



**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z WYNIKÓW OCENY BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A., W TYM BIURA MAKLERSKIEGO, SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A., W TYM BIURA MAKLERSKIEGO, SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. ORAZ SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA 2017 ROKU DO 31 GRUDNIA 2017 ROKU, SPRAWOZDANIA NA TEMAT INFORMACJI NIEFINANSOWYCH BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. W 2017 R. ORAZ WNIOSKU ZARZĄDU CO DO PODZIAŁU ZYSKU ZA ROK OBROTOWY 2017 WRAZ Z OCENĄ ADEKWATNOŚCI I SKUTECZNOŚCI SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ W BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.**

## SPIS TREŚCI

1. SPRAWOZDANIE FINANSOWE BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. ZA 2017 ROK .....	3
<i>Wybrane dane finansowe</i> .....	3
<i>Jednostkowy rachunek zysków i strat</i> .....	4
<i>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</i> .....	7
<i>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</i> .....	7
<i>Fundusze własne i wskaźniki kapitałowe</i> .....	9
<i>Wskaźniki finansowe</i> .....	10
2. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. ZA ROK 2017 .....	11
3. WNIOSEK ZARZĄDU W SPRAWIE PODZIAŁU ZYSKU ZA ROK OBROTOWY 2017 .....	11
4. SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU .....	12
<i>Wybrane dane finansowe</i> .....	12
<i>Skonsolidowany rachunek zysków i strat</i> .....	12
<i>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</i> .....	16
<i>Sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej</i> .....	16
<i>Fundusze własne i wskaźniki kapitałowe</i> .....	18
<i>Wskaźniki finansowe</i> .....	19
5. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. W 2017 ROKU .....	21
6. OCENA SPRAWOZDANIA NA TEMAT INFORMACJI NIEFINANSOWYCH BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. W 2017 R. ....	21
7. OCENA ADEKWATNOŚCI I EFEKTYWNOŚCI SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ W BANKU .....	21
8. OCENA ADEKWATNOŚCI I EFEKTYWNOŚCI SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO ISTOTNYCH RYZYK BANKU .....	22

## 1. SPRAWOZDANIE FINANSOWE BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. ZA 2017 ROK

Zgodnie z art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 20 ust. 1 pkt 2) lit a) Statutu Banku Rada Nadzorcza Banku BGŻ BNP Paribas S.A. dokonała oceny sprawozdania finansowego Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku, sprawozdania Zarządu z działalności Banku BGŻ BNP Paribas S.A., oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku.

Powyższej oceny dokonano na podstawie:

1. Sprawozdania finansowego Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku obejmującego:
  - sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku na dzień 31 grudnia 2017 roku, które po stronie aktywów wykazuje sumę 71 897 892 tys. zł,
  - rachunek zysków i strat Banku za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujący zysk netto w kwocie 298 389 tys. zł ,
  - sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujące całkowity dochód w wysokości 440 858 tys. zł,
  - sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Banku za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 440 045 tys. zł,
  - sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych Banku za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujące dodatni stan środków pieniężnych netto na kwotę 989 936 tys. zł,

oraz

- noty do sprawozdania finansowego
2. Sprawozdania Zarządu z działalności Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok 2017.
  3. Wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku.
  4. Sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku.

Rada Nadzorcza stwierdza, co następuje:

W wyniku dokonanej oceny sprawozdania finansowego Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie to we wszystkich istotnych aspektach zostało sporządzone:

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

oraz przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2017 do dnia 31 grudnia 2017 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. na dzień 31 grudnia 2017 roku.

### WYBRANE DANE FINANSOWE

w tys. zł	12 miesięcy do 31.12.2017	12 miesięcy do 31.12.2016	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Zysk (strata) brutto	471 257	134 349	336 908	250,8%
Zysk (strata) netto	298 389	49 388	249 001	504,2%
<i>Koszty integracji</i>	<i>(35 641)</i>	<i>(173 453)</i>	<i>137 812</i>	<i>(79,5%)</i>
Zysk (strata) netto z wyłączeniem kosztów integracji	327 258	189 885	137 373	72,3%
Kapitał własny razem	6 561 259	6 121 214	440 045	7,2%
Zobowiązania i kapitał własny razem	71 897 892	70 381 933	1 515 959	2,2%

## 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 i 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.

### 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 komercyjnych oraz spadek kosztów finansowania.

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%.

