

---



**BANK BGŻ BNP PARIBAS S.A.**

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU  
Z DZIAŁALNOŚCI W 2017 ROKU**

---



**BGZ BNP PARIBAS**

Bank  
zmieniającego  
się świata

## SPIS TREŚCI

<b>1. BANK BGŻ BNP PARIBAS S.A.</b> .....	<b>4</b>
1.1. Struktura Grupy Kapitałowej .....	5
<b>2. CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ BANKU W 2017 ROKU</b> .....	<b>6</b>
2.1. Sytuacja makroekonomiczna .....	6
2.2. Wyniki sektora bankowego .....	8
2.3. Koniunktura giełdowa i inwestycyjna .....	11
<b>3. WAŻNIEJSZE WYDARZENIA W BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. W 2017 ROKU</b> .....	<b>13</b>
<b>4. WŁADZE BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.</b> .....	<b>19</b>
4.1. Skład Rady Nadzorczej .....	19
4.2. Skład Zarządu .....	19
4.3. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej .....	20
<b>5. OCENY RATINGOWE</b> .....	<b>23</b>
<b>6. NAGRODY I WYRÓŻNIENIA</b> .....	<b>23</b>
<b>7. STRUKTURA AKCJONARIATU BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.</b> .....	<b>24</b>
<b>8. NOTOWANIA AKCJI BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. NA GPW</b> .....	<b>26</b>
<b>9. SYTUACJA FINANSOWA BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.</b> .....	<b>27</b>
9.1. Jednostkowy rachunek zysków i strat .....	27
9.2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	35
9.3. Sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	35
9.4. Fundusze własne i wskaźniki kapitałowe .....	41
9.5. Wskaźniki finansowe .....	44
9.6. Przeciętne stopy procentowe stosowane w Banku .....	45
<b>10. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE BANKU BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI BANKU W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU</b> .....	<b>46</b>
<b>11. OPIS DZIAŁALNOŚCI BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. W 2017 ROKU</b> .....	<b>48</b>
11.1. Placówki Banku i sieć bankomatów .....	48
11.2. Alternatywne kanały dystrybucji .....	49
11.3. Obszar Bankowości Detalicznej i Biznesowej .....	50
11.4. Obszar Bankowości Personal Finance .....	57
11.5. Działalność Biura Maklerskiego Banku BGŻ BNP Paribas S.A. ....	60
11.6. Obszar Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw .....	60
11.7. Obszar Bankowości Korporacyjnej .....	66
11.8. Obszar Bankowości Korporacyjnej i Instytucjonalnej .....	68
11.9. Pozostała działalność bankowa .....	69
11.10. Współpraca z instytucjami finansowymi .....	69
11.11. Zarządzanie kadrami .....	70
11.12. Informatyka .....	72
11.13. Umowy zawarte z bankiem centralnym i organami nadzoru .....	74
<b>12. ZARZĄDZANIE PODSTAWOWYMI RODZAJAMI RYZYKA</b> .....	<b>75</b>
12.1. Ryzyko kredytowe .....	76
12.2. Ryzyko płynności, walutowe i stopy procentowej .....	77
12.3. Ryzyko kontrahenta .....	81
12.4. Ryzyko kraju .....	81
12.5. Ryzyko operacyjne .....	82
12.6. Ryzyko prawne .....	84

13. RAPORT ZE STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO PRZEZ BANK BGŻ BNP PARIBAS S.A. ....	85
13.1. Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w 2017 roku .....	85
13.2. Informacja na temat stanu stosowania przez Bank rekomendacji i zasad zawartych w zbiorze Dobre praktyki spółek notowanych na GPW 2016 .....	92
14. INFORMACJA O BIEGŁYM REWIDENCIE .....	94
15. SPOŁECZNA ODPOWIEDZIALNOŚĆ BIZNESU (CSR) .....	95
15.1. Sprawozdanie na temat informacji niefinansowych.....	101
16. DZIAŁALNOŚĆ SPONSORINGOWA I CHARYTATYWNA.....	102
17. PERSPEKTYWY ROZWOJU BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.....	103
18. ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ .....	105
19. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. ....	106
20. PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.....	107

# 1. BANK BGŻ BNP PARIBAS S.A.

Bank BGŻ BNP Paribas S.A. (dalej: Bank, Bank BGŻ BNP Paribas) 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.

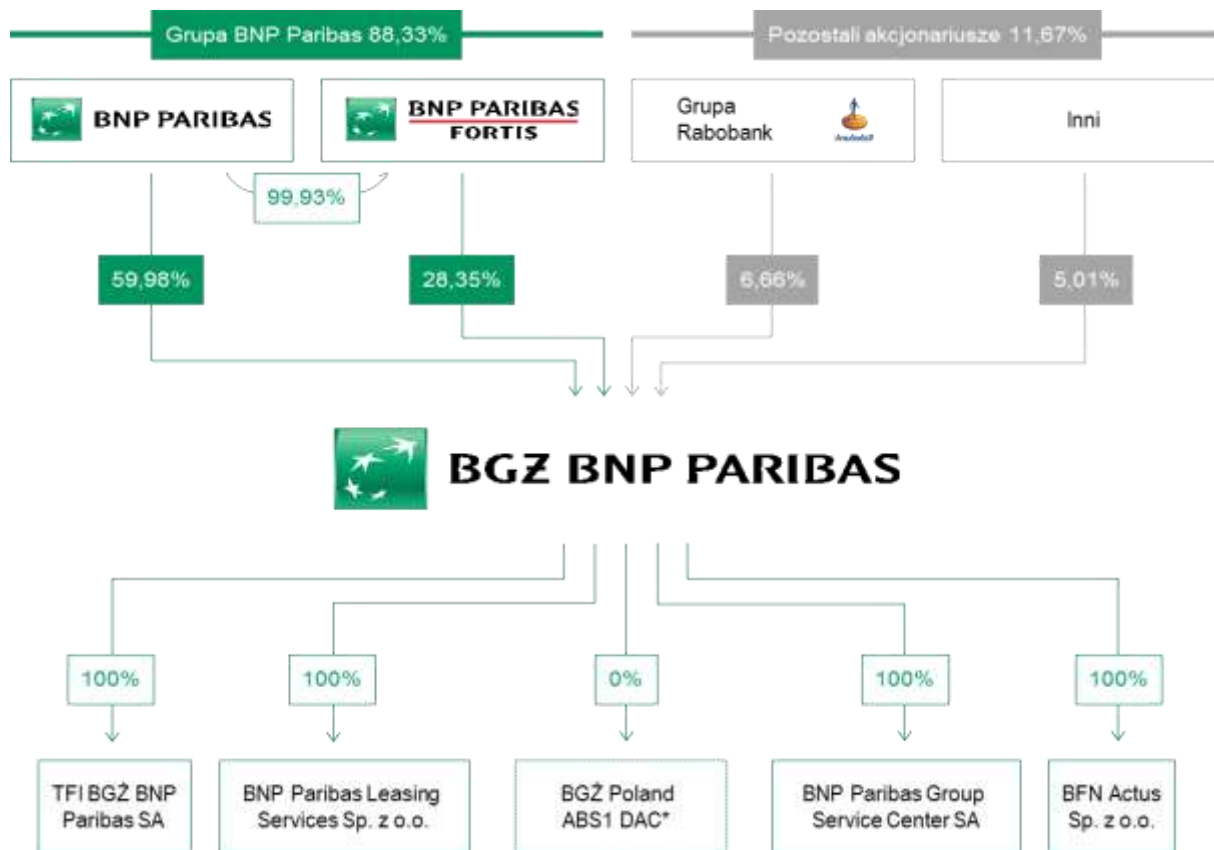
### 1.1. Struktura Grupy Kapitałowej

Na 31 grudnia 2017 roku w skład Grupy Kapitałowej wchodziły następujące jednostki:

- Bank BGŻ BNP Paribas S.A. – jako jednostka dominująca oraz
- poniższe spółki zależne:

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
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
BGZ Poland ABS1 DAC („SPV”)	spółka celowa, utworzona do przeprowadzenia transakcji sekurytyzacyjnej	0,0%	konsolidacja pełna

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



\* BGZ Poland ABS1 DAC („SPV”) z siedzibą w Irlandii, 3RD Floor Kilmore House, Park Lane, Spencer Dock, Dublin. Spółka celowa, z którą Bank przeprowadził transakcję sekurytyzacji części portfela kredytowego. Grupa nie posiada zaangażowania kapitałowego w tej jednostce. Spółka jest kontrolowana przez Bank BGŻ BNP Paribas S.A., w związku ze spełnieniem warunków kontroli zawartych w MSSF 10

W grudniu 2017 roku Bank dokonał sprzedaży 100% udziałów spółki BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. (tj. 20 820 udziałów o łącznej wartości 10 410 tys. zł), reprezentujących 100% kapitału zakładowego i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki, za łączną cenę w wysokości: 10 410 tys. zł na rzecz BNP Paribas S.A., francuskiej spółki akcyjnej (Societe Anonyme), z siedzibą w Paryżu, działającej poprzez oddział BNP Paribas S.A. Oddział w Polsce, z siedzibą w Warszawie.

W związku z powyższą transakcją udziały w jednostkach zależnych Banku spadły o wartość spółki BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o., tj. 7 653 tys. zł. Zysk ze sprzedaży spółki wynosi 2 757 tys. zł i jest wykazany w rachunku zysków i strat w pozycji Wynik na działalności inwestycyjnej.

Po zamknięciu transakcji Bank oraz BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. będą kontynuowały dotychczasową współpracę, wspierając klientów Banku szeroką gamą wysokiej jakości usług faktoringowych.

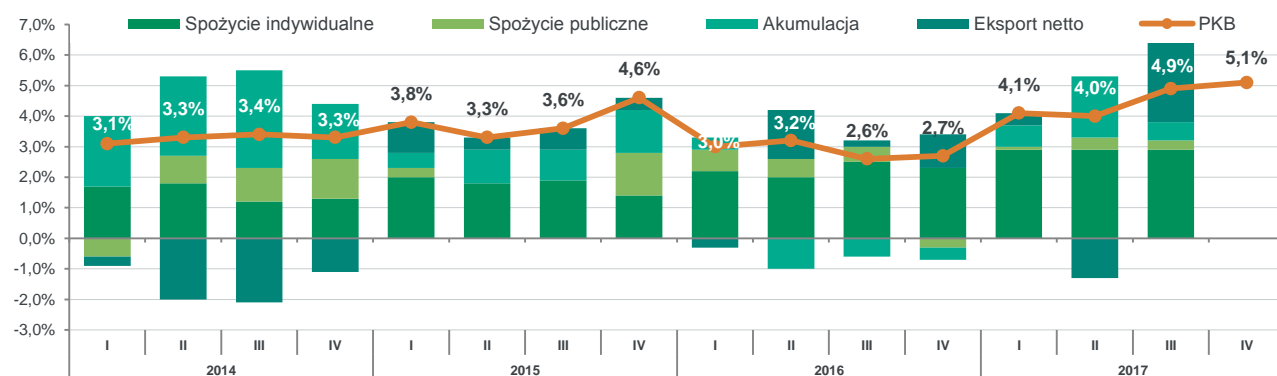
## 2. CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ BANKU W 2017 ROKU

### 2.1. Sytuacja makroekonomiczna

#### PKB

W pierwszych trzech kwartałach 2017 roku wzrost PKB w Polsce wyniósł średnio 4,3% r/r, przy czym w trzecim kwartale tempo wzrostu przyspieszyło do 4,9% r/r. Dane o aktywności gospodarczej za okres październik-grudzień - oraz wstępny szacunek wzrostu PKB za cały 2017 rok o 4,6%, wskazują również na wzrost PKB w okolicach 5% r/r. Zgodnie z danymi GUS, głównym czynnikiem napędzającym wzrost gospodarczy w pierwszych trzech kwartałach ubiegłego roku była konsumpcja gospodarstw domowych, która średnio zwiększyła się o 4,8% r/r - według wstępnych danych za cały 2017 rok, wzrost wydatków konsumpcyjnych w gospodarstwach domowych również wyniósł 4,8%. Szybki wzrost konsumpcji był skutkiem bardzo dobrej sytuacji na rynku pracy, w tym przyspieszenia tempa wzrostu wynagrodzeń, oraz wyższymi świadczeniami społecznymi w ramach rządowego programu *Rodzina 500+*. Pomimo pewnej poprawy absorpcji środków unijnych, tempo wzrostu inwestycji pozostało względnie słabe i wyniosło średnio 1,2% r/r w trzech pierwszych kwartałach 2017 roku. W trzecim kwartale wzrost nakładów inwestycyjnych przyspieszył jednak do 3,3% r/r, a wstępny szacunek wzrostu inwestycji o 5,4% w całym 2017 roku, sugeruje dalsze przyspieszenie wydatków kapitałowych w ostatnim kwartale ubiegłego roku. W 2018 roku spodziewana jest kontynuacja wzrostu inwestycji, głównie w sektorze publicznym.

Wykres 1. Wzrost PKB (r/r)

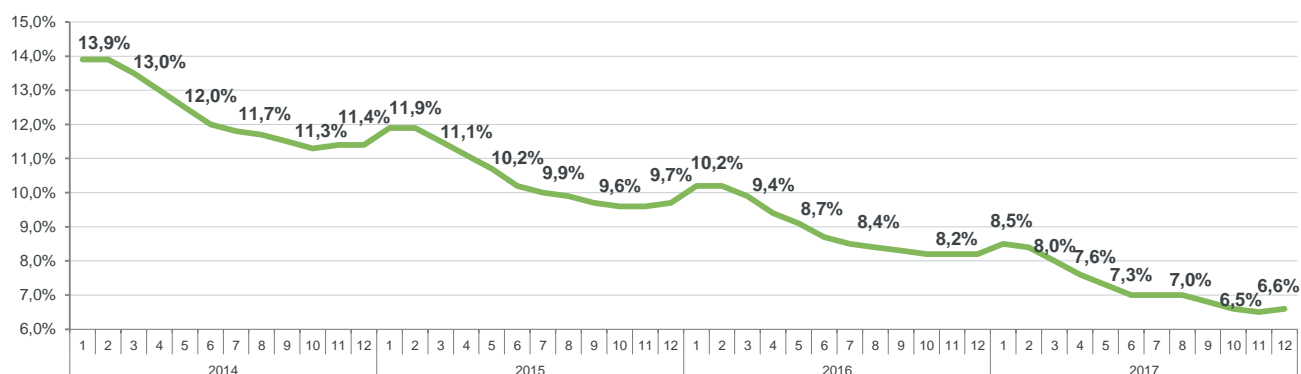


Źródło: GUS

#### Aktywność gospodarcza

W 2017 roku produkcja przemysłowa zwiększyła się średnio o 6,5% wobec wzrostu o 3,0% w roku 2016. Do przyspieszenia wzrostu produkcji przyczynił się zarówno mocniejszy popyt zagraniczny oraz dobra koniunktura w krajowej gospodarce. Produkcja budowlano-montażowa zwiększyła się w ubiegłym roku o 12,5% po głębokim spadku o 14,4% w roku 2016. Lepszej sytuacji w budownictwie sprzyjało odbicie w inwestycjach, głównie infrastrukturalnych, sektora publicznego, współfinansowanych ze środków UE. Odzwierciedleniem mocnego popytu konsumpcyjnego w ubiegłym roku było przyspieszenie wzrostu realnej sprzedaży detalicznej do 7,1% w porównaniu z wzrostem o 5,4% w roku 2016.

## Wykres 2. Stopa bezrobocia rejestrowanego



Źródło: GUS

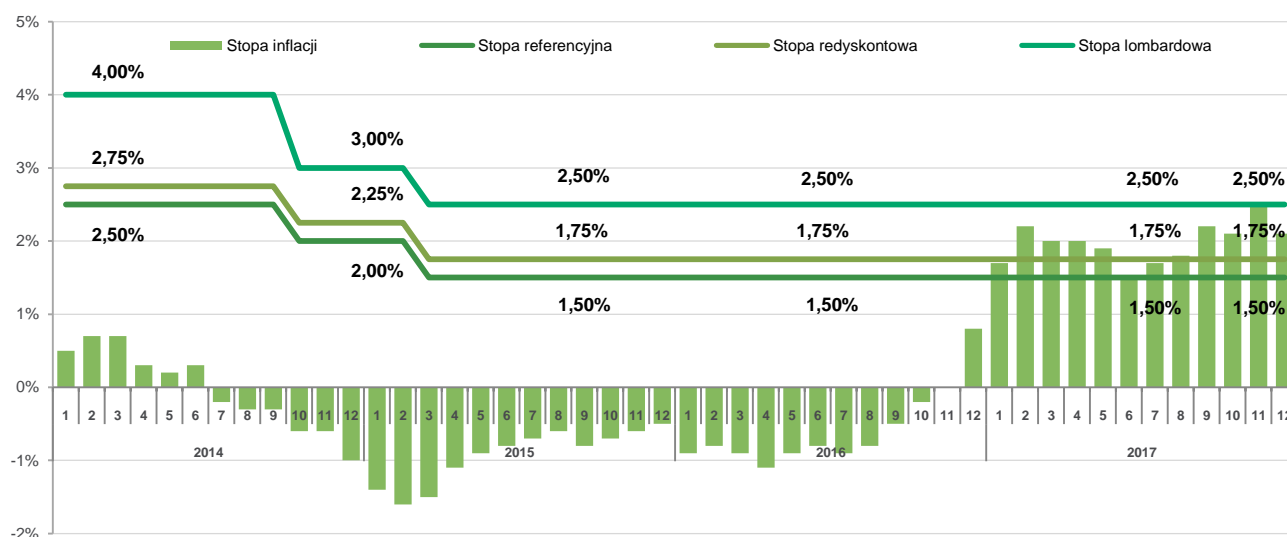
## Inflacja

Średnioroczna inflacja CPI wyniosła w 2017 roku 2,0%, a w grudniu ceny dóbr i usług konsumpcyjnych zwiększyły się w ujęciu rocznym o 2,1%. Dla porównania, w 2016 roku wskaźnik CPI obniżył się średnio o 0,6%. Na wzrost inflacji w ubiegłym roku wpływ miały przede wszystkim drożące paliwa, oraz inne nośniki energii, a także żywność. Jednocześnie rosła też inflacja bazowa, z wyłączeniem cen żywności i energii, do 0,7% średniorocznie i do 0,9% r/r w grudniu 2017 roku. Presja popytowa oraz przyspieszenie wzrostu wynagrodzeń wskazują na dalsze przyspieszenie inflacji bazowej, a także inflacji CPI w kolejnych miesiącach.

## Polityka pieniężna

W 2017 roku Rada Polityki Pieniężnej (RPP) utrzymywała stopy procentowe na niezmiennych poziomach. Stabilizacji stóp procentowych w Polsce sprzyjały głównie podażowy charakter przyspieszającej inflacji, oraz wciąż bardzo łagodna polityka monetarna EBC. Przyspieszenie inflacji bazowej w Polsce oraz prawdopodobne wygaszanie programu skupu aktywów przez EBC sugerują jednak możliwość rozpoczęcia cyklu podwyżek stóp procentowych przez RPP przed końcem 2018 roku.

## Wykres 3. Inflacja i stopy procentowe



Źródło: GUS, NBP

## Rynek obligacji

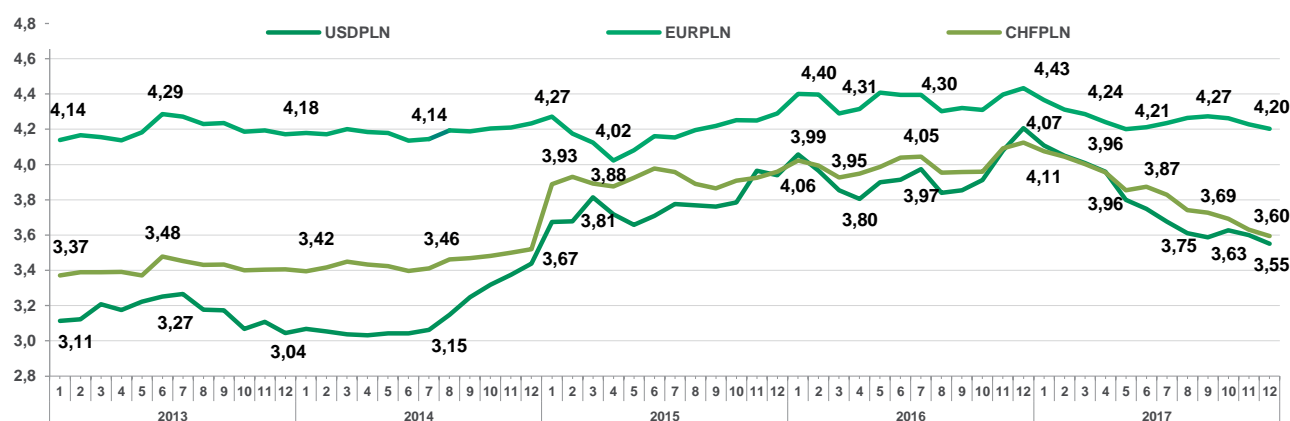
Rentowności obligacji skarbowych w Polsce pozostawały w ubiegłym roku pod wpływem sytuacji na rynkach bazowych oraz krajowych danych o inflacji, długu publicznym, a także oczekiwań inwestorów, odnośnie przyszłej polityki pieniężnej RPP. Po wzrostach rentowności na początku roku (do poziomów 2,25% dla obligacji dwuletnich; 3,15% dla obligacji pięcioletnich; oraz prawie 3,90% dla obligacji 10-letnich), spowodowanego znaczącym przyspieszeniem inflacji, rentowności długo- i średnioterminowych obligacji na krajowym rynku zaczęły spadać w marcu i ustabilizowały się w połowie roku. Na koniec grudnia rentowność 5-letnich obligacji skarbowych wynosiła 2,65%, a 10-letnich 3,30%. Z kolei, rentowność 2-letnich obligacji skarbowych, po wzroście do poziomu ponad 2,20% w pierwszym kwartale, obniżyła się do około 1,70% na koniec 2017 roku.

Dobra sytuacja budżetu i spadek relacji długu publicznego do PKB do około 53% z ponad 54% w 2016 roku wspierały obniżenie się premii za ryzyko dla długoterminowych polskich obligacji (mierzonej przez spread wobec 10-letnich obligacji niemieckich) do poniżej 290pb w grudniu 2017 roku z ponad 335pb na koniec 2016 roku.

## Rynek walutowy

W 2017 roku złoty umocnił się znacząco wobec głównych walut. Kurs EUR/PLN spadł do poziomu poniżej 4,20 w grudniu w porównaniu z poziomem w okolicach 4,37 w styczniu. Szybka aprecjacja euro zarówno wobec dolara amerykańskiego oraz franka szwajcarskiego spowodowała znaczną aprecjację złotego wobec tych dwóch walut. Na koniec roku kurs USD/PLN spadł poniżej poziomu 3,55, a kurs CHF/PLN poniżej 3,60 w porównaniu z poziomami około 4,05-4,10 dla obu tych par walutowych na początku ubiegłego roku. Ważnym czynnikiem makroekonomicznym sprzyjającym aprecjacji krajowej waluty było znaczące przyspieszenie produktywności w sektorze przetwórstwa przemysłowego.

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 2017 r. spadł o 2,3% r/r i osiągnął poziom 13,6 mld zł (w porównaniu z ponad 13,9 mld zł w 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 danych KNF transakcja ta przyniosła bankom jednorazowy dochód (przed opodatkowaniem) na poziomie prawie 2,5 mld zł. Dochód ten został wprawdzie w pełni skompensowany w 2017 r. poprzez silne wzrosty: wyniku odsetkowego (o 12,1% r/r, tj. o 4,6 mld zł) oraz wyniku prowizyjnego (o 9,1% r/r, tj. ok. 1,2 mld zł). W efekcie tego sam wynik z działalności bankowej sektora ukształtował się w 2017 r. na poziomie o 4,1% (tj. ok. 2,5 mld zł) wyższym w niż w 2016.



Tabela 1. Wybrane elementy rachunku zysków i strat sektora bankowego

mln zł	12 miesięcy do 31.12.2017	12 miesięcy do 31.12.2016	zmiana r/r	
			mln zł	%
Wynik z tytułu odsetek	42 629	38 024	4 604	12,1%
Wynik z tytułu prowizji	13 743	12 592	1 151	9,1%
Przychody z tytułu dywidend	1 168	1 308	(140)	(10,7%)
Pozostałe pozycje	4 223	7 390	(3 167)	(42,9%)
<b>Wynik z działalności bankowej</b>	<b>61 763</b>	<b>59 315</b>	<b>2 448</b>	<b>4,1%</b>
Wynik z pozostałej działalności operacyjnej	2 062	2 457	(396)	(16,1%)
Koszty działania banku, koszty pracownicze	(16 633)	(15 727)	(906)	5,8%
Koszty ogólnego zarządu	(16 386)	(15 936)	(451)	2,8%
Amortyzacja	(2 949)	(2 913)	(37)	1,3%
<b>Koszty ogółem</b>	<b>(35 969)</b>	<b>(34 575)</b>	<b>(1 393)</b>	<b>4,0%</b>
Saldo odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości aktywów oraz pozostałych rezerw	(9 505)	(9 092)	(414)	4,5%
<b>Zysk brutto</b>	<b>18 360</b>	<b>18 326</b>	<b>34</b>	<b>0,2%</b>
Podatek dochodowy i pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku	(4 761)	(4 192)	(569)	13,6%
<b>Zysk netto</b>	<b>13 600</b>	<b>13 914</b>	<b>(314)</b>	<b>(2,3%)</b>

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

Jednak 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 16,1% r/r, tj. 0,4 mld zł), a zwłaszcza utrzymujący się wzrost kosztów działania ogółem (o 4,0% r/r, tj. około 1,4 mld zł). Ten ostatni był związany w szczególności z wzrostem kosztów pracowniczych oraz innym okresem obowiązywania podatku od aktywów niektórych instytucji finansowych (w 2017 r. banki zapłaciły go za pełne 12 miesięcy, a w 2016 r. za 11 miesięcy, licząc od daty wprowadzenia, tj. od lutego). Co więcej, wzrostowi bazy kosztowej sektora towarzyszyło pogorszenie (o 0,4 mld zł, tj. 4,5% r/r) wyniku odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów i pozostałych rezerw.

Wg danych NBP, 2017 r. przyniósł niewielki spadek nominalnej dynamiki należności banków z tytułu kredytów dla klientów niebankowych. Na koniec 2017 r. wyniosła ona 3,7% r/r, podczas gdy na koniec 2016 r. 4,9% r/r. Decydujący wpływ na ten spadek miało jednak umocnienie złotego wobec głównych walut rynków bazowych, a nie rzeczywiste spowolnienie nowej akcji kredytowej. Faktycznie i znacząco zmniejszyła się natomiast aktywność depozytowa klientów niebankowych. Roczna dynamika ich depozytów osiągnęła 4,2% na koniec 2017 r., podczas gdy na koniec 2016 r. wyniosła 9,4%.

Zadłużenie z tytułu kredytów dla osób prywatnych zwiększyło się na koniec 2017 r. o 1,1% r/r, podczas gdy na koniec 2016 r. jego wzrost wyniósł 5,6% r/r. Przesądziło o tym silne pogłębienie w 2017 r. ujemnej dynamiki zadłużenia osób prywatnych z tytułu walutowych kredytów mieszkaniowych (-18,9% r/r, wobec -2,3% na koniec 2016 r.). Związane ono było z wyraźnym umocnieniem złotego zwłaszcza wobec CHF (o 13,4% r/r na koniec 2017 r., wobec osłabienia o 4,5% r/r na koniec 2016 r.), czemu towarzyszyła słabą nowa sprzedaż walutowych kredytów mieszkaniowych i stopniowe spłaty rat kredytów wcześniej zaciągniętych.

Mimo wcześniejszych obaw analityków, w 2017 r. utrzymało się za to umiarkowanie wysokie tempo rozwoju akcji kredytowej w segmencie złotych kredytów mieszkaniowych. Wg BIK przez cały 2017 r. banki udzieliły 204,4 tys. kredytów mieszkaniowych na łączną kwotę 46,5 mld zł, co oznacza wzrost o 11,1% 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 2017 r. wyczerpała się już z końcem stycznia.

Z drugiej strony istotniejsze przyspieszenie na rynku kredytów mieszkaniowych zahamować mogło zwłaszcza 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). Dostępność i sprzedaż złotych kredytów mieszkaniowych w nieznacznym stopniu ograniczyć 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).

Istotną kontrybucję do wzrostu akcji kredytowej w segmencie osób prywatnych, w 2017 r., nadal miały też kredyty konsumpcyjne. Przesądziła o tym utrzymująca się presja banków na sprzedaż złotych kredytów gotówkowych jako produktów wysokomarżowych, krótko- i średnioterminowych. Towarzyszył jej zaś utrzymujący się popyt, stymulowany dobrymi nastrojami konsumenckimi. Wg BIK przez cały 2017 r. banki i SKOKi udzieliły 7,2 mln kredytów konsumpcyjnych na łączną kwotę 78,7 mld zł, co oznacza wzrost o 3,5% r/r w ujęciu wartościowym.

W 2017 r. odnotowano za to zauważalne przyspieszenie tempa rozwoju akcji kredytowej w segmencie przedsiębiorstw. Nominalna dynamika zadłużenia firm w bankach wzrosła wprawdzie z 5,6% r/r na koniec 2016 r., tylko do 6,0% r/r na koniec 2017 r. Towarzyszyło temu jednak wspomniane znaczące umocnienie złotego wobec głównych walut rynków bazowych na koniec 2017 r/r (przy jego deprecjacji na koniec 2016 r/r). Skorygowana dynamika nominalnego zadłużenia firm w bankach – po eliminacji tego efektu – sięgnęłaby 8,0% r/r. Symptomy ożywienia na rynku kredytów dla przedsiębiorstw na pewno należy wiązać z ogólnym wzrostem ich aktywności gospodarczej, odzwierciedlonym w silnym przyspieszeniu dynamiki kredytów o charakterze bieżącym. Dodatkowo, choć zapewne w mniejszym stopniu, wpływ na nie miało stopniowe, wyraźne dopiero w IV kwartale 2017 r., ożywienie w zakresie inwestycji firm. Obserwowane ono jednak było w szczególności w sektorze publicznym.

**Tabela 2. Wartość kredytów sektora bankowego**

mld zł	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	zmiana r/r	
				2017 vs 2016	2016 vs 2015
<b>Kredyty dla osób prywatnych</b>	<b>562,1</b>	<b>556,2</b>	<b>526,8</b>	<b>1,1%</b>	<b>5,6%</b>
- kredyty mieszkaniowe	391,5	397,6	379,0	(1,5%)	4,9%
- złotowe	260,0	235,5	213,1	10,4%	10,5%
- walutowe	131,5	162,1	165,9	(18,9%)	(2,3%)
- kredyty konsumpcyjne	167,7	156,9	146,8	6,9%	6,9%
- pozostałe kredyty	2,9	1,7	1,0	73,7%	74,6%
<b>Kredyty dla podmiotów instytucjonalnych</b>	<b>597,3</b>	<b>562,0</b>	<b>538,7</b>	<b>6,3%</b>	<b>4,3%</b>
- niebankowe instytucje finansowe	63,9	56,4	56,0	13,3%	0,7%
- podmioty gospodarcze	447,7	422,2	402,0	6,0%	5,0%
przedsiębiorstwa	333,3	314,5	297,9	6,0%	5,6%
przedsiębiorcy indywidualni	73,6	68,6	66,2	7,3%	3,6%
rolnicy indywidualni	33,8	32,6	31,8	3,6%	2,7%
instytucje niekomercyjne	6,9	6,5	6,1	7,1%	6,9%
- sektor budżetowy	85,7	83,4	80,7	2,8%	3,3%
<b>Kredyty dla klientów niebankowych (ogółem)</b>	<b>1 159,4</b>	<b>1 118,2</b>	<b>1 065,5</b>	<b>3,7%</b>	<b>4,9%</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.

Z drugiej strony, wcześniejsze i wyraźniejsze przyspieszenie wzrostu rynku kredytów dla firm hamować mogły: opóźnienie 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 znaczenia mogła też być utrzymująca się popularność alternatywnych wobec kredytu bankowego źródeł finansowania firm, tj. leasingu i faktoringu.

Podstawowym źródłem wzrostu depozytów sektora bankowego pozostały oszczędności osób prywatnych. Jednak roczne tempo wzrostu depozytów tej grupy klientów wyraźnie się obniżyło, z 9,5% r/r na koniec 2016 r., do 3,7% na koniec 2017 r. O wzroście tej kategorii zdecydował przy tym ciągle dynamiczny przyrost wolumenu depozytów bieżących (o 12,8% r/r). Towarzyszył mu jednak pogłębiający się spadek wolumenu depozytów terminowych (o 6,7% r/r). Na spadek ogólnej aktywności depozytowej ludności wpływ miały w szczególności: niska atrakcyjność produktów oszczędnościowych, które w połowie roku osiągnęły rekordowo niskie stawki oprocentowania, oraz poprawa sytuacji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. 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.

Wykorzystanie zakumulowanych depozytów na działalność bieżącą (związane m.in. ze wzrostem płac), obok wspomnianego stopniowego ożywienia w zakresie inwestycji i wspomnianych zmian w prawie podatkowym, najprawdopodobniej przyczyniły się do znaczącego spadku aktywności depozytowej przedsiębiorstw w 2017 r. Dynamika ich depozytów obniżyła się z 7,9% r/r na koniec grudnia 2016 r., do 2,4% r/r na koniec 2017 r. Co przy tym znaczące, za ten nieznaczny wzrost w 2017 r. odpowiadał silny przyrost wolumenu depozytów walutowych przedsiębiorstw. Natomiast sam wolumen depozytów złotych tej grupy klientów nieznacznie obniżył się w stosunku do końca 2016 r.

