



SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z WYNIKÓW OCENY BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A., W TYM BIURA MAKLERSKIEGO, SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A., W TYM BIURA MAKLERSKIEGO, SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. ORAZ SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA 2016 ROKU DO 31 GRUDNIA 2016 ROKU ORAZ WNIOSKU ZARZĄDU CO DO PODZIAŁU ZYSKU ZA ROK OBROTOWY 2016 WRAZ Z OCENĄ ADEKWATNOŚCI I SKUTECZNOŚCI SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ W BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.



SPIS TREŚCI

| | |
|---|-----------|
| 1. SPRAWOZDANIE FINANSOWE BANKU ORAZ SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI BANKU .3 | |
| Sprawozdanie finansowe | 3 |
| <i>Wybrane dane finansowe</i> | 3 |
| <i>Jednostkowy rachunek zysków i strat</i> | 4 |
| <i>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</i> | 7 |
| <i>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</i> | 7 |
| <i>Fundusze własne i wskaźniki kapitałowe</i> | 8 |
| <i>Wskaźniki finansowe</i> | 9 |
| Ocena dokonana przez Radę Nadzorczą..... | 10 |
| 2. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. W 2016 ROKU..... | 10 |
| 3. WNIOSEK ZARZĄDU W SPRAWIE PODZIAŁU ZYSKU ZA ROK OBROTOWY 2016 | 10 |
| 4. SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU ORAZ SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU | 11 |
| Skonsolidowane sprawozdanie finansowe | 11 |
| <i>Wybrane dane finansowe</i> | 11 |
| <i>Skonsolidowany rachunek zysków i strat</i> | 12 |
| <i>prawozdanie z całkowitych dochodów</i> | 15 |
| <i>Sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej</i> | 15 |
| <i>Fundusze własne i wskaźniki kapitałowe</i> | 16 |
| <i>Wskaźniki finansowe</i> | 17 |
| Ocena Grupy Kapitałowej dokonana przez Radę Nadzorczą..... | 18 |
| 5. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. W 2016 ROKU | 18 |
| 6. OCENA ADEKWATNOŚCI I EFEKTYWNOŚCI SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ W BANKU | 18 |
| 7. OCENA ADEKWATNOŚCI I EFEKTYWNOŚCI SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO ISTOTNYCH RYZYK BANKU | 20 |
| 8. PODSUMOWANIE..... | 21 |

1. SPRAWOZDANIE FINANSOWE BANKU ORAZ SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI BANKU

Zgodnie z art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 20 ust. 1 pkt 2) lit a) Statutu Banku Rada Nadzorcza Banku BGŻ BNP Paribas S.A. dokonała oceny sprawozdania finansowego Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku, sprawozdania Zarządu z działalności Banku BGŻ BNP Paribas S.A., oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku.

Powyższej oceny dokonano na podstawie:

1. Sprawozdania finansowego obejmującego:
 - sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku na dzień 31 grudnia 2016 roku, które po stronie aktywów wykazuje sumę 70 381 933 tys. zł,
 - rachunek zysków i strat Banku za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zysk netto w kwocie 49 388 tys. zł,
 - sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące całkowitą stratę w wysokości 148 770 tys. zł,
 - sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Banku za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 41 964 tys. zł,
 - sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych Banku za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące ujemny stan środków pieniężnych netto na kwotę 800 138 tys. zł, oraz
 - noty do sprawozdania finansowego
2. Sprawozdania Zarządu z działalności Banku BGŻ BNP Paribas S. A. w 2016 roku.
3. Wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku.
4. Opinii i raportu niezależnego biegłego rewidenta – Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa – wybranego do badania sprawozdania finansowego uchwałą Rady Nadzorczej Nr 79/2015 z dnia 11 czerwca 2015 roku.

Rada Nadzorcza stwierdza, co następuje:

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

W wyniku dokonanej oceny sprawozdania finansowego Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie to we wszystkich istotnych aspektach zostało sporządzone:

- zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską,
- na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- zgodnie z przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Banku wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego,

oraz przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2016 do dnia 31 grudnia 2016 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. na dzień 31 grudnia 2016 roku.

WYBRANE DANE FINANSOWE

| w tys. zł | 12 miesięcy do 31.12.2016 | 12 miesięcy do 31.12.2015 | zmiana r/r | |
|-------------------------------------|------------------------------|------------------------------|---------------|----------------|
| | | | tys. zł | % |
| Zysk (strata) brutto | 134 349 | 25 276 | 109 073 | 431,5% |
| Zysk (strata) netto | 49 388 | 8 263 | 41 125 | 497,7% |
| <i>Koszty integracji</i> | <i>(173 453)</i> | <i>(206 354)</i> | <i>32 901</i> | <i>(15,9%)</i> |
| Zysk (strata) netto | 189 885 | 175 410 | 14 476 | 8,3% |
| Kapitał własny razem | 6 121 214 | 6 163 178 | (41 964) | (0,7%) |
| Zobowiązania i kapitał własny razem | 70 381 933 | 63 009 129 | 7 372 804 | 11,7% |

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

W 2016 roku Bank BGŻ BNP Paribas S.A. wypracował zysk netto w wysokości 49 388 tys. zł, tj. o 41 125 tys. zł (o 497,7%) wyższy niż osiągnięty w roku 2015.

