec 2015 roku.

Tabela 21. Wskaźniki jakości portfela kredytowego

w tys. zł	31.12.2016	31.12.2015	zmiana	
			tys. zł	%
Kredyty i pożyczki brutto udzielone klientom, razem	58 077 227	55 275 643	2 801 584	5,1%
Odpisy na należności	(3 001 356)	(3 006 099)	4 743	(0,2%)
Kredyty i pożyczki netto udzielone klientom, razem	55 075 871	52 269 544	2 806 327	5,4%
Ekspozycje bez przesłanek utraty wartości				
Zaangażowanie bilansowe brutto	53 592 870	51 073 521	2 519 349	4,9%
Odpis IBNR	(315 261)	(318 483)	3 222	(1,0%)
Zaangażowanie bilansowe netto	53 277 609	50 755 038	2 522 571	5,0%
Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości				
Zaangażowanie bilansowe brutto	4 484 357	4 202 122	282 235	6,7%
Odpis z tytułu utraty wartości	(2 686 095)	(2 687 616)	1 521	(0,1%)
Zaangażowanie bilansowe netto	1 798 262	1 514 506	283 756	18,7%
Wskaźniki				
Udział ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości w portfelu brutto	7,7%	7,6%		0,1 p.p.
Pokrycie odpisami ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości	(59,9%)	(64,0%)		4,1 p.p.

Zobowiązania i kapitał własny

Według stanu na koniec grudnia 2016 roku łączna wartość zobowiązań Grupy wynosiła 66 158 178 tys. zł i była o 7 054 194 tys. zł, tj. o 11,9% wyższa niż na koniec 2015 roku.

Tabela 22. Zobowiązania i kapitał własny

w tys. zł	31.12.2016	31.12.2015	zmiana	
			tys. zł	%
Zobowiązania wobec banków	7 308 814	9 876 892	(2 568 078)	(26,0%)
Instrumenty zabezpieczone	(4 080)	1 605	(5 685)	(354,2%)
Pochodne instrumenty finansowe	271 757	351 539	(79 782)	(22,7%)
Zobowiązania wobec klientów	55 155 014	46 527 391	8 627 623	18,5%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	398 059	469 083	(71 024)	(15,1%)
Zobowiązania podporządkowane	1 768 458	847 568	920 890	108,7%
Pozostałe zobowiązania	1 122 780	816 984	305 796	37,4%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	8 313	40 716	(32 403)	(79,6%)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 022	8 052	(30)	(0,4%)
Rezerwy	121 041	164 154	(43 113)	(26,3%)
Zobowiązania razem	66 158 178	59 103 984	7 054 194	11,9%
Kapitał akcyjny	84 238	84 238	0	0,0%
Kapitał zapasowy	5 108 418	5 092 196	16 222	0,3%
Pozostałe kapitały rezerwowe	860 241	780 874	79 367	10,2%
Kapitał z aktualizacji wyceny	(497)	198 090	(198 587)	(100,3%)
Zyski zatrzymane	94 421	112 956	(18 535)	(16,4%)
- wynik z lat ubiegłych	17 561	99 663	(82 102)	(82,4%)
- wynik bieżącego okresu	76 860	13 293	63 567	478,2%
Kapitał własny razem	6 146 821	6 268 354	(121 533)	(1,9%)
Zobowiązania i kapitał własny razem	72 304 999	65 372 338	6 932 661	10,6%

Na koniec 2016 roku udział zobowiązań w sumie zobowiązań i kapitału własnego Grupy wyniósł 91,5% i był o 1,1 p.p. wyższy niż rok wcześniej. Najistotniejszą zmianą w strukturze zobowiązań w 2016 roku był wzrost udziału zobowiązań wobec klientów przy jednoczesnym spadku udziału zobowiązań wobec banków.

Na koniec 2016 zobowiązania wobec klientów zwiększyły się o 8 627 623 tys. zł, tj. o 18,5% w porównaniu do końca grudnia 2015 roku i wynosiły 55 155 014 tys. zł. Ich udział w całości zobowiązań wzrósł do 83,4% w porównaniu do 78,7% na koniec 2015 roku.

W rezultacie znacznego przyrostu zobowiązań wobec klientów możliwa była redukcja zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych z grupy BNP Paribas, co skutkowało zmniejszeniem udziału zobowiązań wobec banków w sumie zobowiązań, który na koniec 2016 roku wyniósł 11,0%, w porównaniu do 16,7% na koniec 2015 roku. Wartość zobowiązań wobec banków na koniec 2016 roku wyniosła 7 308 814 tys. zł i była o 2 568 078 tys. zł niższa niż rok wcześniej (tj. o 26,0%).

Wartość zobowiązań podporządkowanych wzrosła o 108,7% r/r w rezultacie ujęcia w bilansie pozyskanych z grupy BNP Paribas pożyczek podporządkowanych: w wysokości 440 mln zł oraz 40 mln euro, zgodnie z wydanymi przez Komisję Nadzoru Finansowego decyzjami z dnia 29 stycznia 2016 r. oraz w wysokości 60 mln euro, zgodnie z decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 23 grudnia 2016 roku.

Zobowiązania wobec klientów

Na koniec grudnia 2016 roku zobowiązania wobec klientów wynosiły 55 155 014 tys. zł, odnotowując wzrost o 18,5% r/r, w rezultacie istotnej poprawy akwizycji w sektorze klientów korporacyjnych oraz utrzymywania konkurencyjnego poziomu oprocentowania dla klientów detalicznych.

Udział rachunków bieżących w strukturze zobowiązań wobec klientów ogółem nieznacznie spadł z poziomu 52,5% na koniec grudnia 2015 roku do poziomu 50,1% na koniec grudnia 2016 roku. Wartościowo środki zdeponowane na rachunkach bieżących wzrosły o 3 200 935 tys. zł, tj. o 13,1%. Z kolei udział depozytów terminowych w strukturze zobowiązań wobec klientów ogółem wzrósł z 41,9% na koniec grudnia 2015 roku do 45,5% na koniec 2016 roku. Wartościowo lokaty terminowe wzrosły o 5 604 307 tys. zł, tj. o 28,7% w porównaniu do grudnia 2015 roku. Kredyty i pożyczki otrzymane spadły o 217 272 tys. zł, a pozostałe zobowiązania wzrosły o 39 653 tys. zł.

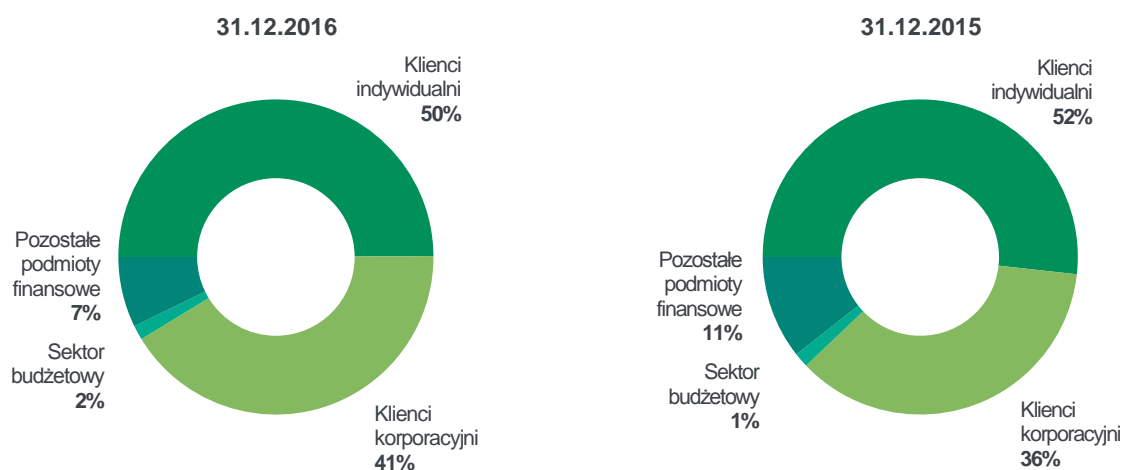
Tabela 23. Zobowiązania wobec klientów w podziale na produkty

w tys. zł	31.12.2016		31.12.2015	
	tys. zł	udział %	tys. zł	udział %
Zobowiązania wobec klientów	55 155 014	100,0%	46 527 391	100,0%
Rachunki bieżące	27 613 561	50,1%	24 412 626	52,5%
Depozyty terminowe	25 115 741	45,5%	19 511 434	41,9%
Kredyty i pożyczki otrzymane	2 023 662	3,7%	2 240 934	4,8%
Inne zobowiązania	402 050	0,7%	362 397	0,8%

Depozyty klientów indywidualnych wzrosły o 3 447 812 tys. zł, tj. o 14,3% i stanowią 49,9% wszystkich zobowiązań wobec klientów na koniec grudnia 2016 roku w porównaniu do 51,8% na koniec grudnia 2015 roku.

Z kolei depozyty klientów korporacyjnych wzrosły o 6 001 567 tys. zł, tj. o 35,7%. Ich udział w strukturze zobowiązań wobec klientów ogółem wzrósł z 36,1% na koniec grudnia 2015 roku do 41,4% na koniec 2016 roku.

Wykres 10. Zobowiązania wobec klientów - struktura



Kapitał własny

Według stanu na koniec grudnia 2016 roku kapitał własny Grupy wyniósł 6 146 821 tys. zł i był o 121 533 tys. zł niższy niż na koniec 2015 roku. Zmiana stanu kapitału własnego wynikała głównie ze spadku wartości kapitału z aktualizacji wyceny (z poziomu 198 090 tys. zł na koniec 2015 roku do -497 tys. zł na koniec 2016 roku) w rezultacie odniesienia na kapitał własny strat z rewaluacji aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Jednocześnie w wyniku połączenia Banku BGŻ BNP Paribas S.A i Sygma Bank Polska S.A., dokonanego z dniem 31 maja 2016 roku, w kapitałach własnych Grupy według stanu na 31.12.2016 roku, uwzględniono kwotę 16 222 tys. zł w ramach kapitału zapasowego oraz kwotę 71 104 tys. zł w ramach pozostałych kapitałów rezerwowych.

Kategoria zyski zatrzymane zmniejszyła się z kwoty 112 956 tys. zł na koniec 2015 roku, do 94 421 tys. zł na koniec 2016 roku.

9.4. Fundusze własne i wskaźniki kapitałowe

Łączny współczynnik kapitałowy Grupy wyniósł na koniec roku 2016 r. 14,40% i wzrósł w stosunku do grudnia 2015 r. o 0,95 p.p.

Tabela 24. Fundusze własne i wskaźniki kapitałowe Grupy

w tys. zł	31.12.2016	31.12.2015	zmiana	
			tys. zł	%
Kapitał podstawowy (Tier I)				
– kapitał akcyjny	84 238	84 238	0	0,0%
– kapitał zapasowy	3 272 501	3 272 501	0	0,0%
– kapitał rezerwowy	2 118 392	2 102 170	16 222	0,8%
– fundusz ogólnego ryzyka	577 765	498 399	79 366	15,9%
– wartości niematerialne	(246 373)	(256 396)	10 023	(3,9%)
– inne składniki funduszy własnych, uwzględniane w wyliczeniu kapitałów podstawowych (Tier I)	47 736	188 049	(140 313)	(74,6%)
Razem kapitał podstawowy (Tier I)	5 854 259	5 888 961	(34 702)	(0,6%)
Fundusze uzupełniające (Tier II)				
– zobowiązania podporządkowane zaliczane do funduszy własnych	1 765 435	846 600	918 835	108,5%
Razem fundusze własne	7 619 694	6 735 561	884 133	13,1%
Kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu				
– ryzyka kredytowego	48 119 141	44 902 695	3 216 446	7,2%
– ryzyka rynkowego	207 744	228 147	(20 404)	(8,9%)
– ryzyka operacyjnego	4 533 056	4 870 121	(337 065)	(6,9%)
– korekty wyceny kredytowej	54 045	94 789	(40 744)	(43,0%)
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	52 913 987	50 095 752	2 818 235	5,6%
Wskaźniki kapitałowe Grupy Kapitałowej				
Łączny współczynnik kapitałowy	14,40%	13,45%		0,95 p.p.
Współczynnik kapitału Tier I	11,06%	11,76%		(0,70 p.p.)

Całkowite fundusze własne na 31 grudnia 2016 roku wzrosły o 884 133 tys. zł w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2015 roku, co wynikało głównie z:

- fuzji prawnej banków BGŻ BNPP oraz Sygma Bank Polska - podwyższenie kapitału rezerwowego oraz funduszu ogólnego ryzyka;
- zatrzymania zysku Banku BGŻ BNP Paribas za rok 2015 w kwocie 8 263 tys. zł, z przeznaczeniem na fundusz ryzyka ogólnego - zgodnie z Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z dnia 30 czerwca 2016 roku;
- ujęcia w kapitale podstawowym Tier I zysku netto Banku wypracowanego w okresie od 01.01.2016 r. do 30.06.2016 r. w kwocie 42 140 tys. zł., zgodnie z decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 21.12.2016 r. o wyrażeniu zgody na zaliczenie do kapitału podstawowego Tier I zysku netto za pierwsze półrocze 2016 roku;
- ujęcia pożyczek podporządkowanych w kapitale uzupełniającym Tier II w wysokości 440 mln zł oraz 40 mln euro, zgodnie z wydanymi przez Komisję Nadzoru Finansowego decyzjami z dnia 29 stycznia 2016 r.;
- ujęcia pożyczki podporządkowanej w kapitale uzupełniającym Tier II w wysokości 60 mln euro, zgodnie z decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 23 grudnia 2016 roku.

W dniu 4 listopada 2016 roku Komisja Nadzoru Finansowego na podstawie art. 39 ustawy o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i po zasięgnięciu opinii Komitetu Stabilności Finansowej w formule makroostrożnościowej, zidentyfikowała Bank jako instytucje o znaczeniu systemowym oraz nałożyła dodatkowy bufor w wysokości równoważnej 0,25 p.p. łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko, obliczonej zgodnie z art. 92 ust. 3 unijnego rozporządzenia CRR (nr 575/2013).

W dniu 27 grudnia 2016 roku Zarząd Banku BGŻ BNP Paribas otrzymał od Komisji Nadzoru Finansowego zalecenie z dnia 23 grudnia 2016 r. dotyczące utrzymania przez Grupę Kapitałową Banku funduszy własnych na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego na poziomie 0,68 p.p. w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych, który powinien składać się co najmniej w 75% z kapitału Tier 1 (co odpowiada 0,51 p.p.).

W analizowanym okresie, łączna kwota ekspozycji na ryzyko wzrosła o 2 818 235 tys. zł.

9.5. Wskaźniki finansowe

W roku 2016 Grupa Kapitałowa Banku odnotowała poprawę wskaźnika rentowności kapitału r/r , co wynikało z szybszego tempa wzrostu dochodów niż kosztów i nieznacznej poprawy marży odsetkowej. Stopa zwrotu z kapitału, obliczona po wyłączeniu kosztów integracji wyniosłaby w 2016 roku 3,6%. Efekty synergii i rezultaty działań restrukturyzacyjnych powinny spowodować poprawę rentowności kapitału w przyszłości. Po wyłączeniu kosztów integracji stopa zwrotu z aktywów wynosiłaby 0,3% i nie uległaby zmianie w porównaniu z rokiem poprzednim.

Prezentacja wskaźników obliczonych na bazie kategorii rachunku zysków i strat z wyłączeniem kosztów integracji (rozumianych jako dodatkowe koszty związane z procesami połączeniowymi banków BGŻ S.A., BNP Paribas Polska S.A. oraz Sygma Bank Polska S.A.) ma na celu pokazanie dodatkowej informacji pozwalającej na ocenę aktualnego potencjału połączonych banków.

Marża odsetkowa netto wzrosła nieznacznie do poziomu 2,7% pomimo utrzymywania konkurencyjnego oprocentowania, w sytuacji rekordowo niskiego poziomu stóp procentowych w Polsce (stopa referencyjna NBP na poziomie 1,5%).

Wskaźnik Koszty/Dochody poprawił się znacząco, ze względu na szybszy wzrost dochodów (o 27,7%) przy niemal trzykrotnie niższym wzroście kosztów. Wyłączając koszty integracji, wskaźnik Koszty/Dochody ukształtowałby się na poziomie 64,6%, niższym o 9,6 p.p. w stosunku do 74,2% na koniec roku 2015. Dla potrzeb kalkulacji powyższego wskaźnika za mianownik przyjmuje się kategorię dochodu z działalności bankowej, która stanowi sumę wyniku z tytułu odsetek, wyniku z tytułu opłat i prowizji, przychodów z tytułu dywidend, wyniku na działalności handlowej, wyniku na działalności inwestycyjnej, wyniku na rachunkowości zabezpieczeń oraz pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych.

Wskaźnik kosztów ryzyka nie zmienił się w porównaniu do poziomu odnotowanego w 2015 roku i wyniósł 0,7%.

Wartości wskaźników stanowiących relację kredytów do depozytów oraz kredytów do źródeł finansowania ogółem poprawiły się w porównaniu ze stanem na koniec 2015 roku z uwagi na wzrost udziału depozytów klientów w finansowaniu działalności Grupy.

Tabela 25. Wskaźniki finansowe

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	zmiana 2016/2015 p.p.
Stopa zwrotu z kapitału ⁽¹⁾	3,6%*	3,4%*	3,6%	0,2
Stopa zwrotu z aktywów ⁽²⁾	0,3%*	0,3%*	0,4%	0,0
Marża odsetkowa netto ⁽³⁾	2,7%	2,6%	2,9%	0,1
Koszty/Dochody ⁽⁴⁾	64,6%*	74,2%*	67,8 %	(9,6)
Koszty ryzyka kredytowego ⁽⁵⁾	(0,7%)	(0,7%)	(1,1%)	0,0
Kredyty netto/Depozyty ⁽⁶⁾	103,7%	118,0%	97,1%	(14,3)
Kredyty brutto/Razem źródła finansowania ⁽⁷⁾	90,4%	98,2%	88,2%	(7,8)

* Wartości znormalizowane z wyłączeniem kosztów integracji. Wpływ kosztów integracji na zysk netto został oszacowany z zastosowaniem standardowej stopy podatku dochodowego 19%. W przypadku kategorii koszty wielkość widoczną w sprawozdaniu finansowym pomniejszono o wielkość kosztów integracji ewidencjonowanych w ramach ogólnych kosztów administracyjnych oraz amortyzacji. W przypadku kategorii dochody wielkości rachunku zysków i strat składające się na wynik z działalności bankowej skorygowano o koszty integracji ewidencjonowane w ramach pozostałych kosztów operacyjnych.

(1) Relacja zysku netto do średniego kapitału własnego obliczonego na bazie stanów na koniec 5 ostatnich kwartałów.

(2) Relacja zysku netto do średnich aktywów obliczonych na bazie stanów na koniec 5 ostatnich kwartałów.

(3) Relacja wyniku z tytułu odsetek do średnich aktywów obliczonych na bazie stanów na koniec 5 ostatnich kwartałów.

(4) Relacja sumy ogólnych kosztów administracyjnych i amortyzacji do wyniku z działalności bankowej, obliczonego jako suma wyniku z tytułu odsetek, wyniku z tytułu opłat i prowizji, przychodów z tytułu dywidend, wyniku na działalności handlowej, wyniku na działalności inwestycyjnej, wyniku na rachunkowości zabezpieczeń 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 5 ostatnich kwartałów.