**Tabela 3. Wartość depozytów sektora bankowego**

mld zł	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	zmiana r/r	
				2017 vs 2016	2016 vs 2015
<b>Depozyty osób prywatnych</b>	<b>684,2</b>	<b>660,0</b>	<b>602,9</b>	<b>3,7%</b>	<b>9,5%</b>
- bieżące	395,2	350,4	295,6	12,8%	18,5%
- terminowe	289,0	309,6	307,3	(6,7%)	0,8%
<b>Depozyty podmiotów instytucjonalnych</b>	<b>486,4</b>	<b>463,6</b>	<b>424,3</b>	<b>4,9%</b>	<b>9,2%</b>
- niebankowe instytucje finansowe	57,2	53,6	55,4	6,9%	(3,3%)
- podmioty gospodarcze	360,1	345,9	317,6	4,1%	8,9%
przedsiębiorstwa	276,2	269,8	250,1	2,4%	7,9%
przedsiębiorcy indywidualni	44,5	40,1	37,0	11,1%	8,3%
rolnicy indywidualni	15,2	13,8	10,9	10,5%	26,8%
instytucje niekomercyjne	24,1	22,3	19,6	8,1%	13,5%
- sektor budżetowy	69,1	64,1	51,4	7,8%	24,8%
<b>Depozyty klientów niebankowych (ogółem)</b>	<b>1 170,6</b>	<b>1 123,5</b>	<b>1 027,2</b>	<b>4,2%</b>	<b>9,4%</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

Rok 2017 przyniósł pozytywną zmianę indeksu giełdowego WIG, reprezentującego wszystkie notowane spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych (GPW), odnotowując wzrost o 23,2%, co stanowi najwyższą stopę zwrotu od 2012 roku (+26,2%). Pomimo objęcia przez trend wzrostowy wszystkich notowanych indeksów, skala wzrostów różniła się dla akcji dużych, średnich i małych spółek. I tak, indeks WIG20 reprezentujący największe spółki był liderem wzrostów zyskując 26,3%, warszawski indeks średnich spółek mWIG40 wzrósł o 15,0%, a indeks sWIG80 zakończył rok zyskując 2,4%. 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 banków, które reprezentują znaczną część tego indeksu.

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

Indeks	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	zmiana w 2017	zmiana w 2016
WIG	63 746	51 754	46 467	23,2%	11,4%
WIG20	2 461	1 948	1 859	26,3%	4,8%
mWIG40	4 847	4 216	3 567	15,0%	18,2%
sWIG80	14 596	14 259	13 211	2,4%	7,9%

Źródło: Bloomberg

Wpływ na obraz 2017 roku na warszawskiej giełdzie miały, między innymi, następujące czynniki: (i) oczekiwania odnośnie zapowiedzianych reform w USA przez prezydenta Donalda Trumpa, (ii) rozpoczęcie procedury tzw. Brexit, (iii) oczekiwania względem polityki monetarnej Fed oraz Europejskiego Banku Centralnego, (iv) niepewność polityczna w kraju wywołana wzmocnionymi strajkami obywateli w związku z przeprowadzaną reformą sądownictwa (v) poprawa otoczenia makroekonomicznego w Polsce oraz Europie i związany z tym napływ środków do funduszy inwestujących na rynkach wschodzących oraz (vi) kontynuacja wieloletniej hossy na rynkach bazowych.

Na rynku polskich obligacji skarbowych pierwsza połowa 2017 roku cechowała się umiarkowaną zmiennością. Po zanotowanym wzroście rentowności krajowych obligacji w styczniu i lutym 2017 roku, w kolejnych miesiącach rentowności znalazły się w trendzie spadkowym. Wpływ na to miało między innymi poprawiające się otoczenie makroekonomiczne wraz z oczekiwaniami odnośnie niższego poziomu inflacji względem wcześniej prognozowanego. Od początku drugiego półrocza do końca 2017 roku rentowności dziesięcioletnich obligacji skarbowych oscylowały w przedziale 3,1%-3,5%, wskazując na ustabilizowanie się oczekiwań względem polityki monetarnej, jak i sytuacji gospodarczej.

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

	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	zmiana w 2017	zmiana w 2016
Liczba spółek	482	487	487	(1,0%)	0,0%
Kapitalizacja spółek krajowych (mln zł)	710 336	557 124	516 785	27,5%	7,8%
Wartość obrotów akcjami (mln zł)	260 979	202 293	225 287	29,0%	(10,2%)
Wolumen obrotów kontraktami futures (tys. szt.)	7 319	7 598	7 767	(3,7%)	(2,2%)

Źródło: GPW

W 2017 roku na rynku głównym GPW pojawiło się 15 nowych spółek (w tym: 7 na skutek przeniesienia notowań z rynku NewConnect), a parkiet opuściło 20 podmiotów. Liczba spółek notowanych na GPW zmniejszyła się z 487 na koniec 2016 roku do 482 na koniec 2017 roku. Na rynku zorganizowanym NewConnect w 2017 roku zadebiutowało 19 emitentów (w 2016 roku - 16 nowych spółek). Na rynku obligacji Catalyst natomiast notowanych było łącznie 608 serii obligacji, a wartość emisji przekroczyła 751 mld zł.

### 3. WAŻNIEJSZE WYDARZENIA W BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. W 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 KNF 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 r.

W związku z powyższym Zarząd Banku w dniu 10 marca 2017 r. 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 r.

#### 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 r. 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 r. 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 r., 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 r. oraz z decyzji administracyjnych wydanych przez 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 r. 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 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych („Rozporządzenie CRR nr 575/2013”).

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 r. 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.

13.09.2017 Publikacja raportu bieżącego dotyczącego **wpisania do Krajowego Rejestru Sądowego zmiany Statutu Banku BGŻ BNP Paribas S.A.**, przyjętej przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku w dniu 22 czerwca 2017 r.

21.09.2017 Postanowienie Rady Nadzorczej Banku o **przedłużeniu na kolejne dwa lata dotychczasowej umowy** zawartej w dniu 12 czerwca 2015 r. z **Deloitte Polska** Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie na przegląd i badanie sprawozdań finansowych Banku i Grupy Kapitałowej.

30.10.2017 **Zgoda Rady Nadzorczej Banku na zbycie przez Bank 100% udziałów spółki BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. na rzecz BNP Paribas S.A.**

15.11.2017 **Podpisanie warunkowej umowy sprzedaży 100% udziałów spółki BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o.**

Zgodnie z Umową Bank sprzeda 100% udziałów BGŻ BNP Paribas Faktoring (tj. 20 820 udziałów o łącznej wartości 10 410 000,00 zł), reprezentujących 100% kapitału zakładowego i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki, za łączną cenę w wysokości: 10 410 000,00 zł (słownie: dziesięć milionów czterysta dziesięć tysięcy złotych).

Sprzedaż udziałów dojdzie do skutku po spełnieniu warunków zawieszających, w tym po otrzymaniu od KNF powiadomienia umożliwiającego Bankowi prowadzenie działalności transgranicznej w zakresie usług faktoringowych na terenie innych państw członkowskich Unii Europejskiej.

Finalizacja transakcji i będąca jej efektem dekonsolidacja BGŻ BNP Paribas Faktoring poprawi współczynniki wypłacalności Banku w ujęciu skonsolidowanym (TCR o 0,61 p.p., Tier I o 0,47 p.p., szacunek na podstawie danych na koniec września 2017 r.).

20.11.2017 **Zawarcie aneksów do umów pożyczek podporządkowanych.**

W dniu 20 listopada 2017 roku Bank zawarł z BNP Paribas S.A., francuską spółką akcyjną (Societe Anonyme), z siedzibą w Paryżu, Francja, 16 Boulevard des Italiens – 75009, zarejestrowaną w Rejestrze Spółek Handlowych prowadzonym przez Sąd Gospodarczy w Paryżu pod numerem (SIREN) 662 042 449:

- Aneks do umowy nieodnawialnej pożyczki podporządkowanej w kwocie 60 mln EUR, co stanowi równowartość 254,5 mln złotych według średniego kursu NBP z dnia 17 listopada 2017 r. (1 EUR = 4,2419 PLN), zawartej przez BNP Paribas Bank Polska S.A. z BNP Paribas S.A. w dniu 15 listopada 2012 r. Zgodnie z treścią aneksu termin spłaty pożyczki podporządkowanej zostanie wydłużony do dnia 20 grudnia 2027 r. Oprocentowanie pożyczki podporządkowanej zostało ustalone w oparciu o stawkę 3-miesięczny EURIBOR, powiększoną o marżę.
- Aneks do umowy nieodnawialnej pożyczki podporządkowanej w kwocie 60 mln CHF, co stanowi równowartość 217,6 mln złotych według średniego kursu NBP z dnia 17 listopada 2017 r. (1 CHF = 3,6266 PLN), zawartej przez BNP Paribas Bank Polska S.A. z BNP Paribas S.A. w dniu 15 listopada 2012 r. Zgodnie z treścią aneksu termin spłaty pożyczki podporządkowanej zostanie wydłużony do dnia 20 grudnia 2027 r. Oprocentowanie pożyczki podporządkowanej zostało ustalone w oparciu o stawkę 3-miesięczny LIBOR dla CHF, powiększoną o marżę.

23.11.2017 **Decyzja KNF o wyrażeniu zgody na zaliczenie do kapitału podstawowego Tier I zysku netto wypracowanego przez Bank za pierwsze półrocze 2017 roku w kwocie 130 029 376,35 zł.**

Zaliczenie zysku netto I półrocza 2017 roku do Tier I pozwoli na poprawę jednostkowych współczynników kapitałowych Banku o 0,25 p.p. (współczynnik kapitału podstawowego Tier I) oraz o 0,25 p.p. (łączny współczynnik kapitałowy - TCR), przyjmując do kalkulacji dane na koniec września

2017 roku. W przypadku współczynników skonsolidowanych poprawa wyniosłaby odpowiednio: 0,23 p.p. oraz 0,24 p.p.

**27.11.2017 Informacja o postanowieniu Komisji Nadzoru Finansowego dotyczącym zwrócenia się do Komitetu Stabilności Finansowej o wyrażenie opinii w sprawie nałożenia na Bank BGŻ BNP Paribas S.A. bufora innej instytucji o znaczeniu systemowym w wysokości równoważnej 0,25% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko obliczonej zgodnie z art. 92 ust. 3 Rozporządzenia CRR nr 575/2013.**

**28.11.2017 Zalecenie Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie dodatkowego wymogu kapitałowego dla Banku.**

W dniu 28 listopada 2017 r. Bank otrzymał od KNF decyzję zalecającą utrzymywanie przez Bank funduszy własnych na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z zabezpieczonych hipoteką walutowych kredytów i pożyczek dla gospodarstw domowych na poziomie 0,62 p.p. ponad wartość łącznego współczynnika kapitałowego, o którym mowa w art. 92 ust. 1 lit. c Rozporządzenia CRR nr 575/2013.

Dodatkowy wymóg kapitałowy powinien składać się co najmniej w 75% z kapitału Tier I (co odpowiada wymogowi kapitałowemu na poziomie 0,47 p.p. ponad wartość współczynnika kapitału Tier I, o którym mowa w art. 92 ust. 1 lit. b Rozporządzenia CRR nr 575/2013) oraz co najmniej w 56% z kapitału podstawowego Tier I (co odpowiada wymogowi kapitałowemu na poziomie 0,35 p.p. ponad wartość współczynnika kapitału podstawowego Tier I, o którym mowa w art. 92 ust. 1 lit. a Rozporządzenia CRR nr 575/2013).

Bank był dotychczas zobowiązany do utrzymywania funduszy własnych na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych na poziomie 0,71 p.p., który powinien składać się co najmniej w 75% z kapitału Tier I (co odpowiadało 0,53 p.p.), o czym Bank informował w raporcie bieżącym nr 34/2016 z 19 października 2016 r.

Jednocześnie Zarząd Banku poinformował, że na dzień otrzymania decyzji KNF utrzymywał fundusze własne w wysokości pozwalającej spełnić zalecane wymogi kapitałowe na poziomie jednostkowym.

**4.12.2017 Sekurytyzacja portfela kredytów konsumpcyjnych – zgoda Rady Nadzorczej.**

W dniu 4 grudnia 2017 r. Rada Nadzorcza Banku podjęła uchwałę o wyrażeniu zgody na sprzedaż wierzytelności kredytowych wynikających z umów kredytu gotówkowego i umów kredytu samochodowego zawartych przez Bank z Kredytobiorcami o łącznej wartości nominalnej na dzień ich sprzedaży nie wyższej niż 2 400 000 000,00 zł (dwa miliardy czterysta milionów złotych) na rzecz BGZ Poland ABS1 Designated Activity Company, spółki prawa irlandzkiego, z siedzibą w Dublinie, zwanej dalej „SPV”, w ramach transakcji sekurytyzacyjnej.

Zgoda obejmuje również sprzedaż na rzecz SPV, w trakcie 2-letniego okresu rewolwingowego, dodatkowych wierzytelności kredytowych wynikających z umów kredytu gotówkowego i umów kredytu samochodowego zawartych przez Bank z Kredytobiorcami, z zastrzeżeniem, że łączna bieżąca wartość nominalna wszystkich zbywanych wierzytelności, w każdym dniu 2 letniego okresu rewolwingowego nie przekroczy wartości 2 600 000 000,00 zł (dwóch miliardów sześciuset milionów złotych).

Wierzytelności zostaną sprzedane za cenę składającą się łącznie z ceny początkowej równej wartości nominalnej wierzytelności z dnia ich sprzedaży i ceny odroczonej równej części wyniku odsetkowego SPV w danym okresie rozliczeniowym, określonej na zasadach ustalonych pomiędzy Bankiem a SPV.

Planowana transakcja sekurytyzacyjna ma na celu uwolnienie kapitału poprzez wyłączenie sekurytyzowanych wierzytelności kredytowych z kalkulacji aktywów ważonych ryzykiem, co pozytywnie wpłynie na wskaźniki kapitałowe Banku i Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A.

Finalizacja transakcji pozwoli na poprawę jednostkowych współczynników kapitałowych Banku: współczynnik kapitału podstawowego Tier I (CET I) o 0,38 p.p., współczynnik Tier I o 0,38 p.p. oraz łączny współczynnik kapitałowy TCR o 0,49 p.p., przyjmując do kalkulacji dane na koniec września 2017 roku.

W przypadku współczynników skonsolidowanych poprawa wyniosłaby odpowiednio: 0,34 p.p., 0,34 p.p. oraz 0,44 p.p.

**5.12.2017 Warunkowa umowa sprzedaży 100% udziałów spółki BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. – realizacja warunku zawieszającego.**

W dniu 5 grudnia 2017 r. Bank otrzymał od Komisji Nadzoru Finansowego powiadomienie umożliwiające Bankowi prowadzenie działalności transgranicznej w zakresie usług faktoringowych na terenie innych państw członkowskich Unii Europejskiej.

Oznacza to, że spełniony został kluczowy warunek zawieszający zawarty w warunkowej umowie sprzedaży 100% udziałów spółki BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o.

**7.12.2017 Postanowienie Komitetu Stabilności Finansowej o wydaniu pozytywnej opinii w sprawie zidentyfikowania przez Komisję Nadzoru Finansowego Banku BGŻ BNP Paribas S.A. jako innej instytucji o znaczeniu systemowym oraz nałożenia na Bank BGŻ BNP Paribas S.A. bufora innej instytucji o znaczeniu systemowym.**

W dniu 7 grudnia 2017 r. Bank otrzymał postanowienie Komitetu Stabilności Finansowej („KSF”) z dnia 1 grudnia 2017 r. zawierające pozytywną opinię KSF w sprawie zidentyfikowania Banku przez KNF jako innej instytucji o znaczeniu systemowym i nałożenia na Bank bufora innej instytucji o znaczeniu systemowym w wysokości równoważnej 0,25% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko, obliczonej zgodnie z art. 92 ust. 3 Rozporządzenia CRR nr 575/2013.

**11.12.2017 Sekurytyzacja portfela kredytów konsumpcyjnych – zawarcie umów.**

W dniu 11 grudnia 2017 r. Bank zawarł szereg umów w ramach transakcji sekurytyzacji portfela wierzytelności kredytowych, w tym znaczącą umowę sprzedaży wierzytelności („Umowa sprzedaży wierzytelności”) wynikających z umów kredytu gotówkowego i umów kredytu samochodowego zawartych przez Bank z Kredytobiorcami o łącznej wartości 2 300 470 732,54 zł („Wierzytelności”) na rzecz BGZ Poland ABS1 Designated Activity Company, spółki prawa irlandzkiego, z siedzibą w Dublinie („SPV”). Bank nie jest powiązany kapitałowo i organizacyjnie z SPV.

W oparciu o zawartą jednocześnie z Umową sprzedaży wierzytelności umowę serwisową, Bank pozostanie podmiotem zobowiązanym do bieżącej obsługi wierzytelności.

Wierzytelności zostaną zbyte za cenę składającą się łącznie z ceny początkowej równej wartości nominalnej wierzytelności z dnia ich sprzedaży i ceny odroczonej równej części wyniku odsetkowego SPV w danym okresie rozliczeniowym, określonej na zasadach ustalonych pomiędzy Bankiem a SPV. Zbycie Wierzytelności jest uzależnione od warunku w postaci zapłaty ceny początkowej za Wierzytelności.

Środki niezbędne do pokrycia ceny zostaną pozyskane przez SPV poprzez niepubliczną emisję obligacji nominowanych w PLN o łącznej wartości 2 300 470 732,54 zł, których spłata zostanie zabezpieczona zastawem rejestrowym na zbiorze rzeczy ruchomych lub praw, w szczególności obejmującym Wierzytelności.

Emisja obligacji została zaplanowana na dzień 19 grudnia 2017 roku. Oprocentowanie emitowanych obligacji oparte jest o stawkę referencyjną plus marża. Spłata obligacji ma nastąpić do dnia 27 kwietnia 2032 r.

Bank nie będzie obejmować obligacji emitowanych przez SPV.

Struktura transakcji sekurytyzacyjnej przewiduje 2-letni okres rewolwingowy, w którym Bank będzie miał prawo zbycia dalszych wierzytelności wynikających z umów kredytów samochodowych lub gotówkowych.

Zawarta Umowa sprzedaży wierzytelności reguluje warunki, jakie muszą spełniać wierzytelności, aby mogły znaleźć się w portfelu sekurytyzowanym oraz szereg przypadków, w których pogorszenie sytuacji SPV lub sprzedanego portfela wierzytelności spowoduje wcześniejsze zakończenie okresu rewolwingowego. Dodatkowo umowa określa sytuacje, w których Bank będzie uprawniony do odkupu zwrotnego części wierzytelności lub przypadki, w których może nastąpić wcześniejsze wygaszenie struktury.

Transakcja ma na celu uwolnienie kapitału poprzez wyłączenie sekurytyzowanych wierzytelności kredytowych z kalkulacji aktywów ważonych ryzykiem na poziomie jednostkowym i skonsolidowanym oraz pozyskanie przez Bank średnioterminowego finansowania. Finalizacja transakcji pozwoli na poprawę jednostkowych współczynników kapitałowych Banku: współczynnik kapitału podstawowego Tier I (CET I) o 0,38 p.p., współczynnik Tier I o 0,38 p.p. oraz łączny współczynnik kapitałowy TCR o 0,49 p.p., przyjmując do kalkulacji dane na koniec września 2017 roku. W przypadku współczynników skonsolidowanych poprawa wyniosłaby odpowiednio: 0,34 p.p., 0,34 p.p. oraz 0,44 p.p.



**15.12.2017 Decyzja KNF o wyrażeniu zgody na zaliczenie do kapitału Tier II Banku, poniższych kwot wynikających z podpisanych aneksów do umów pożyczek podporządkowanych:**

- kwoty 60 mln EUR (co stanowi równowartość 253,3 mln złotych według średniego kursu NBP z dnia 15 grudnia 2017 roku - 1 EUR = 4,2217 PLN) stanowiącej zobowiązanie podporządkowane z tytułu pożyczki podporządkowanej udzielonej zgodnie z warunkami umowy pożyczki podporządkowanej z dnia 15 listopada 2012, zmienionej aneksem z dnia 20 listopada 2017 wydłużającym termin spłaty ww. pożyczki do dnia 20 grudnia 2027 roku, zawartym pomiędzy Bankiem, a BNP Paribas S.A. z siedzibą w Paryżu;
- kwoty 60 mln CHF (co stanowi równowartość 217,4 mln złotych według średniego kursu NBP z dnia 15 grudnia 2017 roku - 1 CHF = 3,6227 PLN) stanowiącej zobowiązanie podporządkowane z tytułu pożyczki podporządkowanej udzielonej zgodnie z warunkami umowy pożyczki podporządkowanej z dnia 15 listopada 2012, zmienionej aneksem z dnia 20 listopada 2017 wydłużającym termin spłaty ww. pożyczki do dnia 20 grudnia 2027 roku, zawartym pomiędzy Bankiem, a BNP Paribas S.A. z siedzibą w Paryżu.

**15.12.2017 Pismo Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie dodatkowego wymogu kapitałowego dla Banku – na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z zabezpieczonych hipoteką walutowych kredytów i pożyczek dla gospodarstw domowych w ujęciu skonsolidowanym na poziomie 0,60 p.p. ponad wartość łącznego współczynnika kapitałowego, o którym mowa w art. 92 ust. 1 lit. c Rozporządzenia CRR nr 575/2013.**

Dodatkowy wymóg kapitałowy powinien składać się co najmniej w 75% z kapitału Tier I (co odpowiada wymogowi kapitałowemu na poziomie 0,45 p.p. ponad wartość współczynnika kapitału Tier I, o którym mowa w art. 92 ust. 1 lit. b Rozporządzenia CRR nr 575/2013) oraz co najmniej w 56% z kapitału podstawowego Tier I (co odpowiada wymogowi kapitałowemu na poziomie 0,34 p.p. ponad wartość współczynnika kapitału podstawowego Tier I, o którym mowa w art. 92 ust. 1 lit. a Rozporządzenia CRR nr 575/2013).

Bank był dotychczas zobowiązany do utrzymywania funduszy własnych na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych w ujęciu skonsolidowanym na poziomie 0,68 p.p., który powinien składać się co najmniej w 75% z kapitału Tier I (co odpowiadało 0,51 p.p.) oraz co najmniej w 56% z kapitału podstawowego Tier I (co odpowiadało 0,38 p.p.) o czym Bank informował w raporcie bieżącym nr 39/2016 z 27 grudnia 2016 r.

Jednocześnie we wspomnianym piśmie KNF odnosząc się do kryteriów na potrzeby polityki dywidendowej banków na 2018 rok opublikowanych przez KNF 24 listopada 2017 r. poinformował, że w wyniku dokonanych analiz w ramach testów warunków skrajnych prowadzonych przez UKNF określono, że w przypadku Banku indywidualny narzut (ST) mierzący wrażliwość Banku na niekorzystny scenariusz makroekonomiczny, definiowany jako różnica pomiędzy TCR w scenariuszu referencyjnym i TCR w scenariuszu szokowym z uwzględnieniem korekt nadzorczych, wynosi 0,00%.

**18.12.2017 Podpisanie Porozumienia wykonawczego do Warunkowej umowy sprzedaży udziałów w BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o.**

Bank podpisał z BNP Paribas S.A., francuską spółką akcyjną (Societe Anonyme), założoną i działającą na prawie francuskim, z siedzibą w Paryżu, Francja, 16 Boulevard des Italiens – 75009, działającą w Polsce poprzez oddział BNP Paribas S.A. Oddział w Polsce, z siedzibą w Warszawie, ul. Suwak 3, 02-676 („Nabywca”) Porozumienie wykonawcze do Warunkowej umowy sprzedaży udziałów w BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. („Umowa”), zawartej w dniu 15 listopada 2017 r.

We wspomnianym Porozumieniu wykonawczym strony Umowy potwierdzają, że wszystkie warunki zawieszające zawarte w Umowie zostały spełnione, a przeniesienie własności udziałów z Banku na Nabywcę nastąpi w dniu 31 grudnia 2017 r.

**19.12.2017 Sekurytyzacja portfela kredytów konsumpcyjnych – finalizacja transakcji.**

Bank otrzymał zapłatę ceny początkowej, w kwocie 2 300 470 732,54 zł, za wierzytelności wynikające z umów kredytu gotówkowego i umów kredytu samochodowego, zbyte na rzecz BGZ Poland ABS1 Designated Activity Company, spółki prawa irlandzkiego, z siedzibą w Dublinie („SPV”), zgodnie z umową sprzedaży wierzytelności zawartą 11 grudnia 2017 r.

Zapłata ceny początkowej oznacza spełnienie warunku pod jakim miał nastąpić przelew wierzytelności wynikających z umów kredytu gotówkowego i umów kredytu samochodowego na rzecz SPV.

**19.12.2017 Podwyższenie ocen ratingowych Banku BGŻ BNP Paribas S.A. przez agencję Moody's:**

- długoterminowe ratingi depozytów w walucie lokalnej i obcej (LT Bank Deposits) zostały podniesione z poziomu Baa2 do poziomu Baa1, perspektywa pozostaje „stabilna”,
- krótkoterminowe ratingi depozytów w walucie lokalnej i obcej (ST Bank Deposits) zostały potwierdzone na poziomie Prime-2,
- ocena indywidualna (Baseline Credit Assessment) została potwierdzona na poziomie ba2,
- skorygowana ocena indywidualna (Adjusted Baseline Credit Assessment) została potwierdzona na poziomie baa3,
- długookresowa ocena ryzyka kontrahenta (LT Counterparty Risk Assessment) została potwierdzona na poziomie A3(cr),
- krótkookresowa ocena ryzyka kontrahenta (ST Counterparty Risk Assessment) została potwierdzona na poziomie Prime-2(cr).

---

**29.12.2017 Decyzja Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 19 grudnia 2017 r. w sprawie nałożenia na Bank BGŻ BNP Paribas S.A. bufora innej instytucji o znaczeniu systemowym – decyzja otrzymana przez Bank 29.12.2017 r.**

Wysokość bufora innej instytucji o znaczeniu systemowym, nałożenia na Bank (na zasadzie skonsolidowanej i indywidualnej) - 0,25% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko, obliczonej zgodnie z art. 92 ust. 3 Rozporządzenia CRR nr 575/2013.

---

Wszelkie zmiany w składzie Zarządu Banku i Rady Nadzorczej, jakie miały miejsce w 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 31 grudnia 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
Yvan De Cock	Członek Rady Nadzorczej
Stefaan Decraene	Członek Rady Nadzorczej
Jacques d'Estais	Członek Rady Nadzorczej
Alain Van Groenendael	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Mietkowski	Członek Rady Nadzorczej
Monika Nachyla	Członek Rady Nadzorczej
Mariusz Warych	Członek Rady Nadzorczej, członek niezależny

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Banku w 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 31 grudnia 2017 roku przedstawiał się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja w Zarządzie Banku
Przemysław Gdański	Wiceprezes Zarządu kierujący pracami Zarządu
Jean-Charles Aranda	Członek Zarządu
Daniel Astraud	Wiceprezes Zarządu
Philippe Paul Béziau	Wiceprezes Zarządu
Blagoy Bochev	Wiceprezes Zarządu
Przemysław Furlepa	Wiceprezes Zarządu
Wojciech Kembłowski	Wiceprezes Zarządu
Magdalena Legęć	Wiceprezes Zarządu
Jaromir Pelczarski	Wiceprezes Zarządu
Jerzy Śledziwski	Wiceprezes Zarządu
Bartosz Urbaniak	Członek Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Banku w 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 Banku 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.
- 21 września 2017 r. pan Tomasz Bogus złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu ze skutkiem na dzień 31 października 2017 r.
- Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 26 października 2017 r. powołała pana Przemysława Gdańskiego do Zarządu Banku na stanowisko Wiceprezesa Zarządu z dniem 1 listopada 2017 r. oraz powierzyła mu kierowanie pracami Zarządu do czasu uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) na powołanie na stanowisko prezesa Zarządu. Jednocześnie Rada Nadzorcza na tym posiedzeniu podjęła uchwałę o powołaniu pana Przemysława Gdańskiego na Prezesa Zarządu Banku. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia z mocą obowiązującą od dnia uzyskania zgody KNF wydanej na podstawie art. 22b ustawy – Prawo Bankowe.
- 20 grudnia 2017 r. pani Magdalena Legęć złożyła rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku ze skutkiem na dzień 31 grudnia 2017 r.

### 4.3. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

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

Tabela 6. Wynagrodzenia wypłacone Członkom Zarządu w 2017 r.\*

tys. zł	Data pełnienia funkcji		Wynagr. zasadnicze	Premia roczna wypłacona w roku	Odkup akcji fantom	Dodatkowe świadczenia	Razem	
Imię i nazwisko	od	do						
	Przemysław Gdański	01.11.2017	31.12.2017	320	-	-	1	<b>321</b>
	Tomasz Bogus	01.01.2017	31.10.2017	1 400	280	279	1 816**	<b>3 775</b>
	Jean-Charles Aranda	05.04.2017	31.12.2017	766	127	-	217	<b>1 110</b>
	Daniel Astraud	01.01.2017	31.12.2017	1 577	508	300	243	<b>2 628</b>
	Francois Benaroya	01.01.2017	30.09.2017	864	580	304	213	<b>1 961</b>
	Philippe Paul Bezieau	01.01.2017	31.12.2017	915	50	26	126	<b>1 117</b>
	Blagoy Bochev	01.01.2017	31.12.2017	840	222	167	218	<b>1 447</b>
	Jan Bujak	01.01.2017	05.04.2017	317	126	107	1 874**	<b>2 424</b>
	Przemysław Furlepa	01.10.2017	31.12.2017	409	-	-	115	<b>524</b>
	Wojciech Kembłowski	01.01.2017	31.12.2017	979	237	163	6	<b>1 385</b>
	Magdalena Legęć	01.01.2017	31.12.2017	800	182	156	72	<b>1 210</b>
	Jaromir Pelczarski	01.01.2017	31.12.2017	1 000	324	201	71	<b>1 596</b>
	Jerzy Śledziewski	01.01.2017	31.12.2017	1 080	48	48	72	<b>1 248</b>
	Bartosz Urbaniak	01.01.2017	31.12.2017	825	132	122	6	<b>1 085</b>
	<b>Razem</b>			<b>12 092</b>	<b>2 816</b>	<b>1 873</b>	<b>5 050</b>	<b>21 831</b>

\* w tabeli zaprezentowano wynagrodzenia wypłacone w całym 2017 roku

\*\* kwota zawiera również odprawy i odszkodowania wypłacone z tytułu rozwiązania umowy o pracę oraz ekwiwalent za niewykorzystany urlop wypoczynkowy

**Tabela 7. Wynagrodzenia wypłacone Członkom Zarządu w 2016 r.\***

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

\* w tabeli zaprezentowano wynagrodzenia wypłacone w całym 2016 roku

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

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

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

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

**Tabela 8. Wynagrodzenia wypłacone Członkom Rady Nadzorczej w 2017 r.**

tys. zł	Data pełnienia funkcji		Wynagrodzenie	
	Imię i nazwisko	od		do
	Józef Wancer	01.01.2017	31.12.2017	600*
	Jarosław Bauc	01.01.2017	31.12.2017	180
	Jean-Paul Sabet	01.01.2017	31.12.2017	180
	Yvan De Cock	22.06.2017	31.12.2017	67
	Stefaan Decraene	01.01.2017	31.12.2017	150
	Jacques d'Estais	01.01.2017	31.12.2017	150
	Alain Van Groenendael	01.01.2017	31.12.2017	-
	Thomas Mennicken	01.01.2017	22.06.2017	84
	Piotr Mietkowski	01.01.2017	31.12.2017	150
	Monika Nachyła	01.01.2017	31.12.2017	150*
	Mariusz Warych	01.01.2017	31.12.2017	300
	<b>Razem</b>			<b>2 011</b>

\* dotyczy tylko wynagrodzenia z tytułu prac w Radzie Nadzorczej

**Tabela 9. Wynagrodzenia wypłacone Członkom Rady Nadzorczej w 2016 r.**

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

\* dotyczy tylko wynagrodzenia z tytułu prac w Radzie Nadzorczej

Informacje o wynagrodzeniu Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Banku znajdują się również w *notcie 47 Transakcje z podmiotami powiązаныmi w Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku.*

## 5. OCENY RATINGOWE

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

W dniu 19 grudnia 2017 roku Agencja podwyższyła długoterminowy rating depozytów Banku do poziomu Baa1 z poziomu Baa2 z perspektywą stabilną jednocześnie utrzymując rating Prime-2 dla depozytów krótkoterminowych.

Została potwierdzona podstawowa ocena kredytowa BCA (Baseline Credit Assessment) na poziomie ba2. Analiza zaawansowana LGF (Advanced Loss Given Failure) pozwoliła na podwyższenie oceny o jeden stopień w porównaniu do skorygowanej podstawowej oceny kredytowej (Adjusted Baseline Credit Assessment) do poziomu baa3.

Została podtrzymana ocena ryzyka kontrahenta (Counterparty Risk Assessments) na poziomie A3(cr)/Prime-2 (cr).

Główne czynniki wpływające na podwyższenie ratingu dla długoterminowych depozytów Banku, to:

- większa przejrzystość projektów legislacyjnych dotyczących portfela kredytów hipotecznych w walucie CHF,
- stabilny wzrost bazy depozytowej od klientów niefinansowych z równoczesnym zmniejszeniem finansowania z grupy BNPP.

