



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU  
Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ  
BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.  
W I PÓŁROCZU 2017 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 I PÓŁROCZU 2017 ROKU   | 6  |
| 2.1. Sytuacja makroekonomiczna  | 6  |
| 2.2. Wyniki sektora bankowego   | 8  |
| 2.3. Koniunktura giełdowa i inwestycyjna  | 12 |
| 3. WAŻNIEJSZE WYDARZENIA W GRUPIE KAPITAŁOWEJ BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. W I PÓŁROCZU 2017 ROKU                                     | 13 |
| 4. WŁADZE BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.  | 14 |
| 4.1. Skład Rady Nadzorczej  | 14 |
| 4.2. Skład Zarządu  | 15 |
| 5. OCENY RATINGOWE  | 15 |
| 6. NAGRODY I WYRÓŻNIENIA  | 16 |
| 7. STRUKTURA AKCJONARIATU BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.  | 16 |
| 8. NOTOWANIA AKCJI BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. NA GPW  | 18 |
| 9. SYTUACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.  | 19 |
| 9.1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat   | 19 |
| 9.2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów  | 27 |
| 9.3. Sprawozdanie z sytuacji finansowej   | 27 |
| 9.4. Fundusze własne i wskaźniki kapitałowe   | 33 |
| 9.5. Wskaźniki finansowe  | 34 |
| 10. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE BANKU BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU | 36 |
| 11. OPIS DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. W I PÓŁROCZU 2017 ROKU   | 38 |
| 11.1. Placówki Banku i sieć bankomatów  | 38 |
| 11.2. Alternatywne kanały dystrybucji   | 39 |
| 11.3. Obszar Bankowości Detalicznej i Biznesowej  | 40 |
| 11.4. Obszar Bankowości Personal Finance  | 46 |
| 11.5. Działalność Biura Maklerskiego Banku BGŻ BNP Paribas S.A.   | 48 |
| 11.6. Obszar Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw   | 48 |
| 11.7. Obszar Bankowości Korporacyjnej   | 53 |
| 11.8. Obszar Bankowości Korporacyjnej i Instytucjonalnej  | 56 |
| 11.9. Pozostała działalność bankowa   | 57 |
| 11.10. Współpraca z instytucjami finansowymi  | 57 |
| 11.11. Zarządzanie kadrami  | 57 |
| 11.12. Informatyka  | 60 |
| 12. OPIS DZIAŁALNOŚCI PODMIOTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. W I PÓŁROCZU 2017 ROKU                                 | 61 |
| 12.1. Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BGŻ BNP Paribas S.A.  | 61 |
| 12.2. BGŻ BNP Paribas Faktoring Spółka z o.o.   | 62 |
| 12.3. Bankowy Fundusz Nieruchomościowy Actus Spółka z o.o.  | 62 |
| 12.4. BNP Paribas Leasing Services Spółka z o.o. (dawniej: Fortis Lease Polska Sp. z o.o.)  | 63 |
| 12.5. BNP Paribas Group Service Center S.A. (dawniej: LaSer Services Polska S.A.)   | 64 |

|  |    |
|--|----|
| 13.ZARZĄDZANIE PODSTAWOWYMI RODZAJAMI RYZYKA.....                        | 64 |
| 13.1. Ryzyko kredytowe.....  | 65 |
| 13.2. Ryzyko płynności, walutowe i stopy procentowej.....                | 67 |
| 13.3. Ryzyko kontrahenta .....   | 71 |
| 13.4. Ryzyko kraju .....   | 72 |
| 13.5. Ryzyko operacyjne.....   | 72 |
| 13.6. Ryzyko prawne .....  | 74 |
| 14.PERSPEKTYWY ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. .... | 75 |
| 15.OŚWIADCZENIA ZARZĄDU BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. ....                  | 77 |
| 16.PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.....               | 78 |

# 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.

W Europie grupa BNP Paribas działa na czterech rynkach macierzystych (Belgia, Francja, Włochy, Luksemburg), jest także liderem w zakresie kredytów konsumenckich (BNP Paribas Personal Finance). Grupa BNP Paribas rozwija swój model zintegrowanej bankowości detalicznej w krajach basenu Morza Śródziemnego, w Turcji, Europie Wschodniej i poprzez rozbudowaną sieć placówek w zachodniej części Stanów Zjednoczonych. W obszarze Bankowości Korporacyjnej i Instytucjonalnej (*Corporate & Institutional Banking*) oraz Międzynarodowych Usług Finansowych (*International Financial Services*) 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 Polsce grupa BNP Paribas działa w wielu obszarach usług finansowych, takich jak: 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.

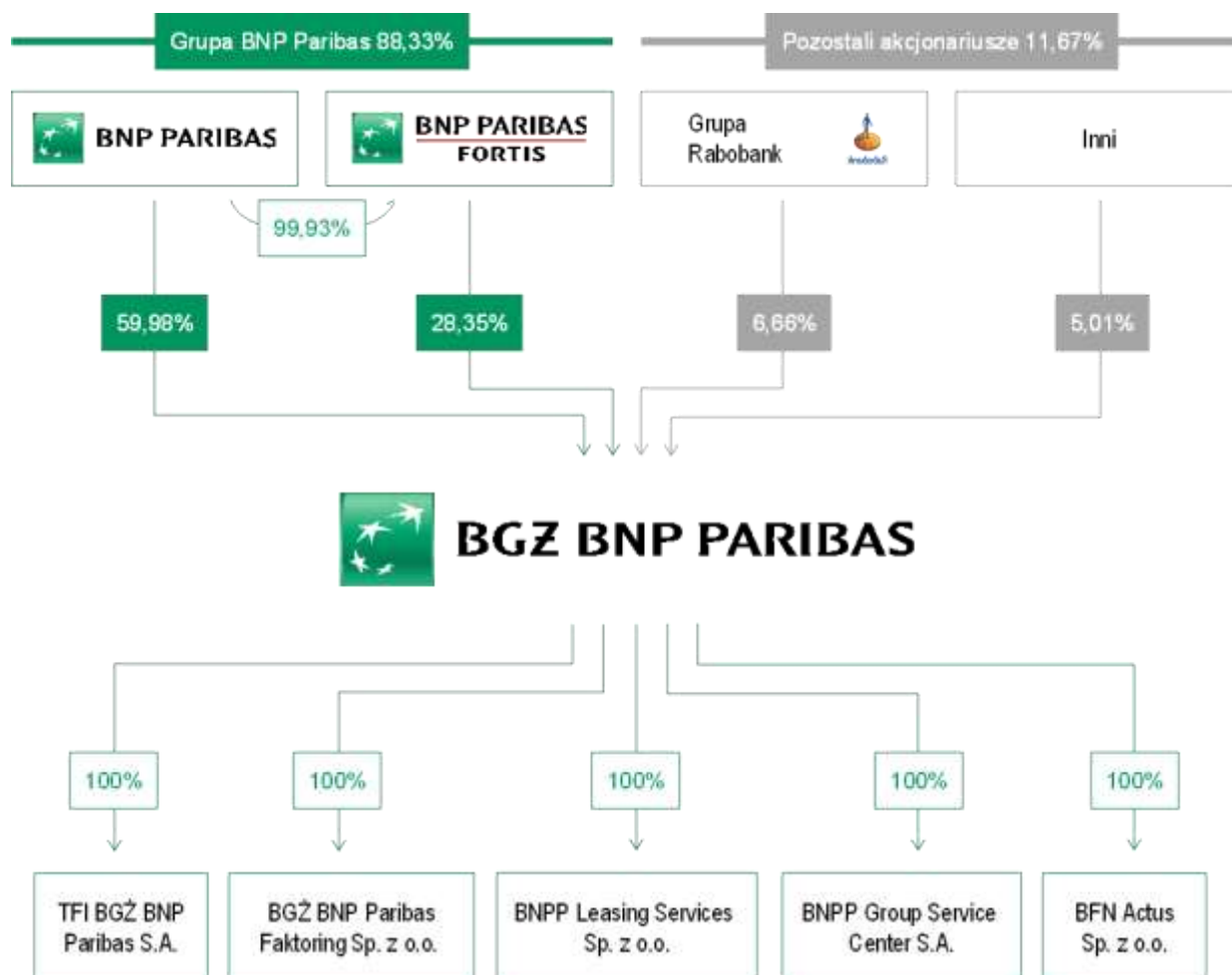
## 1.1. Struktura Grupy Kapitałowej i spółki podlegające konsolidacji

Na 30 czerwca 2017 roku w skład Grupy wchodziły następujące jednostki:

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

| Nazwa jednostki   | Rodzaj prowadzonej działalności                   | Udział Banku w kapitale akcyjnym | 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”)                       | działalność leasingowa                            | 100,0%                           | konsolidacja pełna           |
| BNP Paribas Group Service Center S.A. („GSC”)                             | działalność pośrednictwa finansowego              | 100,0%                           | konsolidacja pełna           |

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



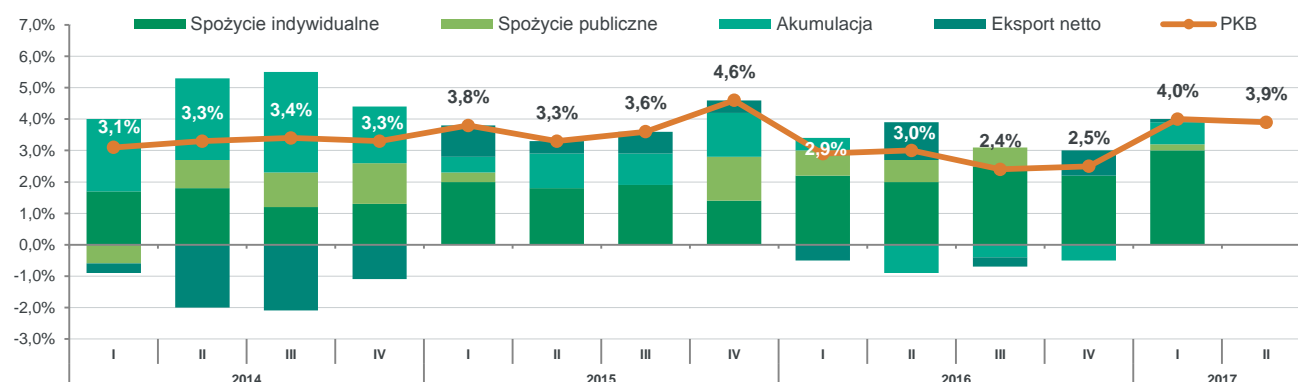
## 2. CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY W I PÓŁROCZU 2017 ROKU

### 2.1. Sytuacja makroekonomiczna

#### PKB

W I kwartale 2017 roku wzrost PKB w Polsce przyspieszył do 4,0% r/r z 2,5% r/r w IV kwartale ub.r. Miesięczne dane o aktywności ekonomicznej za kwiecień i maj oraz wstępne dane za czerwiec sugerują utrzymanie zbliżonej dynamiki wzrostu gospodarczego również w II kwartale. Zgodnie z danymi GUS, głównym czynnikiem napędzającym wzrost PKB w Polsce w I połowie br. pozostała konsumpcja prywatna, wspierana przez dobrą koniunkturę na krajowym rynku pracy (wyższe zatrudnienie i wynagrodzenia) a także świadczenia socjalne w ramach rządowego programu *Rodzina 500+*. W I kwartale br. silnie wyhamowało także tempo spadku nakładów inwestycyjnych (do 0,4% r/r z 9,8% r/r w IV kwartale ub.r.) Zwiększony napływ funduszy strukturalnych UE i nieco lepszy sentyment inwestycyjny wśród przedsiębiorstw powinien wspierać wzrost nakładów kapitałowych w nadchodzących miesiącach.

Wykres 1. Wzrost PKB (r/r)

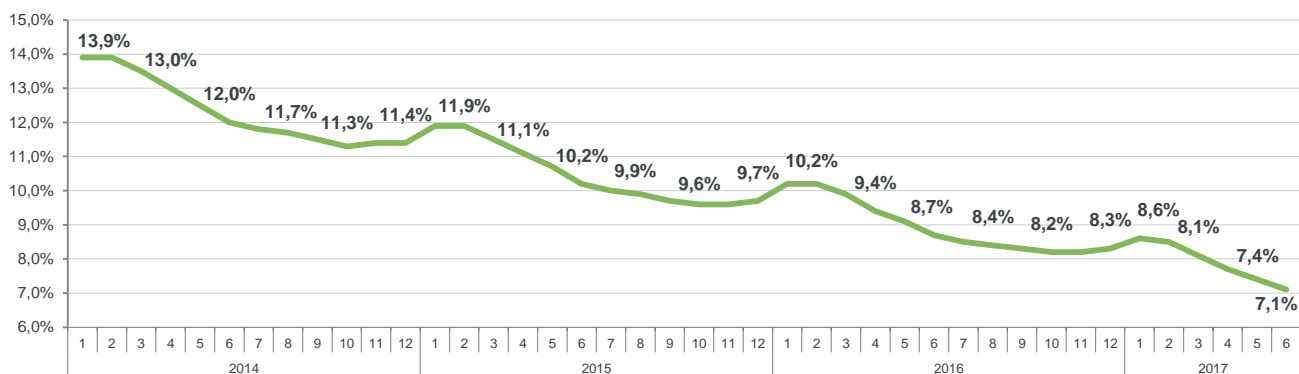


Źródło: GUS

#### Aktywność gospodarcza

W I kwartale 2017 roku produkcja przemysłowa zwiększyła się średnio o 7,1% r/r wobec wzrostu o 1,4% r/r w IV kwartale u.br. Do lepszego wyniku sektora przemysłowego przyczyniły się silniejszy popyt wewnętrzny, a także lepsza koniunktura w gospodarkach głównych partnerów handlowych Polski (zwłaszcza Niemiec). Jednocześnie prognozujemy, że w II kwartale br. sektor przemysłowy rósł średnio w tempie 3,4% r/r – niższą dynamikę utożsamiamy jednak głównie z niekorzystnym efektem kalendarzowym (mniejsza liczba dni roboczych niż w II kwartale 2016 roku). Również dynamika produkcji budowlano-montażowej wzrosła silnie do średnio 5,3% r/r w okresie styczeń-maj wobec spadku o 13,6% r/r w IV kwartale ub.r. Odbicie produkcji budowlano-montażowej było związane przede wszystkim ze zwiększonym napływem funduszy strukturalnych UE i rozpoczęciem nowych projektów infrastrukturalnych w ramach nowej perspektywy wydatkowej. Prognozowany mocniejszy napływ funduszy UE powinien sprzyjać utrzymaniu silnej dynamiki produkcji budowlano-montażowej przez pozostałą część roku. Do średnio 7,3% r/r w okresie styczeń-maj z 6,0% r/r w IV kwartale ub.r. przyspieszyła natomiast realna sprzedaż detaliczna, odzwierciedlając silny wzrost dochodów rozporządzalnych gospodarstw domowych.

**Wykres 2. Stopa bezrobocia rejestrowanego**



Źródło: GUS

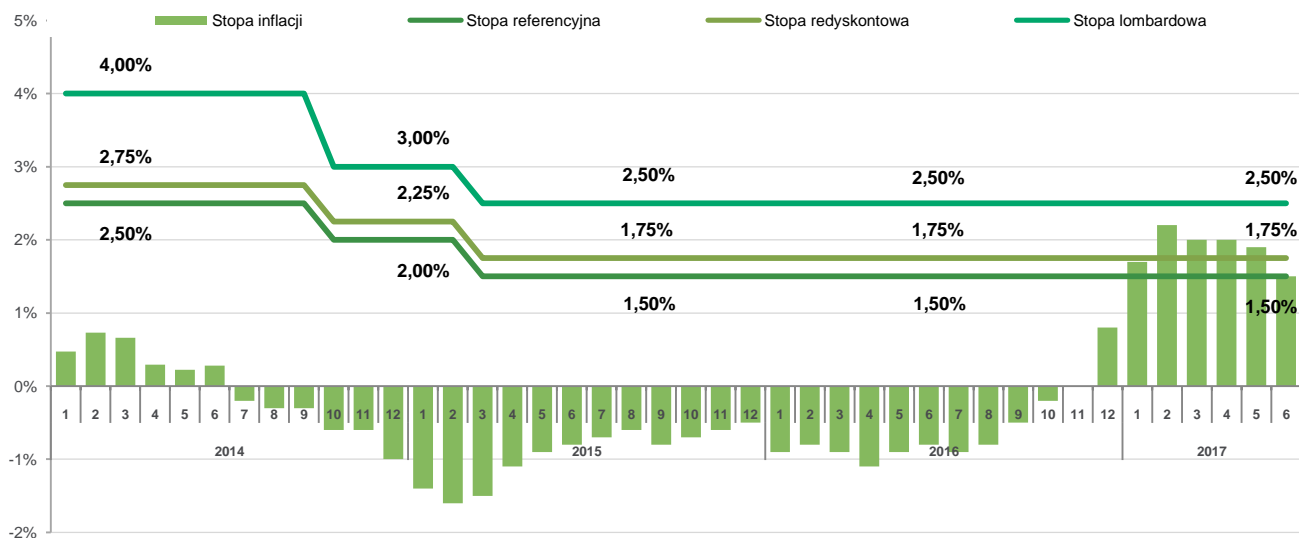
**Inflacja**

W I połowie 2017 roku inflacja CPI w Polsce zwiększyła się średnio o 1,9% r/r wobec spadku o 0,3% r/r w II połowie 2016 roku. Do wzrostu poziomu cen konsumpcyjnych przyczyniły się głównie czynniki podażowe, takie jak droższa żywność i paliwa (na skutek wygasającego efektu bazowego niskich cen ropy w 2016 roku). Niemniej jednak, pro-inflacyjny wpływ czynników podażowych będzie stopniowo zmniejszał się w nadchodzących miesiącach.

**Polityka pieniężna**

W I połowie 2017 roku Rada Polityki Pieniężnej (RPP) utrzymywała stopy procentowe na dotychczasowych poziomach. Stabilizacji stóp procentowych w Polsce sprzyjała utrzymująca się w ocenie RPP niepewność w otoczeniu makroekonomicznym, a także podażowy charakter przyspieszającej inflacji. Nieco niższa ścieżka inflacji na 2017 rok, przedstawiona w lipcowej projekcji makroekonomicznej NBP, będzie w naszej ocenie wspierała 'gołębie' nastawienie RPP w najbliższym czasie.

**Wykres 3. Inflacja i stopy procentowe**



Źródło: GUS, NBP

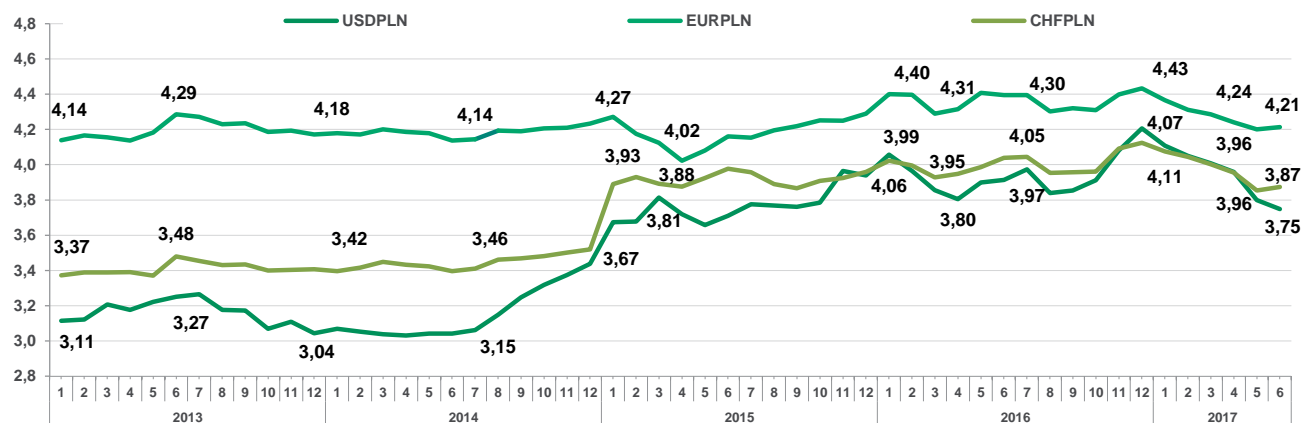
## Rynek obligacji

W pierwszych miesiącach 2017 roku rentowności krajowych obligacji spadły na całej długości krzywej dochodowości, głównie na skutek zmniejszenia się rentowności obligacji i rynkowych stóp procentowych na rynkach bazowych (USA i strefa euro). Czynniki krajowe (poprawa perspektywy polskiego ratingu przez agencję S&P i Moody's oraz wysoki stopień realizacji potrzeb pożyczkowych budżetu na br.) odgrywały naszym zdaniem mniejszą rolę. Niemniej jednak, spodziewane dalsze zacieśnienie polityki pieniężnej w USA i początek normalizacji polityki monetarnej w strefie euro może sprzyjać wzrostom rentowności krajowych obligacji w horyzoncie najbliższych kwartałów.

## Rynek walutowy

W I połowie br. złoty umocnił się wobec głównych walut, z uwagi na wzrost globalnego apetytu na ryzyko i lepszego sentymentu rynkowego wobec walut krajów Europy Środkowo-Wschodniej. Uważamy, że czynniki globalne pozostaną głównymi determinantami kursu złotego w najbliższym czasie. Jednocześnie sądzimy, że kombinacja czynników globalnych (wzrost rynkowych stóp procentowych na rynkach bazowych) oraz krajowych (przyspieszenie inflacji bazowej i możliwe ponowne pogorszenie kondycji sektora finansów publicznych) mogą przyczynić się do podwyższonej zmienności notowań kursu krajowej waluty w nadchodzących miesiącach.

Wykres 4. Kurs PLN (średni w miesiącu)



Źródło: Macrobond

## 2.2. Wyniki sektora bankowego

Według wstępnych danych Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) wynik finansowy netto sektora bankowego w Polsce w pierwszej połowie 2017 r. spadł o 17,5% r/r i osiągnął poziom ok. 6,9 mld zł (w porównaniu z ponad 8,3 mld zł w analogicznym okresie 2016 r.).

O pogorszeniu **wyniku netto sektora** w ujęciu rocznym przesądziło zdarzenie jednorazowe, tj. sprzedaż przez banki w czerwcu 2016 udziałów w organizacji płatniczej Visa Europe, amerykańskiej spółce Visa Inc. Wg szacunków KNF transakcja ta przyniosła bankom jednorazowy dochód (przed opodatkowaniem) na poziomie prawie 2,5 mld zł, którego nie udało się skompensować w pierwszym półroczu 2017 r. Bezpośrednim efektem tego był spadek wyniku sektora z działalności bankowej (o 1,9% r/r, tj. 0,6 mld zł). Spadek ten byłby głębszy, gdyby nie kontynuacja poprawy wyniku odsetkowego (wzrost o 11,1% r/r, tj. ok. 2,1 mld zł) oraz silny wzrost wyniku prowizyjnego (o 9,0% r/r, tj. ok. 0,6 mld zł). O poprawie wyniku odsetkowego zdecydowało dalsze skuteczne ograniczanie przez banki kosztów odsetkowych w pierwszych kwartałach 2017 r. (przy coraz wolniejszych dynamikach wolumenu depozytów), któremu towarzyszyła presja na sprzedaż kredytów o wyższych marżach kredytowych. Z kolei dla poprawy wyniku z tytułu opłat i prowizji neutralizująca była wyraźna poprawa koniunktury na rynku kapitałowym.



Tabela 1. Wybrane elementy rachunku zysków i strat sektora bankowego

| mln zł   | 30.06.2017      | 30.06.2016      | zmiana r/r     |                |
|--|-----------------|-----------------|----------------|----------------|
|  |                 |                 | mln zł         | %              |
| Wynik z tytułu odsetek   | 20 597          | 18 545          | 2 052          | 11,1%          |
| Wynik z tytułu prowizji  | 6 839           | 6 277           | 562            | 9,0%           |
| Przychody z tytułu dywidend  | 1 079           | 1 159           | (80)           | (6,9%)         |
| Pozostałe pozycje  | 1 984           | 5 124           | (3 140)        | (61,3%)        |
| <b>Wynik z działalności bankowej</b>   | <b>30 500</b>   | <b>31 104</b>   | <b>(605)</b>   | <b>(1,9%)</b>  |
| Wynik z pozostałej działalności operacyjnej  | 928             | 1 134           | (205)          | (18,1%)        |
| Koszty działania banku, koszty pracownicze   | (8 217)         | (7 908)         | (308)          | 3,9%           |
| Koszty ogólnego zarządu  | (8 500)         | (7 863)         | (636)          | 8,1%           |
| Amortyzacja  | (1 453)         | (1 450)         | (3)            | 0,2%           |
| <b>Koszty ogółem</b>   | <b>(18 169)</b> | <b>(17 222)</b> | <b>(947)</b>   | <b>5,5%</b>    |
| Saldo odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości aktywów oraz pozostałych rezerw | (3 963)         | (4 261)         | 299            | (7,0%)         |
| <b>Zysk brutto</b>   | <b>9 228</b>    | <b>10 752</b>   | <b>(1 524)</b> | <b>(14,2%)</b> |
| Podatek dochodowy i pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku                         | (2 361)         | (2 431)         | 70             | (2,9%)         |
| <b>Zysk netto</b>  | <b>6 868</b>    | <b>8 321</b>    | <b>(1 453)</b> | <b>(17,5%)</b> |

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

Poza efektem wysokiej bazy, związanym z transakcją VISA, istotną negatywną kontrybucję do zmiany wyniku netto sektora r/r miały: spadek wyniku z pozostałej działalności operacyjnej (o 18,1% r/r, tj. 0,2 mld zł), a zwłaszcza utrzymujący się wzrost kosztów działania ogółem (o ponad 0,9 mld zł, tj. 5,5% r/r). Ten ostatni był związany przede wszystkim ze zmianą charakteru kwartalnej składki z tytułu opłaty ostrożnościowej na rzecz BFG i cyklu jej uiszczania. Składkę tę zastąpiono jednorazową (roczną) składką na fundusz przymusowej restrukturyzacji, a banki zostały zobowiązane do jej wniesienia do 20 lipca 2017 r. – większość z nich zaksięgowła ją przy tym w całości już w I kw. 2017. Dodatkowo do wzrostu kosztów działania ogółem przyczynił się inny okres obowiązywania podatku od aktywów niektórych instytucji finansowych (w pierwszej połowie 2017 r. banki zapłaciły go za pełne pierwsze 6 miesięcy, a w pierwszej połowie 2016 r. za 5 miesięcy, licząc od daty wprowadzenia, tj. od lutego). Związany z wzrostem bazy kosztowej spadek wyniku netto sektora został ograniczony dzięki poprawie (o 0,3 mld zł, tj. 7,0% r/r) wyniku odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości aktywów i pozostałych rezerw.

