

GRUPA KAPITAŁOWA BANK BGŻ BNP PARIBAS S.A. PREZENTACJA WYNIKÓW FINANSOWYCH ZA 1 KWARTAŁ 2018

Warszawa, 17 maja 2018



BGŻ BNP PARIBAS

Bank zmieniającego się świata

- I** Najważniejsze informacje
- II** Otoczenie makroekonomiczne
- III** Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej
- IV** Wyniki segmentów biznesowych
- V** Wyzwania na kolejne kwartały
- VI** Załączniki



NAJWAŻNIEJSZE INFORMACJE

Stopniowa, stała poprawa wyników finansowych

Poprawa w obszarze podstawowej działalności neutralizuje wpływ dekonsolidacji spółki faktoringowej i kosztów sekurytyzacji



**Podwojenie
zysku netto**

vs
1 kw. 2017 oraz 4 kw. 2017



**Stabilizacja wyniku
z działalności bankowej**

pomimo dekonsolidacji
spółki faktoringowej
i kosztów sekurytyzacji



**Obniżenie
kosztów działania**



**Niższy
koszt ryzyka**

Wzmocnienie pozycji kapitałowej oraz rynkowej Banku

Wspierające dalszy rozwój

**Sprzedaż i dekonsolidacja
BGŻ BNP Paribas Faktoring
Sp. z o.o.**

**Transakcja sprzedaży
przeprowadzona
w 4 kwartale 2017 r.
(dekonsolidacja 2,4 mld zł
należności od klientów
wg stanu na 30.09.2017)**

**Emisja akcji
Banku BGŻ BNP Paribas S.A.**

**Planowana decyzja
WZA 18.05.2018 r.
Finalizacja emisji do lipca 2018 r.
(zwiększenie kapitałów
o ok. 800 mln zł)**

**Umowa transakcyjna
w sprawie nabycia
Podstawowej Działalności RBPL
zawarta 10.04.2018 r.**

**Umowa przewiduje podział
RBPL w drodze przeniesienia
(wydzielenia) Podstawowej
Działalności RBPL
na rzecz Banku**

Transformacja Banku w obszarze oferty dla klientów

poprzez nowe technologie, współpracę z partnerami biznesowymi, konkurencyjną ofertę dla obywateli Ukrainy



GOmobile
Nowe funkcjonalności

BACKBASE



Współpraca z kluczowymi
partnerami



Usługi bankowe
dla obywateli Ukrainy



Startupy
Innowacyjne wdrożenia



Pozytywne trendy w akwizycji klientów i sprzedaży produktów detalicznych

Zmiany w ofercie przynoszą pozytywne efekty w obszarze Bankowości Detalicznej

2 753 tys.
klientów Banku

+6,4% r/r

Dalszy wzrost sprzedaży
funduszy inwestycyjnych

+92,0% r/r
sprzedaż kont osobistych

Wzrost liczby
klientów bankowości detalicznej
+159 tys. r/r

+11,0% r/r
do poziomu 0,7 mld zł w 1 kw. 2018

Znaczący wzrost sprzedaży
kont osobistych



Podsumowanie 1 kwartału 2018 roku

Poprawa efektywności kosztowej i obniżenie kosztów ryzyka przy stabilizacji sumy bilansowej

Wyniki finansowe

Zysk netto 85 mln zł +116% r/r (+46 mln zł)

Wynik z działalności bankowej 655 mln zł +0% r/r (+0,2 mln zł), w tym:

- wynik odsetkowy: 450 mln zł, -4% r/r
- wynik prowizyjny: 121 mln zł, -6% r/r
- wynik na działalności handlowej: 75 mln zł, +15% r/r

Koszty 421 mln zł -4% r/r (-16 mln zł)

Wskaźnik C/I 64,3% -2,5 p.p. r/r

Odpisy netto z tytułu utraty wart. 62 mln zł -27% y/y (-24 mln zł)

Wolumeny

Aktywa 72 mld zł, +0,4% r/r

Kredyty (brutto) 56 mld zł, -5% r/r

Depozyty klientów* 54 mld zł, -0,6% r/r

* Depozyty klientów zdefiniowane jako zobowiązania wobec klientów pomniejszone o kredyty i pożyczki otrzymane od pozostałych podmiotów finansowych

Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe

Kapitał własny 6 334 mln zł

Łączny współczynnik kapitałowy 13,78%

Tier 1 10,82%

Wskaźnik kredyty netto/depozyty 97,3%



II

OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

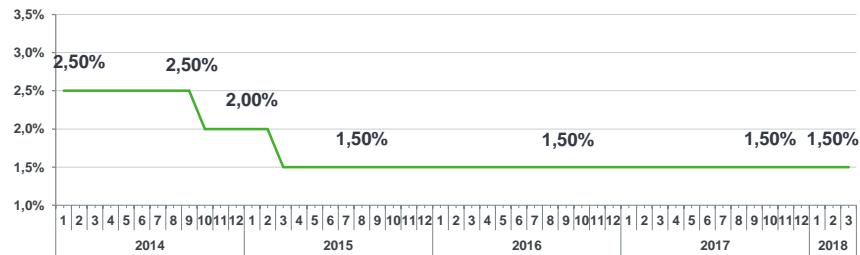


BGZ BNP PARIBAS
Bank zmieniającego się świata

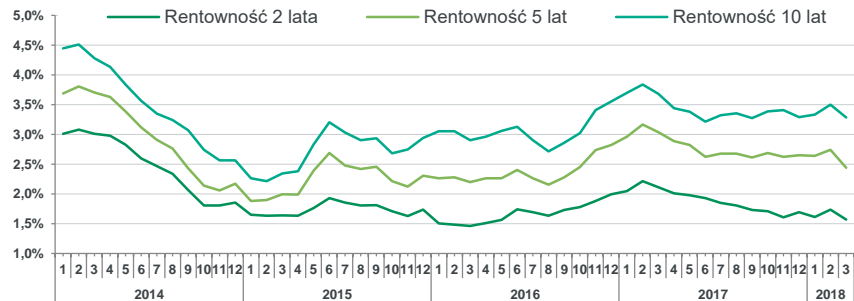
Rynki finansowe

Stabilne stopy procentowe, mocny złoty

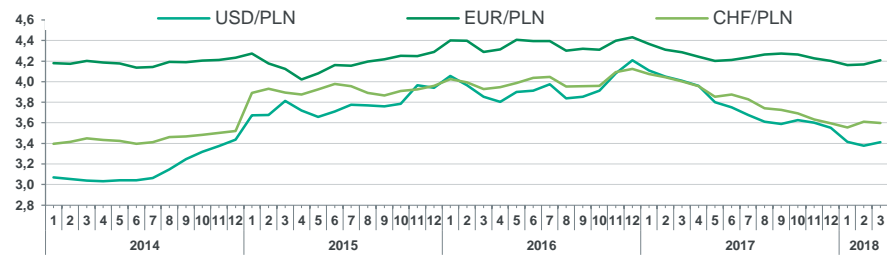
▶ Stopa referencyjna NBP



▶ Rentowność obligacji



▶ Kursy walut



▶ Stopy procentowe i kursy walutowe

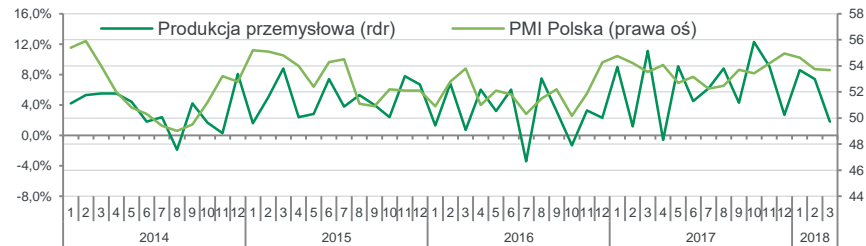
- Oczekujemy stabilizacji stóp procentowych przynajmniej do końca 2019 r. oraz wzrostu inflacji powyżej celu 2,5% w połowie przyszłego roku. Ujemne realne stopy procentowe mogą nadal spowalniać wzrost depozytów (zwłaszcza gospodarstw domowych) w sektorze bankowym.
- Prognozujemy kurs EUR/PLN na poziomie 4,20 na koniec roku. Jednocześnie spodziewane jest niewielkie umocnienie złotego wobec franka szwajcarskiego ze względu na rosnący kurs EUR/CHF. Względnie mocny złoty jest spójny z poprawą jakości portfela kredytów walutowych.
- Zacieśnianie polityki pieniężnej przez Fed i EBC oraz przyspieszenie inflacji w Polsce wskazują na wzrost rentowności obligacji w bieżącym roku. Bardziej stroma krzywa rentowności, spodziewana w kolejnych miesiącach, jest zazwyczaj korzystna dla wyników sektora bankowego.

Źródło: NBP, Macrobond

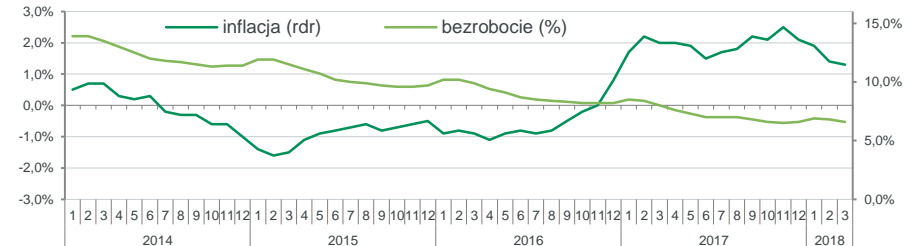
Sprzyjająca sytuacja makroekonomiczna

Utrzymanie dynamiki wzrostu PKB, spadek inflacji i bezrobocia

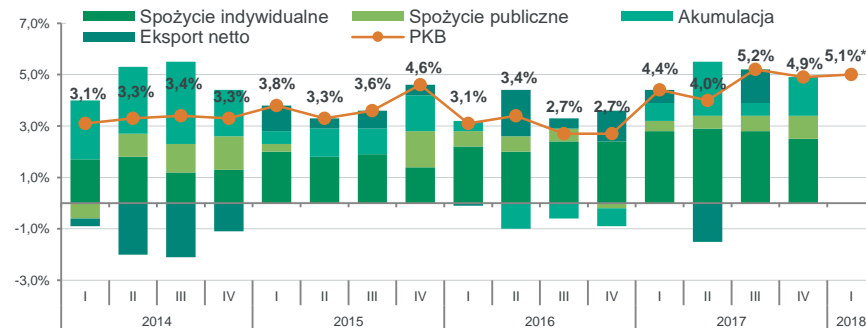
Nastroje gospodarcze



Inflacja i bezrobocie



Wzrost PKB



Źródło: PKB, bezrobocie – GUS, inflacja – NBP
* GUS - szacunek flash

Gospodarka w 1 kwartale 2018 r.