Moody's Investors Service	Rating
Długoterminowy rating depozytów ( <i>LT Bank Deposits</i> )	Baa1
Krótkoterminowy rating depozytów ( <i>ST Bank Deposits</i> )	Prime-2
Ocena indywidualna ( <i>Baseline Credit Assessment, BCA</i> )	ba2
Skorygowana ocena indywidualna ( <i>Adjusted Baseline Credit Assessment, Adjusted BCA</i> )	baa3
Ocena ryzyka kontrahenta długoterminowa/krótkoterminowa ( <i>Counterparty Risk assessments, CRa</i> )	A3(cr)/Prime-2(cr)
Perspektywa	stabilna

## 6. NAGRODY I WYRÓŻNIENIA

W 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
październik	<b>nagroda w kategorii „Najlepsze działanie digital”</b> za organizację wydarzenia w konkursie Employer Branding Stars
listopad	wyróżnienie w konkursie <b>„Siła Przyciągania”</b> w kategorii najlepsza inicjatywa „out of the box” za kampanię „Wirtualne Dni Otwarte”

listopad	„Bank Przyjazny dla Przedsiębiorców” - Nagroda Główna i Złota Statuetka w kategorii „Bank uniwersalny” oraz tytuł „Bankowy Lider Jakości 2017”. Bank został nagrodzony również Diamentową Statuetką za zdobycie Godła Promocyjnego w dziesięciu kolejnych edycjach.
grudzień	nagroda w konkursie "Lider współodpowiedzialnego i zrównoważonego rozwoju"
grudzień	wyróżnienie w konkursie "Responsible Business Awards" w kategorii "Odpowiedzialna Firma Roku"

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

Na 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień podpisania raportu za rok 2017 roku, tj. 12 marca 2018 roku, struktura akcjonariatu Banku BGŻ BNP Paribas S.A., z wyszczególnieniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, przedstawiała się następująco:

**Tabela 10. Struktura akcjonariatu**

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udziału w kapitale 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 2017 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze akcjonariatu Banku.

Kapitał akcyjny Banku według stanu na 31 grudnia 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 31 grudnia 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 31 grudnia 2017 roku żaden spośród członków Zarządu Banku i Rady Nadzorczej Banku nie deklaruwał posiadania akcji BGŻ BNP Paribas S.A., co nie uległo zmianie od dnia przekazania raportu za 3 kwartały 2017 r., tj. od 9 listopada 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: PLBGZ0000010 są notowane na Głównym Rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA (GPW).

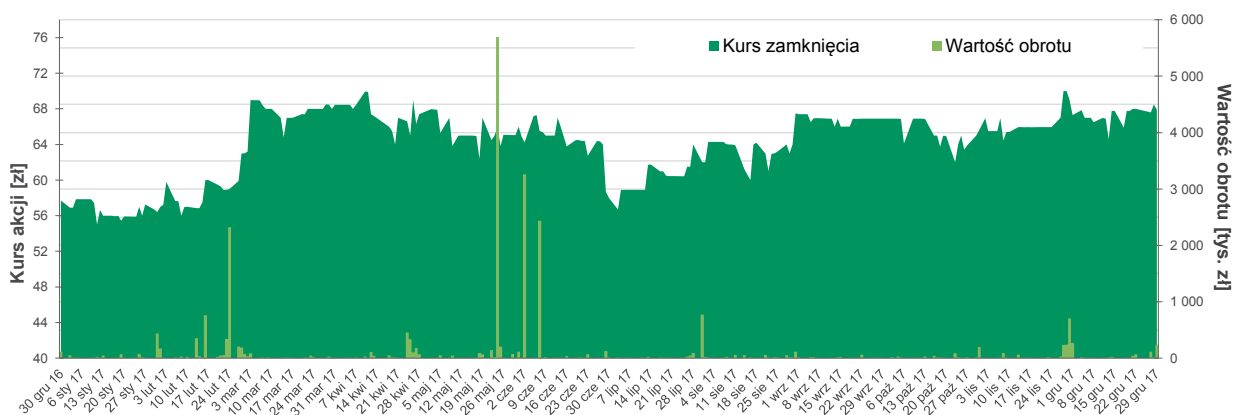
Akcje Banku notowane są pod nazwą skróconą: BGZBNPP oraz oznaczeniem BGZ i klasyfikowane do segmentu 250 PLUS. Walory nie są komponentem indeksów giełdowych.

Na sesji w dniu 30 grudnia 2016 roku cena akcji wyniosła 57,70 zł. Na przestrzeni 12 miesięcy wzrosła ona o 17,66%, do poziomu 67,89 zł w dniu 29 grudnia 2017 roku. Kurs osiągnął swoje maksimum w dniach 28 i 29 listopada 2017 roku (70,00 zł). W tym samym okresie indeks WIG Banki wzrósł o 35,42%.

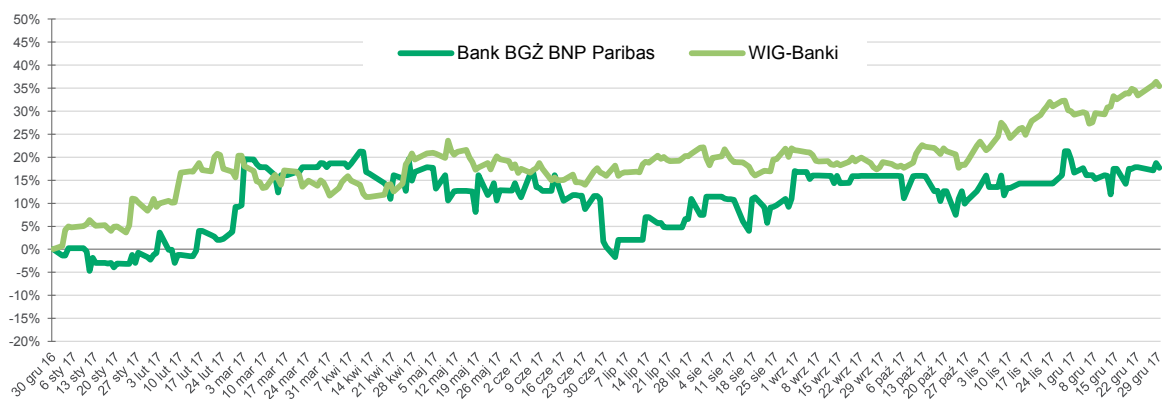
Średni kurs akcji Banku w 2017 roku wyniósł 64,05 zł (wzrost o 26,77% w porównaniu do 2016 roku). Średni wolumen obrotu akcjami Banku wyniósł 1 512,98 akcji na sesję, a średnia wartość obrotu akcjami Banku na sesję wyniosła 95,83 tys. zł.

Przez znaczną część I kwartału 2017 roku cena akcji pozostawała względnie stabilna. Wzrost kursu rozpoczął się na początku marca co znalazło odzwierciedlenie we wzroście średniej ceny akcji z 60,97 zł w I kwartale do 65,64 zł w II kwartale 2017 roku. Drugi kwartał 2017 roku to również okres najwyższych obrotów. Średni dzienny wolumen obrotu w II kwartale wyniósł 3 512,8 sztuk akcji (1 529,7 sztuk w I kwartale), a średnia wartość obrotu na sesję 228,26 tys. zł (89,29 tys. zł w I kwartale). Średnia cena akcji po nieznacznym spadku w III kwartale (63,43 zł) ponownie wzrosła w ostatnim kwartale 2017 roku osiągając wartość 66,34 zł. W porównaniu do I półrocza spadł jednak średni dzienny wolumen obrotu (w III kwartale 396,95 sztuk akcji, w IV kwartale 641,52 sztuki akcji) oraz średnia wartość obrotu na sesję (III kwartał 24,95 tys. zł, IV kwartał 43,08 tys. zł).

Wykres 5. Notowania akcji Banku od 30.12.2016 do 29.12.2017 roku



Wykres 6. Zmiana kursu akcji Banku vs WIG-Banki od 30.12.2016 do 29.12.2017 roku (30.12.2016 = 100%)



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

### 9.1. Jednostkowy rachunek zysków i strat

Bank BGŻ BNP Paribas S.A. w 2017 roku wypracował zysk netto w wysokości 298 389 tys. zł, tj. sześciokrotnie wyższy niż osiągnięty w 2016 roku.

Wynik z działalności bankowej wyniósł 2 685 147 tys. zł i był o 7,7% wyższy niż osiągnięty w analogicznym okresie roku ubiegłego. Jednocześnie koszty funkcjonowania Banku (łącznie z amortyzacją) wyniosły 1 665 605 tys. zł i zostały zredukowane o 6,7% w porównaniu do 2016 roku. Trzecim czynnikiem wpływającym na wzrost zysku netto w 2017 roku w porównaniu do 2016 roku było niższe o 11,3% saldo odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe, które wyniosło -342 419 tys. zł.

Istotnym czynnikiem determinującym porównanie wyników Banku osiągniętych w analizowanych okresach był zakończony w 2016 roku proces połączenia Banku BGŻ BNP Paribas S.A. oraz Sygma Bank Polska S.A. Porównywalność została zaburzona przez fakt włączenia wyników Sygma Bank Polska S.A. do wyników Banku od 31 maja 2016 roku.

Dodatkowo w 2016 r. Bank ponosił znaczne koszty związane z procesami połączeniowymi banków BGŻ S.A., BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz Sygma Bank Polska S.A. Koszty procesów integracji banków w 2017 roku były niższe o 79,5% (tj. o 137 812 tys. zł) w porównaniu do 2016 roku i wyniosły 35 641 tys. zł.

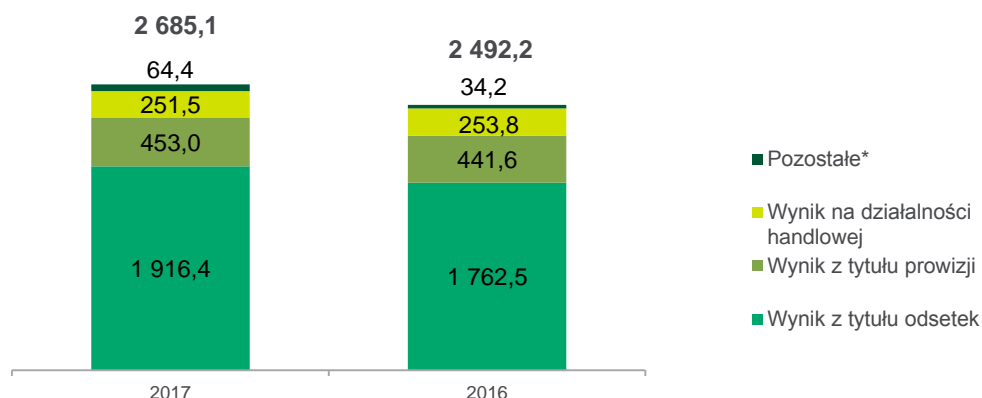
Eliminując wpływ kosztów integracji w analizowanych okresach, zysk netto Banku w 2017 roku wyniósłby 327 258 tys. zł i byłby o 72,3% (tj. o 137 373 tys. zł) wyższy niż zysk roku poprzedniego.

W latach 2017 i 2016 miały miejsce następujące, niezależne od Banku, zdarzenia wpływające na poziom realizowanych wyników:

- W 2017 roku, 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 2017 r. były niższe od poniesionych w poprzednim roku o 31 141 tys. zł, tj. o 24,6%.
- W 2016 roku miało miejsce rozliczenie transakcji przejęcia Visa Europe Limited przez Visa Inc. (pozytywny wpływ na wynik brutto Banku wyniósł 41 817 tys. zł).
- W 2016 roku (Ustawą z dnia 15 stycznia 2016 r. o podatku od niektórych instytucji finansowych) wprowadzono od lutego opodatkowanie aktywów banków wg stawki miesięcznej 0,0366%. Z uwagi na moment wprowadzenia tego podatku – wyniki 2016 roku były obciążone niższymi kosztami niż wyniki 2017 roku (o 19 990 tys. zł).

W 2016 roku przeprowadzone transakcje sprzedaży wierzytelności zwiększyły wynik Banku o kwotę 53 160 tys. zł. W 2017 roku wynik ze sprzedaży wierzytelności wyniósł 34 881 tys. zł.

Wykres 7. Struktura wyniku z działalności bankowej w mln zł



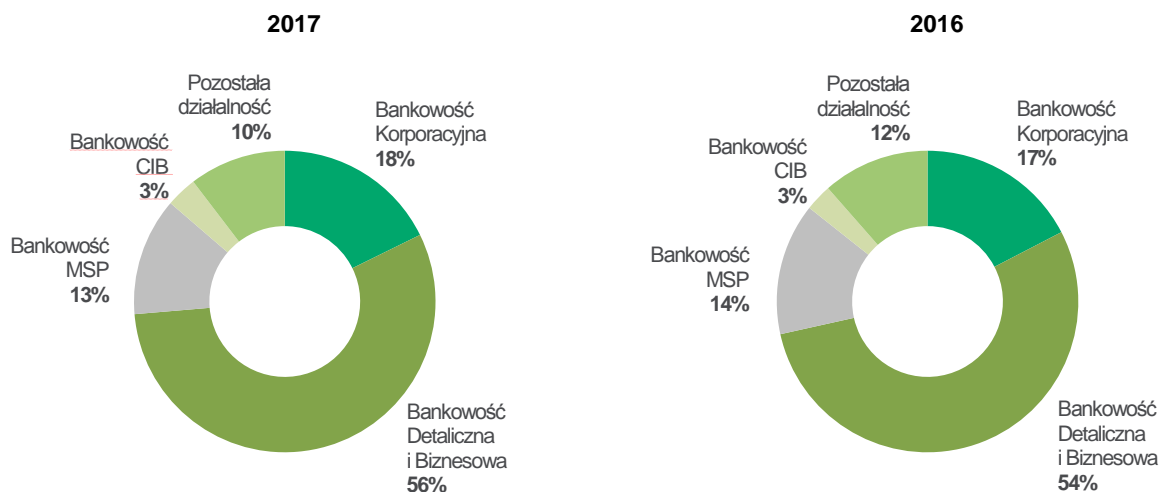
\* Kategoria 'Pozostałe' obejmuje wynik na działalności inwestycyjnej, wynik na rachunkowości zabezpieczeń, przychody z tyt. dywidend oraz pozostałe przychody i koszty operacyjne

Tabela 11. Rachunek zysków i strat

w tys. zł	12 miesięcy do 31.12.2017	12 miesięcy do 31.12.2016	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	1 916 372	1 762 532	153 840	8,7%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	452 955	441 633	11 322	2,6%
Przychody z tytułu dywidend	38 177	14 561	23 616	162,2%
Wynik na działalności handlowej	251 455	253 845	(2 390)	(0,9%)
Wynik na działalności inwestycyjnej	28 398	28 761	(363)	(1,3%)
Wynik z tytułu wyceny do wartości godziwej na rachunkowości zabezpieczeń	3 304	(77)	3 381	(4 390,9%)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(5 514)	(9 007)	3 493	(38,8%)
<b>Wynik z działalności bankowej</b>	<b>2 685 147</b>	<b>2 492 248</b>	<b>192 899</b>	<b>7,7%</b>
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(342 419)	(385 930)	43 511	(11,3%)
Ogólne koszty administracyjne	(1 492 071)	(1 589 377)	97 306	(6,1%)
Amortyzacja	(173 534)	(196 716)	23 182	(11,8%)
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>677 123</b>	<b>320 225</b>	<b>356 898</b>	<b>111,5%</b>
Podatek od instytucji finansowych	(205 866)	(185 876)	(19 990)	10,8%
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>471 257</b>	<b>134 349</b>	<b>336 908</b>	<b>250,8%</b>
Podatek dochodowy	(172 868)	(84 961)	(87 907)	103,5%
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>298 389</b>	<b>49 388</b>	<b>249 001</b>	<b>504,2%</b>
<i>Koszty integracji</i>	<i>(35 641)</i>	<i>(173 453)</i>	<i>137 812</i>	<i>(79,5%)</i>
<b>Zysk (strata) netto z wyłączeniem kosztów integracji</b>	<b>327 258</b>	<b>189 885</b>	<b>137 373</b>	<b>72,3%</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 2017 roku wynik z tytułu odsetek, stanowiący główne źródło przychodów Banku, zwiększył się o 153 840 tys. zł, tj. o 8,7%, co było efektem wzrostu przychodów z tytułu odsetek o 147 720 tys. zł, tj. o 5,9% r/r przy jednoczesnym spadku kosztów odsetkowych o 6 120 tys. zł, tj. o 0,8% r/r. Na poziom przychodów i kosztów odsetkowych w 2017 roku wpływ miało tempo wzrostu wolumenów komercyjnyh oraz spadek kosztów finansowania.

Tabela 12. Wynik z tytułu odsetek

w tys. zł	12 miesięcy do 31.12.2017	12 miesięcy do 31.12.2016	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Należności od banków	29 342	29 355	(13)	(0,0%)
W rachunku bieżącym udzielone klientom	364 729	367 980	(3 251)	(0,9%)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 847 555	1 753 099	94 456	5,4%
Instrumenty pochodne w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	80 978	78 754	2 224	2,8%
Dłużne papiery wartościowe	314 986	260 682	54 304	20,8%
<b>Przychody z tytułu odsetek</b>	<b>2 637 590</b>	<b>2 489 870</b>	<b>147 720</b>	<b>5,9%</b>
Zobowiązania wobec banków	(61 199)	(74 120)	12 921	(17,4%)
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(11 630)	(12 781)	1 151	(9,0%)
Zobowiązania wobec klientów	(573 895)	(560 641)	(13 254)	2,4%
Instrumenty pochodne w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	(73 377)	(79 796)	6 419	(8,0%)
Sprzedane papiery wartościowe z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(1 117)	-	(1 117)	-
<b>Koszty odsetek</b>	<b>(721 218)</b>	<b>(727 338)</b>	<b>6 120</b>	<b>(0,8%)</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>1 916 372</b>	<b>1 762 532</b>	<b>153 840</b>	<b>8,7%</b>

Wśród czynników zewnętrznych wpływających na poziom wyniku odsetkowego należy wymienić politykę NBP w zakresie kształtowania podstawowych stóp procentowych i ich stabilizację na rekordowo niskim poziomie (stopa referencyjna od marca 2015 r. wynosi 1,5%) oraz tendencje rynkowe w zakresie kształtowania oprocentowania depozytów. Po stronie czynników wewnętrznych największy wpływ miał przyrost skali działalności przy jednoczesnym spadku kosztu finansowania, co pozwoliło na wzrost marży odsetkowej netto Banku (liczonej jako iloraz wyniku odsetkowego oraz średniego kwartalnego stanu aktywów) z 2,65% w 2016 roku do 2,73% w 2017 roku.

W strukturze przychodów odsetkowych Banku największą pozycję, tj. 70,0% stanowią przychody z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek udzielonych klientom, a ich wartość zwiększyła się o 94 456 tys. zł, tj. o 5,4% w porównaniu do 2016 roku. Wzrost ten wynikał w dużej części z faktu włączenia wyników Sygma Bank Polska S.A. do wyników Banku dopiero od 31 maja 2016 roku.

Dodatkowo istotnie wzrosły przychody odsetkowe od dłużnych papierów wartościowych: o 54 304 tys. zł tj. o 20,8%. Przyrost ten był rezultatem wzrostu skali działalności i przyrostu wielkości portfela aktywów dostępnych do sprzedaży (o 11,4% 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. Wspomniany spadek kosztu pozyskania był przyczyną, dla której pomimo wzrostu średniego stanu zobowiązań wobec klientów (o 6,1% r/r) nominalny wzrost kosztów odsetkowych był znacznie wolniejszy (+2,4% r/r).

Widoczny spadek nominalnych 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 2017 roku były niższe o 12 921 tys. zł (tj. o 17,4%) w porównaniu do roku poprzedniego.

Na koniec 2017 roku Bank stosował rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej. 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 i kosztów odsetkowych z instrumentów pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej) za 2017 rok wyniósł +7 601 tys. zł wobec wartości ujemnej za 2016 roku, na poziomie -1 042 tys. zł.

## Wynik z tytułu opłat i prowizji

Wynik z tytułu opłat i prowizji w 2017 roku wyniósł 452 955 tys. zł i był wyższy o 11 322 tys. zł, tj. o 2,6% r/r w rezultacie wzrostu przychodów z tytułu opłat i prowizji o 28 782 tys. zł, tj. o 5,2% r/r, przy jednoczesnym wzroście kosztów prowizyjnych o 17 460 tys. zł, tj. o 16,2%.

Tabela 13. Wynik z tytułu opłat i prowizji

w tys. zł	12 miesięcy do 31.12.2017	12 miesięcy do 31.12.2016	zmiana r/r	
			tys. zł	%
<b>Przychody z tytułu opłat i prowizji</b>				
– od kredytów i pożyczek	188 432	169 521	18 911	11,2%
– od obsługi rachunków i operacji rozliczeniowych	158 682	180 412	(21 730)	(12,0%)
– od zobowiązań gwarancyjnych	29 430	27 957	1 473	5,3%
– od operacji brokerskich	34 576	19 945	14 631	73,4%
– od kart płatniczych	90 692	76 791	13 901	18,1%
– od sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	20 829	26 940	(6 111)	(22,7%)
– z tytułu zarządzania aktywami	7 104	2 391	4 713	197,1%
– pozostałe	48 215	45 221	2 994	6,6%
<b>Przychody z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>577 960</b>	<b>549 178</b>	<b>28 782</b>	<b>5,2%</b>
<b>Koszty z tytułu opłat i prowizji</b>				
– od kredytów i pożyczek	(132)	(1 702)	1 570	(92,2%)
– od kart płatniczych	(67 103)	(54 407)	(12 696)	23,3%
– od sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	(21 170)	(7 751)	(13 419)	173,1%
– związane z siecią placówek partnerskich	(7 431)	(9 632)	2 201	(22,9%)
– pozostałe	(29 169)	(34 053)	4 884	(14,3%)
<b>Koszty z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>(125 005)</b>	<b>(107 545)</b>	<b>(17 460)</b>	<b>16,2%</b>
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>452 955</b>	<b>441 633</b>	<b>11 322</b>	<b>2,6%</b>

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

- kredytów i pożyczek o 18 911 tys. zł, tj. o 11,2%,
- operacji brokerskich o 14 631 tys. zł, tj. o 73,4%,
- kart płatniczych o 13 901 tys. zł, tj. o 18,1%,
- zarządzania aktywami o 4 713 tys. zł tj. o 197,1%.

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

- wyższe o 13 419 tys. zł, tj. o 173,1% koszty opłat i prowizji od sprzedaży produktów ubezpieczeniowych,
- wyższe o 12 696 tys. zł, tj. o 23,3% koszty prowizyjne dotyczące kart płatniczych, ponoszone na rzecz operatorów kart płatniczych z tytułu większej liczby transakcji realizowanych przez klientów Banku.

## Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend w 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) i VISA (65,9 tys. zł), a także z zysków spółek zależnych BNP Paribas Group Service Center S.A. (14 899,6 tys. zł) i BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. (5 645,6 tys. zł). Dodatkowo Bank otrzymał dywidendę zaliczkową z zysku BNP Paribas Group Service Center S.A. za rok 2017 w kwocie 12 917,2 tys. zł.

## Wynik na działalności handlowej oraz wynik na działalności inwestycyjnej

**Wynik na działalności handlowej** w 2017 roku wyniósł 251 455 tys. zł i był niższy o 2 390 tys. zł, tj. o 0,9% r/r. Poziom i zmienność tego wyniku kształtowane są głównie przez wycenę instrumentów pochodnych oraz wynik z pozycji wymiany.

**Wynik na działalności inwestycyjnej** w 2017 roku wyniósł 28 398 tys. zł i był niższy o 363 tys. zł, tj. o 1,3% w porównaniu z wynikiem osiągniętym w 2016 roku.

Na wynik zrealizowany w 2016 roku największy wpływ miało wynagrodzenie wynikające z rozliczenia transakcji przejęcia Visa Europe Limited przez Visa Inc. W wyniku tego rozliczenia Bank otrzymał 6,9 mln euro w gotówce (tj. 30 518 tys. zł, w przeliczeniu po kursie 4,3945 z dnia 20.06.2016 r.) oraz 2 521 uprzywilejowanych akcji Visa Inc. Serii C. Całkowity zysk z tytułu realizacji niniejszej transakcji wyniósł 41 817 tys. zł.

Na wynik 2017 roku składają się zyski ze sprzedaży portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży w kwocie 25 543 tys. zł oraz zysk ze sprzedaży akcji i udziałów: 2 855 tys. zł (w tym: ze sprzedaży spółki BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. zrealizowanej w IV kwartale 2017 roku w kwocie 2 757 tys. zł).

## Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne w 2017 roku wyniosły 133 374 tys. zł i były wyższe o 26 353 tys. zł, tj. o 24,6% w porównaniu z rokiem poprzednim. Było to związane przede wszystkim ze:

- wzrostem pozycji inne przychody operacyjne o 25 063 tys. zł, tj. o 88,4% (m.in. wyższe przychody z tytułu zwrotu przez BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o. kosztów pośrednictwa, przychody związane z refakturowaniem kosztów, rozwiązanie rezerw na ryzyka prawne),
- wzrostem zysków na sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych o 15 038 tys. zł, tj. o 149,7%, (zysk na sprzedaży lub likwidacji środków trwałych Banku w 2017 roku wyniósł 15 098 tys. zł),
- wzrostem przychodów z tytułu odzyskania kosztów windykacji o 8 823 tys. zł, tj. o 112,8%.

Jednocześnie niższe niż w 2016 roku były przychody z tytułu sprzedaży towarów i usług, rozwiązania rezerw na sprawy sporne oraz z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych oraz spłaty należności wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.

Pozycja „Inne przychody operacyjne” w 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 roku poprzednim).

**Tabela 14. Pozostałe przychody operacyjne**

w tys. zł	12 miesięcy do 31.12.2017	12 miesięcy do 31.12.2016	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Zysk na sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych	25 083	10 045	15 038	149,7%
Z tytułu sprzedaży towarów i usług	2 155	12 439	(10 284)	(82,7%)
Rozwiązanie rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania	10 616	16 350	(5 734)	(35,1%)
Z tytułu odzyskania kosztów windykacji	16 643	7 820	8 823	112,8%
Z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych oraz spłaty należności wyłączonych z jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej	2 520	7 295	(4 775)	(65,5%)
Przychody z działalności leasingowej	22 948	24 726	(1 778)	(7,2%)
Inne przychody operacyjne	53 409	28 346	25 063	88,4%
<b>Pozostałe przychody operacyjne - razem</b>	<b>133 374</b>	<b>107 021</b>	<b>26 353</b>	<b>24,6%</b>

**Pozostałe koszty operacyjne**

Pozostałe koszty operacyjne w 2017 roku wyniosły 138 888 tys. zł i były wyższe o 22 860 tys. zł (tj. o 19,7%) w porównaniu z rokiem 2016, co było związane przede wszystkim ze:

- wzrostem kosztów z tytułu utworzonych odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności o 9 554 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 7 126 tys. zł, tj. o 27,0% kosztów windykacji,
- wzrostem o 20 662 tys. zł, tj. o 153,7% salda pozostałych kosztów operacyjnych (m.in. wzrost kosztów pośrednictwa sprzedaży produktów BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o.).

**Tabela 15. Pozostałe koszty operacyjne**

w tys. zł	12 miesięcy do 31.12.2017	12 miesięcy do 31.12.2016	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Strata na sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych	(26 709)	(28 596)	1 887	(6,6%)
Z tytułu utworzonych odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności	(10 244)	(690)	(9 554)	1 384,6%
Z tytułu utworzenia rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania	(8 607)	(8 812)	205	(2,3%)
Z tytułu windykacji należności	(33 500)	(26 374)	(7 126)	27,0%
Z tytułu przekazanych darowizn	(2 686)	(3 561)	875	(24,6%)
Koszty z działalności leasingowej	(23 039)	(23 104)	65	(0,3%)
Koszty dotyczące odszkodowań, kar i grzywien	-	(11 450)	11 450	(100,0%)
Pozostałe koszty operacyjne	(34 103)	(13 441)	(20 662)	153,7%
<b>Pozostałe koszty operacyjne - razem</b>	<b>(138 888)</b>	<b>(116 028)</b>	<b>(22 860)</b>	<b>19,7%</b>

W pozostałych kosztach operacyjnych w 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 poniesionych z tytułu zakończenia współpracy z jedną z firm realizujących bezgotówkowe rozliczenia pieniężne.



W 2016 roku łączna kwota kosztów integracji ujęta w pozostałych kosztach operacyjnych wyniosła 18 947 tys. zł, podczas gdy w 2017 roku wpływ tej kategorii był pozytywny i wyniósł 126 tys. zł.

## 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 w 2017 roku wyniósł -342 419 tys. zł i jego negatywny wpływ na wyniki Banku był mniejszy o 43 511 tys. zł, tj. o 11,3% w porównaniu z 2016 rokiem. Saldo odpisów w 2017 roku było niższe, pomimo że pozytywny wpływ transakcji sprzedaży wierzytelności w 2016 roku był większy o 18 279 tys. zł.

W 2017 roku Bank zawarł 9 umów dotyczących sprzedaży portfela kredytów. Kwota wierzytelności (objętych w istotnej części odpisami z tytułu utraty wartości, bądź w całości spisanych z bilansu Banku) sprzedanych w ramach umów wyniosła 651 152 tys. zł (kwoty główne, odsetki i inne należności poboczne). Cena umowna sprzedaży tych portfeli została ustalona na 138 119 tys. zł. Wpływ netto na wynik Banku z tytułu sprzedaży portfeli wyniósł 34 881 tys. zł i jest prezentowany w linii wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe.

W 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, wyniosła 545 133 tys. zł (kwoty główne, odsetki i inne należności poboczne). Cena umowna sprzedaży tych portfeli została ustalona na 75 604 tys. zł. Wpływ netto na wynik Banku z tytułu sprzedaży portfeli wyniósł 53 160 tys. zł i jest prezentowany w linii wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe.

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 2017 roku 0,64% i uległ poprawie o 11 p.b. niż w porównaniu do 2016 roku (0,75%).

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

- segment Bankowości Detalicznej i Biznesowej odnotował poprawę salda odpisów o 44 610 tys. zł r/r,
- segment Bankowości MSP – poprawa o 14 475 tys. zł r/r,
- segment Bankowości Korporacyjnej (łącznie z CIB) – poprawa o 2 995 tys. zł r/r.

## Ogólne koszty administracyjne i amortyzacja

Ogólne koszty administracyjne Banku poniesione od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r. wynosiły 1 492 071 tys. zł i były niższe o 97 306 tys. zł, tj. o 6,1% w porównaniu z rokiem poprzednim. Należy podkreślić, iż w 2016 roku koszty exSygmy ujęte były w kosztach administracyjnych Banku od momentu prawnego połączenia tj. od 31 maja 2016 r. (7 miesięcy).

Na obniżenie kosztów w 2017 r. wpłynęły m.in. niższe koszty integracji poniesione przez Bank. W 2017 r. koszty te wynosiły 35,6 mln zł (w 2016 r. - 173,4 mln zł), z czego:

- 36,3 mln zł zostało ujęte w pozycji ogólne koszty administracyjne i amortyzacja (w 2016 - 154,5 mln zł);
- 0,7 mln zł jako pomniejszenie pozostałych kosztów operacyjnych (w 2016 r. kwota 18,9 mln zł jako koszty operacyjne).

Koszty integracji w 2017 roku 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 – 21,9 mln zł (w tym: integracja operacyjna z Sygma – 15,3 mln zł).

Największy wartościowy spadek kosztów administracyjnych dotyczy kosztów pracowniczych, które były niższe o 35 457 tys. zł niż w poprzednim roku. Wpływ na obniżenie kosztów miało m.in. zmniejszenie zatrudnienia o 592 etaty (FTE na 31.12.2017 – 7 386, na 31.12.2016 – 7 978) oraz niższe o 23,5 mln zł koszty rezerwy restrukturyzacyjnej, która w 2016 r. wynosiła 26 mln zł.

<sup>1</sup> Informacje w oparciu o notę segmentacyjną ujętą w Jednostkowym Sprawozdaniu finansowym Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku.

Spadek kosztów w 2017 r. odnotowany został również w pozycji opłaty na BFG. Łącznie składki na BFG zaksięgowane przez Bank w ciężar kosztów 2017 roku wynoszą 95,5 mln zł i są o 31,1 mln zł niższe niż w roku poprzednim. Wynika to z faktu wejścia w życie ustawy z dnia 10 czerwca 2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji (Dz. U. z 2016 r. poz. 996). Wejście w życie ustawy wprowadziło zmiany w sposobie wyliczania podstawy oraz wskaźników dla celów wyliczania opłat na rzecz BFG, co wpłynęło na obniżenie kosztów poniesionych przez Bank z tego tytułu.