Wynik z działalności bankowej zrealizowany w 2016 roku wyniósł 2 492 248 tys. zł i był o 23,5% 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 S.A., BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz Sygma Bank Polska S.A.. Porównywalność danych została zaburzona poprzez fakt perspektywnego ujęcia wyniku BNP Paribas Bank Polska S.A. w wynikach Banku w 2015 roku, tj. począwszy od 30 kwietnia 2015 roku oraz włączenia wyników Sygma Bank Polska S.A. do wyników Banku od 31 maja 2016 roku.

Dodatkowo w latach 2015 i 2016 Bank ponosił znaczne koszty związane z procesami połączeniowymi. Eliminując wpływ kosztów integracji w ww. okresach, zysk netto Banku w 2016 roku wyniósłby 189 885 tys. zł i byłby o 8,3% wyższy niż zysk poprzedniego roku. Koszty procesów integracji banków w 2016 roku były niższe o 15,9% w porównaniu do 2015 roku i wyniosły 173 453 tys. zł.

W latach 2015 i 2016 miały miejsce zdarzenia, niezależne od Banku, 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 Banku 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).

Wynik z tytułu odsetek

W 2016 roku wynik z tytułu odsetek, stanowiący główne źródło przychodów Banku, zwiększył się o 356 770 tys. zł, tj. o 25,4%, co było efektem wzrostu przychodów z tytułu odsetek o 445 760 tys. zł, tj. o 21,8% r/r przy jednoczesnym wolniejszym tempie wzrostu kosztów odsetkowych - przyrost o 88 990 tys. zł, tj. o 13,9% 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 S.A., BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz Sygma Bank Polska S.A..

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 Banku największą pozycję, tj. 70,4% stanowią przychody z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek udzielonych klientom, a ich wartość zwiększyła się o 291 077 tys. zł, tj. o 19,9% 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 Banku r/r wyniosła 6,9%.

Wzrost kosztów odsetek kształtowały m.in. wyższe koszty z tytułu zobowiązań wobec banków. Było to rezultatem procesów połączeniowych (braku w przypadku 2015 roku kosztów ponoszonych z tytułu finansowania otrzymanego przez BNP Paribas Polska S.A. w okresie do 30 kwietnia 2015 roku oraz zwiększenia kosztów 2016 roku po połączeniu z Sygma Bank Polska S.A. od 31 maja 2016 roku). W przypadku obu tych banków udział zobowiązań wobec banków w źródłach finansowania działalności był bardzo wysoki.

Na koniec 2016 roku Bank stosował 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 pozycje 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 441 633 tys. zł i był wyższy o 34 392 tys. zł, tj. o 8,4% r/r w rezultacie wzrostu przychodów z tytułu opłat i prowizji o 75 345 tys. zł, tj. o 15,9% r/r, przy jednoczesnym wzroście kosztów prowizyjnych o 40 953 tys. zł, tj. o 61,5%.

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

- operacji rozliczeniowych o 23 221 tys. zł, tj. o 49,3% – do czego przyczynił się przede wszystkim wzrost liczby transakcji rozliczeniowych, a także wpływ zmian wprowadzanych w Tabeli Opłat i Prowizji,
- kredytów i pożyczek o 28 008 tys. zł, tj. o 19,8%,
- kart płatniczych o 6 664 tys. zł, tj. o 9,5%,
- 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 8 113 tys. zł, tj. o 17,5% 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 4 578 tys. zł, tj. o 90,6% kosztów związanych z siecią placówek partnerskich.

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), a także od spółek zależnych: BNP Paribas Group Service Center S.A. (6 016 tys. zł) oraz BGŻ BNP Paribas Faktoring sp. z o.o. (2 744 tys. zł).

Wynik na działalności handlowej oraz wynik na działalności inwestycyjnej

Wynik na działalności handlowej za 12 miesięcy 2016 roku wyniósł 253 845 tys. zł i był wyższy o 69 499 tys. zł, tj. o 37,7% 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 28 761 tys. zł i był niższy o 18 629 tys. zł w porównaniu z wynikiem osiągniętym za rok 2015.

Na wynik zrealizowany w 2016 roku największy wpływ miało wynagrodzenie wynikające z rozliczenia transakcji przejęcia Visa Europe Limited przez Visa Inc. W wyniku tego rozliczenia Bank otrzymał 6,9 mln euro w gotówce (tj. 30 518 tys. zł, w przeliczeniu po kursie euro 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 w I, II i IV kwartale 2015 r. (w łącznej wysokości 47 390 tys. zł). W grudniu 2015 roku Bank zrealizował również zyski kapitałowe z akcji i obligacji zamiennych na akcje w wysokości 13,8 mln zł.