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 Services 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).

### **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.).

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 pieniężnie. 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 wynosiła 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, wynosiła 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, koszty pracownicze i amortyzacja**

Ogólne koszty administracyjne Banku poniesione od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r. wyniosły 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 wyniosły 35,6 mln zł (w 2016 r. - 173,4 mln zł), z czego:

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

- 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 z Sygłą – 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.

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. poz. 996 z 2016 r.). 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.

**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.

## 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.

## 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, 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.

### 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 odpowiednio o 187 253 tys. zł tj. o 0,4% r/r.

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.)

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.

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 (BGŻ 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%).

### **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.

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.

### **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.

### **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%.

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 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 wynosiły:

- 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. o 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 wynosiły 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 Kapitałowej Banku 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.

## 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.

#### 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.

## OCENA DOKONANA PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ

Po zapoznaniu się z przygotowanym przez Zarząd Sprawozdaniem finansowym Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku oraz Sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku Rada Nadzorcza postanawia pozytywnie ocenić Sprawozdanie finansowe Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku oraz rekomendować Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu jego zatwierdzenie.

## 2. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. ZA ROK 2017

Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie Zarządu z działalności Banku BGŻ BNP Paribas S.A. w 2017 roku jest zgodne ze stanem faktycznym, z księgami i dokumentami, w tym z informacjami zawartymi w Sprawozdaniu finansowym Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku. Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Banku BGŻ BNP Paribas S.A. zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności Banku BGŻ BNP Paribas S.A. w 2017 roku oraz udzielenie absolutorium Członkom Zarządu Banku BGŻ BNP Paribas S.A.

## 3. WNIOSEK ZARZĄDU W SPRAWIE PODZIAŁU ZYSKU ZA ROK OBROTOWY 2017

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wniosek Zarządu o przekazanie zysku netto za rok obrotowy 2017 roku w kwocie 298 389 438,93 złotych (dwieście dziewięćdziesiąt osiem milionów trzysta osiemdziesiąt dziewięć tysięcy czterysta trzydzieści osiem złotych i dziewięćdziesiąt trzy grosze) w całości na kapitał rezerwy.

## 4. SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU

Zgodnie z § 20 ust. 1 pkt 2) lit. b) Statutu Banku Rada Nadzorcza Banku BGŻ BNP Paribas S.A. dokonała oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. w 2017 roku.

Powyższej oceny dokonano na podstawie:

- Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku obejmującego:
  - sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 roku, które po stronie aktywów wykazuje sumę 72 749 259 tys. zł,
  - rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujący zysk netto w kwocie 279 707 tys. zł,
  - sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujące całkowity dochód w wysokości 422 192 tys. zł,
  - sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 412 642 tys. zł,
  - sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujące dodatni stan środków pieniężnych netto na kwotę 959 582 tys. zł,
- oraz
- noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
- Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
- Sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

Rada Nadzorcza stwierdza, co następuje:

W wyniku dokonanej oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie to we wszystkich istotnych aspektach:

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

oraz przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2017 do dnia 31 grudnia 2017 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. na dzień 31 grudnia 2017 roku.

### WYBRANE DANE FINANSOWE

w tys. zł	12 miesięcy do 31.12.2017	12 miesięcy do 31.12.2016	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Zysk (strata) brutto	453 885	174 507	279 378	160,1%
Zysk (strata) netto	279 707	76 860	202 847	263,9%
<i>Koszty integracji</i>	<i>(35 641)</i>	<i>(181 404)</i>	<i>145 763</i>	<i>(80,4%)</i>
Zysk (strata) netto z wyłączeniem kosztów integracji	308 576	223 797	84 779	37,9%
Kapitał własny razem	6 559 463	6 146 821	412 642	6,7%
Zobowiązania i kapitał własny razem	72 749 259	72 304 999	444 260	0,6%

### SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Grupa Kapitałowa Banku BGŻ BNP Paribas S.A. w 2017 roku wypracowała zysk netto w wysokości 279 707 tys. zł, tj. ponad trzykrotnie wyższy niż osiągnięty w roku 2016.