Tabela 16. Ogólne koszty administracyjne i amortyzacja

w tys. zł	12 miesięcy do 31.12.2017	12 miesięcy do 31.12.2016	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Koszty pracownicze	(815 175)	(850 632)	35 457	(4,2%)
Koszty marketingu	(92 140)	(88 142)	(3 998)	4,5%
Koszty informatyczne i telekomunikacyjne	(130 149)	(136 060)	5 911	(4,3%)
Czynsze	(162 845)	(175 560)	12 715	(7,2%)
Pozostałe koszty rzeczowe	(157 781)	(171 877)	14 096	(8,2%)
Podróże służbowe	(10 801)	(8 923)	(1 878)	21,0%
Koszty bankomatów i obsługi gotówkowej	(3 448)	(3 544)	96	(2,7%)
Koszty outsourcingu w działalności leasingowej	(19 453)	(23 497)	4 044	(17,2%)
Opłata na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(95 483)	(126 624)	31 141	(24,6%)
Opłata na koszty nadzoru (KNF)	(4 796)	(4 518)	(278)	6,2%
<b>Ogólne koszty administracyjne - razem</b>	<b>(1 492 071)</b>	<b>(1 589 377)</b>	<b>97 306</b>	<b>(6,1%)</b>
Amortyzacja	(173 534)	(196 716)	23 182	(11,8%)
<b>Koszty ogółem*</b>	<b>(1 665 605)</b>	<b>(1 786 093)</b>	<b>120 488</b>	<b>(6,7%)</b>

\* do wyliczenia wskaźnika Koszty/Dochody - koszty ogółem korygowane są o koszty integracji w wysokości 35,7 mln zł (2017) i 154,5 mln zł (2016)

Tabela 16a. Koszty pracownicze

w tys. zł	12 miesięcy do 31.12.2017	12 miesięcy do 31.12.2016	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Koszty wynagrodzeń	(663 905)	(666 966)	3 061	(0,5%)
Narzuty na wynagrodzenia	(115 484)	(102 255)	(13 229)	12,9%
Świadczenia na rzecz pracowników	(16 265)	(23 879)	7 614	(31,9%)
Koszty rezerwy na restrukturyzację	(2 489)	(26 000)	23 511	(90,4%)
Koszty rezerwy na przyszłe zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów oraz odpraw emerytalnych	(6 876)	(9 498)	2 622	(27,6%)
Odpisy na ZFŚS	(8 850)	(8 539)	(311)	3,6%
Pozostałe	(1 306)	(13 495)	12 189	(90,3%)
<b>Koszty pracownicze</b>	<b>(815 175)</b>	<b>(850 632)</b>	<b>35 457</b>	<b>(4,2%)</b>

**Koszty amortyzacji** poniesione w 2017 r. zmniejszyły się o 23 182 tys. zł, tj. o 11,8% w porównaniu z rokiem 2016. Było to wynikiem przede wszystkim wyeliminowania z użytkowania majątku, który po zakończeniu fuzji operacyjnej z BNP Paribas Bank Polska S.A. został zlikwidowany oraz niższych o 15,2 mln zł kosztów naliczonej przyspieszonej amortyzacji.

## 9.2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Całkowite dochody Banku w 2017 roku były o 589 629 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 424 333 tys. zł) oraz zdecydowany wzrost zysku netto wypracowanego w porównywanych okresach.

Tabela 17. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

w tys. zł	12 miesięcy do 31.12.2017	12 miesięcy do 31.12.2016	zmiana r/r	
			tys. zł	%
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>298 389</b>	<b>49 388</b>	<b>249 001</b>	<b>504,2%</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>				
<b>Pozycje, które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</b>	<b>141 486</b>	<b>(202 628)</b>	<b>344 114</b>	<b>(169,8%)</b>
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	174 084	(250 249)	424 333	(169,6%)
Podatek odroczony	(32 598)	47 621	(80 219)	(168,5%)
<b>Pozycje, które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty</b>	<b>983</b>	<b>4 469</b>	<b>(3 486)</b>	<b>(78,0%)</b>
Wycena metodą aktuarialną świadczeń pracowniczych	1 857	4 874	(3 017)	(61,9%)
Podatek odroczony	(874)	(405)	(469)	115,8%
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>142 469</b>	<b>(198 159)</b>	<b>340 628</b>	<b>(171,9%)</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>440 858</b>	<b>(148 771)</b>	<b>589 629</b>	<b>(396,3%)</b>

## 9.3. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

### Aktywa

Suma bilansowa Banku według stanu na koniec grudnia 2017 roku wyniosła 71 897 892 tys. zł i była wyższa o 1 515 959 tys. zł, tj. o 2,2%, w porównaniu do końca grudnia 2016 roku.

Najważniejsze zmiany w strukturze aktywów Banku w 2017 roku to wzrost udziału: należności od banków oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przy jednoczesnym spadku udziału kredytów i pożyczek udzielonych klientom

W strukturze aktywów dominują kredyty i pożyczki udzielone klientom, których udział stanowił 72,6% wszystkich aktywów na koniec grudnia 2017 roku w porównaniu do 75,6% na koniec grudnia 2016 roku. W ujęciu wartościowym wolumen kredytów i pożyczek netto spadł o 984 514 tys. zł, tj. o 1,9% na co wpłynął głównie spadek wartości walutowych kredytów mieszkaniowych w wyniku umocnienia złotego.

Drugą, co do wielkości pozycję aktywów zajmowały aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, które stanowiły 19,4% sumy bilansowej na koniec 2017 roku (17,8% na koniec grudnia 2016 roku). W 2017 roku ich wartość wzrosła o 1 429 656 tys. zł, czyli o 11,4%, przede wszystkim w rezultacie zwiększenia portfela bonów pieniężnych NBP o 1 099 470 tys. zł oraz portfela obligacji skarbowych o 329 620 tys. zł.

Zmianom struktury po stronie aktywów dochodowych towarzyszyło również zwiększenie do 3,5% udziału należności od banków netto, które to wzrosły o 1 289 545 tys. zł, tj. o 105,2%, głównie wskutek zwiększenia o 1 410 982 tys. zł pozycji rachunki bieżące.

**Tabela 18. Aktywa**

w tys. zł	31.12.2017	31.12.2016	zmiana	
			tys. zł	%
Kasa i środki w Banku Centralnym	998 035	1 302 847	(304 812)	(23,4%)
Należności od banków	2 515 457	1 225 912	1 289 545	105,2%
Pochodne instrumenty finansowe	474 421	324 005	150 416	46,4%
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	32 730	18 671	14 059	75,3%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	52 195 203	53 179 717	(984 514)	(1,9%)
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	13 921 889	12 497 233	1 424 656	11,4%
Inwestycje w jednostkach zależnych	63 404	70 828	(7 424)	(10,5%)
Wartości niematerialne	287 907	244 571	43 336	17,7%
Rzeczowe aktywa trwałe	500 348	545 480	(45 132)	(8,3%)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	468 617	522 392	(53 775)	(10,3%)
Inne aktywa	439 881	450 277	(10 396)	(2,3%)
<b>Aktywa razem</b>	<b>71 897 892</b>	<b>70 381 933</b>	<b>1 515 959</b>	<b>2,2%</b>

## Portfel kredytowy

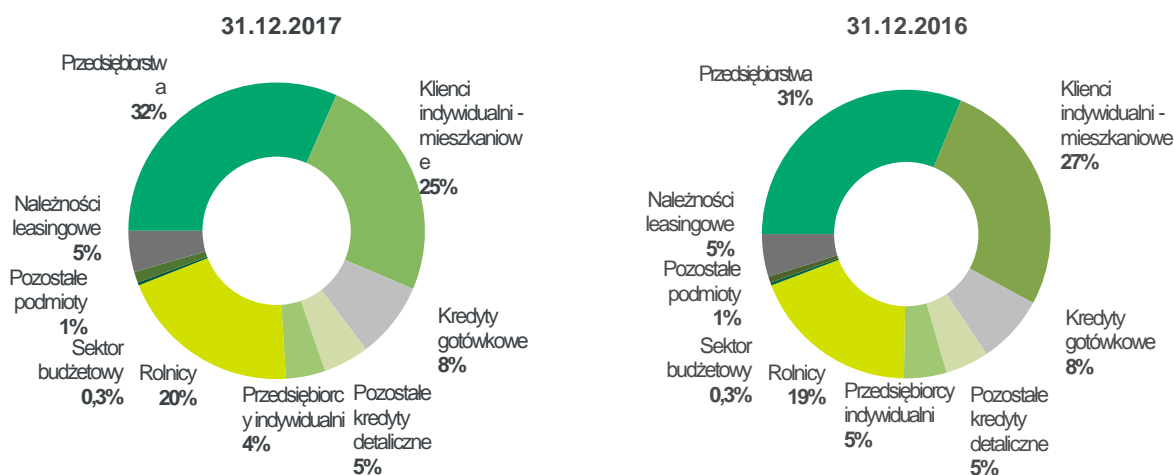
### Struktura i jakość portfela kredytowego

Na koniec grudnia 2017 roku kredyty i pożyczki brutto udzielone klientom wyniosły 54 967 103 tys. zł i spadły o 1 209 529 tys. zł, tj. o 2,2% r/r. Spadek ten był przede wszystkim rezultatem umocnienia złotego i rewaluacji portfela walutowych kredytów mieszkaniowych. Bez uwzględnienia tej kategorii portfel kredytowy brutto wzrósłby o 187 253 tys. zł tj. o 0,4% r/r.

**Tabela 19. Struktura portfela kredytowego**

w tys. zł	31.12.2017		31.12.2016	
	tys. zł	udział %	tys. zł	udział %
<b>Kredyty i pożyczki brutto</b>	<b>54 967 103</b>	<b>100,0%</b>	<b>56 176 632</b>	<b>100,0%</b>
Przedsiębiorstwa	17 373 879	31,6%	17 528 482	31,2%
Klienci indywidualni - mieszkaniowe	13 628 114	24,8%	15 005 546	26,7%
– złotowe	8 209 418	14,9%	8 190 068	14,6%
– walutowe	5 418 696	9,9%	6 815 478	12,1%
Kredyty gotówkowe	4 575 410	8,3%	4 323 496	7,7%
Pozostałe kredyty detaliczne	2 735 532	5,0%	2 740 156	4,9%
Przedsiębiorcy indywidualni	2 354 470	4,3%	2 680 285	4,8%
Rolnicy	11 004 011	20,0%	10 644 765	18,9%
Sektor budżetowy	172 173	0,3%	185 572	0,3%
Pozostałe podmioty	657 684	1,2%	391 989	0,7%
Należności leasingowe	2 465 830	4,5%	2 676 341	4,8%

## Wykres 9. Kredyty i pożyczki brutto – struktura



Kredyty i pożyczki udzielone przedsiębiorstwom spadły o 0,9% i stanowią 31,6% portfela kredytów brutto (na koniec 2016 roku 31,2%). Kredyty i pożyczki udzielone gospodarstwom domowym (łącznie z kredytami dla przedsiębiorców indywidualnych i rolników) spadły o 1 096 711 tys. zł, tj. o 3,1%. Kredyty hipoteczne w wysokości 13 628 114 tys. zł na koniec grudnia 2017 r. stanowią 39,7% wolumenu kredytów dla gospodarstw domowych (42,4% na koniec 2016 r.)

Tabela 20. Jakość portfela kredytowego

tys. zł	31.12.2017			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>54 967 103</b>	<b>4 114 988</b>	<b>7,5%</b>	<b>56 176 632</b>	<b>4 482 959</b>	<b>8,0%</b>
Klienci indywidualni – kredyty mieszkaniowe	13 628 114	596 147	4,4%	15 005 546	657 624	4,3%
– złotowe	8 209 418	205 186	2,5%	8 190 068	203 155	2,6%
– walutowe	5 418 696	390 961	7,2%	6 815 478	454 469	6,1%
Kredyty gotówkowe	4 575 410	524 805	11,5%	4 323 496	631 552	11,5%
Pozostałe kredyty detaliczne	2 735 532	189 460	6,9%	2 740 156	224 471	10,5%
Rolnicy	11 004 011	616 591	5,6%	10 644 765	442 187	3,1%
Klienci instytucjonalni z wyłączeniem rolników	20 558 206	2 083 673	10,1%	20 786 328	2 410 177	11,2%
Należności leasingowe	2 465 830	104 312	4,2%	2 676 341	116 948	5,7%

Wskaźnik udziału ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości w kredytach i pożyczkach brutto udzielonych klientom poprawił się do 7,5% na koniec 2017 roku wobec 8,0% na koniec 2016 roku.

Tabela 21. Wskaźniki jakości portfela kredytowego

w tys. zł	31.12.2017	31.12.2016	zmiana	
			tys. zł	%
Kredyty i pożyczki brutto udzielone klientom, razem	54 967 103	56 176 632	(1 209 529)	(2,2%)
Odpisy na należności	(2 771 900)	(2 996 915)	225 015	(7,5%)
<b>Kredyty i pożyczki netto udzielone klientom, razem</b>	<b>52 195 203</b>	<b>53 179 717</b>	<b>(984 514)</b>	<b>(1,9%)</b>
<b>Ekspozycje bez przesłanek utraty wartości</b>				
Zaangażowanie bilansowe brutto	50 852 116	51 693 673	(841 557)	(1,6%)
Odpis IBNR	(278 626)	(312 218)	33 592	(10,8%)
<b>Zaangażowanie bilansowe netto</b>	<b>50 573 490</b>	<b>51 381 455</b>	<b>(807 965)</b>	<b>(1,6%)</b>
<b>Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości</b>				
Zaangażowanie bilansowe brutto	4 114 987	4 482 959	(367 972)	(8,2%)
Odpis z tytułu utraty wartości	(2 493 274)	(2 684 697)	191 423	(7,1%)
<b>Zaangażowanie bilansowe netto</b>	<b>1 621 713</b>	<b>1 798 262</b>	<b>(176 549)</b>	<b>(9,8%)</b>
<b>Wskaźniki</b>				
Udział ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości w portfelu brutto	7,5%	8,0%		(0,5 p.p.)
Pokrycie odpisami ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości	(60,6%)	(59,9%)		(0,7 p.p.)

W grudniu 2017 roku Bank dokonał transakcji sekurytyzacji portfela kredytów gotówkowych i samochodowych. Zawarta transakcja jest sekurytyzacją tradycyjną polegającą na przeniesieniu prawa własności sekurytyzowanych wierzytelności na rzecz spółki SPV (BGZ Poland ABS1 DAC z siedzibą w Irlandii). Okres rewolwingowy wynosi 24 miesiące.

SPV wyemitowała na bazie sekurytyzowanych aktywów obligacje o łącznej wartości 2 180 850 tys. zł i otrzymała pożyczkę w wysokości 119 621 tys. zł, które zostały zabezpieczone poprzez zastaw rejestrowy na prawach do przepływów pieniężnych z sekurytyzowanych aktywów.

W wyniku sekurytyzacji Bank uzyskał finansowanie działalności w zamian za oddanie praw do przyszłych przepływów wynikających z sekurytyzowanego portfela kredytów o wartości wynoszącej na 22.11.2017 r. (tzw. cut-off) 2 300 471 tys. zł. Maksymalny termin pełnego wykupu obligacji i spłaty pożyczki to 27.04.2032 r.

Główną korzyścią przeprowadzonej transakcji jest pozytywny wpływ na wskaźniki adekwatności kapitałowej oraz poprawa płynności i dywersyfikacja źródeł finansowania.

W świetle zapisów MSR 39 warunki umowne sekurytyzacji nie spełniają przesłanek do usunięcia sekurytyzowanych aktywów ze sprawozdania finansowego. W związku z powyższym Bank rozpoznaje sekurytyzowane aktywa w pozycji Kredyty i pożyczki udzielone klientom na 31.12.2017 r. w wartości netto 2 106 698 tys. zł. Jednocześnie Bank rozpoznaje zobowiązanie z tytułu przepływów z tytułu sekurytyzacji w pozycji Zobowiązania wobec klientów w wysokości równej na 31.12.2017 r. 2 300 471 tys. zł. Na dzień 31.12.2017 r. Bank posiadał również należności z tytułu rozliczeń ze spółką sekurytyzacyjną w wysokości 87 699 tys. zł, należności te są prezentowane w pozycji Inne aktywa.

Bank pełni funkcję serwisera w przedmiotowej transakcji.

## Zobowiązania i kapitał własny

Według stanu na koniec grudnia 2017 roku łączna wartość zobowiązań Banku wynosiła 65 336 633 tys. zł i była o 1 075 914 tys. zł, tj. o 1,7% wyższa niż na koniec 2016 roku.

Na koniec 2017 roku udział zobowiązań w sumie zobowiązań i kapitału własnego Banku wyniósł 90,9% i był o 0,4 p.p. niższy niż na koniec 2016 roku. Najistotniejszą zmianą w strukturze zobowiązań w 2017 roku był wzrost udziału zobowiązań wobec klientów przy jednoczesnym spadku udziału zobowiązań wobec banków.

Na koniec grudnia 2017 roku zobowiązania wobec klientów zwiększyły się o 3 360 743 tys. zł, tj. o 6,1% w porównaniu do końca grudnia 2016 roku i wynosiły 58 658 067 tys. zł. W rezultacie znacznego wzrostu wolumenu ich udział w całości zobowiązań wzrósł do 89,8% w porównaniu do 86,1% na koniec 2016 roku.

W 2017 roku 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 2017 roku wyniósł on 4,5%, w porównaniu do 8,2% na koniec 2016 roku. Wartość zobowiązań wobec banków na koniec grudnia 2017 roku wyniosła 2 926 396 tys. zł i była o 2 365 063 tys. zł niższa niż rok wcześniej (tj. o 44,7%).

**Tabela 22. Zobowiązania i kapitał własny**

w tys. zł	31.12.2017	31.12.2016	zmiana	
			tys. zł	%
Zobowiązania wobec banków	2 926 396	5 291 459	(2 365 063)	(44,7%)
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	(2 992)	(4 080)	1 088	(26,7%)
Pochodne instrumenty finansowe	427 710	271 757	155 953	57,4%
Zobowiązania wobec klientów	58 658 067	55 297 324	3 360 743	6,1%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	288 553	397 909	(109 356)	(27,5%)
Zobowiązania podporządkowane	1 645 102	1 768 458	(123 356)	(7,0%)
Pozostałe zobowiązania	1 204 865	1 116 905	87 960	7,9%
Rezerwa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	112 235	4 593	107 642	2 343,6%
Rezerwy	76 697	116 394	(39 697)	(34,1%)
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>65 336 633</b>	<b>64 260 719</b>	<b>1 075 914</b>	<b>1,7%</b>
Kapitał akcyjny	84 238	84 238	0	0,0%
Kapitał zapasowy	5 127 086	5 127 899	(813)	(0,0%)
Pozostałe kapitały rezerwowe	909 629	860 241	49 388	5,7%
Kapitał z aktualizacji wyceny	141 917	(552)	142 469	(25 809,6%)
Zyski zatrzymane	298 389	49 388	249 001	504,2%
- wynik z lat ubiegłych	-	-	-	-
- wynik bieżącego okresu	298 389	49 388	249 001	504,2%
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>6 561 259</b>	<b>6 121 214</b>	<b>440 045</b>	<b>7,2%</b>
<b>Zobowiązania i kapitał własny razem</b>	<b>71 897 892</b>	<b>70 381 933</b>	<b>1 515 959</b>	<b>2,2%</b>

## Zobowiązania wobec klientów

Na koniec 2017 roku zobowiązania wobec klientów wynosiły 58 658 067 tys. zł, odnotowując wzrost o 6,1% w porównaniu do końca 2016 roku. Wzrost ten dotyczył wszystkich sektorów, przede wszystkim klientów korporacyjnych oraz pozostałych podmiotów finansowych w związku z realizacją transakcji sekurytyzacji portfela kredytów

konsumpcyjnych i pozyskaniem nowych źródeł finansowania. W ramach struktury terminowej zwiększył się udział zobowiązań bieżących.

Udział rachunków bieżących w strukturze zobowiązań wobec klientów ogółem wzrósł z poziomu 50,0% na koniec grudnia 2016 roku do poziomu 51,7% na koniec grudnia 2017 roku. Wartościowo środki zdeponowane na rachunkach bieżących wzrosły o 2 684 522 tys. zł, tj. o 9,7%.

Z kolei udział depozytów terminowych w strukturze zobowiązań wobec klientów ogółem spadł z 45,6% na koniec grudnia 2016 roku do 41,0% na koniec 2017 roku. Wartościowo lokaty terminowe spadły o 1 153 736 tys. zł, tj. o 4,6% w porównaniu do grudnia 2016 roku.

Zobowiązania wobec klientów na koniec 2017 r. obejmują również kwotę 2 303 210 tys. zł dotyczącą zobowiązań z tytułu rozliczeń sekurytyzacji, która stanowi 3,9% zobowiązań wobec klientów.

Kredyty i pożyczki otrzymane od pozostałych podmiotów finansowych spadły o 547 978 tys. zł.

**Tabela 23. Zobowiązania wobec klientów w podziale na produkty**

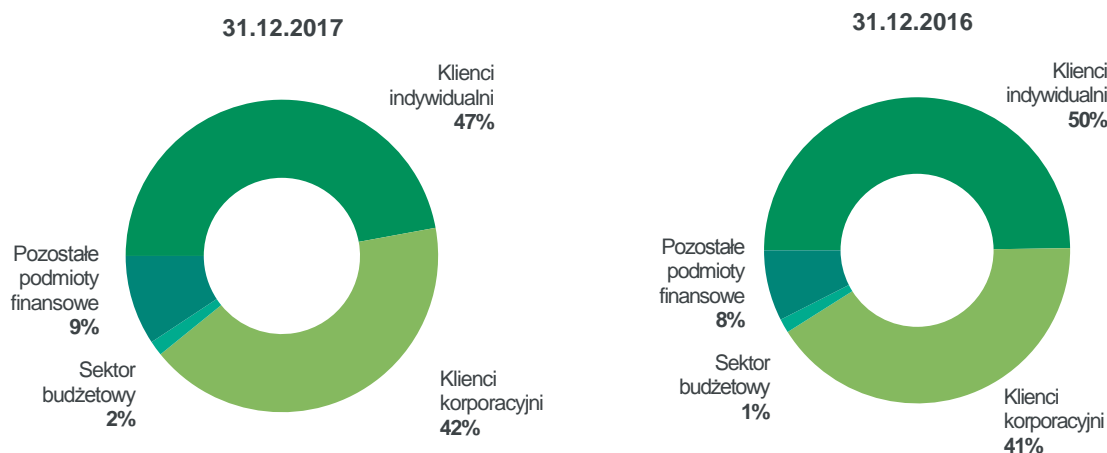
w tys. zł	31.12.2017		31.12.2016	
	tys. zł	udział %	tys. zł	udział %
<b>Zobowiązania wobec klientów</b>	<b>58 658 067</b>	<b>100,0%</b>	<b>55 297 324</b>	<b>100,0%</b>
Rachunki bieżące	30 351 041	51,7%	27 666 519	50,0%
Depozyty terminowe	24 055 426	41,0%	25 209 162	45,6%
Zobowiązania z tytułu rozliczeń sekurytyzacji	2 303 210	3,9%	-	-
Kredyty i pożyczki otrzymane	1 475 684	2,5%	2 023 662	3,7%
Inne zobowiązania	472 706	0,8%	397 981	0,7%

Zobowiązania wobec klientów indywidualnych wzrosły o 114 739 tys. zł, tj. o 0,4% i stanowią 47,1% wszystkich zobowiązań wobec klientów na koniec grudnia 2017 roku (spadek o 2,7 p.p. w porównaniu do końca grudnia 2016 roku). Zobowiązania wobec klientów korporacyjnych wzrosły o 1 843 816 tys. zł, tj. o 8,1%. Ich udział w strukturze zobowiązań wobec klientów ogółem wzrósł do 42,0% na koniec 2017 roku z 41,3% na koniec grudnia 2016 roku.

W wyniku realizacji transakcji sekurytyzacji portfela kredytów konsumpcyjnych wzrosły zobowiązania wobec pozostałych podmiotów finansowych (o 1 314 110 tys. zł). Ich udział w strukturze zobowiązań wobec klientów ogółem wzrósł z 7,5% na koniec grudnia 2016 roku do 9,3% na koniec 2017 roku.

W przypadku sektora budżetowego wzrost zobowiązań wyniósł 88 078 tys. zł, a ich udział na koniec 2017 roku pozostał na poziomie 1,5% całości zobowiązań wobec klientów.

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





## Kapitał własny

Według stanu na koniec grudnia 2017 roku kapitał własny Banku wyniósł 6 561 259 tys. zł i był o 440 045 tys. zł wyższy niż na koniec 2016 roku.

Zmiana stanu kapitału własnego wynikała głównie z wyższego o 249 001 tys. zł zysku netto Banku wypracowanego w 2017 r. w stosunku do roku poprzedniego. Pozytywnie wpłynął również wzrost wartości kapitału z aktualizacji wyceny (z negatywnego poziomu -552 tys. zł na koniec 2016 roku do 141 917 tys. zł na koniec grudnia 2017) w rezultacie pozytywnej rewaluacji aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

## 9.4. Fundusze własne i wskaźniki kapitałowe

Łączny współczynnik kapitałowy Banku wyniósł na 31.12.2017 r. 13,92% i spadł w stosunku do grudnia 2016 r. o 1,02 p.p. Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (CET I) oraz współczynnik kapitału Tier I (Tier I) Banku na koniec 2017 r. były identyczne i wyniosły 10,95%.

Tabela 24. Fundusze własne i wskaźniki kapitałowe Banku

w tys. zł	31.12.2017	31.12.2016	zmiana	
			tys. zł	%
<b>Kapitał podstawowy (Tier I)</b>				
– kapitał akcyjny	84 238	84 238	0	0,0%
– kapitał zapasowy	3 272 502	3 272 502	0	0,0%
– kapitał rezerwowy	2 137 060	2 137 873	(813)	(0,4%)
– fundusz ogólnego ryzyka	627 153	577 765	49 388	8,5%
– wartości niematerialne	(287 906)	(244 571)	(43 335)	(17,7%)
– inne składniki funduszy własnych, uwzględniane w wyliczeniu kapitałów podstawowych (Tier I)	223 848	41 241	182 607	442,8%
<b>Razem kapitał podstawowy (Tier I)</b>	<b>6 056 895</b>	<b>5 869 048</b>	<b>187 547</b>	<b>3,2%</b>
<b>Fundusze uzupełniające (Tier II)</b>				
– zobowiązania podporządkowane zaliczane do funduszy własnych	1 642 424	1 765 435	(123 011)	(7,0%)
<b>Razem fundusze własne</b>	<b>7 699 319</b>	<b>7 634 483</b>	<b>64 836</b>	<b>0,8%</b>
<b>Kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu</b>				
– ryzyka kredytowego	50 303 478	46 359 046	3 944 432	8,5%
– ryzyka rynkowego	270 215	207 745	62 470	30,1%
– ryzyka operacyjnego	4 521 329	4 477 691	43 638	1,0%
– korekty wyceny kredytowej	212 959	54 045	158 914	294,0%
<b>Łączna kwota ekspozycji na ryzyko</b>	<b>55 307 981</b>	<b>51 098 527</b>	<b>4 209 454</b>	<b>8,2%</b>
<b>Wskaźniki kapitałowe Banku</b>				
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR)	13,92%	14,94%		(1,02 p.p.)
Współczynnik kapitału Tier I	10,95%	11,49%		(0,54 p.p.)

Całkowite fundusze własne Banku na 31 grudnia 2017 roku wzrosły o 64 836 tys. zł w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2016 roku, co wynikało 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;
- włączenia do funduszy własnych części zysku bieżącego za okres od 01.01.2017 r. do 30.06.2017 r. w kwocie 130 029 tys. zł za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 23 listopada 2017 r.

W analizowanym okresie łączna kwota ekspozycji na ryzyko wyniosła 55 307 981 tys. zł i wzrosła o 4 209 455 tys. zł r/r.

W dniu 28 listopada 2017 r. Bank otrzymał od Komisji Nadzoru Finansowego zalecenie utrzymania przez Bank funduszy własnych na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego na poziomie 0,62 p.p. w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych, który powinien składać się co najmniej w 75% z kapitału Tier I (co odpowiada 0,47 p.p.) oraz co najmniej w 56% z kapitału podstawowego Tier I (co odpowiada 0,35 p.p.).

W dniu 29 grudnia 2017 r. Bank otrzymał decyzję Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 19 grudnia 2017 r. w sprawie nałożenia na Bank (na zasadzie skonsolidowanej i indywidualnej) bufora innej instytucji o znaczeniu systemowym w wysokości równoważnej 0,25% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko.

W związku z powyższym minimalne współczynniki kapitałowe obowiązujące Bank do końca 2017 r., uwzględniające oprócz wspomnianych decyzji także dodatkowe zalecenia KNF wyniosły:

- dla współczynnika kapitału podstawowego Tier I (CET I) = 10,85%;
- dla współczynnika kapitału Tier I = 10,97%;
- dla łącznego współczynnika kapitałowego TCR = 14,12%.

Jednocześnie według stanu na dzień 31 grudnia 2017 r. wymagane poziomy jednostkowego współczynnika kapitału CET I, Tier I oraz TCR wynikające z Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 r. o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w sektorze finansowym oraz uwzględniające decyzje KNF wyniosły odpowiednio:

- dla współczynnika kapitału podstawowego Tier I (CET I) = 6,35%;
- dla współczynnika kapitału Tier I = 7,97%;
- dla łącznego współczynnika kapitałowego TCR = 10,12%.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2017 r. wartości współczynników kapitałowych Banku przekraczały powyższe poziomy, spełniając również wymóg połączonego bufora wskazany w art. 60 ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 r. o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w sektorze finansowym.

Zgodnie z ustawą z dnia 5 sierpnia 2015 r. o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w sektorze finansowym oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów od 1 stycznia 2018 r. wymogi kapitałowe obowiązujące banki w Polsce zwiększyły się poprzez:

- wprowadzanie bufora ryzyka systemowego w wysokości 3%;
- wzrost poziomu bufora zabezpieczającego z 1,25% do 1,875%.

W rezultacie powyższych zmian, zgodnie ze „Stanowiskiem KNF w sprawie minimalnych poziomów współczynników kapitałowych” obowiązujących banki w 2018 r., opublikowanym 24 listopada 2017 r., minimalne współczynniki kapitałowe Banku BGŻ BNP Paribas S.A. od dnia 1 stycznia 2018 r. powinny wynosić:

- współczynnik kapitału podstawowego Tier I (CET I) = 9,98%;
- współczynnik kapitału Tier I = 11,60%;
- łączny współczynnik kapitałowy = 13,75%.

W dniu 6 lutego 2018 r., po sporządzeniu bilansu otwarcia według stanu na 1 stycznia 2018 r., uwzględniającego wdrożenie MSSF 9, Zarząd Banku BGŻ BNP Paribas S.A. powziął informację o poziomie współczynników wypłacalności według stanu na 1 stycznia 2018 r. Poziom współczynnika kapitału Tier I (Tier I) w ujęciu jednostkowym ukształtował się poniżej nowych wymogów. Współczynniki wypłacalności według stanu na 01.01.2018 r., w ujęciu jednostkowym wyniosły:

- CET I - 10,84%,
- Tier I - 10,84%,
- TCR - 13,79%.

Biorąc pod uwagę zaistniałą sytuację Zarząd Banku zdecydował o niezwłocznym podjęciu dodatkowych działań mających na celu spełnienie nowych wymogów regulacyjnych. Wśród różnych działań Bank planuje podwyższenie kapitału zakładowego poprzez przeprowadzenie emisji nowych akcji. Grupa BNP Paribas zapewniła Zarządowi Banku wsparcie w realizacji planowanych działań zmierzających do osiągnięcia wymaganych współczynników kapitałowych. Podwyższenie kapitału powinno zostać zrealizowane na przełomie II i III kwartału 2018 r. pod warunkiem uzyskania zgód wymaganych prawem.

12 grudnia 2017 r. Parlament Europejski i Rada UE przyjęły Rozporządzenie nr 2017/2395 zmieniające rozporządzenie (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do rozwiązań przejściowych dotyczących złagodzenia wpływu wprowadzenia MSSF 9 na fundusze własne oraz dotyczących traktowania jako duże ekspozycje niektórych ekspozycji wobec podmiotów sektora publicznego denominowanych w walucie krajowej dowolnego państwa członkowskiego. Niniejsze rozporządzenie weszło w życie następnego dnia po jego opublikowaniu w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej i znajduje zastosowanie od dnia 1 stycznia 2018 r. Parlament Europejski oraz Rada (UE) uznali, że stosowanie MSSF 9 może doprowadzić do nagłego zwiększenia odpisów na oczekiwane straty kredytowe, a co za tym idzie do spadku kapitału podstawowego Tier I.

Bank, po analizie wymogów Rozporządzenia nr 2017/2395, zdecydował o zastosowaniu przepisów przejściowych przewidzianych przez niniejsze rozporządzenie, co oznacza, że na potrzeby oceny adekwatności kapitałowej Banku i Grupy nie uwzględniany będzie pełen wpływ wdrożenia MSSF 9. W wyniku dostosowania obliczeń regulacyjnych wymogów kapitałowych oszacowano, iż uwzględnienie pełnego wpływu wdrożenia MSSF 9, na łączny współczynnik kapitałowy Banku obniżyłoby jego wartość o 53 punkty bazowe.

## 9.5. Wskaźniki finansowe

Wskaźnik rentowności kapitału (ROE) Banku obliczony po wyłączeniu wpływu kosztów integracji wyniósł w 2017 roku 5,2%. Wzrost widoczny w porównaniu do 2016 roku jest rezultatem poprawy wyniku z działalności bankowej w tym przede wszystkim wyniku z tytułu odsetek. Stopa zwrotu z aktywów obliczona po wyłączeniu wpływu kosztów integracji wyniosła 0,5% i wzrosła w porównaniu z 2016 rokiem o 0,2 p.p.

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 60,7%, niższym o 4,3 p.p. w stosunku do 65,0% na koniec 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 Bank 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 poprawiła się (o 8 punktów bazowych) do poziomu 2,7% m.in. w rezultacie wzrostu udziału aktywów odsetkowych w strukturze aktywów.

Wskaźnik kosztów ryzyka obniżył się w porównaniu do poziomu odnotowanego w 2016 roku o 9 p.b. i wyniósł 0,6%.

Wartości wskaźnika stanowiącego relację kredytów netto do depozytów poprawiła się w porównaniu ze stanem na koniec 2016 roku z uwagi na wzrost udziału depozytów klientów w finansowaniu działalności Banku przy jednoczesnym spadku wartości kredytów netto.