- Wzrost PKB wyniósł w 2017 r. 4,6%; dane wskazują na około 5% tempo wzrostu w I kwartale 2018 r. Pomimo dobrej koniunktury, wzrost kredytów utrzymuje się na relatywnie niskim poziomie. W ostatnim czasie niektóre wskaźniki wyprzedzające sugerują możliwość osłabienia wzrostu PKB w Polsce.
- Konsumpcja prywatna zwiększyła się w 2017 r. o 4,8%, dzięki wyższym placom i transferom socjalnym oraz niższemu bezrobociu. Inwestycje wzrosły o 3,4%, dzięki wyższym nakładom w sektorze publicznym i lepszej absorpcji funduszy strukturalnych UE. Względnie słabe tempo inwestycji korporacyjnych, może tłumaczyć niskie tempo wzrostu kredytów dla sektora przedsiębiorstw niefinansowych.
- Inflacja CPI obniżyła się do 1,3% r/r w marcu 2018 r. dzięki silnym efektom bazy na cenach paliw i żywności oraz umocnieniu złotego w ostatnich miesiącach. W kolejnych kwartałach spodziewany jest wzrost inflacji, ale prawdopodobnie osiągnie ona cel NBP, czyli 2,5%, dopiero w połowie 2019 r.



WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej w 1 kwartale 2018 roku

Zakończenie integracji, spadek kosztów oraz kontrola kosztów ryzyka przyniosły wzrost zysku o 116%

	3M 2018 mln zł	3M 2017 mln zł	Zmiana r/r %
Wynik z działalności bankowej	654,6	654,4	+0%
Koszty razem	(421,0)	(436,8)	(4%)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	(62,4)	(86,0)	(27%)
Podatek od instytucji finansowych	(50,0)	(52,1)	(4%)
Zysk brutto	121,2	79,4	+53%
Zysk netto	85,5	39,6	+116%

Wskaźniki

Stopa zwrotu z kapitału (ROE)	5,3%	2,6%	+2,7 p.p.
Koszty / Przychody (C/I)	64,3%	66,8%	(2,5 p.p.)
Łączny współczynnik kapitałowy	13,8%	14,3%	(0,5 p.p.)
Współczynnik kapitału Tier 1	10,8%	11,1%	(0,3 p.p.)

Poprawa wyników w ujęciu r/r:

▶ stabilizacja przychodów pomimo wystąpienia czynników, które negatywnie wpłynęły na ich poziom:

- dekonsolidacja spółki faktoringowej,
 - koszty sekurytyzacji,
 - spadek oprocentowania rezerwy obowiązkowej,
- częściowo zneutralizowanych przez:**
- wyższy wynik z działalności handlowej (+14,9%),

▶ redukcja kosztów (spadek -3,6%)

- brak kosztów integracji w 1 kw. 2018,
- stabilizacja poziomu kosztów bez uwzględnienia kosztów integracji w 1 kw. 2017,

▶ spadek kosztów ryzyka (spadek -27,5%).

W rezultacie wzrost wyniku netto (+116,0%).

Stabilizacja wartości portfela kredytowego

Bez dekonsolidacji BGŻ BNPP Faktoring, portfela walutowych kredytów mieszkaniowych i zmian prezentacji wzrost portfela +1,3% vs XII 2017

(mln zł)

Spadek raportowanej wartości portfela kredytowego brutto* o 4,9% r/r, do poziomu 55,8 mld zł, z uwagi na:

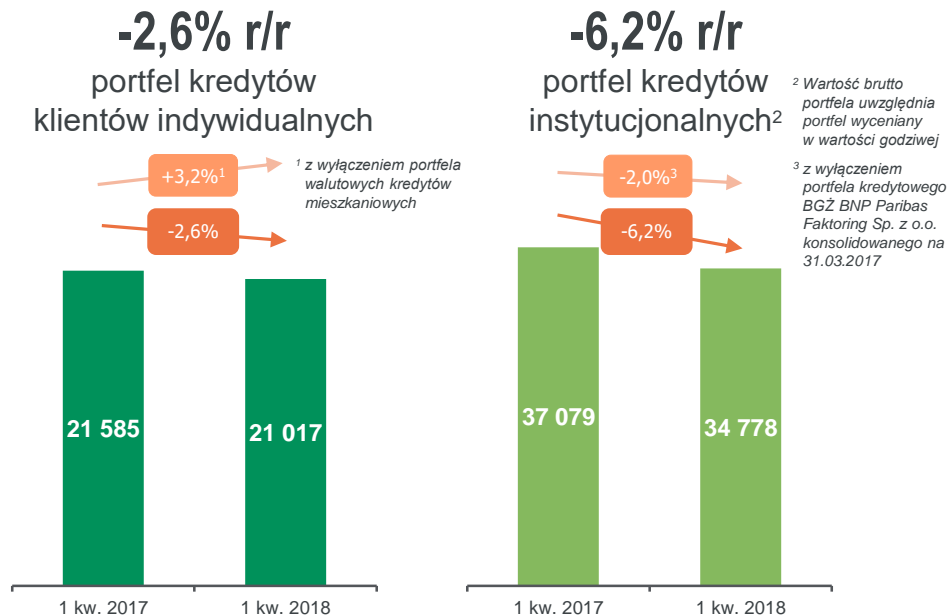
- wyłączenie z konsolidacji należności faktoringowych w rezultacie sprzedaży BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. (na 31.03.2017 r. wartość brutto należności od klientów wyniosła 1,6 mld zł),
- spadek wartości walutowych kredytów mieszkaniowych w wyniku umocnienia złotego.

Spadek wartości portfela kredytowego (brutto) po wyłączeniu powyższych czynników o 0,4% r/r

Wzrost portfela kredytów klientów indywidualnych przy jednoczesnym spadku portfela kredytów instytucjonalnych.

Wzrost raportowanej wartości portfela kredytowego brutto o 0,1% w porównaniu do końca 2017 r.

biorąc pod uwagę reklasyfikację papierów wartościowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu – do tej pory ujętych w portfelu kredytowym - **wzrost wyniósł +1,0%**



* z uwzględnieniem portfela wycenianego w wartości godziwej (wartość bilansowa brutto)

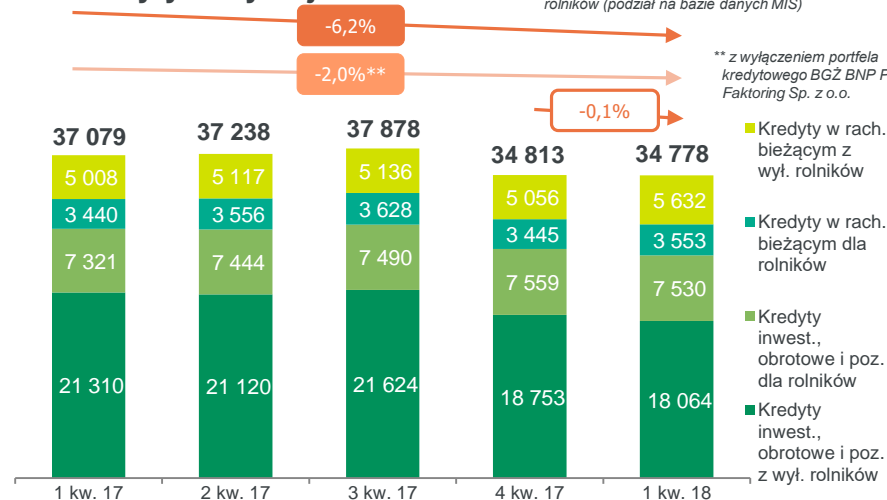
Wolumeny biznesowe – portfel kredytowy

Wzrost kredytów w rachunku bieżącym oraz kredytów gotówkowych

(mln zł, koniec kwartału)

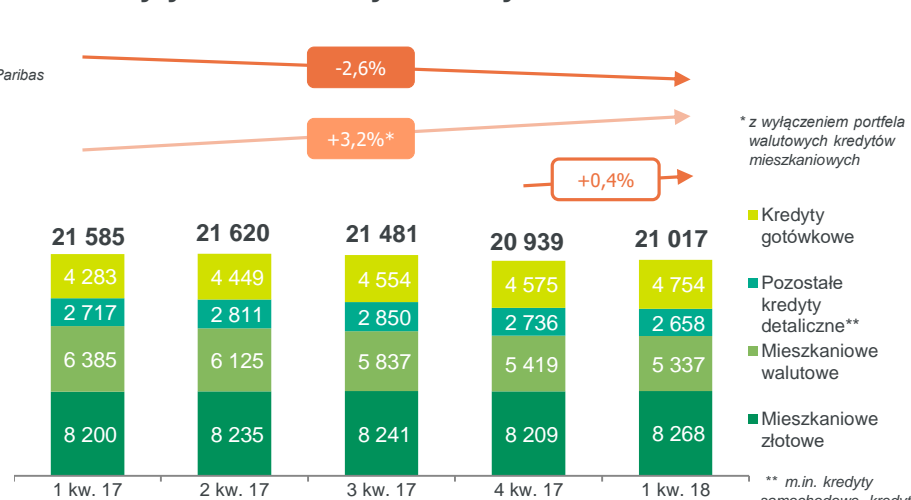
➤ Kredyty instytucjonalne brutto*

* z uwzględnieniem portfela wycenianego w wartości godziwej, w pozycji kredyty inwest., obrotowe dla rolników oraz kredyty inwest., obrotowe z wył. rolników (podział na bazie danych MIS)



➤ Kredyty klientów indywidualnych brutto

** z wyłączeniem portfela kredytowego BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o.



* z wyłączeniem portfela walutowych kredytów mieszkaniowych

■ Kredyty gotówkowe
 ■ Pozostałe kredyty detaliczne**
 ■ Mieszaniowe walutowe
 ■ Mieszaniowe złotowe

** m.in. kredyty samochodowe, kredyty w rachunku bieżącym, karty kredytowe

- W przypadku klientów instytucjonalnych z wył. rolników spadek kredytów inwestycyjnych i obrotowych (o -15,2% r/r) związany m.in. z dekonsolidacją Faktoringu (1,6 mld zł) oraz dokonaną w 1 kw. 2018 zmianą prezentacji (MSSF 9) instrumentów dłużnych emitowanych przez podmioty niefinansowe dotychczas zaliczanych do portfela kredytowego (0,5 mld zł), częściowo skompensowany przez wzrost kredytów w rachunku bieżącym (+12,5% r/r).
- Wzrost udziału kredytów w rachunku bieżącym w sumie kredytów instytucjonalnych o 3,6 p.p., do poziomu 26,4%.