Dodatkowo w IV kwartale 2016 roku Bank utworzył odpis z tytułu utraty wartości na udziały w spółce zależnej w kwocie 16 916 tys. zł.

Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne w 2016 roku wyniosły 107 021 tys. zł i były wyższe o 50 159 tys. zł, tj. o 88,2% w porównaniu z rokiem poprzednim. Było to związane przede wszystkim z:

- poprawą o 13 401 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 BNP Paribas Bank Polska S.A.,
- ujęciem w innych przychodach operacyjnych korekty rocznej naliczonego za 2015 rok podatku VAT w kwocie 8 820 tys. zł,
- wyższym zyskiem na sprzedaży/likwidacji środków trwałych.

Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne w 2016 roku wyniosły 116 028 tys. zł i były wyższe o 24 975 tys. zł (tj. o 27,4%) w porównaniu z rokiem 2015, co było związane przede wszystkim z:

- 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 BNP Paribas Bank Polska S.A.,

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 S.A. z BNP Paribas Bank Polska S.A..

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 -385 930 tys. zł i jego wpływ był większy o 81 710 tys. zł, tj. o 26,9% w porównaniu z rokiem 2015.

Przyczyniły się do tego przede wszystkim ekspozycje BNP Paribas Bank Polska S.A., które są uwzględniane w portfelu kredytowym Banku od maja 2015 r. (przejęty portfel na 30.04.2015 r. wynosił 18,1 mld zł) oraz w mniejszym stopniu połączenie z Sygma Bank Polska S.A. z dniem 31.05.2016 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 operacyjne:

- segment Bankowości Detalicznej i Biznesowej odnotował spadek odpisów o 912 tys. zł r/r,
- segment Bankowości MSP i Agro – wzrost o 41 760 tys. zł r/r,
- segment Bankowości Korporacyjnej (łącznie z CIB) – wzrost o 58 703 tys. zł r/r.

Ogólne koszty administracyjne, koszty pracownicze i amortyzacja

Ogólne koszty administracyjne (wraz z amortyzacją) Banku od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wzrosły o 98 204 tys. zł, tj. o 5,8% 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 czerwca 2016 r. natomiast koszty exSygma Banku,
- Łączna kwota kosztów integracji poniesionych przez Bank w 2016 roku wyniosła 173,4 mln zł (wobec 206,4 mln zł w 2015 r.), z czego:
 - 154,5 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).

Koszty integracji uwzględnione w ogólnych kosztach administracyjnych (154,5 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 przyspieszonej 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 Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z Sygma Bank Polska S.A. - 10,6 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 BNP Paribas Bank Polska S.A., uwzględnienia opłat ponoszonych przez Sygma Bank Polska S.A., wprowadzenia nowych stawek od 2016 roku oraz dodatkowych kosztów BFG związanych z procesem upadłości Banku Spółdzielczego w Nadarzynie.

Koszty amortyzacji w analizowanym okresie w relacji do 2015 roku wzrosły o 49 630 tys. zł, tj. o 33,7%. Było to wynikiem m.in. naliczenia przyspieszonej amortyzacji WNIP, które po zakończeniu fuzji operacyjnej zostały wyeliminowane z użytkowania.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Całkowite dochody Banku w 2016 roku były o 98 156 tys. zł niższe niż rok wcześniej. Bezpośrednim powodem obserwowanego pogorszenia była negatywna zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (negatywny efekt w wysokości 171 206 tys. zł), częściowo zneutralizowana wzrostem zysku netto wypracowanego w porównywanych latach.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa

Suma bilansowa Banku według stanu na koniec grudnia 2016 roku wyniosła 70 381 933 tys. zł, i była wyższa o 7 372 804 tys. zł, tj. o 11,7%, w porównaniu do końca grudnia 2015 roku. Na wzrost ten wpłynęło między innymi połączenie Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z Sygma Bank Polska S.A., dokonane z dniem 31 maja 2016 roku. Wartość księgową aktywów Sygma Bank Polska S.A. na 31 maja 2016 roku wyniosła 1 846 619 tys. zł (w tym kredyty netto w kwocie 1 530 414 tys. zł).

Najważniejsze zmiany w strukturze aktywów Banku na przestrzeni 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 75,6% wszystkich aktywów na koniec grudnia 2016 roku w porównaniu do 79,1% na koniec 2015 roku. W ujęciu wartościowym wolumen kredytów i pożyczek netto wzrósł o 3 348 259 tys. zł, tj. o 6,7%.

Drugą, co do wielkości pozycję aktywów zajmowały aktywa dostępne do sprzedaży, które stanowiły 17,8% sumy bilansowej na koniec 2016 roku (12,3% rok wcześniej). W 2016 roku ich wartość wzrosła o 4 734 556 tys. zł, czyli o 61,0%, przede wszystkim w rezultacie rozbudowy portfela obligacji skarbowych (wzrost o 3 767 761, tj. o 49,5%) 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 1 523 560 tys. zł, tj. o 53,9%.