**W pierwszej połowie 2017 r.** wg danych NBP **odnotowano ograniczone tempo wzrostu akcji kredytowej.** Na koniec czerwca 2017 r. wolumen kredytów banków dla klientów niebankowych wzrósł o 4,5% r/r, podczas gdy na koniec grudnia 2016 r. o 5,0% r/r. Istotnie zmniejszyła się natomiast aktywność depozytowa klientów niebankowych. Roczna dynamika ich depozytów osiągnęła 6,8% na koniec czerwca 2017 r., podczas gdy na koniec grudnia 2016 r. wyniosła 9,4%.

Zadłużenie z tytułu kredytów dla osób prywatnych zwiększyło się na koniec czerwca 2017 r. o 2,7% r/r, podczas gdy na koniec grudnia 2016 r. jego wzrost wyniósł 5,6% r/r. Przesądziło o tym silne pogłębienie w pierwszym półroczu 2017 r. ujemnej dynamiki zadłużenia osób prywatnych z tytułu walutowych kredytów mieszkaniowych (-11,5% r/r, wobec -2,3% na koniec grudnia 2016 r.). Związane ono było z wyraźnym umocnieniem złotego wobec CHF (o 4,5% r/r na koniec czerwca 2017 r., wobec osłabienia o 3,8% r/r na koniec grudnia 2016 r.), czemu towarzyszyła śladowa sprzedaż nowych walutowych kredytów mieszkaniowych i stopniowe spłaty rat kredytów wcześniej zaciągniętych.

Mimo wcześniejszych obaw analityków, w pierwszym półroczu 2017 r. utrzymało się za to tempo rozwoju akcji kredytowej w segmencie złotych kredytów mieszkaniowych. Wg BIK przez pierwsze sześć miesięcy 2017 r. banki udzieliły 108 tys. kredytów na łączną kwotę 23,9 mld zł, co oznacza wzrost o 12,7% r/r w ujęciu wartościowym. Popytowi na kredyt mieszkaniowy cały czas sprzyjały dalsza stopniowa poprawa sytuacji na rynku pracy oraz najniższe w historii, i stabilne, stopy procentowe NBP, a także bardzo dobra koniunktura na rynku nieruchomości. W samym I kwartale 2017 r. istotne

wsparcie stanowił rządowy program Mieszkanie dla Młodych (MdM), którego pula środków przeznaczonych na rok 2017 wyczerpała się już z końcem stycznia.

Z drugiej strony istotniejsze przyspieszenie na rynku kredytów mieszkaniowych hamować mogły: finansowanie bądź współfinansowanie zakupu mieszkań za gotówkę przez znaczną część inwestorów (związane z wspomnianymi, najniższymi w historii stopami procentowymi, przekładającymi się na mało atrakcyjne oprocentowanie produktów oszczędnościowych), sukcesywny wzrost marż na kredytach mieszkaniowych oraz dalsze ograniczenie przez część banków maksymalnej kwoty kredytu mieszkaniowego dostępnego dla przeciętnego gospodarstwa domowego. Dostępność i sprzedaż złotych kredytów mieszkaniowych w nieznacznym stopniu ograniczać także mogło dalsze zaostrzenie przez banki z początkiem 2017 r. wymogów w zakresie wkładu własnego (wzrost o 5 p.p., do 20%, zgodny ze znowelizowaną Rekomendacją S).

Wysoką kontrybucję do wzrostu akcji kredytowej w segmencie osób prywatnych, w pierwszym półroczu 2017 r., nadal miały też kredyty konsumpcyjne złote. Przesądziła o tym utrzymująca się presja banków na sprzedaż złotych kredytów gotówkowych jako produktów wysokodochodowych, krótko- i średnioterminowych. Była ona związana z chęcią obrony wyniku finansowego znajdującego się pod presją trudnego otoczenia regulacyjnego. Towarzyszył jej zaś utrzymujący się popyt, stymulowany dobrymi nastrojami konsumenckimi.

W pierwszej połowie 2017 r. odnotowano za to zauważalne przyspieszenie tempa rozwoju akcji kredytowej w segmencie przedsiębiorstw. Nominalna dynamika zadłużenia firm w bankach wzrosła z 5,6% r/r na koniec grudnia 2016 r., do 6,1% r/r na koniec czerwca 2017 r. Towarzyszyło temu jednak znaczące umocnienie złotego wobec głównych walut rynków bazowych na koniec czerwca 2017 r/r (przy jego deprecjacji na koniec 2015 r/r). Skorygowana nominalna dynamika zadłużenia firm w bankach – po eliminacji tego efektu – przekroczyłaby 7,5% r/r. Symptomy ożywienia na rynku kredytów dla przedsiębiorstw na pewno należy wiązać z ogólnym wzrostem ich aktywności gospodarczej (odzwierciedlonym w przyspieszeniu dynamiki kredytów o charakterze bieżącym). Brak natomiast pełnych i jednoznacznych danych GUS potwierdzających wzrost inwestycji przedsiębiorstw w ujęciu rocznym (choć mogą za tym przemawiać np. dobre comiesięczne dane o wzroście produkcji budowlano-montażowej), który powinien przełożyć się na popyt na kredyt inwestycyjny. Skokowy wzrost dynamiki r/r złotych kredytów na inwestycje dla przedsiębiorstw (skutkujący przyspieszeniem dynamiki kredytów ogółem dla tej grupy klientów), odnotowany w czerwcu 2017 r. może mieć zatem charakter nierynkowy i jednorazowy.

**Tabela 2. Wartość kredytów sektora bankowego**

| mld zł  | 30.06.2017     | 31.12.2016     | 30.06.2016     | zmiana r/r  |             |
|---|----------------|----------------|----------------|-------------|-------------|
|   |                |                |                | mld zł      | %           |
| <b>Kredyty dla osób prywatnych</b>                | <b>558,9</b>   | <b>556,2</b>   | <b>544,3</b>   | <b>14,7</b> | <b>2,7%</b> |
| - kredyty mieszkaniowe                            | 394,7          | 397,6          | 390,5          | 4,2         | 1,1%        |
| - złotowe   | 247,8          | 235,5          | 224,5          | 23,3        | 10,4%       |
| - walutowe  | 147,0          | 162,1          | 166,0          | (19,1)      | (11,5%)     |
| - kredyty konsumpcyjne                            | 163,4          | 157,7          | 152,8          | 10,6        | 7,0%        |
| - pozostałe kredyty                               | 0,8            | 0,9            | 1,0            | (0,2)       | (19,4%)     |
| <b>Kredyty dla podmiotów instytucjonalnych</b>    | <b>583,7</b>   | <b>562,1</b>   | <b>548,7</b>   | <b>35,0</b> | <b>6,4%</b> |
| - niebankowe instytucje finansowe                 | 61,8           | 56,4           | 52,5           | 9,3         | 17,7%       |
| - podmioty gospodarcze                            | 440,3          | 422,2          | 415,7          | 24,6        | 5,9%        |
| przedsiębiorstwa                                  | 327,5          | 314,5          | 308,5          | 18,9        | 6,1%        |
| przedsiębiorcy indywidualni                       | 72,5           | 68,6           | 68,1           | 4,4         | 6,4%        |
| rolnicy indywidualni                              | 33,7           | 32,6           | 32,9           | 0,8         | 2,4%        |
| instytucje niekomercyjne                          | 6,6            | 6,5            | 6,2            | 0,4         | 7,2%        |
| - sektor budżetowy                                | 81,6           | 83,5           | 80,5           | 1,1         | 1,4%        |
| <b>Kredyty dla klientów niebankowych (ogółem)</b> | <b>1 142,6</b> | <b>1 118,3</b> | <b>1 092,9</b> | <b>49,7</b> | <b>4,5%</b> |

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.

Niezależnie od tego, wyraźniejsze przyspieszenie wzrostu rynku kredytów dla firm nadal hamować mogły opóźnienia w procesie dystrybucji środków unijnych z perspektywy 2014-2020, oraz utrzymująca się niepewność co do rozwoju sytuacji w krajowym otoczeniu gospodarczym, przez analityków wiązana m.in. ze zwiększeniem restrykcyjności prawa podatkowego. Nie bez znaczenie mogła też być utrzymująca się popularność alternatywnych wobec kredytu bankowego źródeł finansowania firm – odzwierciedlona wysoką dynamiką rynku leasingu (11,6% wzrost r/r wartości udzielonego finansowania w pierwszej połowie 2017 r. wg Związku Polskiego Leasingu) i obrotów faktorów zrzeszonych w Polskim Związku Faktorów (wzrost w pierwszej połowie 2017 r. o 13,6% r/r).

Podstawowym źródłem wzrostu depozytów sektora bankowego pozostały oszczędności osób prywatnych. **Roczne tempo wzrostu depozytów** tej grupy klientów **wyraźnie się obniżyło**, z 9,5% r/r na koniec grudnia 2016 r., do 5,4% na koniec czerwca 2017 r. O wzroście tej kategorii zdecydował przy tym ciągle dynamiczny przyrost wolumenu depozytów bieżących (o 15,6% r/r). Towarzyszył mu jednak pogłębiający się spadek wolumenu depozytów terminowych (o 5,3% r/r), w przypadku których odnotowano kolejne rekordowo niskie stawki oprocentowania. Na spadek, cały czas umiarkowanie wysokiej, ogólnej aktywności depozytowej ludności wpływ miały w szczególności: kontynuowane przez banki w 2017 r. redukcje oprocentowania produktów oszczędnościowych oraz poprawa sytuacji na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie, obserwowana począwszy od IV kwartału 2016 r. Jednak istotne znaczenie dla spadku tej aktywności mógł też mieć wygasający, od końca II kwartału 2017 r. efekt wypłat z *Programu 500+*. Wydaje się przy tym, że spadek dynamiki depozytów ludności byłby głębszy, gdyby nie wspomniana dalsza, stopniowa poprawa sytuacji na rynku pracy.

W pierwszej połowie 2017 r. odnotowano za to silny spadek aktywności depozytowej przedsiębiorstw z 7,9% r/r na koniec grudnia 2016 r., do 1,3% r/r na koniec czerwca 2017 r. Jest on wiązany m.in. ze wspomnianym zwiększeniem restrykcyjności prawa podatkowego (odzwierciedlonym w skuteczniejszym ściąganiu podatku VAT i opóźnieniach jego zwrotu). Znaczenie tego czynnika zdaje się potwierdzać wzrost depozytów sektora publicznego (a w praktyce instytucji rządowych szczebla centralnego) do rekordowych w historii poziomów. Dodatkowo do odpływu depozytów przedsiębiorstw mogło się też przyczynić przyspieszenie ich inwestycji w II kwartale 2017 r. Jednak, jak już wspomniano, potwierdza to tylko część obecnie dostępnych danych GUS. Spadek aktywności depozytowej przedsiębiorstw odnotowano przy tym mimo kontynuacji wzrostów ich przychodów ze sprzedaży na rynku krajowym, mającym odzwierciedlenie w co najmniej umiarkowanych, rocznych dynamikach realnej sprzedaży detalicznej w całym analizowanym okresie.

**Tabela 3. Wartość depozytów sektora bankowego**

| mld zł   | 30.06.2017     | 31.12.2016     | 30.06.2016     | zmiana r/r  |             |
|--|----------------|----------------|----------------|-------------|-------------|
|  |                |                |                | mld zł      | %           |
| <b>Depozyty osób prywatnych</b>                | <b>671,2</b>   | <b>660,0</b>   | <b>636,7</b>   | <b>34,6</b> | <b>5,4%</b> |
| - bieżące                                      | 377,6          | 350,4          | 326,5          | 51,0        | 15,6%       |
| - terminowe                                    | 293,7          | 309,6          | 310,1          | (16,5)      | (5,3%)      |
| <b>Depozyty podmiotów instytucjonalnych</b>    | <b>486,3</b>   | <b>463,6</b>   | <b>447,1</b>   | <b>39,3</b> | <b>8,8%</b> |
| - niebankowe instytucje finansowe              | 53,6           | 53,6           | 53,9           | (0,3)       | (0,5%)      |
| - podmioty gospodarcze                         | 321,8          | 345,9          | 311,8          | 10,0        | 3,2%        |
| przedsiębiorstwa                               | 247,2          | 269,8          | 244,0          | 3,3         | 1,3%        |
| przedsiębiorcy indywidualni                    | 38,5           | 40,1           | 34,6           | 3,9         | 11,3%       |
| rolnicy indywidualni                           | 12,7           | 13,8           | 12,0           | 0,7         | 6,2%        |
| instytucje niekomercyjne                       | 23,3           | 22,3           | 21,3           | 2,1         | 9,7%        |
| - sektor budżetowy                             | 111,0          | 64,1           | 81,4           | 29,6        | 36,4%       |
| <b>Depozyty klientów niebankowych (ogółem)</b> | <b>1 157,6</b> | <b>1 123,5</b> | <b>1 083,7</b> | <b>73,8</b> | <b>6,8%</b> |

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

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

## 2.3. Koniunktura giełdowa i inwestycyjna

Pierwsza połowa 2017 roku przyniosła dodatnią zmianę indeksu giełdowego WIG, reprezentującego wszystkie notowane spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych (GPW), odnotowując wzrost o 17,9%. Trend wzrostowy zaobserwowano również dla indeksów giełdowych dla akcji dużych, średnich i małych spółek. I tak, indeks WIG20 reprezentujący największe spółki zanotował w pierwszym półroczu 2017 roku wzrost na poziomie 18,1%, indeks średnich spółek mWIG40 zyskał 16,4%, a indeks sWIG80 zanotował wzrost na poziomie 10,7%. Na relatywną siłę indeksu WIG20 decydujący wpływ miały atrakcyjne wyceny względem zagranicznych rynków akcji oraz poprawiające się otoczenie makroekonomiczne w Polsce i Europie. Dodatkowo, w omawianym okresie istotny wzrost odnotowały kursy akcji spółek z branży paliwowej oraz energetycznej, które reprezentują znaczną część tego indeksu.

**Tabela 4. Wartość głównych indeksów na GPW**

| Indeks | 30.06.2017 | 31.12.2016 | 30.06.2016 | zmiana r/r |
|--------|------------|------------|------------|------------|
| WIG    | 61 018     | 51 754     | 44 749     | 36,4%      |
| WIG20  | 2 300      | 1 948      | 1 751      | 31,4%      |
| mWIG40 | 4 907      | 4 216      | 3 393      | 44,6%      |
| sWIG80 | 16 069     | 14 515     | 13 178     | 21,9%      |

Źródło: Bloomberg

Wpływ na obraz pierwszego półroczu 2017 roku na warszawskiej giełdzie miały, między innymi, następujące czynniki: (i) oczekiwania odnośnie zapowiedzianych reform w USA przez prezydenta Donalda Trumpa, (ii) oczekiwania oraz wynik wyborów prezydenckich we Francji, (iii) rozpoczęcie procedury tzw. Brexit, (iv) oczekiwania względem polityki monetarnej Fed oraz Europejskiego Banku Centralnego, (v) niepewność polityczna w kraju związana z zapowiedziami przeprowadzenia reform (reorganizacja systemu emerytalnego, przewalutowanie tzw. kredytów frankowych, reforma sądownictwa), (vi) poprawa otoczenia makroekonomicznego w Polsce oraz Europie i związany z tym napływ środków do funduszy inwestujących na rynkach wschodzących.

Na rynku polskich obligacji skarbowych pierwsza połowa 2017 roku cechowała się umiarkowaną zmiennością. Po zanotowanym wzroście rentowności krajowych obligacji w pierwszych dwóch miesiącach 2017 roku, w kolejnych miesiącach rentowności znalazły się w trendzie spadkowym, na który wpływ miały między innymi poprawiające się otoczenie makroekonomiczne wraz z oczekiwaniami odnośnie niższego poziomu inflacji względem wcześniej prognozowanego. Ostatecznie, rentowności obligacji dziesięcioletnich obniżyły się z poziomu ok. 3,4% na koniec 2016 roku do poziomu 3,3% na koniec pierwszego półroczu 2017 roku.

**Tabela 5. Liczba spółek, kapitalizacja i obroty na GPW**

|   | 30.06.2017 | 31.12.2016 | 30.06.2016 | zmiana r/r |
|---|------------|------------|------------|------------|
| Liczba spółek                                   | 483        | 487        | 483        | 0,0%       |
| Kapitalizacja spółek krajowych (mln zł)         | 645 030    | 557 124    | 496 094    | 30,0%      |
| Wartość obrotów akcjami (mln zł)                | 140 853    | 202 293    | 89 790     | 56,9%      |
| Wolumen obrotów kontraktami futures (tys. szt.) | 4 048      | 7 598      | 3 750      | 7,9%       |

Źródło: GPW

### 3. WAŻNIEJSZE WYDARZENIA W GRUPIE KAPITAŁOWEJ BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. W I PÓŁROCZU 2017 ROKU

#### 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.

#### 15.03.2017 Rekomendacja Rady Nadzorczej Banku dotycząca niewypłacania dywidendy za rok 2016.

Zarząd Banku BGŻ BNP Paribas S.A. poinformował, że w dniu 15 marca 2017 roku Rada Nadzorcza Banku BGŻ BNP Paribas S.A. podjęła uchwałę w sprawie rekomendacji podziału zysku za rok 2016 Banku BGŻ BNP Paribas S.A.

Rada Nadzorcza rekomendowała Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Banku, aby zysk Banku po opodatkowaniu (wynik finansowy netto) za zakończony rok obrotowy 2016 w całości przekazać na fundusz ogólnego ryzyka na niezidentyfikowane ryzyko działalności bankowej.

#### 26.04.2017 Informacja o wysokości ustalonej przez BFG dla Banku BGŻ BNP Paribas S.A. składki rocznej na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków za 2017 r. w kwocie 50 618 228,16 zł.

#### 29.05.2017 Współczynniki kapitałowe Banku BGŻ BNP Paribas S.A. oraz Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A.

Zarząd Banku BGŻ BNP Paribas S.A. poinformował o powzięciu dnia 29 maja 2017 roku informacji, iż według stanu na koniec kwietnia 2017 roku skonsolidowany współczynnik kapitału Tier I Grupy Banku BGŻ BNP Paribas S.A., wyliczony w dniu 29 maja 2017 roku, na podstawie dostępnych danych rzeczywistych otrzymanych od podmiotów Grupy Kapitałowej i zweryfikowanych w wewnętrznym procesie sprawozdawczym wyniósł 10,90%, tj. o 0,11 p.p. poniżej poziomu wynikającego z pisma KNF z dnia 23 października 2015 roku oraz z decyzji administracyjnych wydanych przez Komisję Nadzoru Finansowego („KNF”) w 2016 roku, który wynosi 11,01%. Skonsolidowany TCR wyliczony zgodnie z powyższymi zasadami wyniósł 14,02%, tj. o 0,16 p.p. poniżej wskazanego poziomu, który wynosi 14,18% dla ujęcia skonsolidowanego. Szacowana kwota funduszy własnych (wyliczona na koniec kwietnia br.) potrzebna do osiągnięcia zalecanego poziomu skonsolidowanego współczynnika Tier I wynosi około 61,1 mln zł (14,6 mln EUR) oraz dla skonsolidowanego TCR około 85,5 mln zł (20,4 mln EUR).

Wartości współczynnika kapitału Tier I oraz TCR w ujęciu jednostkowym według stanu na koniec kwietnia 2017 roku przekraczały wartości wynikające z pisma KNF z dnia 23 października 2015 roku oraz z decyzji administracyjnych wydanych przez KNF w 2016 roku i wyniosły odpowiednio: 11,26%, tj. o 0,23 p.p. powyżej wskazanego poziomu, który wynosi 11,03% oraz 14,49% tj. o 0,28 p.p. powyżej wskazanego poziomu, który wynosi 14,21%.

Jednocześnie wartości współczynnika kapitału Tier I oraz TCR w ujęciu jednostkowym oraz skonsolidowanym (po 4 miesiącach 2017 r.) przekraczały poziomy wynikające z Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych.

Wymagane poziomy skonsolidowanego współczynnika kapitału Tier I oraz TCR wynikające z powyższej regulacji wynosiły odpowiednio: 8,01% oraz 10,18%. Wymagane poziomy jednostkowego współczynnika kapitału Tier I oraz TCR wynikające z powyższej regulacji wynosiły odpowiednio: 8,03% oraz 10,21%.

Bank spełnia również wymóg połączonego bufora wskazany w art. 60 ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 roku o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w sektorze finansowym zarówno na poziomie skonsolidowanym jak i jednostkowym.

#### 22.06.2017 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku BGŻ BNP Paribas S.A.

- zatwierdzenie Sprawozdań finansowych za rok 2016 oraz Sprawozdań Zarządu z działalności w 2016 roku;
- udzielenie Członkom Zarządu i Członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w 2016 roku;
- zatwierdzenie zmian w Statucie Banku;
- podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku za rok 2016 – wypracowany zysk zostanie przeznaczony na zwiększenie funduszu ogólnego ryzyka na niezidentyfikowane ryzyko działalności bankowej.

Wszelkie zmiany w składzie Zarządu Banku i Rady Nadzorczej, jakie miały miejsce w I półroczu 2017 r. zostały opisane w rozdziale 4. *Władze Banku BGŻ BNP Paribas S.A.* (poniżej).

## 4. WŁADZE BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.

### 4.1. Skład Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej Banku na 30 czerwca 2017 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                                |
| Yvan De Cock          | Członek Rady Nadzorczej                                |
| Piotr Mietkowski      | Członek Rady Nadzorczej                                |
| Monika Nachyła        | Członek Rady Nadzorczej                                |
| Mariusz Warych        | Członek Rady Nadzorczej, członek niezależny            |

Zmiany w składzie Zarządu Banku w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 roku:

- 18 maja 2017 r. pan Thomas Mennicken, członek Rady Nadzorczej złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z dniem odbycia się Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku, które miało miejsce 22 czerwca 2017 r.
- 22 czerwca 2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało pana Yvana De Cock na Członka Rady Nadzorczej Banku.

## 4.2. Skład Zarządu

Skład Zarządu Banku na 30 czerwca 2017 roku przedstawiał się następująco:

| Imię i nazwisko      | Funkcja w Zarządzie Banku |
|----------------------|---------------------------|
| Tomasz Bogus         | Prezes Zarządu            |
| Daniel Astraud       | Wiceprezes Zarządu        |
| Jean-Charles Aranda  | Członek Zarządu           |
| François Benaroya    | Wiceprezes Zarządu        |
| Philippe Paul Béziau | Wiceprezes Zarządu        |
| Blagoy Bochev        | Wiceprezes Zarządu        |
| Wojciech Kembłowski  | Wiceprezes Zarządu        |
| Magdalena Legęć      | Wiceprezes Zarządu        |
| Jaromir Pelczarski   | Wiceprezes Zarządu        |
| Jerzy Śledziewski    | Wiceprezes Zarządu        |
| Bartosz Urbaniak     | Członek Zarządu           |

Zmiany w składzie Zarządu Banku w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 roku:

- 5 kwietnia 2017 r. pan Jan Bujak złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku ze skutkiem na dzień 5 kwietnia 2017 r.
- Rada Nadzorcza Banku na posiedzeniu w dniu 5 kwietnia 2017 r. powołała pana Jean-Charles Aranda do Zarządu Banku na Członka Zarządu Banku z dniem 5 kwietnia 2017 r.
- 2 czerwca 2017 r. pan François Benaroya złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu ze skutkiem na dzień 30 września 2017 r.
- Rada Nadzorcza Banku na posiedzeniu w dniu 2 czerwca 2017 r. powołała pana Przemysława Furlepę do Zarządu Banku na stanowisko Wiceprezesa Zarządu z dniem 1 października 2017 r.

## 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.

Przeglądy ocen ratingowych przeprowadzone w roku 2016 oraz w lutym 2017 r. potwierdziły utrzymanie wszystkich ocen na niezmienionym poziomie. W raporcie uzasadniającym ocenę wskazana jest dobra baza kapitałowa i bezpieczny profil płynności Banku BGŻ BNP Paribas S.A.

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

## 6. NAGRODY I WYRÓŻNIENIA

W I połowie 2017 roku Bank uzyskał następujące nagrody i wyróżnienia:

|          |  |
|----------|--|
| styczeń  | tytuł <b>Top Employer Polska 2017</b> za zgodną z najlepszymi praktykami na rynku politykę personalną  |
| marzec   | <b>pierwsze miejsce w rankingu Bank Najlepszy dla Rolnika 2017</b> przygotowanym przez agencję badawczą Martin&Jacob   |
| kwiecień | <b>srebrny Listek CSR POLITYKI</b> – nagroda przyznawana przez redakcję tygodnika POLITYKA oraz Deloitte najbardziej odpowiedzialnym firmom; nagroda przyznana dla Banku po raz trzeci                                   |
| maj      | <b>pierwsze miejsce na poziomie „kryształowym” w Rankingu Odpowiedzialnych Firm</b> ; ranking publikowany jest przez Dziennik Gazetę Prawną, a partnerem merytorycznym jest Forum Odpowiedzialnego Biznesu oraz Deloitte |
| czerwiec | <b>trzecie miejsce w kategorii „Tempo rozwoju”,</b> w III edycji rankingu „Gwiazdy Bankowości”, organizowanym przez „Dziennik Gazetę Prawną” i PwC w roli partnera merytorycznego  |
| czerwiec | <b>trzecie miejsce w plebiscycie Gazety Bankowej „Najlepszy Bank 2017”,</b> w kategorii dla Najlepszych Dużych Banków Komercyjnych   |

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

Na 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień podpisania raportu za I półrocze 2017 roku, tj. 30 sierpnia 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 6. Struktura akcjonariatu**

| Akcjonariusz                                 | Liczba akcji      | % udziału w kapitale akcyjnym | 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%  |
| <b>Ogółem</b>                                | <b>84 238 318</b> | <b>100,00%</b>                | <b>84 238 318</b>                    | <b>100,00%</b>   |

W I półroczu 2017 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze akcjonariatu Banku.

