



GRUPA
KAPITAŁOWA
Banku **BGŻ BNP Paribas S.A.**

Sprawozdanie Zarządu z działalności w **2018 roku**
(obejmujące Sprawozdanie z działalności Banku BGŻ BNP Paribas S.A.)



BGŻ BNP PARIBAS

Bank zmieniającego się świata

SPIS TREŚCI

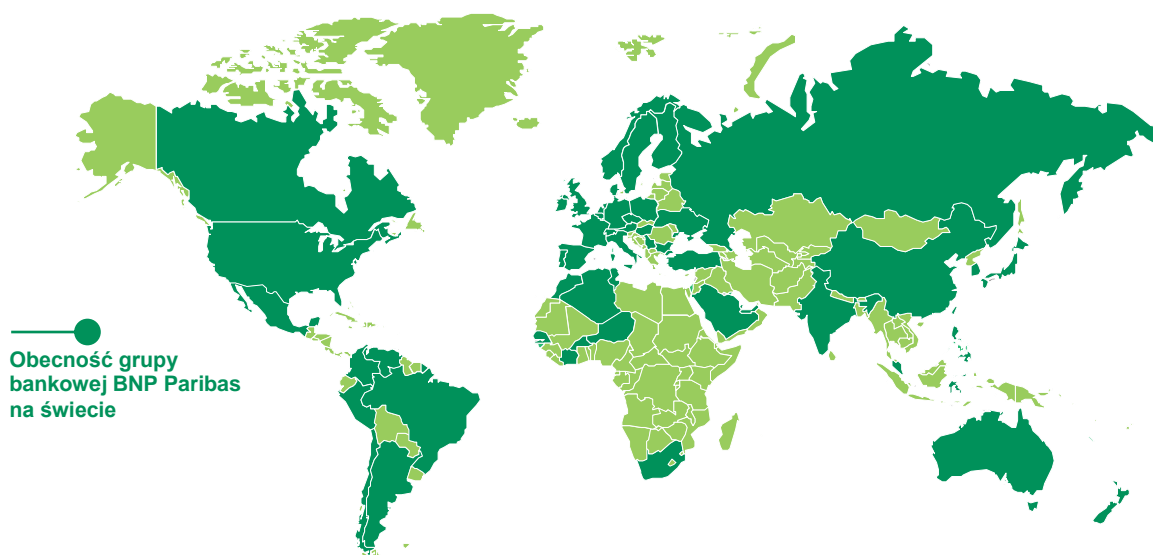
1. GRUPA KAPITAŁOWA BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.	4
1.1. Struktura Grupy Kapitałowej i spółki podlegające konsolidacji.....	6
2. CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY W 2018 ROKU	7
2.1. Sytuacja makroekonomiczna.....	7
2.2. Wyniki sektora bankowego.....	9
2.3. Koniunktura giełdowa i inwestycyjna.....	13
3. WAŻNIEJSZE WYDARZENIA W GRUPIE KAPITAŁOWEJ BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. W 2018 ROKU	14
4. WŁADZE BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.	24
4.1. Skład Rady Nadzorczej.....	24
4.2. Skład Zarządu.....	24
4.3. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej.....	25
5. OCENY RATINGOWE	28
6. NAGRODY I WYRÓŻNIENIA	28
7. STRUKTURA AKCJONARIATU BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.	29
8. NOTOWANIA AKCJI BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. NA GPW	31
9. SYTUACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. W 2018 ROKU	33
9.1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	33
9.2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	42
9.3. Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	43
9.4. Fundusze własne i wskaźniki kapitałowe.....	48
9.5. Wskaźniki finansowe.....	51
10. SYTUACJA FINANSOWA BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. W 2018 ROKU	52
10.1. Jednostkowy rachunek zysków i strat.....	52
10.2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	61
10.3. Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	62
10.4. Fundusze własne i wskaźniki kapitałowe.....	67
10.5. Wskaźniki finansowe.....	70
10.6. Przeciętne stopy procentowe stosowane w Banku.....	71
11. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE BANKU BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	72
12. OPIS DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. W 2018 ROKU	74
12.1. Placówki Banku i sieć bankomatów.....	74
12.2. Alternatywne kanały dystrybucji.....	75
12.3. Obszar Bankowości Detalicznej i Biznesowej.....	77
12.4. Obszar Bankowości Personal Finance.....	84
12.5. Działalność Biura Maklerskiego Banku BGŻ BNP Paribas S.A.....	87
12.6. Obszar Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw.....	88
12.7. Obszar Bankowości Korporacyjnej.....	94
12.8. Obszar Bankowości Korporacyjnej i Instytucjonalnej.....	98
12.9. Pozostała działalność bankowa.....	99
12.10. Współpraca z instytucjami finansowymi.....	100
12.11. Program Transformacji Banku.....	100
12.12. Zarządzanie kadrami.....	103
12.13. Informatyka.....	106
12.14. Operacje.....	109

12.15. Umowy zawarte z bankiem centralnym i organami nadzoru	110
13. OPIS DZIAŁALNOŚCI PODMIOTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. W 2018 ROKU	111
13.1. Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BGŻ BNP Paribas S.A.	111
13.2. Raiffeisen Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (obecnie Riviera Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.)	112
13.3. Bankowy Fundusz Nieruchomościowy Actus Spółka z o.o.	113
13.4. BNP Paribas Leasing Services Spółka z o.o.	113
13.5. BNP Paribas Group Service Center S.A.	114
13.6. BNP Paribas Financial Services Spółka z o.o. (dawniej Raiffeisen Financial Services Polska Sp. z o.o.).....	115
13.7. BNP Paribas Solutions Spółka z o.o. (dawniej Raiffeisen Solutions Sp. z o.o.).....	116
13.8. Campus Leszno Spółka z o.o.	116
13.9. BGZ Poland ABS1 Designated Activity Company	116
14. ZARZĄDZANIE PODSTAWOWYMI RODZAJAMI RYZYKA.....	117
14.1. Ryzyko kredytowe.....	118
14.2. Ryzyko płynności, walutowe i stopy procentowej.....	119
14.3. Ryzyko kontrahenta	123
14.4. Ryzyko kraju	124
14.5. Ryzyko operacyjne.....	124
14.6. Ryzyko prawne	126
15. RAPORT ZE STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO PRZEZ BANK BGŻ BNP PARIBAS ...	128
15.1. Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w 2018 roku	128
15.2. Informacja na temat stanu stosowania przez Bank rekomendacji i zasad zawartych w zbiorze Dobre praktyki spółek notowanych na GPW 2016	135
16. INFORMACJA O BIEGŁYM REWIDENCIE	137
17. SPOŁECZNA ODPOWIEDZIALNOŚĆ BIZNESU (CSR)	138
17.1. Sprawozdanie na temat informacji niefinansowych.....	146
18. DZIAŁALNOŚĆ SPONSORINGOWA I CHARYTATYWNA.....	147
19. PERSPEKTYWY ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.	148
20. ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ	149
21. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.	150
22. PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.....	151

1. GRUPA KAPITAŁOWA BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.

Grupa Kapitałowa Banku BGŻ BNP Paribas S.A. („Grupa”) należy do wiodącej międzynarodowej grupy bankowej BNP Paribas, która jest obecna w 73 krajach i zatrudnia ok. 200 tys. pracowników, z czego ok. 150 tys. w Europie. Grupa BNP Paribas prowadzi działalność w kluczowych obszarach:

- Rynki Macierzyste (Domestic Markets) i Międzynarodowe Usługi Finansowe (International Financial Services), które są świadczone przez Bankowość Detaliczną i Usługi (Retail Banking & Services) oraz
- Bankowość Korporacyjna i Instytucjonalna (Corporate & Institutional Banking).



Grupa BNP Paribas wspiera swoich klientów (indywidualnych, samorzady, przedsiębiorców, małe i średnie przedsiębiorstwa, korporacje oraz instytucje) w realizacji projektów oferując im bogaty wachlarz produktów finansowych, inwestycyjnych i oszczędnościowych oraz ochrony ubezpieczeniowej.

W Europie Grupa BNP Paribas działa na czterech rynkach macierzystych (Belgia, Francja, Włochy, Luksemburg), a także jest liderem w zakresie kredytów konsumenckich (BNP Paribas Personal Finance). Grupa BNP Paribas rozwija swój model zintegrowanej bankowości detalicznej w krajach basenu Morza Śródziemnego, w Turcji, Europie Środkowo-Wschodniej i poprzez rozbudowaną sieć placówek w zachodniej części Stanów Zjednoczonych. W obszarze Bankowości Korporacyjnej i Instytucjonalnej (Corporate & Institutional Banking) oraz Międzynarodowych Usług Finansowych (International Financial Services) BNP Paribas plasuje się również na czołowych miejscach w Europie, ma silną pozycję w Ameryce Północnej i Południowej, a także notuje szybki rozwój swoich spółek w rejonie Azji i Pacyfiku.