**Tabela 25. Wskaźniki finansowe**

	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	zmiana 2017/2016 p.p.
Stopa zwrotu z kapitału <sup>(1)</sup>	5,2%*	3,0%*	3,3%*	2,2
Stopa zwrotu z aktywów <sup>(2)</sup>	0,5%*	0,3%*	0,3%*	0,2
Marża odsetkowa netto <sup>(3)</sup>	2,7%	2,6%	2,6%	0,1
Koszty/Dochody <sup>(4)</sup>	60,7%*	65,0%*	73,9%*	(4,3)
Koszty ryzyka kredytowego <sup>(5)</sup>	(0,6%)	(0,7%)	(0,7%)	0,1
Kredyty netto/Depozyty <sup>(6)</sup>	91,3%	99,8%	112,3%	(8,5)
Kredyty brutto/Razem źródła finansowania <sup>(7)</sup>	87,1%	90,0%	97,4%	(2,9)

\* 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.

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

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

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

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

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

## 9.6. Przeciętne stopy procentowe stosowane w Banku

Tabela 26. Przeciętne stopy procentowe Banku w 2017 roku\*

Produkt	PLN	EUR
<b>Depozyty</b>	<b>0,87%</b>	<b>0,00%</b>
<b>Gospodarstwa domowe i instytucje niekomercyjne</b>	<b>0,70%</b>	<b>0,00%</b>
bieżące	0,00%	0,00%
terminowe	1,62%	
<b>Przedsiębiorstwa</b>	<b>1,16%</b>	<b>0,00%</b>
bieżące	0,76%	0,00%
terminowe	1,60%	
<b>Kredyty</b>	<b>4,52%</b>	<b>1,32%</b>
<b>Gospodarstwa domowe i instytucje niekomercyjne</b>	<b>4,97%</b>	<b>1,48%</b>
z tytułu kart kredytowych	9,36%	
konsumpcyjne	5,81%	
na nieruchomości mieszkaniowe	3,60%	
na inne cele	5,23%	
<b>Przedsiębiorstwa</b>	<b>3,50%</b>	<b>1,31%</b>
w rachunku bieżącym	3,12%	1,31%
w rachunku kredytowym	3,76%	

\* na podstawie sprawozdawczości obowiązkowej Banku na rzecz Departamentu Statystyki NBP

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

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

- **Wejście w życie regulacji MSSF 9**, które zmienia zasady tworzenia rezerw celowych na kredyty, m.in. poprzez odejście od modelu straty poniesionej na rzecz modelu straty oczekiwanej.
- **Implementację do polskiego prawa regulacji Payment Services Directive (“PSD II”)** dot. usług płatniczych w ramach unijnego rynku wewnętrznego. PSD II ma wprowadzić m.in. usługę dostępu online do danych na rachunku klienta oraz usługę inicjowania płatności na wniosek klienta. W/w usługi będą mogły być świadczone przez podmioty trzecie. Dyrektywa nakłada również na banki obowiązki udostępnienia publicznych interfejsów oprogramowania aplikacji (tzw. API) oraz zaimplementowania dodatkowych wymogów bezpieczeństwa.
- **Wejście w życie unijnej dyrektywy PAD** dot. m.in. bezpłatnego podstawowego rachunku płatniczego. Rachunek wraz z określonym pakietem również bezpłatnych usług będzie musiał znaleźć się w ofercie banków, instytucji płatniczych i SKOK-ów. Dostępny będzie również dla obecnych posiadaczy klientów banków pod warunkiem wcześniejszego zamknięcia posiadanych przez nich kont bankowych.
- **Implementację dyrektywy Markets in Financial Instruments Directive (MIFID II)** – dot. rynków i instrumentów finansowych. Rozporządzenie ma na celu zwiększenie ochrony klientów np. poprzez większą transparentność czy zmiany w modelach wynagradzania dystrybutorów poprzez ogólnie ograniczenie opłat za zarządzanie w funduszach inwestycyjnych.
- **Projekt ustawy dot. wsparcia dla osób mających problemy z terminowym regulowaniem rat kredytów mieszkaniowych**. Projekt przygotowany przez Kancelarię Prezydenta zakłada utworzenie nowego Funduszu Restrukturyzacyjnego. Fundusz będzie zasilany z kwartalnych składek wpłacanych przez banki, uzależnionych od wielkości ich własnych portfeli kredytów denominowanych i indeksowanych (maksymalnie 0,5% wartości bilansowej portfela kredytów). Projekt zakłada, że maksymalne roczne obciążenie sektora bankowego wyniesie nie więcej niż 3,2 mld zł..
- **Kształtowanie się koniunktury gospodarczej w Polsce**. Szybki wzrost gospodarczy wynoszący średnio około 5% r/r (i 1-1,5% kw/kw) w drugiej połowie 2017 roku oraz stabilizacja wskaźników wyprzedzających koniunktury na wysokich poziomach, sugerują utrzymanie równie wysokiego tempa wzrostu PKB w pierwszych miesiącach 2018 roku. Jego struktura powinna być bardziej zbilansowana niż w pierwszej połowie 2017 roku, biorąc pod uwagę zarówno wyższe obecnie tempo wzrostu wynagrodzeń mocny popyt zagraniczny oraz przyspieszenie absorpcji środków unijnych. Niemniej jednak relatywnie słaby wzrost akcji kredytowej oraz w pełni wykorzystane moce produkcyjne (dodatnia luka popytowa, oraz coraz bardziej odczuwalny brak wykwalifikowanych pracowników) mogą sugerować wyraźne osłabienie tempa wzrostu PKB w trakcie 2018 roku. Dodatkowym czynnikiem ryzyka dla tempa wzrostu konsumpcji gospodarstw domowych będzie znaczące ograniczenie handlu w niedziele (począwszy od 1 marca 2018 roku, w każdym miesiącu będą jedynie dwie handlowe niedziele – pierwsza i ostatnia).
- **Sytuacja na krajowym rynku pracy**. Obniżenie wieku emerytalnego pod koniec ubiegłego roku oraz zniesienie wiz dla obywateli Ukrainy przez państwa UE, może (przy braku zwiększenia aktywności zawodowej) spowodować obniżenie podaży pracy w nadchodzących kwartałach. Według danych ZUS do 1 grudnia 2017 roku wnioski o wcześniejszą emeryturę zgłosiło 350 tys. osób; 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 2017 roku) spowodowało skokowy wzrost liczby emerytów, co w konsekwencji zwiększy 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.
- **Potencjalne dalsze umocnienie kursu złotego wobec kluczowych walut,** co w świetle rosnących krajowych kosztów pracy może spowodować zmniejszenie konkurencyjności polskiego eksportu, a w konsekwencji pogorszenie bilansu handlowego i rachunku bieżącego, oraz osłabienie tempa wzrostu gospodarczego.
- **Dalszy wzrost rynkowych stóp procentowych na świecie,** jako potencjalny czynnik ryzyka dla polskich obligacji oraz kursu złotego, a także dla tempa wzrostu gospodarczego w średnim terminie.
- **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 2018 roku i zapowiedzi jego zakończenia pod koniec br. 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 BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. W 2017 ROKU

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

- Obszar **Bankowości Detalicznej i Biznesowej** obejmujący kompleksową obsługę:
  - klientów detalicznych oraz
  - klientów biznesowych (mikroprzedsiębiorstw), w tym:
    - o 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;
    - o rolników, dla których zaangażowanie kredytowe Banku wobec klienta jest niższe niż 2 mln zł, a Standardowa Produkcja<sup>2</sup> w poprzednim roku rozrachunkowym była mniejsza, w zależności od województwa, niż 75 tys. euro lub 100 tys. euro.

W Banku wyodrębniony jest 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>3</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)** wspierający sprzedaż produktów grupy BNP Paribas skierowaną do największych polskich przedsiębiorstw. Obejmuje obsługę klientów strategicznych oraz Pion Rynków Finansowych.
- **Pozostała działalność bankowa** prowadzona głównie w ramach Pionu Zarządzania Aktywami i Pasywami.

## 11.1. Placówki Banku i sieć bankomatów

### Placówki Banku

Na 31 grudnia 2017 roku Bank posiadał 476 oddziały bankowości detalicznej i biznesowej. Sieć oddziałów uzupełniały 2 kasy zewnętrzne, obsługujące transakcje gotówkowe i bezgotówkowe oraz 7 Centrów Bankowości Prywatnej. Sieć sprzedaży detalicznej wspierają dodatkowo 102 Punkty Obsługi Klienta.

W 2017 roku zlikwidowano 13 oddziałów oraz 5 kas zewnętrznych. Ponadto relokowano 4 oddziały oraz otwarto 1 nowy oddział.

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 8 Centrów Bankowości Korporacyjnej.

<sup>2</sup> Parametr określający wielkość ekonomiczną gospodarstw rolnych wg Wspólnotowej Typologii Gospodarstw Rolnych.

<sup>3</sup> jw.



## Sieć bankomatów i wpłatomatów

Na koniec 2017 roku Bank dysponował siecią 100 wpłatomatów i 412 bankomatów w oddziałach bankowości detalicznej i biznesowej. Wszystkie te urządzenia są własnością firmy IT Card.

Zarówno wpłatomaty, jak i bankomaty oznaczone są logo Banku BGŻ BNP Paribas S.A..

## 11.2. Alternatywne kanały dystrybucji

### Bankowość internetowa i mobilna

W 2017 roku Bank odnotował wzrost liczny klientów korzystających z usług bankowości internetowej i mobilnej. Wzrosła również liczba operacji realizowanych przez bankowość internetową.

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

Wyszczególnienie	Nazwa systemu	31.12.2017	31.12.2016
Liczba klientów z dostępem	PI@net	1 131 751	928 825
	BiznesPI@net	154 134	135 791
Liczba klientów aktywnie logujących się	PI@net	503 364	452 794
	BiznesPI@net	107 323	95 431
Przeciętna miesięczna liczba transakcji	PI@net	2 011 233	677 610
	BiznesPI@net	2 890 928	1 297 345
Ilość klientów/użytkowników korzystających z Mobile	Mobile PI@net	82 000	35 636
	Mobile BiznesPI@net	3 325	969

Zmiany w ofercie bankowości internetowej w 2017 roku:

- marzec – udostępnienie użytkownikom systemu PI@net funkcjonalności złożenia do Urzędu Skarbowego wniosku o sporządzenie rocznej deklaracji podatkowej,
- październik – wdrożenie nowej aplikacji mobilnej Banku - GOmobile,
- grudzień – udostępnienie klientom systemu płatności BLIK.

W II półroczu 2017 r. nastąpiła migracja klientów dawnego Sygma Bank Polska S.A. do systemu PI@net.

W ramach Digital Market zostały wdrożone:

- kredyt gotówkowy online dla użytkowników bankowości internetowej PI@net,
- dynamic profiling – możliwość wystawiania dedykowanej oferty produktowej dla poszczególnych klientów,
- aktywacja dostępu do serwisu bankowości internetowej poprzez wniosek online,
- możliwość zresetowania online hasła do bankowości internetowej PI@net,
- dashboard – platforma monitorująca online procesy w Digital Market (wielokanałowej platformie umożliwiającej wsparcie i monitoring wszystkich procesów sprzedaży online).

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

W 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,
- umożliwienie realizacji zleceń zagranicznych w walucie CNY (juan chiński),
- import pliku w szablonie Multicash Pli z sumą kontrolną MD5,
- dla klientów korzystających z usługi MBR (monitoring rachunków otwartych w bankach w Polsce i na całym świecie za pośrednictwem Banku BGŻ BNP Paribas S.A.) dodano możliwość odczytania na wyciągu MT940 dodatkowego pola informującego o parametrach transakcji,
- dostosowanie systemu do zmian w obsłudze zleceń do ZUS jakie obowiązują od 01.01.2018 r.

## Karty bankowe

W zakresie wydawania i obsługi kart płatniczych Bank BGŻ BNP Paribas S.A. współpracuje z organizacjami MasterCard oraz Visa. W portfelu kart znajdują się karty debetowe, kredytowe oraz karty z odroczonym terminem płatności. Według stanu na 31 grudnia 2017 roku liczba wydanych kart wyniosła 1 372,0 tys. szt. i była o 68,4 tys. niższa niż rok wcześniej. Odnotowany spadek dotyczy przede wszystkim kart kredytowych klientów detalicznych.

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

tys. szt.	31.12.2017	31.12.2016	zmiana r/r	
			tys. szt.	%
Karty debetowe klientów detalicznych	722,9	708,6	14,3	2,0%
Karty kredytowe klientów detalicznych	545,8	636,9	(91,1)	(14,3%)
Karty debetowe biznes	86,3	78,0	8,3	10,6%
Karty biznes z odroczonym terminem płatności	6,3	6,0	0,3	5,0%
Karty kredytowe biznes	1,1	1,0	0,1	9,1%
Karty prepaid	9,6	9,9	(0,3)	(3,0%)
<b>Liczba wydanych kart - razem</b>	<b>1 372,0</b>	<b>1 440,4</b>	<b>(68,4)</b>	<b>(4,7%)</b>

## Współpraca z pośrednikami

Na koniec 2017 roku Bank aktywnie współpracował z 13 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 w Banku lub za jego pośrednictwem aktywa w wysokości minimum 100 tys. zł lub posiadających wpływy min. 7 500 zł miesięcznie (lub min. 5 000 zł miesięcznie w przypadku klientów dawnej Bankowości Osobistej);

- Klientów Bankowości Prywatnej (*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>4</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.

## Oferta produktowa

Aktualnie w ofercie Banku dla klienta detalicznego w ramach konta osobistego funkcjonują 3 plany taryfowe:

- Konto Optymalne oferujące:
  - 0 zł za prowadzenie konta,
  - 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 oraz w ramach Global Alliance za granicą (52 tys. bankomatów w ponad 50 krajach).
- Konto Maksymalne oferujące:
  - 0 zł za prowadzenie konta,
  - 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.
- Konto Premium dla klientów zamożnych, spełniających kryteria segmentu Premium, oferujące m.in.:
  - 0 zł za prowadzenie konta,
  - 0 zł za obsługę karty z funkcjonalnością dwuwalutową do konta dla posiadacza rachunku,
  - 0 zł za wpłaty i wypłaty gotówkowe oraz przelewy krajowe w złotych, zlecane w oddziałach,
  - 0 zł za wypłaty ze wszystkich bankomatów Polsce i na świecie,
  - dostęp do dedykowanej oferty innych produktów.

*Konto Optymalne* i *Konto Maksymalne* zostały wprowadzone w maju 2017 r. i są oferowane zarówno w oddziałach, jak i przez Internet.

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

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

Rozszerzeniu oferty produktowej towarzyszyły dwie kampanie reklamowe w telewizji, kinach i internecie. W ramach pierwszej kampanii, trwającej od 26 maja do 9 lipca 2017 r. dostępna była 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. Druga kampania trwała od 26 października do 29 grudnia 2017 r. W ramach tej kampanii Bank promował konta osobiste prezentując funkcjonalności związane z płatnościami nową aplikacją GOMobile, kartą debetową zarejestrowaną w aplikacji Android Pay oraz kartą debetową poprzez system MasterPass. W ramach promocji klient otrzymywał premię w wysokości 1 zł za każdą z wymienionych wcześniej transakcji (GOMobile, Android Pay i MasterPass), maksymalnie 25 zł przez okres 12 miesięcy od daty przystąpienia do promocji. Promocja była dostępna dla nowych klientów.

Równocześnie Bank wyprowadza do swych oddziałów wpłatomaty, 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 od maja, a na koniec 2017 r. zainstalowanych było 100 maszyn.

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

W bankowości internetowej PI@net uruchomiona została sprzedaż kolejnych produktów: w marcu 2017 r. w karty debetowej i naklejki zbliżeniowej MasterCard, a w kwietniu 2017 r. rachunków walutowych.

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) i bezpłatnym pakietem ubezpieczeń, dedykowane kursy wybranych walut oraz dedykowaną ofertę depozytową (rachunek Autooszczędzanie, Lokatę Premium oraz sezonowe oferty promocyjne).

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.

W ramach bankowości transakcyjnej 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.

W maju 2017 r. 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.

W czerwcu 2017 r. Bank wprowadził promocyjną lokatę dla rolników (oferta dla nowych klientów) 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.

Co 3-4 miesiące Bank aktualizuje swoją ofertę terminali płatniczych.

W IV kwartale oferta została poszerzona o mPOS. Bank też przygotowywał się do wejścia w życie rządowego projektu terminalizacji kraju. Rozpoczęcie projektu zostało przełożone na rok 2018.

Mając na względzie pogłębienie relacji z klientami w 2017 roku Bank prowadził aktywne działania reklamowe wiodących produktów – kredyty 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 oraz w IV kwartale 2017 r. 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 6 600 lokalnych firm w ponad 1 500 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 bezpłatnych szkoleń dla przedsiębiorców - Akademie 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 były sposoby promowania własnego biznesu w Internecie.

Akcja Wspierajmy Sąsiedzki Biznes oraz Akademie 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

Aktualna oferta depozytowa Banku to:

- Trzy konta oszczędnościowe:
  - a. Konto Dobrze Oszczędnościowe, na którym regularnie wprowadzane są oferty dla nowych środków,
  - b. Rachunek Sejf nie wymaga korzystania z pozostałych usług Banku w tym również konta osobistego,
  - c. Autooszczędzanie – rachunek oszczędnościowy dedykowany klientom posiadającym Konto Premium, pozwalający na automatyczne odkładanie nadwyżek finansowych.

W ramach wszystkich wymienionych powyżej rachunków wprowadzane są okresowe promocje oprocentowania standardowego, a dla Konta Dobrze Oszczędnościowego i rachunku Sejf dodatkowo oferty retencyjne.

- Cztery typy lokat:
  - a. Lokata PI@net – dostępna wyłącznie za pośrednictwem systemu bankowości elektronicznej PI@net o okresach lokacyjnych od 7 dni do 6 miesięcy,
  - b. Lokata Promocyjna – atrakcyjnie oprocentowana lokata otwierana w oddziałach oraz w systemie bankowości PI@net,
  - c. Lokata Progresywna – 12 miesięczna lokata z coraz wyższą stawką oprocentowania w kolejnych miesiącach, na której w przypadku zerwania lokaty następuje naliczenie odsetek za okres trwania lokaty,
  - d. Lokata Premium – dostępna we wszystkich kanałach wyłącznie dla klientów posiadających Konto Premium (klient zamożny) lokata dająca możliwość wyboru okres lokacyjnego od 1 do 730 dni.

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).

Drugie 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 koncentrowała się zarówno na stabilizacji portfela oszczędności klientów detalicznych, jak również na przygotowywaniu ofert mających na celu pozyskanie nowych wolumenów depozytowych. Klienci indywidualni Banku mieli możliwość skorzystania z cyklicznych ofert:

- promocyjnych dla lokat terminowych,
- promocyjnego oprocentowania rachunków oszczędnościowych, nagradzającego klientów lokujących w Banku nowe środki,
- ofert retencyjnych.

Wśród najważniejszych kampanii wymienić należy promocje dla:

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

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

W 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;
- 4 Portfele - strategie oparte o subfundusze BGŻ BNP Paribas FIO;
- Promocję Profit Plus – Fundusz z Lokatą;
- subskrypcje 7 lokat inwestycyjnych;
- Indywidualne Konto Emerytalne i Indywidualne Konto Zabezpieczenia Emerytalnego w formie funduszu inwestycyjnego – od 6 listopada 2017 r.

W 2017 roku z wykorzystaniem infrastruktury Biura Maklerskiego BGŻ BNP Paribas, pomyślnie uruchomiono sprzedaż nowego produktu oszczędnościowo inwestycyjnego – certyfikatów strukturyzowanych IBV. Emitentem tych instrumentów finansowych jest BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V. z siedzibą w Holandii, gwarantem BNP Paribas we Francji. Certyfikaty strukturyzowane są kierowane do klientów segmentu Bankowość Prywatna, Premium oraz BGŻOptima. Od końca 2017 roku są one wprowadzane do obrotu regulowanego na rynku głównym w Warszawie. Podstawową cechą ww. certyfikatów jest elastyczność w wykorzystaniu aktywa bazowego, formuły wypłaty zainwestowanego kapitału i zrealizowanego wyniku inwestycyjnego.

W zakresie produktów inwestycyjnych dedykowanych doświadczonym inwestorom detalicznym w 2017 roku Bank udostępnił nową odsłonę platformy transakcyjnej umożliwiającej obrót na Gieldzie papierów Wartościowych w Warszawie pod nazwą SIDOMA WEB. Wersja ta zawiera możliwość uruchomienia usługi zautomatyzowanego doradztwa inwestycyjnego.

Bank poprzez Biuro Maklerskie BGŻ BNP Paribas również rozwijał ofertę produktową dla klientów segmentu Bankowość Prywatna w zakresie usługi zarządzania aktywami (DPM). Wprowadzono m.in. nowe strategie inwestycyjne oraz szereg usprawnień w celu zwiększenia zainteresowania tym produktem klientów zamożnych.

## BGŻOptima

BGŻOptima to marka, będąca częścią Banku BGŻ BNP Paribas, specjalizująca się w oferowaniu produktów oszczędnościowo-inwestycyjnych w modelu direct. Od sześciu lat jest w czołówce rankingów pod względem wysokości oprocentowania konta oszczędnościowego oraz lokat terminowych.

BGŻOptima prowadzi także stacjonarne Centrum Inwestycyjne, oferujące usługi nabycia produktów inwestycyjnych dla klientów z okolic Warszawy. Ponadto, angażuje się w działania edukacyjne i informacyjne dla klientów w zakresie

pomnażania oszczędności i dostępnych form inwestowania, a także co roku publikuje raport, analizujący postawę Polaków wobec oszczędzania i inwestowania.

Wolumen depozytów zgromadzonych przez BGŻOptima na koniec 2017 r. wynosił 8,5 mld zł.

## Działalność kredytowa

Dedykowana dla klienta detalicznego oferta kredytowa obejmuje:

- kredyty hipoteczne w PLN (w tym kredyty „Mieszkanie dla Młodych”),
- pożyczki hipoteczne w PLN,
- kredyty w koncie osobistym (kredyty odnawialne),

w zależności od potrzeb i oczekiwań klientów.

Wychodząc naprzeciw oczekiwaniom klientów w 2017 roku Bank kontynuował rozwiązania programu Związku Banków Polskich pomocy osobom posiadającym kredyt mieszkaniowy w CHF (tzw. „sześciopak”), 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. Dodatkowo, w ramach ofert akwizycyjnych, zaoferowano klientom możliwość skorzystania z preferencyjnych warunków dla kredytu hipotecznego z kontem osobistym i przelewem osiągniętych dochodów przez klienta.

W związku z wejściem życie w lipcu 2017 r. Ustawy o kredycie hipotecznym oraz o nadzorze nad pośrednikami kredytu hipotecznego i agentami, Bank dostosował zasady i procesy udzielania produktów hipotecznych klientom detalicznym do nowych przepisów prawa.

W ramach wsparcia obsługi produktów hipotecznych wprowadzono centralizację procesach posprzedażowych, w szczególności w zakresie aktualizacji zabezpieczeń takich jak hipoteka czy ubezpieczenie nieruchomości.

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, do 30 września 2017 roku trwała ogólnodostępna edycja oferty cenowej, umożliwiająca 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 (zabezpieczone i niezabezpieczone),
- 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 2017 r. – 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.

W 2017 r. Bank rozwinął współpracę z firmą Arval oferując przedsiębiorcom atrakcyjne możliwości długoterminowego najmu samochodów, będącego interesującą alternatywą dla leasingu i kredytu samochodowego.

Ważnym celem w było też zwiększania automatyzacji procesu kredytowego dla firm i rolników. Przez cały rok trwały więc prace automatyzujące zadania, zwiększające liczne automatycznie generowanych umów dla różnych produktów oraz automatycznego ich uruchamiania.

## Gwarancje bankowe i akredytywy

W zakresie gwarancji Bank oferuje szybką, kompleksową obsługę w oparciu o dedykowane rozwiązania informatyczne. W 2017 roku Bank wystawił 105 gwarancji bankowych na zlecenia klientów biznesowych na łączną kwotę 8,62 mln zł.

## Wolumeny komercyjne

Według stanu na 31 grudnia 2017 r. depozyty klientów Bankowości Detalicznej i Biznesowej wyniosły 33 177 mln zł i były o 281 mln zł, tj. o 0,9% wyższe niż na koniec 2016 roku. Wzrost dotyczył środków na rachunkach bieżących przy jednoczesnych spadkach w pozostałych kategoriach.

Tabela 29. Depozyty i Kredyty Bankowości Detalicznej i Biznesowej<sup>5</sup>

w tys. zł	31.12.2017	31.12.2016	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Rachunki bieżące	9 047 002	7 745 397	1 301 605	17%
Rachunki oszczędnościowe	9 747 175	10 390 023	(642 848)	(6%)
Depozyty terminowe	13 736 201	14 055 853	(319 652)	(2%)
Lokaty overnight	646 144	704 442	(58 298)	8%
<b>Rachunki i depozyty</b>	<b>33 176 522</b>	<b>32 895 716</b>	<b>280 807</b>	<b>1%</b>
<i>w tym: BGŻOptima</i>	<i>8 519 607</i>	<i>8 715 740</i>	<i>(196 133)</i>	<i>(2%)</i>
Kredyty konsumpcyjne	6 057 102	5 755 656	301 446	5%
Kredyty inwestycyjne	4 314 359	4 488 287	(173 929)	(4%)
Kredyty w rachunku bieżącym	2 792 794	2 836 950	(44 156)	(2%)
Kredyty mieszkaniowe	13 423 212	14 769 947	(1 346 735)	(9%)
Należności leasingowe	329 583	539 065	(209 482)	(39%)
Karty kredytowe	658 907	710 564	(51 656)	(7%)
Pożyczki krótkoterminowe	334 566	201 880	132 687	66%
Inne kredyty	45 940	67 346	(21 406)	(32%)
<b>Kredyty i pożyczki (netto)</b>	<b>27 956 463</b>	<b>29 369 694</b>	<b>(1 413 231)</b>	<b>(5%)</b>

Wartość portfela kredytów i pożyczek segmentu Bankowości Detalicznej i Biznesowej wyniosła na 31 grudnia 2017 r. 27 956 mln zł, co oznacza spadek o 4,8% w stosunku do końca 2016 roku. Spadek dotyczył kredytów mieszkaniowych, których wartość zmniejszyła się o 1 347 mln zł w rezultacie znacznego umocnienia złotówki wobec CHF. Wolumen mieszkaniowych kredytów walutowych (wycofanych z oferty w okresie 2008-2009) w analizowanym okresie wyniósł 5 419 mln zł, w tym kredyty udzielone w CHF stanowiły 98,7% tego portfela. Bez uwzględnienia kategorii walutowych kredytów mieszkaniowych portfel kredytowy segmentu Bankowości Detalicznej pozostałby na poziomie roku 2016.

<sup>5</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 niezapłaconych.



Najwyższy wolumenowy wzrost odnotowany został w kategorii kredytów konsumpcyjnych o 301 mln zł oraz pożyczek krótkoterminowych o 133 mln zł.

## Wynik brutto segmentu Bankowości Detalicznej i Biznesowej

W 2017 roku segment Bankowości Detalicznej i Biznesowej wypracował zysk brutto w wysokości 24,0 mln zł. Na poprawę wyniku wpłynął przede wszystkim wzrost przychodów oraz lepszy wynik z odpisów z tytułu utraty wartości. Wynik z działalności bankowej Bankowości Detalicznej i Biznesowej w 2017 roku wyniósł 1 502,2 mln zł i był o 11% wyższy w porównaniu do 2016 roku. Wynik ten stanowi 55,9% całego wyniku z działalności bankowej Banku w 2017 roku. 34,6% wyniku z działalności bankowej tego segmentu wypracowane zostało przez Personal Finance.

Tabela 30. Wynik brutto segmentu Bankowości Detalicznej i Biznesowej<sup>6</sup>

w tys. zł	12 miesięcy do 31.12.2017	12 miesięcy do 31.12.2016	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	1 185 452	1 053 135	132 317	13%
Wynik z tytułu prowizji	254 166	246 869	7 297	3%
Wynik z działalności handlowej i pozostałej	62 546	48 954	13 592	28%
<b>Wynik z działalności bankowej</b>	<b>1 502 164</b>	<b>1 348 958</b>	<b>153 206</b>	<b>11%</b>
Wynik odpisów z tyt. utraty wart.	(228 855)	(273 465)	44 610	(16%)
Koszty działania i amortyzacja	(809 959)	(791 728)	(18 231)	2%
Alokacja kosztów	(330 359)	(340 793)	10 434	(3%)
<b>Wynik na dział. operacyjnej</b>	<b>132 990</b>	<b>(57 030)</b>	<b>190 020</b>	<b>-</b>
Podatek od inst. finansowych	(108 972)	(98 737)	(10 235)	10%
<b>Wynik brutto segmentu</b>	<b>24 018</b>	<b>(155 767)</b>	<b>179 785</b>	<b>-</b>

## 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., oferowaną głównie 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

<sup>6</sup> Informacje w oparciu o notę segmentacyjną ujętą w Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31.12.2017.

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 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,
- 4 zmiany warunków cenowych (ostatnia z 29 września),
- ponowne uruchomienie oferty kredytu gotówkowego w pakiecie z rachunkiem bieżącym od 17 lipca,
- wprowadzenie Optymalnego kredytu konsolidacyjnego: konsolidacja wewnętrzna z dedykowaną ofertą cenową,
- wprowadzenie możliwości ubiegania się o kredyt ze współkredytobiorcą innym niż żona/mąż – począwszy od grudnia.

### 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 S.A. 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.

W okresie od czerwca do października 2017 r. nastąpiła migracja wszystkich partnerów handlowych, pośredniczących w sprzedaży kredytów ratalnych, na platformę front-endową Banku, tj. Rat@tu.

### Kredyty samochodowe

W 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 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 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 2017 roku zrealizował sprzedaż w ramach wynajmu długoterminowego pojazdów we współpracy z Arval w wysokości 1,6 mln zł. W 2018 roku Bank planuje udostępnić ofertę wynajmu długoterminowego pojazdów u kolejnych dealerów samochodowych.

### Karty kredytowe

Dzięki połączeniu z Sygma Bank Polska S.A. w dniu 31 maja 2016 roku, Bank BGŻ BNP Paribas stał się jednym z największych wydawców kart kredytowych w Polsce z udziałem rynkowym na koniec 2017 r. na poziomie 9,3%.

W listopadzie 2017 r. Bank przeprowadził migrację kart kredytowych ex-Sygma do nowego systemu (Visiona), która odbyła się bez większego wpływu na ekosystem Banku oraz klientów detalicznych. Była to największa przeprowadzona dotychczas na polskim rynku bankowym migracja portfela kart kredytowych.

Dodatkowo Bank poprawił i wprowadził nowe rozwiązania, funkcje i usługi dla posiadaczy kart po migracji: (3D Secure, Skip Payment, możliwość zmiany okresu rozliczeniowego, comiesięczne wyciągi dostępne przez nowe kanały: e-mail i Home Banking, Android Pay, dostęp do systemu PI@net i bankowości mobilnej, TRP w systemie Visiona, transfer salda, płatności za rachunki w systemie Ra@tu).

Aktualnie karty oferowane są we wszystkich oddziałach Banku oraz przez 102 Punkty Obsługi Klienta zlokalizowane w centrach handlowych i sieciach współpracujących z Bankiem w ramach finansowania zakupów. Istotnym elementem akwizycji jest również sprzedaż krzyżowa kart kredytowych, które wysyłane są do klientów podpisujących umowę o kredyt gotówkowy, kredyt samochodowy lub kredyt ratalny z opcją posiadania karty kredytowej. Limity, które otrzymują klienci mieszczą się w granicach od 2 do 6 tys. zł.

Bank rozpoczął kampanie akwizycyjne dla oddziałów i wysp we współpracy z siecią Empik (w listopadzie i grudniu 2017 roku w oddziałach otwarto 2 000 kart kredytowych) oraz z siecią Carrefour (projekt zakłada pozyskanie kilkudziesięciu tysięcy nowych klientów w 2018 roku).

W 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 S.A. 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 2017 roku Biuro Maklerskie prowadziło sprzedaż ponad trzystu funduszy zarządzanych przez 16 Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych. Według stanu na koniec grudnia 2017 roku wartość aktywów TFI sprzedanych za pośrednictwem Banku BGŻ BNP Paribas wyniosła 2,95 mld zł.

Przychody prowizyjne z tytułu sprzedaży jednostek uczestnictwa w TFI (prowadzonej w oddziałach Banku) wyniosły 27,68 mln zł w 2017 r. wobec 18,60 mln zł uzyskanych w 2016 r. Przychody z tytułu prowizji i opłat brokerskich w 2017 roku wyniosły 14,97 mln zł wobec 6,67 mln zł analogicznym okresie 2016 roku.

Łączne przychody prowizyjne Biura Maklerskiego w analizowanym okresie wzrosły o 17,39 mln zł w stosunku do 2016 roku.