Kapitał akcyjny Banku według stanu na 30 czerwca 2017 roku wynosił 84 238 tys. zł.

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

Akcje Banku to akcje zwykłe na okaziciela oraz akcje imienne (według stanu na 30 czerwca 2017 roku - 13 024 915 stanowiły akcje imienne, w tym 4 akcje serii B).

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

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

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

Na 30 czerwca 2017 roku żaden spośród członków Zarządu Banku i Rady Nadzorczej Banku nie deklarował posiadania akcji BGŻ BNP Paribas S.A., co nie uległo zmianie od dnia przekazania raportu za I kwartał 2017 r., tj. od 11 maja 2017 roku.

## Zobowiązanie inwestorskie BNP Paribas dotyczące płynności akcji Banku

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 narażałoby grupę BNP Paribas na nieuzasadnione straty finansowe, BNP Paribas niezwłocznie przystąpi do rozmów z KNF, w celu uzgodnienia zmienionego harmonogramu osiągnięcia takiej ilości akcji w wolnym obrocie.

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

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

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

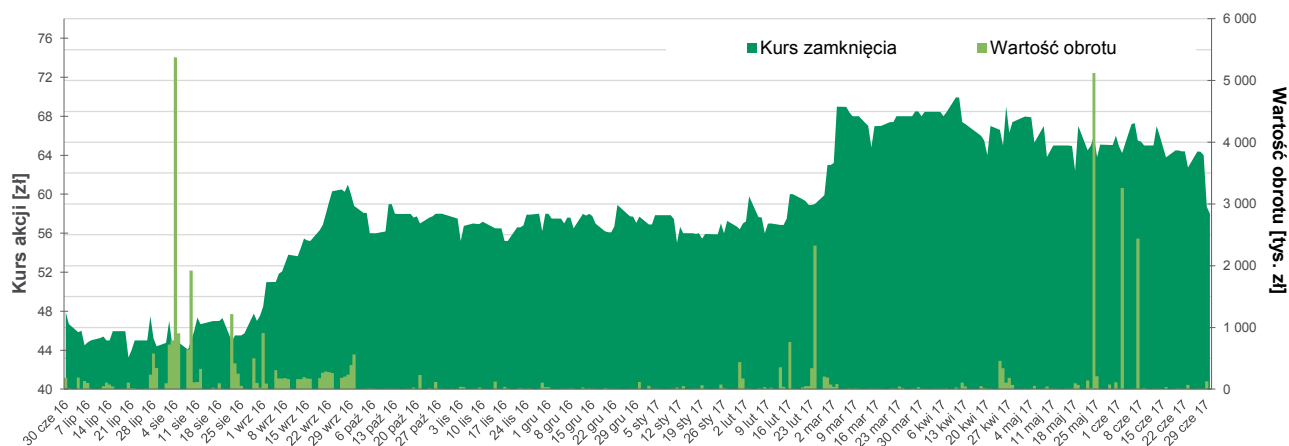
Akcje Banku notowane są pod nazwą skróconą: BGZBNPP oraz oznaczeniem BGZ i klasyfikowane do segmentu 250 PLUS. Walory nie są komponentem indeksów giełdowych.

Na sesji w dniu 30 czerwca 2016 roku cena akcji wyniosła 47,90 zł. Na przestrzeni 12 miesięcy wzrosła ona o 21,09%, do poziomu 58,00 zł w dniu 30 czerwca 2017 roku, osiągając swoje maksimum w dniu 10 kwietnia 2017 roku (69,94 zł). W tym samym okresie indeks WIG Banki wzrósł o 27,69%.

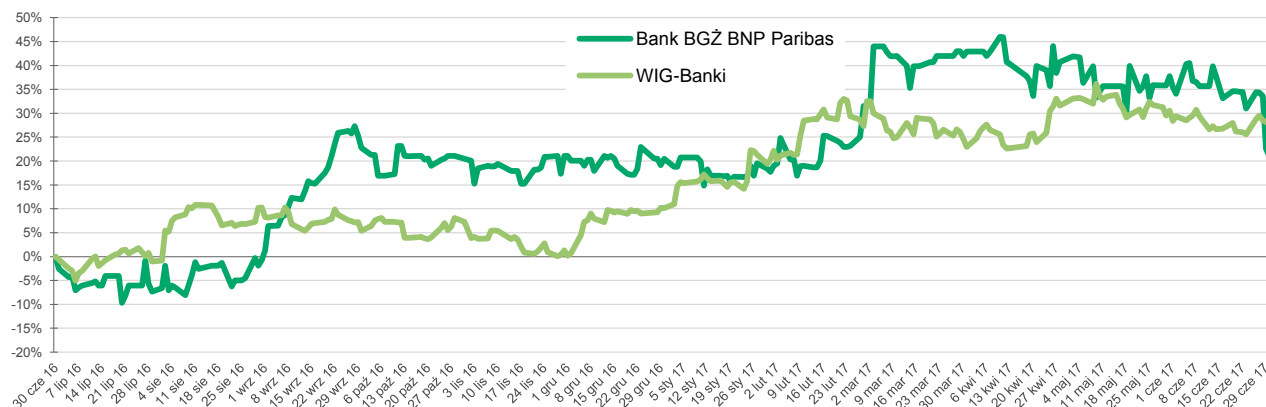
Średni kurs akcji Banku w okresie 12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017 roku wyniósł 58,05 zł. Średni wolumen obrotu akcjami Banku wyniósł 3 121,50 akcji na sesję, a średnia wartość obrotu akcjami Banku na sesję wynosiła 167,97 tys. zł.

W IV kwartale 2016 roku oraz I kwartale 2017 roku cena akcji pozostawała względnie stabilna (średnia dla IV kwartału wyniosła 57,27 zł, dla I kwartału 2017 roku 60,97 zł). W II kwartale 2017 roku średnia cena akcji wzrosła do 65,64 zł, pomimo spadku jaki miał miejsce w samym końcu czerwca. II kwartał 2017 roku przyniósł również ponad dwukrotny wzrost średniego wolumenu i wartości obrotu w porównaniu do I kwartału. Wielkości te osiągnęły odpowiednio 3 512,8 akcji na sesję oraz 228,26 tys. zł na sesję.

**Wykres 5. Notowania akcji Banku od 30.06.2016 do 30.06.2017 roku**



**Wykres 6. Zmiana kursu akcji Banku vs WIG Banki od 30.06.2016 do 30.06.2017 roku (30.06.2016 = 100%)**



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

### 9.1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

W I półroczu 2017 roku Grupa Banku BGŻ BNP Paribas wypracowała zysk netto w wysokości 120 779 tys. zł, tj. o 56 141 tys. zł (o 86,9%) wyższy niż osiągnięty w I półroczu 2016 roku.

Wynik z działalności bankowej zrealizowany w analizowanym okresie wyniósł 1 354 838 tys. zł i był o 2,4% wyższy niż osiągnięty w analogicznym okresie roku ubiegłego. Jednocześnie koszty funkcjonowania Grupy wyniosły 865 136 tys. zł spadając o 9,2% w porównaniu do I półrocza 2016 roku.

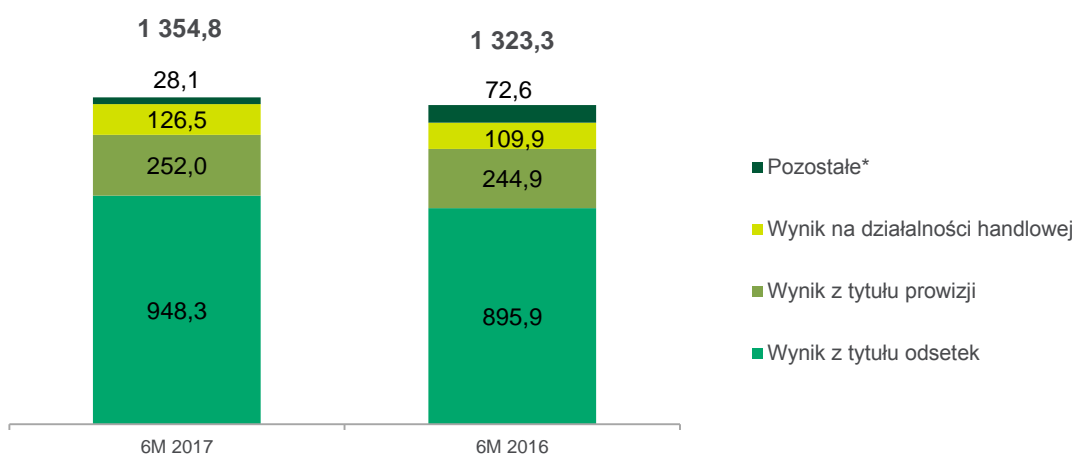
W 2016 r. Grupa ponosiła znaczne koszty związane z procesami połączeniowymi banków BGŻ S.A., BNP Paribas Polska S.A. oraz Sygma Bank Polska S.A. Koszty procesów integracji banków w I półroczu 2017 roku były niższe o 79,6% (tj. o 83 563 tys. zł) w porównaniu do I półrocza 2016 roku i wyniosły 21 413 tys. zł.

Eliminując wpływ kosztów integracji w analizowanych okresach, zysk netto Grupy w I półroczu 2017 roku wyniósłby 138 123 tys. zł i byłby o 7,7% (tj. o 11 546 tys. zł) niższy niż zysk analogicznego okresu roku ubiegłego.

W latach 2017 i 2016 miały miejsce zdarzenia, niezależne od Grupy, wpływające na poziom realizowanych wyników.

- W I półroczu 2016 roku było to rozliczenie transakcji przejęcia Visa Europe Limited przez Visa Inc. (wpływające pozytywnie na wyniki brutto Grupy kwotą 41 817 tys. zł). Dodatkowo w I półroczu 2016 roku (Ustawą o podatku od niektórych instytucji finansowych z dnia 15 stycznia 2016 r.) wprowadzono od lutego ub. roku opodatkowanie aktywów banków wg stawki miesięcznej 0,0366%. Z uwagi na moment wprowadzenia tego podatku – wyniki I półrocza 2016 roku były obciążone niższymi kosztami niż wyniki I półrocza 2017 roku (o 21 010 tys. zł).
- W roku 2017, w związku z nowelizacją ustawy o BFG, zmianie uległa metodologia naliczania opłaty na fundusz gwarancyjny oraz na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków, zmieniony został również cykl odprowadzania opłaty na fundusz restrukturyzacji (z kwartalnego na roczny, z terminem płatności za rok 2017 do 20 lipca). Łączne opłaty na rzecz BFG rozpoznane w I półroczu 2017 r. były wyższe o 12,1 mln zł, tj. o 19,7%. Dodatkowo wyłączenie składki na fundusz gwarancyjny z kosztów uzyskania przychodów spowodowało zwiększenie obciążenia podatkowego w bieżącym okresie o 4 331 tys. zł.

Wykres 7. Struktura wyniku z działalności bankowej w mln zł



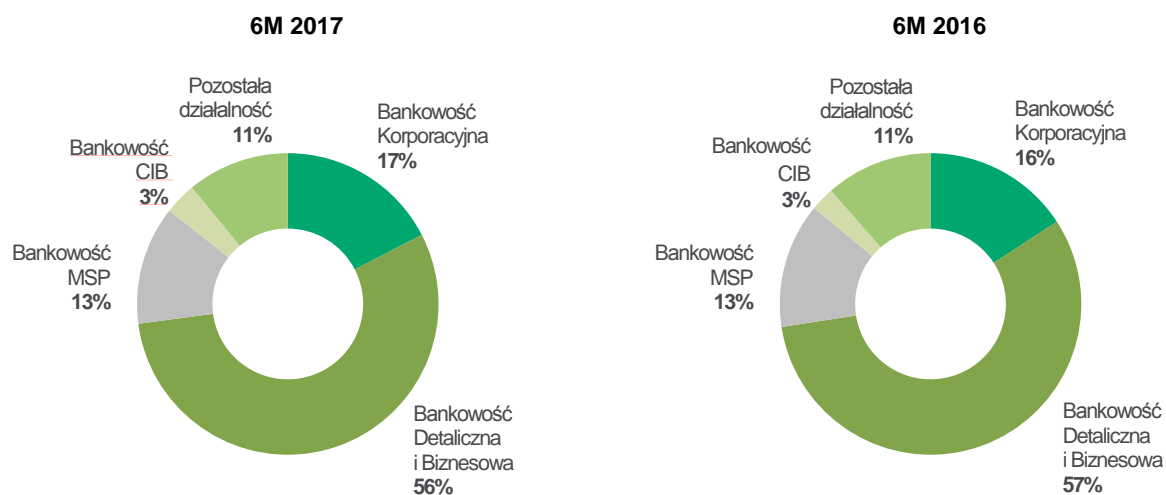
\*Kategoria 'Pozostałe' obejmuje wynik na działalności inwestycyjnej, wynik na rachunkowości zabezpieczeń, przychody z tyt. dywidend oraz pozostałe przychody i koszty operacyjne

Tabela 7. Rachunek zysków i strat

| w tys. zł  | 6 miesięcy<br>do 30.06.2017 | 6 miesięcy<br>do 30.06.2016 | zmiana r/r      |               |
|--|-----------------------------|-----------------------------|-----------------|---------------|
|  |                             |                             | tys. zł         | %             |
| Wynik z tytułu odsetek   | 948 290                     | 895 939                     | 52 351          | 5,8%          |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji  | 252 039                     | 244 927                     | 7 112           | 2,9%          |
| Przychody z tytułu dywidend  | 4 693                       | 5 758                       | (1 065)         | (18,5%)       |
| Wynik na działalności handlowej  | 126 458                     | 109 855                     | 16 603          | 15,1%         |
| Wynik na działalności inwestycyjnej  | 21 095                      | 42 433                      | (21 338)        | (50,3%)       |
| Wynik na rachunkowości zabezpieczeń  | 1 643                       | 140                         | 1 503           | 1 073,6%      |
| Pozostałe przychody i koszty operacyjne  | 620                         | 24 271                      | (23 651)        | (97,4%)       |
| <b>Wynik z działalności bankowej</b>   | <b>1 354 838</b>            | <b>1 323 323</b>            | <b>31 515</b>   | <b>2,4%</b>   |
| Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe | (178 023)                   | (165 815)                   | (12 208)        | 7,4%          |
| Ogólne koszty administracyjne  | (773 152)                   | (856 111)                   | 82 959          | (9,7%)        |
| Amortyzacja  | (91 984)                    | (96 386)                    | 4 402           | (4,6%)        |
| <b>Wynik na działalności operacyjnej</b>   | <b>311 679</b>              | <b>205 011</b>              | <b>106 668</b>  | <b>52,0%</b>  |
| Podatek od instytucji finansowych  | (103 555)                   | (82 545)                    | (21 010)        | 25,5%         |
| <b>Zysk (strata) brutto</b>  | <b>208 124</b>              | <b>122 466</b>              | <b>85 658</b>   | <b>69,9%</b>  |
| Podatek dochodowy  | (87 345)                    | (57 828)                    | (29 517)        | 51,0%         |
| <b>Zysk (strata) netto</b>   | <b>120 779</b>              | <b>64 638</b>               | <b>56 141</b>   | <b>86,9%</b>  |
| Koszty integracji  | (21 413)                    | (104 976)                   | 83 563          | (79,6%)       |
| <b>Zysk (strata) netto z wyłączeniem kosztów integracji</b>                                      | <b>138 123</b>              | <b>149 669</b>              | <b>(11 546)</b> | <b>(7,7%)</b> |

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

Wykres 8. Wynik z działalności bankowej w podziale na segmenty



## Wynik z tytułu odsetek

W I półroczu 2017 roku wynik z tytułu odsetek, stanowiący główne źródło przychodów Grupy, zwiększył się o 52 351 tys. zł, tj. o 5,8%, co było efektem wzrostu przychodów z tytułu odsetek o 46 953 tys. zł, tj. o 3,7% r/r przy jednoczesnym spadku kosztów odsetkowych o 5 398 tys. zł, tj. o 1,4% r/r. Na poziom przychodów i kosztów odsetkowych w I półroczu 2017 roku wpływ miało przede wszystkim tempo wzrostu wolumenów komercyjnych, jak również czynniki zewnętrzne.

Tabela 8. Wynik z tytułu odsetek

| w tys. zł  | 6 miesięcy<br>do 30.06.2017 | 6 miesięcy<br>do 30.06.2016 | zmiana r/r    |               |
|--|-----------------------------|-----------------------------|---------------|---------------|
|  |                             |                             | tys. zł       | %             |
| Należności od banków   | 14 452                      | 12 955                      | 1 497         | 11,6%         |
| W rachunku bieżącym udzielone klientom                           | 180 267                     | 177 228                     | 3 039         | 1,7%          |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom                            | 945 171                     | 919 338                     | 25 833        | 2,8%          |
| Instrumenty zabezpieczające                                      | 27 542                      | 39 647                      | (12 105)      | (30,5%)       |
| Dłużne papiery wartościowe                                       | 150 128                     | 121 439                     | 28 689        | 23,6%         |
| <b>Przychody z tytułu odsetek</b>                                | <b>1 317 560</b>            | <b>1 270 607</b>            | <b>46 953</b> | <b>3,7%</b>   |
| Zobowiązania wobec banków  | (44 407)                    | (54 920)                    | 10 513        | (19,1%)       |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych     | (5 919)                     | (6 621)                     | 702           | (10,6%)       |
| Zobowiązania wobec klientów                                      | (292 222)                   | (272 745)                   | (19 477)      | 7,1%          |
| Instrumenty zabezpieczane  | (26 722)                    | (40 265)                    | 13 543        | (33,6%)       |
| Sprzedane papiery wartościowe z udzielonym przyrzeczeniem odkupu | 0                           | (117)                       | 117           | (100,0%)      |
| <b>Koszty odsetek</b>  | <b>(369 270)</b>            | <b>(374 668)</b>            | <b>5 398</b>  | <b>(1,4%)</b> |
| <b>Wynik z tytułu odsetek</b>                                    | <b>948 290</b>              | <b>895 939</b>              | <b>52 351</b> | <b>5,8%</b>   |

Wśród czynników zewnętrznych należy wymienić politykę NBP w zakresie kształtowania podstawowych stóp procentowych i ich stabilizacja na rekordowo niskim poziomie (stopa referencyjna od marca 2015 r. wynosi 1,5%) oraz tendencje rynkowe w zakresie oprocentowania depozytów. Po stronie czynników wewnętrznych największy wpływ miał przyrost skali działalności oraz wzrost udziału średnich zobowiązań wobec przedsiębiorstw w sumie średnich zobowiązań wobec klientów ogółem (I półrocze 2017 vs I półrocze 2016).

W strukturze przychodów odsetkowych Grupy największą pozycję, tj. 71,7% stanowią przychody z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek udzielonych klientom, a ich wartość zwiększyła się o 25 833 tys. zł, tj. o 2,8% w porównaniu do I półrocza 2016 roku. Obok odsetek od kredytów i pożyczek wzrosły również odsetki od kredytów udzielonych klientom w rachunku bieżącym (o 3 039 tys. zł, tj. o 1,7% r/r). Powyższe wzrosty wynikały ze zwiększenia skali działania głównie w segmencie przedsiębiorstw (wzrost portfela kredytowego brutto w tej kategorii o 8,5% r/r). Dynamika wzrostu całego wolumenu kredytowego brutto Grupy r/r wyniosła 4,0%.

Dodatkowo istotnie wzrosły przychody odsetkowe od dłużnych papierów wartościowych: o 28 689 tys. zł tj. o 23,6%. Przyrost ten był rezultatem wzrostu skali działalności i przyrostu wielkości portfela aktywów dostępnych do sprzedaży (o 10,9% r/r).

Wpływ na wzrost wyniku z tytułu odsetek miała poprawa marż na depozytach klientów (obniżenie kosztowości), przede wszystkim w przypadku zobowiązań wobec gospodarstw domowych, które pozostają grupą o największym udziale w sumie zobowiązań wobec klientów. Wpływ miał również wzrost udziału zobowiązań wobec przedsiębiorstw (które charakteryzują się niższym kosztem pozyskania) w sumie zobowiązań wobec klientów.

Widoczny spadek kosztów odsetkowych od zobowiązań wobec banków był efektem zastąpienia części finansowania hurtowego (kredyty i pożyczki otrzymane od banków) finansowaniem pozyskanym od klientów. Koszty odsetkowe z tytułu

zobowiązań wobec banków w I półroczu 2017 roku były niższe o 10 513 tys. zł (tj. o 19,1%) w porównaniu do I półrocza roku ubiegłego.

Na koniec I półrocza 2017 roku Grupa stosowała rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej. Zabezpieczane ryzyko to ryzyko stopy procentowej, a w szczególności zmiany wartości godziwej aktywów i zobowiązań o stałym oprocentowaniu, spowodowane zmianami określonej stawki referencyjnej. Pozycjami zabezpieczanymi dla macro fair value hedge są rachunki bieżące o stałej stopie procentowej w walucie PLN, EUR i USD natomiast dla micro fair value hedge - obligacja o stałym kuponie (PSO422). Instrumentami zabezpieczającymi są standardowe transakcje wymiany stopy procentowej (IRS), tzw. plain vanilla IRS. 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 I półrocze 2017 roku wyniósł +820 tys. zł wobec wartości ujemnej za I półrocze 2016 roku, na poziomie -618 tys. zł.

## Wynik z tytułu opłat i prowizji

Wynik z tytułu opłat i prowizji w I połowie 2017 roku wyniósł 252 039 tys. zł i był wyższy o 7 112 tys. zł, tj. o 2,9% r/r w rezultacie wzrostu przychodów z tytułu opłat i prowizji o 20 280 tys. zł, tj. o 6,9% r/r, przy jednoczesnym wzroście kosztów prowizyjnych o 13 168 tys. zł, tj. o 27,0%.

Tabela 9. Wynik z tytułu opłat i prowizji

| w tys. zł   | 6 miesięcy<br>do 30.06.2017 | 6 miesięcy<br>do 30.06.2016 | zmiana r/r      |              |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------|--------------|
|   |                             |                             | tys. zł         | %            |
| <b>Przychody z tytułu opłat i prowizji</b>        |                             |                             |                 |              |
| – od kredytów i pożyczek                          | 112 438                     | 90 070                      | 22 368          | 24,8%        |
| – od obsługi rachunków i operacji rozliczeniowych | 72 747                      | 93 960                      | (21 213)        | (22,6%)      |
| – od zobowiązań gwarancyjnych                     | 13 600                      | 13 346                      | 254             | 1,9%         |
| – od operacji brokerskich                         | 15 761                      | 11 663                      | 4 098           | 35,1%        |
| – od kart płatniczych                             | 44 853                      | 38 033                      | 6 820           | 17,9%        |
| – od sprzedaży produktów ubezpieczeniowych        | 21 656                      | 18 197                      | 3 459           | 19,0%        |
| – z tytułu zarządzania aktywami                   | 6 805                       | 2 115                       | 4 690           | 221,7%       |
| – pozostałe                                       | 26 093                      | 26 289                      | (196)           | (0,7%)       |
| <b>Przychody z tytułu opłat i prowizji</b>        | <b>313 953</b>              | <b>293 673</b>              | <b>20 280</b>   | <b>6,9%</b>  |
| <b>Koszty z tytułu opłat i prowizji</b>           |                             |                             |                 |              |
| – od kredytów i pożyczek                          | (2 860)                     | (216)                       | (2 644)         | 1 224,1%     |
| – od kart płatniczych                             | (27 593)                    | (23 691)                    | (3 902)         | 16,5%        |
| – od sprzedaży produktów ubezpieczeniowych        | (12 114)                    | (3 284)                     | (8 830)         | 268,9%       |
| – związane z siecią placówek partnerskich         | (2 974)                     | (7 538)                     | 4 564           | (60,5%)      |
| – pozostałe                                       | (16 373)                    | (14 017)                    | (2 356)         | 16,8%        |
| <b>Koszty z tytułu opłat i prowizji</b>           | <b>(61 914)</b>             | <b>(48 746)</b>             | <b>(13 168)</b> | <b>27,0%</b> |
| <b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>            | <b>252 039</b>              | <b>244 927</b>              | <b>7 112</b>    | <b>2,9%</b>  |

Wzrost przychodów z tytułu opłat i prowizji został odnotowany w prawie wszystkich kategoriach prowizyjnych, a w szczególności z tytułu:

- kredytów i pożyczek o 22 368 tys. zł, tj. o 24,8%,
- kart płatniczych o 6 820 tys. zł, tj. o 17,9%,
- zarządzania aktywami i pasywami o 4 690 tys. zł tj. o 221,7%,
- operacji brokerskich o 4 098 tys. zł, tj. o 35,1%,
- sprzedaży produktów ubezpieczeniowych o 3 459 tys. zł, tj. o 19,0%.

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

- wyższe o 8 830 tys. zł, tj. o 268,9% koszty opłat i prowizji od sprzedaży produktów ubezpieczeniowych,
- wyższe o 3 902 tys. zł, tj. o 16,5% koszty prowizyjne dotyczące kart płatniczych, ponoszone na rzecz operatorów kart płatniczych z tytułu większej liczby transakcji realizowanych przez klientów Banku,
- wzrost o 2 644 tys. zł, tj. o 1 224,1% kosztów prowizji od kredytów i pożyczek.

## Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend w I półroczu 2017 roku pochodziły z zysków spółek za rok 2016, w których Bank posiadał udziały mniejszościowe, tj.: Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A. (KIR, 827,5 tys. zł), Biuro Informacji Kredytowej S.A. (BIK, 3 821,0 tys. zł) oraz VISA (44,8 tys. zł).

## Wynik na działalności handlowej oraz wynik na działalności inwestycyjnej

**Wynik na działalności handlowej** za I półrocze 2017 roku wyniósł 126 458 tys. zł i był wyższy o 16 603 tys. zł, tj. o 15,1% r/r. Poziom i zmienność tego wyniku kształtowane są głównie przez wycenę instrumentów pochodnych oraz wynik z pozycji wymiany.

**Wynik na działalności inwestycyjnej** w I półroczu 2017 roku wyniósł 21 095 tys. zł i był niższy o 21 338 tys. zł, tj. o 50,3% w porównaniu z wynikiem osiągniętym w I półroczu 2016 roku.