- Wzrost kredytów gotówkowych o +11,0% r/r.
- Wzrost udziału kredytów konsumpcyjnych do poziomu 35,3%, tj. o 2,8 p.p. r/r.

Stabilizacja poziomu depozytów klientów

Nieznaczny spadek wolumenu depozytów przy jednoczesnej optymalizacji polityki cenowej

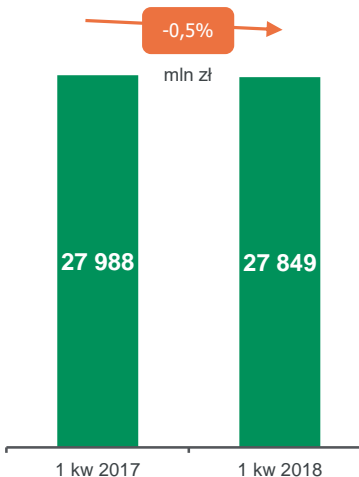
(mln zł, koniec kwartału)

Stabilne saldo depozytów

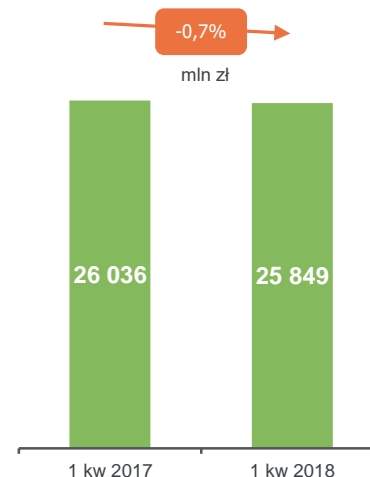
nieznaczne obniżenie poziomu depozytów detalicznych (-0,1 mld zł) oraz depozytów klientów instytucjonalnych (-0,2 mld zł) przy optymalizacji kosztów odsetkowych



-0,5% r/r
portfel depozytów
detalicznych



-0,7% r/r
portfel depozytów
instytucjonalnych

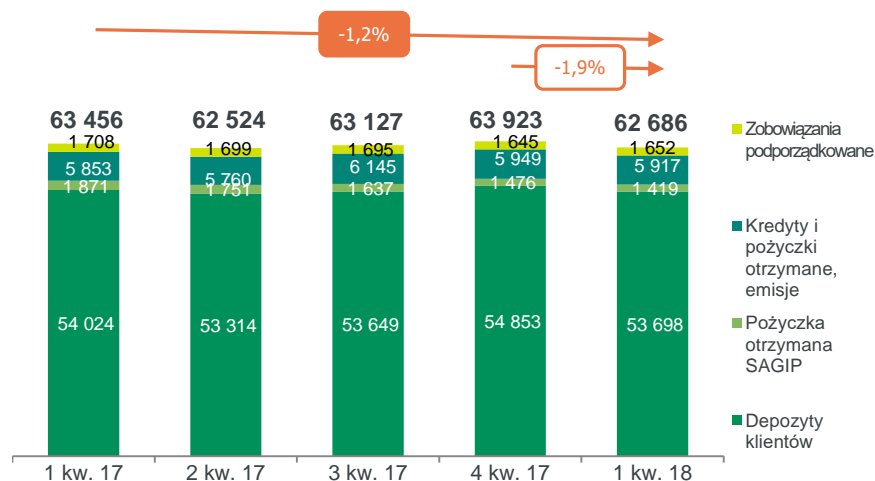


Wolumeny biznesowe – depozyty i źródła finansowania

Stabilizacja struktury źródeł finansowania

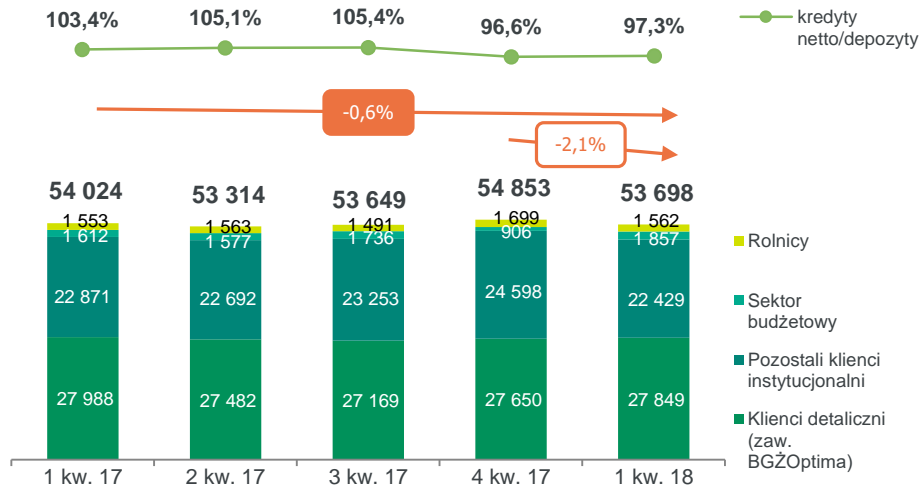
(mln zł, koniec kwartału)

Źródła finansowania



- Wzrost udziału depozytów klientów w sumie źródeł finansowania r/r o 0,6 p.p. (do poziomu 85,7%) przy jednoczesnym spadku o 2,6 p.p. (do poziomu 6,0%) udziału kredytów i pożyczek otrzymanych od banków.
- W rezultacie transakcji sekurytyzacyjnej w 4 kw. 2017 r. Grupa pozyskała fundusze poprzez emisję obligacji przez SPV w kwocie 2,2 mld zł. Zastąpiły one fundusze pozyskiwane w formie kredytów i pożyczek uzyskanych od banków.

Depozyty klientowskie

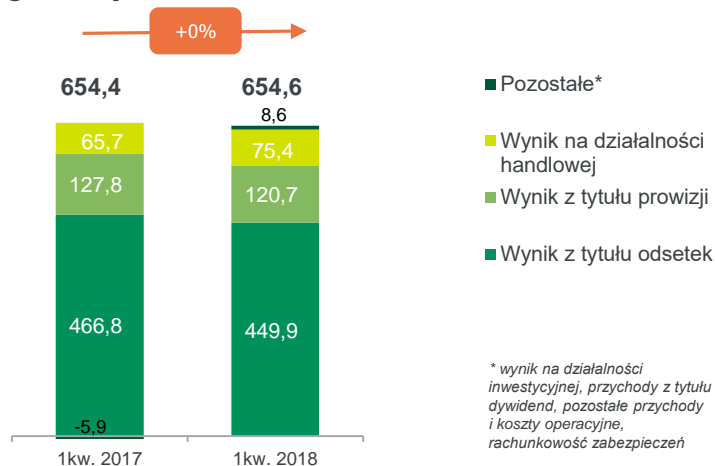


- Łączny spadek wolumenu depozytów o 0,6% r/r wynika ze spadku wolumenu depozytów niebankowych instytucji finansowych o 0,5 mld zł oraz depozytów klientów detalicznych o 0,1 mld zł.

Wynik z działalności bankowej

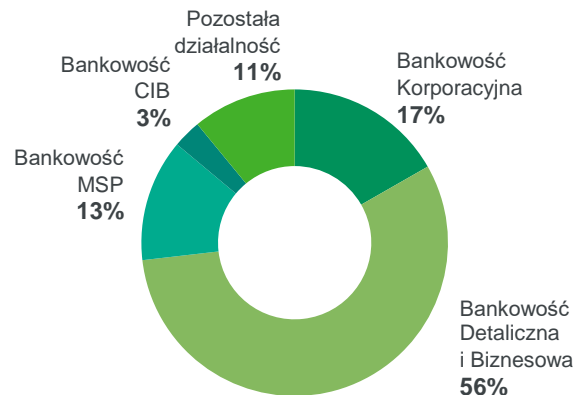
Stabilizacja wyniku pomimo wpływu dekonsolidacji spółki faktoringowej i kosztów sekurytyzacji

Struktura wyniku z działalności bankowej wg rodzajów (mln zł)



- Stabilizacja wyniku z działalności bankowej (poprawa wyniku z działalności handlowej +14,9% oraz wyniku z działalności inwestycyjnej).
- Negatywny wpływ dekonsolidacji spółki zależnej BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. (bez wyniku spółki w 1 kw. 2017 r., wzrost wyniósłby +1,0% r/r)

Struktura wyniku z działalności bankowej wg segmentów biznesowych – 31.03.2018

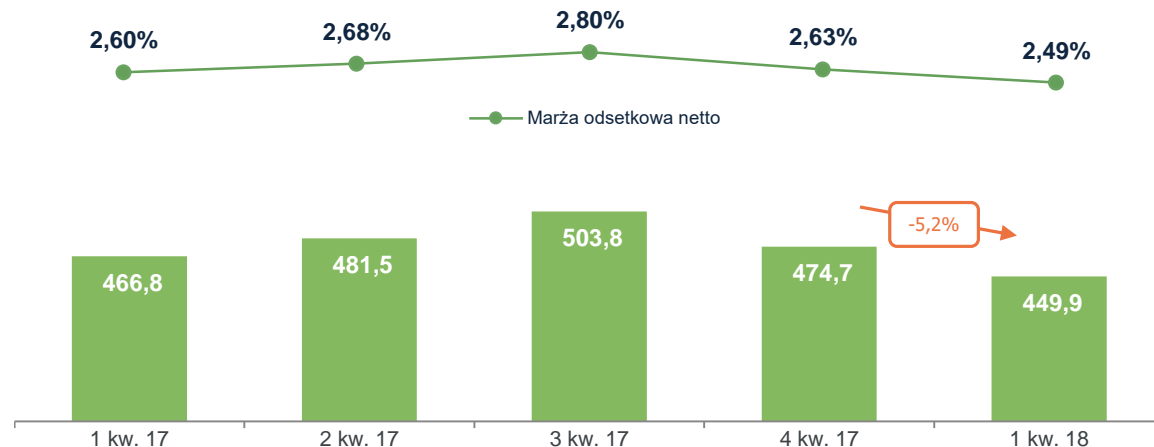
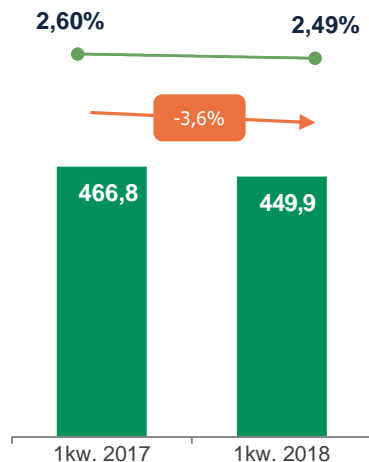


- Wzrost udziału Bankowości Detalicznej oraz Pozostałej działalności, (odpowiednio o 1,0 pp. oraz 0,4 pp.) przy jednoczesnym spadku udziału Bankowości Korporacyjnej oraz MSP (odpowiednio o 1,3 pp. oraz 0,2 pp.).