Wynik z działalności bankowej wyniósł 2 695 980 tys. zł i był o 2,1% wyższy niż rok wcześniej. Koszty funkcjonowania Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. (łącznie z amortyzacją) wyniosły 1 680 930 tys. zł i zostały zredukowane o 10,6%. Trzecim czynnikiem wpływającym na wzrost zysku netto w 2017 roku w porównaniu do 2016 roku było niższe o 10,9% saldo odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe i wyniosło -355 299 tys. zł.

W 2016 r. Grupa Kapitałowa Banku BGŻ BNP Paribas S.A. ponosiła 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 80,4% (tj. o 181 404 tys. zł) w porównaniu do 2016 roku i wyniosły 35 641 tys. zł. Eliminując wpływ kosztów integracji w analizowanych okresach, zysk netto Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. w 2017 roku wyniósłby 308 576 tys. zł i byłby o 37,9% (tj. o 84 779 tys. zł) wyższy niż zysk roku poprzedniego.

Ponadto w 2017 roku Bank dokonał sprzedaży spółki zależnej BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. Sprzedaż i będąca jej konsekwencją dekonsolidacja (czyli nieuwzględnianie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w rachunku wyników i bilansie, wg stanu na 31 grudnia 2017 roku danych tej spółki) wpływa na porównywalność wyników z 2016 rokiem.

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 33 430 tys. zł, tj. o 25,9%.
- W 2016 roku miało miejsce rozliczenie transakcji przejęcia Visa Europe Limited przez Visa Inc. (pozytywny wpływ na wynik brutto Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. 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 wierzycelności zwiększyły wynik Banku o kwotę 53 160 tys. zł. W 2017 roku wynik ze sprzedaży wierzycelności wyniósł 34 881 tys. zł.

### Wynik z tytułu odsetek

W 2017 roku wynik z tytułu odsetek, stanowiący główne źródło przychodów Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A., zwiększył się o 100 592 tys. zł, tj. o 5,5%, co było efektem wzrostu przychodów z tytułu odsetek o 80 655 tys. zł, tj. o 3,1% r/r przy jednoczesnym spadku kosztów odsetkowych o 19 937 tys. zł, tj. o 2,6% r/r. Na poziom przychodów i kosztów odsetkowych w 2017 roku wpływ miało tempo wzrostu wolumenów komercyjnych oraz spadek kosztów finansowania. Negatywnie na porównanie przychodów odsetkowych wpływa fakt braku w wynikach 2017 roku przychodów z tytułu odsetek od należności spółki BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o., konsolidowanych w 2016 roku.

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.

Największy nominalny przyrost miał miejsce w kategorii przychodów odsetkowych od dłużnych papierów wartościowych, które wzrosły o 53 589 tys. zł tj. o 20,5%. Przyrost ten był rezultatem wzrostu skali działalności i zwiększenia portfela aktywów dostępnych do sprzedaży (o 11,4% r/r).

W strukturze przychodów odsetkowych Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. największą pozycję, tj. 70,4% stanowiły przychody z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek udzielonych klientom, a ich wartość zwiększyła się o 26 823 tys. zł, tj. o 1,5% w porównaniu do 2016 roku. Wzrost ten wynikał przede wszystkim ze wzrostu skali działalności oraz realizowanych marż w kategorii pozostałe podmioty, w której wykazywane są m.in. należności leasingowe.

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 26 414 tys. zł (tj. o 25,1%) w porównaniu do roku poprzedniego.

Pozytywny wpływ na poziom 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 2,1% r/r) nominalny wzrost kosztów odsetkowych dla tej kategorii był wolniejszy (+1,9% r/r).

Na koniec 2017 roku Grupa Kapitałowa Banku BGŻ BNP Paribas S.A. stosowała 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 485 979 tys. zł i był niższy o 7 241 tys. zł, tj. o 1,5% r/r w rezultacie szybszego wzrostu kosztów prowizyjnych (o 11 469 tys. zł, tj. o 10,0%) niż wzrost przychodów z tytułu opłat i prowizji (o 4 228 tys. zł, tj. o 0,7% r/r). Negatywnie na porównanie przychodów prowizyjnych wpływa fakt braku w wynikach 2017 roku przychodów z tytułu prowizji kredytowych spółki BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o., konsolidowanych w 2016 roku.