Tabela 31. Przychody prowizyjne Biura Maklerskiego Banku

tys. zł	12 miesięcy do 31.12.2017	12 miesięcy do 31.12.2016	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Prowizje i opłaty brokerskie	14 976	6 668	8 308	124%
Prowizje od sprzedaży jednostek uczestnictwa w TFI	27 682	18 596	9 086	49%
<b>Przychody prowizyjne</b>	<b>42 658</b>	<b>25 264</b>	<b>17 394</b>	<b>69%</b>

Tabela 32. Udział Biura Maklerskiego Banku w obrotach na GPW

		31.12.2017		31.12.2016	
		wolumen	udział	wolumen	udział
Akcje	mln zł	1 651,15	0,35%	884,76	0,23%
Obligacje	mln zł	29,78	1,06%	39,75	1,46%
Kontrakty	szt.	62 209	0,45%	54 609	0,37%
Certyfikaty inwestycyjne	mln zł	2,21	1,41%	1,20	0,98%
Opcje	szt.	6 927	1,36%	5 360	0,75%

## 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>7</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 przedsiębiorstw w Banku BGŻ BNP Paribas jest indywidualna opieka doradcy, który odpowiedzialny jest za całość relacji klienta z bankiem. Ponadto, do obsługi przedsiębiorstw MSP dedykowane są zespoły specjalistów oferujące wysoki standard obsługi sprzedaży i doradztwa produktowego opartego na wiedzy i doświadczeniu z zakresu cash management, treasury, leasingu, faktoringu i finansowania handlu. Eksperti 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 ofercie Banku dedykowanej dla klientów z segmentu MSP znajdują się produkty takie jak:

- **produkty transakcyjne** w ramach posiadanego rachunku lub pakietu (transakcje bezgotówkowe krajowe i zagraniczne, transakcje gotówkowe, także w obrocie zamkniętym, automatyczne transfery środków pomiędzy różnymi rachunkami),
- **produkty depozytowe** umożliwiające lokowanie wolnych środków (np. lokaty standardowe, lokaty negocjowane o indywidualnie ustalonym z klientem terminie i oprocentowaniu, lokaty zakładane za pośrednictwem bankowości internetowej, jak również rachunki lokacyjne pozwalające elastycznie zarządzać nadwyżkami pieniężnymi),
- **produkty kredytowe** przeznaczone na finansowanie zarówno bieżącej działalności przedsiębiorstwa, jak i na realizację przedsięwzięć inwestycyjnych i rozwojowych, a także na refinansowanie poniesionych już nakładów, czy też kredytów zaciągniętych w innych bankach (kredyt w rachunku bieżącym, kredyty obrotowe odnawialne i nieodnawialne, kredyty inwestycyjne),
- **produkty finansowania handlu**, akredytywy dokumentowe eksportowe i importowe, inkasa dokumentowe eksportowe i importowe, dyskonto akredytywy, 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. oraz BNP Paribas Leasing Solutions).

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

<sup>7</sup> Parametr określający wielkość ekonomiczną gospodarstw rolnych wg Wspólnotowej Typologii Gospodarstw Rolnych.

### Nowe produkty w ofercie w roku 2017

I półroczu 2017 roku została rozbudowana, uruchomiona w listopadzie 2016 roku, platforma walutowa FX PI@net o nowe funkcjonalności tj. nowe pary walutowe, alerty kursowe, serwis ekonomiczny oraz czat z dealerem.

W czerwcu - wprowadzono nowy produkt faktoringowy Linia Progresywna. Jest 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 sędowanych należności, a cały proces obsługi transakcji jest całkowicie zautomatyzowany. Najnowszy produkt faktoringowy stanowi odpowiedź na potrzeby obecnych, jak i przyszłych klientów Banku.

W październiku – w celu zwiększenia konkurencyjności wdrożono nową ofertę skierowaną do sektora MSP. Przedsiębiorcy mogą skorzystać z pięciu specjalnie sprofilowanych pakietów bankowych:

- FX BOX – pakiet dla firm korzystających z wymiany zagranicznej, 2 rachunki pomocnicze w cenie, bardzo konkurencyjne stawki za internetowe przelewy zagraniczne, oferta specjalna na wymianę walut,
- Cash BOX – pakiet dla firm z dużym obrotem gotówkowym, oferta specjalna terminali POS, promowanie gotówki zamkniętej z konwojem,
- Turbo BOX – pakiet dostępny dla firm o przychodach do 10 mln zł (dot. nowych klientów), niskie ceny za pakiet i samoobsługę oraz oferta specjalna terminali POS,
- Multi BOX – pakiet negocjowany przeznaczony dla firm o indywidualnych wymaganiach,
- Agro BOX – pakiet dostępny dla sub-segmentu Rolnik niezależnie od formy rozliczeń z US.

### 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%. Oprocentowanie oferowane klientowi wynosi obecnie 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 2017 r. 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 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 spółki 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 BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o od stycznia 2017 r. udostępnił klientom Banku pożyczkę leasingową, która umożliwi 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 unijne.

Pożyczka leasingowa to produkt dopasowany do indywidualnych potrzeb beneficjenta. Można ją sfinansować nawet 100% 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.

## Rozwój działalności linii biznesowej w 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.

W Banku wdrożono 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 przez Bank 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.

Wprowadzono uproszczenia w zakresie kwartalnego monitoringu klientów podlegających Ustawie o rachunkowości (w IV kwartale 2017 r. spośród 1 397 klientów - do monitoringu trybem uproszczonym objęto 557, tj. ok. 40%).

Wdrożono nową aplikację „Elektroniczny Wniosek Kredytowy” umożliwiającą uzupełnienie przez Doradcę wniosku kredytowego na tablecie w trakcie wizyty u klienta i szybsze zainicjowanie procesu kredytowego.

Dla klientów MSP została wprowadzona aplikacja **FirmApp** - platforma komunikacji między Bankiem a klientem MSP. Aplikacja charakteryzuje się intuicyjną nawigacją, uporządkowaną strukturą oraz bogactwem treści, co wpływa na łatwość jej używania. Głównymi celami aplikacji jest wzmocnienie relacji z klientami MSP, wprowadzenie nowoczesnej komunikacji oraz zmiana trybu i stylu komunikacji. Aplikacja zawiera m.in.: dostępność raportów bankowych oraz analizy branżowe, informacje związane z codziennym biznesem, np. aktualności gospodarcze, bezpłatne zaproszenia na konferencje i szkolenia oraz bezpłatne zaproszenia na koncerty, eventy i lokalne wydarzenia.

Bank prowadził warsztaty edukacyjne dla małych i średnich przedsiębiorstw pod hasłem „**Jak sfinansować rozwój małej i średniej firmy – przegląd opcji i doświadczenia praktyków**”. Podczas tych warsztatów przedsiębiorcy mogli poszerzyć swoją wiedzę m.in. o takie zagadnienia, jak możliwości pozyskania kapitału, finansowanie o charakterze udziałowym oraz wpływ ekspansji zagranicznej, zmiana priorytetów w opcjach finansowania. Podczas warsztatów uczestnicy mieli możliwość wymiany doświadczeń i uczenia się od siebie nawzajem. Wymiana najlepszych praktyk sprzyjała wysokiej efektywności i doskonaleniu umiejętności biznesowych.

Po raz kolejny zorganizowano też cykl merytorycznych spotkań dla kluczowych klientów tzw. „**Rady Klientów**”. Dbając o ich komfort i dostęp do nowoczesnych technologii, tegoroczna edycja Rady Klientów została wzbogacona o nową formułę - prezentację najciekawszych młodych spółek technologicznych oraz rozwiązań, które mogą wesprzeć rozwój biznesu klientów Banku. Łącznie odbyło się 6 takich spotkań w różnych regionach kraju.

## Finansowanie handlu dla klientów segmentu MSP

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

### Gwarancje bankowe i akredytywy

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

W 2017 roku Bank wystawił 702 gwarancje bankowe na zlecenia klientów obszaru Bankowości MSP na łączną kwotę 131,13 mln zł.

Na zlecenie klientów z tego obszaru w 2017 roku Bank otworzył 165 akredytyw importowych na łączną kwotę 26,17 mln zł oraz obsłużył 105 akredytyw eksportowych o łącznej wartości 37,96 mln zł wystawionych przez banki trzecie na rzecz tych klientów.

### Wolumeny komercyjne

Według stanu na 31 grudnia 2017 r. depozyty klientów Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw wyniosły 6 167 mln zł i były o 556 mln zł, tj. o 10% 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 wyniosła na 31 grudnia 2017 r. 10 782 mln zł i była o 3% niższa od poziomu z końca 2016 r.



**Tabela 33. Depozyty i Kredyty Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw<sup>8</sup>**

w tys. zł	31.12.2017	31.12.2016	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Rachunki bieżące	4 843 210	3 644 228	1 198 982	33%
Rachunki oszczędnościowe	275 405	363 600	(88 194)	(24%)
Depozyty terminowe	729 732	1 014 368	(284 636)	(28%)
Lokaty overnight	318 263	588 277	(270 014)	(46%)
<b>Rachunki i depozyty</b>	<b>6 166 610</b>	<b>5 610 472</b>	<b>556 138</b>	<b>10%</b>
Kredyty konsumpcyjne	698	791	(93)	(12%)
Kredyty inwestycyjne	6 978 146	7 154 189	(176 043)	(2%)
Kredyty w rachunku bieżącym	2 435 113	2 210 189	224 924	10%
Należności leasingowe	553 286	541 182	12 104	2%
Karty kredytowe	824	657	167	25%
Pożyczki krótkoterminowe	813 815	1 161 959	(348 145)	(30%)
<b>Kredyty i pożyczki (netto)</b>	<b>10 781 882</b>	<b>11 068 968</b>	<b>(287 085)</b>	<b>(3%)</b>

**Wynik brutto segmentu Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw**

Zysk brutto segmentu Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw wyniósł w 2017 roku 37,7 mln zł i był prawie trzykrotnie wyższy niż w poprzednim roku. Wzrost wynikał przede wszystkim z niższego poziomu kosztów działania oraz lepszego wyniku odpisów z tytułu utraty wartości.

Wynik z działalności bankowej Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw w 2017 roku wyniósł 339,6 mln zł i był niższy o 4% w porównaniu do 2016 roku. Wynik ten stanowi 12,6% całego wyniku z działalności bankowej Banku.

**Tabela 34. Wynik brutto segmentu Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw<sup>9</sup>**

w tys. zł	12 miesięcy do 31.12.2017	12 miesięcy do 31.12.2016	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	234 849	230 511	4 338	2%
Wynik z tytułu prowizji	83 969	87 834	(3 865)	(4%)
Wynik z działalności handlowej i pozostałej	20 816	34 113	(13 297)	(39%)
<b>Wynik z działalności bankowej</b>	<b>339 634</b>	<b>352 458</b>	<b>(12 824)</b>	<b>(4%)</b>
Wynik odpisów z tyt. utraty wart.	(74 984)	(89 459)	14 475	(16%)
Koszty działania i amortyzacja	(99 908)	(111 230)	11 322	(10%)
Alokacja kosztów	(86 440)	(100 285)	13 845	(14%)
<b>Wynik na dział. operacyjnej</b>	<b>78 301</b>	<b>51 485</b>	<b>26 816</b>	<b>52%</b>
Podatek od inst. finansowych	(40 612)	(37 786)	(2 826)	7%
<b>Wynik brutto segmentu</b>	<b>37 689</b>	<b>13 699</b>	<b>23 990</b>	<b>175%</b>

<sup>8</sup> Patrz: przypis s.56

<sup>9</sup> Patrz: przypis s.57

## 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 wchodzącym 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, notowanych na giełdzie oraz z potencjałem w zakresie usług bankowości inwestycyjnej);
- podmioty sektora publicznego oraz instytucje finansowe.

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

W 2017 roku Obszar Bankowości Korporacyjnej rozwijał biznes w oparciu o stabilne relacje z klientami, szczególnie nacisk położony był na wysoki standard i jakość świadczonych usług, wyspecjalizowane kompetencje sieci sprzedaży oraz specjalistów produktowych.

Priorytetem dla segmentu korporacyjnego stanowiła współpraca z firmami nastawionymi na ekspansję zagraniczną i rozwój produktów handlu zagranicznego.

Bank analizując oczekiwania rynku oraz klientów rozwijał dostępne narzędzia i platformy elektroniczne takie jak: BiznesPI@net, Mobile BiznesPI@net oraz elektroniczną platformę walutową FX PI@net.

W 2017 r. udostępniona została dla klientów całodobowo platforma walutowa FX PI@net oraz nowe możliwości zawierania transakcji walutowych.

Bank działał w oparciu o nową strukturę nastawioną na zwiększoną specjalizację produktową oraz stawiając na rozwój wybranych sektorów: motoryzacyjnego, budownictwa i finansowania nieruchomości, sektora drzewnego i meblarskiego, rolniczego i przemysłu spożywczego.

### Kanały dystrybucji

Sieć sprzedaży Obszaru Bankowości Korporacyjnej działa w oparciu o 8 centrów bankowości korporacyjnej w następujących lokalizacjach: Warszawie, Łodzi, Gdańsku, Poznaniu, Wrocławiu, Katowicach, Krakowie i Lublinie oraz 5 jednostek dodatkowych, w ramach których doradcy klienta obsługują klientów Banku lokalnie 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** – rachunki bieżące, płacowe, powiernicze, zastrzeżone, zarządzanie gotówką, płatności, Cash Pool, konsolidacja sald, karty: debetowe, charge, kredytowe;
- **Lokowanie nadwyżek** – rachunek lokacyjny, progresywny, lokaty terminowe, negocjowane i overnight;
- **Finansowanie** – działalności bieżącej, inwestycji, finansowanie dla firm agro;
- **Obsługa i finansowanie handlu** – gwarancje bankowe, akredytywy dokumentowe, inkaso dokumentowe, finansowanie eksportu;
- **Bankowość internetowa** – BiznesPI@net, Mobile BiznesPI@net, MultiCash, Connexis, FX PI@net;
- **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;
- **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 elektroniczną platformę walutową FX PI@net;

- **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.

## Finansowanie handlu dla klientów obszaru Bankowości Korporacyjnej

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

### Gwarancje bankowe i akredytywy

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

W 2017 roku Bank wystawił 2 435 gwarancji bankowych na zlecenia klientów Obszaru Bankowości Korporacyjnej na łączną kwotę 1 848,26 mln zł.

Na zlecenie klientów z tego obszaru w 2017 roku Bank otworzył 1 053 akredytywy importowe na łączną kwotę 369,96 mln zł oraz obsłużył 266 akredytyw eksportowych o łącznej wartości 1 020,10 mln zł wystawione przez banki trzecie na rzecz tych klientów.

## Wolumeny komercyjne

Według stanu na 31 grudnia 2017 r. depozyty klientów Bankowości Korporacyjnej wyniosły 15 829 mln zł i były o 1 301 mln zł, tj. o 9% wyższe niż na koniec 2016 roku.

Tabela 35. Depozyty i Kredyty Bankowości Korporacyjnej<sup>10</sup>

w tys. zł	31.12.2017	31.12.2016	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Rachunki bieżące	6 969 640	5 644 611	1 325 028	23%
Rachunki oszczędnościowe	11 311	5 455	5 856	107%
Depozyty terminowe	7 060 692	6 452 894	607 798	9%
Lokaty overnight	1 787 431	2 425 608	(638 177)	(26%)
<b>Rachunki i depozyty</b>	<b>15 829 074</b>	<b>14 528 568</b>	<b>1 300 506</b>	<b>9%</b>
Kredyty konsumpcyjne	25	117	(92)	(79%)
Kredyty inwestycyjne	6 145 369	5 850 991	294 378	5%
Kredyty w rachunku bieżącym	3 007 400	2 632 005	375 395	14%
Należności leasingowe	1 489 447	1 487 051	2 396	0%
Karty kredytowe	1 809	2 003	(194)	(10%)
Pożyczki krótkoterminowe	2 236 104	2 352 338	(116 235)	(5%)
Inne kredyty	2 153	7 170	(5 017)	(70%)
Faktoring	21 771	18 547	3 224	17%
<b>Kredyty i pożyczki (netto)</b>	<b>12 904 077</b>	<b>12 350 221</b>	<b>553 856</b>	<b>4%</b>

<sup>10</sup> Patrz: przypis s.56

Wartość portfela kredytów i pożyczek segmentu Bankowości Korporacyjnej wyniosła na 31 grudnia 2017 r. 12 905 mln zł, co oznacza wzrost o 4% w stosunku do końca 2016 roku.

Najwyższy wolumenowy wzrost odnotowany został m.in. w kategoriach: kredyty w rachunku bieżącym o 375 mln zł oraz kredyty inwestycyjne o 294 mln zł.

## Wynik brutto segmentu Bankowości Korporacyjnej

Zysk brutto segmentu Bankowości Korporacyjnej wyniósł w 2017 roku 186,0 mln zł i był o 31% wyższy od wyniku poprzedniego roku. Wzrost ten był rezultatem przede wszystkim znacznej poprawy przychodów segmentu oraz spadku kosztów i poprawy wyniku odpisów z tytułu utraty wartości.

Wynik z działalności bankowej Bankowości Korporacyjnej w 2017 roku wyniósł 475,7 mln zł i był wyższy o 10% w porównaniu do wyniku za 2016 rok. Wynik ten stanowi 17,7% całego wyniku z działalności bankowej Banku.

Tabela 36. Wynik brutto segmentu Bankowości Korporacyjnej<sup>11</sup>

w tys. zł	12 miesięcy do 31.12.2017	12 miesięcy do 31.12.2016	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	270 543	237 752	32 791	14%
Wynik z tytułu prowizji	116 259	106 992	9 267	9%
Wynik z działalności handlowej i pozostałej	88 927	88 749	178	0%
<b>Wynik z działalności bankowej</b>	<b>475 729</b>	<b>433 493</b>	<b>42 236</b>	<b>10%</b>
Wynik odpisów z tyt. utraty wart.	(36 145)	(39 240)	3 095	(8%)
Koszty działania i amortyzacja	(126 848)	(147 158)	20 310	(14%)
Alokacja kosztów	(81 557)	(64 538)	(17 019)	26%
<b>Wynik na dział. operacyjnej</b>	<b>231 179</b>	<b>182 556</b>	<b>48 623</b>	<b>27%</b>
Podatek od inst. finansowych	(45 203)	(40 626)	(4 577)	11%
<b>Wynik brutto segmentu</b>	<b>185 976</b>	<b>141 930</b>	<b>44 046</b>	<b>31%</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, 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.

<sup>11</sup> Patrz: przypis s.57

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 oraz realizację strategicznych dla Polski przedsięwzięć poprzez finansowanie infrastruktury przemysłowej, komercyjnej i technologicznej oraz strategicznych fuzji i przejęć.

## Pion Rynków Finansowych

Pion Rynków Finansowych koncentruje się na 4 głównych obszarach działalności:

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

## 11.9. 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 ryzyka 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, koordynowaniu transakcji sekurytyzacji portfela kredytów klientów niebankowych oraz organizacji prac Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami („ALCO”).

## 11.10. Współpraca z instytucjami finansowymi

Według stanu na 31 grudnia 2017 roku Bank utrzymywał relacje korespondenckie z około 1 000 banków, w tym posiadał w bankach zagranicznych 41 rachunków nostro dla 25 głównych walut.

W analizowanym okresie Bank prowadził 20 rachunków loro w 2 walutach dla 18 banków zagranicznych. Rachunki loro prowadzone w księgach Banku BGŻ BNP Paribas S.A. stanowią zewnętrzne źródło pozyskiwania bezkosztowych

środków obrotowych na potrzeby operacyjne Banku. Za pośrednictwem tych rachunków realizowane są przede wszystkim transfery klientowskie oraz transfery typu bank-to-bank.

W 2017 roku Bank kontynuował współpracę z innymi krajowymi i zagranicznymi instytucjami finansowymi, w tym również z funduszami inwestycyjnymi, ubezpieczycielami, towarzystwami emerytalnymi oraz z brokerami i bankami, która umożliwiła zawieranie szerokiego spektrum transakcji skarbowych i depozytowych. Zawarto szereg umów z nowymi i już współpracującymi kontrahentami z tych segmentów oraz podjęto kroki w kierunku wprowadzenia nowych umów, zgodnie z rekomendacjami ISDA i ZBP.

## 11.11. Zarządzanie kadrami

### Zatrudnienie

Wielkość zatrudnienia w Banku BGŻ BNP Paribas na koniec grudnia 2017 roku wyrażona w liczbie pełnych etatów (z uwzględnieniem pracowników na urloпах macierzyńskich, wychowawczych i dłuższych zwolnieniach lekarskich) wynosiła 7 386 etatów wobec 7 978 na koniec grudnia 2016 roku. Zatrudnienie w na koniec grudnia 2017 r. i koniec 2016 r. uwzględnia połączenie prawne z Sygma Bank Polska S.A. 31 maja 2016 r.

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

Tabela 37. Zatrudnienie w Banku

	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
<b>Bank ogółem, w tym:</b>	<b>7 386</b>	<b>7 978</b>	<b>7 588</b>
Centrala	3 410	3 627	3 189
Oddziały	3 833	4 204	4 242
Mobilni doradcy	93	95	88
Biuro Maklerskie	35	38	54
Ośrodek szkoleniowy	11	10	11
Związki Zawodowe	4	4	4

### 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 grudniu 2017 roku powyższa Polityka wynagradzania została zaktualizowana w związku z wejściem w życie Rozporządzenia Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 6 marca 2017 r. w sprawie systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej, polityki wynagrodzeń oraz szczegółowego sposobu szacowania kapitału wewnętrznego w bankach (Dz.U. 2017 poz. 637).

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 2017 roku realizowana była w ścisłej współpracy z liniami biznesowymi Banku.

Liczba uczestników szkoleń ogółem wyniosła 131 842, w tym: 114 366 uczestników szkoleń e-learningowych

### Najważniejsze inicjatywy szkoleniowe zrealizowane w 2017 roku:

- Szkolenia z nowej oferty produktowej oraz obsługi systemów operacyjnych;
- Szkolenia podnoszące rozwój kompetencji przywódczych menedżerów, w tym szczególnie kompetencji z zakresu zarządzania pracownikami w obszarach sprzedażowych – Akademia Menedżera Banku BGŻ BNP Paribas;
- Szkolenia rozwijające kompetencje osobiste w ramach programu Wakacje z Rozwojem;
- 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 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 wspierającą 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 - zawiera zbiór pozycji poruszających tematykę: motywacji, sprzedaży, rozwoju osobistego, zarządzania, przywództwa.
- Leadership Impact – program pozwalający na rozwój kompetencji przywódczych.
- Procesy coachingowe dla kadry menedżerskiej.

## Programy stażowe i praktyki

Bank oferuje praktyki i programy stażowe studentom i absolwentom wyższych uczelni, do których należą:

- program stażowy „Bankformersi”, to trwający od lipca do września płatny staż skierowany do studentów IV i V roku, związany z realizacją wybranych projektów dla Banku. Stażyści mogą liczyć na opiekuna merytorycznego oraz opiekuna HR, którzy wspierają ich w realizacji codziennych zadań. W trakcie programu oferowane są również szkolenia zawierające m.in. moduły zarządzania projektami. Rekrutacja do programu rozpoczyna się w marcu każdego roku;
- całoroczny program praktyk „Postaw na Rozwój”, skierowany do studentów co najmniej II roku. Celem tego programu jest przekazanie wiedzy, przygotowanie do zawodu oraz wzmocnienie wizerunku Banku jako pożądanego pracodawcy;
- program „Ambadorskie Duety”, którego celem jest budowanie wizerunku Banku jako atrakcyjnego pracodawcy poprzez dwóch współpracujących ze sobą reprezentantów Banku działa na pięciu wybranych uczelniach: Uniwersytecie Warszawskim, Uniwersytecie Ekonomicznym w Krakowie, Politechnice Warszawskiej, Akademii Górniczo-Hutniczej oraz w Szkole Głównej Handlowej. W przyszłości planowane jest rozszerzenie działalności o kolejne szkoły wyższe.

## 11.12. Informatyka

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

- 1) **Integracja operacyjna Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z Sygma Bank Polska S.A.** – jednym z większych przedsięwzięć w roku była migracja danych klientów z systemów exSygma Bank do docelowych systemów Banku BGŻ BNP Paribas. Odbyła się 20-22 października i była ostatnim etapem niezbędnym do zakończenia integracji operacyjnej obu banków.
- 2) **Projekty realizowane w ramach bieżącej działalności Banku** opierają się głównie na transformacji w kilku kluczowych obszarach: digitalizacji obsługi klienta, optymalizacji, rozwoju usług IT oraz zarządzania danymi. Digitalizacja obsługi klienta objęła takie kanały jak strona internetowa, bankowość internetowa w obszarze detalicznym i korporacyjnym oraz aplikacje mobilne – prace w tym obszarze mają charakter ciągły i będą kontynuowane w 2018 roku. W ramach optymalizacji każda linia biznesowa odniosła wymierne korzyści z dedykowanych projektów optymalizacyjnych. Ponadto wdrożono Farmę Robotów, które sukcesywnie automatyzują kolejne procesy w obszarze operacji.
- 3) **Projekty regulacyjne** – Bank był zaangażowany w realizację około 30 projektów regulacyjnych w tym kilku dużych projektów obligatoryjnych wynikających ze zmian w przepisach (np. MSSF 9, MIFID II) oraz konieczności zachowania zgodności z wysokimi standardami grupy BNP Paribas (np. Radar – Risk Data Agregation, KYC – Know Your Customer). Dodatkowo zostało również wdrożonych kilka projektów wzmacniających cyber-bezpieczeństwo.

W roku 2017 wdrożono 86 projektów o wartości ponad 200 mln zł. Aktualnie w realizacji pozostają 122 projekty.

## Najważniejsze przedsięwzięcia zrealizowane w obszarze IT

Projekty związane z przygotowaniem do połączenia operacyjnego Banku BGŻ BNP Paribas S.A. i Sygma Bank Polska S.A. zakładały integrację narzędzi i systemów informatycznych obu instytucji. Zapewnione zostało niezakłócone działanie Banku przy zachowaniu pełnego bezpieczeństwa operacyjnego i ograniczenia do minimum negatywnego wpływu na klientów.



Najważniejsze zadania zrealizowane w 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,
- lipiec – w ramach fuzji operacyjnej z Sygma Bankiem wdrożony został nowy moduł ewidencyjny SEP do obsługi kilkunastu tysięcy partnerów handlowych, implementacja nowych funkcjonalności w systemie PI@net: wnioski Rodzina 500+ oraz przelewy natychmiastowe na rachunki ZUS i organów skarbowych,
- sierpień – (i) wprowadzenie możliwości wypłaty gotówki w nowo instalowanych bankomatach poprzez transakcje zbliżeniowe,
- wrzesień - udostępnienie klientom Banku aplikacji płatniczej Android Pay do zbliżeniowych płatności mobilnych,
- październik – (i) zakończenie procesu migracji danych klientów Sygma Bank - przeniesiono ponad milion aktywnych klientów dawnego Sygma Banku, w tym ok. 700 tys. kredytów, 500 tys. rachunków kart kredytowych i 560 tys. ubezpieczeń. Ponadto do systemów Banku przyłączono 13 tys. partnerów handlowych, (ii) udostępnienie klientom Banku aplikacji mobilnej GOMobile - aplikacja oferuje m. in. przelewy natychmiastowe, otwieranie lokat, doładowania telefonów, sprawdzanie salda przed zalogowaniem, kursy walut oraz geolokalizację oddziałów i bankomatów,
- listopad – (i) wdrożenie w Banku systemu Forcepoint Email Security - jednego z najnowocześniejszych systemów do ochrony poczty. Nowe rozwiązanie będzie identyfikować oraz unieszkodliwiać nowoczesne cyberataki takie jak: spam, malware, phishing, (ii) udostępnienie klientom Banku aplikacji płatniczej BLIK, umożliwiającej wypłaty z bankomatów, płatności w sklepach internetowych i stacjonarnych oraz możliwość wykonywania przelewów na numer telefonu,
- grudzień – (i) wdrożenie ServiceNow – narzędzia do zgłaszania incydentów i problemów dotyczących aplikacji i sprzętu oraz składanie wniosków usługowych np. zwiększenie pojemności skrzynki pocztowej, utworzenie audiokonferencji itp., (ii) automatyzacja i robotyzacja 16 procesów biznesowych - zredukowanie pracy manualnej, uproszczenie i usprawnienie procesów wpływające na poprawę wydajności, automatyzacja procesu reklamacji - poprawiająca jakość obsługi klientów.

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,
- wdrożenie nowego narzędzia MDM dla 2400 nowych użytkowników smartfonów w Banku i migracja 2000 istniejących użytkowników do nowego rozwiązania,
- przeniesienie Centrum Przetwarzania Danych exSygma Bank (podstawowe oraz zapasowe) do docelowej lokalizacji Banku BGŻ BNP Paribas.

Równoległe 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, nowe pary walutowe, 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.

## 11.13. Umowy zawarte z bankiem centralnym i organami nadzoru

### Umowy zawarte z Narodowym Bankiem Polskim

- Aneks nr 8 z dnia 19 stycznia 2017 r. do Umowy z 18 lutego 2015 r. o warunkach pobierania i odprowadzania waluty polskiej i czynnościach z tym związanych - zmiany w treści załącznika nr 1: wprowadzenie pełnej nazwy przedsiębiorcy (CIT) realizującego na rzecz Banku zasilenia i odprowadzenie gotówkowe z/do OO NBP.
- Aneks nr 9 z dnia 31 sierpnia 2017 r. do Umowy z 18 lutego 2015 r. o warunkach pobierania i odprowadzania waluty polskiej i czynnościach z tym związanych - zmiany w treści załącznika nr 1: wprowadzenie nowego numeru rozliczeniowego Banku.
- 21 grudnia 2017 r. – Umowa z NBP w sprawie pełnienia funkcji Dealera Rynku Pieniężnego. Umowa zawarta na okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.

## 12. 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 istotne 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 każde z tych ryzyka monitoruje na bieżąco oraz poddaje przeglądom okresowym.

Bank opracował szczegółowe procedury dla poszczególnych ryzyk, definiując dla ryzyk mierzalnych właściwe limity, określające tzw. apetyt na ryzyko.

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 Audytu oraz Komitetu ds. Ryzyka na szczeblu Rady Nadzorczej, Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO), Komitetu Zarządzania Ryzykiem, Komitetu Ryzyka Retail Banking, Komitetu Ryzyka Personal Finance, Komitetu Kredytowego, Komitetu Kredytów Trudnych oraz Komitetu Nowych Produktów, Rodzajów Działalności i Organizacji, Komitetu ds. Koordynacji Kontroli Wewnętrznej), 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.

## 12.1. 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.

### Restrukturyzacja i windykacja wierzytelności

W 2017 roku uzyskano łącznie 615,7 mln zł należności, z czego:

- 255,8 mln zł – w wyniku działań windykacyjnych (MSP - 132,8 mln zł, Personal Finance - 54 mln zł, mikroprzedsiębiorstwa - 38 mln zł, kredyty hipoteczne - 16 mln zł, podmioty korporacyjne - 15 mln zł);
- 240,5 mln zł – w wyniku restrukturyzacji portfela;
- 119,4 mln zł – w wyniku sprzedaży portfela NPL.

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

## 12.2. 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 spotkają się z właściwą reakcją kierownictwa Banku.

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

## Ryzyko płynności

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

Bank rozróżnia następujące rodzaje płynności:

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

Bank definiuje ryzyko płynności jako ryzyko utraty jego zdolności do:

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

Strategia Banku polega na:

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

Główne źródła finansowania stanowią zobowiązania wobec klientów, średnio i długoterminowe otrzymane linie kredytowe oraz kapitał. Średnio i długoterminowe otrzymane linie kredytowe z uwzględnieniem pożyczek podporządkowanych oraz środków pozyskanych w procesie sekurytyzacji portfela kredytów pochodzą głównie z grupy BNP Paribas, jak również Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju, Europejskiego Banku Inwestycyjnego, Banku Rozwoju Rady Europy oraz innych instytucji finansowych

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 ogranicza ryzyko finansowania, które wiąże się z zagrożeniem posiadania niewystarczających stabilnych źródeł finansowania w perspektywie średnio i długoterminowej oraz koniecznością poniesienia niedopuszczalnego poziomu strat.

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 38. Struktura finansowania portfela kredytowego**

w mln zł	31.12.2017
<b>Kredyty netto</b>	<b>52 195</b>
<b>Źródła finansowania razem</b>	<b>65 397</b>
Depozyty klientów, w tym:	57 182
- klienci indywidualni	27 638
- klienci korporacyjni	25 569
- pozostałe podmioty finansowe	3 976
Długoterminowe linie kredytowe	7 926
Emisje papierów dłużnych	289

Bank finansuje swoje kredyty w walutach obcych za pomocą depozytów przyjętych od klientów i – w przypadku braku takich depozytów – za pomocą środków pochodzących z pożyczek średnio- i długoterminowych z grupy BNPP, która zapewnia stabilne finansowanie do pokrycia takich niedoborów w walutach: EUR, USD, CHF. Dotyczy to w szczególności portfela kredytów mieszkaniowych, denominowanych w CHF, dla których Bank pozyskał stabilny poziom finansowania. Na 31 grudnia 2017 roku struktura uruchomionych długoterminowych linii kredytowych (w tym pozyskanych w procesie sekurytyzacji portfela kredytów) przedstawiała się następująco:

**Tabela 39. Struktura pożyczek z grupy BNP Paribas**

w mln	31.12.2017
CHF	894
EUR	225
PLN	735

**Tabela 40. Struktura pożyczek z EBOiR, EBI i CEB**

w mln	31.12.2017
EUR	131
PLN	2 520

## 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 pozycji walutowej w poszczególnych walutach, 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 utrzymywania 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 31 grudnia 2017 r. Wykorzystanie ustanowionych limitów jest poniżej wartości maksymalnych.

**Tabela 41. Luka stopy procentowej (w mln zł)**

Termin	Luka
1M	-4 716
3M	912
6M	-107
1Y	-1 822
2Y	-4 171
3Y	-4 027
5Y	-1 076
10Y	406

### 12.3. Ryzyko kontrahenta

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

Na koniec grudnia 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 przyznanych limitów oraz kieruje się znajomością klienta. Bank zdefiniował grupy produktów, które są oferowane klientom w zależności od posiadanych przez nich wiedzy i doświadczenia. Bank posiada przejrzyste zasady zabezpieczania ekspozycji ryzyka kontrahenta.

### 12.4. Ryzyko kraju

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

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

Według stanu na 31 grudnia 2017 r. prawie połowę (44%) ekspozycji Banku wobec krajów stanowiły transakcje skarbowe (w tym transakcje lokacyjne i pochodne), 32% związane było z zagraniczną działalnością kredytową Banku, resztę, czyli 24% stanowiły transakcje handlu zagranicznego (akredytywy i gwarancje). Francja skupiała 63% ekspozycji, Holandia 9%, Wielka Brytania 7%, Belgia 7%, Szwajcaria 5%. Pozostałe ekspozycje koncentrowały się wokół Niemiec, Luksemburga, Włoch i Chin.