Wynik z tytułu odsetek

W 1 kwartale 2018 roku zniekształcony przez zdarzenia jednorazowe

(mln zł)

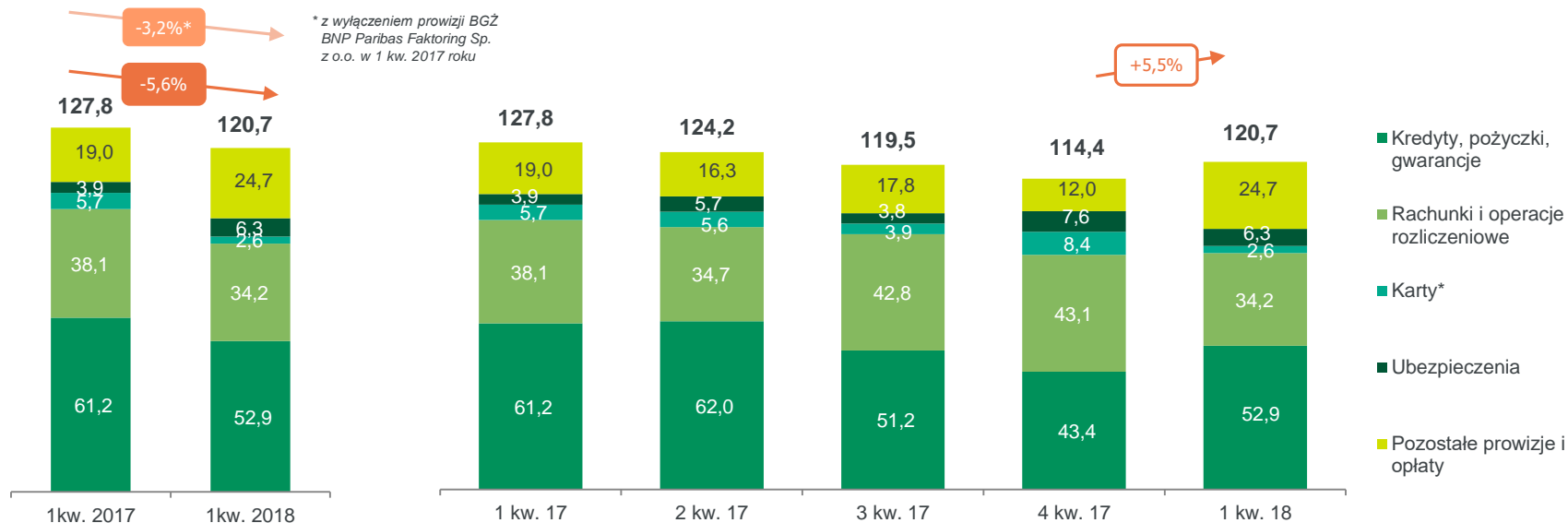


- Negatywny efekt dekonsolidacji BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. (w 1 kw. 2017 r. 3,1 mln zł wyniku odsetkowego).
- Negatywny efekt zmiany oprocentowania rezerwy obowiązkowej w NBP (spadek przychodów o 3,8 mln zł).

- Wynik z tytułu odsetek w 1 kw. 2018 r. niższy w porównaniu z poprzednim kwartałem m.in. w rezultacie mniejszej liczby dni odsetkowych (szacowany wpływ ok. -10,0 mln zł).
- Negatywny efekt zmiany oprocentowania rezerwy obowiązkowej w NBP (spadek o 4,0 mln zł vs 4 kw. 2017 r.).
- Wynik odsetkowy 1 kw. 2018 r. niższy w porównaniu z poprzednim kwartałem oraz 1 kw. 2017 roku z uwagi na jednorazowe korekty kalkulacji efektywnej stopy procentowej (-7,8 mln zł).
- Dodatkowo wynik odsetkowy 1 kw. 2018 r. niższy w porównaniu z poprzednim kwartałem oraz 1 kw. 2017 r. z uwagi na koszty sekurytyzacji netto szacowane w przedziale 6-7 mln zł kwartalnie.

Wynik z tytułu opłat i prowizji – przestrzeń do dalszej poprawy

Spadek prowizji od rachunków i rozliczeń częściowo skompensowany wzrostem prowizji od operacji brokerskich oraz za zarządzanie aktywami (mln zł)



- Negatywny efekt dekonsolidacji BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. (w 1 kw. 2017 r. 3,3 mln zł wyniku z prowizji).
- Spadek wyniku z prowizji w ujęciu r/r oraz jego zmienność głównie jako rezultat zmian klasyfikacji oraz sposobu rozpoznania przychodów.

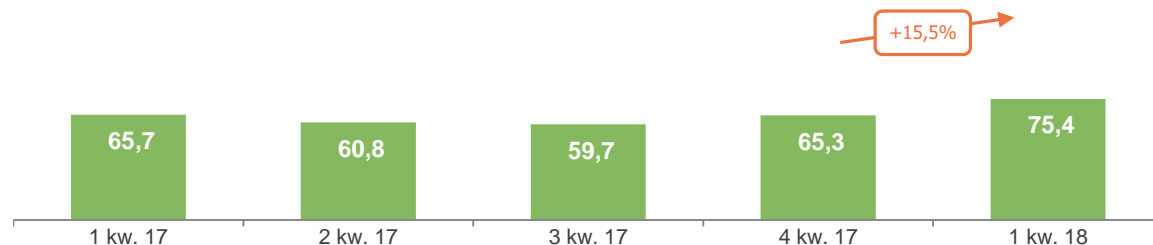
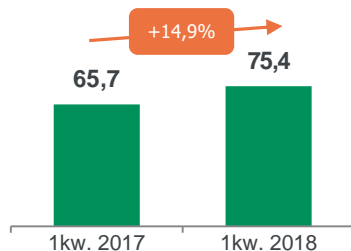
- Niższy poziom prowizji kredytowych w 4 kw. 2017 spowodowany dekonsolidacją sprzedanej w 4 kw. 2017 r. spółki zależnej BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. (zaniżenie wyników 4 kw. 2017 r. o 10,9 mln zł).
- Dalszy wzrost znaczenia prowizji od operacji brokerskich oraz za zarządzanie aktywami, ujętych w kategorii pozostałe prowizje i opłaty (przyrost odpowiednio: +89,9% oraz +87,1% r/r).

Wynik z działalności handlowej i inwestycyjnej

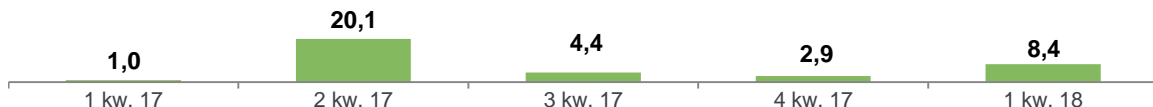
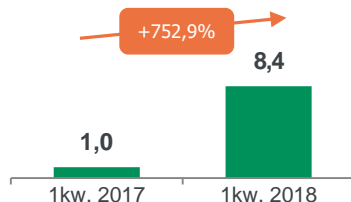
Pozytywny trend w transakcjach wymiany walut

(mln zł)

Wynik z działalności handlowej



Wynik z działalności inwestycyjnej



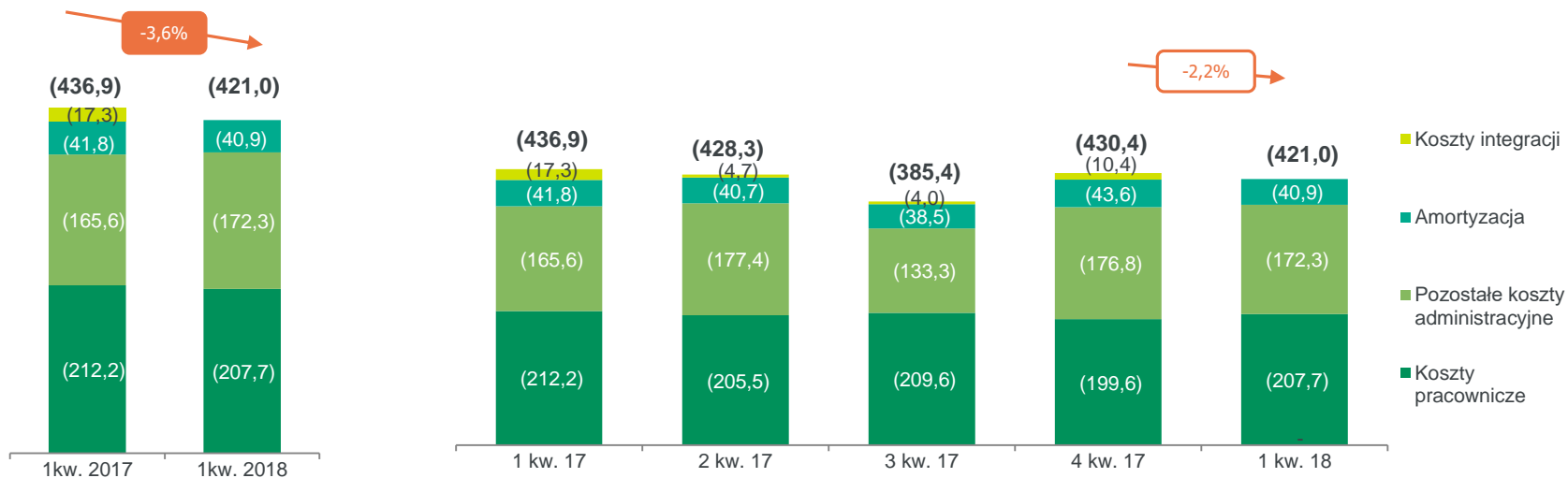
- Poziom wyniku z tytułu działalności handlowej jest w głównej mierze efektem skali operacji wymiany walut oraz wyceny instrumentów pochodnych.

- Wynik 1 kw. 2018 r. zawiera wpływ wyceny portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych wg wartości godziwej (+7,8 mln zł).