Wzrost przychodów z tytułu opłat i prowizji został odnotowany przede wszystkim w kategoriach przychodów z tytułu:

- operacji brokerskich o 17 163 tys. zł, tj. o 98,6%,
- kart płatniczych o 11 831 tys. zł, tj. o 15,0%,
- zarządzania aktywami o 7 025 tys. zł tj. o 77,3%,

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 12 301 tys. zł, tj. o 22,4% koszty prowizyjne dotyczące kart płatniczych, ponoszone na rzecz operatorów kart płatniczych,

### **Przychody z tytułu dywidend**

Przychody z tytułu dywidend w 2017 roku pochodziły z zysków spółek za rok 2016, w których Bank posiadał udziały tj.: Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A. (KIR, 827,5 tys. zł), Biuro Informacji Kredytowej S.A. (BIK, 3 821,0 tys. zł) oraz VISA (44,8 tys. zł) oraz BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp z o.o. (5 645,6 tys. zł).

### **Wynik na działalności handlowej oraz wynik na działalności inwestycyjnej**

**Wynik na działalności handlowej** w 2017 roku wyniósł 251 408 tys. zł i był niższy o 3 783 tys. zł, tj. o 1,5% 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 17 801 tys. zł, tj. o 38,5% 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 w kwocie 2 855 tys. zł, w tym: 2 757 tys. zł dotyczy sprzedaży udziałów w spółce BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o., zrealizowanej w IV kwartale 2017 roku.

### **Pozostałe przychody operacyjne**

Pozostałe przychody operacyjne w 2017 roku wyniosły 131 282 tys. zł i były wyższe o 958 tys. zł, tj. o 0,7% w porównaniu z rokiem poprzednim.

Wzrost ten był związany przede wszystkim ze:

6. wzrostem pozycji inne przychody operacyjne o 17 867 tys. zł, tj. o 64,8% (m.in. wyższe przychody z tytułu refakturowania oraz rozwiązanie rezerw na ryzyka prawne),
7. wzrostem zysków na sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych o 15 873 tys. zł, tj. o 172,3% (zysk na sprzedaży lub likwidacji środków trwałych Banku w 2017 roku wyniósł 15 098 tys. zł),
8. wzrostem przychodów z tytułu odzyskania kosztów windykacji o 8 890 tys. zł, tj. o 113,7%.

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

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).

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).

### **Pozostałe koszty operacyjne**

Pozostałe koszty operacyjne w 2017 roku wyniosły 141 495 tys. zł i były wyższe o 24 904 tys. zł (tj. o 21,4%) w porównaniu z rokiem 2016, co było związane przede wszystkim ze:

- wzrostem kosztów z tytułu utworzonych odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności o 9 517 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 6 088 tys. zł, tj. o 22,2% kosztów windykacji,
- wzrostem o 23 273 tys. zł, tj. o 177,0% salda pozostałych kosztów operacyjnych (m.in. wzrost kosztów z tytułu pośrednictwa sprzedaży produktów BNP Paribas Leasing Services).

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 pieniężnie. 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 - 355 299 tys. zł i jego negatywny wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A był mniejszy o 43 584 tys. zł, tj. o 10,9% 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 wynosiła 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, wynosiła 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 10 p.b. w porównaniu do 2016 roku (0,74%).

Biorąc pod uwagę główne segmenty operacyjne<sup>2</sup>:

- segment Bankowości Detalicznej i Biznesowej odnotował poprawę salda odpisów o 38 043 tys. zł r/r,
- segment Bankowości MSP – poprawa o 15 107 tys. zł r/r,
- segment Bankowości Korporacyjnej (łącznie z CIB) – poprawa o 5 111 tys. zł r/r.

### **Ogólne koszty administracyjne i amortyzacja**

Ogólne koszty administracyjne Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A poniesione od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r. wynosiły 1 506 866 tys. zł i były niższe o 167 490 tys. zł, tj. o 10,0% w stosunku do roku poprzedniego.

Na porównywalność wyników w analizowanych okresach wpływa brak ujęcia w wynikach 2017 roku sprzedanej w grudniu spółki zależnej BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o.

Największy wartościowy spadek kosztów administracyjnych dotyczy kosztów pracowniczych, które były niższe o 69 427 tys. zł niż w roku poprzednim. Wpływ na obniżenie kosztów miało m.in. zmniejszenie zatrudnienia o 439 etatów (na 31.12.2017 – 7 634; na 31.12.2016 – 8 073, w tym: BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o - 75) oraz niższe o 23,5 mln zł koszty rezerwy restrukturyzacyjnej, która w 2016 r. wynosiła 26 mln zł.