## 12.5. Ryzyko operacyjne

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**System kontroli wewnętrznej.** Zasady systemu kontroli wewnętrznej określone zostały w dokumencie „*Polityka sprawowania kontroli wewnętrznej w Banku*”, zatwierdzonym przez Zarząd Banku. 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 osiągnięcie 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 zgodne z definicjami obowiązującymi w Banku. Zgodnie z wymogami regulacji nadzorczych, Bank ewidencjonuje straty operacyjne podmiotów zależnych na podstawie informacji przekazanych przez te podmioty.

## 12.6. Ryzyko prawne

Według stanu na dzień 31 grudnia 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 31 grudnia 2017 roku łączna wartość przedmiotu sporu w sprawach sądowych przeciwko Bankowi (z wyłączeniem postępowań przeciwegzekucyjnych oraz postępowań o stwierdzenie nieważności dokonanych czynności prawnych) wynosi 172 581 301,02 zł. Natomiast łączna wartość przedmiotu sporu w sprawach sądowych z powództwa Banku wynosi 466 379 445,96 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. Podczas posiedzenia dniu 4 kwietnia 2017 roku, Sąd Najwyższy przyjął sprawę do rozpoznania. Orzeczeniem wydanym w dniu 25 października 2017 roku Sąd Najwyższy uchylił wyrok Sądu Apelacyjnego w Warszawie i skierował sprawę do ponownego rozpoznania.

### Roszczenia przedsiębiorców wobec Banku (opłata interchange)

Do dnia 31 grudnia 2017 roku Bank otrzymał łącznie 26 wniosków o zawiązanie 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 dzień 31 grudnia 2017 roku Bank był pozwanym w (47) czterdziestu siedmiu sprawach sądowych, w których klienci Banku żądają bądź stwierdzenia nieważności umowy kredytu hipotecznego w zakresie udzielenia kredytu walutowego, denominowanego lub indeksowanego do waluty CHF, poprzez ustalenie, iż Bank udzielił kredytu w PLN bez denominacji do waluty obcej lub odszkodowania z tytułu nadużycia przez Bank prawa podmiotowego, w tym zasad współzycia społecznego i wprowadzenia klienta w błąd lub pozbawienia tytułu wykonawczego wykonalności.

Łączna wartość dochodzonych roszczeń w ww. sprawach wynosi 13,96 mln zł.

# 13. RAPORT ZE STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO PRZEZ BANK BGŻ BNP PARIBAS S.A.

## 13.1. Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w 2017 roku

Zgodnie z §91 ust. 5 pkt 4) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity Dz.U. z 2014 r. poz. 133), Zarząd Banku BGŻ BNP Paribas S.A. przedstawia następujące informacje w zakresie stosowania zasad ładu korporacyjnego w 2017 r.

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

W 2017 r. Bank podlegał „Zasadom ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych” z 22 lipca 2014 r. wydanym przez Komisję Nadzoru Finansowego („Zasady ładu korporacyjnego”). Zasady zostały przyjęte przez Zarząd Banku, Radę Nadzorczą w grudniu 2014 r. oraz Walne Zgromadzenie w lutym 2015 r. Zasady te są dostępne publicznie na stronach Komisji Nadzoru Finansowego pod adresem:

[https://www.knf.gov.pl/dla\\_rynku/Zasady\\_ladu\\_korporacyjnego](https://www.knf.gov.pl/dla_rynku/Zasady_ladu_korporacyjnego)

Stanowisko Banku w zakresie stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego zostało zaktualizowane w 2017 r. i wyrażone w Uchwale Zarządu Banku z dnia 26 kwietnia 2017 r., następnie potwierdzone przez Radę Nadzorczą w dniu 11 maja 2017 r. oraz przyjęte przez Walne Zgromadzenie w dniu 22 czerwca 2017 r.

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

Bank przyjął Zasady ładu korporacyjnego z poniższym wyłączeniem:

#### Zasada:

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

Uzasadnienie:

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

Według stanu na 31 grudnia 2017 r.:

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

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

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

Zarząd Banku oświadcza, że Bank i jego organy przestrzegały w 2017 r. przyjętych Zasad ładu korporacyjnego. W zakresie objętym niniejszym raportem nie stwierdzono przypadków naruszenia Zasad ładu korporacyjnego przyjętych przez Bank.

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

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

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

W Banku została przyjęta Polityka sprawowania kontroli wewnętrznej, zatwierdzona przez Zarząd Banku.

Celem prowadzenia kontroli wewnętrznej jest efektywna kontrola ryzyka, w tym zapobieganie powstawaniu ryzyka lub jego wczesne wykrycie, przyczyniające się do zapewnienia:

- skuteczności i efektywności działania Banku,
- wiarygodności sprawozdawczości finansowej,
- przestrzegania zasad zarządzania ryzykiem w Banku,
- zgodności działania Banku z przepisami prawa, regulacjami wewnętrznymi i standardami rynkowymi.

System kontroli wewnętrznej stanowi element systemu zarządzania w Banku, składający się z trzech linii obrony, który obejmuje: mechanizmy kontrolne, mechanizmy kontroli ryzyka, badanie zgodności działania Banku z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi oraz audyt wewnętrzny.

System kontroli wewnętrznej służy zarządzaniu ryzykiem w procesach przebiegających w Banku. Zakres odpowiedzialności za zarządzanie ryzykiem przez poszczególne jednostki/komórki organizacyjne Banku określony jest w ramach trzech, wzajemnie niezależnych linii odpowiedzialności, zwanych „liniami obrony”, a mianowicie:

- 1) pierwszą linię obrony stanowią komórki organizacyjne z poszczególnych obszarów bankowości i obszarów wsparcia, odpowiedzialne za wdrażanie i wspieranie profesjonalnych i uczciwych zachowań zgodnie z obowiązującymi zasadami, standardami i przepisami, jak również za bieżący nadzór, opracowywanie i wdrażanie oraz stosowanie mechanizmów kontrolnych w procesach operacyjnych, a także za wykrywanie, wczesne ostrzeżenie i sygnalizowanie nieprawidłowości. Pierwsza linia obrony jest odpowiedzialna za zarządzanie ryzykiem w podległych procesach,
- 2) drugą linię obrony stanowią komórki organizacyjne odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, jednostki/komórki organizacyjne niezależnie od zarządzania ryzykiem na pierwszej linii obrony oraz komórka do spraw zgodności, które uwzględniając wymagania określone przez organy nadzoru, potrzeby biznesowe, w tym przyjęty przez Bank apetyt na ryzyko, tworzą ramy i zasady zarządzania i kontroli ryzyka; druga linia obrony monitoruje przestrzeganie mechanizmów kontrolnych oraz jest odpowiedzialna za raportowanie wykonania, zarządzania i kontroli w zakresie ryzyka,
- 3) trzecią linię obrony stanowi niezależna i obiektywna komórka audytu wewnętrznego, która weryfikuje prawidłowość funkcjonowania pierwszej i drugiej linii obrony.

Na funkcję kontroli składają się:

- 1) mechanizmy kontroli ryzyka i mechanizmy kontrolne,
- 2) niezależne monitorowanie mechanizmów, o których mowa w pkt 1),
- 3) raportowanie w ramach funkcji kontroli.

Mechanizmy kontroli ryzyka, realizowane w ramach pierwszej i drugiej linii obrony, są dostosowane do specyfiki Banku i obejmują w szczególności zasady, limity i procedury dotyczące prowadzonej przez Bank działalności, mające charakter kontrolny i funkcjonujące w ramach działań operacyjnych Banku.

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

W Banku funkcjonuje Komitet ds. Koordynacji Kontroli Wewnętrznej, jako ciało doradcze wspierające Zarząd Banku. Głównym zadaniem Komitetu ds. Koordynacji Kontroli Wewnętrznej jest sprawowanie nadzoru nad spójnością, kompletnością i efektywnością systemu kontroli wewnętrznej oraz procesów zarządzania ryzykiem operacyjnym Banku,

a także zarządzanie głównymi ryzykami powiązanych z systemem kontroli wewnętrznej Banku oraz jego spółek zależnych, w tym wspierającym proces zarządzania ryzykiem operacyjnym, ryzykiem zgodności i przeciwdziałania nadużyciom.

Radzie Nadzorczej zapewnia wsparcie Komitet Audytu m.in. w monitorowaniu efektywności systemu kontroli wewnętrznej oraz Komitet ds. Ryzyka w zakresie zarządzania ryzykiem.

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

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

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

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

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

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

Głównymi akcjonariuszami Banku według stanu na dzień 31 grudnia 2017 r. były następujące podmioty:

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

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

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

Akcje Banku są akcjami zwykłymi na okaziciela oraz akcjami imiennymi (według stanu na dzień 31.12.2017 r. – 13 024 915 stanowiły akcje imienne, w tym 4 akcje serii B). Z akcjami zwykłymi na okaziciela nie są związane żadne specjalne uprawnienia kontrolne.

Natomiast akcje imienne Banku serii B (według stanu na dzień 31.12.2017 r. - cztery akcje) są akcjami uprzywilejowanymi, których przywilej obejmuje prawo uzyskania wypłaty pełnej sumy nominalnej przypadającej na akcję w razie likwidacji Banku, po zaspokojeniu wierzycieli, w pierwszej kolejności przed wypłatami przypadającymi na akcje zwykłe, które to wypłaty wobec wykonania przywileju mogą nie pokryć sumy nominalnej tych akcji.

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

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

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

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

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

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

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

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

## **Opis zasad zmiany statutu emitenta**

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

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

W sprawach zmiany Statutu, w tym w szczególności w zakresie zmiany firmy Banku, jego siedziby, profilu działalności, o którym mowa w § 5 ust. 2, podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego Banku, emisji obligacji zamiennych oraz obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji Banku, jak również warrantów subskrypcyjnych, a także likwidacji lub rozwiązania Banku, sprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa bankowego, uchwały Walnego Zgromadzenia



zapadają większością 3/4 głosów oddanych. Uchwała w sprawie łączenia Banku z innym bankiem lub instytucją kredytową wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia powziętej większością dwóch trzecich głosów (§13 ust. 2 Statutu Banku).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- rozpatrzenie i zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności Banku oraz Sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- rozpatrzenie i zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności bankowej Grupy Kapitałowej oraz Skonsolidowanego sprawozdania finansowego bankowej Grupy Kapitałowej za ubiegły rok obrotowy,
- powzięcie uchwały o podziale zysku albo pokryciu straty,

- udzielenie Członkom organów Banku absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Członkowie Rady Nadzorczej uczestniczą w obradach Walnego Zgromadzenia.

W roku 2017 Rada Nadzorcza odbyła 7 posiedzeń i podjęła 109 uchwał.

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

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

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

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

Zgodnie ze swoimi kompetencjami, w roku 2017 Komitet zapoznał się m.in. ze sprawozdaniami finansowymi Banku i Grupy Kapitałowej Banku za rok 2016, sprawozdaniami kwartalnymi oraz półrocznymi za 2017 r., planami działań Pionu Monitoringu Zgodności, informacjami na temat rekomendacji monitorowanych oraz realizacji zaleceń Komisji Nadzoru Finansowego, raportami z działań Pionu Audytu Wewnętrznego, sprawozdaniami z wykonywania funkcji audytu w Biurze Maklerskim, raportami z działalności Pionu Monitoringu Zgodności, oraz z wykonywania funkcji Compliance w Biurze Maklerskim, a także oceny efektywności mechanizmów i procesów kontroli wewnętrznej, zmianami wprowadzanymi przez MSSF9, MSSFS15 i MSSF16. Ponadto, Komitet wydał rekomendacje dla Rady Nadzorczej dotyczące wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Banku, przyjęcia Polityki i procedury wyboru firmy audytorskiej oraz Polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej, dozwolonych usług niebędących badaniem. Komitet zaakceptował audytowe oraz nieaudytowe (tj. np. doradztwo podatkowe, księgowo) usługi świadczone na rzecz Banku przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, monitorował przestrzeganie zasady niezależności i obiektywizmu biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorował prace wykonywane przez biegłych rewidentów

W skład Komitetu wchodzi przynajmniej trzech członków Rady, w tym dwaj członkowie niezależni Rady Nadzorczej.

#### **Skład Komitetu Audytu w 2017 r.**

- Mariusz Warych – Przewodniczący Komitetu
- Jarosław Bauc – Członek Komitetu
- Monika Nachyla – Członek Komitetu (do 21 października 2017 r. w związku ze złożeniem przez panią Monikę Nachyla rezygnacji z funkcji członka Komitetu Audytu)
- Jean-Paul Sabet – Członek Komitetu

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

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

Wypełniając swoje zadania w roku 2017, Komitet ds. Zasobów Ludzkich i Wynagrodzeń m.in. omówił zmiany w składzie Zarządu, dokonał weryfikacji oceny poziomu realizacji celów przez Członków Zarządu Banku oraz ustalenie wysokości odroczonej części wynagrodzenia zmiennego za rok 2013, 2014 i 2015, ustalenia kwoty bazowej wynagrodzenia zmiennego za rok 2016 dla Członków Zarządu Banku, wysokości nieodroczonej części wynagrodzenia zmiennego oraz procentowego udziału instrumentu finansowego, zapoznał się z nowymi warunkami zatrudnienia członków zarządu, omówił zasady i wysokość wynagrodzeń dla nowych członków zarządu, informacjami o zatrudnieniu i wynagrodzeniach, informacją nt. monitoringu wynagrodzenia zmiennego osób zajmujących stanowiska kierownicze w banku związane z zarządzaniem ryzykiem oraz zachowaniem zgodności działania Banku z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi, kwestiami dotyczącymi premii uznaniowych, realizacją celów w przez członków Zarządu w roku poprzednim i wyznaczeniem celów na rok 2017, sprawami wynagrodzeń oraz polityki wynagradzania osób mających istotny wpływ na profil ryzyka Banku BGŻ BNP Paribas S.A. i Regulaminu przypisywania i wypłaty składników wynagrodzenia zmiennego członkom Zarządu Banku, porozumieniem zmieniającym umowy o pracę członków Zarządu. Ponadto Komitet dokonał przeglądu polityki wynagrodzeń, omówił procedurę identyfikacji osób mających istotny wpływ na profil ryzyka Banku BGŻ BNP Paribas S.A., politykę adekwatności członków Rady Nadzorczej, członków Zarządu i osób pełniących najważniejsze funkcje w Banku BGŻ BNP Paribas S.A. oraz Politykę wynagradzania członków Rady Nadzorczej w Banku BGŻ BNP Paribas S.A.

W skład Komitetu wchodzi przynajmniej dwóch członków Rady.

#### **Skład Komitetu ds. Zasobów Ludzkich i Wynagrodzeń Banku w 2017 r.**

- Jean-Paul Sabet – Przewodniczący
- Stefaan Decraene – Członek
- Józef Wancer – Członek

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

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

Wypełniając swoje zadania w roku 2017 Komitet omówił m.in.: dashboard ryzyka kredytowego i operacyjnego, dashboard ryzyka ALMT wraz z informacją nt. ryzyka rynkowego, płynności i kontrahenta oraz wymogów kapitałowych, zmiany planu awaryjnego płynności i stress testów płynności w Procedurze stress testów, zmiany do Zasad zarządzania kapitałem w Banku, zaktualizowaną listę Kluczowych Wskaźników Ryzyka, informację nt. metodyki oceny adekwatności zasobów płynności oraz dokonywania przeglądów procesu ILAAP w Banku, informację o ryzyku prawnym, aktualizację Metodologii analizy testów warunków skrajnych na wrażliwości pozycji stopy procentowej, pozycji walutowej, płynności oraz kapitału, raporty z przeglądu procesu szacowania kapitału wewnętrznego Banku (ICAAP), aktualizację metodologii ICAAP, informację nt. ryzyka outsourcingu, informację o realizacji polityki zarządzania ryzykiem detalicznych ekspozycji kredytowych, strategię zarządzania ryzykiem w Banku, aktualizację Awaryjnego Planu Kapitałowego Banku, Raport Mapowania Ryzyka Operacyjnego oraz zatwierdził poziom tolerancji na ryzyko modeli.

W skład Komitetu wchodzi przynajmniej trzech członków Rady.

#### **Skład Komitetu ds. Ryzyka w 2017 r.**

- Jean-Paul Sabet – Przewodniczący
- Monika Nachyła – Członek
- Mariusz Warych – Członek

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

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

Treść Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 dostępna jest na stronie internetowej GPW pod linkiem: [https://static.gpw.pl/pub/files/PDF/RG/DPSN2016\\_GPW.pdf](https://static.gpw.pl/pub/files/PDF/RG/DPSN2016_GPW.pdf).

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

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

Na początku 2018 roku przeprowadzono analizę stosowania przez Bank w trakcie 2017 roku „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”. Według aktualnego stanu stosowania Dobrych Praktyk 2016 Bank nie stosuje rekomendacji IV.R.2 oraz zasad I.Z.1.16, I.Z.1.20, IV.Z.2, oraz (częściowo) V.Z.5. Ponadto do Banku nie mają zastosowania: zasady I.Z.1.10, III.Z.6. oraz rekomendacja IV.R.3.

#### **Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami**

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

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

Zasada I.Z.1.10. nie ma zastosowania

Komentarz: Bank nie publikuje prognoz finansowych

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

Bank nie stosuje zasady I.Z.1.16.

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

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

Bank nie stosuje zasady I.Z.1.20

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

## Systemy i funkcje wewnętrzne

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

Zasada III.Z.6 nie ma zastosowania

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

## Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami

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

w szczególności poprzez:

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

Bank nie stosuje rekomendacji IV.R.2.

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

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

Rekomendacja IV.R.3. nie ma zastosowania

Komentarz: Akcje Banku są notowane tylko na GPW.

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

Bank nie stosuje zasady IV.Z.2.

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

## Konflikt interesów i transakcje z podmiotami powiązanymi

**V.Z.5. Przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce lub podmiotem powiązanym zarząd zwraca się do rady nadzorczej o wyrażenie zgody na taką transakcję. Rada nadzorcza przed wyrażeniem zgody dokonuje oceny wpływu takiej transakcji na interes spółki. Powyższemu obowiązkowi nie podlegają transakcje typowe i zawierane na warunkach rynkowych w ramach**

prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej spółki. W przypadku, gdy decyzję w sprawie zawarcia przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązany podejmie walne zgromadzenie, przed podjęciem takiej decyzji spółka zapewnia wszystkim akcjonariuszom dostęp do informacji niezbędnych do dokonania oceny wpływu tej transakcji na interes spółki.

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

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

## 14. INFORMACJA O BIEGŁYM REWIDENCIE

W dniu 11 czerwca 2015 roku Rada Nadzorcza Banku, działając na podstawie § 20 ust. 1 pkt 1 lit. g) Statutu Banku, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi, dokonała wyboru Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, przy al. Jana Pawła II nr 22, 00-133 Warszawa („Deloitte”), jako podmiotu uprawnionego do badania jednostkowych sprawozdań finansowych Banku BGŻ BNP Paribas S.A. oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za lata 2015-2017.

Deloitte jest spółką wpisaną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów na listę podmiotów upoważnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 73.

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

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

**Tabela 42. Wynagrodzenie Audytora w podziale na rodzaje usług**

tys. zł (w tym: VAT)	12 miesięcy do 31.12.2017			12 miesięcy do 31.12.2016		
	Bank	Spółki zależne	Razem	Bank	Spółki zależne	Razem
Badanie ustawowe	584	60	<b>644</b>	698	97	<b>795</b>
Inne usługi atestacyjne	1 342	106	<b>1 448</b>	730	70	<b>800</b>
Usługi doradztwa podatkowego	59		<b>59</b>	75		<b>75</b>
Pozostałe usługi	15	197	<b>212</b>	50	177	<b>227</b>
<b>Razem</b>	<b>2 000</b>	<b>363</b>	<b>2 363</b>	<b>1 553</b>	<b>344</b>	<b>1 897</b>

W dniu 21 września 2017 r. Rada Nadzorcza Banku, działając na podstawie §20 ust. 1 pkt 1 lit. g) Statutu Banku, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi, postanowiła o przedłużeniu na kolejne dwa lata dotychczasowej umowy zawartej w dniu 12 czerwca 2015 r. z Deloitte jako podmiotem uprawnionym do badania jednostkowych sprawozdań finansowych Banku BGŻ BNP Paribas S.A. oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A.

Deloitte będzie zobowiązany do:

- badania rocznych sprawozdań finansowych Banku oraz rocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Banku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości za lata 2018-2019;
- przeglądu półrocznych sprawozdań finansowych Banku oraz półrocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Banku, według zasad dla spółek giełdowych za lata 2018-2019.

Umowa z Deloitte zostanie zawarta na okres niezbędny do przeprowadzenia ww. prac.

## 15. SPOŁECZNA ODPOWIEDZIALNOŚĆ BIZNESU (CSR)

### Odpowiedzialny bank w zmieniającym się świecie

Działalność statutowa i biznesowa Banku, obejmuje nie tylko sferę gospodarczą, ale ma także wpływ na szeroko rozumiane otoczenie, co jest uwzględnione w misji i strategii Banku. Taka koncepcja odpowiedzialnego biznesu realizowana jest **w czterech wymiarach odpowiedzialności**: gospodarczej, w miejscu pracy, społecznej i środowiskowej.

#### I. Odpowiedzialność gospodarcza

Zrównoważone podejście rozumiane jest jako długoterminowe finansowanie gospodarki i budowanie trwałych relacji z klientami i innymi interesariuszami w zgodzie z zasadami etycznymi. W ten sposób możliwe jest zachowanie równowagi pomiędzy jakością przeprowadzanych transakcji a spodziewanym zyskiem w krótkim i długim okresie.

##### Odpowiedzialne finansowanie gospodarki

Konsekwentnie prowadzony jest proces monitorowania transakcji pod kątem aspektów społecznych, ekonomicznych i środowiskowych sektorach wrażliwych, jak np. sektor energetyczny, węglowy czy rolniczy. Zgodnie z decyzją Grupy BNP Paribas o zaprzestaniu finansowania sektora tytoniowego ogłoszoną w październiku 2017 r., Bank rozpoczął stopniowy proces zamykania relacji w odniesieniu do producentów wyrobów tytoniowych, jak również producentów, dystrybutorów i handlowców, których głównym źródłem przychodu jest tytoń.

##### Odpowiedzialność etyczna

W Banku obowiązuje Kodeks postępowania Grupy BNP Paribas. Świadomość etyczna pracowników promowana i rozwijana jest poprzez szkolenia. Aktywnie działania prowadzone są również na rzecz budowania odpowiedzialności sektora – Bank jest członkiem Komisji ds. Etyki przy Związku Banków Polskich.

##### Odpowiedzialne produkty

Odpowiedzialne produkty i usługi rozumiane są jako odpowiadające potrzebom klientów. Flagowym w tym rozumieniu produktem stanowiącym wyróżnik Banku na rynku jest „Pakiet Społeczny Lider”, bezpłatne konto dla organizacji pozarządowych, które cieszy się bardzo dobrą reputacją w trzecim sektorze. Wszystkie niezbędne usługi bankowe są oferowane bezpłatnie, a formalności ograniczone do minimum (jedna umowa na wszystkie produkty). Pakiet zapewnia również kompleksową opiekę doradcy bankowego oraz preferencyjne warunki na usługi pozapakietowe. W okresie od 2012 do końca 2017 roku w ramach Pakietu Społeczny Lider otwarto 14 759 rachunków dla organizacji non-profit. W 2017 r. Bank BGŻ BNP Paribas za Pakiet Społeczny Lider otrzymał tytuł Lidera odpowiedzialnego i zrównoważonego rozwoju.

W ramach programu lojalnościowego mamBONUS, klienci Banku mogą wspierać działania Fundacji BGŻ BNP Paribas. Podczas transakcji finansowych dokonywanych z użyciem karty kredytowej klienci zbierają punkty, które następnie mogą być wymieniane na różne zniżki/nagrody lub na vouchery wsparcia uczestników programu stypendialnego „Klasa”, realizowanego przez Fundację.

#### II. Odpowiedzialność w miejscu pracy

Odpowiedzialność Banku przejawia się w przede wszystkim w tworzeniu dobrego środowiska pracy, wspierającego rozwój zawodowy pracowników oraz ich zaangażowanie. Służy promowaniu otwartości, szacunku dla różnorodności oraz gotowości do mobilności zawodowej. Bank przykładą dużą uwagę do jakości rekrutacji, w tym także wewnętrznej, poprzez Wewnętrzny Rynek Pracy, aby umożliwić pracownikom rozwój ich karier w ramach organizacji. Odpowiednie procedury służą: projektowaniu ścieżek kariery, opartych na diagnozie potencjału zawodowego i analizie potrzeb

rozwojowych pracowników; zarządzaniu rozwojem kompetencji; tworzeniu i wdrażaniu polityki rekrutacyjnej oraz planów sukcesji.

### Różnorodność

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

Zarządzanie tym obszarem uregulowane jest w Polityce Różnorodności oraz Zasadach Zarządzania Różnorodnością. Za realizację celów wynikających z wytycznych w zakresie zarządzania różnorodnością odpowiada Diversity Officer. Bank jest sygnatariuszem Karty Różnorodności w Polsce.

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

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

W 2017 roku Bank kontynuował działania mające na celu budowanie wizerunku pracodawcy, które skierowane były do obecnych oraz potencjalnych pracowników.

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

Wyniki powyższych badań zainicjowały szereg aktywności, mających na celu podniesienie poziomu zaangażowania, satysfakcji oraz motywacji pracowników. Bank oferuje pracownikom szeroka ofertę szkoleń wewnętrznych i zewnętrznych oraz programów rozwojowych, do których należą: Program Rozwoju Potencjału Prestiż, Program Ambasadorów Digital, Inicjatywa Leaders for Tomorrow, Program Leadership Impact.

W 2017 r. Bank realizował praktyki i programy stażowe dedykowane studentom i absolwentom uczelni wyższych:

- Program stażowy „Bankformersi”, związany z realizacją wybranych projektów dla Banku. Rekrutację do programu poprzedziły Wirtualne Dni Otwarte na Politechnice Warszawskiej. Akcja pod hasłem „Łazikiem po pracę” polegała na tym, że nie wychodząc z uczelni studenci mogli przy użyciu specjalnej konsoli sterować robotem znajdującym się w budynkach Centrali Banku w Warszawie i w Krakowie. Rozmawiając z pracownikami mieli okazję zapoznać się m.in. z oferowanymi programami praktyk i staży.
- Program praktyk „Postaw na Rozwój”, którego celem jest przekazanie wiedzy, przygotowanie do zawodu oraz wzmocnienie wizerunku Banku jako pożądanego pracodawcy.
- Program „Ambasadorskie Duety”, polega na ścisłej współpracy Banku z uczelniami w celu zwiększenia rozpoznawalności Banku jako pracodawcy.

Troska o najwyższą jakość zarządzania zasobami ludzkimi została doceniona - Bank BGŻ BNP Paribas po raz kolejny uzyskał tytuł Top Employer Polska 2017 za zgodną z najlepszymi praktykami na rynku politykę personalną.

W 2017 roku Bank wziął udział w targach pracy Absolvent Talent Days w Warszawie i Krakowie oraz w Inżynierskich Targach Pracy w Krakowie, które łączą pracodawców z branży IT z absolwentami uczelni technicznych i młodymi specjalistami.

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

## III. Odpowiedzialność społeczna

Odpowiedzialność Banku oznacza aktywne działanie na rzecz społeczeństwa obywatelskiego w otoczeniu społecznym, w którym Bank prowadzi działalność. W praktyce Bank skupia się na obszarach, w których w najbardziej adekwatny sposób może przyczynić się do pozytywnej zmiany społecznej: przeciwdziałanie wykluczeniu społecznemu, wspieranie edukacji i kultury, szczególnie w małych społecznościach.



### Zwiększanie dostępności produktów i usług

Bank pracuje nad zwiększaniem dostępności produktów i usług dla klientów starszych i niepełnosprawnych. W celu adekwatnej diagnozy potrzeb Bank współpracuje z podmiotami eksperckimi, w tym m.in. z Fundacją Integracja. Oddziały Banku są wyposażone w ekrany powiększające oraz ramki do składania podpisu na dokumentach (ułatwienie dla osób z dysfunkcją wzroku). W 2017 roku kontynuowano proces dostosowania do standardów wypracowanych przez Związek Banków Polskich w zakresie strony www (standardy WCAG 2.0) oraz wzmacniano kompetencje jakości obsługi osób z dysfunkcjami w sieci oddziałów detalicznych. Bank poddaje się audytom realizowanym przez Fundację Integracja.

### Wspieranie inicjatyw lokalnych

Program Grantów Lokalnych to realizowany od 2011 r. przez pracowników Banku model wsparcia darowiznami działalności społecznej prowadzonej lokalnie przez małe organizacje pozarządowe. Celem programu jest podnoszenie jakości życia społeczności lokalnych dzięki zaangażowaniu pracowników Banku oraz umacnianie pozycji Banku jako wiarygodnego partnera lokalnego. Bardzo często efektem tak zapoczątkowanej relacji jest długofalowa współpraca między Bankiem a lokalną organizacją. Pracownicy przekazują granty przyznane przez Bank, dla wybranych organizacji społecznych, które działają aktywnie na rzecz realnej zmiany społecznej. W 7. edycji Programu wpłynęło 71 wniosków, z czego dofinansowanie, w kwocie do 5 000 zł, przyznano 27 lokalnym projektom. W ciągu 7 lat programu przekazano darowizny o wartości ponad 1 mln zł.

### Zaangażowanie społeczne pracowników i program wolontariatu pracowniczego

Bank BGŻ BNP Paribas oferuje pracownikom wiele form zaangażowania społecznego. Pracownicy aktywnie angażują się w wolontariat pracowniczy, ale również włączają się w realizację programów Fundacji BGŻ BNP Paribas, uczestnicząc w programie Wspieram cały rok, corocznych akcjach organizowanych przez Fundację (np. Krwinka, Dobre Kilometry) oraz różnorodnych działaniach społecznych podejmowanych z inicjatywy Biura Społecznej Odpowiedzialności Biznesu, Fundacji lub samych pracowników.

**W 2017 roku we wszystkie te działania zaangażowało się łącznie 1 113 osób zatrudnionych w Banku.**

„Możesz na mnie polegać” to motto programu wolontariatu pracowniczego w Banku, koordynowanego przez Biuro Społecznej Odpowiedzialności Biznesu, przy wsparciu Fundacji BGŻ BNP Paribas. Program realizowany jest systemowo – obejmuje edukację, tworzenie różnorodnych możliwości działania oraz merytoryczne i finansowe wsparcie dobrych pomysłów pracowników Banku.

**Każdemu pracownikowi przysługują 2 dni wolne od pracy na działania wolontariackie w ciągu roku.** Może on zaangażować się w wolontariat indywidualny (działania o charakterze kompetencyjnym, akcyjnym na rzecz wybranej przez organizacji społecznej, a także udział w projekcie BAKCYL), jak i zespołowy (działania organizowane przez grupę pracowników z inicjatywy własnej oraz w ramach realizacji projektów koordynowanych przez Biuro Społecznej Odpowiedzialności Biznesu i Fundację BGŻ BNP Paribas).

**W 2017 roku 594 bankowych wolontariuszy przepracowało 5 004 godziny, w tym:**

- **182 pracowników** włączyło się w **wolontariat indywidualny** i wsparło wybraną przez siebie organizację społeczną;
- **46 wolontariuszy** przeprowadziło ponad 152 lekcji dla ponad 3 500 uczniów w ramach **projektu BAKCYL**. BAKCYL to sektorowa inicjatywa Warszawskiego Instytutu Bankowości, w ramach której pracownicy banków wcielają się w rolę trenerów-wolontariuszy i prowadzą zajęcia na temat finansów dla młodzieży ze szkół podstawowych, gimnazjalnych i średnich.
- **366 pracowników** uczestniczyło w **wolontariacie zespołowym** - 116 spośród nich zrealizowało 26 autorskich projektów adresowanych do ponad 2 639 beneficjentów w ramach V edycji Konkursu na najlepsze projekty społeczne (konkurs grantowy dla pracowników Banku z całej Polski). Inicjatywy te zostały wyłonione spośród 52 nadesłanych wniosków. Zwycięzcy Konkursu otrzymują środki na realizację swoich pomysłów na pomoc społeczną w środowiskach, w których żyją i pracują oraz merytoryczne wsparcie Biura Społecznej Odpowiedzialności Biznesu i Fundacji. Od 2011 roku ponad 450 pracowników zrealizowało 97 autorskich projektów wolontariackich we współpracy z lokalnymi organizacjami.

## Fundacja BGŻ BNP Paribas

*Misją Fundacji jest odpowiedzialne inwestowanie w ludzi, pomysły i projekty. Poprzez prowadzenie i wspieranie nowatorskich inicjatyw w dziedzinie edukacji, kultury i solidarności społecznej – inspirujemy oraz tworzymy stymulujące warunki rozwoju, by wspólnie budować społeczeństwo obywatelskie.*

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

obywatelskiego. Fundacja koordynuje także inicjatywy i akcje włączające pracowników Banku BGŻ BNP Paribas w rozwiązywanie ważnych problemów społecznych.

### **Program stypendialny Klasa**

Najważniejszym przedsięwzięciem Fundacji BGŻ BNP Paribas jest autorski program stypendialny Klasa, wielokrotnie wyróżniany jako jeden z najbardziej efektywnych programów edukacyjno-stypendialnych w Polsce. Celem Programu jest wsparcie uzdolnionej młodzieży znajdującej się w trudnej sytuacji materialnej i pochodzącej z małych miejscowości, poprzez umożliwienie im nauki w renomowanych liceach w 5 miastach akademickich: w Warszawie, Wrocławiu, Krakowie, Gdyni i Szczecinie. W 2017 roku Fundacja rozpoczęła XV edycję Klasy, przyjmując do Programu 40 nowych stypendystów. Od 2003 r. wsparcie otrzymało już 700 absolwentów gimnazjum, a na ich stypendia przeznaczono blisko 20 mln zł.