Portfel kredytowy

Struktura i jakość portfela kredytowego

Na koniec grudnia 2016 roku kredyty i pożyczki brutto udzielone klientom wyniosły 56 176 632 tys. zł i wzrosły o 3 607 982 tys. zł, tj. o 6,9%, na co wpłynęło między innymi włączenie portfela kredytów konsumenckich Sygma Bank Polska S.A. od 31 maja 2016 roku.

Kredyty i pożyczki udzielone przedsiębiorstwom wzrosły o 2,0% i stanowią 31,2% 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 2 883 980 tys. zł, tj. o 8,9%. Prawie połowę kredytów dla gospodarstw domowych (42,4%) stanowią kredyty hipoteczne w wysokości 15 005 546 tys. zł.

Wskaźnik udziału ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości w kredytach i pożyczkach brutto udzielonych klientom wzrósł do 8,0% na koniec 2016 roku wobec 7,5% na koniec 2015 roku.

Zobowiązania i kapitał własny

Według stanu na koniec grudnia 2016 roku łączna wartość zobowiązań Banku wynosiła 64 260 719 tys. zł i była o 7 414 768 tys. zł, tj. o 13,0% wyższa niż na koniec 2015 roku.

Na koniec 2016 roku udział zobowiązań w sumie zobowiązań i kapitałów własnych Banku wyniósł 91,3% 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 8 676 476 tys. zł, tj. o 18,6% w porównaniu do końca grudnia 2015 roku i wynosiły 55 297 324 tys. zł. Ich udział w całości zobowiązań wzrósł do 86,1% w porównaniu do 82,0% 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 8,2%, w porównaniu do 13,4% na koniec 2015 roku. Wartość zobowiązań wobec banków na koniec 2016 roku wyniosła 5 291 459 tys. zł i była o 2 326 487 tys. zł niższa niż rok wcześniej (o tj. 30,5%).

Wartość zobowiązań podporządkowanych wzrosła o 108,7% 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 55 297 324 tys. zł, odnotowując wzrost o 18,6% 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 50,0% na koniec grudnia 2016 roku. Wartościowo środki zdeponowane na rachunkach bieżących wzrosły o 3 205 608 tys. zł, tj. o 13,1%. Z kolei udział depozytów terminowych w strukturze zobowiązań wobec klientów ogółem wzrósł z 42,0% na koniec grudnia 2015 roku do 45,6% na koniec 2016 roku. Wartościowo lokaty terminowe wzrosły o 5 646 033 tys. zł, tj. o 28,9% w porównaniu do grudnia 2015 roku. Kredyty i pożyczki otrzymane spadły o 217 272 tys. zł, a pozostałe zobowiązania wzrosły o 42 107 tys. zł.

Depozyty klientów indywidualnych wzrosły o 3 450 266 tys. zł, tj. o 14,3% i stanowią 49,8% wszystkich zobowiązań wobec klientów na koniec grudnia 2016 roku w porównaniu do 51,6% na koniec grudnia 2015 roku.

Z kolei depozyty klientów korporacyjnych wzrosły o 5 913 073 tys. zł, tj. o 35,0%. Ich udział w strukturze zobowiązań wobec klientów ogółem wzrósł z 36,3% na koniec grudnia 2015 roku do 41,3% na koniec 2016 roku.

Kapitał własny

Według stanu na koniec grudnia 2016 roku kapitał własny Banku wyniósł 6 121 214 tys. zł i był o 41 964 tys. zł niższy niż na koniec 2015 roku. Zmiana stanu kapitału własnego wynikała głównie ze spadku wartości kapitału z aktualizacji wyceny (z poziomu 197 607 tys. zł na koniec 2015 roku do -552 tys. zł na koniec 2016 roku) w rezultacie odniesienia na kapitał własny strat z rewaluacji aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Jednocześnie w wyniku połączenia BGŻ BNP Paribas S.A i Sygma Bank Polska S.A., dokonanego z dniem 31 maja 2016 roku, w kapitałach własnych Banku według stanu na 31.12.2016 roku, uwzględniono kwotę 35 703 tys. zł w ramach kapitału zapasowego oraz kwotę 71 104 tys. zł w ramach pozostałych kapitałów rezerwowych.

Kategoria zyski zatrzymane wzrosła z kwoty 8 263 tys. zł na koniec 2015 roku, do 49 388 tys. zł na koniec 2016 roku.

FUNDUSZE WŁASNE I WSKAŹNIKI KAPITAŁOWE

Łączny współczynnik kapitałowy Banku wyniósł na koniec roku 2016 r. 14,94% i wzrósł w stosunku do grudnia 2015 r. o 1,16 p.p.

W wyniku fuzji prawnej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z Sygma Bank Polska S.A. w dniu 31 maja 2016 roku nastąpiło podwyższenie kapitału podstawowego Tier I.