<sup>2</sup> Informacje w oparciu o notę segmentacyjną ujętą w Skonsolidowanym Sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku.

Na obniżenie kosztów w 2017 r. wpłynęły również niższe koszty integracji. W 2017 r. koszty te wynosiły 35,6 mln zł (w 2016 r. – 181,4 mln zł), z czego:

- 36,3 mln zł zostało ujęte w pozycji ogólne koszty administracyjne i amortyzacja (w 2016 – 162,5 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 połączeniem 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).

W 2017 r. odnotowany został również spadek kosztów w pozycji opłaty na BFG. Łącznie składki na BFG zaksięgowane w ciężar kosztów w 2017 roku wynoszą 95,5 mln zł i są o 33,4 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.

**Koszty amortyzacji** w analizowanym okresie w porównaniu do 2016 roku zmniejszyły się o 32,5 mln zł, tj. o 15,7%. Było to wynikiem przede wszystkim wyeliminowania z użytkowania majątku, który po zakończeniu fuzji operacyjnej z BNP Paribas Bank Polska został zlikwidowany oraz niższych o 15,2 mln zł kosztów naliczonej przyspieszonej amortyzacji.

## SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Całkowite dochody Banku w 2017 roku były o 543 919 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 424 936 tys. zł) oraz zdecydowany wzrost zysku netto wypracowanego w porównywanych okresach.

## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ

### Aktywa

Suma bilansowa Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. według stanu na koniec grudnia 2017 roku wyniosła 72 749 259 tys. zł i była wyższa o 444 260 tys. zł, tj. o 0,6%, w porównaniu do końca grudnia 2016 roku.

Najważniejsze zmiany w strukturze aktywów Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. 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 72,8% wszystkich aktywów na koniec grudnia 2017 roku w porównaniu do 76,2% na koniec grudnia 2016 roku. W ujęciu wartościowym wolumen kredytów i pożyczek netto spadł o 2 108 303 tys. zł, tj. o 3,8% na co wpłynęła dekonsolidacja spółki BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. oraz spadek wartości walutowych kredytów mieszkaniowych w wyniku umocnienia złotego.

Drugą co do wielkości pozycję aktywów zajmowały aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, które stanowiły 19,1% sumy bilansowej na koniec 2017 roku (17,3% na koniec grudnia 2016 roku). W 2017 roku ich wartość wzrosła o 1 424 685 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 3,6% udziału należności od banków, które to wzrosły o 1 370 097 tys. zł, tj. o 111,1%, głównie wskutek zwiększenia o 1 496 313 tys. zł pozycji rachunki bieżące.

### Portfel kredytowy

#### Struktura i jakość portfela kredytowego

Na koniec grudnia 2017 roku kredyty i pożyczki brutto udzielone klientom wyniosły 55 752 348 tys. zł i spadły o 2 324 879 tys. zł, tj. o 4,0% r/r. Spadek ten był przede wszystkim rezultatem sprzedaży i dekonsolidacji spółki zależnej BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. oraz umocnienia złotego i rewaluacji portfela walutowych kredytów mieszkaniowych. Bez uwzględnienia wspomnianej dekonsolidacji oraz kategorii walutowych kredytów mieszkaniowych portfel kredytowy brutto Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. wzrósłby odpowiednio o ok. 1,7% r/r.



Kredyty i pożyczki udzielone przedsiębiorstwom spadły o 10,1% i stanowią 31,2% portfela kredytów brutto (na koniec 2016 roku 33,3%). Kredyty i pożyczki udzielone gospodarstwom domowym (łącznie z kredytami dla przedsiębiorców indywidualnych i rolników) spadły o 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.)

Wskaźnik udziału ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości w kredytach i pożyczkach brutto udzielonych klientom poprawił się do 7,4% na koniec 2017 roku wobec 7,7% na koniec 2016 roku.

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 (BGŻ 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 Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. wynosiła 66 189 796 tys. zł i była o 31 618 tys. zł wyższa niż na koniec 2016 roku.

Na koniec 2017 roku udział zobowiązań w sumie zobowiązań i kapitału własnego Banku wyniósł 91,0% i był o 0,5 p.p. niższy niż na koniec 2016 roku. Najistotniejszą zmianą w strukturze zobowiązań w 2017 roku był wzrost udziału zobowiązań wobec klientów oraz z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych przy jednoczesnym spadku udziału zobowiązań wobec banków.