### **Program stypendialny Agrotalenty**

Od 2012 roku Fundacja realizuje drugi autorski program stypendialny - Agrotalenty. W ramach tego Programu przyznaje stypendia laureatom ogólnopolskiej Olimpiady Wiedzy i Umiejętności Rolniczych oraz stypendia pomostowe dla najlepszych studentów kierunków rolniczych. Celem Programu jest doskonalenie wiedzy i umiejętności młodzieży oraz odpowiednie przygotowanie do przyszłego zawodu, a pośrednio – rozwój polskiej wsi oraz wzrost innowacyjności i modernizacja rolnictwa. Od 2012 roku wsparcie w ramach Agrotalentów otrzymało 270 młodych talentów rolniczych. W 2017 roku, w ramach VI edycji Programu, Fundacja przyznała stypendia 50 uczniom i studentom.

### **Program edukacyjny Dream Up**

Od września 2015 roku Fundacja realizuje 3-letni program Dream Up, w ramach którego, poprzez zajęcia muzyczne z profesjonalistami, wspiera rozwój dzieci i młodzieży z ognisk wychowawczych na warszawskiej Pradze. Inicjatywa realizowana jest we współpracy z Fundacją Muzyka jest dla wszystkich, Towarzystwem Przyjaciół Dzieci (TPD), Centrum Wspierania Rodzin (CWR) oraz Centrum Promocji Kultury Praga Południe. Obejmuje ona działania z zakresu edukacji muzycznej, w tym regularną grę na instrumentach najbardziej zainteresowanych i zmotywowanych uczestników. Poprzez aktywność muzyczną połączoną z pracą wychowawczą, blisko 100 podopiecznych TPD i CWR uczy się wzajemnego szacunku, rozwija swoją kreatywność i kompetencje kulturowe oraz wzbogaca osobowość i buduje harmonię emocjonalną.

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

### **Program Wspieram cały rok**

Dobrowolne odpisy od pensji - to, proste i wygodne narzędzie filantropii indywidualnej oraz odpowiedź na potrzeby organizacji pozarządowych (systematyczne wsparcie finansowe). Od września 2017 roku każdy pracownik Banku BGŻ BNP Paribas może złożyć deklarację comiesięcznego odpisu od pensji określonej przez siebie kwoty na 1 z dwóch celów: Organizację Roku, wybieraną przez pracowników w corocznym głosowaniu, lub na dodatkowe wsparcie stypendystów programu „Klasa” Fundacji BGŻ BNP Paribas. Darczyńca może przekazywać swoje wpłaty na oba cele lub wskazać jeden z nich. Pierwszą organizacją roku, którą wybrali pracownicy jest Stowarzyszenie „mali bracia Ubogich” opiekujące się samotnymi osobami starszymi.

### **Programy partnerskie**

#### **English Club**

Projekt English Club – to wynik partnerstwa międzysektorowego: zaangażowania firmy JMP Flowers - klienta Banku BGŻ BNP Paribas, „Towarzystwa Przyjaciół Stężycy” - lokalnej organizacji społecznej oraz Fundacji BGŻ BNP Paribas w rozwój edukacji w rodzimej miejscowości klienta. W odpowiedzi na potrzeby lokalnej społeczności zorganizowano tam zajęcia z języka angielskiego dla uczniów gimnazjum. Celem inicjatywy było wyrównanie szans edukacyjnych młodzieży poprzez stworzenie im możliwości doskonalenia niezbędnych kompetencji językowych. W trakcie roku szkolnego blisko 30 uczniów uczestniczy w zajęciach e-learningowych wspieranych przez lekcje tradycyjne oraz wycieczki. Szczególny nacisk kładziony jest na rozwijanie praktycznych umiejętności językowych i komunikacyjnych. Najbardziej zmotywowani uczestnicy projektu mają szansę na udział w letnim obozie językowym.

#### **Spotkania z muzyką**

Fundacja BGŻ BNP Paribas od 2011 roku wspiera edukacyjne działania Filharmonii Narodowej w ramach cyklu koncertów wyjazdowych Spotkania z Muzyką. Filharmonia dociera do dzieci i młodzieży szkolnej na terenie 7 województw i prezentuje muzykę w znakomitych wykonaniach, opatrzoną komentarzem słownym wyjaśniającym najmłodszym tajemnicę sztuki dźwięków. Dzięki temu uczniowie z małych ośrodków i utrudnionym dostępem do kultury wysokiej otrzymują możliwość systematycznego kontaktu z muzyką klasyczną i szansę rozwoju nowych pasji. W sezonie 2016/2017 w spotkaniach wzięło ponad 300 tys. słuchaczy.

### **Szalone Dni Muzyki**

Zgodnie z ideą upowszechniania dostępu do kultury i sztuki, Fundacja BGŻ BNP Paribas w 2017 roku po raz trzeci została partnerem festiwalu *Szalone dni muzyki*, organizowanego w dniach 29 września – 1 października w Warszawie przez Orkiestrę Sinfonia Varsovia. Była to ósma polska edycja międzynarodowego festiwalu La Folle Journéé popularyzującego muzykę klasyczną na całym świecie. Dzięki bardzo niskim cenom biletów i zróżnicowanemu programowi w koncertach wzięło udział blisko 40 tys. osób. Wydarzenie finansowo wsparła Fondation BNP Paribas.

### **Cykliczne akcje społeczne**

#### ***Dobre Kilometry***

Projekt organizowany są przez Fundację corocznie od 2015 roku. W ramach akcji pracownicy Banku BGŻ BNP Paribas oraz ich najbliżsi przez jeden miesiąc zliczają kilometry przemierzone podczas różnych aktywności sportowych: biegania, nordic walking, jazdy na rowerze czy rolkach, aby wspólnymi siłami pokonać określony dystans. Kilometry przeliczane są następnie na środki finansowe i przekazywane na wybrany przez pracowników szczytny cel. W 2017 roku zebrane w ten sposób fundusze zostały przekazane Fundacji Dajemy Dzieciom Siłę.

#### ***Akcja Krwinka***

Fundacja i Bank BGŻ BNP Paribas od 2011 roku wspierają kampanie „Twoja krew - moje życie” organizując we współpracy z Regionalnymi Centrami Krwiodawstwa coroczną **akcją Krwinka**. Pracownicy z trzech Biur Centrali (Warszawa Kasprzaka, Warszawa Suwak oraz Kraków Awatar) mogą oddać krew oraz zarejestrować się w bazie dawców szpiku w specjalnie przystosowanych ambulansach. W tegorocznej edycji Krwinki wzięło udział 118 pracowników, dzięki którym zebrano 32 litry krwi.

## **Członkostwo Fundacji BGŻ BNP Paribas w koalicjach i partnerstwach**

**Członkostwo w Forum Darczyńców** (od 2009 r.) - Forum Darczyńców w Polsce stawia sobie za cel prowadzenie działalności edukacyjnej i badawczej w zakresie materialnego i niematerialnego wspierania działań społecznie użytecznych. Członkostwo Fundacji w Forum Darczyńców to przede wszystkim potwierdzenie celowości i przejrzystości prowadzonych działań. Stwarza też możliwości aktywnego udziału w pracach Forum, a przez to wywieranie wpływu na kształt i rozwój polskiego sektora organizacji pozarządowych oraz podejmowanych przez nie inicjatyw. W 2017 roku Fundacja brała udział w projekcie „Działamy dla zmiany” współtworząc wraz z innymi członkami "Standardy mierzenia efektów działań społecznych”.

**Partnerstwo przy edukacyjnym projekcie „BAKCYL - Bankowcy dla Edukacji Finansowej Młodzieży”** (od 2013 r.), koordynowanym przez Warszawski Instytut Bankowości.

**Partnerstwo Programu Stypendiów Pomostowych** (od 2013 r.) realizowanego przez Fundację Edukacyjną Przedsiębiorczości.

**Coroczny partner Olimpiady Wiedzy i Umiejętności Rolniczych** (od 2012 r.) organizowanej przez 8 najlepszych rolniczych uczelni wyższych.

## **IV. Odpowiedzialność środowiskowa**

Minimalizowanie negatywnego wpływu na środowisko Bank realizuje poprzez trzy wymiary:

- ograniczanie negatywnego wpływu działalności operacyjnej i promocję eko postaw wśród pracowników,
- odpowiedzialne finansowanie gospodarki i klientów,
- współpracę i zaangażowanie w inicjatywy międzysektorowe.

W codziennym działaniu dążymy do minimalizowania negatywnego wpływu naszej organizacji na otoczenie, zarówno przez ograniczanie emisji CO<sub>2</sub> z podstawowej działalności operacyjnej, jak i przez odpowiedzialne finansowanie gospodarki stosując monitoring CSR w procedurach dotyczących sektorów wrażliwych oraz oferowanie produktów i usług wspierających klientów w przejściu na gospodarkę niskoemisyjną.

### ***Minimalizowanie negatywnego wpływu działalności operacyjnej***

W 2017 roku rozpoczęto w Banku realizację programu Grupy BNP Paribas pod nazwą Carbon Reduction 2020, którego celem jest redukcja emisji CO<sub>2</sub> o 25% do 2020 roku. Program promuje efektywność energetyczną w budynkach Banku oraz optymalizację podróży służbowych.

W ramach działań mających na celu obniżenie wykorzystania energii elektrycznej Bank w ostatnich latach wprowadził modyfikacje obejmujące między innymi:

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

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

### **Promowanie eko postaw**

- Regularnie podejmowane są przedsięwzięcia, mające na celu podnoszenie świadomości pracowników nt. indywidualnego wpływu na otoczenie, np. **Dzień bez samochodu**.
- **Miesiąc CSR**. Z myślą o swoich pracownikach Bank organizuje Dni CSR pod hasłem „Jesteśmy CSR”, podczas których edukuje jak drobne zmiany codziennych nawyków mogą wpływać nie tylko na kondycję środowiska naturalnego, ale i lepszą jakość życia każdego pracownika. W 2017 roku zrealizowano trzecią edycję Dni CSR, podczas których przez cały miesiąc prezentowano różne inicjatywy związane z odpowiedzialnością obywatelską, gospodarczą, środowiskową i społeczną. W ramach akcji prezentowano pracownikom tematykę pozytywnego wpływu odpowiedzialnego finansowania, well-being, zorganizowano spotkanie z Jurkiem Owsakiem, który opowiadał o sile napędowej wolontariatu; zbierano fundusze na wsparcie dzieci z Ukrainy, zliczano rowerowe kilometry, przybliżano pracownikom zagadnienia zrównoważonego rozwoju.
- **Pasieka na dachu Centrali**. Myśląc o miejskim ekosystemie, w ramach Dni CSR we współpracy z firmą Pszczelarium zorganizowano na dachu Centrali Banku w Warszawie „Pasiekę pod gwiazdami” składającą się z czterech uli. Dzięki pszczołom Bank może przeprowadzać pszczele warsztaty, a w przyszłości będzie mógł pozyskiwać własny miód, a przede wszystkim jest w stanie zadbać o rośliny na pobliskich działkach, w parkach i ogrodach. Stworzenie przyjaznych dla owadów warunków przekłada się na zwiększenie plonów z okolicznych upraw, wpływa na jakość owoców i nasion roślin, w efekcie zwiększając bioróżnorodność w naszym środowisku.
- **Odpowiedzialne planowanie podróży służbowych**. Staramy się być mobilni i w zgodzie ze środowiskiem poprzez m.in. odpowiedzialne planowanie wyjazdów służbowych, dostępność tele- oraz wideokonferencji oraz ograniczanie wyjazdów szkoleniowych poprzez prowadzenie szkoleń e-learningowych.

### **Finansowanie ekologicznych inwestycji**

Od 2008 r. Bank finansuje małe i średnie projekty OZE: wiatrowe, biogazownie rolnicze, małe elektrownie wodne i instalacje fotowoltaiczne. Bank specjalizuje się w finansowaniu projektów realizowanych przez małe i średnie polskie podmioty, w tym polskich rolników. Specjalnie powołany w Banku zespół ekspertów ds. OZE i AGRO wspiera Klientów, którzy planują przedsięwzięcia proekologiczne oraz sprzyjające zrównoważonej gospodarce i transformacji energetycznej polskiej gospodarki.

Podmioty prowadzące lub podejmujące działalność w zakresie wytwarzania energii z OZE mogą skorzystać z dedykowanego Kredytu Zielona Energia, a w przypadku projektów współfinansowanych dotacjami ze środków Unii Europejskiej (i krajowych) lub pożyczkami preferencyjnymi (np. NFOSiGW) – także z Kredytu Unia+.

Bank osiągnął również znaczącą pozycję na rynku finansowania biogazowni. 19 z 95 biogazowni rolniczych zarejestrowanych w Polsce w latach 2008–2017 zostało sfinansowanych przez Bank.

W 2017 roku Bank BGŻ BNP Paribas we współpracy z wybranymi partnerami z branży fotowoltaicznej wprowadził kredyt ratalny na finansowanie ekologicznych źródeł energii. Oferta skierowana jest do klientów detalicznych i umożliwia sfinansowanie nawet w 100 proc. zakupu systemów: paneli fotowoltaicznych, podgrzewaczy wody, pomp ciepła, rekuperatorów, elektrowni przydomowych wiatrowych. W 2017 roku sfinansowano kredyty na łączną kwotę 3 999 349 zł.

W ramach współpracy z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju (EBOiR) w oparciu o Program Finansowania Rozwoju Energii Zrównoważonej w Polsce (PoISEFF) Bank oferuje klientom EKO Leasing PoISEFF - atrakcyjny leasing z Premią Ekologiczną.

**Razem na rzecz klimatu**

Bank aktywnie angażuje się w konsultacje i działania służące podnoszeniu efektywności energetycznej oraz zwiększaniu udziału OZE w bilansie energetycznym Polski, w tym w zakresie wdrożenia wsparcia dla prosumenckich instalacji OZE oraz systemu taryf gwarantowanych dla wybranych małych instalacji (np. biogazownie i małe elektrownie wodne MEW).

Eksperti Banku uczestniczą w pracach m.in. Rady OZE przy Konfederacji Lewiatan, opiniującej regulacje prawne i dokumenty strategiczne dotyczące polityki energetycznej i klimatycznej Polski oraz UE. Uczestniczą także w pracach specjalnej grupy roboczej przy Związku Banków Polskich poświęconych finansowaniu w kontekście Ustawy o odnawialnych źródłach energii.

W lipcu 2017 r. Bank został członkiem wspierającym Polskiego Stowarzyszenia Rolnictwa Zrównoważonego „ASAP”. W ramach współpracy Bank propaguje ideę rolnictwa zrównoważonego wśród swoich klientów, poprzez umieszczanie artykułów na ten temat w swoich publikacjach, tj. "Agro Kurier" - gazeta zawierająca artykuły dotyczące rolnictwa wydawana 2 razy do roku w nakładzie ok. 3 000 egzemplarzy. Ponadto Bank uczestniczy również merytorycznie w tworzeniu materiałów szkoleniowych z zakresu finansowania w zrównoważonych gospodarstwach.

**Bank wśród liderów polskiego rynku CSR****Nagrody i wyróżnienia w obszarze CSR otrzymane w 2017 roku**

- **BGŻ BNP Paribas najbardziej odpowiedzialnym bankiem w Polsce** – Bank został jednym z liderów IX Rankingu Odpowiedzialnych Firm publikowanego przez Dziennik Gazetę Prawną. Bank zajął pierwsze miejsce na poziomie „kryształowym”, przyznawane firmom, które koncentrują się na doskonaleniu swoich relacji z interesariuszami.
- **Srebrny listek CSR** – Bank otrzymał po raz trzeci Srebrny Listek CSR Polityki, przyznawany przez redakcję tygodnika „Polityka” wspólnie z firmą doradczą Deloitte firmom zaangażowanym i odpowiedzialnym społecznie.
- **Responsible Business Awards** – Bank otrzymał wyróżnienie w kategorii "Odpowiedzialna Firma Roku".
- **Lider współodpowiedzialnego i zrównoważonego rozwoju** – Bank otrzymał nagrodę główną za Pakiet Społeczny Lider, w I edycji konkursu organizowanego przez Dziennik Rzeczpospolita.
- **Top Employer** – Bank po raz kolejny uzyskał tytuł Top Employer Polska 2017 za zgodną z najlepszymi praktykami na rynku politykę personalną.

**Zaangażowanie Banku na rzecz rozwoju i promocji CSR**

- Sygnatariusz Deklaracji Wizji Zrównoważonego Rozwoju 2050 dla Polskiego Biznesu.
- Sygnatariusz Partnerstwa na rzecz realizacji Celów Zrównoważonego Rozwoju (SDGs) w Polsce.
- Partner konferencji Nienieodpowiedzialni poruszającej zagadnienia etyki w branży finansowej.
- Partner konkursu organizowanego przez ZBP „Etyka w finansach” - ideą konkursu jest zachęcenie do refleksji nad kwestią etyki w finansach profesjonalistów oraz środowisko akademickie. Konkurs daje młodym pracownikom, studentom i naukowcom szansę aby podzielili się pasją do wykonywanej pracy, a także pomysłami na usprawnienie i ulepszenie systemu. Wymogiem podstawowym stawianym esejom konkursowym jest prezentacja innowacyjnej propozycji zmian mających na celu ochronę lub wykorzystanie wartości etycznych w świecie finansów.

**Raportowanie pozafinansowe**

Od 2010 roku Bank zbiera dane pozafinansowe, a od 2011 roku publikuje roczne raporty społeczne zawierające dane pozafinansowe według międzynarodowego standardu GRI.

**15.1. Sprawozdanie na temat informacji niefinansowych**

Szczegółowe dane dotyczące społecznej odpowiedzialności biznesu oraz kluczowe informacje niefinansowe opisujące działalność Banku, znajdują się w odrębnym dokumencie: **Sprawozdanie na temat informacji niefinansowych Banku BGŻ BNP Paribas S.A. oraz Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A.**

Sprawozdanie to zostało przygotowane zgodnie z wytycznymi znowelizowanej ustawy o rachunkowości.

## 16. DZIAŁALNOŚĆ SPONSORINGOWA I CHARYTATYWNA

### Polityka sponsoringowa

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

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

W 2017 roku Bank był organizatorem drugiej edycji Projektu *Dzieciaki Do Rakiet (pierwsza edycja miała miejsce w 2016)*. Druga edycja Projektu oparta była o dwa filary: 1. – cykl eventów na głównych rynkach miast, w których wzięło udział około 3 tysięcy dzieci oraz 2. - Program Tenis na lekcjach wychowania fizycznego (WF), w którym uczestniczyło 50 szkół podstawowych (klasy 1-4).

Realizacja tego projektu miała na celu rozwój i popularyzację tenisa ziemnego wśród dzieci w wieku 5-12 lat. Równie ważną była dla nas zmiana postrzegania tenisa jako dyscypliny elitarniej i dostępnej wyłącznie dla wybranych. Promowaliśmy tenis jako doskonałą alternatywę dla wirtualnej rzeczywistości tabletów i komputerów. Pokazywaliśmy także wartości, jakie niesie ze sobą tenis – wytrwałość, samodzielność, konsekwencję, fair-play. Dzięki realizacji cyklu unikatowych eventów udało się nawiązać relacje z lokalnymi władzami i społecznością. W ramach Projektu przeprowadziliśmy eventy w 10 największych miastach w Polsce: Warszawie, Toruniu, Poznaniu, Krakowie, Katowicach, Rzeszowie, Olsztynie, Sopocie, Wrocławiu i Lublinie. Dodatkowo 50 szkół w Polsce otrzymało od nas sprzęt umożliwiający wprowadzenie na lekcje WF-u elementów gry w tenisa, a nauczyciele WF specjalistyczne szkolenie w tym zakresie.

Ponadto w 2017 roku Bank był sponsorem turniejów lokalnych, m.in.:

- Międzynarodowy Turniej Tenisowy Juniorów o Puchar Śląska – 5-11 czerwca
- BGŻ BNP PARIBAS AMATEUR CUP - Giżycko 2017 – 8-9 lipca
- Sołecki Dzień Tenisa w Solcu Kujawskim – 25 sierpnia
- Narodowy Dzień Sportu Warszawa (mini korty tenisowe dla dzieci) – 7 września
- XIV Turniej Tenisa Ziemne ZRE OPEN w Katowicach – 8-9 września
- Festiwal Tenisa w Poznaniu – 17 września
- Wągrowiecki Turniej Tenisowy o puchar BGŻ BNP Paribas – 12 października
- Mikołajkowy Turniej Tenisa w Wołominie – 3 grudnia

W ramach działań sponsoringowych Bank angażuje się również w lokalne wydarzenia dla mieszkańców, organizowane przez różne stowarzyszenia, Centra Kultury, lokalne organizacje, m.in.:

- II Kasztelański Festiwal Smaków w Sierpcu – 11-13 sierpnia
- VIII Letni Międzynarodowy Festiwal Muzyczny w Kutnie – 29 lipca-27 sierpnia
- 43 Święto Róży w Kutnie – 8-9 września
- Świdnickie Forum Kobiet – 24 listopada
- Dni miast

### Polityka charytatywna

Bank prowadzi działalność filantropijną głównie poprzez Fundację BGŻ BNP Paribas. Priorytety Fundacji to działania edukacyjne – wspieranie dostępu do edukacji i wyrównywanie szans młodzieży zagrożonej wykluczeniem oraz solidarność społeczna – działania na rzecz grup faworyzowanych i znajdujących się trudnej sytuacji, budowa kapitału społecznego w lokalnych środowiskach, rozwój wolontariatu (program wolontariatu pracowniczego „Możesz na mnie polegać”) i sektora pozarządowego (granty dla eksperckich i lokalnych organizacji). Działalność filantropijna i społeczna ma charakter inwestycji społecznych, projekty realizowane są długofalowo oraz poddawane analizie potrzeb i cyklicznej ewaluacji efektywności.

## 17. PERSPEKTYWY ROZWOJU BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.

Zgodnie ze strategią rozwoju grupy BNP Paribas, w celu integracji usług świadczonych na rynku polskim przeprowadzono w ostatnich trzech latach połączenie banków: BGŻ S.A. – lidera w segmencie rolno-spożywczym na rynku polskim z niemal 100-letnią tradycją, BNP Paribas Banku Polska S.A. – banku o bardzo dużym doświadczeniu w obsłudze sektora dużych firm i międzynarodowych korporacji oraz Sygma Banku Polska S.A. – 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 4,8%, a w rynku depozytów 4,5%. Według stanu na koniec września 2017 roku Grupa Banku BGŻ BNP Paribas S.A. była szóstą pod względem wartości aktywów grupą bankową, a Bank BGŻ BNP Paribas S.A. siódmym bankiem w Polsce.

Od kilku lat w wyniku przejęć i fuzji rośnie koncentracja na polskim rynku bankowym. Grupy bankowo-finansowe biorące udział w tym procesie zwiększają skalę działalności, starając się wykorzystać efekt skali dla poprawy rentowności i zwiększenia wyników. Umożliwia to wzrost nakładów na technologię, dalszy rozwój organiczny i zwiększenie przewagi nad konkurentami. Warunkiem koniecznym jest możliwość świadczenia kompleksowych usług finansowych zaspakajających wszystkie potrzeby klienta.

Zgodnie z aktualną strategią Bank BGŻ BNP Paribas S.A. opiera 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. Utrzymanie 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 zniwelowanie istniejącej luki technologicznej i konkurowanie z najlepszymi bankami na rynku.

Warunkiem skutecznej realizacji Strategii było zakończenie procesu integracji operacyjnej połączonych instytucji. W IV kwartale 2017 roku miała miejsce migracja danych klientów byłego Sygma Bank Polska S.A. do wspólnego systemu informatycznego, która była ostatnim etapem prowadzonej trzy lata fuzji operacyjnej.

Skuteczne przeprowadzenie operacji migracji danych klientów i zamknięcie fuzji operacyjnej pozwala na przejście Banku do kolejnej fazy rozwoju działalności na rynku polskim. Możliwość pracy na tych samych systemach, z ujednoliconą ofertą pozwala na optymalizację nakładów i skoncentrowanie posiadanych zasobów na rozwoju biznesu i działalności bankowej. Jednocześnie w 2017 roku Bank rozpoczął program transformacji mający na celu zmianę organizacji głównie od strony technologicznej, zarówno w relacjach z klientem, jak też w sferze organizacji procesów wewnętrznych. Jednym z najważniejszych zadań programu jest zniwelowanie istniejącej luki technologicznej w stosunku do głównych konkurentów.

W obszarze wsparcia biznesu w 2018 roku Bank zamierza skoncentrować się szczególnie na modernizacji rozwiązań w obszarze bankowości internetowej i mobilnej oraz na automatyzacji i upraszczaniu procesów co pozwoli na zwiększenie szybkości i niezawodności operacyjnej. W obszarze infrastruktury organizacyjnej celem jest weryfikacja i modernizacja istniejących rozwiązań, w tym przegląd struktur zarządczych w centrali Banku.

Zgodnie z przyjętą Strategią Bank zamierza dalej rozwijać swoją obecność we wszystkich głównych obszarach działalności. Utrzymanie obecnej pozycji lidera w sektorze rolno-spożywczym, wykorzystanie silnej pozycji 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, pozostają podstawowymi obszarami biznesowej ekspansji Banku BGŻ BNP Paribas S.A. w 2018 roku. Dodatkowo, dbając o dotychczasowych klientów, Bank zamierza zwiększyć nacisk na pozyskiwanie klientów młodszych, z większych

ośrodków miejskich, oczekujących wyższego poziomu technologicznego i rozważających wejście w nową relację bankową.

Bazując na zakończonej fuzji operacyjnej BGŻ S.A. z BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz finalizacji połączenia operacyjnego z Sygma Bank Polska S.A. Bank zamierza w 2018 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 spodziewanych efektów synergii wynikających z komplementarności, zwiększonej skali działalności i udoskonalenia procesów, Bank spodziewa się zwiększenia przychodów, 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 oraz tempa transformacji i zmian technologicznych, 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 właściwego zarządzania baza kosztową. 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 Banku należy podkreślić jak ważnym czynnikiem z punktu widzenia realizacji strategii jest wielokanałowy dostęp do klienta pozwalający na rozszerzenie pola działania Banku na nowe obszary i nowych klientów. Doskonałym przykładem jest dokonane w maju 2016 roku włączenie Sygma Bank Polska S.A. w struktury Banku BGŻ BNP Paribas S.A., które przyczyniło się z jednej strony do rozszerzenia posiadanej przez Bank oferty produktowej na rynku 'consumer finance', z drugiej zaś do powiększenia istniejącej bazy klientów oraz uzyskania potencjalnej możliwości dalszego jej zwiększania. 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 S.A. uzyskali dostęp do większej puli produktów bankowych oraz do sieci dystrybucyjnej BGŻ BNP Paribas. Z drugiej strony Bank uzyskała możliwość wykorzystania w ramach swojej sieci sprzedaży ponad 100 Punktów Obsługi Klientów, który prawdopodobnie nie trafiły w inny sposób do Banku.

Celem Banku w 2018 roku jest wykorzystanie w większym stopniu możliwości jakie dają elektroniczne kanały dostępu zarówno w przypadku zwiększenia sprzedaży kierowanej do dotychczasowych klientów jak również zwiększenia możliwości pozyskania nowych klientów.

Szansą dla rynku są pozytywne oczekiwania dotyczące rozwoju sytuacji gospodarczej. Szybki wzrost gospodarczy wynoszący średnio około 5% r/r (i 1-1,5% kw/kw) w drugiej połowie 2017 roku oraz stabilizacja wskaźników wyprzedzających koniunktury na wysokich poziomach, sugerują utrzymanie równie wysokiego tempa wzrostu PKB w pierwszych miesiącach 2018 roku. Ewentualny szybszy wzrost inflacji bazowej, wynikający z rosnącej presji płacowej i popytowej, który może spowodować ponowne pojawienie się oczekiwań odnośnie podwyżek stóp procentowych w Polsce również nie musi stanowić zagrożenia dla wyników odsetkowych banków.

Czynnikiem negatywnym może okazać się sytuacja na rynku pracy. Obniżenie wieku emerytalnego pod koniec ubiegłego roku oraz zniesienie wiz dla obywateli Ukrainy przez państwa UE, może (przy braku zwiększenia aktywności zawodowej) 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.

Pomimo wyzwań stojących przed sektorem finansowym, wynikających ze zmian warunków zewnętrznych i nowych wymagań regulacyjnych, Bank pozytywnie ocenia perspektywy rozwoju działalności w 2018 roku, licząc na wzrost skali działalności, poprawę wyników, rentowności i relacji efektywnościowych.



## 18. ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

### 23.01.2018 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku BGŻ BNP Paribas S.A.:

- powołanie Pana Francois Benaroya na członka Rady Nadzorczej Banku do końca bieżącej pięcioletniej wspólnej kadencji członków Rady Nadzorczej;
- przyjęcie Polityki wynagradzania członków Rady Nadzorczej Banku BGŻ BNP Paribas S.A.;
- zatwierdzenie zmian w Statucie Banku oraz przyjęcie tekstu jednolitego.

### 6.02.2018 Poziom współczynników wypłacalności na 1.01.2018 r.

Zarząd Banku poinformował, że w dniu 6 lutego 2018 roku, po sporządzeniu bilansu otwarcia według stanu na 1 stycznia 2018 roku, uwzględniającego wdrożenie MSSF 9, powziął informację o poziomie współczynników wypłacalności według stanu na 1 stycznia 2018 roku. Bilans otwarcia będzie podlegał weryfikacji audytora.

Poziom współczynników kapitału podstawowego Tier I (CET I) zarówno w ujęciu jednostkowym jak i skonsolidowanym oraz łącznego współczynnika kapitałowego (TCR) w ujęciu jednostkowym ukształtowały się powyżej poziomów regulacyjnych wynikających ze „Stanowiska KNF w sprawie minimalnych poziomów współczynników kapitałowych” obowiązujących banki w 2018 roku, opublikowanego 24 listopada 2017 roku.

Poziom współczynników kapitału Tier I (Tier I) zarówno w ujęciu jednostkowym jak i skonsolidowanym oraz łącznego współczynnika kapitałowego (TCR) w ujęciu skonsolidowanym ukształtowały się poniżej nowych wymogów.

Biorąc pod uwagę zaistniałą sytuację Zarząd Banku niezwłocznie podejmie dodatkowe działania mające na celu spełnienie nowych wymogów regulacyjnych. Wśród różnych działań Bank planuje podwyższenie kapitału zakładowego poprzez przeprowadzenie emisji nowych akcji. Grupa BNP Paribas zapewniła Zarządowi Banku wsparcie w realizacji planowanych działań zmierzających do osiągnięcia wymaganych współczynników kapitałowych. Podwyższenie kapitału powinno zostać zrealizowane w ciągu najbliższych 6 miesięcy pod warunkiem uzyskania zgód wymaganych prawem.

Jednocześnie Bank dopełni wymogów prawa wynikających z Ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 roku o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w sektorze finansowym.

### 19.02.2018 Zmiany w składzie Zarządu Banku

Pan Bartosz Urbaniak złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu Banku ze skutkiem na dzień 31 marca 2018 roku. Pan Bartosz Urbaniak od dnia 1 kwietnia 2018 roku będzie pełnił funkcję Dyrektora Zarządzającego Banku odpowiadającego za zarządzanie linią biznesową Agro oraz będzie zarządzał nową jednostką Agro Hub – Centrum Kompetencji Agro w Warszawie, w ramach struktur Grupy BNP Paribas.

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

### Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

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

- Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Banku oraz jego wynik finansowy we wszystkich istotnych aspektach.
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Banku BGŻ BNP Paribas S.A. w 2017 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji 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 („Deloitte”), 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 uprawniony do badania jednostkowego sprawozdania finansowego Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok 2017. Deloitte oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z właściwymi przepisami i standardami zawodowymi.

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

W dniu 21 września 2017 r. Rada Nadzorcza Banku, postanowiła o przedłużeniu na kolejne dwa lata dotychczasowej umowy zawartej w dniu 12 czerwca 2015 r. z Deloitte jako podmiotem uprawnionym do badania jednostkowych sprawozdań finansowych Banku BGŻ BNP Paribas S.A. oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. (informacje o nowej umowie zostały zawarte w Rozdziale 14. *Informacja o biegłym rewidencie*).

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

12.03.2018	<b>Przemysław Gdański</b> <i>Wiceprezes Zarządu</i> <i>kierujący pracami Zarządu</i>	podpis
12.03.2018	<b>Jean-Charles Aranda</b> <i>Członek Zarządu</i>	podpis
12.03.2018	<b>Daniel Astraud</b> <i>Wiceprezes Zarządu</i>	podpis
12.03.2018	<b>Philippe Paul Bézieau</b> <i>Wiceprezes Zarządu</i>	podpis
12.03.2018	<b>Blagoy Bochev</b> <i>Wiceprezes Zarządu</i>	podpis
12.03.2018	<b>Przemysław Furlepa</b> <i>Wiceprezes Zarządu</i>	podpis
12.03.2018	<b>Wojciech Kembłowski</b> <i>Wiceprezes Zarządu</i>	podpis
12.03.2018	<b>Jaromir Pelczarski</b> <i>Wiceprezes Zarządu</i>	podpis
12.03.2018	<b>Jerzy Śledziewski</b> <i>Wiceprezes Zarządu</i>	podpis
12.03.2018	<b>Bartosz Urbaniak</b> <i>Członek Zarządu</i>	podpis