Na wynik zrealizowany w I półroczu 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 I półrocza 2017 roku składają się natomiast zyski ze sprzedaży portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży zrealizowane głównie w II kwartale 2017 r. (sam II kwartał 20 111 tys. zł).

## Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne w I półroczu 2017 roku wyniosły 65 716 tys. zł i były niższe o 18 064 tys. zł, tj. o 21,6% w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego. Było to związane przede wszystkim:

- ze spadkiem przychodów z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych oraz spłaty należności wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej o 22 901 tys. zł. W ramach tej pozycji w I półroczu 2016 roku ujęto kwotę 20 200 tys. zł przychodów z tytułu sprzedanych wierzytelności, głównie portfela kredytów Sygma Bank Polska S.A.,
- ze spadkiem o 4 947 tys. zł, tj. o 41,5% przychodów z tytułu sprzedaży towarów i usług,
- z poprawą o 6 249 tys. zł, tj. o 198,1% zysków na sprzedaży lub likwidacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych.

Pozycja „Inne przychody operacyjne” w I półroczu 2017 r. zawiera, m.in. korektę roczną naliczonego za 2016 rok podatku VAT w wysokości 7 873 tys. zł (wobec 8 820 tys. zł w analogicznym okresie roku ub.).

**Tabela 10. Pozostałe przychody operacyjne**

| w tys. zł   | 6 miesięcy<br>do 30.06.2017 | 6 miesięcy<br>do 30.06.2016 | zmiana r/r      |                |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------|----------------|
|   |                             |                             | tys. zł         | %              |
| Zysk na sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych   | 9 404                       | 3 155                       | 6 249           | 198,1%         |
| Z tytułu sprzedaży towarów i usług  | 6 962                       | 11 909                      | (4 947)         | (41,5%)        |
| Rozwiązanie rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania  | 1 179                       | 3 459                       | (2 280)         | (65,9%)        |
| Z tytułu odzyskania kosztów windykacji  | 5 890                       | 3 323                       | 2 567           | 77,2%          |
| Z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych oraz spłaty należności wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej | 2 026                       | 24 927                      | (22 901)        | (91,9%)        |
| Przychody z działalności leasingowej  | 13 887                      | 12 372                      | 1 515           | 12,2%          |
| Inne przychody operacyjne   | 26 368                      | 24 635                      | 1 733           | 7,0%           |
| <b>Pozostałe przychody operacyjne - razem</b>   | <b>65 716</b>               | <b>83 780</b>               | <b>(18 064)</b> | <b>(21,6%)</b> |

**Pozostałe koszty operacyjne**

Pozostałe koszty operacyjne w I półroczu 2017 roku wyniosły 65 096 tys. zł i były wyższe o 5 587 tys. zł (tj. o 9,4%) w porównaniu z I półroczem 2016 roku, co było związane przede wszystkim ze:

- wzrostem kosztów z tytułu utworzonych odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności o 9 632 tys. zł. Największy wpływ na tą pozycję miało utworzenie w I kwartale 2017 roku rezerwy na nierozliczone salda transakcji kartowych wynikłe z procesu migracji,
- wzrostem o 4 219 tys. zł, tj. o 34,9% kosztów windykacji,
- poprawą o 8 790 tys. zł, tj. o 45,9% salda pozostałych kosztów operacyjnych.

W pozostałych kosztach operacyjnych w I półroczu 2016 i 2017 roku zostały ujęte koszty związane z integracją banków - dotyczą przede wszystkim spisania w straty wartości niematerialnych, kosztów likwidacji środków trwałych oraz dodatkowych kosztów poniesione z tytułu zakończenia współpracy z jedną z firm realizujących bezgotówkowe rozliczenia pieniężne. W I półroczu 2016 roku łączna kwota kosztów integracji ujęta w pozostałych kosztach operacyjnych wyniosła 20 040 tys. zł, podczas gdy w I półroczu 2017 roku wpływ tej kategorii był pozytywny i wyniósł 598 tys. zł.

**Tabela 11. Pozostałe koszty operacyjne**

| w tys. zł   | 6 miesięcy<br>do 30.06.2017 | 6 miesięcy<br>do 30.06.2016 | zmiana r/r     |             |
|---|-----------------------------|-----------------------------|----------------|-------------|
|   |                             |                             | tys. zł        | %           |
| Strata na sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych | (12 546)                    | (13 431)                    | 885            | (6,6%)      |
| Z tytułu utworzonych odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności   | (10 071)                    | (439)                       | (9 632)        | 2 194,1%    |
| Z tytułu utworzenia rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania          | (2 034)                     | (750)                       | (1 284)        | 171,2%      |
| Z tytułu windykacji należności  | (16 311)                    | (12 092)                    | (4 219)        | 34,9%       |
| Z tytułu przekazanych darowizn  | (1 280)                     | (2 121)                     | 841            | (39,7%)     |
| Koszty z działalności leasingowej   | (12 475)                    | (11 507)                    | (968)          | 8,4%        |
| Pozostałe koszty operacyjne   | (10 379)                    | (19 169)                    | 8 790          | (45,9%)     |
| <b>Pozostałe koszty operacyjne - razem</b>                                    | <b>(65 096)</b>             | <b>(59 509)</b>             | <b>(5 587)</b> | <b>9,4%</b> |



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

Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe za I półrocze 2017 roku wyniósł -178 023 tys. zł i jego wpływ był większy o 12 208 tys. zł, tj. o 7,4% w porównaniu z I półroczem 2016 roku.

W I półroczu 2017 roku Bank zawarł 5 umów dotyczących sprzedaży portfela kredytów. Kwota wierzytelności sprzedanych w ramach umów objętych w istotnej części odpisami z tytułu utraty wartości, bądź w całości spisanych z bilansu Banku, wynosiła 505 048 tys. zł (kwoty główne, odsetki i inne należności poboczne). Cena umowna sprzedaży tych portfeli została ustalona na 70 146 tys. zł. Wpływ netto na wynik Banku z tytułu sprzedaży portfeli wyniósł 17 793 tys. zł i jest prezentowany w liniach utworzenie i rozwiązanie odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek.

W I półroczu 2016 roku Bank zawarł 3 umowy dotyczące sprzedaży portfela kredytów. Kwota wierzytelności sprzedanych w ramach umów objętych w istotnej części odpisami z tytułu utraty wartości, bądź w całości spisanych z bilansu Banku, wynosiła 545 133 tys. zł (kwoty główne, odsetki i inne należności poboczne). Cena umowna sprzedaży portfela została ustalona na 75 604 tys. zł. W ramach kategorii utworzenie i rozwiązanie odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek ujęto kwotę 32 960 tys. zł.

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 I półroczu 2017 roku 0,64% i był niemal identyczny jak w I półroczu 2016 roku (0,63%).

Biorąc pod uwagę główne segmenty operacyjne<sup>1</sup>:

- segment Bankowości Detalicznej i Biznesowej odnotował poprawę salda odpisów o 9 500 tys. zł r/r,
- segment Bankowości MSP – wzrost o 20 269 tys. zł r/r,
- segment Bankowości Korporacyjnej (łącznie z CIB) – wzrost o 2 361 tys. zł r/r.

## Ogólne koszty administracyjne i amortyzacja

Ogólne koszty administracyjne Grupy poniesione od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 r. wynosiły 773 152 tys. zł i były niższe o 82 959 tys. zł, tj. o 9,7% w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego.

Wzrost kosztów odnotowany w pozycji – opłaty na BFG – o 12,1 mln zł wynika ze zmiany zasad rozpoznania kosztów w wyniku Banku. W 2017 roku zmieniły się zasady finansowania BFG i składka z tytułu funduszu przymusowej restrukturyzacji jest ujęta w wynikach I półrocza w wysokości należnej za cały rok. Natomiast składka na fundusz gwarancyjny pozostała ujmowana kwartalnie. Zmiana ta wpływa na porównywalność kosztów administracyjnych w analizowanych okresach. Poziom kosztów z wyłączeniem składek na rzecz BFG był niższy w I półroczu 2017 r. o 12,0% r/r.

Łącznie składki na BFG zaksięgowane przez Bank w ciężar kosztów I półrocza 2017 roku wynoszą 73,4 mln zł, w tym:

- 50,6 mln zł - rezerwa na składkę roczną na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków za rok 2017 w wysokości ustalonej przez BFG dla Banku (30 mln zł zostało uwzględnione w wynikach I kwartału br.) oraz
- 22,8 mln zł - składka na fundusz gwarancyjny banków.

Największy spadek dotyczy kosztów pracowniczych, które są o 54,9 mln zł niższe niż w I półroczu ubiegłego roku. Wpływ na obniżenie kosztów miały m.in.: zmniejszenie zatrudnienia o 460 etatów (FTE na 30.06.2017 – 7 808, na 30.06.2016 – 8 268), koszty utworzonej w I półroczu 2016 r. rezerwy restrukturyzacyjnej w wysokości 26 mln zł oraz niższy poziom rezerwy urlopowej w bieżącym okresie.

Koszty I półrocza 2016 r. były dodatkowo obciążone większymi kosztami związanymi z procesami integracyjnymi banków.

Łączna kwota kosztów integracji poniesionych przez Grupę w I półroczu 2017 roku wyniosła 21,4 mln zł (wobec 105,0 mln zł w I półroczu 2016), z czego:

- 22,0 mln zł zostało ujęte w ogólnych kosztach administracyjnych (za 6M 2016 – 85,0 mln zł),
- -0,6 mln zł – w pozostałych kosztach operacyjnych, zmniejszenie kosztów (za 6M 2016 – 20,0 mln zł).

<sup>1</sup> Informacje w oparciu o notę segmentacyjną ujętą w Skonsolidowanym Raportie półrocznym Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku.

Koszty integracji uwzględnione w ogólnych kosztach administracyjnych (22,0 mln zł) obejmują głównie:

- koszty naliczenia przyspieszonej amortyzacji systemów oraz likwidacji majątku w związku z fuzją banków – 9,3 mln zł,
- projekty realizowane w związku z integracją – 7,3 mln zł (w tym: integracja z Sygmą – 3,3 mln zł).

**Tabela 12. Ogólne koszty administracyjne i amortyzacja**

| w tys. zł                                      | 6 miesięcy<br>do 30.06.2017 | 6 miesięcy<br>do 30.06.2016 | zmiana r/r    |               |
|--|-----------------------------|-----------------------------|---------------|---------------|
|  |                             |                             | tys. zł       | %             |
| Koszty pracownicze                             | (422 211)                   | (477 136)                   | 54 925        | (11,5%)       |
| Koszty marketingu                              | (36 564)                    | (44 660)                    | 8 096         | (18,1%)       |
| Koszty informatyczne i telekomunikacyjne       | (54 743)                    | (64 649)                    | 9 906         | (15,3%)       |
| Czynsze  | (80 775)                    | (89 098)                    | 8 323         | (9,3%)        |
| Pozostałe koszty rzeczowe                      | (85 885)                    | (93 654)                    | 7 769         | (8,3%)        |
| Podróże służbowe                               | (5 722)                     | (4 533)                     | (1 189)       | 26,2%         |
| Koszty bankomatów i obsługi gotówkowej         | (1 512)                     | (1 858)                     | 346           | (18,6%)       |
| Koszty outsourcingu w działalności leasingowej | (9 974)                     | (12 126)                    | 2 152         | (17,7%)       |
| Opłata na Bankowy Fundusz Gwarancyjny          | (73 393)                    | (61 336)                    | (12 057)      | 19,7%         |
| Opłata na koszty nadzoru (KNF)                 | (2 373)                     | (7 061)                     | 4 688         | (66,4%)       |
| <b>Ogólne koszty administracyjne - razem</b>   | <b>(773 152)</b>            | <b>(856 111)</b>            | <b>82 959</b> | <b>(9,7%)</b> |
| Amortyzacja                                    | (91 984)                    | (96 386)                    | 4 402         | (4,6%)        |
| <b>Koszty ogółem*</b>                          | <b>(865 136)</b>            | <b>(952 497)</b>            | <b>87 361</b> | <b>(9,2%)</b> |

\* do wyliczenia wskaźnika Koszty/Dochody, po skorygowaniu o koszty integracji w wysokości 22 mln zł (6M 2017) i 85 mln zł (6M 2016)

**Koszty amortyzacji** w analizowanym okresie w relacji do I półrocza 2016 roku zmniejszyły się o 4,4 mln zł, tj. o 4,6%. Było to wynikiem wyeliminowania z użytkowania majątku, który po zakończeniu fuzji operacyjnej został zlikwidowany oraz niższych o 1,7 mln zł kosztów naliczonej przyspieszonej amortyzacji.

## 9.2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Całkowite dochody Banku w I półroczu 2017 roku były o 173 496 tys. zł wyższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Bezpośrednim powodem obserwowanej poprawy była istotna zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (pozytywny efekt w wysokości 146 092 tys. zł) oraz wzrost zysku netto wypracowanego w porównywanych okresach.

Tabela 13. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

| w tys. zł  | 6 miesięcy<br>do 30.06.2017 | 6 miesięcy<br>do 30.06.2016 | zmiana r/r     |                   |
|--|-----------------------------|-----------------------------|----------------|-------------------|
|  |                             |                             | tys. zł        | %                 |
| <b>Zysk (strata) netto</b>   | <b>120 779</b>              | <b>64 638</b>               | <b>56 141</b>  | <b>86,9%</b>      |
| <b>Inne całkowite dochody</b>  |                             |                             |                |                   |
| <b>Pozycje, które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</b> | <b>113 586</b>              | <b>(4 749)</b>              | <b>118 335</b> | <b>(2 491,8%)</b> |
| Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży  | 140 230                     | (5 862)                     | 146 092        | (2 492,2%)        |
| Podatek odroczony  | (26 644)                    | 1 113                       | (27 757)       | (2 493,9%)        |
| <b>Pozycje, które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty</b>                                | <b>(168)</b>                | <b>812</b>                  | <b>(980)</b>   | <b>(120,7%)</b>   |
| Wycena metodą aktuarialną świadczeń pracowniczych  | 436                         | 1 003                       | (567)          | (56,5%)           |
| Podatek odroczony  | (604)                       | (191)                       | (413)          | 216,2%            |
| <b>Inne całkowite dochody netto</b>  | <b>113 418</b>              | <b>(3 937)</b>              | <b>117 355</b> | <b>(2 980,8%)</b> |
| <b>Całkowite dochody ogółem</b>  | <b>234 197</b>              | <b>60 701</b>               | <b>173 496</b> | <b>285,8%</b>     |

## 9.3. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

### Aktywa

Suma bilansowa Grupy według stanu na koniec czerwca 2017 roku wyniosła 71 975 471 tys. zł, i była niższa o 329 528 tys. zł, tj. o 0,5%, w porównaniu do końca grudnia 2016 roku.

Najważniejsze zmiany w strukturze aktywów Grupy w I półroczu 2017 roku to wzrost udziału kredytów i pożyczek udzielonych klientom oraz pozycji kasa i środki w Banku Centralnym przy jednoczesnym spadku udziału aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

W strukturze aktywów dominują kredyty i pożyczki udzielone klientom, których udział stanowił 77,9% wszystkich aktywów na koniec czerwca 2017 roku w porównaniu do 76,2% na koniec grudnia 2016 roku. W ujęciu wartościowym wolumen kredytów i pożyczek netto wzrósł o 964 711 tys. zł, tj. o 1,8%.

Drugą, co do wielkości pozycję aktywów zajmowały aktywa dostępne do sprzedaży, które stanowiły 15,4% sumy bilansowej na koniec czerwca 2017 roku (17,3% na koniec grudnia 2016 roku). W I półroczu 2017 roku ich wartość spadła o 1 399 644 tys. zł, czyli o 11,2%, przede wszystkim w rezultacie braku odnowienia portfela bonów pieniężnych NBP w kwocie 999 959 tys. zł oraz zmniejszenia portfela obligacji skarbowych.

Zmianom struktury po stronie aktywów dochodowych towarzyszyło nieznaczne zwiększenie do 3,0% udziału pozycji kasa i środki w Banku Centralnym, które wzrosły o 833 974 tys. zł, tj. o 64,0%.

**Tabela 14. Aktywa**

| w tys. zł                                       | 30.06.2017        | 31.12.2016        | zmiana           |               |
|---|-------------------|-------------------|------------------|---------------|
|   |                   |                   | tys. zł          | %             |
| Kasa i środki w Banku Centralnym                | 2 136 821         | 1 302 847         | 833 974          | 64,0%         |
| Należności od banków                            | 520 270           | 1 233 592         | (713 322)        | (57,8%)       |
| Pochodne instrumenty finansowe                  | 394 177           | 324 005           | 70 172           | 21,7%         |
| Instrumenty zabezpieczające                     | 9 682             | 18 671            | (8 989)          | (48,1%)       |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom           | 56 040 582        | 55 075 871        | 964 711          | 1,8%          |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży          | 11 098 211        | 12 497 855        | (1 399 644)      | (11,2%)       |
| Inwestycje w jednostkach zależnych              | 54 466            | 54 466            | 0                | 0,0%          |
| Wartości niematerialne                          | 245 367           | 246 552           | (1 185)          | (0,5%)        |
| Rzeczowe aktywa trwałe                          | 518 260           | 546 002           | (27 742)         | (5,1%)        |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 504 291           | 529 824           | (25 533)         | (4,8%)        |
| Inne aktywa                                     | 453 344           | 475 314           | (21 970)         | (4,6%)        |
| <b>Aktywa razem</b>                             | <b>71 975 471</b> | <b>72 304 999</b> | <b>(329 528)</b> | <b>(0,5%)</b> |

## Portfel kredytowy

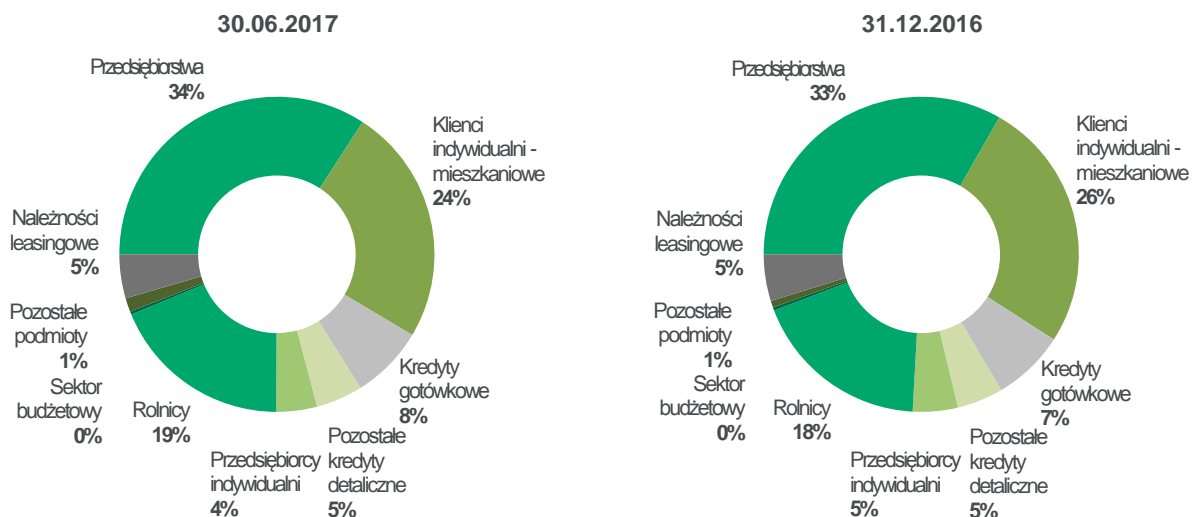
### Struktura i jakość portfela kredytowego

Na koniec czerwca 2017 roku kredyty i pożyczki brutto udzielone klientom wyniosły 58 858 222 tys. zł i wzrosły o 780 995 tys. zł, tj. o 1,3%.

**Tabela 15. Struktura portfela kredytowego**

| w tys. zł                           | 30.06.2017        |               | 31.12.2016        |               |
|-------------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
|                                     | tys. zł           | udział %      | tys. zł           | udział %      |
| <b>Kredyty i pożyczki brutto</b>    | <b>58 858 222</b> | <b>100,0%</b> | <b>58 077 227</b> | <b>100,0%</b> |
| Przedsiębiorstwa                    | 20 105 892        | 34,2%         | 19 315 741        | 33,3%         |
| Klienci indywidualni - mieszkaniowe | 14 359 794        | 24,4%         | 15 005 546        | 25,8%         |
| – złotowe                           | 8 234 707         | 14,0%         | 8 190 068         | 14,1%         |
| – walutowe                          | 6 125 087         | 10,4%         | 6 815 478         | 11,7%         |
| Kredyty gotówkowe                   | 4 449 343         | 7,6%          | 4 323 496         | 7,4%          |
| Pozostałe kredyty detaliczne        | 2 811 100         | 4,8%          | 2 740 156         | 4,7%          |
| Przedsiębiorcy indywidualni         | 2 460 568         | 4,2%          | 2 680 285         | 4,6%          |
| Rolnicy                             | 11 000 822        | 18,7%         | 10 644 765        | 18,3%         |
| Sektor budżetowy                    | 182 426           | 0,3%          | 185 572           | 0,3%          |
| Pozostałe podmioty                  | 834 403           | 1,4%          | 400 227           | 0,7%          |
| Należności leasingowe               | 2 653 874         | 4,5%          | 2 781 439         | 4,8%          |

## Wykres 9. Kredyty i pożyczki brutto - struktura



Kredyty i pożyczki udzielone przedsiębiorstwom wzrosły o 4,1% i stanowią 34,2% portfela kredytów brutto (na koniec 2016 roku 33,3%). Kredyty i pożyczki udzielone gospodarstwom domowym (łącznie z kredytami dla przedsiębiorców indywidualnych i rolników) spadły o 312 621 tys. zł, tj. o 0,9%. Kredyty hipoteczne w wysokości 14 359 794 tys. zł – na koniec czerwca 2017 r. – stanowią 40,9% wolumenu kredytów dla gospodarstw domowych (42,4% na koniec 2016 r.)

Tabela 16. Jakość portfela kredytowego

| tys. zł  | 30.06.2017        |                          |             | 31.12.2016        |                          |             |
|--|-------------------|--------------------------|-------------|-------------------|--------------------------|-------------|
|  | Razem brutto      | w tym: z utratą wartości | udział %    | Razem brutto      | w tym: z utratą wartości | udział %    |
| <b>Kredyty i pożyczki brutto</b>               | <b>58 858 222</b> | <b>4 246 291</b>         | <b>7,2%</b> | <b>58 077 227</b> | <b>4 484 357</b>         | <b>7,7%</b> |
| Klienci indywidualni – kredyty mieszkaniowe    | 14 359 794        | 626 835                  | 4,4%        | 15 005 546        | 657 624                  | 4,4%        |
| – złotowe                                      | 8 234 707         | 201 546                  | 2,4%        | 8 190 068         | 203 155                  | 2,5%        |
| – walutowe                                     | 6 125 087         | 425 289                  | 6,9%        | 6 815 478         | 454 469                  | 6,7%        |
| Kredyty gotówkowe                              | 4 449 343         | 505 379                  | 11,4%       | 4 323 496         | 631 552                  | 14,6%       |
| Pozostałe kredyty detaliczne                   | 2 811 100         | 185 314                  | 6,6%        | 2 740 156         | 224 471                  | 8,2%        |
| Rolnicy  | 11 000 822        | 530 254                  | 4,8%        | 10 644 765        | 442 187                  | 4,2%        |
| Klienci instytucjonalni z wyłączeniem rolników | 23 583 289        | 2 284 760                | 9,7%        | 22 581 825        | 2 411 575                | 10,7%       |
| Należności leasingowe                          | 2 653 874         | 113 749                  | 4,3%        | 2 781 439         | 116 948                  | 4,2%        |

Wskaźnik udziału ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości w kredytach i pożyczkach brutto udzielonych klientom poprawił się do 7,2% na koniec czerwca 2017 roku wobec 7,7% na koniec 2016 roku.

Tabela 17. Wskaźniki jakości portfela kredytowego

| w tys. zł  | 30.06.2017        | 31.12.2016        | zmiana           |               |
|--|-------------------|-------------------|------------------|---------------|
|  |                   |                   | tys. zł          | %             |
| Kredyty i pożyczki brutto udzielone klientom, razem              | 58 858 222        | 58 077 227        | 780 995          | 1,3%          |
| Odpisy na należności   | (2 817 640)       | (3 001 356)       | 183 716          | (6,1%)        |
| <b>Kredyty i pożyczki netto udzielone klientom, razem</b>        | <b>56 040 582</b> | <b>55 075 871</b> | <b>964 711</b>   | <b>1,8%</b>   |
| <b>Ekspozycje bez przesłanek utraty wartości</b>                 |                   |                   |                  |               |
| Zaangażowanie bilansowe brutto                                   | 54 611 931        | 53 592 870        | 1 019 061        | 1,9%          |
| Odpis IBNR   | (305 203)         | (315 261)         | 10 058           | (3,2%)        |
| <b>Zaangażowanie bilansowe netto</b>                             | <b>54 306 728</b> | <b>53 277 609</b> | <b>1 029 119</b> | <b>1,9%</b>   |
| <b>Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości</b>                   |                   |                   |                  |               |
| Zaangażowanie bilansowe brutto                                   | 4 246 291         | 4 484 357         | (238 066)        | (5,3%)        |
| Odpis z tytułu utraty wartości                                   | (2 512 437)       | (2 686 095)       | 173 658          | (6,5%)        |
| <b>Zaangażowanie bilansowe netto</b>                             | <b>1 733 854</b>  | <b>1 798 262</b>  | <b>(64 408)</b>  | <b>(3,6%)</b> |
| <b>Wskaźniki</b>   |                   |                   |                  |               |
| Udział ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości w portfelu brutto | 7,2%              | 7,7%              |                  | (0,5 p.p.)    |
| Pokrycie odpisami ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości        | (59,2%)           | (59,9%)           |                  | (0,7 p.p.)    |

## Zobowiązania i kapitał własny

Według stanu na koniec czerwca 2017 roku łączna wartość zobowiązań Grupy wynosiła 65 594 453 tys. zł i była o 563 725 tys. zł, tj. o 0,9% niższa niż na koniec 2016 roku.