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

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

9.6. Przeciętne stopy procentowe stosowane w Banku

Tabela 26. Przeciętne stopy procentowe Banku w 2016 roku*

Produkt	PLN	EUR
Depozyty	0,81%	0,03%
Gospodarstwa domowe i instytucje niekomercyjne	0,73%	0,06%
bieżące	0,00%	0,06%
terminowe	1,74%	
Przedsiębiorstwa	0,95%	0,02%
bieżące	0,34%	0,02%
terminowe	1,59%	
Kredyty	5,11%	1,18%
Gospodarstwa domowe i instytucje niekomercyjne	5,61%	1,28%
z tytułu kart kredytowych	9,70%	
konsumpcyjne	6,78%	
na nieruchomości mieszkaniowe	3,53%	
na inne cele	6,23%	
Przedsiębiorstwa	4,00%	1,17%
w rachunku bieżącym	4,41%	1,17%
w rachunku kredytowym	3,72%	

* na podstawie sprawozdawczości obowiązkowej Banku na rzecz Departamentu Statystyki NBP

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

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

- Kwestię rozwiązania problemu walutowych portfeli hipotecznych w bankach, która pozostaje kluczowym źródłem niepewności dla sektora bankowego i całej gospodarki. Przyjęcie przez Sejm projektu zaproponowanego przez Prezydenta zakładającego m.in. zwrot klientom tzw. spreadów walutowych, oznaczałoby konieczność poniesienia przez banki dodatkowych kosztów, szacowanych przez Kancelarię Prezydenta na 3,6-4,0 mld zł, a wg NBP na poziomie ponad dwukrotnie wyższym. W celu zwiększenia skłonności banków do przewalutowania portfeli walutowych kredytów hipotecznych w ramach dobrowolnych porozumień z klientami, dnia 13 stycznia 2017 r. Komitet Stabilności Finansowej (KSF) przedstawił rekomendację, która przewiduje m.in. zwiększenie wagi ryzyka oraz minimalnej wartości parametru LGD, ustanowienie bufora ryzyka systemowego, uwzględnienie ryzyka związanego z walutowymi kredytami mieszkaniowymi w metodzie wyznaczania składek na fundusz gwarancyjny w ramach BFG oraz w procesie oceny nadzorczej KNF (BION). Obecnie nie są znane szczegóły i harmonogram prac nad wprowadzeniem powyższych zaleceń KSF.
- Stabilizację stóp procentowych NBP na rekordowo niskim poziomie, co ogranicza możliwość podwyższania marż przez banki. Z jednej strony może to powodować zmniejszenie kosztów finansowania dla klientów indywidualnych i przedsiębiorstw, zwiększając popyt na kredyty, z drugiej natomiast sytuacja ta może zniechęcić gospodarstwa domowe do lokowania oszczędności w depozytach bankowych, a także mieć negatywny wpływ na rentowność nieoprocentowanych depozytów.
- Wynikający z Rekomendacji S wzrost od stycznia 2017 roku wysokości wymaganego wkładu własnego przy udzielaniu kredytów hipotecznych z 15% do 20% wartości kredytowanej nieruchomości. Pomimo możliwości stosowania przez banki niższych wymogów w sytuacji objęcia ubezpieczeniem do 10% wkładu własnego, zmiana ta może negatywnie przełożyć się na popyt na kredyt mieszkaniowy w 2017 roku.
- Możliwość zmiany wysokości składek wnoszonych przez banki do BFG. Nowa ustawa o BFG - systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji - wprowadza nowy sposób kalkulacji składek na obowiązkowy system gwarantowania depozytów od 2017 r. Kwota składek za dany kwartał będzie indywidualnie wyliczana przez BFG dla danego banku i wnoszona kwartalnie. Przy ustalaniu wysokości składki uwzględniany będzie profil ryzyka banku. Z kolei podstawę do wyznaczenia składki na finansowanie przymusowej restrukturyzacji (zastępującej opłatę ostrożnościową) stanowić będzie wartość pasywów banku pomniejszona w szczególności o kwotę funduszy własnych oraz środków gwarantowanych. Przy jej ustalaniu również uwzględniany będzie profil ryzyka banku. Składka na finansowanie przymusowej restrukturyzacji płatna będzie raz do roku.
- Kształtowanie się koniunktury gospodarczej w Polsce. Przyspieszenie wzrostu gospodarczego w ostatnim kwartale 2016 roku (wzrost o 1,7% w ujęciu kwartalnym) i obserwowana poprawa wskaźników wyprzedzających koniunktury, zdają się potwierdzać oczekiwania, co do wyższego tempa wzrostu PKB w nadchodzących miesiącach. Biorąc pod uwagę solidny wzrost dochodów gospodarstw domowych oraz spodziewane przyspieszenie absorpcji środków unijnych, finalny popyt krajowy (konsumpcja i inwestycje) powinien stać się głównym czynnikiem przyspieszenia wzrostu PKB powyżej 3% r/r w pierwszej połowie 2017 roku.
- Potencjalny, szybki wzrost inflacji wynikający zarówno z czynników podażowych, jak też i rosnącej presji płacowej i popytowej, który może spowodować m.in. pojawienie się oczekiwań znaczących podwyżek stóp procentowych w Polsce. Oczekiwaniom tym sprzyjać mogą również rosnące rynkowe stopy procentowe w głównych gospodarkach świata, wynikające m.in. z zacieśniania polityki pieniężnej w USA. W efekcie istnieje możliwość podjęcia przez Radę Polityki Pieniężnej decyzji o podwyżkach stóp procentowych w drugiej połowie 2017 roku w celu niedopuszczenia do pojawienia się na rynku nadmiernych oczekiwań inflacyjnych wśród gospodarstw domowych, w obliczu obserwowanego zacieśnienia na rynku pracy, w tym szybkiego spadku stopy bezrobocia. Przy braku podwyżek stóp procentowych i w konsekwencji utrzymania się inflacji na podwyższonych poziomach, tempo wzrostu wydatków konsumpcyjnych i całego PKB może znacząco osłabić się w pod koniec 2017 r. i w roku następnym, zwłaszcza iż efekt wpływu zwiększonych wydatków społecznych na wzrost nominalnych dochodów gospodarstw domowych będzie wygasł w drugiej połowie 2017 roku.

- Potencjalną deprecjację kursu złotego wobec kluczowych walut, do której może się przyczynić - będący rezultatem wzrostu inflacji - spadek realnych stóp procentowych w Polsce oraz ich zawężająca się różnica wobec Stanów Zjednoczonych i strefy EUR.
- Ryzyko obniżki oceny wiarygodności kredytowej Polski przez agencje ratingowe w rezultacie wystąpienia zagrożenia przekroczenia przez deficyt budżetowy poziomu 3% PKB, w kontekście obniżenia wieku emerytalnego i możliwego skokowego wzrostu liczby emerytów pod koniec br. i w roku następnym.
- Ewentualne zmiany w polityce handlowej USA i wprowadzenie barier w globalnym obrocie handlowym. Polska, będąc silnie powiązana z sektorami eksportowymi w strefie euro, może ponieść straty gospodarcze (niższy wzrost PKB i wyższa inflacja) w efekcie rosnącego protekcjonizmu.
- Możliwe osłabienie tempa aktywności gospodarczej w Wielkiej Brytanii po rozpoczęciu procedury wychodzenia z UE oraz negatywny tego wpływ na gospodarkę strefy euro co może przyczynić się do pogorszenia koniunktury również w Polsce.
- Potencjalny wzrost zmienności nastrojów oraz awersji do ryzyka na europejskich rynkach finansowych powiązany z kwestią rezultatów wyborów w największych krajach UE i strefy EUR (Francja, Niemcy, Włochy).
- Wzrost rynkowych stóp procentowych na świecie jako potencjalny czynnik ryzyka dla polskich obligacji oraz kursu złotego.

11. OPIS DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. W 2016 ROKU

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

- Obszar **Bankowości Detalicznej i Biznesowej** obejmujący kompleksową obsługę:
 - klientów detalicznych oraz
 - klientów biznesowych (mikroprzedsiębiorstw), w tym:
 - przedsiębiorców spełniających kryterium rocznych przychodów netto za poprzedni rok obrotowy poniżej 10 mln zł oraz o zaangażowaniu kredytowym Banku wobec klienta niższym niż 2 mln zł;
 - rolników, dla których zaangażowanie kredytowe Banku wobec klienta jest niższe niż 2 mln zł, a Standardowa Produkcja² w poprzednim roku rozrachunkowym była mniejsza, w zależności od województwa, niż 75 tys. euro lub 100 tys. euro.

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

- Obszar Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw obejmujący obsługę:
 - klientów instytucjonalnych o przychodach rocznych netto za poprzedni rok obrotowy w przedziale od 10 do 60 mln zł lub zaangażowaniu kredytowym Banku wobec klienta w przedziale od 2 do 25 mln zł;
 - rolników, dla których zaangażowanie kredytowe Banku wobec klienta mieści się w przedziale od 2 do 25 mln zł lub Standardowa Produkcja³ w poprzednim roku rozrachunkowym była, w zależności od województwa, większa lub równa niż 75 tys. euro lub 100 tys. euro;
 - przedsiębiorców Agro - prowadzących pełną sprawozdawczość finansową o przychodach ze sprzedaży od 10 do 60 mln zł lub zaangażowaniu kredytowym Banku wobec klienta od 2 do 25 mln zł, a także grupy producentów rolnych.
- Obszar **Bankowości Korporacyjnej** obejmujący obsługę klientów instytucjonalnych o przychodach rocznych netto za poprzedni rok obrotowy wyższych lub równych 60 mln zł lub zaangażowaniu kredytowym Banku wobec klienta większym lub równym 25 mln zł.
- Obszar **Bankowości Corporate and Institutional Banking (CIB)** wspiera sprzedaż produktów grupy BNP Paribas skierowaną do największych polskich przedsiębiorstw. Obejmuje obsługę klientów strategicznych oraz Pion Rynków Finansowych.
- **Pozostała działalność bankowa** prowadzona jest głównie w ramach Pionu Zarządzania Aktywami i Pasywami.

11.1. Placówki Banku i sieć bankomatów

Placówki Banku

Na 31 grudnia 2016 roku Bank posiadał 488 oddziałów bankowości detalicznej i biznesowej. Sieć oddziałów uzupełniało 7 kas zewnętrznych obsługujących transakcje gotówkowe i bezgotówkowe oraz 7 Centrów Bankowości Prywatnej.

Z dniem fuzji prawnej Banku BGŻ i BNPP Polska, tj. 30 kwietnia 2015 roku, nastąpiła reorganizacja sieci sprzedaży detalicznej. Wprowadzony został nowy podział kraju na 8 Regionów, w ramach których funkcjonuje 71 oddziałów wiodących i 417 oddziałów. Sieć sprzedaży detalicznej uzupełniają dodatkowo 132 Punkty Obsługi Klienta (należące wcześniej do Sygma Bank Polska S.A.).

W 2016 roku zlikwidowano 25 oddziałów, otwarto 5 nowych oraz relokowano 10 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, działające w ramach 7 Oddziałów Regionalnych Bankowości MSP oraz 9 Centrów Bankowości Korporacyjnej.

² Parametr określający wielkość ekonomiczną gospodarstw rolnych wg Wspólnotowej Typologii Gospodarstw Rolnych.

³ j.w.

Sieć bankomatów

Na 31 grudnia 2016 roku przy oddziałach Banku zlokalizowanych było 510 bankomatów, które są własnością firmy IT Card. Bankomaty oznaczone są logo Banku BGŻ BNP Paribas.

11.2. Alternatywne kanały dystrybucji

Bankowość internetowa i mobilna

W listopadzie 2016 r. nastąpiła integracja systemów informatycznych Banku – ostatni etap połączenia Banku BGŻ i BNP Paribas Bank Polska.

Systemy internetowe byłego Banku BGŻ - odpowiednio eBGŻ i eBGŻ Firma - zostały zmigrowane na systemy PI@net i BiznesPI@net. Natomiast system eBGŻ Lite został zastąpiony aplikacją mobilną.

Dodatkowo w systemie PI@net została uruchomiona funkcjonalność przelewów expressowych.

Tabela 27. Dane dotyczące systemu PI@net/BiznesPI@net

Nazwa systemu	31.12.2016	
Liczba klientów z dostępem	PI@net	928 825
	BiznesPI@net	135 791
Liczba klientów aktywnie logujących się	PI@net	452 794
	BiznesPI@net	95 431
Przeciętna miesięczna liczba transakcji	PI@net	677 610
	BiznesPI@net	1 297 345
Ilość klientów/użytkowników korzystających z Mobile	Mobile PI@net	35 636
	Mobile BiznesPI@net	73 258

W lutym 2016 roku dla klientów BGŻOptima został udostępniony nowy portal www. Jednocześnie dotychczasowy serwis bankowości internetowej dla klientów BGŻOptima zastąpiono serwisem PI@net, który przystosowano do wymagań i potrzeb tych klientów.

Karty bankowe

W zakresie wydawania i obsługi kart płatniczych Bank BGŻ BNP Paribas S.A. współpracuje z organizacjami MasterCard oraz Visa. W portfelu kart znajdują się karty debetowe, kredytowe oraz karty z odroczonym terminem płatności. Według stanu na 31 grudnia 2016 roku liczba wydanych kart wyniosła 1 440,4 tys. szt. i była o prawie 69 tys. niższa niż rok wcześniej. Odnotowany spadek dotyczy głównie kart kredytowych klientów detalicznych (przede wszystkim ex Sygma Bank Polska).

Tabela 28. Liczba kart bankowych wydanych przez Bank BGŻ BNP Paribas S.A.

tys. szt.	31.12.2016	31.12.2015	zmiana r/r	
			tys. szt.	%
Karty debetowe klientów detalicznych	708,6	706,9	1,7	0,2%
Karty kredytowe klientów detalicznych*	636,9	713,1	(76,2)	(10,7%)
Karty debetowe biznes	78,0	76,6	1,4	1,8%
Karty biznes z odroczonym terminem płatności	6,0	6,1	(0,1)	(1,6%)
Karty kredytowe biznes	1,0	1,0	-	0,0%
Karty prepaid	9,9	5,3	4,6	86,8%
Liczba wydanych kart - razem	1 440,4	1 509,0	(68,6)	(4,5%)

* w 2015 r. uwzględniono portfel Sygma Bank Polska

Współpraca z pośrednikami

Na koniec 2016 roku Bank aktywnie współpracował z 15 pośrednikami sieciowymi, takimi jak: Open Finance, Notus, czy Expander oraz z 7 pośrednikami lokalnymi. Współpraca polegała na akwizycji produktów bankowych.

11.3. Obszar Bankowości Detalicznej i Biznesowej

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

- Klientów Detalicznych:
 - Klientów Masowych;
 - Klientów Bankowości Osobistej, tj. lokujących za pośrednictwem Banku aktywa w wysokości minimum 100 tys. zł lub posiadających wpływy min. 7 500 zł miesięcznie;
 - Klientów Bankowości Prywatnej (ang. *Private Banking*), tj. lokujących za pośrednictwem Banku aktywa w wysokości minimum 600 tys. zł;
- Klientów Biznesowych (Mikroprzedsiębiorstwa):
 - Profesjonalistów: przedsiębiorców nie prowadzących pełnej sprawozdawczości finansowej zgodnie z zasadami określonymi w *ustawie o rachunkowości* i wykonujących zawody zdefiniowane w odrębnym dokumencie;
 - Przedsiębiorców:
 - o nieprowadzących pełnej sprawozdawczości finansowej, zgodnie z zasadami określonymi w *ustawie o rachunkowości*;
 - o prowadzących pełną sprawozdawczość finansową, zgodnie z zasadami określonymi w *ustawie o rachunkowości*, oraz tych, którzy uzyskali przychody roczne netto za poprzedni rok obrotowy mniejsze niż 10 mln zł oraz o zaangażowaniu kredytowym Banku wobec klienta mniejszym niż 2 mln zł;
 - o przedsiębiorców Agro (zarówno prowadzących, jak i nie prowadzących pełnej sprawozdawczości finansowej) prowadzących działalność sklasyfikowaną według wybranych kodów PKD 2007;
 - Rolników, dla których zaangażowanie kredytowe Banku wobec klienta jest niższe niż 2 mln zł, a Standardowa Produkcja⁴ w poprzednim roku rozrachunkowym była, w zależności od województwa, mniejsza niż 75 tys. euro lub 100 tys. euro;
 - Organizacje non-profit (np. fundacje i stowarzyszenia);
 - Wspólnoty mieszkaniowe.

Oferta produktowa

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

Dla klientów z segmentu Bankowość Osobista została ujednoczona oferta w zakresie kont osobistych, kart z funkcjonalnością dwuwalutową (możliwość przepinania karty pomiędzy rachunkiem w złotych i euro), kursów walut oraz oferta depozytowa.

W zakresie oferty kierowanej do Klientów Biznesowych od czerwca 2016 r. Bank rozpoczął obsługę nowopozyskanych przedsiębiorców prowadzących pełną sprawozdawczość finansową (Non-Agro) w docelowych systemach Banku, w oparciu o ofertę dedykowaną dla połączonego banku. W kolejnym kroku – w sierpniu – rozpoczęto obsługę w docelowych systemach banku kolejnej grupy Klientów Biznesowych. W ten sposób Bank, począwszy od sierpnia obsługiwał wszystkich nowopozyskiwanych klientów Biznesowych w docelowych systemach Banku. Krok ten został poprzedzony zaimplementowaniem pakietu Agro Lider dedykowanego rolnikom w systemie Banku.

⁴ Patrz: przypis s. 45

W 2016 roku Bank kontynuował aktywne działania reklamowe wiodących produktów – kredytu gotówkowego i kompleksowej oferty dla przedsiębiorców. Przeprowadzona została także pierwsza w historii polskiej bankowości kampania społeczna wspierająca lokalny biznes „Wspieramy Sąsiedzki Biznes”, zachęcająca do korzystania z produktów i usług lokalnych firm, promująca ideę sąsiedzkiego biznesu. W ramach tej akcji została stworzona specjalna strona internetowa www.sasiedzkibiznes.pl, na której zarówno firmy, jak i konsumenci mogli pozyskać informacje o samej akcji, o korzyściach płynących z udziału w przedsięwzięciu, jak i zgłosić swój udział. Do akcji dołączyło blisko 7 500 firm, a punktem kulminacyjnym był Tydzień Sąsiedzkiego Biznesu zorganizowany na początku czerwca. Dodatkowo akcji towarzyszyły Akademie Lokalnego Biznesu, które odbyły się w 10 miastach w Polsce.

Tabela 29. Depozyty i Kredyty Bankowości Detalicznej i Biznesowej⁵

w tys. zł	31.12.2016	31.12.2015	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Rachunki bieżące	7 745 397	6 367 866	1 377 532	22%
Rachunki oszczędnościowe	10 390 023	9 783 776	606 247	6%
Depozyty terminowe	14 030 413	11 675 382	2 355 031	20%
Lokaty overnight	704 442	566 004	138 438	24%
Rachunki i depozyty	32 870 276	28 393 028	4 477 248	16%
<i>w tym: BGŻOptima</i>	<i>8 715 740</i>	<i>6 557 984</i>	<i>2 157 756</i>	<i>33%</i>
Kredyty konsumpcyjne	5 755 656	5 120 362	635 294	12%
Kredyty inwestycyjne	4 488 287	4 924 534	(436 246)	(9%)
Kredyty w rachunku bieżącym	2 836 950	3 139 709	(302 760)	(10%)
Kredyty mieszkaniowe	14 769 947	14 412 829	357 118	2%
Należności leasingowe	539 065	313 120	225 946	72%
Karty kredytowe	710 564	700 841	9 723	1%
Pożyczki krótkoterminowe	201 880	367 535	(165 656)	(45%)
Inne kredyty	67 337	203 368	(136 031)	(67%)
Factoring	0	1 694	(1 694)	(100%)
Kredyty i pożyczki (netto)	29 369 686	29 183 993	185 693	1%

Ponadto w 2016 roku Bank zrealizował kolejną odsłonę kampanii konta osobistego dla klientów internetowych – iKonto Aktywator oraz prowadził cykliczne kampanie aktywacyjne mające na celu zachęcenie posiadaczy kont osobistych do przekazywania wynagrodzenia na rachunki bankowe, a także do używania kart debetowych przy płatnościach bezgotówkowych poprzez:

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

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

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 niezapłaconych.

Działalność depozytowa

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

- „nowych” i „starych” środków na rachunkach oszczędnościowych (Konto z zyskiem i Konto Dobrze Oszczędnościowe);
- Lokaty progresywnej i Lokaty Inwestor Ekstra;
- Silnej Lokaty i Lokaty Promocyjnej.

W ramach prac związanych z połączeniem banków oprocentowanie produktów depozytowych zostało ujednoczone dla wszystkich produktów, dla których było to technicznie możliwe. W drugiej połowie roku 2016 w docelowym systemie informatycznym udostępnione zostały rozwiązania i produkty dla połączonego Banku, m.in.:

- uniezależnienie rachunków oszczędnościowych od kont osobistych;
- nowy sposób pobierania opłat za przelewy z kont oszczędnościowych (tzw. licznik przelewów);
- nowe typy lokat: progresywna, promocyjna i bardzo osobista;
- nowy sposób ustalania oprocentowania w zależności od kwoty lokaty;
- autooszczędzanie – umożliwienie automatycznego przekazywania nadwyżek z ROR na oprocentowane konto oszczędnościowe.

Bank systematycznie proponował klientom Bankowości Osobistej oraz Bankowości Prywatnej atrakcyjne cenowo oferty dla wybranych terminów Lokaty bardzo osobistej oraz promocje oprocentowania rachunku Autooszczędzanie.

W 2016 r. podjęto również działania mające na celu zwiększenie świadomości klientów nt. możliwości gromadzenia oszczędności pod kątem przyszłej emerytury, pozwalające uzyskać zwolnienie z podatku od zysków kapitałowych (po spełnieniu warunków ustawowych). Portfel IKE Banku zyskał niemal 17 tysięcy nowych klientów.

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

- około 200 funduszy inwestycyjnych 14 Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych, dostępnych w serwisie PI@net;
- Lokaty Profit Plus – lokaty połączone z funduszami inwestycyjnymi; do sierpnia 2016 r. oprocentowane były stawką do 8% (aktualne oprocentowanie to 4%). W październiku 2016 r. oferowana była dodatkowo możliwość warunkowego zwolnienia z opłaty za nabycie jednostek uczestnictwa funduszu;
- 4 lokaty inwestycyjne;
- 2 subskrypcje certyfikatów strukturyzowanych, oferowanych w subskrypcjach prywatnych klientom segmentu Bankowości Prywatnej;
- 4 subskrypcje funduszy inwestycyjnych zamkniętych (we współpracy z TFI KBC i TFI BGŻ BNP Paribas) dedykowane klientom Bankowości Osobistej i Bankowości Prywatnej.