W Polsce Grupa BNP Paribas działa w wielu obszarach usług finansowych, takich jak: bankowość, fundusze inwestycyjne, usługi powiernicze, faktoring, leasing, ubezpieczenia, nieruchomości oraz zarządzanie flotą samochodową.

Misja Banku BGŻ BNP Paribas S.A.

Misją Banku jest oferowanie w sposób odpowiedzialny innowacyjnych rozwiązań finansowych, które pomagają klientom zmieniać ich świat i będą wspierać lokalną gospodarkę.

Wizja Banku BGŻ BNP Paribas S.A.

Bank BGŻ BNP Paribas S.A. jest bankiem uniwersalnym z pełną ofertą produktową dla polskich i międzynarodowych korporacji, segmentu MSP, rolników oraz klientów indywidualnych, bankiem obecnym w lokalnych społecznościach.

Strategia Banku BGŻ BNP Paribas S.A.

Głównym założeniem nowej strategii „Fast Forward” na lata 2018-2021, przyjętej przez Zarząd i Radę Nadzorczą Banku w maju 2018 r., jest koncentracja na kliencie oraz transformacja cyfrowa produktów, usług i procesów, mające na celu przyśpieszenie rozwoju i zwiększenie rentowności. Jednocześnie nowa strategia zakłada realizację wzrostu m.in. poprzez przejęcie zorganizowanej części działalności Raiffeisen Banku Polska – pierwszy etap tego procesu (zamknięcie transakcji) został zrealizowany z dniem 31 października 2018 r.

Cele strategiczne Banku to osiągnięcie:

- tempa wzrostu wyniku z działalności bankowej szybszego niż rynek,
- ROE powyżej 10%,
- wskaźnika C/I na poziomie ok. 50%.

Bank zamierza oprzeć rozwój swojej działalności na pięciu kluczowych filarach:

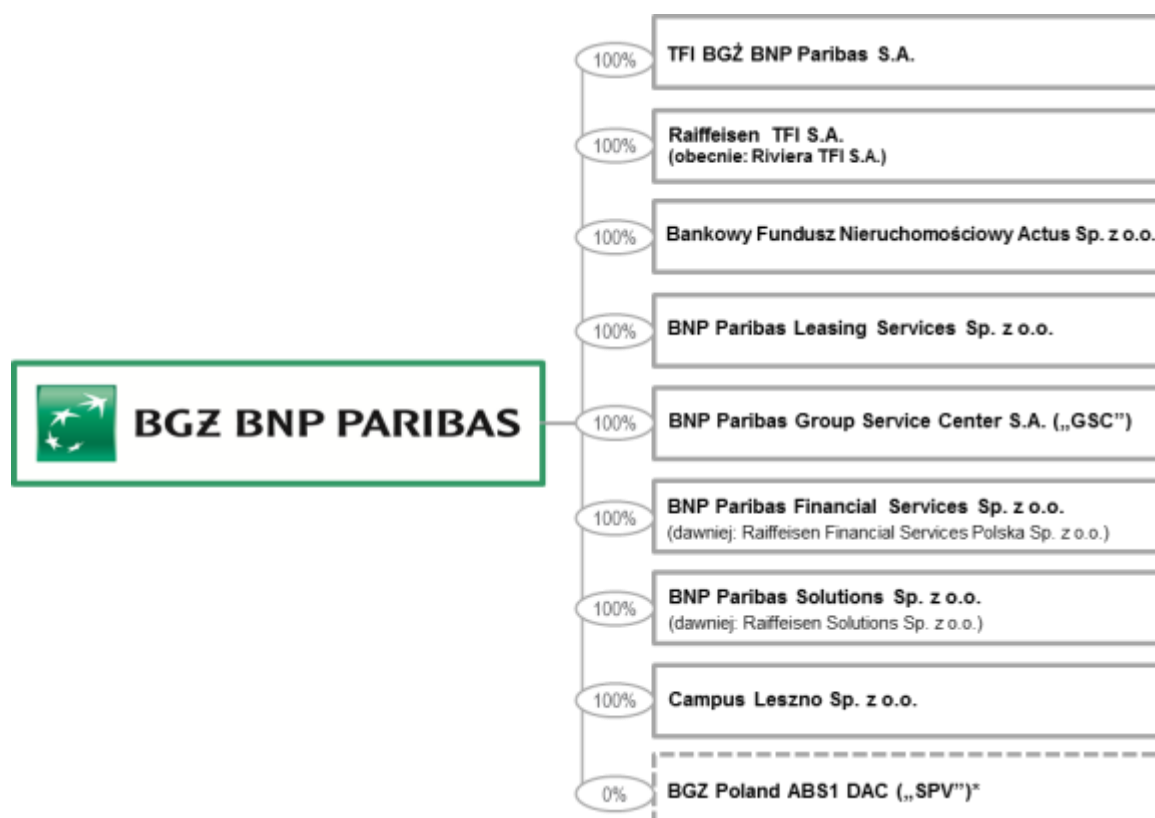
Filar	opis
wzrost	koncentracja zasobów (ludzi, IT i kapitału) na najbardziej rentownych produktach i segmentach w celu zwiększenia akwizycji, sprzedaży oraz w rezultacie wyników finansowych
prostota	prostsza oferta produktowa, szczególnie w obszarze Bankowości Detalicznej oraz uproszczona i interaktywna komunikacja z klientami, uproszczone procesy oraz koncentracja na obsłudze klienta, optymalizacja tradycyjnych kanałów dystrybucji i migracja klientów do kanałów cyfrowych, uproszczenie organizacji w celu zwiększenia jej efektywności
jakość	znacząca poprawa poziomu jakości obsługi klienta oraz jego satysfakcji poprzez zmianę organizacji i usprawnienie procesów obsługi oraz koncentrację na relacji z klientem, uznawanie i docenianie lojalności obecnych klientów oraz zmianę znaczenia i podejścia do pomiaru satysfakcji klienta
entuzjizm	wzrost zaangażowania pracowników dzięki udziałowi w interesujących projektach i zwiększonemu poziomowi współpracy, ożywienie kultury organizacyjnej poprzez nagradzanie za wyniki, koncentrację na talentach, przyciąganie najlepszych na rynku oraz dbałość o najlepszych pracowników
digitalizacja	budowa przewagi konkurencyjnej w oparciu o technologie: digitalizacja w celu optymalizacji kosztowej poprzez automatyzację operacji, digitalizacja umożliwiająca wzrost przy wykorzystaniu kompleksowej, wielokanałowej sprzedaży i modelu obsługi oraz digitalizacja wspierająca identyfikację potrzeb klienta poprzez wykorzystanie CRM i analityki danych w celu poprawy dopasowania oferty oraz spersonalizowanie komunikacji z klientem za pomocą spójnych platform online i mobile

1.1. Struktura Grupy Kapitałowej i spółki podlegające konsolidacji

Na 31 grudnia 2018 r. w skład Grupy wchodziły następujące jednostki:

- Bank BGŻ BNP Paribas S.A. („Bank”, „Bank BGŻ BNP Paribas”) – jako jednostka dominująca oraz
- poniższe spółki zależne:

Nazwa jednostki	udział Banku w kapitale podmiotu	metoda konsolidacji
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BGŻ BNP Paribas S.A.	100,0%	konsolidacja pełna
Raiffeisen Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (4.01.2019 zmiana nazwy: Riviera Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.)	100,0%	konsolidacja pełna
Bankowy Fundusz Nieruchomościowy Actus Sp. z o.o.	100,0%	konsolidacja pełna
BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o.	100,0%	konsolidacja pełna
BNP Paribas Group Service Center S.A. („GSC”)	100,0%	konsolidacja pełna
BNP Paribas Financial Services Sp. z o.o. (dawniej: Raiffeisen Financial Services Polska Sp. z o.o.)	100,0%	konsolidacja pełna
BNP Paribas Solutions Sp. z o.o. (dawniej: Raiffeisen Solutions Sp. z o.o.)	100,0%	konsolidacja pełna
Campus Leszno Sp. z o.o.	100,0%	konsolidacja pełna
BGZ Poland ABS1 DAC („SPV”)*	0,0%	konsolidacja pełna