Na koniec czerwca 2017 roku udział zobowiązań w sumie zobowiązań i kapitału własnego Grupy wyniósł 91,1% i był o 0,4 p.p. niższy niż na koniec 2016 roku. Najistotniejszą zmianą w strukturze zobowiązań w I półroczu 2017 roku był nieznaczny wzrost udziału zobowiązań wobec klientów przy jednoczesnym spadku udziału zobowiązań wobec banków.

Na koniec czerwca 2017 roku zobowiązania wobec klientów zmniejszyły się o 90 242 tys. zł, tj. o 0,2% w porównaniu do końca grudnia 2016 roku i wynosiły 55 064 772 tys. zł. Pomimo nieznacznego spadku wolumenu ich udział w całości zobowiązań wzrósł do 83,9% w porównaniu do 83,4% na koniec 2016 roku.

W I półroczu widoczna była kontynuacja wcześniejszego trendu redukcji zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od banków co skutkowało zmniejszeniem udziału zobowiązań wobec banków w sumie zobowiązań. Na koniec czerwca 2017 roku wyniósł 10,5%, w porównaniu do 11,0% na koniec 2016 roku. Wartość zobowiązań wobec banków na koniec czerwca 2017 roku wyniosła 6 890 764 tys. zł i była o 418 050 tys. zł niższa niż pół roku wcześniej (tj. o 5,7%).

**Tabela 18. Zobowiązania i kapitał własny**

| w tys. zł  | 30.06.2017        | 31.12.2016        | zmiana           |               |
|--|-------------------|-------------------|------------------|---------------|
|  |                   |                   | tys. zł          | %             |
| Zobowiązania wobec banków                                    | 6 890 764         | 7 308 814         | (418 050)        | (5,7%)        |
| Instrumenty zabezpieczone                                    | (2 455)           | (4 080)           | 1 625            | (39,8%)       |
| Pochodne instrumenty finansowe                               | 394 994           | 271 757           | 123 237          | 45,3%         |
| Zobowiązania wobec klientów                                  | 55 064 772        | 55 155 014        | (90 242)         | (0,2%)        |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 387 914           | 398 059           | (10 145)         | (2,5%)        |
| Zobowiązania podporządkowane                                 | 1 698 941         | 1 768 458         | (69 517)         | (3,9%)        |
| Pozostałe zobowiązania                                       | 1 006 120         | 1 122 780         | (116 660)        | (10,4%)       |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego          | 59 276            | 8 313             | 50 963           | 613,1%        |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego             | 8 064             | 8 022             | 42               | 0,5%          |
| Rezerwy  | 86 063            | 121 041           | (34 978)         | (28,9%)       |
| <b>Zobowiązania razem</b>                                    | <b>65 594 453</b> | <b>66 158 178</b> | <b>(563 725)</b> | <b>(0,9%)</b> |
| Kapitał akcyjny  | 84 238            | 84 238            | 0                | 0,0%          |
| Kapitał zapasowy   | 5 127 899         | 5 108 418         | 19 481           | 0,4%          |
| Pozostałe kapitały rezerwowe                                 | 909 629           | 860 241           | 49 388           | 5,7%          |
| Kapitał z aktualizacji wyceny                                | 112 921           | (497)             | 113 418          | x             |
| Zyski zatrzymane   | 146 331           | 94 421            | 51 910           | 55,0%         |
| - wynik z lat ubiegłych                                      | 25 552            | 17 561            | 7 991            | 45,5%         |
| - wynik bieżącego okresu                                     | 120 779           | 76 860            | 43 919           | 57,1%         |
| <b>Kapitał własny razem</b>                                  | <b>6 381 018</b>  | <b>6 146 821</b>  | <b>234 197</b>   | <b>3,8%</b>   |
| <b>Zobowiązania i kapitał własny razem</b>                   | <b>71 975 471</b> | <b>72 304 999</b> | <b>(329 528)</b> | <b>(0,5%)</b> |

### Zobowiązania wobec klientów

Na koniec czerwca 2017 roku zobowiązania wobec klientów wynosiły 55 064 772 tys. zł, odnotowując spadek o 0,2% w porównaniu do końca 2016 roku. Spadek ten dotyczył wszystkich sektorów oprócz sektora budżetowego, przede wszystkim depozytów terminowych.

Udział rachunków bieżących w strukturze zobowiązań wobec klientów ogółem wzrósł z poziomu 50,1% na koniec grudnia 2016 roku do poziomu 52,3% na koniec czerwca 2017 roku. Wartościowo środki zdeponowane na rachunkach bieżących wzrosły o 1 186 263 tys. zł, tj. o 4,3%. Z kolei udział depozytów terminowych w strukturze zobowiązań wobec klientów ogółem spadł z 45,5% na koniec grudnia 2016 roku do 43,8% na koniec czerwca 2017 roku. Wartościowo lokaty terminowe spadły o 1 018 464 tys. zł, tj. o 4,1% w porównaniu do grudnia 2016 roku. Kredyty i pożyczki otrzymane spadły o 272 437 tys. zł.

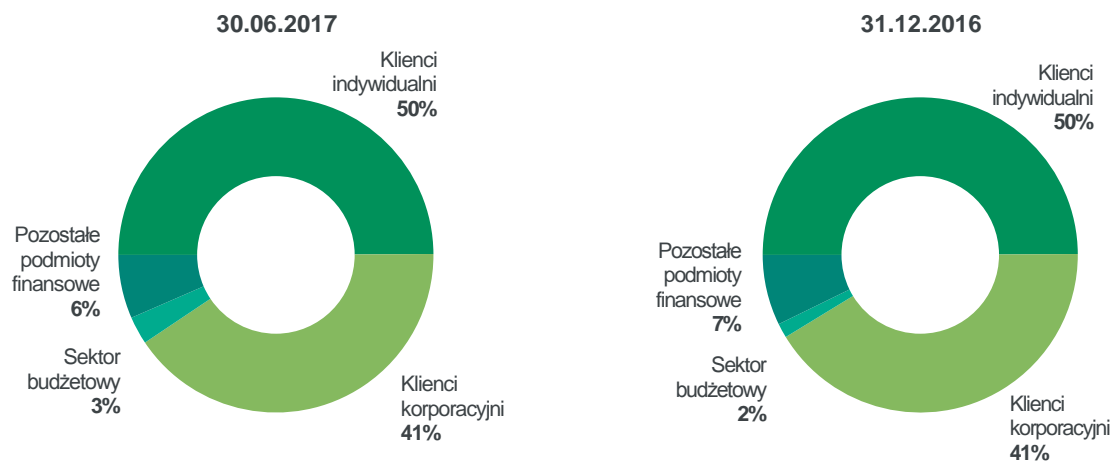
**Tabela 19. Zobowiązania wobec klientów w podziale na produkty**

| w tys. zł                          | 30.06.2017        |               | 31.12.2016        |               |
|------------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
|                                    | tys. zł           | udział %      | tys. zł           | udział %      |
| <b>Zobowiązania wobec klientów</b> | <b>55 064 772</b> | <b>100,0%</b> | <b>55 155 014</b> | <b>100,0%</b> |
| Rachunki bieżące                   | 28 799 824        | 52,3%         | 27 613 561        | 50,1%         |
| Depozyty terminowe                 | 24 097 277        | 43,8%         | 25 115 741        | 45,5%         |
| Kredyty i pożyczki otrzymane       | 1 751 225         | 3,2%          | 2 023 662         | 3,7%          |
| Inne zobowiązania                  | 416 446           | 0,8%          | 402 050           | 0,7%          |

Depozyty klientów indywidualnych spadły o 45 203 tys. zł, tj. o 0,2% i stanowią 49,9% wszystkich zobowiązań wobec klientów na koniec czerwca 2017 roku (pozostając bez zmian w strukturze w porównaniu do końca grudnia 2016 roku).

Depozyty klientów korporacyjnych spadły o 406 526 tys. zł, tj. o 1,8%. Ich udział w strukturze zobowiązań wobec klientów ogółem obniżył się z 41,4% na koniec grudnia 2016 roku do 40,7% na koniec czerwca 2017 roku.

Pozytywną zmianą był wzrost wartości depozytów sektora budżetowego, o 758 880 tys. zł, do kwoty 1 576 904 tys. zł. Ich udział w całości zobowiązań wobec klientów wzrósł z 1,5% na koniec grudnia 2016 roku do 2,9% na koniec czerwca 2017 roku.

**Wykres 10. Zobowiązania wobec klientów - struktura**

## Kapitał własny

Według stanu na koniec czerwca 2017 roku kapitał własny Grupy wyniósł 6 381 018 tys. zł i był o 234 197 tys. zł wyższy niż na koniec 2016 roku. Zmiana stanu kapitału własnego wynikała głównie ze wzrostu wartości kapitału z aktualizacji wyceny (z poziomu -497 tys. zł na koniec 2016 roku do 112 921 tys. zł na koniec czerwca 2017) w rezultacie odniesienia na kapitał własny zysków z rewaluacji aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Kategoria zyski zatrzymane zwiększyła się o 51 910 tys. zł z poziomu 94 421 tys. zł na koniec 2016 roku do 146 331 tys. zł na koniec czerwca 2017 roku.



## 9.4. Fundusze własne i wskaźniki kapitałowe

Łączny współczynnik kapitałowy Grupy wyniósł na 30.06.2017 r. 14,01% i spadł w stosunku do grudnia 2016 r. o 0,39 p.p.

Tabela 20. Fundusze własne i wskaźniki kapitałowe Grupy

| w tys. zł   | 30.06.2017           | 31.12.2016           | zmiana                     |             |
|---|----------------------|----------------------|----------------------------|-------------|
|   |                      |                      | tys. zł                    | %           |
| <b>Kapitał podstawowy (Tier I)</b>  |                      |                      |                            |             |
| – kapitał akcyjny   | 84 238               | 84 238               | 0                          | 0,0%        |
| – kapitał zapasowy  | 3 272 501            | 3 272 501            | 0                          | 0,0%        |
| – kapitał rezerwowy   | 2 137 873            | 2 118 392            | 19 481                     | 0,9%        |
| – fundusz ogólnego ryzyka   | 627 153              | 577 765              | 49 388                     | 8,5%        |
| – wartości niematerialne  | (245 065)            | (246 373)            | 1 308                      | (0,5%)      |
| – inne składniki funduszy własnych, uwzględniane w wyliczeniu kapitałów podstawowych (Tier I) | 89 241               | 47 736               | 41 505                     | 87,0%       |
| <b>Razem kapitał podstawowy (Tier I)</b>  | <b>5 965 942</b>     | <b>5 854 259</b>     | <b>111 683</b>             | <b>1,9%</b> |
| <b>Fundusze uzupełniające (Tier II)</b>   |                      |                      |                            |             |
| – zobowiązania podporządkowane zaliczane do funduszy własnych                                 | 1 696 245            | 1 765 435            | (69 190)                   | (3,9%)      |
| <b>Razem fundusze własne</b>  | <b>7 662 187</b>     | <b>7 619 694</b>     | <b>42 493</b>              | <b>0,6%</b> |
| <b>Kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu</b>  |                      |                      |                            |             |
| – ryzyka kredytowego  | 49 813 981           | 48 119 141           | 1 694 839                  | 3,5%        |
| – ryzyka rynkowego  | 239 909              | 207 744              | 32 165                     | 15,5%       |
| – ryzyka operacyjnego   | 4 594 169            | 4 533 056            | 61 112                     | 1,4%        |
| – korekty wyceny kredytowej   | 49 102               | 54 045               | (4 943)                    | (9,2%)      |
| <b>Łączna kwota ekspozycji na ryzyko</b>  | <b>54 697 160</b>    | <b>52 913 987</b>    | <b>1 783 173</b>           | <b>3,4%</b> |
| <b>Wskaźniki kapitałowe Grupy Kapitałowej</b>   |                      |                      |                            |             |
| Łączny współczynnik kapitałowy (TCR)  | 30.06.2017<br>14,01% | 31.12.2016<br>14,40% | zmiana p.p.<br>(0,39 p.p.) |             |
| Współczynnik kapitału Tier I  | 10,91%               | 11,06%               | (0,15 p.p.)                |             |

Całkowite fundusze własne na 30 czerwca 2017 roku wzrosły o 42 493 tys. zł w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2016 roku, co wynikało głównie z zatrzymania zysku Banku BGŻ BNP Paribas za rok 2016 w kwocie 49 388 tys. zł, z przeznaczeniem na fundusz ryzyka ogólnego - zgodnie z Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z dnia 22 czerwca 2017 roku. W analizowanym okresie, łączna kwota ekspozycji na ryzyko wzrosła o 1 783 173 tys. zł.

Według stanu na koniec czerwca 2017 roku skonsolidowany współczynnik kapitału Tier I (Tier I) Grupy Banku BGŻ BNP Paribas S.A. wyniósł 10,91%, tj. o 0,10 p.p. poniżej poziomu wynikającego z pisma KNF z dnia 23 października 2015 roku oraz z decyzji administracyjnych wydanych przez Komisję Nadzoru Finansowego (KNF) w 2016 roku, który wynosi 11,01%. Skonsolidowany łączny współczynnik kapitałowy (TCR) wyniósł 14,01%, tj. o 0,17 p.p. poniżej wskazanego poziomu, który wynosi 14,18% dla ujęcia skonsolidowanego.

Szacowana kwota funduszy własnych potrzebna do osiągnięcia zalecanego poziomu skonsolidowanego współczynnika Tier I wynosi około 56,2 mln zł (13,3 mln EUR<sup>2</sup>) oraz dla skonsolidowanego TCR około 93,9 mln zł (22,2 mln EUR<sup>3</sup>). Wartości te są znacznie niższe od kwoty zysku netto wypracowanego przez Bank BGŻ BNP Paribas S.A. w I półroczu 2017 roku.

Wartości współczynnika kapitału Tier I oraz TCR w ujęciu jednostkowym według stanu na koniec czerwca 2017 roku przekraczały wartości wynikające z pisma KNF z dnia 23 października 2015 roku oraz z decyzji administracyjnych wydanych przez KNF w 2016 roku i wyniosły odpowiednio: 11,36%, tj. o 0,33 p.p. powyżej wskazanego poziomu, który wynosi 11,03% oraz 14,58% tj. o 0,37 p.p. powyżej wskazanego poziomu, który wynosi 14,21%.

Jednocześnie wartości współczynnika kapitału Tier I oraz TCR w ujęciu jednostkowym oraz skonsolidowanym przekraczają poziomy wynikające z Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych.

Wymagane poziomy skonsolidowanego współczynnika kapitału Tier I oraz TCR wynikające z powyższej regulacji wynoszą aktualnie, odpowiednio: 8,01% oraz 10,18%. Wymagane poziomy jednostkowego współczynnika kapitału Tier I oraz TCR wynikające z powyższej regulacji wynoszą aktualnie, odpowiednio: 8,03% oraz 10,21%.

Bank spełnia również wymóg połączonego bufora wskazany w art. 60 ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 roku o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w sektorze finansowym zarówno na poziomie skonsolidowanym jak i jednostkowym.

Biorąc pod uwagę powyższe dane oraz założenia dotyczące rozwoju działalności Banku, jak również proces zwiększenia bufora zabezpieczającego i wprowadzenia bufora ryzyka systemowego, Bank przeprowadzi działania mające na celu poprawę wskaźników kapitałowych.

## 9.5. Wskaźniki finansowe

Wskaźnik rentowności kapitału (ROE) Grupy Kapitałowej Banku obliczony po wyłączeniu kosztów integracji wyniósł w I półroczu 2017 roku 4,4%. Spadek widoczny w porównaniu do I półrocza 2016 roku jest związany przede wszystkim z wpływającym pozytywnie na wyniki brutto 2016 roku rozliczeniem transakcji przejęcia Visa Europe Limited przez Visa Inc. (41 817 tys. zł). Po wyłączeniu kosztów integracji stopa zwrotu z aktywów wynosiłaby 0,4% i nie uległaby zmianie w porównaniu z rokiem poprzednim.

Na poprawę rentowności prowadzonej działalności wskazuje zmiana relacji kosztów do dochodów. Wskaźnik ten poprawił się w rezultacie wzrostu dochodów przy jednoczesnym spadku kosztów funkcjonowania (w ujęciu bez uwzględnienia kosztów integracji). Wskaźnik Koszty/Dochody (bez kosztów integracji) kształtuje się na poziomie 62,3%, niższym o 2,3 p.p. w stosunku do 64,6% na koniec I półrocza roku 2016. 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.

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 przekazanie dodatkowej informacji pozwalającej na ocenę aktualnego potencjału połączonych banków.

Marża odsetkowa netto liczona w relacji do aktywów uległa nieznacznemu obniżeniu (o 3 punkty bazowe) do poziomu 2,6% z uwagi na wzrost średniego udziału aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży w strukturze aktywów, kosztem spadku udziału portfela kredytowego.

Wskaźnik kosztów ryzyka nie zmienił się w porównaniu do poziomu odnotowanego w I półroczu 2016 roku i wyniósł 0,6%.

Wartości wskaźnika stanowiącego relację kredytów netto do depozytów poprawiła się w porównaniu ze stanem na koniec I półrocza 2016 roku z uwagi na wzrost udziału depozytów klientów w finansowaniu działalności Grupy.

<sup>2</sup> Przeliczenia dokonano w oparciu o średni kurs NBP na dzień 30 czerwca 2017 roku dla EUR - 4,2265 zł.

<sup>3</sup> jw.

Tabela 21. Wskaźniki finansowe

|   | 30.06.2017 | 31.12.2016 | 30.06.2016 | zmiana r/r<br>p.p. |
|---|------------|------------|------------|--------------------|
| Stopa zwrotu z kapitału <sup>(1)</sup>                  | 4,4%*      | 3,6%*      | 4,7%*      | (0,3)              |
| Stopa zwrotu z aktywów <sup>(2)</sup>                   | 0,4%*      | 0,3%*      | 0,4%*      | 0,0                |
| Marża odsetkowa netto <sup>(3)</sup>                    | 2,6%       | 2,7%       | 2,7%       | (0,1)              |
| Koszty/Dochody <sup>(4)</sup>                           | 62,3%*     | 64,6%*     | 64,6%*     | (2,3)              |
| Koszty ryzyka kredytowego <sup>(5)</sup>                | (0,6%)     | (0,7%)     | (0,6%)     | 0,0                |
| Kredyty netto/Depozyty <sup>(6)</sup>                   | 105,1%     | 103,7%     | 108,0%     | (2,9)              |
| Kredyty brutto/Razem źródła finansowania <sup>(7)</sup> | 94,1%      | 90,4%      | 92,2%      | 1,9                |

\* 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 kwartałów (wskaźnik annualizowany).

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

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

(4) Relacja sumy ogólnych kosztów administracyjnych i amortyzacji do 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 kwartałów (wskaźnik annualizowany).

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

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

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

Do najważniejszych czynników, które mogą mieć wpływ na wyniki Grupy w kolejnych okresach należy zaliczyć:

- **Ryzyko przewalutowania hipotecznych kredytów walutowych.** Obecnie nad nowymi projektami ustaw pracuje Ministerstwo Finansów oraz Kancelaria Prezydenta.
  - W styczniu 2017 r. Komitet Stabilności Finansowej przyjął uchwałę w sprawie rekomendacji mających skłonić banki do konwersji kredytów denominowanych w walutach na drodze nieustawowej, w której rekomendował wprowadzanie zmian w funkcjonowaniu Funduszu Wsparcia Kredytobiorców (FWK). Obecnie Ministerstwo Finansów w ramach grupy roboczej przy Komitecie Stabilności Finansowej przygotowuje zmiany w pakiecie regulacji dotyczące kredytów denominowanych lub indeksowanych do walut obcych. 1 czerwca 2017 r. zostało opublikowane Rozporządzenie w sprawie wyższych wag ryzyka (wzrost do 150%) dla ekspozycji zabezpieczonych hipotekami na nieruchomościach. W Ministerstwie Finansów toczą się obecnie prace związane z nowelizacją ustawy – Prawo bankowe wprowadzającą delegację dla Ministra Finansów do podniesienia parametru LGD w bankach stosujących zaawansowane metody szacowania wymogów kapitałowych. Termin wejścia w życie znowelizowanej ustawy uzależniony jest od przebiegu procesu legislacyjnego w parlamencie
  - Nowy projekt przygotowany przez Kancelarię Prezydenta dotyczący wsparcia dla osób mających problemy z terminowym regulowaniem rat kredytów mieszkaniowych. Projekt wprowadza szereg zmian w funkcjonowaniu Funduszu Wsparcia Kredytobiorców mających na celu zwiększenie wykorzystania tego instrumentu przez kredytobiorców znajdujących się w ciężkiej sytuacji finansowej, zarówno tych z zaciągniętymi kredytami złotowymi, jak i denominowanymi lub indeksowanymi do waluty obcej. Dedykowany tej drugiej grupie jest nowy instrument - Fundusz Restrukturyzacyjny, który ma pozwolić przewalutować kredyt na złote na warunkach akceptowanych przez klientów (czyli z umorzeniem klientom części strat wynikających z osłabienia złotego). Fundusz ma być finansowany z składek banków, które udzielały mieszkaniowych kredytów walutowych. Składka ma wynieść maksymalnie 0,5% wartości bilansowej kredytów podlegających restrukturyzacji i ma być płacona kwartalnie. Kwota składki przypadająca na bank zależeć będzie od wielkości jego portfela kredytów denominowanych lub indeksowanych do waluty obcej. Składki miałyby być płacone do odwołania. Restrukturyzacja ma mieć charakter dobrowolny. Banki będą mogły wykorzystać składki na pokrycie różnicy między wartością bilansową kredytu przed i po przewalutowaniu. Fakt, że składki wpłacone do Funduszu przechodziłyby do wspólnej, dostępnej dla wszystkich banków puli po 6 miesiącach ma skłaniać banki do aktywnych działań restrukturyzacyjnych. Zakładając wysokość składki na maksymalnym poziomie koszt dla sektora bankowego wyniósłby około 3,2 mld złotych rocznie. Projekt nie wskazuje jak długo fundusz miałby być zasilany składkami przez banki.
- **Kształtowanie się koniunktury gospodarczej w Polsce.** Szybki wzrost gospodarczy w pierwszym kwartale 2017 roku (wzrost o 1,1% w ujęciu kwartalnym i o 4,0% w ujęciu rocznym) oraz stabilizacja wskaźników wyprzedzających koniunktury na wysokich poziomach, sugerują utrzymanie wysokiego tempa wzrostu PKB w nadchodzących miesiącach. Biorąc pod uwagę silny przyrost dochodów gospodarstw domowych oraz spodziewane przyspieszenie absorpcji środków unijnych, finalny popyt krajowy (konsumpcja i inwestycje) będzie zapewne głównym czynnikiem wzrostu PKB o około 3,5%-4,0% r/r w całym 2017 roku.
- **Sytuacja na krajowym rynku pracy.** Obniżenie wieku emerytalnego pod koniec br. oraz zniesienie wiz dla obywateli Ukrainy przez państwa UE, może spowodować obniżenie podaży pracy w nadchodzących kwartałach. Według obecnych szacunków rządu obniżenie wieku emerytalnego może skokowo zwiększyć liczbę emerytów o około 300 tysięcy; z kolei z analiz NBP wynika, że skala legalnego zatrudnienia obywateli Ukrainy w Polsce wynosiła w ub.r. około 770 tysięcy. W krótkim terminie zmniejszenie podaży pracy może zwiększyć presję płacową, zaś w średnim i długim terminie spowodować obniżenie potencjalnego i rzeczywistego tempa wzrostu PKB.
- **Szybszy wzrost inflacji bazowej,** wynikający z rosnącej presji płacowej i popytowej, który może spowodować ponowne pojawienie się oczekiwań odnośnie 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 i zapowiedzi wygaszania programu skupu aktywów przez EBC. W efekcie, pomimo ostatnich łagodnych komunikatów Rady Polityki Pieniężnej (RPP), istnieje możliwość podjęcia przez RPP decyzji o podwyżkach stóp procentowych w 2018 roku w celu niedopuszczenia pojawienia się nadmiernych oczekiwań inflacyjnych wśród

gospodarstw domowych, w obliczu obserwowanego zacieśnienia na rynku pracy, w tym szybkiego spadku stopy bezrobocia.

- **Wzrost nierównowagi w finansach publicznych.** Pomimo przyspieszenia wzrostu przychodów podatkowych i poprawy salda budżetu centralnego, ryzyko fiskalne może ponownie zacząć narastać w przyszłym roku. Obniżenie wieku emerytalnego (począwszy od ostatniego kwartału br.) może spowodować skokowy wzrost liczby emerytów o około 300 tys. i w konsekwencji zwiększyć wydatki Funduszu Ubezpieczeń Społecznych o około 10 mld zł (0,5% PKB) w 2018 roku.
- **Potencjalne osłabienie kursu złotego wobec kluczowych walut,** do którego może się przyczynić, będący rezultatem wyższej inflacji w Polsce, spadek realnych stóp procentowych oraz ich zmniejszająca się różnica wobec realnych stóp procentowych w Stanach Zjednoczonych i strefie euro.
- **Ewentualne zmiany w polityce handlowej USA i wprowadzenie barier w globalnym obrocie handlowym.** W efekcie rosnącego protekcjonizmu, silnie powiązana z sektorami eksportowymi w strefie euro gospodarka Polski może ponieść straty (niższy wzrost PKB i wyższa inflacja).
- **Możliwe osłabienie tempa aktywności gospodarczej w Wielkiej Brytanii** po rozpoczęciu procedury wychodzenia z UE oraz negatywny wpływ Brexit'u na gospodarkę strefy euro, może spowodować pogorszenie koniunktury również w Polsce.
- **Wzrost rynkowych stóp procentowych na świecie,** jako potencjalny czynnik ryzyka dla polskich obligacji oraz kursu złotego, a także dla tempa wzrostu gospodarczego.
- **Potencjalny wzrost zmienności oraz awersji do ryzyka na europejskich rynkach finansowych,** wynikający z zacieśnienia parametrów polityki pieniężnej przez EBC, w tym ograniczenia skali skupu aktywów od początku przyszłego roku. Wyższa awersja do ryzyka na europejskim rynku obligacji może zwiększyć premię za ryzyko dla polskich aktywów i spowodować wzrost rentowności polskich papierów skarbowych (zwłaszcza na długim końcu krzywej rentowności).