Całkowite fundusze własne na 31 grudnia 2016 roku wzrosły o 1 036 542 tys. zł w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2015 roku, co wynikało głównie z:

- fuzji prawnej banków BGŻ S.A., BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz Sygma Bank Polska S.A. - podwyższenie kapitału rezerwowego oraz funduszu ogólnego ryzyka;

- zatrzymania zysku Banku BGŻ BNP Paribas S.A. 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 19 października 2016 roku Zarząd Banku BGŻ BNP Paribas S.A. otrzymał od Komisji Nadzoru Finansowego zalecenie utrzymania przez Bank funduszy własnych na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego na poziomie 0,71 p.p. w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych, który powinien składać się co najmniej w 75% z kapitału Tier I (co odpowiada 0,53 p.p.).

W 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 instytucję 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 analizowanym okresie, łączna kwota ekspozycji na ryzyko wzrosła o 3 230 022 tys. zł, co wynikało w głównej mierze z połączenia banków.

WSKAŹNIKI FINANSOWE

W roku 2016 stopa zwrotu z kapitału, obliczona po wyłączeniu kosztów integracji wyniosłaby 3,0%. 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 pozostała na poziomie 2,6% pomimo koncentracji Banku na pozyskiwaniu depozytów klientów i 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, przede wszystkim ze względu na istotny wzrost dochodów (o 22,5%) przy trzykrotnie niższym wzroście kosztów. Wyłączając koszty integracji, wskaźnik Koszty/Dochody ukształtowałby się na poziomie 65,0%, niższym o 8,9 p.p. w stosunku do 73,9% 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 Banku.

Wskaźniki finansowe

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 | 31.12.2014 | zmiana 2016/2015 p.p. |
|---|------------|------------|------------|--------------------------|
| Stopa zwrotu z kapitału ⁽¹⁾ | 3,0%* | 3,3%* | 3,5%* | (0,2 p.p.) |
| Stopa zwrotu z aktywów ⁽²⁾ | 0,3%* | 0,3%* | 0,4%* | 0,0 p.p. |
| Marża odsetkowa netto ⁽³⁾ | 2,6% | 2,6% | 2,9% | 0,0 p.p. |
| Koszty/Dochody ⁽⁴⁾ | 65,0%* | 73,9%* | 67,4%* | (8,9 p.p.) |
| Koszty ryzyka kredytowego ⁽⁵⁾ | (0,7%) | (0,7%) | (1,1%) | 0,0 p.p. |
| Kredyty netto/Depozyty ⁽⁶⁾ | 99,8% | 112,3% | 97,2% | (12,5 p.p.) |
| Kredyty brutto/Razem źródła finansowania ⁽⁷⁾ | 90,0% | 97,4% | 88,3% | (7,4 p.p.) |

* 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.

OCENA DOKONANA PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ

Po zapoznaniu się z przygotowanym przez Zarząd sprawozdaniem finansowym Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku oraz opinią i raportem niezależnego biegłego rewidenta Rada Nadzorcza postanawia pozytywnie ocenić sprawozdanie finansowe Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku oraz rekomendować Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu jego zatwierdzenie.

2. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. W 2016 ROKU

Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie Zarządu z działalności Banku BGŻ BNP Paribas S.A. w 2016 roku jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku. Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Banku BGŻ BNP Paribas S.A. zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Banku BGŻ BNP Paribas S.A. w 2016 roku oraz udzielenie absolutorium Członkom Zarządu Banku BGŻ BNP Paribas S.A.

3. WNIOSEK ZARZĄDU W SPRAWIE PODZIAŁU ZYSKU ZA ROK OBROTOWY 2016

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wniosek Zarządu o przekazanie zysku netto za rok obrotowy 2016 roku w kwocie 49 388 207,10 złotych (czterdzieści dziewięć milionów trzysta osiemdziesiąt osiem tysięcy dwieście siedem złotych i dziesięć groszy) złotych w całości na fundusz ogólnego ryzyka na niezidentyfikowane ryzyko działalności bankowej.

4. SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU ORAZ SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU

Zgodnie z § 20 ust. 1 pkt 2) lit b) Statutu Banku Rada Nadzorcza Banku BGŻ BNP Paribas S.A. dokonała oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. w 2016 roku.

Powyższej oceny dokonano na podstawie:

- Skonsolidowanego sprawozdania finansowego obejmującego:
 - sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, które po stronie aktywów wykazuje sumę 72 304 999 tys. zł,
 - rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zysk netto w kwocie 76 860 tys. zł,
 - sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące całkowitą stratę w wysokości 121 727 tys. zł,
 - sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 121 533 tys. zł,
 - sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące ujemny stan środków pieniężnych netto na kwotę 778 712 tys. zł, oraz
 - noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
- Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S. A. w 2016 roku.
- Opinii i raportu niezależnego biegłego rewidenta – Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa. – wybranego do badania sprawozdania finansowego uchwałą Rady Nadzorczej Nr 79/2015 z dnia 11 czerwca 2015 roku.

Rada Nadzorcza stwierdza, co następuje:

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

W wyniku dokonanej oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie to we wszystkich istotnych aspektach:

- sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską,
- jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych,

oraz przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2016 do dnia 31 grudnia 2016 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. na dzień 31 grudnia 2016 roku.