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

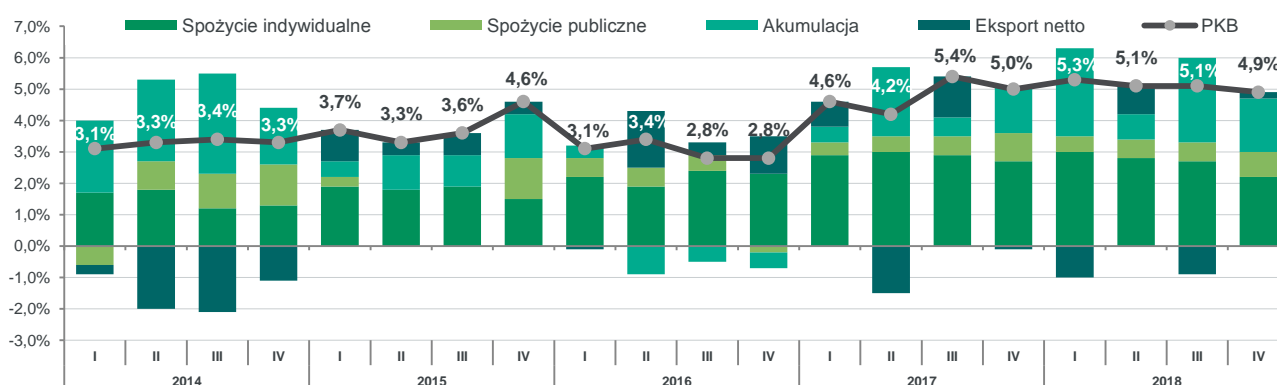
2. CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY W 2018 ROKU

2.1. Sytuacja makroekonomiczna

PKB

Od połowy 2017 r. wzrost PKB w Polsce utrzymuje się w okolicach 5% r/r. W IV kwartale 2018 r. wyniósł on 4,9% r/r. Zgodnie z danymi GUS, głównym czynnikiem napędzającym wzrost gospodarczy w ostatnim czasie pozostaje konsumpcja prywatna, która w III kwartale 2018 r. wzrosła o 4,5% r/r, dodając 2,7 p.p. do wzrostu PKB. Szybki wzrost konsumpcji jest skutkiem przede wszystkim bardzo dobrej sytuacji na rynku pracy, w tym wysokiego wzrostu wynagrodzeń. Tempo wzrostu inwestycji przyspieszyło do 9,9% r/r w III kwartale 2018 r., co było najlepszym wynikiem od I kwartału 2015 r., a przyczyniła się do tego postępująca poprawa absorpcji środków unijnych. Inwestycje wzrosły jednak znacznie mocniej w sektorze rządowym i samorządowym, niż w sektorze przedsiębiorstw. W III kwartale 2018 r. wkład zmiany zapasów był znaczący i dodatni (1 p.p.), a eksport netto odjął od wzrostu PKB 0,9 p.p.

Wykres 1. Wzrost PKB (r/r)

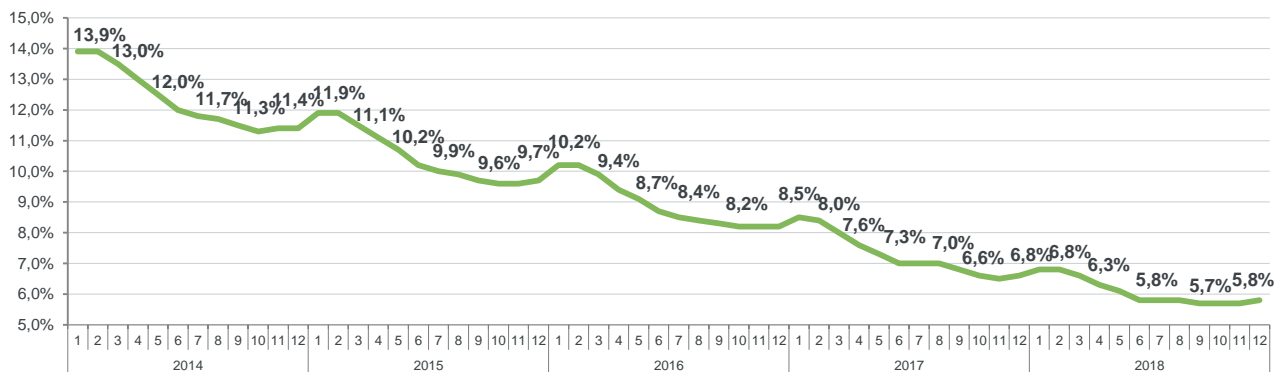


Źródło: GUS

Aktywność gospodarcza

W drugiej połowie 2018 r. tempo wzrostu produkcji przemysłowej utrzymywało się na wysokim poziomie, wynosząc średnio blisko 5,0% r/r, wobec średnio 6,5% r/r przez wcześniejsze 6 miesięcy. Dynamikę produkcji przemysłowej wspierała dobra koniunktura w krajowej gospodarce, które rekompensowała słabnący popyt u głównych partnerów zagranicznych Polski. W tym samym czasie tempo wzrostu produkcji budowlano-montażowej spowolniło z 24,5% r/r utrzymując się jednak na wysokim, około 19,0% r/r poziomie. Dobrej sytuacji w budownictwie sprzyjało odbicie w inwestycjach (głównie infrastrukturalnych) sektora publicznego, współfinansowanych ze środków UE. Odzwierciedleniem mocnego popytu konsumpcyjnego było utrzymanie tempa wzrostu realnej sprzedaży detalicznej na poziomie ok. 8% r/r. Stopa bezrobocia rejestrowanego utrzymywała się w okolicy najniższych poziomów od 1990 r.

Wykres 2. Stopa bezrobocia rejestrowanego



Źródło: GUS

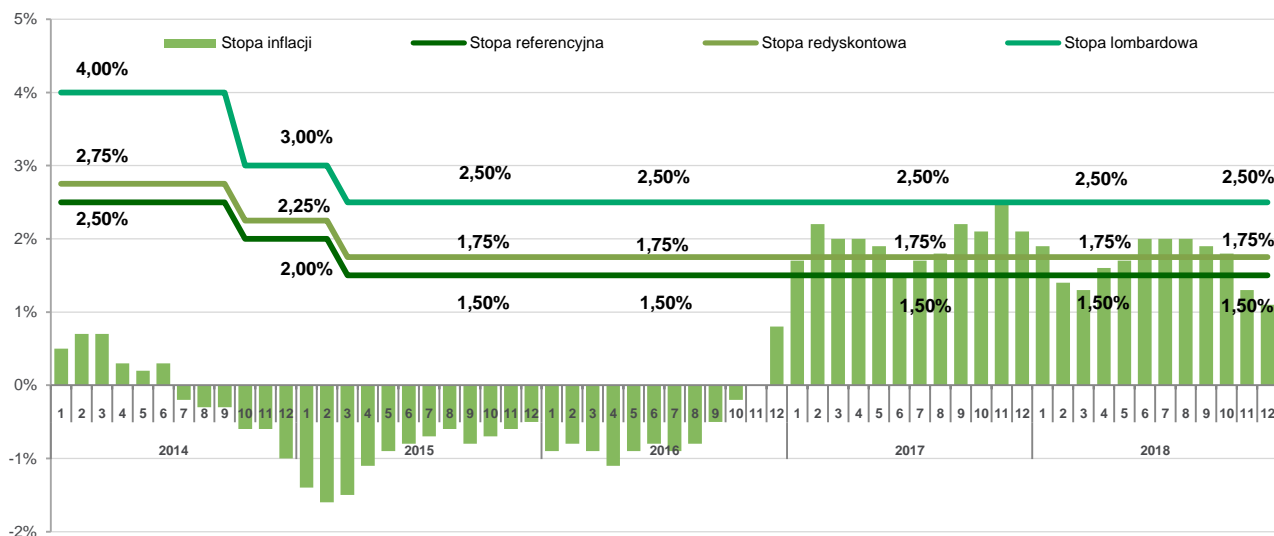
Inflacja

W IV kwartale 2018 r. inflacja CPI spadła w okolice dolnej granicy odchyień od celu inflacyjnego NBP, wynoszącej 1,5% r/r, wobec 2,0% inflacji w poprzednim kwartale. W kierunku niższej inflacji działał przede wszystkim spadek inflacji bazowej i dynamiki cen żywności. Wciąż bardzo ograniczona inflacja bazowa, jak również dezinflacyjny wpływ silnego spadku cen ropy naftowej na światowych rynkach w IV kwartale powinny przekładać się wciąż na inflację w Polsce, jednak poniżej 2,5% celu inflacyjnego.