# 11. OPIS DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. W I PÓŁROCZU 2017 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 Produkcja<sup>4</sup> w poprzednim roku rozrachunkowym była mniejsza, w zależności od województwa, niż 75 tys. euro lub 100 tys. euro.

W Banku wyodrębniono dodatkowo 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 Produkcja<sup>5</sup> w poprzednim roku rozrachunkowym była, w zależności od województwa, większa lub równa 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 30 czerwca 2017 roku Bank posiadał 482 oddziały bankowości detalicznej i biznesowej. Sieć oddziałów uzupełniały 4 kasy zewnętrzne, obsługujące transakcje gotówkowe i bezgotówkowe oraz 7 Centrów Bankowości Prywatnej.

Sieć sprzedaży detalicznej uzupełniają dodatkowo 116 Punkty Obsługi Klienta (należące wcześniej do Sygma Bank Polska S.A.).

W pierwszym półroczu 2017 roku zlikwidowano 6 oddziałów oraz relokowano 4 oddziały. Zlikwidowano także 3 kasy zewnętrzne.

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

<sup>4</sup> Parametr określający wielkość ekonomiczną gospodarstw rolnych wg Wspólnotowej Typologii Gospodarstw Rolnych.

<sup>5</sup> jw.

## Sieć bankomatów

Na 30 czerwca 2017 roku przy oddziałach Banku zlokalizowanych było 499 bankomatów, które są własnością firmy IT Card. Bankomaty oznaczone są logo Banku BGŻ BNP Paribas.

## 11.2. Alternatywne kanały dystrybucji

### Bankowość internetowa i mobilna

Bank odnotował wzrost liczny klientów korzystających z usług bankowości internetowej i mobilnej. Wzrosła również liczba operacji realizowanych przez bankowość internetową.

Tabela 22. Dane dotyczące systemu PI@net/BiznesPI@net

| Nazwa systemu                                       |                     | 30.06.2017 | 31.12.2016 |
|---|---------------------|------------|------------|
| Liczba klientów z dostępem                          | PI@net              | 995 005    | 928 825    |
|   | BiznesPI@net        | 145 057    | 135 791    |
| Liczba klientów aktywnie logujących się             | PI@net              | 458 965    | 452 794    |
|   | BiznesPI@net        | 104 868    | 95 431     |
| Przeciętna miesięczna liczba transakcji             | PI@net              | 1 951 861  | 677 610    |
|   | BiznesPI@net        | 2 884 609  | 1 297 345  |
| Ilość klientów/użytkowników korzystających z Mobile | Mobile PI@net       | 52 518     | 35 636     |
|   | Mobile BiznesPI@net | 2 569      | 969        |

W marcu 2017 r. użytkownikom systemu PI@net została udostępniona funkcjonalność złożenia do Urzędu Skarbowego wniosku o sporządzenie rocznej deklaracji podatkowej.

Wraz ze zmieniającą się ofertą Banku, funkcjonalność serwisu bankowości internetowej PI@net oraz Marketu (Product Center) była na bieżąco aktualizowana.

W I półroczu 2017 r. w systemie BiznesPI@net wdrożono szereg nowych funkcjonalności. Główne zmiany widoczne dla klientów obejmują m.in:

- składanie zleceń na rzecz ZUS i Urzędu Skarbowego w trybie przelewu natychmiastowego,
- możliwość automatycznego wysłania potwierdzenia przelewu na adres email,
- możliwość rozdzielenia logowania pomiędzy firmami w BiznesPI@net oraz rachunkami indywidualnymi w PI@net (definiowanie aliasów i wskazanie przepustek do aliasu),
- dodanie uprawnienia pozwalającego na ukrycie salda rachunku podczas realizacji dyspozycji (funkcja - Ukryj saldo),
- wprowadzenie kontrahentów na dwie ręce – nowy schemat akceptacji,
- prezentowanie oprocentowania rachunków w szczegółach rachunku,
- możliwość generacji wyciągów do rachunków kredytowych w module Kredyty,
- dodanie dedykowanego szablonu dla generacji „Wyciąg bankowy JPK”,
- udostępnienie wyciągów PDF za pośrednictwem Web Services,
- udostępnienie BiznesPI@net dla płatności realizowanych za pośrednictwem PayU/PayByNet.

### Karty bankowe

W zakresie wydawania i obsługi kart płatniczych Bank BGŻ BNP Paribas S.A. współpracuje z organizacjami MasterCard oraz Visa. W portfelu kart znajdują się karty debetowe, kredytowe oraz karty z odroczonym terminem płatności. Według stanu na 30 czerwca 2017 roku liczba wydanych kart wyniosła 1 406,4 tys. szt. i była o prawie 61 tys. niższa niż rok wcześniej. Odnotowany spadek dotyczy głównie kart kredytowych klientów detalicznych.

**Tabela 23. Liczba kart bankowych wydanych przez Bank BGŻ BNP Paribas S.A.**

| tys. szt.                                    | 30.06.2017     | 30.06.2016     | zmiana r/r    |               |
|--|----------------|----------------|---------------|---------------|
|  |                |                | tys. szt.     | %             |
| Karty debetowe klientów detalicznych         | 704,2          | 703,7          | 0,5           | 0,1%          |
| Karty kredytowe klientów detalicznych        | 606,9          | 670,7          | (63,8)        | (9,5%)        |
| Karty debetowe biznes                        | 78,9           | 76,9           | 2,0           | 2,7%          |
| Karty biznes z odroczonym terminem płatności | 6,1            | 5,8            | 0,3           | 4,6%          |
| Karty kredytowe biznes                       | 1,0            | 1,0            | 0,0           | 3,6%          |
| Karty prepaid                                | 9,2            | 9,0            | 0,2           | 2,1%          |
| <b>Liczba wydanych kart - razem</b>          | <b>1 406,4</b> | <b>1 467,1</b> | <b>(60,7)</b> | <b>(4,1%)</b> |

### Współpraca z pośrednikami

Na koniec I półrocza 2017 roku Bank aktywnie współpracował z 15 pośrednikami sieciowymi, takimi jak: Open Finance, Notus, czy Expander oraz z 3 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 Premium (do 31 marca 2017 r. – Bankowość Osobista), 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 1 mln zł - dotyczy nowych Klientów Bankowości Prywatnej lub 600 tys. zł – dotyczy obecnych Klientów Bankowości Prywatnej;
- Klientów Biznesowych (Mikroprzedsiębiorstwa):
  - Profesjonalistów: przedsiębiorców nie prowadzących pełnej sprawozdawczości finansowej zgodnie z zasadami określonymi w *ustawie o rachunkowości* i wykonujących zawody zdefiniowane w odrębnym dokumencie;
  - Przedsiębiorców:
    - nieprowadzących pełnej sprawozdawczości finansowej, zgodnie z zasadami określonymi w *ustawie o rachunkowości*;
    - prowadzących pełną sprawozdawczość finansową, zgodnie z zasadami określonymi w *ustawie o rachunkowości*, oraz tych, którzy uzyskali przychody roczne netto za poprzedni rok obrotowy mniejsze niż 10 mln zł oraz o zaangażowaniu kredytowym Banku wobec klienta mniejszym niż 2 mln zł;
    - przedsiębiorców Agro (zarówno prowadzących, jak i nie prowadzących pełnej sprawozdawczości finansowej) prowadzących działalność sklasyfikowaną według wybranych kodów PKD 2007;
    - Rolników, dla których zaangażowanie kredytowe Banku wobec klienta jest niższe niż 2 mln zł, a Standardowa Produkcja<sup>6</sup> 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.

<sup>6</sup> Parametr określający wielkość ekonomiczną gospodarstw rolnych wg Wspólnotowej Typologii Gospodarstw Rolnych.



## Oferta produktowa

W obszarze zarządzania ofertą produktową bankowości detalicznej i biznesowej w pierwszej połowie 2017 roku Bank koncentrował się na poprawie efektywności działania i rentowności produktów. W pełni ujednociono wszystkie procesy biznesowe i dokonano standaryzacji regulacji i cenników.

W zakresie kont osobistych dla klientów masowych Bank w maju 2017 r. wprowadził do oferty dwa nowe rachunki: *Konto Optymalne* i *Konto Maksymalne*. Nowe konta są oferowane w oddziałach, jak i przez internet. Oba konta są bezpłatnie.

Dodatkowo dla posiadaczy *Konta Optymalnego* Bank oferuje m.in.:

- 0 zł za obsługę karty debetowej do konta,
- 0 zł za wypłaty z bankomatów Banku (ponad 2 tys. bankomatów Planet Cash w Polsce),
- 0 zł za wypłaty z bankomatów Grupy BNP Paribas i w ramach Global Alliance za granicą (52 tys. bankomatów w ponad 50 krajach).

Natomiast dla posiadaczy *Konta Maksymalnego* m.in.:

- 0 zł za obsługę karty do konta dla posiadacza rachunku, który nie ukończył 26 roku życia (dla pozostałych posiadaczy 0 zł, gdy w każdym miesiącu wykona tą kartą transakcje bezgotówkowe na kwotę min. 300 zł; w przeciwnym razie opłata wyniesie 12 zł miesięcznie),
- 0 zł za wypłaty ze wszystkich bankomatów Polsce i na świecie.

Rozszerzeniu oferty produktowej towarzyszyła kampania reklamowa w telewizji, kinach i internecie trwająca od 26 maja do 9 lipca br. W ramach tej kampanii dostępna była również specjalna promocja dla posiadaczy nowych kont - zwrot 2% za zakupy kartą debetową w punktach sprzedaży i w internecie, maksymalnie do 300 zł w ciągu roku (promocja dla nowych klientów obowiązuje do 31.08.2017 r.).

Równocześnie Bank wyprowadza do swych oddziałów wplatometry, urządzenia umożliwiające wpłatę gotówki poza kasą banku. Dokonane wpłaty za pośrednictwem tych urządzeń są bezpłatne. Dodatkowo są to urządzenia dwufunkcyjne z funkcją wpłat i wypłat realizujące transakcje także w formie zbliżeniowej. Pierwsze urządzenia działają już od maja br. w wybranych miastach, a do końca roku zainstalowanych zostanie co najmniej 100 kolejnych maszyn.

Bank we współpracy z IT Card, właścicielem sieci bankomatów Planet Cash, jako pierwszy w Polsce uruchomił urządzenia dwufunkcyjne realizujące transakcje w formie zbliżeniowej.

Bank kontynuował również sprzedaż kont osobistych w ramach oferty Program Partnerski tj. dla pracowników podmiotów będących klientami Banku w ramach obszaru Bankowości Korporacyjnej oraz obszaru Bankowości MSP. Program ten obejmuje zarówno konta osobiste, kredyt w ROR, kartę kredytową, kredyt gotówkowy, jak i produkt hipoteczny - produkty dostępne na preferencyjnych warunkach.

Dla klientów zamożnych 1 kwietnia 2017 r. została uruchomiona nowa odsłona Bankowości Osobistej – Bankowość Premium. Obejmuje ona kompleksowy zestaw podstawowych produktów bankowości codziennej, tj. konto osobiste, kartę z funkcjonalnością dwuwalutową (możliwość przepinania karty pomiędzy rachunkiem w złotych i euro), dedykowane kursy walut oraz dedykowaną ofertę depozytową.

Ponadto w pierwszym półroczu 2017 roku Bank prowadził także aktywne działania sprzedażowe dla klientów z Ukrainy. Zarówno strona internetowa, jak i materiały reklamowe są dostępne w języku ukraińskim. Jednocześnie Bank wprowadził niższe opłaty za przelewy z Banku BGŻ BNP Paribas do Ukrsibbank, banku ukraińskiego będącego w grupie BNP Paribas.

W zakresie oferty kierowanej do klientów biznesowych Bank posiada produkty umożliwiające komplementarną obsługę klientów zarówno w zakresie finansowania potrzeb związanych z prowadzoną działalnością, bankowości transakcyjnej oraz lokowania środków.

Mając na względzie pogłębienie relacji z klientami w 2017 roku Bank prowadził aktywne działania reklamowe wiodących produktów – kredytu w rachunku bieżącym firmy i kompleksowej oferty dla przedsiębiorców.

Poprzez cykliczne kampanie marketingowe, przygotowywane w oparciu o indywidualne preferencje branżowe, klienci są informowani o produktach dopasowanych do charakteru ich działalności, nowych usługach oraz promocjach. Promowane są w ten sposób przede wszystkim usługi wpływające bezpośrednio na rozwój firmy, m.in.: kredyty w rachunku bieżącym, kredyty gotówkowe na dowolny cel związany z prowadzoną działalnością gospodarczą, kredyty inwestycyjne, a dla rolników kredyty preferencyjne i gotówkowe na dowolny cel związany z prowadzonym gospodarstwem rolnym.

Celem Banku jest stałe wzmacnianie pozycji w segmencie rolników i firm Agro, dlatego od stycznia do połowy maja br. Bank prowadził akcję promocyjną produktów dedykowanych dla tego segmentu, m.in.: kredyty obrotowe, preferencyjne, unijne, inwestycyjne i obrotowe. Bank promował swoje produkty dla sektora Agro w prasie branżowej, w internecie oraz na plakatach i ulotkach.

W maju 2017 r. przeprowadzona została II edycja ogólnopolskiej kampanii „Wspierajmy Sąsiedzki Biznes”, która jest skierowana głównie do segmentu małych przedsiębiorstw oraz konsumentów. Kampania ma charakter akcji społecznej - zachęcającej do korzystania z produktów i usług lokalnych firm oraz promująca ideę ważności sąsiedzkiego biznesu w lokalnych społecznościach. W ramach tej akcji została uaktywniona dedykowana do kampanii strona internetowa [www.sasiedzkibiznes.pl](http://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. W tym roku w akcji wzięło udział blisko 7 500 lokalnych firm w ponad 900 miejscowościach w całej Polsce. Punktem kulminacyjnym był ponownie Tydzień Sąsiedzkiego Biznesu, zorganizowany w przeddzień Europejskiego dnia Sąsiada – 29 maja 2017 r. Ambasadorem tegorocznej akcji został Robert Makłowicz. W ramach akcji edukacyjnej Bank zorganizował cykl 16 bezpłatnych szkoleń dla przedsiębiorców - Akademii Sąsiedzkiego Biznesu, które odbyły się w 18 miastach w Polsce. Warsztaty przeprowadzili eksperci Internetowych Rewolucji z Google oraz firmy doradczej Sprawny Marketing. Tematem wiodącym szkoleń było „Jak promować własny biznes w internecie”.

Akcja Wspierajmy Sąsiedzki Biznes oraz Akademii Sąsiedzkiego Biznesu są częścią długoterminowej strategii Banku w segmencie Małych Przedsiębiorstw, zgodnie z którą Bank jest bliskim partnerem lokalnych firm i wspiera je w rozwoju biznesu.

## Działalność depozytowa

Pierwsze półrocze 2017 r. charakteryzowało się, podobnie jak lata 2015-2016, 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 realizował promocje, których celem było pozyskiwanie nowych wolumenów depozytowych. 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 oszczędności w Banku. Wśród najważniejszych kampanii wymienić należy promocje dla:

- „nowych” i „starych” środków na rachunku oszczędnościowym Konto Dobrze Oszczędnościowe;
- Lokaty Progresywnej;
- Lokat Promocyjnych.

W pierwszej połowie 2017 roku wprowadzone zostały zmiany w systemie informatycznym podnoszące funkcjonalność oferowanych produktów, m.in.:

- rozbudowana została funkcjonalność licznika przelewów (wliczanie do licznika wypłat gotówkowych);
- wprowadzone zostały zmiany potwierdzenia otwarcia lokat (wyeliminowanie konieczności ręcznego wypełniania formularza dla lokaty progresywnej);
- rozszerzenie listy lokat dostępnych do otwarcia w Markecie Produktowym (lokaty standardowe).

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

W pierwszej połowie 2017 r. kontynuowano 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). Ujednolicono i uatrakcyjniono rachunek IKE Banku, dzięki czemu z produktu korzysta już ponad 20 tysięcy 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;
- 5 lokat inwestycyjnych;
- 3 subskrypcje certyfikatów strukturyzowanych, oferowanych w subskrypcjach prywatnych klientom segmentu Bankowości Prywatnej;
- 1 subskrypcję certyfikatów strukturyzowanych dostępną w ofercie publicznej.

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*,
- dla Wspólnot Mieszkaniowych: *Pakiet Lider Wspólnot* oraz
- dla firm wykorzystujących w prowadzonej działalności gospodarczej terminale rozliczeniowe POS: *Pakiet z POS*.

Konstrukcja poszczególnych pakietów pozwala na oferowanie klientom określonych produktów i usług wspierających korzystanie z rachunku bieżącego i dokonywanie rozliczeń związanych z prowadzoną działalnością. Określony zakres produktów i usług objęty jest jedną opłatą.

Od maja br. Bank – dążąc do kompleksowej obsługi wspólnot mieszkaniowych – wprowadził do oferty *Pakiet Lider Wspólnot* w ramach, którego prowadzi kompleksową obsługę rachunków otwieranych i prowadzonych na rzecz wspólnot mieszkaniowych i zarządców nieruchomości.

Od czerwca br. Bank wprowadził promocyjną lokatę dla nowych rolników na okres od 1 do 12 miesięcy z promocyjnym oprocentowaniem 1,5%. Akcja ma na celu wsparcie sprzedaży pakietu Agro Lider.

W zakresie terminali POS dla klientów biznesowych Bank współpracuje z firmą Elavon.

Do końca maja 2017 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 9 miesięcy przy zawarciu umowy na 3 lata, oraz przez 6 miesięcy przy zawarciu umowy na 2 lata.

Od maja 2017 r. trwa nowa promocja terminali POS, gdzie dzierżawa terminala wynosi 9 zł przez 12 miesięcy, a 29 zł w drugim roku przy umowie zawartej na 24 miesiące. Opłata początkowa wynosi 0 zł dla jednego terminala POS, każdy kolejny jest płatny 250 zł.

**Tabela 24. Liczba rachunków depozytowych klientów detalicznych**

| tys. szt.                             | 30.06.2017     | 30.06.2016     | zmiana r/r     |              |
|---------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
|                                       |                |                | tys. szt.      | %            |
| <b>Liczba rachunków* w oddziałach</b> | <b>1 552,3</b> | <b>1 956,1</b> | <b>(403,7)</b> | <b>(21%)</b> |
| Rachunki bieżące                      | 766,5          | 880,2          | (113,7)        | (13%)        |
| Konta oszczędnościowe                 | 482,3          | 690,7          | (208,4)        | (30%)        |
| Depozyty terminowe                    | 303,5          | 385,1          | (81,6)         | (21%)        |
| <b>Liczba rachunków w BGŻOptima</b>   | <b>306,4</b>   | <b>262,9</b>   | <b>43,5</b>    | <b>17%</b>   |
| Konta oszczędnościowe                 | 227,8          | 214,7          | 13,1           | 6%           |
| Depozyty terminowe                    | 78,7           | 48,2           | 30,4           | 63%          |
| <b>Liczba rachunków - razem</b>       | <b>1 858,8</b> | <b>2 219,0</b> | <b>(360,2)</b> | <b>(16%)</b> |

\* bez rachunków technicznych

## BGŻOptima

BGŻOptima to marka, będąca częścią Banku BGŻ BNP Paribas, która specjalizuje się w produktach oszczędnościowo-inwestycyjnych w modelu direct. Oferuje rozwiązania służące pomnażaniu kapitału - konta oszczędnościowe, lokaty oraz fundusze inwestycyjne. Marka skupia się na oferowaniu prostych, szeroko dostępnych produktów inwestycyjnych oraz lokat terminowych i kont oszczędnościowych. Od pięciu lat jest w czołówce rankingu Comperia pod względem wysokości oprocentowania konta oszczędnościowego oraz lokat terminowych.

Pod marką BGŻOptima prowadzone jest także stacjonarne Centrum Inwestycyjne, oferujące usługi doradztwa inwestycyjnego dla klientów z okolic Warszawy oraz organizowane działania edukacyjne i informacyjne dla klientów w zakresie pomnażania oszczędności i dostępnych form inwestowania. BGŻOptima co roku publikuje raport, analizujący postawę Polaków wobec finansów i oszczędzania na tle innych państw na świecie.

Z usług BGŻOptima korzysta blisko 190 tys. klientów, którzy zdeponowali 8,6 mld zł.

## Działalność kredytowa

Wychodząc naprzeciw oczekiwaniom klientów w I półroczu 2017 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. Jednocześnie Bank kierował akcje promocyjne do klientów dokonujących wcześniejsze nadpłaty kredytu w CHF, dzięki którym klienci mogli uzyskać obniżenie marży kredytu stosowanej dla pozostałej części zadłużenia w CHF.

Dla klientów oczekujących kompleksowych rozwiązań przygotowano ofertę łączącą kredyt mieszkaniowy razem z kontem osobistym i ubezpieczeniem na życie i od utraty pracy.

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 pierwszej połowie 2017 roku wprowadzono 2 ogólnodostępne edycje ofert cenowych, umożliwiających uzyskanie kredytu odnawialnego z prowizją 0 zł 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 skład podstawowej oferty kredytowej wchodzi:

- kredyty w rachunku bieżącym,
- kredyty obrotowe odnawialne/nieodnawialne,
- kredyty gotówkowe (fixed term),
- kredyty inwestycyjne.

Parametry poszczególnych kredytów dopasowane są do potrzeb i oczekiwań, odpowiednio firm mikro oraz rolników.

W pierwszej połowie 2017 roku Bank poszerzył ofertę kredytową dla Wspólnot Mieszkaniowych o kredyt z premią termomodernizacyjną lub remontową BGK.

Kolejnym działaniem mającym na celu uatrakcyjnienie oferty kredytowej dedykowanej klientom segmentu mikroprzedsiębiorstw było poszerzenie oferty dla rolników poprzez dodanie ubezpieczenia Cardif do kredytu w rachunku bieżącym (Agro Ekspres). Rozwiązanie zostało zaimplementowane w systemie Rat@tu dedykowanym do procesowania produktów kredytowych dla rolników.

W lutym br. – odpowiadając na potrzeby klientów – poszerzono ofertę kredytową dedykowaną mikroprzedsiębiorstwom prowadzącym uproszczoną rachunkowość o kredyt obrotowy na finansowanie VAT oferowany klientom, którzy finansują przy udziale banku realizowaną inwestycję.

Dodatkowo klienci zaliczani do segmentu mikroprzedsiębiorstw mogą korzystać z kredytów unijnych, kredytów preferencyjnych, gwarancji oraz produktów pozwalających na zarządzanie ryzykiem walutowym.

## Gwarancje bankowe i akredytywy

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

W pierwszej połowie 2017 roku Bank wystawił 58 gwarancji bankowych na zlecenia klientów biznesowych na łączną kwotę 4,69 mln zł.

## Wolumeny komercyjne

Według stanu na 30 czerwca 2017 r. depozyty klientów Bankowości Detalicznej i Biznesowej w ujęciu skonsolidowanym wyniosły 32 748 mln zł i były o 122 mln zł, tj. o 0,4% niższe niż na koniec 2016 roku. Spadek dotyczył depozytów terminowych i lokat overnight.

Wartość portfela kredytów i pożyczek segmentu Bankowości Detalicznej i Biznesowej w ujęciu skonsolidowanym wyniosła na 30 czerwca 2017 r. 29 498 mln zł, co oznacza wzrost o 0,4% w stosunku do końca 2016 roku. Najwyższy wolumenowy wzrost odnotowany został m.in. w kredytach konsumpcyjnych o 313 mln zł. Największy spadek natomiast dotyczył kredytów mieszkaniowych, których wartość zmniejszyła się o 617 mln zł, przede wszystkim w rezultacie osłabienia kursu CHF. Wolumen mieszkaniowych kredytów walutowych (wycofanych z oferty w okresie 2008-2009) w analizowanym okresie wyniósł 6 125 mln zł, w tym kredyty udzielone w CHF stanowiły 98,8% tego portfela.

**Tabela 25. Depozyty i Kredyty Bankowości Detalicznej i Biznesowej<sup>7</sup>**

| w tys. zł                         | 30.06.2017        | 31.12.2016        | zmiana r/r       |             |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------|
|                                   |                   |                   | tys. zł          | %           |
| Rachunki bieżące                  | 8 115 544         | 7 745 397         | 370 147          | 5%          |
| Rachunki oszczędnościowe          | 10 781 467        | 10 390 023        | 391 444          | 4%          |
| Depozyty terminowe                | 13 257 682        | 14 030 413        | (772 732)        | (6%)        |
| Lokaty overnight                  | 593 762           | 704 442           | (110 680)        | (16%)       |
| <b>Rachunki i depozyty</b>        | <b>32 748 456</b> | <b>32 870 276</b> | <b>(121 820)</b> | <b>0%</b>   |
| <i>w tym: BGŻOptima</i>           | <i>8 601 738</i>  | <i>8 715 740</i>  | <i>(114 002)</i> | <i>(1%)</i> |
| Kredyty konsumpcyjne              | 6 068 465         | 5 755 656         | 312 810          | 5%          |
| Kredyty inwestycyjne              | 4 377 011         | 4 488 287         | (111 276)        | (2%)        |
| Kredyty w rachunku bieżącym       | 2 983 418         | 2 836 950         | 146 468          | 5%          |
| Kredyty mieszkaniowe              | 14 152 852        | 14 769 947        | (617 095)        | (4%)        |
| Należności leasingowe             | 426 648           | 539 065           | (112 418)        | (21%)       |
| Karty kredytowe                   | 699 719           | 710 564           | (10 845)         | (2%)        |
| Pożyczki krótkoterminowe          | 287 259           | 201 880           | 85 379           | 42%         |
| Inne kredyty                      | 502 767           | 67 337            | 435 430          | 647%        |
| <b>Kredyty i pożyczki (netto)</b> | <b>29 498 140</b> | <b>29 369 686</b> | <b>128 454</b>   | <b>0%</b>   |

**Wynik z działalności bankowej Bankowości Detalicznej i Biznesowej**

Wynik z działalności bankowej Bankowości Detalicznej i Biznesowej w I półroczu 2017 roku wyniósł 751,6 mln zł i był nieznacznie wyższy w porównaniu do analogicznego okresu roku 2016. Wynik ten stanowi 55,5% całego wyniku z działalności bankowej Grupy w I półroczu 2017 roku. 36,4% wyniku z działalności bankowej tego segmentu wypracowane zostało przez Personal Finance.