Koszty działania i amortyzacja

Konsekwentna redukcja poziomu kosztów

(mln zł)



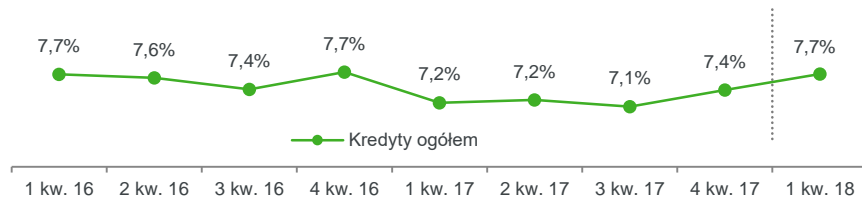
- Bez uwzględnienia kosztów integracji koszty 2018 r. wyższe o 0,3% r/r.
- Wzrost pozostałych kosztów administracyjnych w rezultacie poniesienia wyższych kosztów marketingu (+7,5 mln zł).

- Niższe koszty w 1 kw. 2018 r. w porównaniu do 4 kw. 2017 r. z uwagi na brak kosztów integracji.
- Spadek pozostałych kosztów administracyjnych w 1 kw. 2018 r. vs 4 kw. 2017 r. dotyczył przede wszystkim kosztów marketingu oraz kosztów IT.
- Koszty BFG poniesione w 1 kw. 2018 r. wyniosły 39,0 mln zł i były wyższe niż w 4 kw. 2017 o 28,1 mln zł (w 1 kw. 2017 roku koszty BFG wyniosły 41,4 mln zł).
- Niższe koszty pracownicze w 4 kw. 2017 roku wynikały z dekonsolidacji spółki faktoringowej (7,4 mln zł)

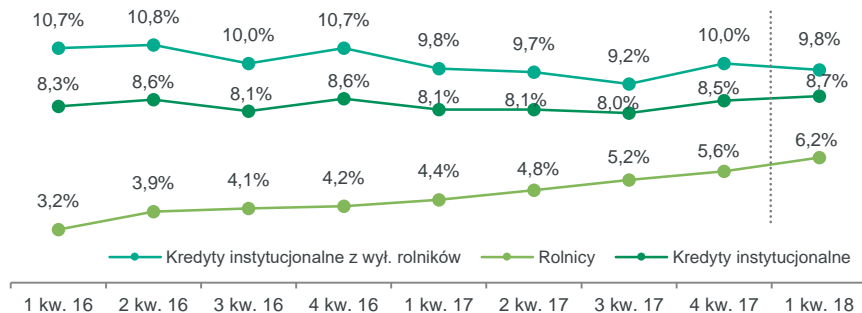
Jakość portfela kredytowego

Kalkulacja dla portfela kredytów i pożyczek wycenianych wg zamortyzowanego kosztu

Kredyty razem – wskaźnik NPL*

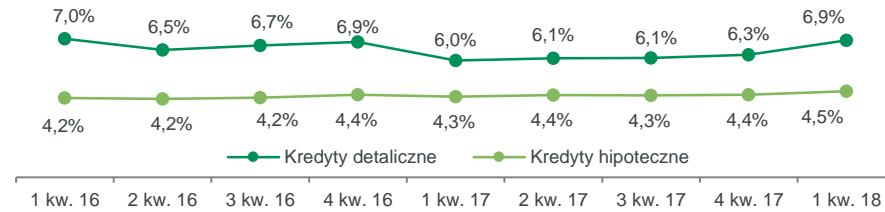


Kredyty instytucjonalne – wskaźnik NPL*



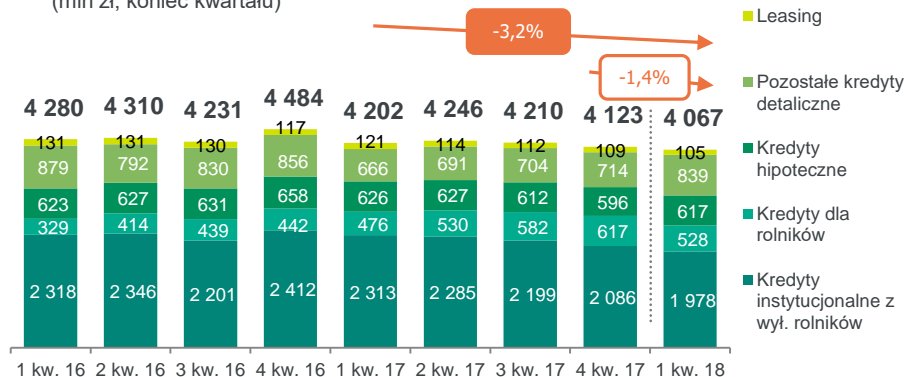
Kredyty detaliczne – wskaźnik NPL

(koniec kwartału)



Portfel z utratą wartości, brutto**

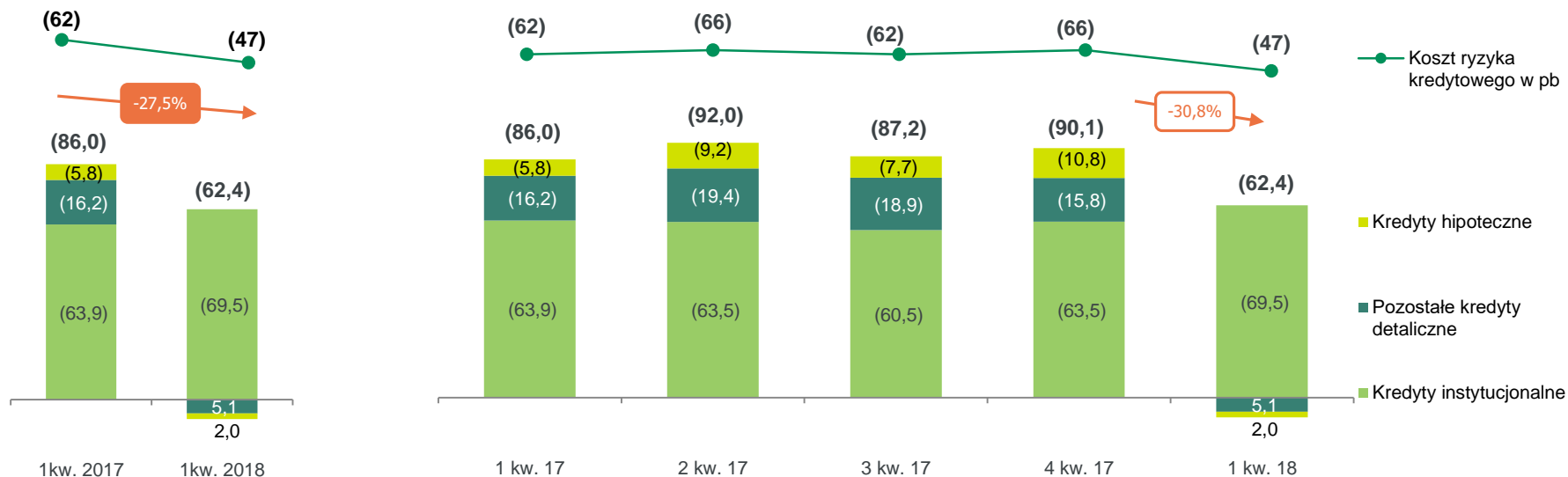
(mln zł, koniec kwartału)



Odpisy netto z tytułu utraty wartości (wg głównych portfeli)

Stać poprawa kosztów ryzyka

(mln zł)



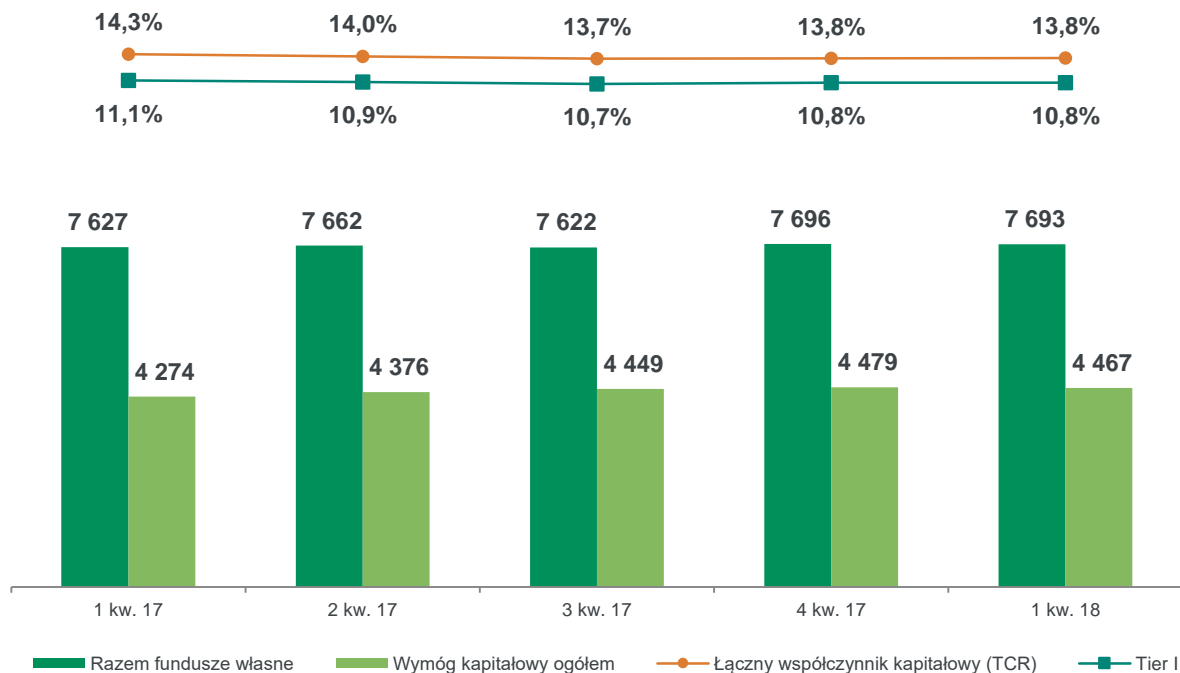
- Koszt ryzyka kredytowego w 2018 r. był niższy o 15 p.b. w ujęciu r/r.

- Stabilny, koszt ryzyka w poszczególnych kwartałach 2017 roku.
- Zmiany w strukturze odpisów netto z tytułu utraty wartości obserwowane w 1 kw. 2018 r. wynikają przede wszystkim z aktualizacji parametrów ryzyka związanej z wdrożeniem IFRS 9, obejmującej najnowsze dane historyczne, które wykazały znacznie lepszą efektywność procesów windykacyjnych i w rezultacie niższe poziomy LGD dla kredytów detalicznych.