Polityka pieniężna

W drugiej połowie 2018 r. Rada Polityki Pieniężnej (RPP) nadal utrzymywała stopy procentowe na niezmiennych poziomach. Stabilizacji stóp procentowych w Polsce sprzyjało głównie pozostawianie inflacji poniżej celu, ale również łagodna polityka pieniężna EBC. Po pierwszym posiedzeniu RPP w 2019 r. Prezes NBP Adam Glapiński wskazał, że jego zdaniem stopy procentowe mogą pozostać bez zmian nawet do końca kadencji Rady w 2021 r. Biorąc pod uwagę retorykę RPP, jak również prawdopodobnie relatywnie niską inflację w Polsce w 2019 r., zmiana stóp procentowych w nadchodzących kwartałach wydaje się mało prawdopodobna.

Wykres 3. Inflacja i stopy procentowe



Źródło: GUS, NBP

Rynek obligacji

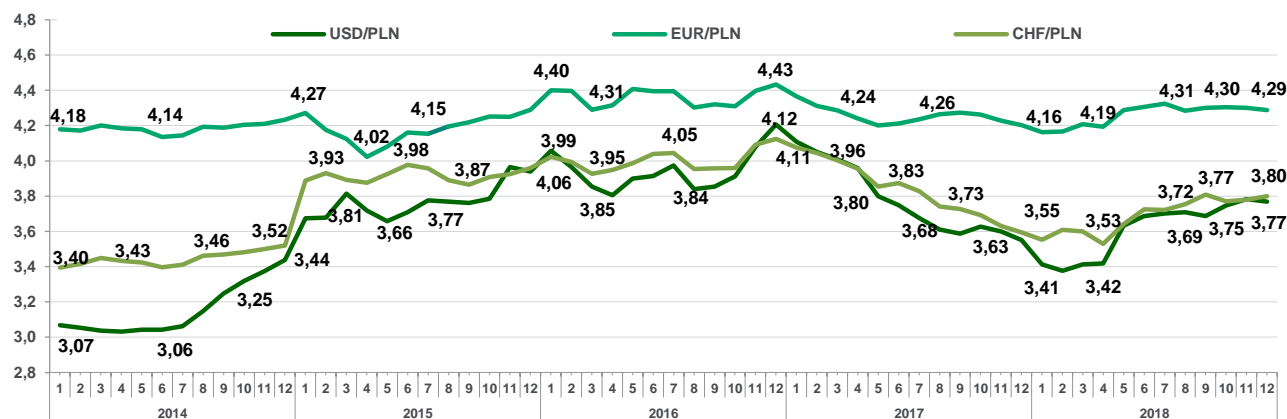
Rentowności obligacji skarbowych w Polsce pozostawały w drugiej połowie 2018 r. pod wpływem sytuacji na rynkach bazowych (Stany Zjednoczone i strefa euro) oraz krajowych danych o inflacji, długu publicznym, a także oczekiwań inwestorów odnośnie przyszłej polityki pieniężnej RPP. Po okresie relatywnej stabilności rentowności w III kwartale (poziom ok. 1,6% dla obligacji 2-letnich i 3,2% dla obligacji 10-letnich), w IV kwartale dochodowości polskich papierów skarbowych odnotowywały spadki, do których przyczynił się m.in. spadek rentowności w strefie euro i obniżenie inflacji w Polsce. Pod koniec 2018 r. dochodowość 2-letnich obligacji rządowych wynosiła 1,4%, a 10-letnich 2,8%.

Premia za ryzyko dla długoterminowych polskich obligacji (mierzona przez *spread* wobec 10-letnich obligacji niemieckich) utrzymywała się w drugiej połowie 2018 r. w przedziale 250-300 pb, wobec około 350 pb na koniec roku 2017. Sprzyjała temu dobra sytuacja budżetu, odzwierciedlona m.in. w spadku relacji długu publicznego prawdopodobnie w okolice 50% na koniec 2018 r.

Rynek walutowy

Po znaczącym umocnieniu w 2017 r., w pierwszej połowie 2018 r. złoty osłabił się wobec głównych walut. Kurs EUR/PLN wzrósł z 4,17 na początku stycznia do 4,36 na koniec czerwca. W tym samym czasie kurs USD/PLN wzrósł z 3,48 do 3,74, a kurs CHF/PLN z 3,57 do 3,77. Druga połowa roku była relatywnie stabilna w wykonaniu złotego. Kurs EUR/PLN w tym okresie utrzymywał się na poziomie ok. 4,30, kurs USD/PLN odpowiednio - 3,75, natomiast CHF/PLN - 3,80. Na osłabienie złotego w 2018 r. złożyły się zarówno czynniki globalne, takie jak zacieśnienie polityki pieniężnej w USA i wzrost globalnej awersji do ryzyka, związany m.in. ze sporem handlowym, głównie pomiędzy Stanami Zjednoczonymi a Chinami, jak i czynniki krajowe, obejmujące pewne spowolnienie tempa wzrostu produktywności w sektorze przetwórstwa przemysłowego.

Wykres 4. Kurs PLN (średni w miesiącu)



Źródło: Macrobond

2.2. Wyniki sektora bankowego

Według danych Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) wynik finansowy netto sektora bankowego w Polsce za rok 2018 r. wyniósł 14,7 mld zł, co stanowiło wzrost o 1 020 mln zł, tj. 7,5% w stosunku do roku poprzedniego. Zysk brutto z działalności kontynuowanej sektora wyniósł 19,4 mld zł i był o 988 mln zł wyższy, tj. o 5,4 % w stosunku do roku 2017.

Wynik finansowy wzrósł w 2018 r. dzięki wzrostowi przychodów z działalności operacyjnej, przy wolniejszym wzroście kosztów sektora i niewielkim spadku wyniku z tytułu utraty wartości. Dynamika przychodów z działalności operacyjnej wyniosła 1,8% r/r i była niższa niż w roku poprzednim głównie z powodu spadku wyniku z tytułu prowizji. Na poprawę wyniku z działalności operacyjnej w ujęciu rocznym miał wpływ znaczny wzrost wyniku odsetkowego sektora (o 2,2 mld zł, tj. 5,2% r/r). Poprawa wyniku odsetkowego, nastąpiła dzięki zwiększeniu przychodów odsetkowych o 2,3 mld zł, przy niewielkim wzroście kosztów odsetkowych o 0,1 mld zł. Znaczący wpływ na wzrost wyniku z działalności operacyjnej miało również zwiększenie przychodów z tytułu dywidend (o 337 mln zł, tj. 28,9%). Pozytywne czynniki zostały częściowo skompensowane przez spadek wyniku z tytułu opłat i prowizji (o 1,4 mld zł, tj. 10,5%), na skutek obniżenia przychodów prowizyjnych, przy jednoczesnym wzroście kosztów z tego tytułu.

W 2018 r. odnotowano wzrost kosztów działania ogółem (o 0,5 mld zł; 1,4%), który wynikał ze wzrostu kosztów działania banków (o 417 mln zł, tj. 2,5%) oraz kosztów ogólnego zarządu (o 133 mln zł, tj. 0,8%), przy nieznacznym obniżeniu kosztów amortyzacji. Wynik z tytułu utraty wartości uległ niewielkiej poprawie w stosunku do roku poprzedniego (o 417 mln zł, tj. 2,5%).

Pozytywny wpływ na zysk netto sektora miał skokowy (o ponad 0,3 mld zł) wzrost zysku z inwestycji w jednostkach zależnych, we wspólnych przedsięwzięciach i w jednostkach stowarzyszonych.

Tabela 1. Wybrane elementy rachunku zysków i strat sektora bankowego

w mln zł	12 miesięcy do 31.12.2018	12 miesięcy do 31.12.2017	zmiana r/r	
			mln zł	%
Wynik z tytułu odsetek	44 852	42 619	2 233	5,2%
Wynik z tytułu prowizji	12 315	13 764	(1 449)	(10,5%)
Przychody z tytułu dywidend	1 506	1 168	337	28,9%
Pozostałe pozycje	6 473	6 462	11	0,2%
Całkowite przychody operacyjne netto	65 146	64 014	1 132	1,8%
Koszty działania banku, koszty pracownicze	(17 060)	(16 643)	(417)	2,5%
Koszty ogólnego zarządu	(16 551)	(16 418)	(133)	0,8%
Amortyzacja	(2 905)	(2 949)	44	(1,5%)
Koszty ogółem	(36 516)	(36 010)	(506)	1,4%
Wynik z tytułu modyfikacji	(47)	nd	(47)	nd
Rezerwy	(700)	(728)	29	(3,9%)
Utrata wartości lub jej odwrócenie	(8 824)	(8 860)	36	(0,4%)
Wynik z działalności operacyjnej	19 059	18 415	644	3,5%
Udział w zysku / stracie z inwestycji w jedn. zależnych, we wspólnych przeds. i w jedn. stowarzyszonych	327	24	303	1 270,2%
Wynik na operacjach pozostałych	26	(16)	42	(262,2%)
Zysk brutto z dział. kontynuowanej	19 412	18 423	988	5,4%
Zysk netto	14 707	13 687	1 020	7,5%

Źródło: KNF. Wyniki za 2018 r. zostały zaprezentowane z uwzględnieniem zmian w zasadach rachunkowości (wprowadzenie MSSF9) oraz zmian, jakie zaszły w obszarze sprawozdawczości obowiązkowej banków (FINREP).