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

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

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

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

Dodatkowo na początku 2016 roku rolnicy mieli możliwość korzystania z preferencyjnego oprocentowania na rachunku oszczędnościowym (Agro Eskalacja), tak aby korzystnie ulokować wpływające dopłaty bezpośrednie.

Bank współpracuje z firmą Elavon w zakresie terminali POS dla Klientów Biznesowych. Od kwietnia 2016 r. w Banku obowiązywały promocyjne warunki cenowe na dzierżawę terminala POS. Każda firma, która zdecydowała się skorzystać z POS i posiadała lub otworzyła rachunek w Banku, była zwolniona z opłaty za terminal aż przez 2 miesiące przy zawarciu umowy na rok. Działania promocyjne zostały poparte spotkaniami w poszczególnych Regionach, na których omawiano zasady oferowania Klientom POS-ów oraz wynikające z tego korzyści.

Według stanu na 31 grudnia 2016 roku depozyty klientów Bankowości Detalicznej i Biznesowej w ujęciu skonsolidowanym wyniosły 32 870 mln zł i były o 4 477 mln zł, tj. 16% wyższe niż rok wcześniej. Dwucyfrowy wzrost miał miejsce zarówno w przypadku rachunków bieżących, jak i depozytów terminowych.

Tabela 30. Liczba rachunków depozytowych klientów detalicznych

tys. szt.	31.12.2016	31.12.2015	zmiana r/r	
			tys. szt.	%
Liczba rachunków* w oddziałach	1 642,9	1 867,7	(224,8)	(12,0%)
Rachunki bieżące	754,1	961,0	(206,9)	(21,5%)
Konta oszczędnościowe	466,3	499,7	(33,5)	(6,7%)
Depozyty terminowe	422,5	406,9	15,5	3,8%
Liczba rachunków w BGŻOptima	297,0	243,1	53,9	22,2%
Konta oszczędnościowe	225,9	202,8	23,0	11,4%
Depozyty terminowe	71,2	40,3	30,9	76,7%
Liczba rachunków - razem	1 939,9	2 110,8	(170,9)	(8,1%)

* bez rachunków technicznych

BGŻOptima

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

Według stanu na 31 grudnia 2016 roku liczba klientów obsługiwanych przez BGŻOptima wyniosła 189,6 tys., co oznacza wzrost o 12,7 tys. (tj. o 7,2%) w roku 2016.

Działalność kredytowa

Wychodząc naprzeciw oczekiwaniom klientów, w 2016 roku Bank kontynuował rozwiązania programu Związku Banków Polskich pomocy osobom posiadającym kredyt mieszkaniowy w CHF (tzw. „sześciopaku”), polegające, między innymi, na uwzględnieniu ujemnych stawek LIBOR, obniżeniu wysokości spreadu walutowego dla CHF, umożliwienia zmiany waluty kredytu na PLN po kursie średnim NBP, jak również odstąpił od żądania dodatkowych zabezpieczeń od klienta.

Od stycznia 2016 r. dla klientów z kontem osobistym i ubezpieczeniem Cardif wprowadzono ofertę kredytów hipotecznych z atrakcyjną marżą. Z początkiem roku zostały zaktualizowane również dokumenty dotyczące ubezpieczeń, w tym OWU. Związane to było z wprowadzeniem zmian w Ustawie z dnia 5 sierpnia 2015 r. o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego i o Rzeczniku Finansowym (w Rozdziale 4 Ustawy - Pozasądowe postępowanie w sprawie rozwiązywania sporów między klientem a podmiotem rynku finansowego).

Ponadto na początku maja Bank wprowadził do swej oferty nowe produkty kredytowe spełniające wymogi znowej ustawy o kształtowaniu ustroju rolnego.

W celu uproszczenia i ujednoczenia procesu udzielania kredytów hipotecznych wprowadzono nowy proces sprzedaży, obejmujący wdrożenie systemu Rat@tu dla produktów hipotecznych.

W grudniu 2016 roku wprowadzono ofertę przeznaczoną dla klientów posiadających produkty hipoteczne w walucie CHF, umożliwiającą obniżkę marży pod warunkiem wcześniejszej częściowej spłaty posiadanego kredytu hipotecznego lub pożyczki hipotecznej w wysokości min. 20% aktualnego salda kredytu/pożyczki.

Dążąc do zapewnienia wysokiej jakości obsługi klientów detalicznych kontynuowana była sprzedaż kredytów odnawialnych w rachunku oszczędnościowo-rozliczeniowym poprzez system Rat@tu. W celu wsparcia atrakcyjności oferty kont osobistych, w roku 2016 wprowadzono 2 ogólnodostępne edycje ofert cenowych, umożliwiających uzyskanie kredytu odnawialnego z prowizją 0 PLN za udzielenie.

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

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

W sierpniu zaimplementowano w systemie Rat@tu kredyt inwestycyjny, umożliwiając tym samym udzielanie tych kredytów w docelowym systemie dedykowanym przedsiębiorcom - nieprowadzącym pełnej sprawozdawczości finansowej, zgodnie z zasadami określonymi w ustawie o rachunkowości.

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

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

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

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

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

W II połowie 2016 roku prowadzono działania promocyjne także wobec innych grup klientów biznesowych, m.in. Kancelarii komorniczych, Zarządców Wspólnot Mieszkaniowych oraz Sołtysów.

Według stanu na koniec 2016 roku wartość portfela kredytów i pożyczek Bankowości Detalicznej i Biznesowej w ujęciu skonsolidowanym wyniosła 29 370 mln zł, co oznacza 1% wzrost w stosunku do końca ubiegłego roku. Najwyższy wolumenowy wzrost odnotowany został w kredytach konsumpcyjnych o 635 mln zł. Wolumen mieszkaniowych kredytów walutowych (wycofanych z oferty w okresie 2008-2009) w analizowanym okresie wyniósł 6 815,5 mln zł, w tym kredyty udzielone w CHF stanowiły prawie 99% tego portfela.

Gwarancje bankowe i akredytywy

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

W roku 2016 roku Bank wystawił 103 gwarancje bankowe na zlecenia klientów biznesowych na łączną kwotę 4,64 mln zł.

Wynik z działalności bankowej Bankowości Detalicznej i Biznesowej

Wynik z działalności bankowej Bankowości Detalicznej i Biznesowej w 2016 roku wyniósł 1 459,5 mln zł i był wyższy o 31% w porównaniu do roku 2015. Wynik ten stanowi 55,3% całego wyniku z działalności bankowej Grupy w 2016 r. 37,7% wyniku z działalności bankowej tego segmentu wypracowane zostało przez Personal Finance.

Tabela 31. Wynik z działalności bankowej Bankowości Detalicznej i Biznesowej⁶

w tys. zł	12 miesięcy do 31.12.2016	12 miesięcy do 31.12.2015	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	1 106 587	843 595	262 992	31%
Wynik z tytułu prowizji	285 326	250 280	35 046	14%
Wynik z działalności handlowej i pozostałej	67 612	24 474	43 138	176%
Wynik z działalności bankowej	1 459 525	1 118 349	341 176	31%

11.4. Obszar Bankowości Personal Finance

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

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

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

Obszar Personal Finance odpowiada także za następujące kluczowe procesy:

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

Oferta produktowa

Kredyty gotówkowe

W 2016 roku w ofercie kredytów gotówkowych wprowadzono:

- ofertę promocyjną kredytu gotówkowego „Ostatni rok bez odsetek”. W ramach tej oferty klient otrzymywał atrakcyjne oprocentowanie kredytu oraz możliwość obniżenia oprocentowania do poziomu 0% dla ostatnich 12 miesięcy kredytu pod warunkiem terminowej spłaty kredytu. Dostępny okres kredytowania od 24 do 84 miesięcy;

⁶ Informacje w oparciu o notę segmentacyjną ujętą w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas za rok zakończony dnia 31.12.2016 roku.

- ofertę promocyjną kredytu gotówkowego dla klientów, którzy wraz zawarciem umowy kredytu gotówkowego zdecydowali się na otwarcie konta bankowego „*Konto Praktyczne*” lub „*Konto Bardzo Osobiste*”. W ramach tej oferty klienci otrzymywali atrakcyjne oprocentowanie obniżone o 1 punkt procentowy w porównaniu do warunków oferowanych w sytuacji kiedy klient nie zdecydował się na otwarcie konta bankowego. Warunkiem utrzymania obniżonego oprocentowania w trakcie okresu kredytowania kredytu gotówkowego jest aktywne korzystanie z konta poprzez dokonywanie wpłat w wysokości minimum 1 000 złotych miesięcznie;
- kredyt gotówkowy z oprocentowaniem 0%. W ramach tej oferty klient otrzymywał kredyt na okres od 6 do 24 miesięcy z oprocentowaniem 0%, pod warunkiem zawarcia umowy ubezpieczenia.

Kredyty ratalne

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

Kredyty samochodowe

W 2016 roku w ofercie kredytów samochodowych:

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

Dodatkowo oferta kredytów samochodowych została udostępniona we wszystkich oddziałach bankowych.

Leasing

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

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

Dodatkowo oferta leasingowa została udostępniona we wszystkich oddziałach bankowych.

Pożyczka Leasingowa

Od IV kwartału 2016 r. oferta produktowa dla klientów firmowych została rozszerzona o pożyczkę leasingową, dostępną we współpracy z BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o. u autoryzowanych dealerów samochodowych oraz w komisach. Oferta przeznaczona jest zarówno na sfinansowanie zakupu pojazdów nowych jak i używanych takich jak: samochody osobowe i ciężarowe, autobusy, ciągniki rolnicze, skutery, motocykle, quady, jachty, motorówki.

Wynajem długoterminowy pojazdów

Produkt został wprowadzony w IV kwartale 2016 r. i skierowany jest do klientów firmowych u wybranych dealerów samochodowych we współpracy z Arval Service Lease Polska sp. z o.o. Produkt proponowany jest w okresach od 24 do 60 miesięcy i w kwotach od 20 000 do 1 000 000 zł, dotyczy wyłącznie nowych samochodów osobowych.

Karty kredytowe

Dzięki połączeniu z Sygma Bank Polska w dniu 31 maja 2016 roku, Bank BGŻ BNP Paribas stał się jednym z największych wydawców kart kredytowych w Polsce z udziałem rynkowym na poziomie 11%. Aktualnie karty oferowane są we wszystkich oddziałach Banku oraz przez 132 Punkty Obsługi Klienta zlokalizowane w centrach handlowych i sieciach współpracujących z Bankiem w ramach finansowania zakupów. Istotnym elementem akwizycji jest również sprzedaż krzyżowa kart kredytowych, które wysyłane są do klientów podpisujących umowę o kredyt gotówkowy, kredyt samochodowy lub kredyt ratalny z opcją posiadania karty kredytowej. Limity, które otrzymują klienci mieszczą się w granicach od 2 do 6 tys. zł.

Na koniec 2016 roku Bank posiadał w swojej ofercie karty kredytowe przeznaczone dla wszystkich segmentów klientów, zarówno indywidualnych, jak i korporacyjnych oraz 7 co-brandowych kart partnerskich, wydawanych we współpracy z wiodącymi sieciami handlowymi lub uznanymi markami w swojej branży.

W 2016 roku kontynuowane były prace związane z:

- rozwojem programu lojalnościowego „mamBONUS”, oferowanego wcześniej przez Sygma Bank, o nowe funkcjonalności i benefity dla klientów - posiadaczy kart kredytowych;
- dalszym rozwojem oferty pre-akceptowanej i aktywnej sprzedaży kart, skierowanej do stałych klientów Banku, dostępnej w oddziałach, za pośrednictwem Contact Centre i bankowości internetowej; oraz
- modyfikacją produktów kartowych i oferowanych wraz z nimi ubezpieczeń, wynikającą z ujednoczenia oferty Banku.

11.5. Działalność Biura Maklerskiego Banku BGŻ BNP Paribas S.A.

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

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

W wachlarzu produktów oferowanych przez Biuro Maklerskie jest szeroki wybór funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez renomowane polskie Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych. Na koniec grudnia 2016 roku Biuro Maklerskie prowadziło sprzedaż ponad trzystu funduszy zarządzanych przez 16 Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych. Według stanu na koniec grudnia 2016 roku wartość aktywów TFI sprzedanych za pośrednictwem Banku BGŻ BNP Paribas wyniosła 2,29 mld zł.

Przychody prowizyjne z tytułu sprzedaży jednostek uczestnictwa w TFI (prowadzonej w oddziałach Banku) wyniosły 18 596 tys. zł wobec 23 712 tys. zł uzyskanych w 2015 r. Przychody z tytułu prowizji i opłat brokerskich w 2016 roku wyniosły 6 668 tys. zł wobec 6 222 tys. zł w 2015 roku.

Łączne przychody prowizyjne Biura Maklerskiego w analizowanym okresie spadły o 4 670 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Tabela 32. Przychody prowizyjne Biura Maklerskiego Banku

tys. zł	12 miesięcy do 31.12.2016	12 miesięcy do 31.12.2015	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Prowizje i opłaty brokerskie	6 668	6 222	446	7,2%
Prowizje od sprzedaży jednostek uczestnictwa w TFI	18 596	23 712	(5 116)	(21,6%)
Przychody prowizyjne	25 264	29 934	(4 670)	(15,6%)

Tabela 33. Udział Biura Maklerskiego Banku w obrotach na GPW

		31.12.2016		31.12.2015	
		wolumen	udział	wolumen	udział
Akcje	mln zł	884,76	0,23%	931,45	0,23%
Obligacje	mln zł	39,75	1,46%	19,14	1,08%
Kontrakty	szt.	54 609	0,37%	83 965	0,55%
Certyfikaty inwestycyjne	mln zł	1,20	0,98%	1,44	0,94%
Opcje	szt.	5 360	0,75%	6 449	0,79%

11.6. Obszar Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw

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

- **Rolnicy MSP** to klienci, którzy prowadzą pełną sprawozdawczość finansową o przychodach ze sprzedaży mniejszych niż 60 mln zł lub rolnicy nie prowadzący pełnej sprawozdawczości finansowej deklarujący takie przychody, o Standardowej Produkcji⁷ w poprzednim roku rozrachunkowym większej lub równej, w zależności od województwa, 75 tys. euro lub 100 tys. euro. W przypadku klientów kredytowych, do segmentu MSP zaliczają się rolnicy, których zaangażowanie kredytowe Banku wobec klienta mieści się w przedziale od 2 do 25 mln zł;
- **Podsegment Klientów Agro MSP** skupia przedsiębiorców prowadzących pełną sprawozdawczość finansową o przychodach ze sprzedaży od 10 do 60 mln zł lub zaangażowaniu kredytowym od 2 do 25 mln zł, a także grupy producentów rolnych.

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

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

Oferta produktowa

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

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

Produkty te charakteryzują się dużą elastycznością, co pozwala na dopasowanie wielu parametrów do indywidualnych potrzeb każdego klienta. Przeprowadzona w listopadzie 2016 roku fuzja operacyjna umożliwiła pełne ujednoczenie produktów oraz procesów obsługi dla wszystkich klientów Banku. W 2016 roku nadzwyczajnym czynnikiem makroekonomicznym wpływającym na poziom sprzedaży produktów były rekordowo niskie stopy procentowe w Polsce, które spowodowały znaczny wzrost sprzedaży produktów pochodnych IRS zabezpieczających ryzyko wzrostu oprocentowania zaciąganych przez klientów kredytów.

⁷ Parametr określający wielkość ekonomiczną gospodarstw rolnych wg Wspólnotowej Typologii Gospodarstw Rolnych.

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

Nowym rozwiązaniem zaoferowanym klientom MSP w 2016 r. w ramach pilotażu jest Limit Globalny – możliwość uzyskania finansowania obrotowego w ramach nowego, szybkiego i konkurencyjnego procesu kredytowego z decyzją kredytową w ciągu 2 dni. Dalsze prace nad rozwojem tego rozwiązania będą prowadzone w 2017 roku.

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

W listopadzie 2016 r. uruchomiono w Banku nową platformę transakcyjną FX PI@net, z której korzystać mogą również Klienci MSP. Platforma ta umożliwi m.in. wykonywanie transakcji przewalutowań pomiędzy swoimi rachunkami (transakcje natychmiastowe FX Spot), dokonywanie transakcji zabezpieczających FX Forward z odroczonym terminem rozliczenia, a także składanie ofert zakupu lub sprzedaży waluty.

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

Na koniec roku 2016 roku w segmencie MSP obsługiwanych było: 16 633 klientów, z czego 7 179 (43%) to rolnicy, 2 350 (14%) to przedsiębiorstwa z sektora Agro i 7 104 (43%) to przedsiębiorstwa z pozostałych sektorów.

Tabela 34. Depozyty i Kredyty Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw⁸

w tys. zł	31.12.2016	31.12.2015	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Rachunki bieżące	3 644 228	3 876 044	(231 816)	(6%)
Rachunki oszczędnościowe	363 600	406 573	(42 973)	(11%)
Depozyty terminowe	988 362	1 090 930	(102 568)	(9%)
Lokaty overnight	588 277	535 153	53 124	10%
Rachunki i depozyty	5 584 466	5 908 700	(324 234)	(5%)
Kredyty konsumpcyjne	791	1 699	(908)	(53%)
Kredyty inwestycyjne	7 154 189	6 958 849	195 339	3%
Kredyty w rachunku bieżącym	2 210 189	2 134 283	75 906	4%
Należności leasingowe	541 182	461 065	80 117	17%
Karty kredytowe	657	1 378	(721)	(52%)
Pożyczki krótkoterminowe	1 161 959	1 095 864	66 095	6%
Inne kredyty	0	19 140	(19 140)	(100%)
Factoring	410 048	342 260	67 788	20%
Kredyty i pożyczki (netto)	11 479 016	11 014 539	464 476	4%

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

⁸ Patrz: przypis s.48

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

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

Poza własną ofertą Bank we współpracy z firmami zewnętrznymi przygotowuje oferty dedykowane dla rolników dotyczące usług dodatkowych.

Kredyty preferencyjne

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

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

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

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

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.

Nowa odsłona kredytu Rzeczówka

Do oferty Banku została wprowadzona modyfikacja kredytu obrotowego przeznaczonego na zakup rzeczowych środków do produkcji rolnej.

Współpraca z Mitsubishi Motors

Od 1 czerwca do 31 grudnia 2016 r. firma Mitsubishi Motors wraz z Bankiem BGŻ BNP Paribas przygotowała specjalną, ekskluzywną ofertę skierowaną wyłącznie do klientów Banku BGŻ BNP Paribas, którzy prowadzą działalność rolniczą.

Oferta Mitsubishi Motors jest powiązana z korzystną ofertą finansową banku (leasing, kredyt). W przypadku zakupu wybranego modelu Mitsubishi wraz z finansowaniem Banku (kredyt/leasing), klient otrzymuje dodatkowy rabat od 7% do 12% powyżej aktualnej promocji dostępnej w salonie.

Współpraca z Arval Service Lease Polska

Od 18 lipca do 31 grudnia 2016 r. firma Arval Service Lease Polska Sp. z o.o. należąca do grupy BNP Paribas przygotowała specjalną ofertę skierowaną do klientów Banku BGŻ BNP Paribas, którzy prowadzą działalność rolniczą. Oferta Arval dotyczy długoterminowego wynajmu samochodu wraz z pakietem usług dodatkowych obejmujących w ramach miesięcznej raty: obsługę serwisową auta, zakup, wymianę i serwis ogumienia, ubezpieczenie OC, AC, NNW oraz Assistance, samochód zastępczy i likwidację szkód.

Finansowanie handlu dla klientów segmentu MSP

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

Gwarancje bankowe i akredytywy

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

W 2016 roku Bank wystawił 596 gwarancji bankowych na zlecenia klientów Obszaru Bankowości MSP na łączną kwotę 72,4 mln zł.

Na zlecenie klientów z tego Obszaru w 2016 roku Bank otworzył 149 akredytyw importowych na łączną kwotę 36,7 mln zł oraz obsłużył 90 akredytyw eksportowych o łącznej wartości 19,6 mln zł wystawionych przez banki trzecie na rzecz tych klientów.

Oferta związana z programami publicznymi

Kredyt Unia+

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

Program PoSEFF2

W czerwcu 2016 roku Bank zakończył udzielanie kredytów w ramach Programu PoSEFF2 na finansowanie projektów z zakresu efektywności energetycznej i termomodernizacji budynków.

W ramach kontynuacji, w październiku 2016 roku Bank wprowadził do oferty EKO Leasing PoSEFF, umożliwiający firmom MSP finansowanie przedsięwzięć z zakresu efektywności energetycznej. Finansowanie w ramach EKO Leasing PoSEFF wiąże się z korzyścią finansową dla beneficjentów w postaci obniżonej marży finansowej. Ponadto przedsiębiorstwa korzystające z Programu PoSEFF mają możliwość skorzystania z bezpłatnego wsparcia technicznego które jest zapewnione przez inżynierów i konsultantów PoSEFF. BGŻ BNP Paribas jest jedynym bankiem na rynku oferującym ten produkt.

EBI Energo Leasing GI

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

EBI

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

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

Kredyt Technologiczny

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

CEB

W sierpniu 2016 roku Bank podpisał umowę z Bankiem Rozwoju Rady Europy na linię kredytową w wysokości 50 mln euro. Beneficjentami umowy będą podmioty z sektora Małych i Średnich Przedsiębiorstw (zgodnie z definicją UE), poszukujące środków na rozwój.