**Tabela 26. Wynik z działalności bankowej Bankowości Detalicznej i Biznesowej<sup>8</sup>**

| w tys. zł                                      | 6 miesięcy<br>do 30.06.2017 | 6 miesięcy<br>do 30.06.2016 | zmiana r/r |           |
|--|-----------------------------|-----------------------------|------------|-----------|
|  |                             |                             | tys. zł    | %         |
| Wynik z tytułu odsetek                         | 587 268                     | 552 510                     | 34 758     | 6%        |
| Wynik z tytułu prowizji                        | 144 037                     | 142 770                     | 1 267      | 1%        |
| Wynik z działalności handlowej<br>i pozostałej | 20 275                      | 55 511                      | (35 236)   | (63%)     |
| <b>Wynik z działalności bankowej</b>           | <b>751 580</b>              | <b>750 791</b>              | <b>789</b> | <b>0%</b> |

<sup>7</sup> Wolumeny depozytów i kredytów wybranych segmentów zostały zaprezentowane na podstawie danych z systemów informacji zarządczej, z uwagi na dostępność bardziej szczegółowych informacji produktowych.

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

<sup>8</sup> Informacje w oparciu o notę segmentacyjną ujętą w Skonsolidowanym Raporcie Półrocznym Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2017 roku.

## 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 produktów:

- 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 pierwszej połowie 2017 roku w ofercie kredytów gotówkowych wprowadzono:

- możliwość wnioskowania o kredyt nawet na okres 120 miesięcy (poprzednio było to maksymalnie 84 miesiące),
- możliwość wnioskowania o kredyt do 200 tys. zł (poprzednio było to maksymalnie 150 tys. zł),
- ofertę „Happy End”, która charakteryzowała się bardzo atrakcyjnym oprocentowaniem 4,4% oraz promocją „Ostatni rok bez odsetek”. W ramach tej oferty klient miał możliwość obniżenia oprocentowania do poziomu 0% dla ostatnich 12 miesięcy kredytowania pod warunkiem terminowej spłaty kredytu. Oferta była dostępna na okres kredytowania od 6 do 60 miesięcy.

### Kredyty ratalne

Kredyty ratalne dostępne są w ofercie Banku BGŻ BNP Paribas od 31 maja 2016 roku, tj. od momentu połączenia z Sygma Bank Polska. 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 60 tys. zł, na okres od 3 do 120 miesięcy. Aktualnie kredyty ratalne oferowane są w sklepach ponad 12 500 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 I półroczu 2017 roku w ofercie kredytów samochodowych:

- wdrożono nową ofertę promocyjną – Oferta promocyjna 4,4%,
- zwiększono elastyczność stosowania parametrów cenowych w zakresie oprocentowania (zmiana co 0,2 p.p.),
- wprowadzono nową ofertę promocyjną dla KIA,
- wprowadzono nową ofertę kredytu balonowego 50/50 dla Hyundai,

- wprowadzono nową ofertę kredytu samochodowego dla Mitsubishi,
- wprowadzono nową ofertę kredytu samochodowego dla Hyundai - niska rata z gwarancją odkupu.

### Leasing

Poza kredytami samochodowymi, klientom oferowany jest również leasing operacyjny i finansowy (w tym finansowy VAT Marża) w kwocie od 20 000 zł (od 5 000 zł dla dealerów nowych motocykli) do 500 000 zł dla nowych i używanych pojazdów. Leasing oferowany jest za pośrednictwem spółki leasingowej na samochody osobowe, ciężarowe do 8 ton, autobusy, ciągniki rolnicze, skutery, motocykle i quady.

W I półroczu 2017 roku w ofercie leasingów samochodowych wprowadzono:

- nowe atrakcyjniejsze minimalne wartości finansowania,
- szerszy zakres akceptowania wniosków leasingowych od przedsiębiorców,
- rozszerzony asortyment finansowania pojazdów o campery do 3,5t i skutery wodne,
- nowe dedykowane oferty dla partnerów Hyundai i KIA:
  - oferty leasingu operacyjnego z subwencją importera,
  - oferta dedykowana „Nauka Jazdy KIA RIO”,
- akwizycję leadów leasingowych ze stron www.

### Pożyczka leasingowa

Od końca 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.

W I półroczu 2017 roku w ofercie pożyczki leasingowej:

- wdrożono nową ofertę promocyjną – Oferta promocyjna 4,4%,
- zwiększono elastyczność stosowania parametrów cenowych w zakresie oprocentowania (zmiana co 0,2 p.p.),
- wprowadzono zmianę w oprocentowaniu pożyczki,
- wprowadzono nową ofertę promocyjną dla KIA,
- wprowadzono nową ofertę pożyczek leasingowych dla Mitsubishi,
- wprowadzono nową ofertę promocyjną dla KIA (pojazdy przeznaczone do nauki jazdy).

### Wynajem długoterminowy pojazdów

Produkt został wprowadzony w IV kwartale 2016 r. i skierowany jest do klientów firmowych u dealerów samochodowych marki Mitsubishi 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. W pierwszym półroczu 2017 roku produkt został wprowadzony dodatkowo do autoryzowanej sieci dealerów marki KIA. Oferta dostępna jest u wybranych dealerów samochodowych i dotyczy pojazdów nowych. Bank w pierwszym półroczu 2017 roku zrealizował sprzedaż w ramach wynajmu długoterminowego pojazdów we współpracy z Arval w wysokości 1,6 mln zł. Bank planuje udostępnić ofertę wynajmu długoterminowego pojazdów u kolejnych dealerów samochodowych w II półroczu 2017 roku.

### 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 ponad 116 Punktów Obsługi Klienta zlokalizowanych w centrach handlowych i sieciach współpracujących z Bankiem w ramach finansowania zakupów. Istotnym elementem akwizycji jest również sprzedaż krzyżowa kart kredytowych, które wysyłane są do klientów podpisujących umowę o kredyt gotówkowy, kredyt samochodowy lub kredyt ratalny z opcją posiadania karty kredytowej. Limity, które otrzymują klienci mieszczą się w granicach od 2 do 6 tys. zł.

Na koniec pierwszego półroczu 2017 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.

## 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 Premium oraz Klientów Bankowości Prywatnej.

W wachlarzu produktów oferowanych przez Biuro Maklerskie jest szeroki wybór funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez renomowane polskie i zagraniczne Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych. Na koniec czerwca 2017 roku Biuro Maklerskie prowadziło sprzedaż ponad trzystu funduszy zarządzanych przez 17 Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych. Według stanu na koniec czerwca 2017 roku wartość aktywów TFI sprzedanych za pośrednictwem Banku BGŻ BNP Paribas wyniosła 2,69 mld zł.

Przychody prowizyjne z tytułu sprzedaży jednostek uczestnictwa w TFI (prowadzonej w oddziałach Banku) wyniosły 12 253 tys. zł w I półroczu 2017 r. wobec 9 065 tys. zł uzyskanych w I półroczu 2016 r. Przychody z tytułu prowizji i opłat brokerskich w I półroczu 2017 roku wyniosły 4 740 tys. zł wobec 2 847 tys. zł analogicznym okresie 2016 roku.

Łączne przychody prowizyjne Biura Maklerskiego w analizowanym okresie wzrosły o 5 081 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

**Tabela 27. Przychody prowizyjne Biura Maklerskiego Banku**

| tys. zł  | 6 miesięcy<br>do 30.06.2017 | 6 miesięcy<br>do 30.06.2016 | zmiana r/r   |            |
|--|-----------------------------|-----------------------------|--------------|------------|
|  |                             |                             | tys. zł      | %          |
| Prowizje i opłaty brokerskie                       | 4 740                       | 2 847                       | 1 893        | 66%        |
| Prowizje od sprzedaży jednostek uczestnictwa w TFI | 12 253                      | 9 065                       | 3 188        | 35%        |
| <b>Przychody prowizyjne</b>                        | <b>16 993</b>               | <b>11 912</b>               | <b>5 081</b> | <b>43%</b> |

**Tabela 28. Udział Biura Maklerskiego Banku w obrotach na GPW**

|                          |        | 30.06.2017 |        | 30.06.2016 |        |
|--------------------------|--------|------------|--------|------------|--------|
|                          |        | wolumen    | udział | wolumen    | udział |
| Akcje                    | mln zł | 896,55     | 0,36%  | 350,81     | 0,21%  |
| Obligacje                | mln zł | 15,97      | 1,10%  | 25,11      | 2,24%  |
| Kontrakty                | szt.   | 38 732     | 0,50%  | 24 840     | 0,34%  |
| Certyfikaty inwestycyjne | mln zł | 0,77       | 1,99%  | 0,71       | 1,11%  |
| Opcje                    | szt.   | 2 574      | 0,94%  | 4 247      | 1,25%  |

## 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 Produkcji<sup>9</sup> 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.

Obsługa Klientów segmentu MSP wykonywana jest w 44 dedykowanych Centrach Biznesowych MSP znajdujących się na terenie całej Polski. Jednym z kluczowych elementów obsługi tych przedsiębiorstw w Banku BGŻ BNP Paribas jest współpraca doradcy bankowego z klientem. Model ten polega na indywidualnej opiece doradcy, który jest odpowiedzialny za całość relacji klienta z bankiem. Ponadto, do obsługi przedsiębiorstw MSP dedykowane są wyspecjalizowane zespoły specjalistów oferujący wysoki standard obsługi sprzedaży i doradztwa produktowego opartego na wiedzy i doświadczeniu z zakresu cash management, treasury, leasingu, faktoringu i finansowania handlu. Eksperci ds. Agro wspierają obsługę podsegmentów Rolnik MSP i Agro MSP. Ponadto klienci mogą korzystać też z bieżącej obsługi operacyjnej w sieci oddziałów detalicznych, a także liczyć na telefoniczne wsparcie operacyjno-informacyjne ze strony Centrum Obsługi Przedsiębiorstw.

## Oferta produktowa

Bank posiada bogatą ofertę produktową skierowaną do klientów z segmentu Małych i Średnich Przedsiębiorstw (MSP). W 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, a także wystawianie gwarancji własnych oraz obsługę gwarancji obcych. W zakresie gwarancji oraz akredytyw Bank oferuje szybką i kompleksową obsługę w oparciu o dedykowane rozwiązania informatyczne,
- **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.

<sup>9</sup> Parametr określający wielkość ekonomiczną gospodarstw rolnych wg Wspólnotowej Typologii Gospodarstw Rolnych.

### Opis nowych produktów i rozwój działalności linii biznesowej w I półroczu 2017 r.

Nowym rozwiązaniem służącym skróceniu czasu trwania procesu kredytowego w segmencie MSP jest apetyt na ryzyko określający dodatkową kwotę finansowania, którą Bank jest skłonny udzielić klientowi ponad kwotę aktualnie przezeń wnioskowaną.

Wdrożono także pilotaż uproszczonego procesu kredytowego dla mniej skomplikowanych struktur finansowania w określonych przedziałach kwotowych, poprzez ograniczenie zakresu informacji pozyskiwanych od klienta na etapie wnioskowania (klienci dotychczasowi), oraz przetwarzanych po stronie Banku podczas procesowania wniosku.

Opracowano również zestaw kryteriów kwalifikujących klientów o dobrym standingu finansowym do grupy VIP oraz wdrożono priorytetową ścieżkę procesowania odnowień kredytów dla tych klientów.

Dodatkowo usprawniono proces monitoringu zabezpieczeń ekspozycji kredytowych wprowadzając monit przypominający klientom o zbliżającej się konieczności dostarczenia dokumentów potwierdzających ustanowienie, uzupełnienie bądź przedłużenie ważności zabezpieczenia kredytu.

Uruchomiona w listopadzie 2016 roku platforma walutowa FX Planet została w I półroczu 2017 roku rozbudowana o nowe funkcjonalności tj. alerty kursowe, serwis ekonomiczny oraz czat z dealerem.

W czerwcu wprowadzono nowy produkt faktoringowy. Linia Progresywna to nowoczesna forma finansowania łącząca zalety finansowania należności oraz zapłaty za zobowiązania klienta. Pozwala na elastyczne zarządzanie środkami finansowymi i wykorzystanie ich zgodnie z zapotrzebowaniem. Wielkość limitu faktoringowego uzależniona jest od poziomu scedowanych należności, a cały proces obsługi transakcji jest całkowicie zautomatyzowany. Najnowszy produkt faktoringowy stanowi odpowiedź na potrzeby obecnych, jak i przyszłych klientów Banku.

### Oferta produktowa dla podsegmentu Agro

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

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

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

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

#### Kredyty preferencyjne

W 2017 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 w 2017 roku uzyskał możliwość pobierania do 2% prowizji przygotowawczej, marża pozostała na poziomie 2,48%. Obecnie oprocentowanie oferowane klientowi wynosi 3% w skali roku.

W lutym 2017 roku do oferty Banku wprowadzono kredyt ZC – kredyt dla producentów rolnych na spłatę ich zobowiązań cywilnoprawnych.

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.

#### Kredyty skupowe

W czerwcu 2017 r. Bank uruchomił akcję sprzedażową kredytów skupowych na sezon 2017 r. Jest to dedykowana oferta produktowa przeznaczona dla podmiotów prowadzących skup i/lub przechowywanie produktów rolnych oraz przetwórstwo, jak również skup i przechowywanie sezonowych nadwyżek produktów przemysłu rolno-spożywczego.

### Kredyt konsolidacyjny

W lutym br. został wprowadzony do oferty Banku kredyt konsolidacyjny na przejmowanie zobowiązań klientów - rolników MSP, zaciągniętych w innych bankach, instytucjach finansowych lub Agencji Nieruchomości Rolnych.

Kredyty oferowane są dotychczasowym jak i nowym klientom, którzy prowadzą gospodarstwa rolne, bez względu na formę prawną; przede wszystkim rolnikom indywidualnym, ale również spółkom prawa handlowego czy spółdzielniom produkcyjnym.

Konsolidacja zobowiązań klientów może być dokonywana kredytami z oferty Banku BGŻ BNP Paribas SA takimi jak Agro Progres (cele inwestycyjne), Agro Ekspres (cele obrotowe i inwestycyjne) i Rzeczówka (cele obrotowe).

Dopuszczalne łączne kwoty kredytów/pożyczek do przejęcia:

- finansujące cele inwestycyjne – max. 4 mln zł,
- finansujące cele obrotowe – max. 2 mln zł.

### Współpraca z Arval Service Lease Polska Sp. z o.o.

W lutym 2017 r. Bank zawarł nową umowę współpracy z firmą Arval Service Lease Polska Sp. z o.o. należąca do grupy BNP Paribas. W ramach umowy przygotowana jest specjalna oferta skierowana do klientów Banku BGŻ BNP Paribas, w tym również dla klientów prowadzących działalność rolniczą. Oferta Arval dotyczy długoterminowego wynajmu samochodów 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.

## Oferta związana z programami publicznymi

### 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 styczniu 2017 r. Bank Gospodarstwa Krajowego ogłosił trzeci nabór wniosków w programie „Kredyt na Innowacje Technologiczne”, który został przeprowadzony w terminie od 20 lutego 2017 r. do 7 kwietnia 2017 r., w którym to naborze udział wzięli klienci Banku.

### Współpraca z Konfederacją Lewiatan

Bank we współpracy z Lewiatanem uczestniczy w cyklu konferencji „**Innowacja, finansowanie, nauka, rozwój – Głos Biznesu 2017**”, skierowanych do beneficjentów z sektora Małych i Średnich Przedsiębiorstw, poszukujących odpowiednich programów i źródeł finansowania innowacyjnych rozwiązań.

### Pożyczka leasingowa

Bank BGŻ BNP Paribas we współpracy z BGŻ BNP Paribas Leasing od stycznia 2017 r. udostępnił klientom Banku pożyczkę leasingową, która umożliwia zastosowanie leasingu przy korzystaniu z dotacji unijnych oraz jako sposób finansowania przedsiębiorców niebędących płatnikami VAT, rolników oraz profesjonalistów.

W ofercie dostępne są dwa rodzaje tej pożyczki:

- pożyczka leasingowa - wygodny sposób finansowania zakupu środków trwałych niezbędnych do prowadzenia gospodarstwa rolnego czy firmy;
- pożyczka leasingowa europejska - niezbędna do finansowania inwestycji, podczas których wykorzystywane są dotacje z unijne.

Pożyczka leasingowa to produkt dopasowany do indywidualnych potrzeb beneficjenta. Można nią sfinansować nawet 100 proc. inwestycji, jest to elastyczne źródło finansowania aktywów trwałych, a klient otrzymuje szybką decyzję o przyznaniu finansowania. Produkt wyróżnia długi okres kredytowania (nawet 7 lat), wysoka kwota oraz elastyczny harmonogram spłat zobowiązań, który przedsiębiorca może dostosować do sezonowości przychodów w swojej firmie.

## 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 nosto i loro.

### Gwarancje bankowe i akredytywy

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

W pierwszej połowie 2017 roku Bank wystawił 368 gwarancji bankowych na zlecenia klientów obszaru Bankowości MSP na łączną kwotę 63,15 mln zł.

Na zlecenie klientów z tego obszaru w pierwszej połowie 2017 roku Bank otworzył 86 akredytyw importowych na łączną kwotę 13,79 mln zł oraz obsłużył 57 akredytyw eksportowych o łącznej wartości 24,82 mln zł wystawionych przez banki trzecie na rzecz tych klientów.

### Wolumeny komercyjne

Według stanu na 30 czerwca 2017 r. depozyty klientów Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw w ujęciu skonsolidowanym wyniosły 6 554 mln zł i były o 969 mln zł, tj. o 17% wyższe niż na koniec 2016 roku. Wzrost wolumenów zgromadzonych na rachunkach bieżących zniwelował spadki odnotowane na pozostałych produktach depozytowych.

Wartość portfela kredytów i pożyczek segmentu Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw w ujęciu skonsolidowanym wyniosła na 30 czerwca 2017 r. 11 470 mln zł, pozostając na poziomie z końca 2016 r.

**Tabela 29. Depozyty i Kredyty Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw<sup>10</sup>**

| w tys. zł                         | 30.06.2017        | 31.12.2016        | zmiana r/r     |            |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|----------------|------------|
|                                   |                   |                   | tys. zł        | %          |
| Rachunki bieżące                  | 5 015 104         | 3 644 228         | 1 370 875      | 38%        |
| Rachunki oszczędnościowe          | 278 375           | 363 600           | (85 225)       | (23%)      |
| Depozyty terminowe                | 900 353           | 988 362           | (88 008)       | (9%)       |
| Lokaty overnight                  | 359 680           | 588 277           | (228 597)      | (39%)      |
| <b>Rachunki i depozyty</b>        | <b>6 553 511</b>  | <b>5 584 466</b>  | <b>969 045</b> | <b>17%</b> |
| Kredyty konsumpcyjne              | 705               | 791               | (87)           | (11%)      |
| Kredyty inwestycyjne              | 7 017 543         | 7 154 189         | (136 646)      | (2%)       |
| Kredyty w rachunku bieżącym       | 2 425 104         | 2 210 189         | 214 915        | 10%        |
| Należności leasingowe             | 555 875           | 541 182           | 14 693         | 3%         |
| Karty kredytowe                   | 817               | 657               | 159            | 24%        |
| Pożyczki krótkoterminowe          | 997 974           | 1 161 959         | (163 985)      | (14%)      |
| Faktoring                         | 471 791           | 410 048           | 61 743         | 15%        |
| <b>Kredyty i pożyczki (netto)</b> | <b>11 469 809</b> | <b>11 479 016</b> | <b>(9 207)</b> | <b>0%</b>  |

### Wynik z działalności bankowej Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw

Wynik z działalności bankowej Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw w I półroczu 2017 roku wyniósł 172,3 mln zł i był niższy o 3% w porównaniu do I półrocza 2016 roku. Wynik ten stanowi 12,7% całego wyniku z działalności bankowej Grupy.

Na koniec czerwca 2017 roku w segmencie MSP obsługiwanych było: 16 633 klientów, z czego 7 256 (43,6%) to rolnicy, 2 303 (13,9%) to przedsiębiorstwa z sektora Agro i 7 074 (42,5%) to przedsiębiorstwa z pozostałych sektorów.

<sup>10</sup> Patrz: przypis s.45

**Tabela 30. Wynik z działalności bankowej Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw<sup>11</sup>**

| w tys. zł                                      | 6 miesięcy<br>do 30.06.2017 | 6 miesięcy<br>do 30.06.2016 | zmiana r/r     |             |
|--|-----------------------------|-----------------------------|----------------|-------------|
|  |                             |                             | tys. zł        | %           |
| Wynik z tytułu odsetek                         | 115 162                     | 115 570                     | (408)          | 0%          |
| Wynik z tytułu prowizji                        | 47 283                      | 46 966                      | 317            | 1%          |
| Wynik z działalności handlowej<br>i pozostałej | 9 886                       | 14 967                      | (5 081)        | (34%)       |
| <b>Wynik z działalności bankowej</b>           | <b>172 331</b>              | <b>177 503</b>              | <b>(5 172)</b> | <b>(3%)</b> |

## 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.

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

### Oferta produktowa

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 sypływem należności i realizację płatności, a także kompleksowa obsługa gotówkowa, schematy cash pool'owe oraz zaawansowane rozwiązania kartowe.

<sup>11</sup> Patrz: przypis s.45

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 wierzycelności 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).

### Finansowanie handlu dla klientów obszaru Bankowości Korporacyjnej

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

#### Gwarancje bankowe i akredytywy

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

W pierwszej połowie 2017 roku Bank wystawił 956 gwarancji bankowych na zlecenia klientów Obszaru Bankowości Korporacyjnej na łączną kwotę 588,54 mln zł.

Na zlecenie klientów z tego obszaru w pierwszej połowie 2017 roku Bank otworzył 545 akredytyw importowych na łączną kwotę 196,07 mln zł oraz obsłużył 167 akredytyw eksportowych o łącznej wartości 78,41 mln zł wystawione przez banki trzecie na rzecz tych klientów.

## Wolumeny komercyjne

Według stanu na 30 czerwca 2017 r. depozyty klientów Bankowości Korporacyjnej w ujęciu skonsolidowanym wyniosły 13 921 mln zł i były o 517 mln zł, tj. o 4% niższe niż na koniec 2016 roku.

Wartość portfela kredytów i pożyczek segmentu Bankowości Korporacyjnej w ujęciu skonsolidowanym wyniosła na 30 czerwca 2017 r. 14 555 mln zł, co oznacza wzrost o 5% w stosunku do końca 2016 roku.

**Tabela 31. Depozyty i Kredyty Bankowości Korporacyjnej<sup>12</sup>**

| w tys. zł                         | 30.06.2017        | 31.12.2016        | zmiana r/r       |             |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------|
|                                   |                   |                   | tys. zł          | %           |
| Rachunki bieżące                  | 5 132 235         | 5 644 611         | (512 377)        | (9%)        |
| Rachunki oszczędnościowe          | 6 496             | 5 455             | 1 041            | 19%         |
| Depozyty terminowe                | 6 584 598         | 6 362 211         | 222 386          | 3%          |
| Lokaty overnight                  | 2 197 321         | 2 425 608         | (228 287)        | (9%)        |
| <b>Rachunki i depozyty</b>        | <b>13 920 649</b> | <b>14 437 886</b> | <b>(517 237)</b> | <b>(4%)</b> |
| Kredyty konsumpcyjne              | 72                | 117               | (45)             | (39%)       |
| Kredyty inwestycyjne              | 6 320 655         | 5 850 991         | 469 664          | 8%          |
| Kredyty w rachunku bieżącym       | 3 038 267         | 2 632 005         | 406 262          | 15%         |
| Należności leasingowe             | 1 462 780         | 1 487 051         | (24 271)         | (2%)        |
| Karty kredytowe                   | 2 448             | 2 003             | 446              | 22%         |
| Pożyczki krótkoterminowe          | 2 364 577         | 2 352 338         | 12 239           | 1%          |
| Inne kredyty                      | 1 344             | 120 514           | (119 170)        | (99%)       |
| Faktoring                         | 1 364 562         | 1 391 317         | (26 755)         | (2%)        |
| <b>Kredyty i pożyczki (netto)</b> | <b>14 554 705</b> | <b>13 836 335</b> | <b>718 369</b>   | <b>5%</b>   |

## Wynik z działalności bankowej Bankowości Korporacyjnej

Wynik z działalności bankowej Bankowości Korporacyjnej w I półroczu 2017 roku wyniósł 236,1 mln zł i był wyższy o 13% w porównaniu do wyniku za I półrocze 2016 rok. Wynik ten stanowi 17,4% całego wyniku z działalności bankowej Grupy, w porównaniu do 15,8% w analogicznym okresie roku poprzedniego.

<sup>12</sup> Patrz: przypis s.45

**Tabela 32. Wynik z działalności bankowej Bankowości Korporacyjnej<sup>13</sup>**

| w tys. zł                                      | 6 miesięcy<br>do 30.06.2017 | 6 miesięcy<br>do 30.06.2016 | zmiana r/r    |            |
|--|-----------------------------|-----------------------------|---------------|------------|
|  |                             |                             | tys. zł       | %          |
| Wynik z tytułu odsetek                         | 135 148                     | 114 246                     | 20 902        | 18%        |
| Wynik z tytułu prowizji                        | 61 236                      | 56 015                      | 5 221         | 9%         |
| Wynik z działalności handlowej<br>i pozostałej | 39 741                      | 39 111                      | 630           | 2%         |
| <b>Wynik z działalności bankowej</b>           | <b>236 125</b>              | <b>209 372</b>              | <b>26 753</b> | <b>13%</b> |

## 11.8. Obszar Bankowości Korporacyjnej i Instytucjonalnej

Obszar Bankowości Korporacyjnej i Instytucjonalnej (*Corporate and Institutional Banking - CIB*) wspiera sprzedaż produktów grupy BNP Paribas skierowanych 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 optymalizacja kapitału obrotowego;
- zarządzanie ryzykiem finansowym i towarowym.

Obszar Bankowości CIB oferuje klientom najwyższej jakości wiedzę ekspercką, łącząc znajomość rynku polskiego z doświadczeniem na rynkach 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 przejścia 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.