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

Wg danych NBP, należności banków z tytułu kredytów dla klientów niebankowych wzrosły w 2018 r. o 83 mld zł, tj. 7,2% a osiągnięta dynamika była prawie dwukrotnie wyższa niż w roku poprzednim. Wzrost ten był zbliżony w kategorii kredytów dla osób prywatnych (o 42 mld zł) i kredytów dla podmiotów instytucjonalnych (o 41 mld zł).

Pozytywną zmianą w stosunku do roku poprzedniego był znaczący wzrost dynamiki kredytów dla osób prywatnych, który wyniósł 7,5% r/r w 2018 r. przy 1,1% r/r w 2017 r. Wpływ na taki poziom wzrostu miał spadek ujemnej dynamiki w kategorii walutowych kredytów mieszkaniowych, co spowodowane było deprecjacją złotego względem CHF (osłabienie o 7,0% r/r w stosunku do umocnienia o 13,4% r/r w roku poprzednim).

Motorem wzrostu kredytów dla osób prywatnych pozostały podobnie jak w roku 2017 złote kredyty mieszkaniowe, których dynamika uległa niewielki poprawie i z wysokiego poziomu 10,4% w roku 2017 wzrosła do 11,6% w roku 2018. Wg danych ZBP banki sprzedały w 2018 r. prawie 209 tys. kredytów o wartości 52,4 mld zł. Tendencja i czynniki widoczne w roku 2017 wspierające popyt na kredyty mieszkaniowe utrzymały się też w roku 2018 i były to: bardzo dobra sytuacja na rynku prac potwierdzona przez utrzymywanie się stopy bezrobocia rejestrowanego w okolicy najniższych poziomów od 1990 r., utrzymujące się, najniższe w historii, stopy procentowe NBP oraz dobra koniunktura na rynku nieruchomości.

Rosnącą kontrybucję do wzrostu akcji kredytowej w segmencie osób prywatnych w 2018 r., miały kredyty konsumpcyjne, których saldo wzrosło o 15,6 mld zł w stosunku do roku poprzedniego, a dynamika poprawiła się z poziomu 6,9% r/r w roku 2017 do 9,3% r/r w roku 2018. Zwiększeniu akcji kredytowej sprzyjała bardzo dobra sytuacja na rynku pracy oraz wysoki poziom optymizmu konsumentów wspierany przez strategię działania części banków w kierunku wzrostu udziału krótkoterminowych kredytów detalicznych jako produktów o wysokiej rentowności.

Kredyty dla podmiotów instytucjonalnych odnotowały wzrost dynamiki z poziomu 6,3% r/r w roku 2017 do 6,8% r/r w 2018 r., który spowodowany był przez deprecjację złotego. Skorygowana dynamika nominalnego zadłużenia przedsiębiorstw nieznacznie się osłabiła i wyniosła 6,2% r/r. Przyrost akcji kredytowej obserwowany był głównie w obszarze kredytów dla przedsiębiorstw, których saldo wzrosło o 25,3 mld zł, tj. 7,6%. Utrzymujący się wzrost popytu na kredyty przedsiębiorstw był spowodowany dobrą koniunkturą gospodarczą. Widoczne wysokie tempo inwestycji w sektorze publicznym można zaobserwować też w sektorze przedsiębiorstw, gdzie największą dynamikę wzrostu kredytów obserwujemy w wśród należność długoterminowych, powyżej 5 lat.

Tabela 2. Wartość kredytów sektora bankowego

w mld zł	31.12.2018	31.12.2017	zmiana r/r	
			w mld zł	%
Kredyty dla osób prywatnych	604,2	562,1	42,1	7,5%
- kredyty mieszkaniowe	418,6	391,5	27,1	6,9%
złotowe	290,2	260,0	30,2	11,6%
walutowe	128,4	131,5	(3,1)	(2,4%)
- kredyty konsumpcyjne	183,3	167,7	15,6	9,3%
- pozostałe kredyty	2,3	2,9	(0,6)	(19,6%)
Kredyty dla podmiotów instytucjonalnych	638,1	597,3	40,8	6,8%
- niebankowe instytucje finansowe	72,1	63,9	8,2	12,8%
- podmioty gospodarcze	478,4	447,7	30,7	6,9%
przedsiębiorstwa	358,6	333,3	25,3	7,6%
przedsiębiorcy indywidualni	78,4	73,6	4,8	6,5%
rolnicy indywidualni	34,1	33,8	0,2	0,7%
instytucje niekomercyjne	7,3	6,9	0,4	5,0%
- sektor budżetowy	87,6	85,7	1,9	2,2%
Kredyty dla klientów niebankowych (ogółem)	1 242,4	1 159,4	83,0	7,2%

Źródło: NBP, dane dla monetarnych instytucji finansowych z wył. Banku Centralnego i SKOK-ów, tylko rezydenci.
Uwaga: Ze względu na zaokrąglenia, poszczególne wartości w tabeli mogą się nie sumować.

Dynamika wzrostu depozytów klientów niebankowych znacząco wzrosła w 2018 roku do poziomu 9,1% r/r przy zaledwie 4,2% r/r w 2017 r. Była ona wysoka zarówno wśród osób prywatnych jak i podmiotów instytucjonalnych i wyniosła odpowiednio 9,7% r/r i 8,2% r/r.

Wzrost depozytów od osób prywatnych spowodowany był dobrą sytuacją na rynku pracy, wzrostem poziomu średniego wynagrodzenia oraz wycofywaniem aktywów z funduszy inwestycyjnych. Niski poziom stóp procentowych i dobra sytuacja płynnościowa banków przełożyły się na rekordowo niskie stawki oprocentowania oferowane dla osób prywatnych co odbiło się na niskiej, wynoszącej jedynie 1,7% dynamice depozytów terminowych. Znacząco wzrosły wolumeny depozytów bieżących osób prywatnych a odnotowana dynamika 15,6% r/r była wyższa od ubiegłorocznej która wyniosła 12,8%. Było to efektem niskiej premii jaką banki oferowały za lokowanie oszczędności na dłuższe terminy i niechęcią osób prywatnych do zamrażania oszczędności.

Poprawę aktywności depozytowej odnotowano również wśród podmiotów instytucjonalnych. Widoczna jest ona w segmencie przedsiębiorstw i przedsiębiorców indywidualnych oraz sektorze budżetowym. Dynamika depozytów segmentu przedsiębiorstw wzrosła z 2,4% r/r na koniec grudnia 2017 r., do 4,3% r/r na koniec grudnia 2018 r. Salda depozytów segmentu przedsiębiorców indywidualnych wzrosły o 17,0% na koniec grudnia 2018 r w stosunku do roku poprzedniego. Za wzrost wolumenu depozytów 2018 r. odpowiadał silny przyrost wolumenu depozytów złotych przedsiębiorstw (o 7,4%) oraz znaczący depozytów bieżących złotych przedsiębiorców indywidualnych (o 21,6%). Wzrost w segmencie przedsiębiorstw i przedsiębiorców indywidualnych spowodowany był dobrymi zyskami osiągniętymi w 2018 r., a na bardzo wysoka dynamikę wzrostu depozytów sektora budżetowego (25% r/r) wpłynęła bardzo dobra sytuacja fiskalną, niski deficyt finansów publicznych i umiarkowane tempo inwestycji.