Pożyczka Leasingowa

We współpracy z BGŻ BNP Paribas Leasing Services w grudniu 2016 roku została rozszerzona oferta Banku o Pożyczkę Leasingową - produkt finansowy służący finansowaniu zakupu konkretnego aktywa przez przedsiębiorcę. Pożyczka umożliwia zastosowanie leasingu przy korzystaniu z dotacji unijnych, ale sprawdza się również jako sposób finansowania przedsiębiorców, którzy nie są płatnikami VAT, rolników oraz profesjonalistów. W ofercie dostępne są dwa rodzaje pożyczki leasingowej:

- pożyczka leasingowa – sposób finansowania inwestycji, gdzie podstawowym zabezpieczeniem jest finansowane aktywo;
- pożyczka leasingowa europejska – gdzie podstawowym zabezpieczeniem jest finansowane aktywo i przelew wiarytelności z tytułu dotacji z UE (dedykowana do finansowania projektów dofinansowanych z funduszy UE).

Wynik z działalności bankowej Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw

Wynik z działalności bankowej Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw w 2016 roku wyniósł 357,3 mln zł i był wyższy o 10% w porównaniu do 2015 roku. Wynik ten stanowi 13,5% całego wyniku z działalności bankowej Grupy.

Tabela 35. Wynik z działalności bankowej Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw⁹

w tys. zł	12 miesięcy do 31.12.2016	12 miesięcy do 31.12.2015	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	232 902	201 728	31 174	15%
Wynik z tytułu prowizji	90 846	87 866	2 980	3%
Wynik z działalności handlowej i pozostałej	33 545	35 629	(2 084)	(5,9%)
Wynik z działalności bankowej	357 293	325 223	32 070	10%

11.7. Obszar Bankowości Korporacyjnej

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

Klienci Bankowości Korporacyjnej dzielą się na 4 podstawowe grupy:

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

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

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

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

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

Kanały dystrybucji

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

⁹ Patrz: przypis s.52

Oferta produktowa

Produkty i usługi

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

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

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

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

- **lokaty** - od lokat overnight po lokaty terminowe, indeksowane stopą WIBOR;
- **finansowanie handlu** – oferta produktów finansowania handlu dla klientów Obszaru Bankowości Korporacyjnej obejmuje: akredytywy dokumentowe eksportowe i importowe, inkasa dokumentowe eksportowe i importowe, dyskonto, akredytywy, finansowanie wierzytelności oraz gwarancje nostro i loro;
- **corporate financing** – kredyty w rachunkach bieżących, kredyty odnawialne, kredyty inwestycyjne;
- **strukturyzowane finansowanie spółek o średniej kapitalizacji (mid-caps)** - finansowanie przejęć, wysokich nakładów kapitałowych, strukturyzowane kredyty bilateralne lub konsorcjalne w granicach 20-200 mln zł;
- **finansowanie nieruchomości** - biurowych, handlowych oraz magazynowych, przeznaczone dla klientów:
 - planujących budowę lub rozbudowę nieruchomości komercyjnej poprzez kredyt budowlany;
 - planujących nabycie lub refinansowanie nieruchomości komercyjnej poprzez kredyt inwestycyjny lub leasing;
- **usługi w zakresie bankowości inwestycyjnej** – usługi świadczone przez specjalistów, włącznie z doradztwem w zakresie fuzji i przejęć, finansowania projektów oraz rynków kapitałowych i dłużnych papierów wartościowych;
- **produkty rynku finansowego** – w tym transakcje walutowe spot i terminowe, przeprowadzane przez dealerów Banku lub konkurencyjną cenowo platformę walutową (Deal on PI@net), jak również opcje walutowe, swapy walutowe, swapy stopy procentowej i inne produkty pochodne, oferowane wraz z platformą Fixed Income Bankowości Korporacyjnej i Instytucjonalnej (CIB);
- **usługi leasingu i faktoringu**, oferowane odpowiednio przez Departament Leasingu oraz spółkę BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o.;
- **obsługa jednostek sektora publicznego** – organizowanie emisji obligacji komunalnych, forfaiting, dedykowane rozwiązania cash management.

Bankowość internetowa

Bank zapewnia klientom korporacyjnym dostęp do bankowości internetowej za pośrednictwem systemu BiznesPI@net, Connexis, dostosowanych do potrzeb klientów: dużych, średnich i małych przedsiębiorstw. System BiznesPI@net umożliwia w trybie online efektywne zarządzanie wszystkimi produktami bankowymi: rachunkami, kartami, kredytami, lokatami, akredytywami. BiznesPI@net umożliwia integrację z systemami finansowo-księgowymi firm także za pośrednictwem usługi web services. Bank oferuje klientom dedykowaną Elektroniczną Platformę Walutową umożliwiającą zawieranie transakcji walutowych.

Bankowość mobilna

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

Tabela 36. Depozyty i Kredyty Bankowości Korporacyjnej¹⁰

w tys. zł	31.12.2016	31.12.2015	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Rachunki bieżące	5 644 611	4 344 454	1 300 157	30%
Rachunki oszczędnościowe	5 455	2 744	2 711	99%
Depozyty terminowe	6 362 211	3 800 553	2 561 658	67%
Lokaty overnight	2 425 608	1 922 407	503 200	26%
Rachunki i depozyty	14 437 886	10 070 159	4 367 726	43%
Kredyty konsumpcyjne	117	202	(85)	(42%)
Kredyty inwestycyjne	5 850 991	5 234 846	616 145	12%
Kredyty w rachunku bieżącym	2 632 005	2 229 248	402 757	18%
Należności leasingowe	1 487 051	1 369 824	117 227	9%
Karty kredytowe	2 003	2 016	(13)	(1%)
Pożyczki krótkoterminowe	2 352 338	2 356 685	(4 347)	0%
Inne kredyty	120 514	28 029	92 485	330%
Factoring	1 391 317	668 371	722 946	108%
Kredyty i pożyczki (netto)	13 836 335	11 889 221	1 947 114	16%

Finansowanie handlu dla klientów obszaru Bankowości Korporacyjnej

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

Gwarancje bankowe i akredytywy

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

W 2016 roku Bank wystawił 3 238 gwarancji bankowych na zlecenia klientów Obszaru Bankowości Korporacyjnej na łączną kwotę 1 544,6 mln zł.

Na zlecenie klientów z tego Obszaru w 2016 roku Bank otworzył 1 210 akredytyw importowych na łączną kwotę 553,9 mln zł oraz obsłużył 321 akredytyw eksportowych o łącznej wartości 287,9 mln zł wystawione przez banki trzecie na rzecz tych klientów.

Wynik z działalności bankowej Bankowości Korporacyjnej

Wynik z działalności bankowej Bankowości Korporacyjnej w 2016 roku wyniósł 450,4 mln zł i był wyższy o 42% w porównaniu do wyniku za 2015 rok. Wynik ten stanowi 17,1% całego wyniku z działalności bankowej Grupy, w porównaniu do 15,5% w analogicznym okresie roku poprzedniego.

¹⁰ Patrz: przypis s.48

Tabela 37. Wynik z działalności bankowej Bankowości Korporacyjnej¹¹

w tys. zł	12 miesięcy do 31.12.2016	12 miesięcy do 31.12.2015	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	245 757	162 264	83 493	51%
Wynik z tytułu prowizji	117 075	82 803	34 272	41%
Wynik z działalności handlowej i pozostałej	87 564	72 511	15 053	21%
Wynik z działalności bankowej	450 396	317 578	132 818	42%

11.8. Obszar Bankowości Korporacyjnej i Instytucjonalnej

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

Obszar Bankowości CIB dostarcza klientom w Polsce kompleksowe rozwiązania 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;
- organizowanie emisji dłużnych papierów wartościowych dla klientów korporacyjnych.

¹¹ Patrz: przypis s.52

11.9. Pozostała działalność bankowa

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

Pion Zarządzania Aktywami i Pasywami łączy w sobie funkcję linii biznesowej oraz centrum kompetencyjnego odpowiadającego za zarządzanie ryzykiem stóp procentowych, bieżącą i strukturalną płynnością Banku, strukturalnym ryzykiem walutowym, wyznaczaniem a także zarządzaniem wewnętrznymi cenami transferowymi dla wszystkich produktów oferowanych przez Bank. Zadania realizowane w Pionie Zarządzania Aktywami i Pasywami obejmują zarówno aspekt ostrożnościowy (przestrzeganie regulacji zewnętrznych oraz zarządzeń wewnętrznych), jak również optymalizacyjny (zarządzanie kosztem finansowania oraz generowanie wyniku z zarządzania pozycjami bilansu Banku).

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

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

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

11.10. Współpraca z instytucjami finansowymi

Według stanu na 31 grudnia 2016 roku Bank utrzymywał relacje korespondenckie z około 1 500 bankami, w tym posiadał w bankach zagranicznych 45 rachunków nostro dla 25 głównych walut.

W analizowanym okresie Bank prowadził 20 rachunków lora w 2 walutach dla 18 banków zagranicznych. Rachunki lora 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.

11.11. Zarządzanie kadrami

Zatrudnienie

Wielkość zatrudnienia w Grupie BGŻ BNP Paribas na koniec grudnia 2016 roku wyrażona w liczbie pełnych etatów (z uwzględnieniem pracowników na urloпах macierzyńskich, wychowawczych i dłuższych zwolnieniach lekarskich) wynosiła 8 238 etatów wobec 8 655 na koniec grudnia 2015 roku. Zatrudnienie w Banku na koniec 2016 r. uwzględnia połączenie prawne z Sygma Bank Polska 31 maja 2016 r.

Poniższa tabela przedstawia strukturę zatrudnienia w Grupie Kapitałowej według stanu na 31 grudnia 2016 r. w przeliczeniu na pełne etaty.

Tabela 38. Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Banku

	31.12.2016	31.12.2015
Grupa Kapitałowa Banku	8 238	8 655
Bank ogółem, w tym:	7 978	7 588
Centrala	3 627	3 189
Oddziały	4 204	4 242
Mobilni doradcy	95	88
Biuro Maklerskie	38	54
Ośrodek szkoleniowy	10	11
Związki Zawodowe	4	4
TFI BGŻ BNPP	21	19
BGŻ BNPP Faktoring Sp. z o.o.	57	30
BFN ACTUS Sp. z o.o.	1	1
BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o. <i>(dawniej: Fortis Lease Polska Sp. z o.o. w likwidacji)</i>	165	143
BNP Paribas Group Service Center S.A. <i>(dawniej: Laser Services Polska S.A.)</i>	16	5
Sygma Bank Polska S.A.	-	869

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

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

Polityka wynagradzania pracowników

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

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

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

Systemy motywacyjne

Systemy motywacyjne (systemy premiowe) mają na celu wspieranie strategii Banku poprzez nagradzanie pracowników za realizację wyznaczonych im celów. Są one oparte na formule Zarządzania przez Cele (Management by Objectives – MbO), co oznacza, że indywidualna premia pracownika powiązana jest z poziomem realizacji jego celów – zarówno ilościowych, jak i jakościowych. Ponadto połączenie celów indywidualnych i zespołowych obrazuje pracownikowi oczekiwane od niego wyniki, przy uwzględnieniu profilu ryzyka Banku oraz dbałości o działania zgodne z interesem klienta.

W Banku funkcjonują:

- systemy premiowe dla pracowników sprzedaży, które zostały dostosowane do specyfiki zadań realizowanych w poszczególnych obszarach: Bankowość Detaliczna i Biznesowa, Bankowość Personal Finance, Bankowość MSP, Bankowość Korporacyjna;
- systemy premiowe dla pracowników wsparcia (w tym systemy premiowe wyodrębnione dla określonych grup pracowników poza sprzedażą w obszarach, takich jak: Bankowość Detaliczna i Biznesowa, Bankowość Personal Finance);
- system premiowy określający zasady przyznawania i wypłaty wynagrodzenia zmiennego, w tym premii, dla pracowników zatrudnionych na stanowiskach kierowniczych mających istotny wpływ na profil ryzyka w Banku.

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

Szkolenia i rozwój

Działalność szkoleniowa w 2016 roku, przy ścisłej współpracy z liniami biznesowymi, głównie wspierała proces fuzji i integracji trzech instytucji finansowych – zarówno pod względem umiejętności obsługi systemów operacyjnych, jak i przygotowania pracowników do wysokiej jakości obsługi klientów.

Liczba uczestników szkoleń ogółem wyniosła 267 865, w tym: 250 290 uczestników szkoleń e-learningowych.

Najważniejsze inicjatywy szkoleniowe zrealizowane w roku 2016:

- Szkolenia z nowej oferty produktowej oraz obsługi systemów łączących się organizacji;
- Szkolenia podnoszące rozwój kompetencji przywódczych menedżerów, w tym szczególnie kompetencji z zakresu zarządzania pracownikami w obszarach sprzedażowych – Akademia Menedżera Banku BGŻ BNP Paribas;
- Programy szkoleniowe wspierające proces wdrażania nowej kultury organizacyjnej, wiedzy oraz zarządzania zmianą, w związku z realizowaną strategią biznesową organizacji;
- Szkolenia wspierające budowę kultury ryzyka w Banku oraz pro-aktywnych postaw i zachowań pracowników, zwłaszcza w obszarach ryzyka operacyjnego i Compliance;
- Szkolenia podnoszące poziom wiedzy produktowej dla pracowników sieci sprzedaży, w tym z zakresu funduszy inwestycyjnych oraz sprzedaży ubezpieczeń;
- Szkolenia wprowadzające nowe narzędzia wspierające realizację procesów w połączonym Banku;
- Szkolenia wspierające rozwój kompetencji sprzedażowych oraz podnoszące poziom jakości obsługi klienta dla pracowników sieci sprzedaży;
- Nauka języków obcych.

Ponadto wprowadzono nowy standard współpracy z Compliance w zakresie monitorowania i raportowania realizacji szkoleń obowiązkowych.

Programy rozwojowe realizowane w 2016 roku

- Program Rozwoju Potencjału *Prestiż* – celem programu jest zapewnienie kompetencji menedżerskich obecnie i w przyszłości, kluczowych z punktu widzenia realizacji strategii Banku. Program dedykowany jest pracownikom, którzy osiągają bardzo dobre wyniki oraz wyróżniają się potencjałem menedżerskim. Obejmuje 3 grupy Talentów, zróżnicowane ze względu na doświadczenie zawodowe oraz poziom kompetencji. Oferta działań rozwojowych dostosowana jest do potrzeb indywidualnych uczestników, jak i wspiera realizację celów strategicznych Banku.
- Inicjatywa *Leaders for Tomorrow* – program rozwojowy grupy BNP Paribas ukierunkowany na wzmocnienie kompetencji przywódczych. W ramach Programu uczestnicy mogą skorzystać z działań rozwojowych realizowanych w różnych spółkach grupy oraz poznać sposób funkcjonowania spółek w innych krajach i wymienić się dobrymi praktykami.
- Program *Rozwój naszą siłą* – celem Programu jest wzmocnienie kompetencji menedżerskich poprzez różnorodne działania szkoleniowo-coachingowe.

- Kontynuacja, rozpoczętej w 2014 roku, inicjatywy *Wewnętrznego Rynku Pracy*, której celem jest wzmocnienie mobilności zawodowej pracowników wewnątrz organizacji.
- *Dni Mobilności Zawodowej* – inicjatywa wspierająca mobilność zawodową pracowników, w trakcie tych dni pracownicy mogli zapoznać się ze specyfiką pracy w danym obszarze biznesowym lub wziąć udział w spotkaniach (tradycyjnych i wirtualnych) poświęconych tematyce rozwoju zawodowego. W trakcie Dni Mobilności zorganizowane zostały szkolenia i konferencja na temat budowania kariery zawodowej.
- Sesje rozwojowe *Development Centre*, których wsparcie nowoawansowanych menedżerów w rozwoju kompetencji ważnych z punktu widzenia ich nowej roli. W ramach programu prowadzone są 1-dniowe sesje rozwojowe oraz indywidualne sesje informacji zwrotnej, których efektem jest stworzenie planów rozwojowych.
- Biblioteka HR - uruchomienie biblioteki HR, zawierającej zbiór pozycji poruszających tematykę: motywacji, sprzedaży, rozwoju osobistego, zarządzania, przywództwa.

Programy stażowe i praktyki

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

11.12. Informatyka

W 2016 roku działania w obszarze projektów IT skupiały się na realizacji strategii Banku, gdzie priorytetem była integracja oraz realizacja synergii do 2018 roku. Najważniejszym celem była fuzja operacyjna Banku BGŻ i BNPP Polska w jeden operacyjny Bank BGŻ BNP Paribas oraz fuzja prawno-brandingowa z Sygma Bankiem.

W 2016 roku na projekty inwestycyjne w obszarze IT wydano 211,4 mln zł. W tym okresie zrealizowano (zakończono) 122 projekty (71 projektów integracyjnych BGŻ-BNP, 25 w ramach fuzji z Sygma Bankiem, 15 projektów biznesowych oraz 11 projektów dostosowujących Bank do nowych wymagań). Na koniec 2016 roku w realizacji pozostało 59 projektów.

W 2017 roku planowana jest fuzja operacyjna z exSygma Bank Polska.

Najważniejsze przedsięwzięcia zrealizowane w obszarze IT

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

Najważniejsze zadania zrealizowane w 2016 roku w obszarze IT w ramach procesu pełnej integracji banków:

- luty - migracja klientów BGŻOptima do docelowej architektury i infrastruktury Banku BGŻ BNP Paribas. Proces migracji był przygotowywany przez 10 miesięcy i zakończył się sukcesem;
- marzec - migracja klientów korporacyjnych dawnego Rabobank Polska do docelowych systemów Banku BGŻ BNP Paribas;
- maj - fuzja prawna BGŻ BNP Paribas i Sygma Bank Polska. Dwa banki międzynarodowej grupy BNP Paribas działające w Polsce połączyły się tworząc jeden z najbardziej uniwersalnych banków na rynku;
- maj - wdrożenie pierwszej części zmian w systemach docelowych Banku BGŻ BNP Paribas. Wprowadzono i uruchomiono 100 zmian oraz funkcjonalności w 45 systemach Banku. Była to pierwsza część procesu przygotowującego do migracji danych i fuzji operacyjnej Banku;
- sierpień - przegląd zmian pod kątem zamknięcia luk funkcjonalnych w systemach informatycznych, niezbędnych dla realizacji migracji systemów. Wprowadzono zmiany w 126 systemach. Przy wdrożeniu pracowało 370 pracowników Banku oraz 120 osób z firm zewnętrznych. Było to największe wdrożenie w dotychczasowej historii Banku
- listopad - migracja danych oraz systemów Banku BGŻ do docelowej architektury IT, kończąca proces fuzji operacyjnej obu Banków;
- Projekty infrastrukturalne Banku;
 - ujednoczenie adresów e-mail pracowników Banku;
 - nowa strona internetowa Banku – start nowej strony finalizuje pierwszą fazę optymalizacji strony www jako efektywnego kanału nie tylko informacyjnego, ale także sprzedażowego;
 - wdrożenie telefonii IP – nowy system i aparaty telefoniczne AVAYA;
 - ujednoczenie numerów telefonicznych we wszystkich lokalizacjach Banku: zmiana numeracji wewnętrznej na 5-cio cyfrową dla 3300 numerów stacjonarnych;
 - uruchomienie nowego Data Center, zapasowego centrum przetwarzania danych;
 - podniesienie prędkości dwóch łączy centralnych sieci WAN Banku do 400 Mbps;

- wdrożenie wspólnej domeny pocztowej bgzbnpparibas.pl dla 3 organizacji: exBGŻ, exBNPP i exSygma wraz z mechanizmami synchronizacji książek adresowych;
- rozbudowa Active Directory – instalacja i uruchomienie kontrolerów domeny na bazie 10 nowych serwerów fizycznych;
- wdrożenie nowoczesnego rozwiązania do przechowywania danych opartego na klastrze serwerów plików rozmieszczonych w 4 lokalizacjach o wspólnej pojemności 400 TB;
- nowe lokalizacje zapasowe w Krakowie i w Warszawie dla pracowników Zespołów Awaryjnych realizujących procesy krytyczne;
- wymiana infrastruktury sieciowej w Data Center;
- integracja sieci rozległej WAN;
- wdrożenie jednego serwera plików dla wszystkich pracowników Banku;
- przygotowanie infrastruktury Citrix dla wszystkich oddziałów Banku.

Równoległe do prac związanych z integracją, wdrożono projekty ważne z punktu widzenia działalności biznesowej:

- Mobile BiznesPI@net – aplikacja, dzięki której klienci firmowi Banku, którzy są użytkownikami BiznesPI@net mogą korzystać z usług bankowych poprzez urządzenia mobilne;
- Użytkownicy systemu eBGŻ Firma zostali przeniesieni do systemu bankowości internetowej BiznesPI@net;
- Bankowość internetowa – dotychczasowy system eBGŻ został zastąpiony systemem PI@net;
- Bankowość mobilna – obsługa aplikacji eBGŻ Lite została wyłączona i zastąpiona aplikacją Mobile PI@net zaprojektowaną dla telefonów z systemem Android oraz iOS;
- SmartCash – nowy system do obsługi transakcji gotówkowych i bezgotówkowych w oddziałach;
- „Rodzina 500+” – Bank umożliwił składanie wniosków on-line o przyznanie świadczenia wychowawczego;
- Migracja procesów windykacyjnych – zrealizowanie dwóch pierwszych etapów projektu migracji do docelowego systemu obsługi. Od kwietnia 2016 r. wszystkie nowe sprawy windykacyjne dotyczące klientów indywidualnych i mikroprzedsiębiorstw są obsługiwane w aplikacji Tallyman.