Adekwatność kapitałowa

Konieczność poprawy wskaźników kapitałowych, zwiększenie kapitału planowane do lipca 2018

(mln zł, koniec kwartału)



- Zgoda KNF na zaliczenie do kapitału Tier I zysku netto Banku za I połowę 2017 r. (130 mln zł) poprawiła skonsolidowany Tier I o 0,23 p.p., a TCR o 0,24 pp. (przyjmując do kalkulacji dane na koniec IX 2017 roku).
- Sprzedaż BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. w IV kw. 2017 poprawiła skonsolidowany Tier I o 0,47 p.p., a TCR o 0,61 p.p. (przyjmując do kalkulacji dane na koniec IX 2017 roku).
- Sekurytyzacja portfela kredytów konsumpcyjnych w IV kw. poprawiła skonsolidowany Tier I o 0,34 p.p., a TCR o 0,44 p.p. (przyjmując do kalkulacji dane na koniec IX 2017 roku).
- Wg stanu na 31 marca 2018 skonsolidowany Tier I wyniósł 10,8%, a TCR 13,8% tj. odpowiednio o 0,8 p.p. poniżej i 0,1 p.p. powyżej wymogów regulacyjnych.
- Bank planuje podwyższenie kapitału zakładowego o ok. 800 mln zł poprzez przeprowadzenie emisji nowych akcji (do lipca 2018).



IV

WYNIKI SEGMENTÓW BIZNESOWYCH



BGZ BNP PARIBAS
Bank zmieniającego się świata

Bankowość Detaliczna i Biznesowa

Rozwój bankowości cyfrowej oraz pozytywne trendy sprzedaży kont osobistych i funduszy

Udział segmentu
w wyniku
z działalności
bankowej Grupy

56%

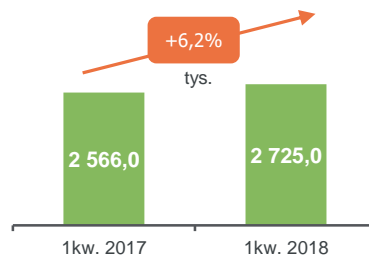
Rozwój oferty, nowe rozwiązania

- marzec 2018 - wdrożenie nowej oferty dla start-upów w segmencie Mikro Przedsiębiorstw - rachunek bieżący, kredyt na rozpoczęcie działalności oraz dodatkowe usług (m.in. mikro-factoring, księgowość dla firm, terminal płatniczy POS)

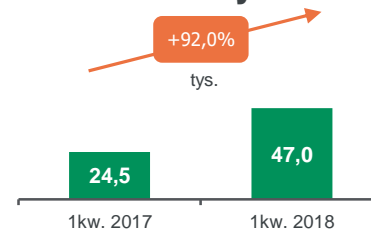
Wyniki sprzedaży

- wzrost sprzedaży kont osobistych +92% r/r, ze szczególnym umocnieniem dystrybucji internetowej (wzrost kont osobistych sprzedanych przez internet: +145% r/r)
- wzrost sprzedaży produktów inwestycyjnych: +11% r/r funduszy inwestycyjnych; sprzedaż certyfikatów strukturyzowanych IBV 131 mln zł w 1kw. 2018 (vs. 193 mln zł w 2017);
- wzrost sprzedaży kredytów hipotecznych r/r: +43% (294 mln zł w 1kw. 2018), wspierany przez rządowy program „Mieszkanie Dla Młodych”
- 78 tys. użytkowników aplikacji GOMobile na koniec marca 2018 (38 tys. nowych pobrań aplikacji w 1kw. 2018)

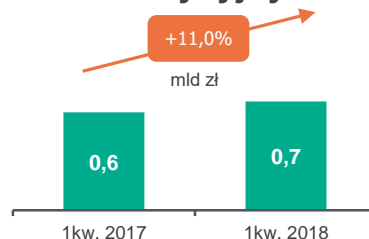
Wzrost liczby klientów



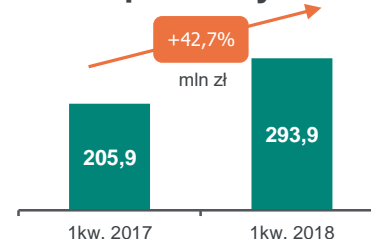
Sprzedaż kont osobistych



Sprzedaż funduszy inwestycyjnych



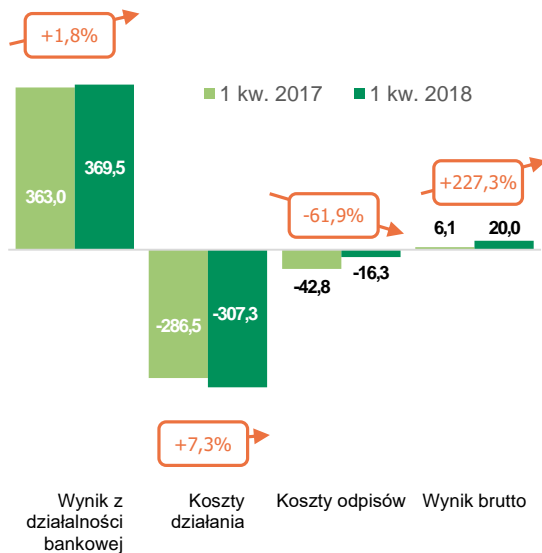
Sprzedaż kredytów hipotecznych



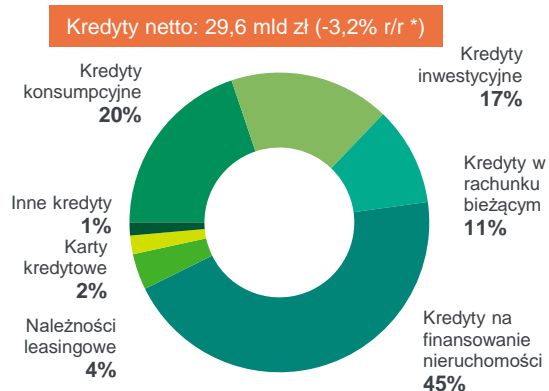
Bankowość Detaliczna i Biznesowa

Poprawa wyników oraz wzrost portfela kredytów dla mikroprzedsiębiorstw

Struktura zysku brutto (mln zł)

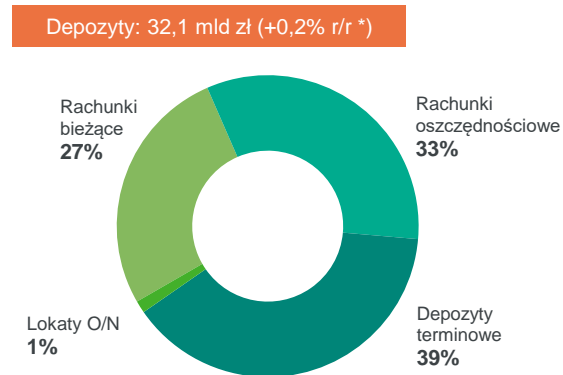


Struktura kredytów na 31.03.2018



- Spadek wartości kredytów netto r/r spowodowany głównie umocnieniem złotego i rewaluacją walutowych kredytów mieszkaniowych.
- Bez uwzględnienia walutowych kredytów mieszkaniowych (CHF) wzrost portfela wyniósłby +0,4% r/r (0,1 mld zł).
- Największa dynamika: należności leasingowe +162,7%, kredyty krótkoterminowe 64,1% (r/r).

Struktura depozytów na 31.03.2018



- Przyrost wolumenów depozytów na rachunkach bieżących +14,9% r/r przy spadkach środków na rachunkach oszczędnościowych -3,1% r/r i depozytach terminowych -5,5% r/r.
- Wzrost udziału rachunków bieżących w sumie depozytów o 3,4 p.p. r/r. (do poziomu 26,8%).

* Dane porównywalne, po resegmentacji 2018

Bankowość Korporacyjna

Program wsparcia eksporterów i ułatwienia w BiznesPI@net

Udział segmentu
w wyniku
z działalności
bankowej Grupy

17%

Program Handlu Zagranicznego wspierający polskich eksporterów

- przygotowanie edycji związanej z rynkami azjatyckimi

Nowa transza środków w wysokości 680 mln zł z Europejskiego Banku Inwestycyjnego na udzielanie kredytów na projekty inwestycyjne

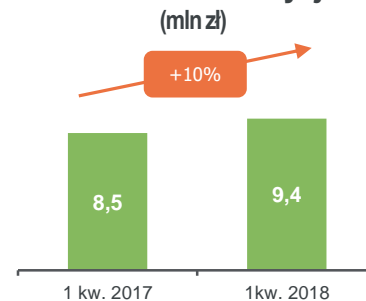
Poprawa procesów w obszarze rynków finansowych

- nowe pary walutowe w FX PI@net: RUB, JPY, HUF
- zmiana dokumentacji produktowej, kategoryzacji klientów i oceny adekwatności produktów zgodnie z wymogami MiFID

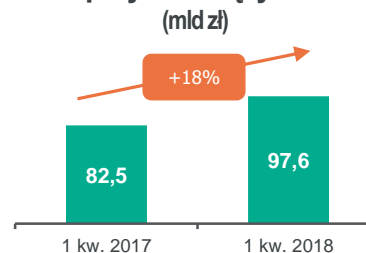
Zmiany w BiznesPI@net

- rozwój strefy „Self service” o funkcjonalności umożliwiającej klientowi bezpośrednie i proste zarządzanie zakresem uprawnień użytkowników bankowości internetowej

Wzrost dochodów z akwizycji klientów



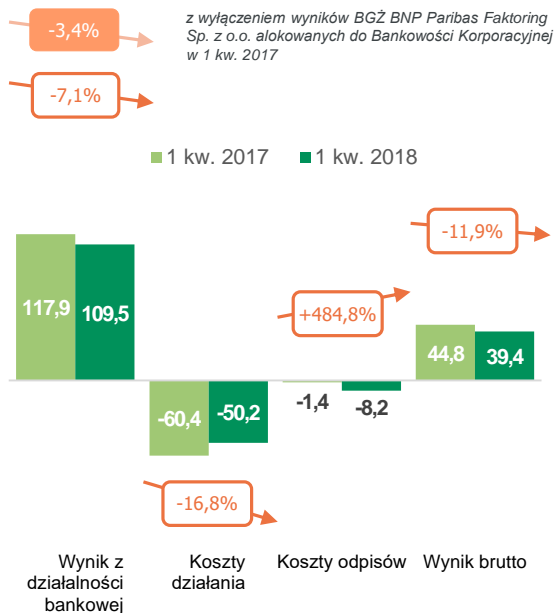
Wzrost wolumenu przelewów przychodzących



Bankowość Korporacyjna

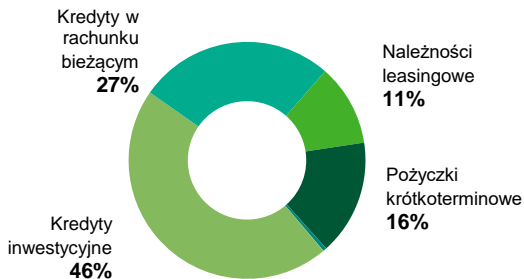
Oszczędności kosztowe oraz wyższy udział rachunków bieżących w bazie depozytowej

Struktura zysku brutto (mln zł)



Struktura kredytów na 31.03.2018

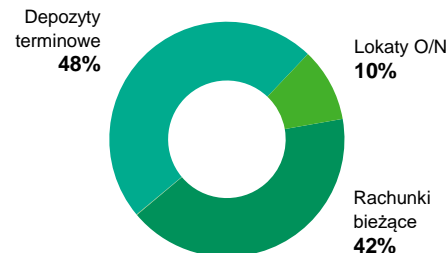
Kredyty netto: 13,2 mld zł (-6,7% r/r *)



- Spadek wartości kredytów netto w rezultacie sprzedaży i dekonsolidacji BGŻ BNP Paribas Factoring Sp. z o.o. (na 31.03.2017: 1,2 mld zł w segmencie korporacyjnym).
- Bez uwzględnienia należności faktoringowych wzrost o 1,8% (o 0,2 mld zł).
- Najwyższa dynamika: kredyty w rachunku bieżącym +20,2%.