Tabela 3. Wartość depozytów sektora bankowego

w mld zł	31.12.2018	31.12.2017	zmiana	
			w mld zł	%
Depozyty osób prywatnych	750,9	684,2	66,6	9,7%
- bieżące	457,0	395,2	61,7	15,6%
- terminowe	293,9	289,0	4,9	1,7%
Depozyty podmiotów instytucjonalnych	526,1	486,4	39,7	8,2%
- niebankowe instytucje finansowe	60,2	57,2	3,0	5,2%
- podmioty gospodarcze	382,3	360,1	22,2	6,2%
przedsiębiorstwa	288,1	276,2	11,9	4,3%
przedsiębiorcy indywidualni	52,1	44,5	7,6	17,0%
rolnicy indywidualni	15,9	15,2	0,7	4,3%
instytucje niekomercyjne	26,2	24,1	2,1	8,7%
- sektor budżetowy	83,6	69,1	14,5	21,0%
Depozyty klientów niebankowych (ogółem)	1 277,0	1 170,6	106,3	9,1%

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

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

2.3. Koniunktura giełdowa i inwestycyjna

Rok 2018 przyniósł negatywną zmianę indeksu giełdowego WIG, reprezentującego wszystkie notowane spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych (GPW), odnotowując spadek o 9,5% względem końca 2017 r. Pomimo objęcia przez trend spadkowy wszystkich notowanych indeksów, skala spadków różniła się dla akcji dużych, średnich i małych spółek. I tak, indeks sWIG80 reprezentujący najmniejsze spółki okazał się liderem spadków tracąc 27,6%, warszawski indeks średnich spółek mWIG40 stracił 19,4%, a indeks WIG20 grupujący największe podmioty zakończył rok spadkiem na poziomie 7,5%. Na słabość indeksu sWIG80 decydujący wpływ miały odpływy kapitału z funduszy inwestujących na polskim rynku akcji. Dodatkowo, w omawianym okresie nastąpiło pogorszenie postrzegania przez inwestorów rynków rozwijających się, do których należy między innymi Polska, na skutek umocnienia dolara i wzrostu stóp procentowych w Stanach Zjednoczonych.

Tabela 4. Wartość głównych indeksów na GPW

Indeks	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	zmiana w 2018	zmiana w 2017
WIG	57 691	63 746	51 754	(9,5%)	23,2%
WIG20	2 277	2 461	1 948	(7,5%)	26,3%
mWIG40	3 909	4 847	4 216	(19,4%)	15,0%
sWIG80	10 571	14 596	14 259	(27,6%)	2,4%

Źródło: Bloomberg

Wpływ na obraz 2018 r. na warszawskiej giełdzie miały, m.in. następujące czynniki: (i) restrykcyjna polityka monetarna w Stanach Zjednoczonych, (ii) umocnienie dolara amerykańskiego, (iii) oczekiwania względem polityki Europejskiego Banku Centralnego, (iv) negatywne postrzeganie rynków rozwijających się, na co wpływ miał umacniający się dolar oraz pogorszenie się sytuacji politycznej i makroekonomicznej w Turcji, (v) wzrost awersji do ryzyka w związku z obawami w kontekście globalnej wojny handlowej, (vi) niepewność polityczna (Włochy, Wielka Brytania, Francja) oraz (vii) słabsze dane makroekonomiczne publikowane w cyklu miesięcznym dla najważniejszych gospodarek strefy euro, które przełożyły się na rosnące obawy o skalę spowolnienia globalnego wzrostu gospodarczego w nadchodzących okresach.

Na rynku polskich obligacji skarbowych rok 2018 cechował się znaczną zmiennością. Po zanotowanym wzroście rentowności krajowych obligacji w styczniu i lutym 2018 r., w kolejnych miesiącach rentowności znalazły się w trendzie spadkowym. Wpływ na to miały m.in. trendy globalne związane z przepływem kapitału do bezpieczniejszych aktywów, jak i łagodne podejście w kontekście polityki monetarnej przedstawiane przez Radę Polityki Pieniężnej. W II i III kwartale rentowności krajowych 10-letnich obligacji skarbowych znajdowały się w trendzie bocznym w przedziale 3,10%-3,40%, natomiast ostatnie dwa miesiące 2018 r. przyniosły spadek do poziomu 2,80% co wiązało się z powrotem większej awersji do ryzyka na rynkach finansowych.

Tabela 5. Liczba spółek, kapitalizacja i obroty na GPW

	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	zmiana w 2018	zmiana w 2017
Liczba spółek	465	482	487	(3,7%)	(1,0%)
Kapitalizacja spółek krajowych (mln zł)	578 949	670 976	557 124	(13,7%)	20,4%
Wartość obrotów akcjami (mln zł)	211 850	260 979	202 293	(18,8%)	29,0%
Wolumen obrotów kontraktami futures (tys. szt.)	7 871	7 319	7 598	7,5%	(3,7%)

Źródło: GPW

W 2018 r. na rynku głównym GPW pojawiło się 7 nowych spółek (w tym: 2 na skutek przeniesienia notowań z rynku NewConnect), a parkiet opuściło 25 podmiotów. Liczba spółek notowanych na GPW zmniejszyła się z 482 na koniec 2017 r. do 465 na koniec 2018 r. Na rynku zorganizowanym NewConnect w 2018 r. zadebiutowało 15 emitentów, przy jednoczesnym wycofaniu z notowań 36 podmiotów. Na rynku obligacji Catalyst natomiast notowanych było łącznie 575 serii obligacji, a wartość emisji przekroczyła 777 mld zł.

3. WAŻNIEJSZE WYDARZENIA W GRUPIE KAPITAŁOWEJ BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. W 2018 ROKU

23.01.2018 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku

- Przyjęcie Polityki wynagradzania członków Rady Nadzorczej Banku BGŻ BNP Paribas S.A.
- Zatwierdzenie zmian w Statucie Banku oraz przyjęcie tekstu jednolitego Statutu.

6.02.2018 Poziom współczynników wypłacalności na 1 stycznia 2018 r.

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

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

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

Biorąc pod uwagę zaistniałą sytuację Zarząd Banku poinformował o niezwłocznym podjęciu dodatkowych działań (w tym: podwyższenia kapitału zakładowego poprzez przeprowadzenie emisji nowych akcji) mających na celu spełnienie nowych wymogów regulacyjnych. Grupa BNP Paribas zapewniła Zarządowi Banku wsparcie w realizacji działań zmierzających do osiągnięcia wymaganych współczynników kapitałowych.

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

16.03.2018 Zalecenie KNF dotyczące zwiększenia funduszy własnych

W dniu 16 marca 2018 r. Bank otrzymał pismo z Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) dotyczące zalecenia zwiększenia funduszy własnych poprzez zatrzymanie przez Bank całości zysku wypracowanego w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.

Bank w dniu 23 listopada 2017 r. informował, iż otrzymał decyzję KNF z dnia 23 listopada 2017 r. o wyrażeniu zgody na zaliczenie do kapitału podstawowego Tier I Banku zysku netto, wypracowanego przez Bank w okresie od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r., w kwocie 130 029 376,35 zł (raport bieżącym nr 25/2017).

20.03.2018 Wpisanie do Krajowego Rejestru Sądowego zmian Statutu Banku

W dniu 19 marca 2018 r. Bank powziął informację o zarejestrowaniu przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zmian Statutu Banku, przyjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku w dniu 23 stycznia 2018 r.

10.04.2018 Ujawnienie opóźnionej informacji poufnej o włączeniu się do negocjacji mających na celu nabycie Podstawowej Działalności Raiffeisen Bank Polska S.A.

W dniu 10 kwietnia 2018 r. Zarząd Banku poinformował, że w dniu 26 marca 2018 r. Zarząd Banku podjął decyzję o włączeniu się do negocjacji prowadzonych przez BNP Paribas SA, większościowego akcjonariusza Banku, z Raiffeisen Bank International AG („RBI”) dotyczących nabycia przez Bank od RBI Podstawowej Działalności Raiffeisen Bank Polska S.A. („RBPL”) z wyłączeniem działalności w zakresie walutowych kredytów hipotecznych RBPL w drodze podziału RBPL przez wydzielenie („Negocjacje”).

Jednocześnie, Zarząd Banku poinformował, że włączenie się do Negocjacji nie oznacza, że nabycie Podstawowej Działalności RBPL zostanie zrealizowane. Ponadto, organy Banku nie podjęły jeszcze wiążących decyzji w przedmiocie realizacji transakcji, w sprawie w której toczony są Negocjacje.

10.04.2018 Zawarcie Umowy Transakcyjnej w sprawie nabycia Podstawowej Działalności Raiffeisen Bank Polska S.A.

Transakcja

Transakcja przewidywana w Umowie Transakcyjnej obejmuje:

- nabycie przez BNPP od RBI akcji stanowiących mniej niż 50% kapitału zakładowego RBPL; oraz

- (ii) podział RBPL dokonywany zgodnie z art. 124c Prawa bankowego oraz art. 529 § 1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych w drodze przeniesienia (wydzielenia) Podstawowej Działalności RBPL na rzecz Banku oraz wyemitowania przez Bank akcji nowej emisji na rzecz RBI i BNPP („**Podział**”); RBPL będzie spółką dzieloną a Bank spółką przejmującą (łącznie „**Transakcja**”).