Projekty związane z ujednoczeniem obsługi klientów

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

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

11.13. Umowy zawarte z bankiem centralnym i organami nadzoru

Umowy zawarte z Narodowym Bankiem Polskim

- Aneks nr 6 z dnia 15 marca 2016 r. do Umowy z 18 lutego 2015 r. o warunkach pobierania i odprowadzania waluty polskiej i czynnościach z tym związanych - zmiany w zakresie opłat dotyczących kart do systemu SESCO.
- Aneks nr 7 z dnia 21 grudnia 2016 r. do Umowy z 18 lutego 2015 r. o warunkach pobierania i odprowadzania waluty polskiej i czynnościach z tym związanych - zmiany wynikające z dostosowania zapisów Umowy do Zarządzenia nr 32/2016 Prezesa NBP (w sprawie szczegółowych zasad i trybu wymiany znaków pieniężnych, które wskutek zużycia lub uszkodzenia przestają być prawnym środkiem płatniczym na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej), obowiązujące od 1 stycznia 2017 r.

12. OPIS DZIAŁALNOŚCI PODMIOTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. W 2016 ROKU

12.1. Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BGŻ BNP Paribas S.A.

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BGŻ BNP Paribas (TFI BGŻ BNPP) działa w sektorze usług finansowych od 1992 roku, wcześniej funkcjonując na polskim rynku kapitałowym jako dom maklerski.

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

- tworzenia i zarządzania funduszami inwestycyjnymi;
- pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa oraz tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych;
- zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych (świadczenie tej usługi Towarzystwo zakończyło w październiku 2016 r.

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

Obecnie Towarzystwo zarządza pięcioma funduszami:

- **BGŻ BNP Paribas FIO**, który rozpoczął działalność w marcu 2016 r. W skład tego funduszu wchodzi siedem subfunduszy o zróżnicowanej polityce inwestycyjnej, które umożliwiają klientom inwestowanie zarówno na rynku lokalnym, jak i globalnym (wartość aktywów tego funduszu na koniec grudnia 2016 r. wyniosła ponad 631,53 mln zł);
- **BGŻ SFIO**, którego zarządzanie Towarzystwo przejęło od Ipopema TFI w styczniu 2016 r., po uzyskaniu stosownej zgody Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumenta. W skład tego funduszu wchodzi cztery subfundusze (wartość aktywów funduszu na koniec grudnia 2016 r. wyniosła ponad 82,1 mln zł);
- **BNP Paribas FIO** wprowadzonym na polski rynek w roku 2005. W jego skład wchodzi trzy subfundusze inwestujące głównie na rynku polskim. W ramach BNP Paribas FIO dostępne są również Indywidualne Konto Emerytalne – *IKE BNP Paribas FIO* oraz Indywidualne Konto Zabezpieczenia Emerytalnego – *IKZE BNP Paribas FIO* (wartość aktywów funduszu na koniec grudnia 2016 r. wyniosła 95,07 mln zł);
- **Avantage FIZ** utworzony w listopadzie 2015 r. Jest to pierwsze rozwiązanie z tej grupy produktów w ofercie Towarzystwa, skierowane przede wszystkim do klientów zamożnych z uwagi na wyższą minimalną kwotę inwestycji oraz złożoną strategię inwestycyjną (wartość aktywów funduszu na koniec grudnia 2016 r. wyniosła ponad 24,57 mln zł);
- **BGŻ BNP Paribas Globalnej Alokacji FIZ** utworzony w czerwcu 2016 r. Jest to rozwiązanie bazujące na funduszu THEAM Quant MultiAsset Diversified SICAV FUND zarządzanym przez spółkę THEAM należącą do grupy BNP Paribas – fundusz lokuje aktywa uczestników w jednostki uczestnictwa funduszu zagranicznego (wartość aktywów na koniec grudnia wyniosła 0,3 mln zł).

Tabela 39. Podstawowe dane finansowe TFI BGŻ BNPP

tys. zł	31.12.2016*	31.12.2015	31.12.2014
Suma bilansowa	12 497	14 845	15 555
Inwestycje długoterminowe	622	2 618	3 811
Kapitał własny	9 797	13 673	14 945
w tym: wynik finansowy netto	(3 552)	(245)	1 046

* - dane przed audytem

Od 2015 roku Towarzystwo stopniowo wygaszało usługi zarządzania portfelami instrumentów finansowych, które prowadziło od 1996 roku. Decyzja ta wynikała ze zmiany strategii biznesowej spółki, a proces ten zakończył się w IV kwartale 2016 roku.

Spółka współpracuje z Bankiem BGŻ BNP Paribas w zakresie dystrybucji jednostek uczestnictwa funduszy oferowanych przez Towarzystwo na podstawie umowy zawartej pomiędzy Biurem Maklerskim Banku BGŻ BNP Paribas S.A. a Towarzystwem w dniu 28 stycznia 2015 roku.

TFI BGŻ BNPP posiada kapitał zakładowy w wysokości 9 048 tys. zł podzielony na 377 000 akcji o wartości nominalnej 24 zł każda. Na 31 grudnia 2016 roku poziom funduszy własnych wynosił 9,8 mln zł i jest wystarczający dla bezpiecznego prowadzenia bieżącej działalności.

Na 31 grudnia 2016 roku TFI BGŻ BNPP zarządzało aktywami o łącznej wartości ponad 833,57 mln zł, co oznacza ponad sześciokrotny wzrost w stosunku do końca 2015 r.

Z uwagi na dynamiczny rozwój od połowy 2015 roku (rozbudowa oferty produktowej, zwiększenie skali działalności, zmiany organizacyjne) Towarzystwo zanotowało ujemny wynik finansowy za rok 2016. Takie rezultaty są zgodnie z planem rozwoju Towarzystwa, jaki został zatwierdzony przez Radę Nadzorczą spółki. Dynamicznie rosnące aktywa funduszy zarządzanych przez Towarzystwo powinny pozwolić na osiągnięcie pozytywnych wyników finansowych w kolejnych latach działalności.

12.2. BGŻ BNP Paribas Faktoring Spółka z o.o.

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

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

BGŻ BNP Paribas Faktoring posiada kapitał zakładowy w wysokości 10,4 mln zł, który dzieli się na 20 820 udziałów. Aktywa BGŻ BNP Paribas Faktoring na 31 grudnia 2016 roku wynosiły 1 901,1 mln zł.

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

Tabela 40. Podstawowe dane finansowe BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o.

tys. zł	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Suma bilansowa	1 901 120	1 005 936	446 878
Należności od klientów	1 782 818	912 173	413 053
Kapitał własny	16 386	12 793	12 016
w tym: wynik finansowy netto	5 976	2 977	1 968

12.3. Bankowy Fundusz Nieruchomościowy Actus Spółka z o.o.

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

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

Według stanu na 31 grudnia 2016 roku portfel inwestycyjny spółki składał się z nieruchomości w postaci gruntu niezabudowanego we Wrocławiu-Marszowicach o powierzchni 46,8468 ha. Zgodnie z obowiązującym Miejscowym Planem Zagospodarowania Przestrzennego nieruchomość przeznaczona jest pod zabudowę mieszkaniową.

Celem Spółki jest doprowadzenie do korzystnej sprzedaży posiadanej nieruchomości.

W celu poprawy struktury finansowania w 2016 r. dokonano podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 1 510 000,00 zł do kwoty 11 260 000,00 zł, poprzez ustanowienie nowych 19 500 udziałów, o wartości nominalnej 500,00 zł każdy. Nowo ustanowione udziały w całości objął Bank BGŻ BNP Paribas S.A., pokrywając je wkładem pieniężnym w wysokości 38 800 000,00 zł.

Powyższa operacja umożliwiła Spółce spłatę zobowiązania w kwocie 38 575 601,48 zł, wobec Banku BGŻ BNP Paribas z tytułu obligacji serii B, wyemitowanych w 2001 r. w celu sfinansowania zakupu nieruchomości położonej we Wrocławiu-Marszowicach.

Tabela 41. Podstawowe dane finansowe BFN Actus Spółka z o.o.

tys. zł	31.12.2016*	31.12.2015	31.12.2014
Suma bilansowa	54 772	54 703	55 011
Inwestycje długoterminowe	54 466	54 487	54 627
Kapitał własny	46 557	8 556	10 027
w tym: wynik finansowy netto	(895)	(1 527)	(7 273)

* - dane przed audytem

12.4. BNP Paribas Leasing Services Spółka z o.o.

(dawniej: Fortis Lease Polska Sp. z o.o. w likwidacji)

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

Zgodnie z uchwałą z dnia 30 czerwca 2014 roku Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników FLP, z dniem 1 lipca 2014 roku nastąpiło otwarcie procesu likwidacji FLP.

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

W dniu 1 lipca 2016 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników FLP podjęło uchwałę o dalszym istnieniu spółki oraz zmianie firmy (nazwy) FLP na BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o. („Spółka”). Z dniem podjęcia powyższej uchwały FLP przestała być już w likwidacji i rozpoczęła przygotowania do wznowienia działalności operacyjnej.

Uchwałą Rady Nadzorczej FLP z dnia 5 lipca 2016 r. odwołano ze składu zarządu wszystkie osoby pełniące funkcję członka zarządu w dniu 30 czerwca 2014 r. oraz powołano nowy zarząd w składzie:

- 1) Mariusz Tarasiuk – Prezes Zarządu
- 2) Marcin Nowacki – Członek Zarządu
- 3) Marcin Madziński – Członek Zarządu

W dniach 14 lipca 2016 r., 16 lipca 2016 r. oraz 19 sierpnia 2016 r. Zarząd FLP podjął uchwały o utworzeniu 51 oddziałów w celu umożliwienia rozpoczęcia czynności rejestracyjnych.

Zmiana firmy (nazwy) została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 13 września 2016 r. i od tego dnia Spółka mogła używać zmienionej firmy (nazwy).

Działalność operacyjna Spółki rozpoczęła się w październiku 2016 r.

W dniu 22 grudnia 2016 r. zgłoszono w rejestrze REGON otwarcie 3 nowych oddziałów Spółki: w Markach, Jeleniej Górze oraz Grodzisku Mazowieckim. Obecnie Spółka posiada 54 oddziały.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2016 r. składał się z 2 równych udziałów o wartości nominalnej 20 000 zł, a suma aktywów wynosiła 151 891 tys. zł.

Tabela 42. Podstawowe dane finansowe BNP Paribas Leasing Services Spółka z o.o.

tys. zł	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Suma bilansowa	151 891	4 821	4 867
Inwestycje długoterminowe	0	0	0
Kapitał własny	724	2 170	2 194
w tym: wynik finansowy netto	(1 446)	(23)	(191)

12.5. BNP Paribas Group Service Center S.A. (dawniej: LaSer Services Polska S.A.)

W dniu 1 grudnia 2015 roku, zgodnie z zobowiązaniem złożonym dnia 28 lipca 2015 roku wobec Komisji Nadzoru Finansowego przez BNP Paribas S.A., BGŻ BNPP nabył 100% akcji LaSer Services Polska S.A. od BNP Paribas S.A. Personal Finance. W dniu 20 czerwca 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie LaSer Services Polska S.A. dokonało zmian w statucie spółki. Zmianie uległa również firma (nazwa) spółki na BNP Paribas Group Service Center S.A. Rejestracja zmian w KRS miała miejsce w dniu 12 września 2016 roku.

Na obszary działalności biznesowej spółki składają się:

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

Tabela 43. Podstawowe dane finansowe BNP Paribas Group Service Center S.A.

tys. zł	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Suma bilansowa	25 594	14 631	12 238
Inwestycje krótkoterminowe	20 420	11 986	8 691
Kapitał własny	23 879	13 340	11 026
w tym: wynik finansowy netto	16 554	2 313	3 399

13. ZARZĄDZANIE PODSTAWOWYMI RODZAJAMI RYZYKA

Bank identyfikuje, mierzy, monitoruje oraz zarządza ryzykami występującymi w jego działalności.

Bank wyróżnia w szczególności następujące typy ryzyka w procesie monitoringu, kontroli i zarządzania ryzykiem:

- Ryzyko kredytowe
- Ryzyko kontrahenta
- Ryzyko rynkowe
- Ryzyko stopy procentowej portfela bankowego
- Ryzyko płynności
- Ryzyko operacyjne
- Ryzyko zapewnienia zgodności
- Ryzyko biznesowe (nieosiągnięcia progu rentowności)
- Ryzyko utraty reputacji
- Ryzyko strategiczne
- Ryzyko nadmiernej dźwigni finansowej
- Ryzyko modeli
- Ryzyko niewypłacalności

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
- 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, definiując dla ryzyk mierzalnych właściwe limity. Wszystkie metody i procedury podlegają okresowym przeglądom pod względem ich adekwatności i rzetelności. Bank stosuje testy walidacyjne oraz testy warunków skrajnych oraz przeprowadza analizę historyczną (back testing). W przypadku ryzyk niemierzalnych, analiza i monitoring procedur odbywa się okresowo, przy wykorzystaniu różnych metod jakościowych.

Organizacja systemu zarządzania ryzykiem w Banku uwzględnia przede wszystkim rolę Rady Nadzorczej, Zarządu, dedykowanych komitetów (Komitetu ds. Audytu Wewnętrznego oraz Komitetu ds. Ryzyka na szczeblu Rady Nadzorczej, Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO), Komitetu Zarządzania Ryzykiem, Komitetu Ryzyka Retail Banking, Komitetu Ryzyka Personal Finance, Komitetu Kredytowego, Komitetu Kredytów Trudnych oraz Komitetu Nowych Produktów, Rodzajów Działalności i Organizacji), Departamentów Obszaru Ryzyka, Pionu Monitoringu Zgodności i Ryzyka Operacyjnego oraz Departamentu Bezpieczeństwa i Zapewnienia Ciągłości Działania.

Naczelną rolę w systemie zarządzania ryzykiem w Banku pełni Zarząd, który określa strategię zarządzania ryzykiem i przyjmuje polityki 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 określone są w politykach kredytowych dla poszczególnych linii biznesowych. Intencją Banku, zgodnie z kryteriami polityki kredytowej, jest współpraca z klientami, których cechuje dobra reputacja oraz dobra sytuacja ekonomiczno-finansowa.

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

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

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

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

Bank w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym kieruje się następującymi zasadami:

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

Podmioty zależne Banku

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

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

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

- system ratingowy dla klientów Bankowości Korporacyjnej oraz Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw;
- 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 2016 roku uzyskano łącznie 304 mln zł należności, z czego na etapie windykacji prawnej 230 mln zł (Personal Finance - 126 mln zł, mikroprzedsiębiorstwa – 70 mln zł, kredyty hipoteczne – 34 mln zł), oraz 74 mln zł w wyniku sprzedaży portfela NPL.

Łączna liczba tytułów egzekucyjnych wystawionych przez Bank w 2016 roku wynosiła 21 400.

13.2. Ryzyko płynności, walutowe i stopy procentowej

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

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

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

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

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

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

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

W przypadku przekroczenia limitu, zespół odpowiedzialny za zarządzanie pozycją, która przekroczyła limit jest zobowiązany 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 oraz ich wpływie na profil ryzyka Banku.

W analizach ryzyka Bank wykorzystuje między innymi analizę scenariuszową oraz zestaw testów warunków skrajnych. Analizy te oparte są zarówno na teoretycznych zmianach parametrów rynkowych, biznesowych i zachowaniach klientów, 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 posiadali ugruntowane doświadczenie praktyczne i wiedzę teoretyczną dotyczącą wykonywanych czynności, jak również charakteryzowali się wysokim morale. Wdrożone procedury pozwalają na kontrolowanie prawidłowości realizowania powierzonych im zadań.

Bank w swojej polityce przyjmuje zasadę, iż funkcje biznesowe (bezpośrednie zawieranie transakcji), operacyjne (np. księgowanie transakcji, rozliczanie transakcji), kontrolne (pomiar i monitorowanie poziomu ryzyka), wchodzące w skład procesu zarządzania ryzykiem walutowym, stopy procentowej i płynności, są realizowane przez wyodrębnione i niezależne od siebie organizacyjnie jednostki. Jednostki te mają wyraźnie określone zakresy obowiązków określające ich miejsce oraz odpowiedzialność w procesie zarządzania ryzykiem. Dzięki temu oddzielono od siebie funkcje: biznesowe, kontroli i raportowania poziomu ryzyka oraz operacyjne. Celem tej separacji jest zapewnienie odpowiedniej jakości kontroli poziomu ryzyka i procesów operacyjnych oraz zapewnienie, że wyniki kontroli wskazujące na zbyt wysoki poziom ryzyka spotkają się z właściwą reakcją kierownictwa Banku.

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

Ryzyko płynności

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

Bank rozróżnia następujące rodzaje płynności:

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

Bank definiuje ryzyko płynności jako ryzyko utraty jego zdolności do:

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

Strategia Banku polega na:

- zrównoważonym, organicznym wzroście bilansu (wzrost aktywów musi być powiązany z odpowiadającym wzrostem finansowania tych aktywów za pomocą stabilnych pasywów) oraz transakcji i zobowiązań pozabilansowych;
- ograniczeniu zależności Banku od zmienności warunków zewnętrznych oraz zapewnienie, że w sytuacji kryzysu – lokalnego, globalnego lub dotyczącego bezpośrednio Banku – Bank w krótkim okresie będzie w stanie realizować swoje zobowiązania bez ograniczania spektrum świadczonych usług i inicjowania zmian w zakresie podstawowego profilu działalności. W przypadku sytuacji kryzysowej występującej w dłuższym horyzoncie, strategia Banku zakłada utrzymanie płynności, dopuszczając jednak zmiany kierunków rozwoju i wprowadzenie kosztownych procesów zmiany profilu działalności;
- aktywnym ograniczaniu prawdopodobieństwa wystąpienia niekorzystnych zdarzeń mogących wpłynąć na sytuację płynnościową Banku. W szczególności dotyczy to zdarzeń mogących wpłynąć na ryzyko reputacji. Bank podejmie w takim przypadku działania w celu jak najszybszego przywrócenia zaufania klientów i instytucji finansowych;
- zapewnieniu wysokiej jakości standardów procesów dotyczących zarządzania płynnością. Działania zmierzające do poprawy jakości procesów dotyczących zarządzania płynnością mają w Banku najwyższy priorytet.

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

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

Struktura finansowania kredytów

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

Tabela 44. Struktura finansowania portfela kredytowego

w mln zł	31.12.2016
Kredyty netto	55 076
Źródła finansowania razem	62 237
Depozyty klientów, w tym:	53 131
- klienci indywidualni	27 527
- klienci korporacyjni	23 637
- pozostałe podmioty finansowe	1 967
Długoterminowe linie kredytowe	8 712
Emisje papierów dłużnych	394

Bank finansuje swoje kredyty w walutach obcych za pomocą depozytów przyjętych od klientów i – w przypadku braku takich depozytów – za pomocą środków pochodzących z pożyczek średnio- i długoterminowych z grupy BNPP, która zapewnia stabilne finansowanie do pokrycia takich niedoborów w walutach: EUR, USD, CHF. Dotyczy to w szczególności portfela kredytów mieszkaniowych, denominowanych w CHF, dla których Bank pozyskał stabilny poziom finansowania. Na 31 grudnia 2016 roku struktura uruchomionych długoterminowych linii kredytowych przedstawiała się następująco:

Tabela 45. Struktura pożyczek z grupy BNP Paribas

w mln	31.12.2016
CHF	1 241
EUR	239
PLN	1 588

Tabela 46. Struktura pożyczek z EBOiR i EBI

w mln	31.12.2016
EUR	133
PLN	368

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, a na koniec dnia raportowane przez Departament Ryzyka Finansowego i Kontrahenta.

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

Ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej

Podstawowa działalność biznesowa Banku – udzielanie kredytów i przyjmowanie depozytów od klientów – skutkuje powstawaniem otwartych pozycji ryzyka stopy procentowej, które przenoszone są z linii biznesowych do portfeli zarządzanych przez Pion Zarządzania Aktywami i Pasywami za pomocą systemu cen transferowych.

Dla potrzeb zarządzania ryzykiem stopy procentowej w portfelu bankowym wydziela się dwa podportfele:

- portfel standardowy, w którym ryzyko stopy procentowej powstaje z tych instrumentów/pozycji, które nie generują niepewności czy zmienności, tzn. ich ekspozycja na ryzyko stopy procentowej wynika w całości z parametrów podanych w umowie, np. pożyczka, która nie może zostać przedpłacona;
- portfel strukturalny zawierający instrumenty/pozycje:
 - których parametry mogą różnić się w zależności od zachowań klienta, otoczenia ekonomicznego, konkurencji i które tylko częściowo mogą zostać zabezpieczone, np. kredyty, które mogą zostać przedpłacone, rachunki oszczędnościowe, których oprocentowanie nie jest oparte na stopach rynkowych, oprocentowane rachunki bieżące i depozyty na żądanie,
 - nieoprocentowane pasywa, takie jak nieoprocentowane rachunki bieżące i depozyty na żądanie oraz kapitał własny,
 - inwestycje kapitału oraz transakcje pochodne zabezpieczające ryzyko stopy procentowej w tym portfelu.