Na koniec grudnia 2017 roku zobowiązania wobec klientów zwiększyły się o 1 173 883 tys. zł, tj. o 2,1% w porównaniu do końca grudnia 2016 roku i wynosiły 56 328 897 tys. zł. W rezultacie znacznego wzrostu wolumenu ich udział w całości zobowiązań wzrósł do 85,1% w porównaniu do 83,4% 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 5,9%, w porównaniu do 11,0% na koniec 2016 roku. Wartość zobowiązań wobec banków na koniec grudnia 2017 roku wyniosła 3 891 235 tys. zł i była o 3 417 579 tys. zł niższa niż rok wcześniej (tj. o 46,8%).

W rezultacie transakcji sekurytyzacji portfela kredytów konsumpcyjnych, przeprowadzonej przez Bank w IV kwartale 2017 roku, w strukturze zobowiązań Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. wzrósł udział zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, który na koniec 2017 roku wyniósł 3,7% (wzrost z 0,6% na koniec 2016 roku). Wartość zobowiązań z tytułu emisji na koniec grudnia 2017 roku wyniosła 2 471 966 tys. zł (w tym: 2 180 850 tys. zł z tytułu emisji papierów wartościowych spółki sekurytyzacyjnej).

### **Zobowiązania wobec klientów**

Na koniec 2017 roku zobowiązania wobec klientów wynosiły 56 328 897 tys. zł, odnotowując wzrost o 2,1% w porównaniu do końca 2016 roku. Wzrost ten dotyczył przede wszystkim klientów korporacyjnych, w mniejszym stopniu klientów indywidualnych i sektora budżetowego. W ramach struktury terminowej zwiększył się udział zobowiązań bieżących.

Udział rachunków bieżących w strukturze zobowiązań wobec klientów ogółem wzrósł z poziomu 50,1% na koniec grudnia 2016 roku do poziomu 53,9% na koniec grudnia 2017 roku. Wartościowo środki zdeponowane na rachunkach bieżących wzrosły o 2 721 322 tys. zł, tj. o 9,9%.

Z kolei udział depozytów terminowych w strukturze zobowiązań wobec klientów ogółem spadł z 45,5% na koniec grudnia 2016 roku do 42,7% na koniec 2017 roku. Wartościowo lokaty terminowe spadły o 1 082 257 tys. zł, tj. o 4,3% w porównaniu do grudnia 2016 roku.

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

Zobowiązania wobec klientów indywidualnych wzrosły o 122 810 tys. zł, tj. o 0,4% i stanowią 49,1% wszystkich zobowiązań wobec klientów na koniec grudnia 2017 roku (spadek o 0,8 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 43,8% na koniec 2017 roku z 41,4% na koniec grudnia 2016 roku.

W przypadku sektora budżetowego wzrost zobowiązań wyniósł 88 078 tys. zł, a ich udział na koniec 2017 roku wzrósł do poziomu 1,6% całości zobowiązań wobec klientów.

### **Kapitał własny**

Według stanu na koniec grudnia 2017 roku kapitał własny Grupy wyniósł 6 559 463 tys. zł i był o 412 642 tys. zł wyższy niż na koniec 2016 roku.

Zmiana stanu kapitału własnego wynikała głównie z wyższego o 202 101 tys. zł zysku netto Grupy wypracowanego w 2017 r. w stosunku do roku poprzedniego. Pozytywnie wpłynął również wzrost wartości kapitału z aktualizacji wyceny (z negatywnego poziomu -497 tys. zł na koniec 2016 roku do 141 988 tys. zł na koniec grudnia 2017) w rezultacie pozytywnej rewaluacji aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

### **FUNDUSZE WŁASNE I WSKAŹNIKI KAPITAŁOWE**

Łączny współczynnik kapitałowy Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. wyniósł na 31.12.2017 r. 13,75% i spadł w stosunku do grudnia 2016 r. o 0,65 p.p. Skonsolidowany współczynnik kapitału podstawowego Tier I (CET I) oraz skonsolidowany współczynnik kapitału Tier I (Tier I) Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. na koniec 2017 roku były identyczne i wyniosły 10,81%.