Opis Transakcji

Transakcja zostanie przeprowadzona w następujący sposób:

- (i) po spełnieniu się lub odstąpieniu od wszystkich warunków zawieszających zastrzeżonych w Umowie Transakcyjnej, celem ułatwienia przeprowadzenia Podziału, BNPP nabędzie od RBI pakiet mniejszościowy akcji RBPL, stanowiący mniej niż 50% kapitału zakładowego RBPL, którego wysokość na datę niniejszego raportu jest szacowana na około 45% kapitału zakładowego RBPL,
- (ii) w Dniu Podziału (zdefiniowanym poniżej), Podstawowa Działalność RBPL zostanie przejęta przez Bank, a w zamian za Podstawową Działalność RBPL, Bank wyemituje akcje zwykłe imienne nowej emisji („**Akcje Podziałowe**”) na rzecz BNPP oraz RBI, jako akcjonariuszy RBPL. Akcje RBPL, które znajdują się w posiadaniu BNPP przestaną istnieć,
- (iii) akcje Podziałowe przydzielone RBI będą reprezentować 9,8% kapitału zakładowego Banku na Dzień Podziału. Niezwłocznie po Dniu Podziału, Akcje Podziałowe zostaną nabyte od RBI przez BNPP lub przez osobę trzecią lub osoby trzecie wskazane przez BNPP.

W wyniku przeprowadzenia Transakcji, w dniu zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Banku w związku z Podziałem przez właściwy sąd rejestrowy („**Dzień Podziału**”), Bank przejmie podstawową działalność RBPL („**Podstawowa Działalność RBPL**”), w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa, wraz ze wszystkimi aktywami i pasywami RBPL związanymi z tą działalnością, a z wyłączeniem aktywów i pasywów, które pozostaną w RBPL po Podziale („**Działalność Hipoteczna RBPL**”). Działalność Hipoteczna RBPL, która ma pozostać w RBPL po Podziale będzie obejmowała walutowe kredyty na cele mieszkaniowe i niemieszkaniowe udzielone przez RBPL, inne ekspozycje kredytowe, jak również wszelkie stosunki prawne pomiędzy RBPL a sześcioma funduszami inwestycyjnymi w likwidacji, zarządzanymi do listopada 2017 r. przez FinCrea TFI S.A.

Cena

Umowa Transakcyjna przewiduje, że Bank nabędzie Podstawową Działalność RBPL o zagwarantowanym kapitale podstawowym Tier I wynoszącym 3 400 mln zł („**Kapitał Docelowy**”) za uzgodnioną cenę równą 3 250 mln zł („**Cena Nabycia**”) włączając płatny z góry dodatek w wysokości 50 mln zł na poczet digitalizacyjnych projektów inwestycyjnych, które mają zostać zrealizowane w okresie od daty podpisania Umowy Transakcyjnej do Dnia Podziału. Powyższe implikuje mnożnik P/TBV (cena do wartości księgowej aktywów rzeczowych) w wysokości 0,95x na podstawie danych finansowych pro-forma Podstawowej Działalności RBPL na koniec 2017 r. oraz mnożnik P/BV (cena do wartości księgowej) w wysokości 0,87x na podstawie szacunkowej wartości księgowej pro-forma Podstawowej Działalności RBPL na Dzień Podziału, z uwzględnieniem przyjętej wartości aktywów niematerialnych Podstawowej Działalności RBPL.

W przypadku gdyby kapitał podstawowy Tier I Podstawowej Działalności RBPL przenoszony do Banku był niższy lub wyższy od Kapitału Docelowego, powstała różnica zostanie rozliczona pomiędzy Bankiem a RBPL po zamknięciu ksiąg Podstawowej Działalności RBPL po Dniu Podziału, tak aby kapitał podstawowy Tier I Podstawowej Działalności RBPL był równy Kapitałowi Docelowemu.

Cena Nabycia zakłada wytworzenie określonych aktywów niematerialnych IT (w kwocie 50 mln zł) związanych z digitalizacyjnymi projektami inwestycyjnymi. Jeśli wartość aktywów niematerialnych Podstawowej Działalności RBPL na Dzień Podziału będzie różnić się od założonej wartości tych aktywów, różnica zostanie rozliczona pomiędzy RBPL oraz Bankiem w gotówce wraz z rozliczeniem dotyczącym Kapitału Docelowego, o którym mowa powyżej.

Zobowiązanie do zapłaty Ceny Nabycia na rzecz RBI zostanie spełnione poprzez zapłatę przez BNPP Ceny Nabycia lub przez zlecenie przez BNPP zapłaty Ceny Nabycia za (i) akcje RBPL, które będą nabywane przez BNPP od RBI oraz (ii) Akcje Podziałowe, które zostaną wyemitowane przez Bank na rzecz RBI.

Realizacja Transakcji

Przeprowadzenie Transakcji jest uzależnione od ziszczenia się warunków określonych w Umowie Transakcyjnej, do których należą:

- (i) zawarcie umowy o współpracy przed Podziałem z RBPL, Bankiem, RBI oraz BNPP określającej warunki współpracy RBPL oraz Banku w związku z Podziałem;
- (ii) przeprowadzenie przez biegłego rewidenta przeglądu informacji finansowej pro forma Podstawowej Działalności RBPL i uznanie przez Bank tej informacji oraz wyników przeglądu za satysfakcjonujące;
- (iii) podpisanie Planu Podziału (zdefiniowanego poniżej) przez RBPL i Bank;

- (iv) uzyskanie zgody właściwego organu ochrony konkurencji i konsumentów;
- (v) uzyskanie zgód i zezwoleń KNF dotyczących Podziału;
- (vi) uzyskanie zgód i zezwoleń KNF oraz Europejskiego Banku Centralnego dotyczących transgranicznego połączenia RBPL z RBI; oraz
- (vii) uzyskanie zgód walnych zgromadzeń Banku oraz RBPL na Podział.

Przeprowadzenie Transakcji jest również uzależnione od ziszczenia się innych warunków, takich jak podpisanie określonych umów dotyczących Transakcji przez Bank, RBPL, oraz gdy ma to zastosowanie, także RBI, jak również uzyskania określonych interpretacji podatkowych dotyczących Podziału.

Przewiduje się, że Dzień Podziału nastąpi w czwartym kwartale 2018 r.

Parytet wymiany akcji ustalony na potrzeby Podziału

Umowa Transakcyjna stanowi, że w planie podziału RBPL, który ma zostać uzgodniony pomiędzy Bankiem i RBPL („**Plan Podziału**”), liczba Akcji Podziałowych przydzielona RBI i BNPP w zamian za każdą posiadaną przez te podmioty akcję referencyjną RBPL będzie wynosiła 0,3595197657 („**Parytet Wymiany Akcji**”). Parytet Wymiany Akcji został obliczony jako Cena Nabycia podzielona przez kwotę 65,56 zł, stanowiącą średnią arytmetyczną ze średnich dziennych cen ważonych wolumenem obrotu akcji Banku notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z okresu 30 dni rozpoczynającego się 8 marca 2018 r. i kończącego się 6 kwietnia 2018 r.¹, podzieloną przez 137 886 467 stanowiącą liczbę akcji referencyjnych RBPL. Wynikająca stąd liczba Akcji Podziałowych, które wyemituje Bank wynosi 49 572 910 co stanowi 37,05% kapitału zakładowego Banku po wyemitowaniu tych akcji (bez uwzględnienia podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa poniżej).

Parytet Wymiany Akcji oraz liczba Akcji Podziałowych, które zostaną wyemitowane przez Bank będą podlegały korekcie z tytułu rozwodnienia, o ile znajdzie to zastosowanie, w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Banku, które ma zostać przeprowadzone przed Podziałem, o którym Bank informował w raporcie bieżącym nr 9/2018 z dnia 6 lutego 2018 r. Bank planuje podwyższenie funduszy własnych Banku (kapitału zakładowego i kapitału zapasowego) o kwotę około 800 mln zł.

Liczba akcji referencyjnych RBPL przypadających BNPP (w liczbie równej liczbie akcji RBPL, jaką BNPP nabędzie od RBI przed Podziałem) oraz RBI, zostanie ustalona w taki sposób, aby RBI przypadły Akcje Podziałowe stanowiące 9,8% kapitału zakładowego Banku w Dniu Podziału.