Polityka Banku wyznacza następujące podstawowe typy analiz ryzyka stopy procentowej:

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

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

Poniższa tabela przedstawia lukę stopy procentowej dla portfela bankowego na dzień 31 grudnia 2016 r.

Wykorzystanie ustanowionych limitów jest istotnie poniżej wartości maksymalnych.

Tabela 47. Luka stopy procentowej (w mln zł)

Termin	Luka
1M	-3 428
3M	111
6M	746
1Y	-50
2Y	-589
3Y	-1 222
5Y	-917
10Y	199

13.3. Ryzyko kontrahenta

Ryzyko kontrahenta jest ryzykiem kredytowym dotyczącym kontrahenta, z którym zawierane są transakcje i 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 z zobowiązań w momencie rozliczenia transakcji. Bank wyznacza wysokość ekspozycji na podstawie bieżącej wyceny kontraktów oraz potencjalnej przyszłej zmiany wartości ekspozycji, zależnej od typu transakcji, typu klienta, dat rozliczenia.

Na koniec grudnia 2016 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.

W drugim półroczu 2016 roku ekspozycja na ryzyko kontrahenta wobec klientów korporacyjnych wzrosła o 6%, a wobec banków o 44%.

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 31 grudnia 2016 roku 48,1% ekspozycji Banku wobec rynków zagranicznych stanowiły transakcje skarbowe (w tym transakcje lokacyjne i pochodne), 31,5% związanych było z zagraniczną działalnością kredytową Banku, 20,3% stanowiły transakcje handlu zagranicznego, zaś 0,1% wynikało z transakcji pochodnych zawartych z zagranicznymi klientami korporacyjnymi. Francja skupiała 47% ekspozycji, Belgia 16%, Niemcy 11% oraz Holandia 9%. Pozostałe ekspozycje koncentrowały się wokół Senegal, Szwajcarii, Turcji, Luxemburga 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 bieżącą kontrolę;
- przeciwdziałanie podwyższonemu poziomowi ryzyka operacyjnego, w tym transfer ryzyka;
- kalkulację wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zasady realizacji kontroli funkcjonalnej określone są w „*Regulaminie sprawowania kontroli funkcjonalnej w Banku BGŻ BNP Paribas SA*”.

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku nie toczyły się postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Banku, których wartość przekraczałyby 10% kapitałów własnych Banku.

Według stanu na 31 grudnia 2016 roku łączna wartość przedmiotu sporu w sprawach sądowych przeciwko Bankowi (z wyłączeniem postępowania przeciwegzekucyjnych oraz postępowania o stwierdzenie nieważności dokonanych czynności prawnych) wynosi 137 318 497 zł. Natomiast łączna wartość przedmiotu sporu w sprawach sądowych z powództwa Banku wynosi 320 437 976 zł.

Wyrok w sprawie sposobu naliczania opłaty interchange

W dniu 6 października 2015 roku Sąd Apelacyjny wydał wyrok w sprawie sposobu naliczania opłaty interchange przez banki działające w porozumieniu. Sąd zmienił tym samym wyrok Sądu I instancji (Okręgowego) z roku 2013 poprzez oddalenie odwołań banków w całości, jednocześnie uwzględniając apelację Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK), który kwestionował znaczące obniżenie przez Sąd I instancji kar pieniężnych. Oznacza to utrzymanie wymiaru kary z pierwotnej decyzji Prezesa UOKiK z dnia 29 grudnia 2006 roku, na mocy której nałożono na 20 banków, w tym Bank BGŻ S.A. oraz Fortis Bank Polska S.A. kary w związku z praktykami ograniczającymi konkurencję w postaci ustalania w porozumieniu opłat interchange od transakcji realizowanych z użyciem kart płatniczych systemów Visa i MasterCard w Polsce.

Całkowita kwota kary nałożona na Bank BGŻ BNP Paribas wynosiła 12 544 tys. zł, w tym: i) kara z tytułu działań Banku Gospodarki Żywnościowej w kwocie 9 650 tys. zł oraz ii) kara z tytułu działań Fortis Bank Polska S.A. (FBP) w kwocie 2 895 tys. zł. Bank zapłacił zasądzoną kwotę 19 października 2015 roku. Dnia 25 kwietnia 2016 roku Bank wniósł skargę kasacyjną od wyroku Sądu.

Roszczenia przedsiębiorców wobec Banku (opłata interchange)

Do 31 grudnia 2016 roku Bank otrzymał łącznie 24 wnioski o zawezwanie do próby ugodowej od przedsiębiorców korzystających z płatności dokonywanych za pomocą kart płatniczych. Łączna wartość roszczeń ww. przedsiębiorców wynosi 985,68 mln zł, z których 975,99 mln zł dotyczy solidarnej odpowiedzialności Banku wraz z innymi bankami. Roszczenia te powstały w odniesieniu do prowizji interchange, ustalonych w wyniku umów dotyczących ograniczenia konkurencji, co więcej, wspomniane roszczenia są związane w związku z faktem wykonania przez Bank ww. decyzji Prezesa UOKiK.

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

Według stanu na 31 grudnia 2016 roku Bank był pozwany w (11) jedenastu sprawach sądowych (w tym jednej, gdzie po stronie powodowej było 79 osób), w których klienci Banku żądają bądź stwierdzenia nieważności umowy kredytu hipotecznego w zakresie udzielenia kredytu denominowanego do waluty CHF, poprzez ustalenie, iż Bank udzielił kredytu w PLN bez denominacji do waluty obcej lub odszkodowania z tytułu nadużycia przez Bank prawa podmiotowego, w tym zasad współzycia społecznego i wprowadzenia klienta w błąd, lub pozbawienia tytułu wykonawczego wykonalności.

Łączna wartość dochodzonych roszczeń w ww. sprawach wynosi 28,49 mln zł. Dodatkowo wskazać należy, iż w zakończonych już dwóch tego rodzaju sprawach skierowanych przeciwko Bankowi, sądy prawomocnie oddaliły powództwa klientów Banku.

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

14.1. Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w 2016 roku

Zgodnie z §91 ust. 5 pkt 4) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity Dz.U. z 2014 r. poz. 133), Zarząd Banku BGŻ BNP Paribas S.A. (dalej „Bank”) przedstawia następujące informacje w zakresie stosowania zasad ładu korporacyjnego w 2016 r.

Zbiór zasad ładu korporacyjnego, którym Bank podlegał oraz miejsce, gdzie tekst zasad jest publicznie dostępny

W 2016 r. Banku podlegał „Zasadom ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych” z 22 lipca 2014 r. wydanym przez Komisję Nadzoru Finansowego (dalej „Zasady ładu korporacyjnego”). Zasady zostały przyjęte przez Zarząd Banku, Radę Nadzorczą w grudniu 2014 r. oraz Walne Zgromadzenia w lutym 2015 r. Zasady te są dostępne publicznie na stronach Komisji Nadzoru Finansowego pod adresem:

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

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

Bank przyjął Zasady ładu korporacyjnego z poniższymi wyłączeniami:

Zasada:

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

Uzasadnienie:

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

wg stanu na 31 grudnia 2016 r.:

94,99% akcji Banku pozostaje w rękach trzech akcjonariuszy, którzy są obecni fizycznie w czasie obrad Walnego Zgromadzenia w związku z powyższym Bank nie stosował powyższej zasady.

Zasada:

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

Uzasadnienie:

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

wg stanu na 31 grudnia 2016 r.:

Zasada w zakresie wynagrodzenia członków organu ma zastosowanie wobec wszystkich członków Rady Nadzorczej Banku.

Informacja na temat przyjętych przez Zarząd i Radę Nadzorczą zasad oraz odstępstwa od „Zasad ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych” znajduje się na stronie www Banku pod adresem:

<https://www.bgzbnpparibas.pl/relacje-inwestorskie/lad-korporacyjny/zasady-ladu-korporacyjnego-knf>

Zarząd Banku oświadcza, że Bank i jego organy przestrzegały w 2016 r. przyjętych Zasad ładu korporacyjnego. W okresie objętym niniejszym raportem nie stwierdzono przypadków naruszenia przyjętych przez Bank Zasad ładu korporacyjnego.

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

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

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

W Banku została przyjęta Polityka sprawowania kontroli wewnętrznej, zatwierdzona przez Zarząd Banku i zaakceptowana przez Radę Nadzorczą.

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

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

System kontroli wewnętrznej Banku obejmuje:

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

Mechanizmy kontroli ryzyka dostosowane są do specyfiki Banku i obejmują:

- zasady, limity i procedury dotyczące prowadzonej przez Bank działalności, mające charakter kontrolny i funkcjonujące w ramach działań operacyjnych Banku,
- czynności mające na celu kontrolę jakości i poprawności realizowanych w Banku zadań, wykonywane w ramach kontroli stałej.

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

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

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

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

Obok powyższych komitetów w Banku funkcjonuje Komitet Zarządzania Ryzykiem, którego podstawowe zadanie stanowi monitorowanie i nadzorowanie głównych ryzyk wynikających z działalności Banku, w tym strategicznych aspektów ryzyka kredytowego, przekrojowych aspektów ryzyka rynkowego i płynności, ryzyka kontrahenta oraz ryzyka operacyjnego.

Celem systemu zarządzania ryzykiem jest identyfikacja, pomiar lub szacowanie, monitorowanie oraz zarządzanie ryzykami występującymi w działalności Banku. Naczelną rolę w systemie zarządzania ryzykiem w Banku pełni Zarząd, który określa politykę ryzyka i przyjmuje zasady zarządzania ryzykiem, jak również ustala politykę ustanawiania limitów dla istotnych rodzajów ryzyka oraz procedury kontroli ryzyka. Zasady zarządzania ryzykiem mają swoje źródło w Strategii Zarządzania Ryzykiem zdefiniowanej przez Zarząd i zaakceptowanej przez Radę Nadzorczą.

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

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

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

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

Głównymi akcjonariuszami Banku według stanu na dzień 31 grudnia 2016 r. były następujące podmioty:

- BNP Paribas SA z siedzibą w Paryżu (Boulevard des Italiens, 1675009 Paryż, Francja) posiadający bezpośrednio 50 524 889 akcji Banku, co stanowi 59,98% udziału w kapitale zakładowym Banku. BNP Paribas SA zajmuje się przede wszystkim wykonywaniem czynności bankowych i świadczeniem usług bankowych;
- BNP Paribas Fortis BV/SA z siedzibą w Brukseli (Rue Montagne du Parc 3, B-1000 Bruksela, Belgia) posiadający bezpośrednio 23 884 975 akcji Banku, co stanowi 28,35% udziału w kapitale zakładowym Banku. BNP Paribas Fortis SA zajmuje się przede wszystkim wykonywaniem czynności bankowych i świadczeniem usług bankowych;
- Rabobank International Holding B.V. z siedzibą w Utrechcie, (Croeselaan 18, 3521 CB Utrecht, Holandia) [RIH], posiadający bezpośrednio 5 613 875 akcji Banku, co stanowi 6,66% udziału w kapitale zakładowym Banku. RIH jest spółką holdingową spółek z Grupy Rabobank, które zajmują się przede wszystkim wykonywaniem czynności bankowych i świadczeniem usług bankowych.

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

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

Akcje Banku są akcjami zwykłymi na okaziciela oraz akcjami imiennymi (według stanu na dzień 31.12.2016 r. – 13 024 915 stanowiły akcje imienne, w tym 4 akcje serii B). Z akcjami zwykłymi na okaziciela nie są związane żadne specjalne uprawnienia kontrolne.

Natomiast akcje imienne Banku serii B (według stanu na dzień 31.12.2016 r. - cztery akcje) są akcjami uprzywilejowanymi, których przywilej obejmuje prawo uzyskania wypłaty pełnej sumy nominalnej przypadającej na akcję w razie likwidacji Banku, po zaspokojeniu wierzycieli w pierwszej kolejności przed wypłatami przypadającymi na akcje zwykłe, które to wypłaty wobec wykonania przywileju mogą nie pokryć sumy nominalnej tych akcji.

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

Statut Banku nie wprowadza jakichkolwiek ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu, jak również nie zawiera postanowień, zgodnie z którymi prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych. Zgodnie z §10 ust. 4 Statutu Banku, każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.

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

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

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

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

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

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

Opis zasad zmiany statutu emitenta

Każda zmiana statutu Banku wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia oraz wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. W zakresie określonym w przepisie art. 34 ust. 2 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe (tekst jedn. Dz. U. z 2016 r. poz. 1988 z późn. zm.) zmiana statutu wymaga zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego.

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

W sprawach zmiany Statutu, w tym w szczególności w zakresie zmiany firmy Banku, jego siedziby, profilu działalności, o którym mowa w § 5 ust. 2, podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego Banku, emisji obligacji zamiennych oraz obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji Banku, jak również warrantów subskrypcyjnych, a także likwidacji lub rozwiązania Banku, sprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa bankowego, uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają większością 3/4 głosów oddanych. Uchwała w sprawie łączenia Banku z innym bankiem lub instytucją kredytową wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia powziętej większością dwóch trzecich głosów (§13 ust. 2 Statutu Banku).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Walne Zgromadzenie powinno odbywać się zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych, Prawa bankowego, Statutu Banku, Regulaminu Walnego Zgromadzenia, z uwzględnieniem przepisów Dobrych Praktyk. Zgodnie z §10 Regulaminu Walnego Zgromadzenia, w Walnym Zgromadzeniu uczestniczą Członkowie Rady Nadzorczej i Członkowie Zarządu w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia. Jeżeli przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe na Walnym Zgromadzeniu powinien być obecny biegły rewident. Regulamin Walnego Zgromadzenia zawiera w szczególności postanowienia dotyczące wyborów, w tym wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ponadto Rada Nadzorcza opiniuje wszelkie wnioski i sprawy wymagające uchwały Walnego Zgromadzenia.

Członkowie Rady Nadzorczej uczestniczą w obradach Walnego Zgromadzenia.

W roku 2016 Rada Nadzorcza odbyła 8 posiedzeń i podjęła 120 uchwał.

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

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

Zadaniem **Komitetu ds. Audytu Wewnętrznego Banku** jest wspieranie Rady Nadzorczej w zakresie monitorowania rzetelności informacji finansowych, monitorowania skuteczności systemu kontroli wewnętrznej, monitorowania wykonywania czynności rewizji finansowej oraz zapewnienia skuteczności funkcji audytu wewnętrznego Banku, w tym poprzez wykonywanie czynności nadzorczych nad działalnością Pionu Audytu Wewnętrznego.

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

Zgodnie ze swoimi kompetencjami, w roku 2016 Komitet zapoznał się m.in. ze sprawozdaniami finansowymi Banku i Grupy Kapitałowej Banku za rok 2015, sprawozdaniami kwartalnymi oraz półrocznymi za 2016 r., planami działań Pionu Monitoringu Zgodności i Przeciwdziałania Nadużyciom, informacjami na temat rekomendacji monitorowanych oraz realizacją zaleceń Komisji Nadzoru Finansowego, raportami z działań Pionu Audytu Wewnętrznego, raportami z działalności Pionu Monitoringu Zgodności i Przeciwdziałania Nadużyciom, raportami z przeglądu procesu szacowania kapitału wewnętrznego Banku (ICAAP), strategią zarządzania ryzykiem w Banku BGŻ BNP Paribas S.A., aktualizacją Awaryjnego Planu Kapitałowego Banku BGŻ BNP Paribas S.A., sprawozdaniami z wykonywania funkcji audytu w Biurze Maklerskim oraz z wykonywania funkcji Compliance w Biurze Maklerskim, raportem Mapowania Ryzyka Operacyjnego oraz oceny efektywności mechanizmów i procesów kontroli wewnętrznej, zmianami wprowadzanymi przez IRFS9.

Ponadto Komitet zaaprobował świadczenie usług na rzecz Banku przez podmioty należące do grupy podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, usług dotyczących przygotowania Planu Naprawy oraz usług doradztwa prawno-podatkowego dotyczących analizy zgodności Banku z regulacjami FATCA.

W skład Komitetu wchodzi przynajmniej trzech członków Rady.

Skład Komitetu ds. Audytu Wewnętrznego Banku w 2016 r.

- Jarosław Bauc – Przewodniczący (do 30 czerwca w związku z wygaśnięciem mandatu Rady Nadzorczej poprzedniej kadencji po odbyciu Walnego Zgromadzenia), Członek (powołany od 21 lipca podczas posiedzenia Rady Nadzorczej w związku z powołaniem przez Walne Zgromadzenie do Rady Nadzorczej nowej kadencji 30 czerwca 2016 r.)

- Mariusz Warych – Członek (do 30 czerwca w związku z wygaśnięciem mandatu Rady Nadzorczej poprzedniej kadencji po odbyciu Walnego Zgromadzenia), Przewodniczący (powołany od 21 lipca podczas posiedzenia Rady Nadzorczej w związku z powołaniem przez Walne Zgromadzenie do Rady Nadzorczej nowej kadencji 30 czerwca 2016 r.)
- Monika Nachyła – Członek (do 30 czerwca w związku z wygaśnięciem mandatu Rady Nadzorczej poprzedniej kadencji po odbyciu Walnego Zgromadzenia i powołana ponownie od 21 lipca podczas posiedzenia Rady Nadzorczej w związku z powołaniem przez Walne Zgromadzenie do Rady Nadzorczej nowej kadencji 30 czerwca 2016 r.)
- Jean-Paul Sabet – Członek (do 30 czerwca w związku z wygaśnięciem mandatu Rady Nadzorczej poprzedniej kadencji po odbyciu Walnego Zgromadzenia i powołany ponownie od 21 lipca podczas posiedzenia Rady Nadzorczej w związku z powołaniem przez Walne Zgromadzenie do Rady Nadzorczej nowej kadencji 30 czerwca 2016 r.)

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

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

Wypełniając swoje zadania w roku 2016, Komitet ds. Zasobów Ludzkich i Wynagrodzeń m.in. omówił zmiany w składzie Zarządu, zapoznał się nowymi warunkami zatrudnienia członków zarządu, omówił zasady i wysokość wynagrodzeń dla nowych członków zarządu, zapoznał się z zasadami wynagradzania (success fee) oraz oceny spełnienia warunków wypłaty success fee, projektami uchwał w sprawie premii uznaniowej za rok 2015 dla członków zarządu Banku BGŻ S.A. oraz nadania statusu „good leaver” dla byłych członków zarządu, informacjami o zatrudnieniu i wynagrodzeniach, kwestiami dotyczącymi premii uznaniowych, sprawami wynagrodzeń oraz polityki wynagradzania osób mających istotny wpływ na profil ryzyka Banku BGŻ BNP Paribas S.A. i Regulaminu przypisywania i wypłaty składników wynagrodzenia zmiennego, porozumieniem zmieniającym umowy o pracę członków Zarządu, nową „Polityką wynagradzania osób mających istotny wpływ na profil ryzyka Banku BGŻ BNP Paribas S.A.”.

W skład Komitetu wchodzi przynajmniej dwóch członków Rady.

Skład Komitetu ds. Zasobów Ludzkich i Wynagrodzeń Banku w 2016 r.

- Jean-Paul Sabet – Przewodniczący (do 30 czerwca w związku z wygaśnięciem mandatu Rady Nadzorczej poprzedniej kadencji po odbyciu Walnego Zgromadzenia i powołany ponownie od 21 lipca podczas posiedzenia Rady Nadzorczej w związku z powołaniem przez Walne Zgromadzenie do Rady Nadzorczej nowej kadencji 30 czerwca 2016 r.)
- Stefaan Decraene – Członek (do 30 czerwca w związku z wygaśnięciem mandatu Rady Nadzorczej poprzedniej kadencji po odbyciu Walnego Zgromadzenia i powołany ponownie od 21 lipca podczas posiedzenia Rady Nadzorczej w związku z powołaniem przez Walne Zgromadzenie do Rady Nadzorczej nowej kadencji 30 czerwca 2016 r.)
- Józef Wancer – Członek (do 30 czerwca w związku z wygaśnięciem mandatu Rady Nadzorczej poprzedniej kadencji po odbyciu Walnego Zgromadzenia i powołany ponownie od 21 lipca podczas posiedzenia Rady Nadzorczej w związku z powołaniem przez Walne Zgromadzenie do Rady Nadzorczej nowej kadencji 30 czerwca 2016 r.)