WYBRANE DANE FINANSOWE

| w tys. zł | 12 miesięcy do 31.12.2016 | 12 miesięcy do 31.12.2015 | zmiana r/r | |
|-------------------------------------|------------------------------|------------------------------|---------------|----------------|
| | | | tys. zł | % |
| Zysk (strata) brutto | 174 507 | 29 692 | 144 815 | 487,7% |
| Zysk (strata) netto | 76 860 | 13 293 | 63 567 | 478,2% |
| <i>Koszty integracji</i> | <i>(181 404)</i> | <i>(206 354)</i> | <i>24 950</i> | <i>(12,1%)</i> |
| Zysk (strata) netto | 223 797 | 180 440 | 43 358 | 24,0% |
| 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% |

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

W 2016 roku Grupa Banku BGŻ BNP Paribas S.A. wypracowała 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 S.A., BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz Sygma Bank Polska S.A.. Porównywalność danych została zaburzona poprzez fakt prospektywnego ujęcia wyniku BNP Paribas Bank Polska S.A. 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).

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 S.A., BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz Sygma Bank Polska S.A..

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 Bank 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 pozycje 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 BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz Sygma Bank Polska S.A. - 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.

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 przejęcia 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 BNP Paribas Bank Polska S.A.,
- ujęciem w innych przychodach operacyjnych korekty rocznej naliczonego za 2015 rok podatku VAT w kwocie 8 820 tys. zł.

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 BNP Paribas Bank Polska S.A..

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 S.A. z BNP Paribas Bank Polska S.A..

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 BNP Paribas Bank Polska S.A., 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 S.A. z dniem 1 grudnia 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 operacyjne:

- segment Bankowości Detalicznej i Biznesowej odnotował spadek odpisów o 9 903 tys. zł r/r,
- segment Bankowości MSP i Agro – 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).

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 przyspieszonej 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.

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.

PRAWOZDANIE 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.

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%.

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%.

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.

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.

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.

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.

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.

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.

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.

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 S.A., BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz Sygma Bank Polska S.A.- podwyższenie kapitału rezerwowego oraz funduszu ogólnego ryzyka;

- zatrzymania zysku Banku BGŻ BNP Paribas S.A. 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 S.A. otrzymał od Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 23 grudnia 2016 r. zalecenie utrzymania przez Bank 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.

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 wyniosłaby 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 koncentracji Banku na pozyskiwaniu depozytów klientów i 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.

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.

OCENA GRUPY KAPITAŁOWEJ DOKONANA PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ

Po zapoznaniu się z przygotowanym przez Zarząd skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku oraz opinią i raportem niezależnego biegłego rewidenta Rada Nadzorcza postanawia pozytywnie ocenić sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku oraz rekomendować Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu jego zatwierdzenie.

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

Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. w 2016 roku jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku. Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Banku BGŻ BNP Paribas S.A. zatwierdzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. w 2016 roku.

6. OCENA ADEKWATNOŚCI I EFEKTYWNOŚCI SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ W BANKU

Organizacja systemu kontroli wewnętrznej jest zgodna z wymaganiami prawa bankowego i uchwałą Komisji Nadzoru Finansowego Nr 258/2011 i tym samym obejmuje mechanizmy kontroli ryzyka (w tym: kontrolę funkcjonalną), badanie zgodności działania Banku z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi oraz audyt wewnętrzny. System kontroli wewnętrznej jest dostosowany do specyfiki prowadzonej działalności i uwzględnia posiadane przez Bank zasoby. Bank dokonuje okresowej weryfikacji funkcjonujących w Banku mechanizmów kontroli ryzyka.

Zarząd Banku odpowiada za skuteczność systemu zarządzania ryzykiem, systemu kontroli wewnętrznej, procesu szacowania kapitału wewnętrznego i dokonywania przeglądów, procesu szacowania i utrzymywania kapitału wewnętrznego oraz za nadzór nad efektywnością tych procesów, wprowadzając niezbędne korekty i udoskonalenia w razie zmiany poziomu ryzyka w działalności Banku, czynników otoczenia gospodarczego oraz nieprawidłowości w funkcjonowaniu systemów i procesów. Ponadto Zarząd określa zasady funkcjonowania komórek organizacyjnych biorących udział w zarządzaniu Bankiem i odpowiada za opracowanie, wprowadzenie oraz aktualizację pisemnych polityk, strategii oraz procedur w tym zakresie.

Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad systemem kontroli wewnętrznej i ocenia jego adekwatność i skuteczność za pośrednictwem Komitetu ds. Audytu Wewnętrznego Banku. Komitet dokonuje oceny m.in. w oparciu o wyniki badań prowadzonych przez Pion Audytu Wewnętrznego, o których jest informowany w okresowych raportach z działań Pionu Audytu Wewnętrznego. Ponadto Komitet zapoznaje się z postępem realizacji wydanych rekomendacji wydawanych przez Pion Audytu Wewnętrznego, audytora zewnętrznego oraz organy nadzoru.