Struktura depozytów na 31.03.2018

Depozyty: 14,7 mld zł (+1,7% r/r *)



- Przyrost wolumenów depozytów na rachunkach bieżących +17,1% r/r przy spadkach środków na depozytach terminowych i lokatach O/N -5,4% r/r i -14,3% r/r.
- Wzrost udziału depozytów na rachunkach bieżących +5,5 p.p. r/r (do poziomu 41,7%), przy spadku depozytów terminowych -3,6 p.p. oraz lokat O/N -1,9 p.p. r/r

* Dane porównywalne, po resegmentacji 2018

Bankowość Małych i Średnich Przedsiębiorstw

Koncentracja na efektywności i jakości procesów sprzedaży, nowe rozwiązania w ofercie produktowej

Udział segmentu
w wyniku
z działalności
bankowej Grupy

13%

Inicjatywy zwiększające efektywność sprzedaży (start w 2 kwartale)

- **Strategiczne zmiany w procesach sprzedaży produktów kredytowych** – nowe kampanie sprzedażowe
- **Intensyfikacja sprzedaży produktów FX i cash management** – nowe kampanie sprzedażowe
- **Intensyfikacja działań w zakresie nowej akwizycji** – nowy model operacyjny sprzedaży, skoncentrowany w większym stopniu na firmach z segmentu non-agro
- **Resegmentacja klientów** prowadzących pełną księgowość z linii biznesowej Mikro do MSP oraz rolników indywidualnych z MSP do Mikro, co pozwala na:
 - lepszą obsługę klientów prowadzących pełne księgi rachunkowe przez Doradców MSP - wykorzystanie wiedzy eksperckiej Doradców oraz szersza paleta produktów dla klientów firmowych (większa możliwość x-sell'u oraz nowej akwizycji)
 - wzrost w segmencie rolników indywidualnych dzięki ułatwieniu dostępu klienta do banku - wynikającemu z większej liczby placówek detalicznych (łatwiejsza akwizycja nowych klientów)
 - lepsze dostosowanie oferty produktowej do specyficznych potrzeb klientów MSP i Mikro

ponad 22 tys.
klientów MSP



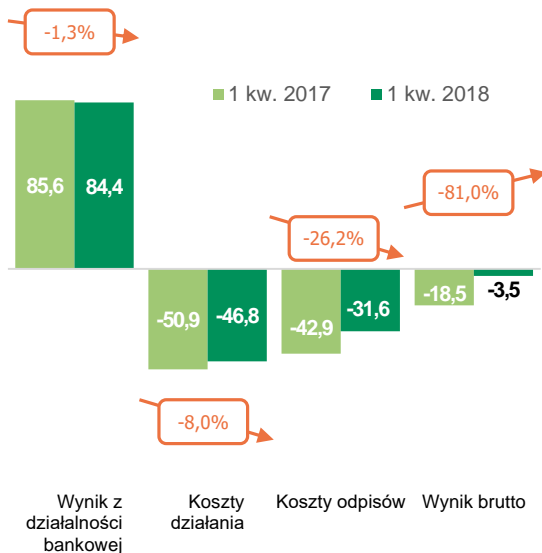
Produkty i rozwiązania dla klientów

- Dalsza optymalizacja procesu otwierania rachunków firmowych dla klientów MSP, poprzez kolejne usprawnienia po stronie aplikacji front-endowej (OKL)

Bankowość Małych i Średnich Przedsiębiorstw

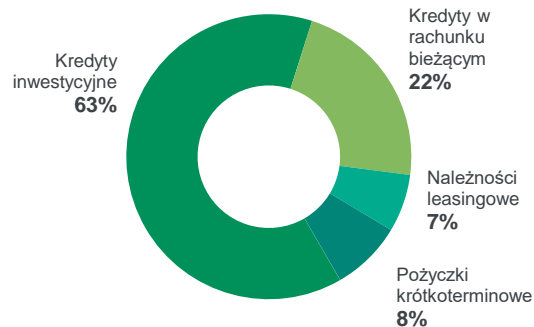
Koncentracja na poprawie rentowności, zmiana struktury portfela

Struktura zysku brutto (mln zł)



Struktura kredytów na 31.03.2018

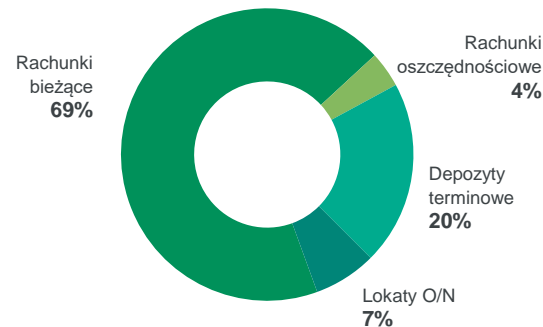
Kredyty netto: 9,1 mld zł (-10,4% r/r *)



- Spadek związany m.in. ze sprzedażą i dekonsolidacją BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. (na 31.03.2017: 0,4 mld zł w segmencie MSP). Bez uwzględnienia dekonsolidacji spadek o 6,6%.
- Spadek wartości pożyczek krótkoterminowych -30,3% oraz kredytów inwestycyjnych -5,2%.

Struktura depozytów na 31.03.2018

Depozyty: 7,0 mld zł (-3,7% r/r *)



- Przyrost wolumenów depozytów na rachunkach bieżących +3,7% r/r przy spadkach środków na rachunkach oszczędnościowych -28,2% r/r, depozytach terminowych -10,1% r/r i lokatach O/N -25,5%.
- Wzrost udziału rachunków bieżących +4,9 p.p. r/r (do poziomu 68,7%), przy spadku udziału pozostałych kategorii.

* Dane porównywalne, po resegmentacji 2018

Segment Agro

Działania wspierające sprzedaż oraz relacje z klientami

Udział segmentu
w wyniku
z działalności
bankowej Grupy

20%

- **Agro Ofensywa** – kampania sprzedażowa dedykowana rolnikom indywidualnym - pozyskanie nowych klientów oraz wzrost sprzedaży produktów kredytowych



- **Spotkania dla przetwórców Agro** – prezentacje praktycznych aspektów ubiegania się o dofinansowanie inwestycji w ramach działania "Wsparcie inwestycji w przetwarzanie, marketing lub rozwój produktów rolnych" Programu Rozwoju Obszarów Wiejskich na lata 2014-2020

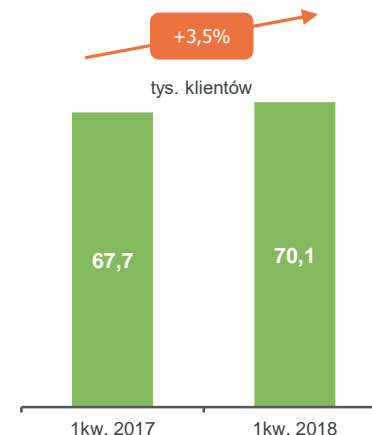


- **Agro Akademia – 3 Edycja**
Cykl spotkań dla Klientów, z wykładami zaproszonych ekspertów. Tematyka bieżącej edycji Agro Akademii poświęcona jest głównie innowacjom w zarządzaniu gospodarstwem, z wykorzystaniem rolnictwa zrównoważonego.

- **AgroTech Kielce 2018**
XXIV Międzynarodowe Targi Techniki Rolniczej

3,5% klientów więcej

r/r

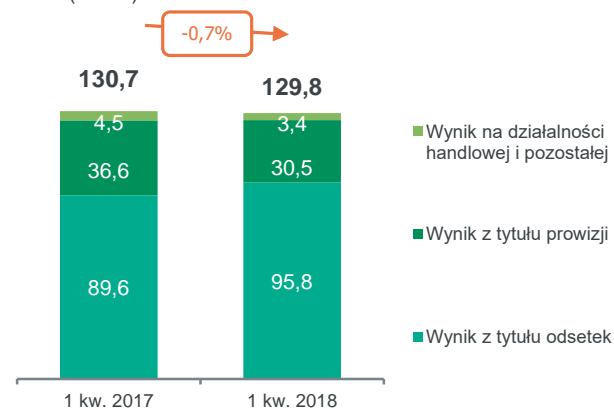


Segment Agro

Koncentracja na utrzymaniu pozycji rynkowej oraz wzroście rentowości

Wynik z działalności bankowej

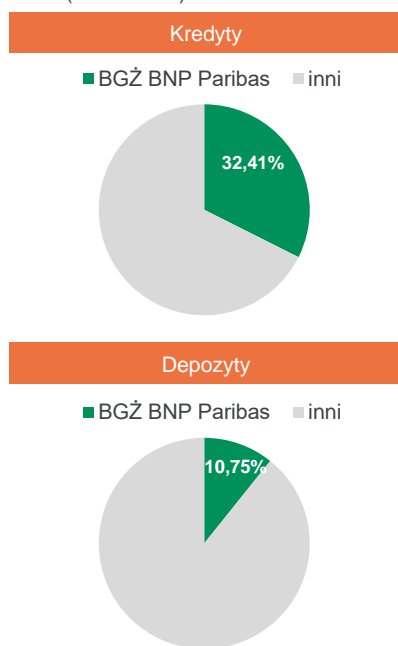
(mln zł)



- Poprawa wyniku z tytułu odsetek o 6,2 mln zł, tj. o 7,0%.