Zadaniem **Komitetu ds. Ryzyka** jest wspieranie Rady Nadzorczej w pełnieniu przez nią obowiązków nadzorczych w obszarze zarządzania ryzykiem, a w szczególności: opiniowanie całościowej bieżącej i przyszłej gotowości Banku do podejmowania ryzyka, opiniowanie opracowanej przez Zarząd Banku strategii zarządzania ryzykiem w działalności Banku oraz przedkładanych przez Zarząd informacji dotyczących realizacji tej strategii, wspieranie Rady Nadzorczej w nadzorowaniu wdrażania strategii zarządzania ryzykiem w działalności Banku przez kadrę kierowniczą wyższego szczebla, weryfikacja, czy ceny pasywów i aktywów oferowanych klientom w pełni uwzględniają model biznesowy Banku i jego strategię w zakresie ryzyka, a w przypadku gdy ceny te nie odzwierciedlają w odpowiedni sposób rodzajów ryzyka zgodnie z tym modelem i tą strategią, przedstawianie Zarządowi Banku propozycji mających na celu zapewnienie adekwatności cen pasywów i aktywów do tych rodzajów ryzyka.

Szczegółowy zakres działania i tryb funkcjonowania Komitetu ds. Ryzyka określa jej regulamin uchwalony przez Radę Nadzorczą.

Wypełniając swoje zadania w roku 2016 Komitet omówił m.in.: dashboard ryzyka kredytowego i operacyjnego, dashboard ryzyka ALMT wraz z informacją nt. ryzyka rynkowego, płynności i kontrahenta oraz wymogów kapitałowych, aktualizację Metodologii analizy testów warunków skrajnych na wrażliwości pozycji stopy procentowej, pozycji walutowej, płynności oraz kapitału, zatwierdził poziom tolerancji na ryzyko modeli.

W skład Komitetu wchodzi przynajmniej trzech członków Rady.

Skład Komitetu ds. Ryzyka w 2016 r.:

- Jean-Paul Sabet – Przewodniczący (powołany od 21 lipca)
- Monika Nachyła – Członek (powołana od 21 lipca)
- Mariusz Warych – Członek (powołany od 21 lipca)

14.2. Informacja na temat stanu stosowania przez Bank rekomendacji i zasad zawartych w zbiorze Dobre praktyki spółek notowanych na GPW 2016

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

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

Zarząd Banku, Uchwałą 7/BZ/3/2016 z dnia 20 stycznia 2016 roku przyjął do stosowania przez Bank zasady ładu korporacyjnego określone w zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, z wyłączeniem rekomendacji IV.R.2. oraz zasad I.Z.1.16., I.Z.1.20., IV.Z.2. i (częściowo) V.Z.5. Ponadto przyjęto, że do Banku nie mają zastosowania: zasady I.Z.1.10., III.Z.6. oraz rekomendacja IV.R.3.

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

Na początku 2017 roku przeprowadzono analizę stosowania przez Bank w trakcie 2016 roku „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”. Według aktualnego stanu stosowania Dobrych Praktyk 2016 Bank nie stosuje rekomendacji IV.R.2 oraz zasad I.Z.1.16, I.Z.1.20, IV.Z.2, oraz (częściowo) V.Z.5. Ponadto do Banku nie mają zastosowania: zasady I.Z.1.10, III.Z.6. oraz rekomendacja IV.R.3.

Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami

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

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

Zasada I.Z.1.10. nie ma zastosowania.

Komentarz: Bank nie publikuje prognoz finansowych.

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

Bank nie stosuje zasady I.Z.1.16.

Komentarz: Statut ani Regulamin WZ nie przewiduje transmisji WZ. Dodatkowo obecnie 5% free float akcji na GPW oraz znikome zainteresowanie uzasadniają niestosowanie niniejszej zasady.

I.Z.1.17. uzasadnienia do projektów uchwał walnego zgromadzenia dotyczących spraw i rozstrzygnięć istotnych lub mogących budzić wątpliwości akcjonariuszy – w terminie umożliwiającym uczestnikom walnego zgromadzenia zapoznanie się z nimi oraz podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem.

Bank stosuje zasadę II.Z.1.17. z komentarzem.

Komentarz dot. sposobu stosowania powyższej zasady: Do tej pory projekty uchwał nie zawierały uzasadnień poza przypadkami, kiedy wynika to wprost z przepisów KSH.

I.Z.1.18. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad, a także informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy

Bank stosuje zasadę II.Z.1.18. z komentarzem.

Komentarz dot. sposobu stosowania powyższej zasady: W 2016 roku przerwa w obradach WZA została ogłoszona raz. Bank poinformował o przerwie w obradach walnego zgromadzenia w dniu 9 czerwca 2016 roku raportem bieżącym nr 22/2016 z dnia 9 czerwca 2016 roku, umieszczając raport na stronie internetowej. Jako powód zarządzenia przerwy podano wniosek złożony przez akcjonariusza BNP Paribas SA.

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

Bank nie stosuje zasady I.Z.1.20.

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

Systemy i funkcje wewnętrzne

III.Z.6. *W przypadku gdy w spółce nie wyodrębniono organizacyjnie funkcji audytu wewnętrznego, komitet audytu (lub rada nadzorcza, jeżeli pełni funkcję komitetu audytu) co roku dokonuje oceny, czy istnieje potrzeba dokonania takiego wydzielenia.*

Zasada III.Z.6 nie ma zastosowania.

Komentarz: W strukturze organizacyjnej Banku wyodrębniono komórkę audytu wewnętrznego oraz powołano Komitet ds. Audytu wewnętrznego przy Radzie Nadzorczej.

Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami

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

w szczególności poprzez:

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

Bank nie stosuje rekomendacji IV.R.2.

Komentarz: Statut ani Regulamin WZ nie przewiduje transmisji WZ. Dodatkowo obecnie mały 5% free float akcji na GPW oraz znikome zainteresowanie uzasadniają niestosowanie niniejszej rekomendacji.

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

Rekomendacja IV.R.3. nie ma zastosowania.

Komentarz: Akcje Banku są notowane tylko na GPW.

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

Bank nie stosuje zasady IV.Z.2.

Komentarz: Statut ani Regulamin WZ nie przewiduje transmisji WZ. Dodatkowo obecnie 5% free float akcji na GPW oraz znikome zainteresowanie uzasadniają niestosowanie niniejszej zasady.

IV.Z.7. *Przerwa w obradach walnego zgromadzenia może mieć miejsce jedynie w szczególnych sytuacjach, każdorazowo wskazanych w uzasadnieniu uchwały w sprawie zarządzenia przerwy, sporządzanego w oparciu o powody przedstawione przez akcjonariusza wnioskującego o zarządzenie przerwy.*

Bank stosuje zasadę IV.Z.7. z komentarzem.

Komentarz: W 2016 roku przerwa w obradach WZA została ogłoszona raz. W przypadku przerwy w obradach walnego zgromadzenia w dniu 9 czerwca 2016 roku jej przyczyną był wniosek złożony przez akcjonariusza BNP Paribas SA.

Konflikt interesów i transakcje z podmiotami powiązanymi

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

przed podjęciem takiej decyzji spółka zapewnia wszystkim akcjonariuszom dostęp do informacji niezbędnych do dokonania oceny wpływu tej transakcji na interes spółki.

Bank stosuje zasadę V.Z.5. z komentarzem.

Komentarz: Zasada stosowana częściowo, w zakresie uregulowanym § 20 ust. 1 pkt1) k) Statutu Banku, zgodnie z którym wyrażenie zgody przez RN na dokonanie transakcji z podmiotami powiązаныmi z Bankiem, dotyczy transakcji, które nie mogą zostać zakwalifikowane łącznie, jako typowe transakcje dokonywane w ramach działalności bieżącej Banku zawierane na warunkach rynkowych - nie obowiązuje natomiast w Banku jako taka zasada dotycząca umów istotnych z akcjonariuszem posiadającym 5 % ogólnej liczby głosów lub podmiotem powiązany.

15. 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 22, 00-133 Warszawa, wpisanej przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów na listę podmiotów upoważnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 73 („Deloitte”) jako podmiotu uprawnionego do badania jednostkowych sprawozdań finansowych Banku BGŻ BNP Paribas S.A. oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za lata 2015-2017.

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

Spółka *Deloitte* będzie odpowiedzialna za:

- badanie rocznych sprawozdań finansowych Banku oraz rocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Banku,
- przegląd półrocznych sprawozdań finansowych Banku oraz Grupy Kapitałowej Banku, przygotowanych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Tabela 48. Wynagrodzenie Audytora w podziale na rodzaje usług

tys. zł (w tym: VAT)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 r.	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 r.
Obowiązkowe badanie/przegląd sprawozdań finansowych	996	903
Inne usługi poświadczające	423	597
Usługi doradztwa podatkowego	75	506
Pozostałe usługi	50	52
Razem	1 544	2 058

16. SPOŁECZNA ODPOWIEDZIALNOŚĆ BIZNESU (CSR)

Odpowiedzialny bank w zmieniającym się świecie

Realizując działalność statutową i cele biznesowe, świadomi wpływu na otoczenie, uwzględniamy w strategii biznesowej społeczne, etyczne i ekologiczne aspekty naszej działalności. Taka koncepcja odpowiedzialnego biznesu realizowana jest w **czterech wymiarach odpowiedzialności**: gospodarczej, społecznej, obywatelskiej i środowiskowej.

I. Odpowiedzialność gospodarcza

Odpowiedzialne finansowanie gospodarki

Zrównoważone podejście rozumiane jako długoterminowe finansowanie gospodarki w oparciu o zasady etyczne stanowi naszą odpowiedzialność gospodarczą. Realizowana jest ona poprzez budowę trwałych relacji z klientami, ale także innymi interesariuszami. Takie podejście służy tworzeniu równowagi między jakością przeprowadzanych transakcji a spodziewanym zyskiem. Konsekwentnie prowadzony jest proces monitorowania transakcji pod kątem aspektów społecznych, ekonomicznych i środowiskowych w sektorach wrażliwych, które istotnie wpływają na otoczenie, jak np. sektor energetyczny, węglowy czy rolniczy. W 2016 roku dokonano analizy CSR blisko 60 podmiotów gospodarczych.

Odpowiedzialność etyczna

W Banku posługujemy się 11 zasadami Kodeksu postępowania pracowników. Promujemy i rozwijamy świadomość etyczną pracowników poprzez szkolenia. Aktywnie działamy także na rzecz budowania odpowiedzialności sektora, jako członek Grupy Inicjatywnej w Koalicji Rzeczników Etyki przy United Nations Global Compact oraz Komisji ds. Etyki przy Związku Banków Polskich.

Odpowiedzialne produkty

Dumą pracowników Banku jest tzw. konto z serduszkami, czyli „Pakiet społeczny lider”, bezpłatne konto dla organizacji społecznych o charakterze innowacji społecznej, które cieszy się bardzo dobrą reputacją w trzecim sektorze. Do tej pory z Pakietu skorzystało ponad 14 000 podmiotów społecznych.

W ramach programu lojalnościowego mamBONUS, klienci Banku mogą wspierać działania Fundacji BGŻ BNP Paribas. Podczas transakcji finansowych dokonywanych z użyciem karty kredytowej klienci zbierają punkty, które następnie mogą być wymieniane na różne zniżki/nagrody lub na vouchery wsparcia uczestników programu stypendialnego „Klasa”, realizowanego przez Fundację. Podczas międzynarodowej konferencji Central European Electronic Card 2016, Bank otrzymał nagrodę dla „Najlepszej polskiej lojalnościowej karty 2016 roku”.

II. Odpowiedzialność społeczna

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

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

Różnorodność

Promowanie otwartości i szacunku dla różnorodności jest jedną z kluczowych wartości w Banku, wpisanych w Zasady Zarządzania oraz strategię społecznej odpowiedzialności biznesu. Różnorodność odnosi się do wielu obszarów działalności Banku, dotyczy pracowników, akcjonariuszy, klientów oraz działalności wynikających z uwarunkowań lokalnych, w tym różnorodności kultur. Wierzymy, że w organizacji, gdzie różnorodność jest szanowana i promowana, minimalizowane jest ryzyko dyskryminacji, utrzymuje się wysoki poziom współpracy, zwiększa się kreatywność, a to z kolei wpływa na poziom osiągniętych wyników. Promujemy aspekty różnorodnościowe w ramach takich projektów jak: Woman in Business, Diversity & Inclusion Week – Job Shadowing, Dni Mobilności Zawodowej, Standardy obsługi osób z niepełnosprawnościami, a także międzysektorowe inicjatywy tj. SheXO, czy program monitoringowy dla kobiet w obszarze IT prowadzonym przez Fundację Vital Voices.

Podpisaliśmy Kartę Różnorodności, wprowadziliśmy Politykę Różnorodności oraz Zasady Zarządzania Różnorodnością. Za realizację celów wynikających z wytycznych w zakresie zarządzania różnorodnością odpowiada Diversity Officer.

Grupa BNP Paribas jest sygnatariuszem ILO Global Business & Disability Network Charter.

Budowa wizerunku instytucji jako pożądanego pracodawcy (employer branding)

W 2016 roku Bank kontynuował działania mające na celu budowanie wizerunku pracodawcy, które skierowane były do obecnych oraz potencjalnych pracowników.

Przeprowadzone zostało Badanie Opinii Pracowników (Global People Survey - GPS), które umożliwia określenie poziomu zaangażowania pracowników oraz tego, jak postrzegają oni swojego pracodawcę. Badanie przeprowadzono we wszystkich liniach biznesowych i funkcjach wsparcia, ze szczegółową analizą i omawianiem wyników z kadrami menedżerską oraz pracownikami.

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

Badanie stylów przywódczych oraz klimatu organizacyjnego dla kadry dyrektorskiej dostarczyło dodatkowo szereg informacji na temat odczuwalnego przez pracowników klimatu we wszystkich obszarach w Banku.

Wyniki powyższych badań zainicjowały szereg aktywności, mających na celu podniesienie poziomu zaangażowania, satysfakcji oraz motywacji pracowników.

Ponadto, dzięki stosowaniu najlepszych praktyk w procesach zarządzania zasobami ludzkimi, komunikacji wewnętrznej oraz CSR Bank BGŻ BNP Paribas po raz kolejny uzyskał tytuł Top Employer Polska 2016, przyczyniając się tym samym do uzyskania certyfikatu Top Employer Europe 2016 dla grupy BNP Paribas.

W 2016 roku Bank wziął udział w targach pracy w Warszawie, Krakowie, Katowicach, Wrocławiu, Poznaniu, Szczecinie, Gdańsku oraz Łodzi. Wydarzenia te służyły promocji ofert pracy oraz praktyk wśród studentów i absolwentów.

Jednocześnie Bank został partnerem konferencji organizowanej przez Business Center Club oraz Studenckie Koło Naukowe Bankowości Szkoły Głównej Handlowej – Banking Summit - Inteligencja Finansowa, w trakcie której nasz pracownik poprowadził prelekcję pod tytułem: *Czy współczesna bankowość odpowiada na potrzeby firm, które aby zachować konkurencyjność na dynamicznym, innowacyjnym, globalnym rynku, muszą sprawnie zarządzać swoim kapitałem obrotowym?*

Dodatkowo, aby budować świadomość marki pracodawcy wśród potencjalnych kandydatów, kontynuowaliśmy działania wizerunkowe na takich portalach jak: Goldenline oraz LinkedIn.

III. Odpowiedzialność obywatelska

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

Wspieranie inicjatyw lokalnych

Program grantów lokalnych to realizowany przez pracowników Banku model wsparcia darowiznami działalności społecznej prowadzonej lokalnie przez małe organizacje pozarządowe. Celem programu jest podnoszenie jakości życia społeczności lokalnych i umacnianie pozycji Banku jako wiarygodnego partnera lokalnego. Bardzo często efektem tak zapoczątkowanej relacji jest długofalowa współpraca między Bankiem a lokalną organizacją. Nasi pracownicy przekazują granty na rzecz wybranych organizacji społecznych, które działają aktywnie na rzecz realnej zmiany społecznej. W 6. edycji Programu wpłynęło 52 wniosków, z czego dofinansowanie, w kwocie od 1 000 zł do 5 000 zł, przyznano 31 lokalnym projektom.

Programy Fundacji BGŻ BNP Paribas

Fundacja od 2006 roku prowadzi działalność społecznie użyteczną w zakresie edukacji, kultury oraz solidarności społecznej. Działania te mają charakter inwestycji społecznych rozwiązujących ważne lokalne problemy i wspierających rozwój społeczeństwa obywatelskiego. W ramach celów statutowych, Fundacja prowadzi programy autorskie oraz wspiera wybrane projekty i organizacje odgrywające istotną rolę w budowaniu oraz utrzymywaniu społeczeństwa obywatelskiego.

Program stypendialny Klasa

Najważniejszym przedsięwzięciem Fundacji BGŻ BNP Paribas jest autorski program stypendialny Klasa. Celem Programu jest wsparcie uzdolnionej młodzieży znajdującej się w trudnej sytuacji materialnej i pochodzącej z małych miejscowości, poprzez umożliwienie im nauki w renomowanych liceach w 5 miastach akademickich: w Warszawie, Wrocławiu, Krakowie, Gdyni i Szczecinie. Od 2003 r. wsparcie otrzymało już blisko 700 absolwentów gimnazjum, a na ich stypendia przeznaczono 18,5 mln zł. W 2016 roku Fundacja rozpoczęła XIV edycję Klasy, przyjmując do Programu 40 nowych stypendystów.

Agrotalenty

Od 2011 roku Fundacja realizuje drugi autorski program stypendialny - Agrotalenty. W ramach tego Programu przyznaje stypendia laureatom Olimpiady Wiedzy i Umiejętności Rolniczych oraz stypendia pomostowe dla najlepszych studentów kierunków rolniczych. Celem Programu jest doskonalenie wiedzy i umiejętności młodzieży oraz odpowiednie przygotowanie do przyszłego zawodu, a pośrednio – wzrost innowacyjności i modernizacja rolnictwa. Od 2011 roku wsparcie w ramach Agrotalentów otrzymało 227 ambitnych młodych talentów rolniczych. W 2016 roku, w ramach V edycji Programu, Fundacja przyznała stypendia 50 uczniom i studentom.

Program edukacyjny Dream Up

Od 2015 roku Fundacja realizuje program Dream Up, w ramach którego, poprzez zajęcia muzyczne z profesjonalistami, wspiera rozwój dzieci i młodzieży z ognisk wychowawczych na warszawskiej Pradze. Inicjatywa realizowana jest we współpracy z Fundacją Muzyka jest dla wszystkich oraz Towarzystwem Przyjaciół Dzieci (TPD). Obejmuje ona działania z zakresu edukacji muzycznej, w tym regularną grę na instrumentach najbardziej zainteresowanych i zmotywowanych uczestników. Poprzez aktywność muzyczną połączoną z pracą wychowawczą, blisko 100 podopiecznych TPD uczy się wzajemnego szacunku, rozwija swoją kreatywność i kompetencje kulturowe oraz wzbogaca osobowość i buduje harmonię emocjonalną.

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

English Club

Projekt English Club – to wynik partnerstwa międzysektorowego: zaangażowania firmy JMP Flowers, klienta Banku BGŻ BNP Paribas, lokalnej organizacji społecznej – „Towarzystwa Przyjaciół Stężycy” oraz Fundacji BGŻ BNP Paribas w rozwój edukacji w rodzimym miejscu. W odpowiedzi na potrzeby lokalnej społeczności zorganizowano tam zajęcia z języka angielskiego dla uczniów gimnazjum. Celem inicjatywy było wyrównanie szans edukacyjnych młodzieży poprzez stworzenie im możliwości doskonalenia niezbędnych kompetencji językowych. W trakcie roku szkolnego 26 uczniów uczestniczy w zajęciach elearningowych wspieranych przez lekcje tradycyjne oraz wycieczki. Szczególny nacisk kładziony jest na rozwijanie praktycznych umiejętności językowych i komunikacyjnych. Najbardziej zmotywowani uczestnicy projektu mają szansę na udział w letnim obozie językowym.

Spotkania z muzyką

Fundacja BGŻ BNP Paribas od 2011 roku wspiera edukacyjne działania Filharmonii Narodowej w ramach cyklu koncertów wyjazdowych Spotkania z Muzyką. Filharmonia dociera do dzieci i młodzieży szkolnej na terenie 7 województw, prezentując muzykę w znakomitych wykonaniach, opatrzoną komentarzem słownym wyjaśniającym młodemu audytorium tajniki sztuki dźwięków. Dzięki temu uczniowie z małych ośrodków i utrudnionym dostępem do kultury wysokiej otrzymują możliwość systematycznego kontaktu z muzyką klasyczną i szansę rozwoju nowych pasji. W sezonie 2015/2016 odbyło się 1 619 spotkań, w których uczestniczyło 319 276 słuchaczy.

Szalone Dni Muzyki

Zgodnie z ideą promowania kultury i upowszechniania dostępu do niej, Fundacja BGŻ BNP Paribas już po raz drugi została partnerem festiwalu *Szalone dni muzyki*, organizowanego przez Orkiestrę Sinfonia Varsovia w dniach 23-25 września 2016 roku w Warszawie pod hasłem „Natura”. Była to siódma edycja w Polsce międzynarodowego festiwalu La Folle Journé popularyzującego muzykę klasyczną na całym świecie. Dzięki bardzo niskim cenom biletów i zróżnicowanemu programowi w koncertach wzięło udział ponad 38 000 osób. Wydarzenie finansowo wsparła BNP Paribas Foundation we Francji.