Komitet był informowany o zmianach w Planie Audytów oraz stopniu jego realizacji. Pion Audytu Wewnętrznego na bieżąco monitoruje sytuację w Banku, oraz zmiany zachodzące w jego otoczeniu i – jeśli zachodzi taka potrzeba – wprowadza niezbędne korekty w Planie Audytów.

Pion Monitoringu Zgodności i Przeciwdziałania Nadużyciom jest odpowiedzialny za monitoring zgodności i przeciwdziałania nadużyciom obejmujące swym zakresem wsparcie Zarządu i Rady Nadzorczej w zakresie identyfikacji i oceny następujących rodzajów ryzyka:

- 1) ryzyka braku zgodności działania Banku (*non-compliance risk*),
- 2) ryzyka utraty reputacji (*reputational risk*),
- 3) ryzyka popełnienia przestępstwa na szkodę Banku (*fraud risk*),
- 4) ryzyka przeciwdziałania praniu pieniędzy i sankcji.

Monitoring zgodności i przeciwdziałania nadużyciom obejmuje także zachowania pracowników, systemy i procesy zachodzące w Banku w zakresie zgodności z wymogami wynikającymi z powszechnie obowiązujących przepisów prawa, jak również regulacjami ustalonymi w Banku oraz standardami postępowania, z uwzględnieniem zachowań rynkowych.

Monitorowanie i ocena braku zgodności dokonywana jest na podstawie m.in. oceny kluczowych ryzyk braku zgodności, monitoringu jednostek organizacyjnych Banku, opinii wydanych przez komórki organizacyjne wchodzące w skład Pionu Monitoringu Zgodności i Przeciwdziałania Nadużyciom do regulacji wewnętrznych oraz oceny ryzyka przeprowadzanej w ramach procesu wdrażania nowych produktów i usług bankowych.

Wyniki oceny przedkładane są Zarządowi Banku, a następnie członkom Rady Nadzorczej poprzez prezentację raportów z działalności Pionu Monitoringu Zgodności i Przeciwdziałania Nadużyciom w ramach prac Komitetu ds. Audytu Wewnętrznego Banku.

Pion Monitoringu Zgodności i Przeciwdziałania Nadużyciom wspomaga procesy decyzyjne w Banku, zapewniając wsparcie dla Zarządu Banku i Rady Nadzorczej Banku w zakresie identyfikowania i oceny ryzyka braku zgodności, pełniąc w tym zakresie funkcję doradczą, wskazuje potencjalne zagrożenia, a także przedkłada propozycje rozwiązań w zakresie efektywnego zarządzania ryzykiem braku zgodności.

Elementem systemu kontroli wewnętrznej w Banku jest też Departament Ryzyka Operacyjnego, który nadzoruje i koordynuje proces realizacji kontroli funkcjonalnej w Banku, realizowany w trybie półrocznym oraz proces weryfikacji mechanizmów i procedur kontroli wewnętrznej w Banku, realizowany w trybie rocznym. Kontrola funkcjonalna wykonywana jest stale oraz raportowana w okresach półrocznych przez menedżerów każdej jednostki Banku (sieci i komórek Centrali) lub osoby przez nich wyznaczone. Okresowa kontrola funkcjonalna obejmuje sprawdzanie poprawności działania poszczególnych obszarów i samoocenę ryzyka.

Departament Ryzyka Operacyjnego sporządza półroczne raporty z wynikami kontroli funkcjonalnej ze wskazaniem obszarów o największym stopniu zidentyfikowanych nieprawidłowości, a także w konsultacji z właściwymi jednostkami określaniem są działania, ukierunkowane na eliminację nieprawidłowości w przyszłości. Raporty są przekazywane Zarządowi Banku do akceptacji.

Departament Ryzyka Operacyjnego sprawuje także nadzór nad procesem realizacji kontroli operacyjnej w Banku, stanowiącej kontrolę drugiego poziomu, w ramach której koordynuje i wspiera proces wdrażania koncepcji Fundamentalnych Punktów Kontrolnych w Banku (FMP), a także współpracuje z jednostkami odpowiedzialnymi za przeprowadzane kontrole operacyjne w Banku.

Proces weryfikacji mechanizmów i procedur kontroli wewnętrznej realizowany jest corocznie, w formie samooceny ryzyka operacyjnego oraz środowiska kontroli przez menedżerów nadzorujących poszczególne obszary działalności Banku (właściciele procesów i mechanizmów kontrolnych). Celem przeglądu jest identyfikacja ewentualnych luk w środowisku kontrolnym, w tym potencjalnego braku skuteczności niektórych mechanizmów kontrolnych. Efektem przeglądu jest raport określający dane przekrojowe oraz statystyki w zakresie funkcjonujących w Banku mechanizmów i procedur kontroli oraz wskazujący luki w procesie kontrolnym. W przypadku stwierdzenia w trakcie analizy luk i nieprawidłowości, wskazane są działania, które należy podjąć w celu eliminacji zidentyfikowanych luk/nieprawidłowości. Raport jest przekazywany Zarządowi Banku oraz Radzie Nadzorczej do akceptacji.