Całkowite fundusze własne na 31 grudnia 2017 roku wzrosły o 84 332 tys. zł w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2016 roku, co wynikało z:

- zatrzymania zysku Banku BGŻ BNP Paribas S.A. 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 55 988 130 tys. zł i wzrosła o 3 043 119 tys. zł r/r.

W dniu 15 grudnia 2017 r. Bank otrzymał od Komisji Nadzoru Finansowego zalecenie utrzymania przez Grupę Kapitałową Banku BGŻ BNP Paribas S.A. funduszy własnych na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego na poziomie 0,60 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 0,45 p.p.) oraz co najmniej w 56% z kapitału podstawowego Tier I (co odpowiada 0,34 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 skonsolidowane współczynniki kapitałowe obowiązujące Grupę Kapitałową Banku BGŻ BNP Paribas S.A. do końca 2017 roku, uwzględniające oprócz wspomnianych decyzji także dodatkowe zalecenia KNF wyniosły:

- dla współczynnika kapitału podstawowego Tier I (CET I) = 10,84%;
- dla współczynnika kapitału Tier I = 10,95%;
- dla łącznego współczynnika kapitałowego TCR = 14,10%.

Jednocześnie według stanu na dzień 31 grudnia 2017 r. wymagane poziomy skonsolidowanego 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) = 6,34%;
- dla współczynnika kapitału Tier I = 7,95%;
- dla łącznego współczynnika kapitałowego TCR = 10,10%.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2017 r. wartości współczynników kapitałowych Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. 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 roku, opublikowanym 24 listopada 2017 r., minimalne współczynniki kapitałowe Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. od dnia 1 stycznia 2018 roku powinny wynosić:

- współczynnik kapitału podstawowego Tier I (CET I) = 9,97%;
- współczynnik kapitału Tier I = 11,58%;
- łączny współczynnik kapitałowy = 13,73%.

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) oraz łącznego współczynnika kapitałowego (TCR) w ujęciu skonsolidowanym ukształtowały się poniżej nowych wymogów. Współczynniki wypłacalności według stanu na 01.01.2018 r., w ujęciu skonsolidowanym wyniosły:

- CET I - 10,71%,
- Tier I - 10,71%,
- TCR - 13,62%.

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.

Grupa Kapitałowa Banku BGŻ BNP Paribas S.A., po analizie wymogów Rozporządzenia nr 2017/2395, zdecydowała o zastosowaniu przepisów przejściowych przewidzianych przez niniejsze rozporządzenie, co oznacza, że na potrzeby oceny adekwatności kapitałowej Banku i Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. 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 Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. obniżyłoby jego wartość o 52 punkty bazowe.

## WSKAŹNIKI FINANSOWE

Wskaźnik rentowności kapitału (ROE) Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. obliczony po wyłączeniu wpływu kosztów integracji wyniósł w 2017 roku 4,8%. Wzrost widoczny w porównaniu do 2016 roku jest rezultatem poprawy wyniku z działalności bankowej (w tym przede wszystkim wyniku z tytułu odsetek) ograniczenia kosztów działania oraz obniżenia kosztów ryzyka. Stopa zwrotu z aktywów obliczona po wyłączeniu wpływu kosztów integracji wyniosła 0,4% i wzrosła w porównaniu z 2016 rokiem o 0,1 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 (również w ujęciu bez uwzględnienia

kosztów integracji). Wskaźnik Koszty/Dochody (bez kosztów integracji) kształtuje się na poziomie 61,0%, niższym o 3,6 p.p. w stosunku do 64,6% 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 średnich aktywów wyniosła 2,7% i nie uległa zmianie w porównaniu do poziomu obliczonego według stanu na koniec 2016 roku.

Wskaźnik kosztów ryzyka obniżył się w porównaniu do poziomu odnotowanego w 2016 roku o 10 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 Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. przy jednoczesnym spadku wartości kredytów netto.

### Wskaźniki finansowe

	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	zmiana 2017/2016 p.p
Stopa zwrotu z kapitału <sup>(1)</sup>	4,8%*	3,6%*	3,4%*	1,2
Stopa zwrotu z aktywów <sup>(2)</sup>	0,4%*	0,3%*	0,3%*	0,1
Marża odsetkowa netto <sup>(3)</sup>	2,7%	2,7%	2,6%	0,0
Koszty/Dochody <sup>(4)</sup>	61,0%*	64,6%*	74,2%*	(3,6)
Koszty ryzyka kredytowego <sup>(5)</sup>	(0,6%)	(0,7%)	(0,7%)	0,1
Kredyty netto/Depozyty <sup>(6)</sup>	96,6%	103,7%	118,0%	(7,1)
Kredyty brutto/Razem źródła finansowania <sup>(7)</sup>	87,2%	90,4%	98,2%	(3,2)

\* 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.