<sup>13</sup> Patrz: przypis s.45



## 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 (ryzyka płynności, stopy procentowej w księdze bankowej oraz walutowego) ze wszystkich linii biznesowych do linii Zarządzania Aktywami i Pasywami, która centralnie zarządza tymi obszarami ryzyka. „Transfer” ryzyka jest realizowany przede wszystkim w ramach systemu cen transferowych, odzwierciedlającego przyjętą strategię finansowania działalności Banku.

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

## 11.10. Współpraca z instytucjami finansowymi

Według stanu na 30 czerwca 2017 roku Bank utrzymywał relacje korespondenckie z około 1 000 banków, w tym posiadał w bankach zagranicznych 40 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 czerwca 2017 roku wyrażona w liczbie pełnych etatów (z uwzględnieniem pracowników na urloпах macierzyńskich, wychowawczych i dłuższych zwolnieniach lekarskich) wynosiła 7 808 etatów wobec 8 073 na koniec grudnia 2016 roku. Zatrudnienie w Banku na koniec czerwca 2017 r. i koniec 2016 r. uwzględnia połączenie prawne z Sygma Bank Polska 31 maja 2016 r.

Poniższa tabela przedstawia strukturę zatrudnienia w Grupie Kapitałowej w poszczególnych okresach w przeliczeniu na pełne etaty.

Tabela 33. Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Banku

|  | 30.06.2017   | 31.12.2016   | 31.12.2015   |
|--|--------------|--------------|--------------|
| <b>Grupa Kapitałowa Banku</b>  | <b>7 808</b> | <b>8 073</b> | <b>8 512</b> |
| <b>Bank ogółem, w tym:</b>   | <b>7 510</b> | <b>7 978</b> | <b>7 588</b> |
| Centrala   | 3 358        | 3 627        | 3 189        |
| Oddziały   | 4 010        | 4 204        | 4 242        |
| Mobilni doradcy  | 95           | 95           | 88           |
| Biuro Maklerskie   | 33           | 38           | 54           |
| Ośrodek szkoleniowy  | 11           | 10           | 11           |
| Związki Zawodowe   | 4            | 4            | 4            |
| <b>TFI BGŻ BNPP</b>  | <b>23</b>    | <b>21</b>    | <b>19</b>    |
| <b>BGŻ BNPP Faktoring Sp. z o.o.</b>   | <b>62</b>    | <b>57</b>    | <b>30</b>    |
| <b>BFN ACTUS Sp. z o.o.</b>  | <b>1</b>     | <b>1</b>     | <b>1</b>     |
| <b>BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o.*</b><br><i>(dawniej: Fortis Lease Polska Sp. z o.o. w likwidacji)</i> | <b>0</b>     | <b>0</b>     | <b>0</b>     |
| <b>BNP Paribas Group Service Center S.A.</b><br><i>(dawniej: Laser Services Polska S.A.)</i>                     | <b>212</b>   | <b>16</b>    | <b>5</b>     |
| <b>Syigma Bank Polska S.A.</b>   | <b>-</b>     | <b>-</b>     | <b>869</b>   |

\* zatrudnienie w spółce wynosi 0,25 etatu

## 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 osób mających istotny wpływ na profil ryzyka Banku BGŻ BNP Paribas S.A.*, która została opracowana zgodnie z zaleceniami Uchwały KNF nr 258/2011 oraz wymogami wynikającymi z dyrektywy CRDIV i została zatwierdzona przez Radę Nadzorczą w dniu 9 września 2016 roku.

W Banku powołany 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, Bankowość Prywatna;
- system premiowy określający zasady przyznawania i wypłaty wynagrodzenia zmiennego, w tym premii, dla pracowników zatrudnionych na stanowiskach mających istotny wpływ na profil ryzyka w Banku;
- systemy premiowe dla określonych grup pracowników poza bezpośrednią sprzedażą.

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

## Szkolenia i rozwój

Działalność szkoleniowa w pierwszej połowie 2017 roku realizowana była w ścisłej współpracy z liniami biznesowymi Banku.

Liczba uczestników szkoleń ogółem wyniosła 50 394, w tym: 41 850 uczestników szkoleń e-learningowych.

### Najważniejsze inicjatywy szkoleniowe zrealizowane w I półroczu 2017 roku:

- 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 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 obszarem compliance w zakresie monitorowania i raportowania realizacji szkoleń obowiązkowych.

### Programy rozwojowe realizowane w I półroczu 2017 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, poznać sposób funkcjonowania spółek w innych krajach, jak i wymienić się doświadczeniami.
- Program Rozwój naszą siłą – celem programu jest wzmocnienie kompetencji menedżerskich poprzez różnorodne działania szkoleniowo-coachingowe.
- Wewnętrzny Rynek Pracy - kontynuacja, rozpoczętej w 2014 roku, inicjatywy, której celem jest wzmocnienie mobilności zawodowej pracowników wewnątrz organizacji.
- Dni Mobilności Zawodowej – inicjatywa wspierająca mobilność zawodową pracowników. W trakcie tych dni pracownicy mogą zapoznać się ze specyfiką pracy w danym obszarze biznesowym oraz wziąć udział w spotkaniach (tradycyjnych i wirtualnych) poświęconych tematyce rozwoju zawodowego. Jednocześnie, w trakcie Dni Mobilności organizowane są szkolenia i konferencje na temat budowania kariery zawodowej.
- 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:

- program stażowy „Bankformersi”, skierowany do studentów IV i V roku i związany z realizacją wybranych projektów dla Banku;
- program praktyk „Postaw na Rozwój”, skierowany do studentów IV i V roku. Celem tego programu jest przekazanie wiedzy, przygotowanie do zawodu oraz wzmocnienie wizerunku Banku jako pożądanego pracodawcy;
- program „Ambadorskie Duety” – zadaniem dwóch współpracujących ze sobą reprezentantów Banku będzie budowanie wizerunku Banku jako atrakcyjnego pracodawcy. Program skierowany jest do studentów co najmniej II roku wybranych uczelni.

## 11.12. Informatyka

Działania prowadzone w 2017 roku w ramach projektów IT realizowane są w 3 głównych obszarach:

- 1) **Integracja operacyjna Banku BGŻ BNP Paribas Polska SA z exSygma Bank Polska SA** – pod koniec czerwca 2017 r. nastąpiło produkcyjne wdrożenie zmian w systemach informatycznych, natomiast na drugą połowę br. roku zaplanowana jest migracja klientów z systemów exSygma Bank do docelowych systemów Banku BGŻ BNP Paribas.
- 2) **Projekty realizowane w ramach bieżącej działalności Banku** to głównie: digitalizacja obsługi klienta, optymalizacja i rozwój usług IT oraz zarządzanie danymi.
- 3) **Projekty regulacyjne** – zaangażowanie w realizację dużych projektów obligatoryjnych wynikających ze zmian w przepisach (np. IFRS 9, MIFID II) oraz konieczności zachowania zgodności z wysokimi standardami grupy BNP Paribas (np. Radar – Risk Data Agregation, KYC – Know Your Customer), jak również w projekty z dziedziny cyberbezpieczeństwa.

W I półroczu 2017 roku na projekty inwestycyjne w obszarze IT wydano 25 mln zł. Aktualnie w realizacji pozostają 132 projekty.

### Najważniejsze przedsięwzięcia zrealizowane w obszarze IT

Projekty związane z przygotowaniem do połączenia operacyjnego banków BGŻ BNP Paribas Polska SA i exSygma Bank Polska SA zakładają integrację narzędzi i systemów informatycznych obu banków. Zapewnione jest niezakłócone działanie Banku przy zachowaniu pełnego bezpieczeństwa operacyjnego i ograniczenia do minimum negatywnego wpływu na klientów.

Najważniejsze zadania zrealizowane w pierwszej połowie 2017 roku w obszarze IT w ramach procesu pełnej integracji banków:

- styczeń - wdrożenie ostatniego etapu projektu Tallyman One Collection Tool – centralizacja procesów windykacyjnych oraz ułatwienia w obsłudze klienta w Banku (obsługa klienta w 1 aplikacji wg ujednoczonych procesów),
- kwiecień - zakończenie procesu migracji dokumentacji kredytowej klientów exBGZ do docelowego systemu DocuWare,
- maj - (i) wdrożenie nowych funkcjonalności w systemach bankowości internetowej PI@net i BiznesPI@net; (ii) SmartCash Release 1 – wdrożenie 30 usprawnień funkcjonalnych i technicznych dla użytkowników aplikacji w oddziałach,
- czerwiec - (i) migracja danych o kartach debetowych z systemu exBNP do docelowego systemu Banku BGŻ BNP Paribas; (ii) wdrożenie pierwszej części zmian funkcjonalnych w systemach docelowych Banku BGŻ BNP Paribas na potrzeby migracji danych z exSygma. Wprowadzono i uruchomiono 59 zmian w 23 systemach Banku.
- Projekty infrastrukturalne Banku;
  - wdrożenie rozwiązania Skype for Business,
  - przebudowa systemu zabezpieczeń sieci Banku na styku z internetem,
  - implementacja firewalla aplikacyjnego dla systemu bankowości elektronicznej,
  - uruchomienie dodatkowej komory serwerowej w podstawowym Data Center,
  - uruchomienie w pełni redundantnej infrastruktury sieciowej i serwerowej dla systemu Biura Maklerskiego w Data Center Banku,
  - wdrożenie nowego systemu rezerwacji sal konferencyjnych,
  - upgrade bramek pocztowych Secure Email Gateway,
  - migracja skrzynek exSygma.

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

- implementacja funkcjonalności „eUrząd” w PI@net i Product Center,
- FX PI@net - wdrożenie nowych funkcjonalności platformy walutowej: Alerty Kursowe, Indykacje Cenowe, Czat z Dealerem, Serwis Ekonomiczny,
- udostępnienie BiznesPI@net dla płatności realizowanych za pośrednictwem PayU/PayByNet,
- przeniesienie procesu oceny FATCA z MIFID IT Tool do OKL,
- uruchomienie infolinii dla klientów posługujących się językiem ukraińskim,
- uruchomienie strony www Banku w języku ukraińskim,
- wdrożenie produktów leasingowych i pożyczek leasingowych w aplikacji Lease Offers.

## 12. OPIS DZIAŁALNOŚCI PODMIOTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. W I PÓŁROCZU 2017 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.

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 czerwca 2017 r. wyniosła około 1 218 mln zł);
- **BGŻ SFIO**, którego zarządzanie Towarzystwo przejęło od Ilopema 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 czerwca 2017 r. wyniosła ponad 46,7 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 czerwca 2017 r. wyniosła 72,0 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 czerwca 2017 r. wyniosła ponad 20,8 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 tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego. Nowa emisja certyfikatów/tytułów uczestnictwa została przeprowadzona w marcu br. (wartość aktywów na koniec czerwca 2017 r. wynosiła 5,9 mln zł).

Tabela 34. Podstawowe dane finansowe TFI BGŻ BNPP

| tys. zł                      | 30.06.2017* | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|------------------------------|-------------|------------|------------|
| Suma bilansowa               | 13 546      | 12 657     | 14 845     |
| Inwestycje długoterminowe    | 627         | 622        | 2 618      |
| Kapitał własny               | 10 527      | 9 755      | 13 673     |
| w tym: wynik finansowy netto | 769         | (3 595)    | (245)      |

\* - dane przed audytem

TFI BGŻ BNPP współpracuje z Bankiem 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 30 czerwca 2017 roku poziom funduszy własnych wynosił 10,5 mln zł i jest wystarczający dla bezpiecznego prowadzenia bieżącej działalności.

Na 30 czerwca 2017 roku TFI BGŻ BNPP zarządzało aktywami o łącznej wartości ponad 1 363,4 mln zł, i zajmuje 9 miejsce na rynku pod względem przyrostu zarządzanych aktywów.

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, niemniej bieżące wyniki są dodatnie. 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 odroczonym terminem płatności. Spółka specjalizuje się w obsłudze międzynarodowych klientów korporacyjnych, zapewniając Grupie możliwość świadczenia poszerzonego i zintegrowanego asortymentu produktów finansowych. BGŻ BNP Paribas Faktoring stwarza możliwość sprzedaży krzyżowej (cross-sellingu) na rzecz klientów korporacyjnych i MSP.

BGŻ BNP Paribas Faktoring posiada kapitał zakładowy w wysokości 10,4 mln zł, który dzieli się na 20 820 udziałów. Aktywa BGŻ BNP Paribas Faktoring na 30 czerwca 2017 roku wynosiły 2 020 mln zł.

Na koniec czerwca 2017 roku BGŻ BNP Paribas Faktoring był 5 co do wielkości obrotów spółką faktoringową w Polsce (według rankingu Polskiego Związku Faktorów) i posiadał 8,8% udziału w rynku.

**Tabela 35. Podstawowe dane finansowe BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o.**

| tys. zł                      | 30.06.2017 | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|------------------------------|------------|------------|------------|
| Suma bilansowa               | 2 020 075  | 1 901 120  | 1 005 936  |
| Należności od klientów       | 1 824 631  | 1 782 818  | 912 173    |
| Kapitał własny               | 16 089     | 16 386     | 12 793     |
| w tym: wynik finansowy netto | 5 679      | 5 976      | 2 977      |

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

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

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

Według stanu na 30 czerwca 2017 roku portfel inwestycyjny spółki składał się z nieruchomości w postaci gruntu niezabudowanego we Wrocławiu-Marszowicach o powierzchni 46,8468 ha. Zgodnie z obowiązującym Miejsowym Planem Zagospodarowania Przestrzennego nieruchomość przeznaczona jest pod zabudowę mieszkaniową.

Celem Spółki jest doprowadzenie do korzystnej sprzedaży posiadanej nieruchomości.

**Tabela 36. Podstawowe dane finansowe BFN Actus Spółka z o.o.**

| tys. zł                      | 30.06.2017* | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|------------------------------|-------------|------------|------------|
| Suma bilansowa               | 54 652      | 54 772     | 54 703     |
| Inwestycje długoterminowe    | 54 466      | 54 466     | 54 487     |
| Kapitał własny               | 46 449      | 46 557     | 8 556      |
| w tym: wynik finansowy netto | (108)       | (895)      | (1 527)    |

\* - dane przed audytem

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

*(dawniej: Fortis Lease Polska Sp. z o.o.)*

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 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników FLP z dnia 30 czerwca 2014 roku, 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.

W dniach 14 lipca 2016 r., 16 sierpnia 2016 r. oraz 19 sierpnia 2016 r. Zarząd Spółki 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 3 listopada 2016 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę o utworzeniu 3 nowych oddziałów Spółki: w Markach, Jeleniej Górze oraz Grodzisku Mazowieckim.

W dniu 28 marca 2017 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę o utworzeniu 2 kolejnych oddziałów Spółki: w Pietrowicach Wielkich i Zabrze. Obecnie Spółka posiada 56 oddziałów.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 30 czerwca 2017 r. składał się z 2 równych udziałów o łącznej wartości nominalnej 20 000 zł. Suma aktywów natomiast wynosiła 535 556 tys. zł.

**Tabela 37. Podstawowe dane finansowe BNP Paribas Leasing Services Spółka z o.o.**

| tys. zł                      | 30.06.2017 | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|------------------------------|------------|------------|------------|
| Suma bilansowa               | 535 556    | 151 891    | 4 821      |
| Inwestycje długoterminowe    | 449 936*   | 0          | 0          |
| Kapitał własny               | (4 358)    | 724        | 2 170      |
| w tym: wynik finansowy netto | (5 083)    | (1 446)    | (23)       |

\* należności z tytułu udzielonego finansowania

## 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., Bank 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 38. Podstawowe dane finansowe BNP Paribas Group Service Center S.A.

| tys. zł                      | 30.06.2017 | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|------------------------------|------------|------------|------------|
| Suma bilansowa               | 21 254     | 25 594     | 14 631     |
| Inwestycje krótkoterminowe   | 13 636     | 20 420     | 11 986     |
| Kapitał własny               | 19 395     | 23 879     | 13 340     |
| w tym: wynik finansowy netto | 10 416     | 16 554     | 2 313      |

## 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, 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 szczęblu 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 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 klienta, 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 zależnych 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 I półroczu 2017 roku uzyskano łącznie 323,4 mln zł należności, z czego:

- 143,5 mln zł – na etapie windykacji prawnej (Personal Finance - 54 mln zł, mikroprzedsiębiorstwa - 38 mln zł, MSP - 32,4 mln zł, kredyty hipoteczne - 16 mln zł, 3,1 mln zł - podmioty korporacyjne);
- 109,4 mln zł – w wyniku restrukturyzacji portfela;
- 70,5 mln zł – w wyniku sprzedaży portfela NPL.

Łączna liczba tytułów egzekucyjnych wystawionych przez Bank w I półroczu 2017 r. wynosiła 9 500.

## 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 zdefiniowane 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 spotykają 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.

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

## Struktura finansowania kredytów

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

**Tabela 39. Struktura finansowania portfela kredytowego**

| w mln zł                         | 30.06.2017    |
|----------------------------------|---------------|
| <b>Kredyty netto</b>             | <b>53 779</b> |
| <b>Źródła finansowania razem</b> | <b>60 279</b> |
| Depozyty klientów, w tym:        | 53 562        |
| - klienci indywidualni           | 27 609        |
| - klienci korporacyjni           | 24 777        |
| - pozostałe podmioty finansowe   | 1 176         |
| Długoterminowe linie kredytowe   | 6 333         |
| Emisje papierów dłużnych         | 384           |

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 30 czerwca 2017 roku struktura uruchomionych długoterminowych linii kredytowych przedstawiała się następująco:

**Tabela 40. Struktura pożyczek z grupy BNP Paribas**

| w mln | 30.06.2017 |
|-------|------------|
| CHF   | 1 008      |
| EUR   | 231        |
| PLN   | 641        |

**Tabela 41. Struktura pożyczek z EBOiR, EBI i CEB**

| w mln | 30.06.2017 |
|-------|------------|
| EUR   | 132        |
| PLN   | 263        |

## Ryzyko walutowe

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

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

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

Wartości globalnej pozycji walutowej i VaR są limitowane i 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 utrzymania danej pozycji walutowej (weryfikacja historyczna lub tzw. „back testing”). Okres porównawczy to ostatnie 250 dni roboczych.

Weryfikacje historyczne modelu VaR przeprowadzone w 2017 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 skumulowaną lukę stopy procentowej dla portfela bankowego na dzień 30 czerwca 2017 r. Wykorzystanie ustanowionych limitów jest poniżej wartości maksymalnych.

**Tabela 42. Luka stopy procentowej (w mln zł)**

| Termin | Luka   |
|--------|--------|
| 1M     | -5 728 |
| 3M     | -354   |
| 6M     | 297    |
| 1Y     | -2 500 |
| 2Y     | -3 447 |
| 3Y     | -2 890 |
| 5Y     | -1 243 |
| 10Y    | 100    |

### 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 czerwca 2017 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 przyznanym 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 kwartale 2017 roku ekspozycja na ryzyko kontrahenta wobec klientów korporacyjnych spadła o 11%, a wobec banków o 10%.

## 13.4. Ryzyko kraju

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

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

Według stanu na 30 czerwca 2017 roku 59,1% ekspozycji Banku wobec rynków zagranicznych stanowiła zagraniczna działalność kredytowa Banku, 31,5% związanych było z transakcjami handlu zagranicznego, 9,3% to transakcje skarbowe (w tym transakcje lokacyjne i pochodne), zaś 0,1% wynikało z transakcji pochodnych zawartych z zagranicznymi klientami korporacyjnymi. Francja skupiała 26% ekspozycji, Holandia 15%, Niemcy 13% oraz Szwajcaria 9%. Pozostałe ekspozycje koncentrowały się wokół Wielkiej Brytanii, Belgii, Luxemburga i Turcji.

## 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 rezidualnego). 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 prawowania kontroli wewnętrznej w Banku*”, zatwierdzonym przez Zarząd Banku. 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 S.A.*”.

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 osiąganie celów Banku. Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad kontrolą systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz ocenia jej adekwatność i skuteczność.

Raportowanie i przejrzystość działania. Bank zgodnie z obowiązującymi regulacjami wyznacza kapitał regulacyjny na pokrycie ryzyka operacyjnego. Do kalkulacji Bank stosuje metodę standardową (STA). W zakresie podmiotów zależnych wobec Banku, w ujęciu skonsolidowanym, wymogi odnoszące się do tych podmiotów są wyznaczane wg metody wskaźnika bazowego (BIA).

## 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 zgodnie 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 30 czerwca 2017 roku nie toczyły się postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Banku, których wartość przekraczałyby 10% kapitałów własnych Banku.

Według stanu na 30 czerwca 2017 roku łączna wartość przedmiotu sporu w sprawach sądowych przeciwko Bankowi (z wyłączeniem postępowań przeciwegzekucyjnych oraz postępowań o stwierdzenie nieważności dokonanych czynności prawnych) wynosi 159 747 181,10 zł. Natomiast łączna wartość przedmiotu sporu w sprawach sądowych z powództwa Banku wynosi 393 340 563,07 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. W dniu 4 kwietnia 2017 roku na postępowaniu Sąd Najwyższy przyjął sprawę do rozpoznania. Termin posiedzenia nie został jeszcze wyznaczony.

### Roszczenia przedsiębiorców wobec Banku (opłata interchange)

Do 30 czerwca 2017 roku Bank otrzymał łącznie 26 wniosków o zawezwanie do próby ugodowej od przedsiębiorców korzystających z płatności dokonywanych za pomocą kart płatniczych. Łączna wartość roszczeń ww. przedsiębiorców wynosi 986,06 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.

### Postępowania wszczęte przez klientów Banku, którzy zawarli umowy kredytu walutowego oraz denominowanego i indeksowanego do CHF

Według stanu na 30 czerwca 2017 roku Bank był pozwanym w (60) sześćdziesięciu sprawach sądowych, w których klienci Banku żądają bądź stwierdzenia nieważności umowy kredytu hipotecznego w zakresie udzielenia kredytu walutowego, denominowanego lub indeksowanego do waluty CHF (dalej „umowy 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.

Od stycznia 2017 roku można zaobserwować wyraźny wzrost liczby roszczeń klientów Banku wynikających z umów CHF. Łączna wartość dochodzonych roszczeń w ww. sprawach wynosi 27,9 mln zł.

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

Zgodnie ze strategią rozwoju grupy BNP Paribas, w celu integracji usług świadczonych na rynku polskim przeprowadzono w ostatnich dwóch latach połączenie 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 4,9%, a w rynku depozytów 4,5%. Według stanu na koniec czerwca 2017 roku Grupa BGŻ BNP Paribas S.A. była szóstą pod względem wartości aktywów grupą bankową w Polsce.

W kwietniu 2016 roku Zarząd Banku przyjął zaktualizowaną Strategię rozwoju Banku na lata 2016-2018. Zgodnie z nią Bank zamierza opierać swój rozwój na 4 filarach:

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

Warunkiem 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. Ostatnim etapem procesu integracji będzie przeprowadzenie migracji danych klientów Sygma Bank Polska, zaplanowane na II połowę 2017 roku.

Skuteczne przeprowadzenie operacji migracji danych klientów i zamknięcie fuzji operacyjnej pozwolił 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 we wszystkich głównych obszarach 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.

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. Skala poprawy efektywności i jej tempo uzależnione są w dużej mierze od możliwości obniżenia bazy kosztowej. Realizacja założonych synergii kosztowych jest w części neutralizowana poprzez konieczność ponoszenia kosztów związanych z prowadzoną reorganizacją procesów oraz kosztami unowocześniania wykorzystywanych rozwiązań i oferty produktowej.

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.

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 116 Punktów Obsługi Klienta byłego Sygma Bank Polska.

Szansą dla rynku jest pewien spadek niepewności co do sytuacji gospodarczej. Szybki wzrost gospodarczy w pierwszym kwartale 2017 roku (wzrost o 1,1% w ujęciu kwartalnym i o 4,0% w ujęciu rocznym) oraz stabilizacja wskaźników wyprzedzających koniunktury na wysokich poziomach, sugerują utrzymanie wysokiego tempa wzrostu PKB w nadchodzących miesiącach. Biorąc pod uwagę silny przyrost dochodów gospodarstw domowych oraz spodziewane przyspieszenie absorpcji środków unijnych, finalny popyt krajowy (konsumpcja i inwestycje) będzie zapewne głównym czynnikiem wzrostu PKB o około 3,5%-4,0% r/r w całym 2017 roku.

Czynnikiem negatywnym może okazać się sytuacja na rynku pracy. Obniżenie wieku emerytalnego pod koniec br. oraz zniesienie wiz dla obywateli Ukrainy przez państwa UE, może spowodować obniżenie podaży pracy w nadchodzących kwartałach. W krótkim terminie zmniejszenie podaży pracy może zwiększyć presję płacową, zaś w średnim i długim terminie spowodować obniżenie potencjalnego i rzeczywistego tempa wzrostu PKB.

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.

## 15. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.

### **Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań**

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

- Skonsolidowany Raport Półroczny Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Banku oraz jej wynik finansowy we wszystkich istotnych aspektach.
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. w I półroczu 2017 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 2017 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.

## 16. PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.

|            |   |        |
|------------|---|--------|
| 30.08.2017 | <b>Tomasz Bogus</b><br><i>Prezes Zarządu</i>              | podpis |
| 30.08.2017 | <b>Jean-Charles Aranda</b><br><i>Członek Zarządu</i>      | podpis |
| 30.08.2017 | <b>Daniel Aстрада</b><br><i>Wiceprezes Zarządu</i>        | podpis |
| 30.08.2017 | <b>François Benaroya</b><br><i>Wiceprezes Zarządu</i>     | podpis |
| 30.08.2017 | <b>Philippe Paul Bézieau</b><br><i>Wiceprezes Zarządu</i> | podpis |
| 30.08.2017 | <b>Blagoy Bochev</b><br><i>Wiceprezes Zarządu</i>         | podpis |
| 30.08.2017 | <b>Wojciech Kemblowski</b><br><i>Wiceprezes Zarządu</i>   | podpis |
| 30.08.2017 | <b>Magdalena Legęć</b><br><i>Wiceprezes Zarządu</i>       | podpis |
| 30.08.2017 | <b>Jaromir Pelczarski</b><br><i>Wiceprezes Zarządu</i>    | podpis |
| 30.08.2017 | <b>Jerzy Śledziwski</b><br><i>Wiceprezes Zarządu</i>      | podpis |
| 30.08.2017 | <b>Bartosz Urbaniak</b><br><i>Członek Zarządu</i>         | podpis |