7. OCENA ADEKWATNOŚCI I EFEKTYWNOŚCI SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO ISTOTNYCH RYZYK BANKU

System zarządzania ryzykiem w Banku BGŻ BNP Paribas S.A. jest sformalizowany i uregulowany między innymi zasadami zarządzania i raportowania wymogu kapitałowego, metodyką procesu oceny adekwatności kapitałowej Banku (ICAAP), polityką kredytową, politykami zarządzania ryzykiem walutowym i stopy procentowej oraz strategią zarządzania ryzykiem określającą apetyt Banku BGŻ BNP Paribas S.A. na kluczowe ryzyka związane z prowadzoną działalnością, zatwierdzony przez Radę Nadzorczą Banku. Bank posiada listę ryzyk istotnych, zatwierdzaną przez Radę Nadzorczą oraz system ich pomiaru, limitowania i raportowania. Limity i wartości graniczne dla głównych rodzajów ryzyka określane są nie rzadziej niż raz do roku i odzwierciedlone w apetycie na ryzyko Banku BGŻ BNP Paribas S.A.. Bank regularnie monitoruje i raportuje zgodność działania z przyjętymi limitami, a w przypadku ich przekroczenia podejmuje działania zmierzające do redukcji ekspozycji do zaakceptowanych poziomów i podejmowania ryzyka tylko w granicach ustalonych przez Radę Nadzorczą i Zarząd Banku. Przedmiotem regularnego monitoringu i raportowania jest również skala i rodzaj odstępstw od zasad i polityk obowiązujących w Banku.

Zarząd Banku oraz upoważnione Komitety zatwierdzają szczegółowe polityki i zasady zarządzania ryzykami oraz sprawują bieżący nadzór nad systemem zarządzania ryzykiem. W Banku działa **Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO)** nadzorujący i wspierający zarządzanie ryzykiem płynności i ryzykiem rynkowym portfela bankowego. **Komitet Zarządzania Ryzykiem** jest odpowiedzialny za zarządzanie wszystkimi rodzajami ryzyk istotnych w działalności Banku z wyłączeniem ryzyk podlegających kontroli ALCO. W Banku funkcjonuje **Komitet ds. Koordynacji Kontroli Wewnętrznej**, który wspiera Zarząd Banku w realizacji Strategii ryzyka operacyjnego Banku oraz w szczególności sprawuje nadzór nad spójnością, kompletnością i efektywnością systemu kontroli wewnętrznej oraz procesów zarządzania ryzykiem operacyjnym Banku, a także zarządza głównymi ryzykami powiązаныmi z systemem kontroli wewnętrznej w Banku i w jego podmiotach zależnych.

Uwzględniając powyższe na 31 grudnia 2016 r. w Banku m.in. funkcjonowały następujące komitety:

- Komitet Ryzyka RB,
- Komitet Ryzyka PF,
- Komitet Kredytowy,
- Komitet Kredytów Trudnych,
- Komitet ds. Inwestycji Kapitałowych,
- Komitet ds. Bezpieczeństwa Informacji i Zapewnienia Ciągłości Działania,
- Komitet ds. Koordynacji Kontroli Wewnętrznej,
- Komitet ds. Akceptacji Produktów, Usług, Transakcji i Działalności (NPAO),
- Komitet Akceptacji Klienta (CAC),
- Komitet Dyscyplinarny,
- Komitet ds. Etycznych,
- Komitet Inwestycyjny,
- Komitet ds. Kwotowania Stawek Referencyjnych,
- Komitet Nieruchomości,
- Komitet Inwestycyjny Biura Maklerskiego,
- Komitet ds. Ryzyka Finansowego i Zachowania Zgodności,
- Komitet Zakupowy,
- Komitet ds. Obligacji,
- Komitet ds. oceny compliance i ryzyka,

Zarząd Banku, poprzez dedykowane Komitety, otrzymuje regularną kompleksową informację o narażeniu Banku na ryzyko kredytowe, ryzyko operacyjne, ryzyko płynności finansowej oraz ryzyko rynkowe i stopy procentowej. Odpowiednie Komitety, w ramach swoich kompetencji, określają również działania, które należy podjąć w przypadku podejmowania przez Bank nadmiernego ryzyka

Rada Nadzorcza Banku otrzymuje regularnie informację o istotnych ryzykach w działalności Banku w formie raportów przygotowanych przez poszczególne komórki organizacyjne Centrali Banku. Ponadto przy Radzie Nadzorczej działają Komitet ds. Audytu Wewnętrznego oraz Komitet ds. Ryzyka.

Zakres raportowanej informacji obejmuje ocenę narażenia Banku na ryzyko kredytowe (w tym: ryzyko stress testów), operacyjne, rynkowe, stopy procentowej i płynności.

8. PODSUMOWANIE

W ocenie Rady Nadzorczej system kontroli wewnętrznej jest adekwatny do poziomu i złożoności działalności Banku. Ponadto Rada Nadzorcza ocenia, że system zarządzania w odniesieniu do kluczowych ryzyk jest realizowany w sposób adekwatny zgodnie z przyjętymi w Banku zasadami.