### OCENA DOKONANA PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ

Po zapoznaniu się z przygotowanym przez Zarząd Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku oraz Sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku Rada Nadzorcza postanawia pozytywnie ocenić sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku oraz rekomendować Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu jego zatwierdzenie.



## 5. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. W 2017 ROKU

Rada Nadzorcza stwierdza, że Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku jest zgodne ze stanem faktycznym, z księgami i dokumentami, w tym z informacjami zawartymi w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku. Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Banku BGŻ BNP Paribas S.A. zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku.

## 6. OCENA SPRAWOZDANIA NA TEMAT INFORMACJI NIEFINANSOWYCH BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. W 2017 R.

W wyniku dokonanej oceny Sprawozdania na temat informacji niefinansowych Banku BGŻ BNP Paribas S.A. oraz Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. w 2017 roku Rada Nadzorcza stwierdza, że przedmiotowe sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z art. 49b. ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości., w tym przedstawia rzetelnie i jasno kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością Banku i Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A., jak też informacje dotyczące zagadnień pracowniczych i środowiska naturalnego istotne dla oceny działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2017 do dnia 31 grudnia 2017 roku. Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Banku BGŻ BNP Paribas S.A. zatwierdzenie Sprawozdania na temat informacji niefinansowych Banku BGŻ BNP Paribas S.A. oraz Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. w 2017 roku.

## 7. OCENA ADEKWATNOŚCI I EFEKTYWNOŚCI SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ W BANKU

Organizacja systemu kontroli wewnętrznej jest zgodna z wymaganiami ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe i Rozporządzeniem 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 i tym samym obejmuje mechanizmy kontroli ryzyka (w tym: kontrolę funkcjonalną), badanie zgodności działania Banku z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi oraz audyt wewnętrzny. System kontroli wewnętrznej jest dostosowany do specyfiki prowadzonej działalności i uwzględnia posiadane przez Bank zasoby. Bank dokonuje okresowej weryfikacji funkcjonujących w Banku mechanizmów kontroli ryzyka.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zarząd Banku oraz upoważnione Komitety zatwierdzają szczegółowe polityki i zasady zarządzania ryzykami oraz sprawują bieżący nadzór nad systemem zarządzania ryzykiem. W Banku działa **Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO)** nadzorujący i wspierający zarządzanie ryzykiem płynności i ryzykiem rynkowym portfela bankowego.

**Komitet Zarządzania Ryzykiem** jest odpowiedzialny za zarządzanie wszystkimi rodzajami ryzyk istotnych w działalności Banku z wyłączeniem ryzyk podlegających kontroli ALCO. W Banku funkcjonuje **Komitet ds. Koordynacji Kontroli Wewnętrznej**, który wspiera Zarząd Banku w realizacji Strategii ryzyka operacyjnego Banku oraz w szczególności sprawuje nadzór nad spójnością, kompletnością i efektywnością systemu kontroli wewnętrznej oraz procesów zarządzania ryzykiem operacyjnym Banku, a także zarządza głównymi ryzykami powiązаныmi z systemem kontroli wewnętrznej w Banku i w jego podmiotach zależnych.

Uwzględniając powyższe na 31 grudnia 2017 r. w Banku m.in. funkcjonowały następujące komitety:

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

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

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

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

## OCENA DOKONANA PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ

W ocenie Rady Nadzorczej system kontroli wewnętrznej jest adekwatny do poziomu i złożoności działalności Banku.

Rada Nadzorcza ocenia, że system zarządzania w odniesieniu do kluczowych ryzyk jest realizowany w sposób adekwatny zgodnie z przyjętymi w Banku zasadami.

Niemniej jednak Rada Nadzorcza identyfikuje pewne obszary, w których oczekuje wzmocnienia działań korygujących. Te obszary to w szczególności kultura organizacyjna, systemy/automatyzacja i właścicielstwo procesów. W stosunku do nich zostały przygotowane plany działania, których realizacja będzie monitorowana przez Radę Nadzorczą.