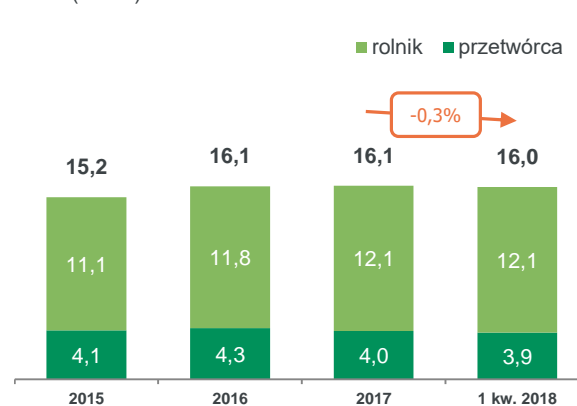
Udziały rynkowe

(31.03.2018)



Wolumen kredytowy brutto*

(mld zł)



- Wzrost udziału kredytów dla rolników w sumie należności od klientów Agro o 0,6pp do poziomu 75,7% (kw/kw).

* W I kwartale 2017 roku dokonano reklasyfikacji, która spowodowała wzrost liczby podmiotów zaliczonych do segmentu Agro. Dla zachowania porównywalności zmiany tej dokonano dla całego 2016 roku.



V

WYZWANIA NA KOLEJNE KWARTAŁY



BGZ BNP PARIBAS
Bank zmieniającego się świata

Dalsza transformacja Banku – filar wzrostu rentowności



Digitalizacja



Optymalizacja procesów
i wzrost efektywności



Integracja



Rozwój oferty
produktowej



Zmiana kultury
organizacyjnej

A hand in a grey suit sleeve is holding a green folder, pulling it out from a white filing cabinet. The background is a blurred office environment with a window.

VI

ZAŁĄCZNIKI

- RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
- AKTYWA
- ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY



Skonsolidowany rachunek zysków i strat

(tys. zł)

Rachunek zysków i strat	31/03/2018	31/03/2017	I kw. 2018	IV kw. 2017	III kw. 2017	II kw. 2017	I kw. 2017
Przychody z tytułu odsetek	635 030	652 353	635 030	653 841	693 817	665 207	652 353
Koszty z tytułu odsetek	(185 118)	(185 538)	(185 118)	(179 170)	(190 034)	(183 732)	(185 538)
Wynik z tytułu odsetek	449 912	466 815	449 912	474 671	503 783	481 475	466 815
Przychody z tytułu opłat i prowizji	149 714	151 883	149 714	143 973	154 314	162 070	151 883
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(29 040)	(24 058)	(29 040)	(29 558)	(34 789)	(37 856)	(24 058)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	120 674	127 825	120 674	114 415	119 525	124 214	127 825
Przychody z tytułu dywidend	25	23	25	5 667	-	4 670	23
Wynik na działalności handlowej	75 412	65 661	75 412	65 296	59 654	60 797	65 661
Wynik na działalności inwestycyjnej	8 393	984	8 393	2 855	4 448	20 111	984
Wynik na rach. zabezpieczeń	1 516	821	1 516	(2 132)	3 793	822	821
Pozostałe przychody operacyjne	38 683	23 797	38 683	28 963	36 603	41 919	23 797
Wynik z odpisów z tyt. utraty wart. akt. fin. oraz rezerw na zob. war.	(62 354)	(85 999)	(62 354)	(90 112)	(87 164)	(92 024)	(85 999)
Ogólne koszty administracyjne	(380 088)	(388 959)	(380 088)	(386 876)	(346 838)	(384 193)	(388 959)
Amortyzacja	(40 933)	(47 891)	(40 933)	(43 564)	(38 516)	(44 093)	(47 891)
Pozostałe koszty operacyjne	(40 011)	(31 547)	(40 011)	(39 478)	(36 921)	(33 549)	(31 547)
Wynik na dział. operacyjnej	171 229	131 530	171 229	129 705	218 367	180 149	131 530
Podatek od instytucji finansowych	(50 035)	(52 075)	(50 035)	(51 258)	(51 053)	(51 480)	(52 075)
Zysk (strata) brutto	121 194	79 455	121 194	78 447	167 314	128 669	79 455
Podatek dochodowy	(35 736)	(39 892)	(35 736)	(29 309)	(57 524)	(47 453)	(39 892)
ZYSK (STRATA) NETTO	85 458	39 563	85 458	49 138	109 790	81 216	39 563



Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	31/03/2018	31/12/2017	30/09/2017	30/06/2017	31/03/2017	31/12/2016
AKTYWA						
Kasa i środki w Banku Centralnym	2 339 735	998 035	1 708 096	2 136 821	2 035 492	1 302 847
Należności od banków	577 255	2 603 689	273 646	520 270	376 364	1 233 592
Pochodne instrumenty finansowe	429 476	474 421	395 696	394 177	419 433	324 005
Instrumenty zabezpieczające	53 459	32 730	20 230	9 682	29 062	18 671
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	49 500 358	52 967 568	56 546 787	56 040 582	55 884 822	55 075 871
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg wartości godziwej przez rzis	2 750 954	-	-	-	-	-
Aktywa fin. dostępne do sprzedaży	-	13 922 540	11 218 587	11 098 211	11 018 172	12 497 855
Papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	9 478 262	-	-	-	-	-
Instrumenty finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez rzis	118 562	-	-	-	-	-
Papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	4 801 476	-	-	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	54 435	54 435	54 466	54 466	54 466	54 466
Wartości niematerialne	282 311	288 340	260 424	245 367	237 592	246 552
Rzeczowe aktywa trwałe	486 575	500 647	507 276	518 260	529 818	546 002
Aktywa z tytułu odroczonego podatku doch.	612 851	512 045	518 139	504 291	499 021	529 824
Należności z tytułu bieżącego podatku doch.	-	-	-	-	-	-
Inne aktywa	434 965	394 809	396 832	453 344	514 273	475 314
AKTYWA RAZEM	71 920 674	72 749 259	71 900 179	71 975 471	71 598 515	72 304 999

Zobowiązania i kapitał własny

(tys. zł)

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	31/03/2018	31/12/2017	30/09/2017	30/06/2017	31/03/2017	31/12/2016
ZOBOWIĄZANIA						
Zobowiązania wobec banków	5 053 224	3 891 235	6 607 230	6 890 764	5 880 408	7 308 814
Zobowiązania z tytułu sprzed. pap. wart.	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczone	21 668	(2 992)	(9 895)	(2 455)	1 783	(4 080)
Pochodne instrumenty finansowe	401 096	427 710	309 422	394 994	345 337	271 757
Zobowiązania wobec klientów	55 116 570	56 328 897	55 285 977	55 064 772	55 894 690	55 155 014
Zobowiązania z tyt. emisji dł. pap.wart.	2 181 931	2 471 966	386 516	387 914	394 153	398 059
Zobowiązania podporządkowane	1 652 130	1 645 102	1 695 470	1 698 941	1 708 282	1 768 458
Pozostałe zobowiązania	941 151	1 225 323	952 263	1 006 120	984 672	1 122 780
Zobowiązania z tyt. bież. pod. dochod.	93 620	117 699	104 171	59 276	8 147	8 313
Rezerwa z tyt. odroc. podatku dochod.	8 003	8 003	8 022	8 064	8 063	8 022
Rezerwy	117 524	76 853	88 447	86 063	112 300	121 041
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	65 586 917	66 189 796	65 427 623	65 594 453	65 337 835	66 158 178
KAPITAŁ WŁASNY						
Kapitał akcyjny	84 238	84 238	84 238	84 238	84 238	84 238
Kapitał zapasowy	5 127 086	5 127 086	5 127 899	5 127 899	5 108 418	5 108 418
Pozostałe kapitały rezerwowe	909 629	909 629	909 629	909 629	860 241	860 241
Kapitał z aktualizacji wyceny	148 852	141 988	94 669	112 921	73 799	(497)
Zyski zatrzymane:	63 952	296 522	256 121	146 331	133 984	94 421
wynik z lat ub. oraz niepodzielony wynik fin.	(21 506)	16 815	25 552	25 552	94 421	17 561
wynik bieżącego okresu	85 458	279 707	230 569	120 779	39 563	76 860
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	6 333 757	6 559 463	6 472 556	6 381 018	6 260 680	6 146 821
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	71 920 674	72 749 259	71 900 179	71 975 471	71 598 515	72 304 999



Zastrzeżenie

- Prezentacja nie stanowi ani oferty sprzedaży, ani zaproszenia do złożenia oferty nabycia lub objęcia papierów wartościowych lub instrumentów finansowych wyemitowanych przez Bank BGŻ BNP Paribas S.A. („Bank”), lub jakiegokolwiek porady lub rekomendacji w odniesieniu do papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych wyemitowanych przez Bank.
- Prezentacja może obejmować stwierdzenia dotyczące przyszłości, przyszłych planów, perspektyw oraz strategii lub zamierzonych zdarzeń. Powyższe twierdzenia nie mogą być traktowane jako prognozy Banku lub zapewnienia co do spodziewanych wyników Banku, w związku z tym, że zostały one przyjęte na podstawie, oczekiwań, projekcji oraz danych o zdarzeniach przyszłych.
- Oczekiwania Banku są oparte na bieżącej wiedzy, doświadczeniu oraz poglądach Zarządu Banku i są zależne od szeregu czynników, które mogą spowodować, iż rzeczywiście osiągnięte w przyszłości wyniki, będą w sposób istotny różnić się od twierdzeń zawartych w niniejszym dokumencie.
- Bank nie jest zobowiązany do aktualizowania lub publicznego ogłaszania jakichkolwiek zmian i modyfikacji w odniesieniu do jakichkolwiek twierdzeń dotyczących przyszłości zawartych w prezentacji.
- Bank, ani jakikolwiek z jego przedstawicieli, podmiotów dominujących bądź zależnych nie będzie ponosił odpowiedzialności za jakąkolwiek szkodę wynikającą z jakiegokolwiek użycia prezentacji lub jakichkolwiek informacji w niej zawartych lub na innej podstawie pozostającej w związku z prezentacją.
- Prezentacja nie jest przeznaczona do publikowania lub rozpowszechniania w państwach, w których taka publikacja bądź rozpowszechnianie mogą być niedozwolone zgodnie z właściwymi przepisami prawa.
- Zaprezentowane dane dotyczą Grupy Banku BGŻ BNP Paribas S.A.

Relacje inwestorskie – dane kontaktowe

Aleksandra Zouner

Dyrektor Zarządzający

Pion Rachunkowości Zarządczej i Relacji Inwestorskich

tel.: +48 22 56 21 750

relacjeinwestorskie@bgzbnpparibas.pl