Wolontariat jako forma zaangażowania społecznego

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

W 2016 roku:

- 40 wolontariuszy projektu **BAKCYL** przeprowadziło 101 zajęć lekcyjnych dla ponad 2 300 uczniów. BAKCYL to inicjatywa Warszawskiego Instytutu Bankowości, w ramach której pracownicy 37 banków (w tym Banku BGŻ BNP Paribas) wcielają się w rolę trenerów-wolontariuszy i prowadzą zajęcia na temat finansów dla młodzieży gimnazjalnej;
- w ramach drugiej edycji koordynowanej przez Fundację akcji społecznej **Dobre Kilometry** pracownicy pokonali w ciągu miesiąca 20 000 km uprawiając dowolne dyscypliny sportowe, m.in.: bieganie, jazdę rowerem, pływanie. Kilometry zostały przeliczone na środki finansowe i przekazane na wybrany przez uczestników akcji cel charytatywny: „Klinikę Budzik” Fundacji Akogo?;
- 111 pracowników z trzech Biur Centrali (Warszawa Kasprzaka, Warszawa Suwak oraz Kraków Awatar), włączyło się w **akcję Krwinka** organizowaną przez Fundację we współpracy z Centrum Krwiodawstwa. Łącznie udało się zebrać 30 litrów krwi. Akcje krwiodawstwa realizowane są w Banku corocznie od 2009 roku, w ramach kampanii „Twoja krew, moje życie”;
- 150 pracowników Biur Centrali oraz Oddziałów zarejestrowało się w bazie dawców szpiku Fundacji DKMS podczas koordynowanej przez Fundację trzydniowej akcji **Dni Dawcy Szpiku**;
- Finał IV edycji Konkursu na **najlepsze projekty społeczne** (konkurs grantowy dla pracowników Banku z całej Polski), podczas, której Fundacja dofinansowała 17 projektów (spośród 25 nadesłanych wniosków), realizowanych przez

79 wolontariuszy i adresowanych do ponad 2 000 beneficjentów. Zwycięzcy Konkursu otrzymują środki na realizację swoich pomysłów na pomoc społeczną w środowiskach, w których żyją i pracują oraz merytoryczne wsparcie Biura CSR i Fundacji. Od 2011 roku ponad 340 pracowników zrealizowało 71 autorskich projektów wolontariackich we współpracy z lokalnymi organizacjami pozarządowymi.

Członkostwo Fundacji BGŻ BNP Paribas w koalicjach i partnerstwach

Członkostwo w Forum Darczyńców (od 2009)

Forum Darczyńców w Polsce stawia sobie za cel prowadzenie działalności edukacyjnej i badawczej w zakresie materialnego i niematerialnego wspierania działań społecznie użytecznych. Członkostwo Fundacji w Forum Darczyńców to przede wszystkim potwierdzenie celowości i przejrzystości prowadzonych działań. Stwarza też możliwości aktywnego udziału w pracach Forum, a przez to wywieranie wpływu na kształt i rozwój polskiego sektora organizacji pozarządowych oraz podejmowanych przez nie inicjatyw. W 2016 roku Fundacja brała udział w projekcie „Działamy dla zmiany”.

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

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

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

Partnerstwo Programu Stypendiów Pomostowych (Fundacja Edukacyjna Przedsiębiorczości).

Kapituła konkursu Młody Ekonomista (Towarzystwo Ekonomistów Polskich).

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

IV. Odpowiedzialność środowiskowa

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

Oszczędność energii

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

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

Oszczędność papieru

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

Elektrośmieci

Regularnie prowadzimy zbiórkę elektroodpadów. Od 2011 r. zebraliśmy ponad 12 ton elektrośmieci.

Promowanie eko postaw

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

Podczas Dni CSR staramy się budować świadomość pracowników w zakresie postaw prośrodowiskowych, dbałości o zdrowie oraz równowagi między życiem prywatnym a zawodowym: (i) pod hasłem „zagoń rower do roboty” - zamiana samochodu na rower sprawiła, iż wyemitowaliśmy do atmosfery 385 kg CO₂ mniej; (ii) ponad 200 pracowników skorzystało z badań krwi oceniających poziom cholesterolu lub cukru we krwi; ponad 70 spotkało się z dietetykiem,

(iii) ponad 100 pracowników w Krakowie i Warszawie wzięło udział w przerwie relaksacyjnej poprowadzonej przez profesjonalnych instruktorów. Przeprowadziliśmy również warsztaty z obsługi osób z niepełnosprawnościami. Równolegle pracownicy mogli korzystać z quizów, konkursów i porad zamieszczanych w intranecie.

Odpowiedzialne planowanie podróży służbowych

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

Bank aktywną organizacją na polskim rynku CSR

BGŻ BNP Paribas najbardziej odpowiedzialnym bankiem w Polsce

Bank BGŻ BNP Paribas zajął pierwsze miejsce w Rankingu Odpowiedzialnych Firm w kategorii bankowość, sektor ubezpieczeniowy i finansowy. Ranking publikowany jest przez Dziennik Gazetę Prawną, a partnerem merytorycznym jest Forum Odpowiedzialnego Biznesu oraz Deloitte.

Srebrny listek CSR

Bank BGŻ BNP Paribas otrzymał po raz drugi Srebrny Listek CSR POLITYKI, przyznawany przez redakcję tygodnika POLITYKA oraz Deloitte najbardziej odpowiedzialnym firmom zaangażowanym i odpowiedzialnym społecznie.

Top Employer

Bank BGŻ BNP Paribas uzyskał tytuł Top Employer Polska 2016, za zgodną z najlepszymi praktykami na rynku politykę personalną.

Sygnatariusz Deklaracji Wizji Zrównoważonego Rozwoju 2050 dla Polskiego Biznesu

Partner konferencji Nienieodpowiedzialni

Istotą konferencji organizowanej w ramach projektu NIENIEODPOWIEDZIALNI jest zwrócenie uwagi branży finansowej na jej współczesne wyzwania w tym konieczność przewartościowania swoich dotychczasowych zachowań rynkowych, nowego spojrzenia na rolę branży finansowej oraz potrzebę kreowania odpowiedzialnych postaw społecznych, służących budowaniu relacji opartych na zaufaniu i wiarygodności.

Partner konkursu organizowanego przez ZBP „Etyka w finansach”

Ideą konkursu Etyka w finansach jest zachęcenie do refleksji nad kwestią etyki w finansach profesjonalistów oraz środowisko akademickie. Konkurs daje młodym pracownikom, studentom i naukowcom szansę aby podzielili się pasją do wykonywanej pracy, a także pomysłami na usprawnienie i ulepszenie systemu. Wymogiem podstawowym stawianym esejom konkursowym jest prezentacja innowacyjnej propozycji zmian mających na celu ochronę lub wykorzystanie wartości etycznych w świecie finansów.

Członek Grupy Inicjatywnej „Koalicja rzeczników etyki

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

Partner projektu „SDGs w praktyce. Przewodnik dla firm”

Przewodnik zawiera wskazówki i dobre praktyki związane z realizacją przez firmy Celów Zrównoważonego Rozwoju, ogłoszonych przez ONZ. Stanowi wsparcie dla przedsiębiorstw w Polsce w przełożeniu globalnych celów zrównoważonego rozwoju na realizowane lokalnie strategie biznesowe i CSR ze szczególnym uwzględnieniem kontekstu branżowego, w którym te przedsiębiorstwa działają.

Raportowanie pozafinansowe

Od 2011 roku dane finansowe w raportach społecznych są regularnie prezentowane według metodologii GRI.

17. DZIAŁALNOŚĆ SPONSORINGOWA I CHARYTATYWNA

Polityka sponsoringowa

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

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

W 2016 roku Bank był organizatorem cyklu eventów regionalnych pod nazwą: *Dzieciaki do rakiet*. Projekt ten miał na celu rozwój i popularyzację tej dyscypliny poprzez lokalne wydarzenia skierowane do najmłodszych, a także do rodzin niezwiązanych dotąd z tenisem. Realizacja tego projektu miała również na celu zmianę postrzegania tenisa jako dyscypliny elitarniej i dostępnej wyłącznie dla wybranych. Dzięki realizacji tych unikatowych eventów udało się nawiązać relacje z lokalnymi władzami i społecznością. Spotkania w ramach tego projektu odbyły się w: Warszawie, Ciechanowie, Bydgoszczy, Legnicy, Zamościu, Gorzowie Wielkopolskim, Tarnowie, Piotrkowie Trybunalskim, Płocku i Kaliszu.

Ponadto w 2016 roku Bank był sponsorem turniejów lokalnych, m.in.:

- Turniej tenisowy BGŻ BNP Paribas Cup w Toruniu,
- Solecki Dzień Tenisa,
- Turniej tenisowy Solec Open,
- Pierwszy Turniej Tenisowy „Gwiazdy Nocą” we Wrocławiu,
- Turniej tenisowy Białkopodlaskiej Amatorskiej Ligi Tenisa Ziemnego w Białej Podlaskiej,
- XIV Memoriał im. Bogdana Gajewskiego w Stalowej Woli,
- XI Rotariański Memoriał im. Tadeusza Sowińskiego w Olsztynie.

Dodatkowo Bank współorganizował mecze tenisowe *Fed Cup by BNP Paribas* oraz *Davis Cup by BNP Paribas* odbywające się w Polsce, a sponsorowane przez grupę BNP Paribas. Takie mecze odbyły się w Gdańsku i Inowrocławiu.

W ramach działań sponsoringowych programu *‘We Love Cinema’* w 2016 r. Bank:

- został partnerem Festiwalu Gwiazd w Międzyzdrojach oraz
- zorganizował Filmowy Dzień Dziecka w Szpitalu Pediatrycznym w Warszawie.

Polityka charytatywna

Bank prowadzi działalność filantropijną i społeczną głównie poprzez Fundację BGŻ BNP Paribas. Priorytety Fundacji to działania edukacyjne – wspieranie dostępu do edukacji i wyrównywanie szans młodzieży zagrożonej wykluczeniem oraz solidarność społeczna – rozwój wolontariatu (program wolontariatu pracowniczego „Możesz na mnie polegać”) i sektora społecznego (program grantów dla małych lokalnych organizacji pozarządowych). Fundacja podejmuje również działania na rzecz promowania kultury oraz upowszechniania dostępu do niej poprzez współpracę z Filharmonią Narodową oraz projekty z instytucjami i organizacjami muzycznymi. Działalność filantropijna i społeczna ma charakter inwestycji społecznych, realizując projekty długofalowe, poddawane analizie potrzeb i cyklicznej ewaluacji efektywności.

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

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

Połączenie trzech uzupełniających się organizacji pozwoliło na powstanie instytucji finansowej z aspiracjami stania się czołowym zintegrowanym bankiem uniwersalnym w Polsce, łączącym najwyższą jakość obsługi ze sprawnością operacyjną i rentownością działania. Udział Banku w rynku kredytów osiągnął poziom 5%, w rynku depozytów przekracza 4,6%. Według stanu na koniec września 2016 roku Grupa BGŻ BNP Paribas S.A. była szóstą, co do wielkości grupą bankową w Polsce, pod względem wartości aktywów.

W kwietniu 2016 roku Zarząd Banku przyjął zaktualizowaną Strategię rozwoju Banku na lata 2016-2018. Przy założeniu stabilnego wzrostu gospodarki, Strategia przewiduje osiągnięcie następujących celów w perspektywie 2018 roku:

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

Bank zamierza oprzeć swój rozwój na 4 filarach:

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

Bazą do skutecznej realizacji Strategii jest zakończenie procesu integracji operacyjnej połączonych instytucji. Bank przy obsłudze klienta funkcjonuje pod jedną marką - BGŻ BNP Paribas, jednak dopiero pełna fuzja operacyjna, obejmująca migrację wszystkich klientów do jednego systemu oraz ujednoczenie rozszerzonej oferty produktowej zamkną proces integracji, umożliwiając realizację celów strategicznych Grupy. Najważniejszym krokiem kończącym fuzję operacyjną banków BGŻ S.A. oraz BNP Paribas Polska S.A. była przeprowadzona w dniu 11 listopada 2016 roku migracja danych klientów tych dwóch instytucji do wspólnego systemu informatycznego (migracja danych klientów Sygma Bank Polska zaplanowana jest na rok 2017).

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

Skuteczne przeprowadzenie operacji migracji danych klientów i zamknięcie fuzji operacyjnej pozwoliło na przejście Grupy do kolejnej fazy rozwoju działalności na rynku polskim. Możliwość pracy na tych samych systemach, z ujednoczoną ofertą i jednolitymi procesami pozwala na optymalizację nakładów i skoncentrowanie posiadanych zasobów na rozwoju biznesu i działalności bankowej. W 2017 roku Grupa zamierza skoncentrować się szczególnie na rozwoju i modernizacji rozwiązań w obszarze bankowości internetowej i mobilnej oraz na weryfikacji i modernizacji procesów organizacyjnych.

Optymalizacja wachlarza oferowanych produktów oraz eliminacja zbędnych ogniw w łańcuchu ich dystrybucji przyczyni się do wzrostu rentowności i pozwoli rozszerzyć pole działania Banku na nowe obszary i nowych klientów, przyczyniając się do trwałego wzrostu wartości firmy. Sprzyjać temu będzie skuteczne zarządzanie posiadaną wiedzą i efektywne wykorzystywanie synergii oraz różnorodności jaką wnoszą w ramach współpracy pracownicy grupy BNP Paribas.

Zgodnie z przyjętą Strategią Bank zamierza dalej rozwijać swoją obecność i powiększać udział w rynku we wszystkich głównych obszarach swojej działalności. Wzmacnianie obecnej pozycji lidera w sektorze rolno-spożywczym, wykorzystanie pozycji lidera w obszarze kredytów konsumenckich oraz ustanowienie wzorcowych rozwiązań w bankowości dla dużych przedsiębiorstw i międzynarodowych korporacji działających w Polsce przy wykorzystaniu globalnych doświadczeń grupy BNP Paribas, to podstawowe obszary biznesowej ekspansji Grupy Banku BGŻ BNP Paribas S.A. w 2017 roku.

Bazując na zakończonej fuzji operacyjnej Banku BGŻ z BNP Paribas Bank Polska oraz planowanej finalizacji połączenia operacyjnego z Sygma Bank Polska Grupa zamierza w 2017 roku skoncentrować się na wykorzystaniu możliwości cross-sellingu oraz zwiększeniu uproduktowania dotychczasowych oraz akwizycji nowych klientów. Dotyczyć to będzie zarówno klientów indywidualnych (kredyty consumer finance, rachunki bieżące, fundusze inwestycyjne), jak również MSP (zwiększenie transakcyjności klientów). W przypadku klientów korporacyjnych szansą jest lepsze wykorzystanie możliwości jakie daje obsługa współpracy międzynarodowej, faktoringu i leasingu.

Omawiając perspektywy i możliwości rozwoju działalności Grupy należy podkreślić jak ważnym czynnikiem z punktu widzenia realizacji strategii jest dokonane w maju 2016 roku włączenie Sygma Bank Polska w struktury Banku BGŻ BNP Paribas S.A. Połączenie przyczyniło się do rozszerzenia posiadanej przez Bank oferty produktowej na rynku 'consumer finance'. Zintegrowana oferta produktowa 'consumer finance' (kredyty ratalne, pożyczki gotówkowe, kredyty samochodowe, karty kredytowe oraz programy partnerskie i lojalnościowe) pozwala zapewnić kompleksową obsługę klientów w tym obszarze, zwiększając skalę działania Banku oraz wzmacniając pozycję konkurencyjną. Udział BGŻ BNP Paribas w rynku kart kredytowych wzrósł w rezultacie połączenia do 11%.

Klienci byłego Sygma Bank Polska uzyskali dostęp do większej puli produktów bankowych oraz do sieci dystrybucyjnej BGŻ BNP Paribas. Z drugiej strony Bank uzyskał możliwość wykorzystania w ramach swojej sieci sprzedaży 132 Punkty Obsługi Klienta byłego Sygma Bank Polska.

W wyniku połączenia, poprzez osiągnięcie spodziewanych efektów synergii wynikających z komplementarności, zwiększonej skali działalności i udoskonalenia procesów, Bank spodziewa się poprawy głównych wskaźników operacyjnych oraz wzrostu efektywności finansowej. Osiągnięcie powyższych korzyści jest z jednej strony uzależnione od czynników wewnętrznych, czyli od zdolności do osiągnięcia zakładanych efektów procesu integracji operacyjnej banków, z drugiej zaś od warunków zewnętrznych, w tym przede wszystkim koniunktury gospodarczej oraz uwarunkowań regulacyjnych.

Szansą dla rynku jest pewien spadek niepewności zarówno w Polsce, jak i na arenie międzynarodowej po zakończeniu wyborów w USA, kwestii referendum w Wielkiej Brytanii czy też zmian w otoczeniu prawno-gospodarczym w kraju. Powinno to sprzyjać aktywności gospodarczej i w efekcie popytowi na usługi dostarczane przez sektor bankowy. Jako korzystny można też uznać koniec okresu deflacji i związany z tym wzrost długoterminowych stóp procentowych, co przy utrzymaniu niskich stóp krótkoterminowych powinno sprzyjać poprawie rentowności sektora.

Niestety, mimo że wiele niekorzystnych dla sektora bankowego wydarzeń mamy już częściowo za sobą, ich skutki cały czas będą rzutować na rentowność (np. podatek bankowy). Ważnym źródłem niepewności pozostaje kwestia walutowych portfeli hipotecznych, która rzutuje nie tylko na banki, ale też na całą gospodarkę. Niewiadomą (czyli równie dobrze szansą jak i zagrożeniem) pozostaje kwestia tempa wzrostu inwestycji w Polsce, uzależniona w dużej mierze od możliwości absorpcji środków z Unii Europejskiej. Wzrost gospodarczy na świecie, a szczególnie w strefie euro cały czas jest umiarkowany i wrażliwy na wstrząsy. Niewiadomą pozostają wciąż kierunki nowej polityki gospodarczej USA, sytuacja geopolityczna na Bliskim Wschodzie, nastroje może dodatkowo pogarszać kalendarz polityczny w Europie, z wyborami we Francji, Holandii i Niemczech. W niektórych krajach strefy euro niepewność stwarza też kondycja sektora bankowego związana z pogorszeniem jakości kredytów.

Wobec wyzwań stojących przed sektorem finansowym, w odpowiedzi na warunki zewnętrzne i nowe wymagania regulacyjne, jednym z priorytetów strategicznych Grupy jest aktywne zarządzanie kapitałem, zapewniające podstawy do trwałego i rentownego wzrostu przy równoczesnym utrzymaniu ostrożnościowego profilu ryzyka.

19. ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

10.03.2017 Indywidualne zalecenie dywidendowe KNF za rok 2016 oraz rekomendacja Zarządu Banku dotycząca niewypłacania dywidendy za rok 2016.

Zarząd Banku BGŻ BNP Paribas S.A. poinformował, że otrzymał pismo z Komisji Nadzoru Finansowego dotyczące indywidualnego zalecenia zwiększenia funduszy własnych poprzez zatrzymanie przez Bank BGŻ BNP Paribas S.A. całości zysku wypracowanego w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku.

W związku z powyższym Zarząd Banku w dniu 10 marca 2017 roku podjął uchwałę o rekomendowaniu Walnemu Zgromadzeniu podjęcia uchwały o przeznaczeniu całości zysku netto za 2016 rok na zasilenie funduszy własnych Banku.

O braku zamiaru rekomendowania wypłaty dywidendy z zysku 2016 roku Zarząd Banku informował w raporcie bieżącym nr 36/2016 z dnia 30 listopada 2016 roku.

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

Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

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

- Skonsolidowany Raport Roczny Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za okres zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Banku oraz jej wynik finansowy we wszystkich istotnych aspektach.
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. w 2016 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej Banku, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań

Zarząd Banku BGŻ BNP Paribas S.A. oświadcza, że spółka Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, została wybrana na podstawie § 20 ust. 1 pkt 1 lit. g) Statutu Banku BGŻ BNP Paribas S.A. przez Radę Nadzorczą Banku (Uchwała Rady Nadzorczej Nr 79/2015 z dnia 11 czerwca 2015 roku) zgodnie z przepisami prawa, jako podmiot przeprowadzający przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok 2016 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.

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

14.03.2017	Tomasz Bogus <i>Prezes Zarządu</i>	podpis
14.03.2017	Daniel Astraud <i>Wiceprezes Zarządu</i>	podpis
14.03.2017	François Benaroya <i>Wiceprezes Zarządu</i>	podpis
14.03.2017	Philippe Paul Bézieau <i>Wiceprezes Zarządu</i>	podpis
14.03.2017	Blagoy Bochev <i>Wiceprezes Zarządu</i>	podpis
14.03.2017	Jan Bujak <i>Wiceprezes Zarządu</i>	podpis
14.03.2017	Wojciech Kemblowski <i>Wiceprezes Zarządu</i>	podpis
14.03.2017	Magdalena Legęć <i>Wiceprezes Zarządu</i>	podpis
14.03.2017	Jaromir Pelczarski <i>Wiceprezes Zarządu</i>	podpis
14.03.2017	Jerzy Śledziewski <i>Wiceprezes Zarządu</i>	podpis
14.03.2017	Bartosz Urbaniak <i>Członek Zarządu</i>	podpis