Intencją jest aby Plan Podziału został uzgodniony przez Bank i RBPL do dnia 27 kwietnia 2018 r., z możliwością ewentualnego przedłużenia tego terminu.

Pozostałe dokumenty Transakcji

W toku realizacji Transakcji, RBI, BNPP, RBPL oraz Bank zawrą określone umowy towarzyszące dotyczące Transakcji oraz usług, które będą świadczone w związku z Transakcją.

Uzasadnienie strategiczne Transakcji

Zawarcie Umowy Transakcyjnej jest zgodne ze strategią rozwoju konsekwentnie realizowaną przez Zarząd Banku, która zakłada dynamiczny wzrost zapewniający osiągnięcie najwyższego zwrotu z kapitału.

Dzięki komplementarnym zakresom działalności obu banków Transakcja pozwoli Bankowi stać się jednym z czołowych uczestników rynku z aktywami ogółem w wysokości ponad 100 mld zł, umocni zajmowaną przez Bank pozycję szóstego banku na rynku w Polsce i pozwoli dążyć do wejścia do pierwszej piątki.

Wieloletnie doświadczenie pracowników Podstawowej Działalności RBPL, w szczególności w segmentach SME, bankowości korporacyjnej i faktoringu, bankowości prywatnej, a także sieci bankowości detalicznej, wzmocni rolę Banku jako jednego z głównych uczestników polskiego sektora bankowego i zdolność Grupy BNP Paribas do przyczyniania się do rozwoju polskiej gospodarki.

10.04.2018 Zgoda KNF na powołanie pana Przemysława Gdańskiego na Prezesa Zarządu Banku

W dniu 10 kwietnia 2018 r. KNF, na podstawie art. 22b ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe, jednogłośnie wyraziła zgodę na powołanie pana Przemysława Gdańskiego na Prezesa Zarządu Banku BGŻ BNP Paribas S.A.

W związku z powyższym, z dniem 10 kwietnia 2018 r. weszła w życie uchwała Rady Nadzorczej Banku z dnia 26 października 2017 r. o powołaniu pana Przemysława Gdańskiego na Prezesa Zarządu Banku.

¹ Nieznacznie wyższą od średniej z ostatnich trzech miesięcy dziennych ważonych wolumenem cen średnich (65,40 zł) na dzień 6 kwietnia 2018 r. oraz dziennej ważonej wolumenem średniej ceny na dzień 6 kwietnia 2018 r. (65,02 zł) i wyższą od spotowej ceny zamknięcia z dnia 6 kwietnia 2018 r. (62,80 zł).

25.04.2018 Decyzja KNF z dnia 23 kwietnia 2018 r. o wyrażeniu zgody na zaliczenie do kapitału podstawowego Tier I zysku netto wypracowanego przez Bank za II półrocze 2017 r. w kwocie 168 360 062,58 zł.

27.04.2018 Informacja o wysokości ustalonej przez BFG dla Banku BGŻ BNP Paribas S.A. składki rocznej na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków za 2018 r. w kwocie 52 777 541,35 zł (z uwzględnieniem wysokości korekty składki wniesionej za 2017 rok).

28.04.2018 Uzgodnienie planu podziału Raiffeisen Bank Polska S.A. (RBPL). Pierwsze zawiadomienie o planowanym podziale. Spełnienie się warunku umowy znaczącej.

W dniu 28 kwietnia 2018 r. Zarząd Banku oraz Zarząd RBPL uzgodniły i podpisały plan podziału RBPL sporządzony zgodnie z art. 534 § 1 i § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (tekst jedn. Dz. U. z 2017 r., poz. 1577, ze zm.) („KSH”) („Plan Podziału”).

Uzgodnienie i podpisanie Planu Podziału stanowi ziszczenie się jednego z warunków Umowy Transakcyjnej (tj. nabycia przez Bank Podstawowej Działalności RBPL z wyłączeniem działalności w zakresie walutowych kredytów hipotecznych RBPL, w drodze podziału RBPL przez wydzielenie) niezbędnych do przeprowadzenia transakcji nabycia wydzielonej części przedsiębiorstwa RBPL przez Bank.

Plan Podziału zawiera opis aktywów i pasywów, które zostaną przeniesione na rzecz Banku po przeprowadzeniu podziału („Podstawowa Działalność RBPL”). Zawiera on również informacje o aktywach i pasywach, które nie zostaną przeniesione na rzecz Banku, w tym o:

- portfelu walutowych kredytów hipotecznych zdefiniowanym w Załączniku 1 do Planu Podziału;
- portfelu wybranych ekspozycji wymienionych w Tabeli 1A-a w Załączniku 1 do Planu Podziału;
- stosunkach prawnych pomiędzy RBPL a określonymi funduszami inwestycyjnymi w likwidacji wymienionymi w Załączniku 1 do Planu Podziału.

Ponadto, Plan Podziału:

- określa parytet wymiany akcji, według którego akcjonariusze RBPL otrzymają akcje emitowane przez Bank z tytułu posiadania określonych akcji referencyjnych RBPL; oraz
- zawiera opinię (ang. fairness opinion) wydaną przez mCorporate Finance S.A. potwierdzającą, że przyjęty parytet wymiany akcji jest z finansowego punktu widzenia akcjonariuszy Banku uczciwy i rzetelny.

Poniżej przedstawiono wybrane dane finansowe dotyczące Podstawowej Działalności RBPL w oparciu o niezbadane sprawozdanie finansowe pro forma Podstawowej Działalności RBPL za cały rok 2017 („Informacje Finansowe Podstawowej Działalności RBPL”) przedstawione przez Zarząd RBPL.

Informacje Finansowe Podstawowej Działalności RBPL

Informacje Finansowe Podstawowej Działalności RBPL sporządzono na podstawie podziału aktywów i pasywów RBPL określonego w Planie Podziału wyłącznie w celach ilustracyjnych i ze względu na ich charakter przedstawiają one orientacyjnie wyniki działalności i sytuację finansową Podstawowej Działalności RBPL na dzień 31 grudnia 2017 r.

Na koniec roku 2017 wartości niematerialne RBPL wynosiły 268 mln zł, a aktywa rzeczowe 88 mln zł.

Wszystkie depozyty RBPL zostaną przypisane do Podstawowej Działalności RBPL i przeniesione na rzecz Banku, co spowoduje znaczną nadwyżkę płynności. W celu zbilansowania aktywów i pasywów, a także spełnienia wymogów dotyczących gwarantowanego kapitału podstawowego Tier I, zgodnie z wyjaśnieniem poniżej, przyjęto „teoretyczny” portfel aktywów uzupełniających o wartości 5,4 mld zł, złożony z polskich obligacji skarbowych o średnim oprocentowaniu 1,71%, zwolnionych z podatku od instytucji finansowych, który wnosi 93 mln zł do „teoretycznych” przychodów z tytułu odsetek w rachunku zysków i strat pro forma za rok obrotowy 2017.

Umowa Transakcyjna stanowi, że w Dniu Podziału (tj. dniu rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Banku w związku z podziałem przez właściwy sąd rejestrowy) Bank nabędzie Podstawową Działalność RBPL o zagwarantowanym kapitale podstawowym Tier I wynoszącym 3 400 mln zł. Kapitał podstawowy Tier I będzie uwzględniał stosowne korekty i odliczenia z funduszy własnych zgodnie z Rozporządzeniem UE w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych (CRR), jednak nie będzie uwzględniał żadnych przepisów przejściowych wynikających z zastosowania MSSF 9 w Podstawowej Działalności RBPL, nawet jeżeli przepisy te są obecnie zastosowane w RBPL.

Kwotę korekty z tytułu przyjęcia MSSF 9 w Działalności Podstawowej RBPL (rachunek zysków i strat, wynik z lat ubiegłych i rezerwy) oszacowano na 311 mln zł przed opodatkowaniem (aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego) na dzień 1 stycznia 2018 r.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej Podstawowej Działalności RBPL (w mln zł)

Bilans	Podstawowa Działalność RBPL za 2017
Aktywa	39.847
Kasa i środki w Banku Centralnym	1.316
Należności od banków	103
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	18.001
Pochodne instrumenty finansowe	443
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	6.675
Inwestycyjne papiery wartościowe	12.648
Inwestycje w jednostkach zależnych	31
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	356
Inne aktywa	230
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	44
Zobowiązania	36.070
Zobowiązania wobec banków i pozostałych monetarnych instytucji finansowych	635
Zobowiązania wobec klientów	34.392
Rezerwy na zobowiązania i opłaty	142
Pochodne instrumenty finansowe	406
Pozostałe zobowiązania	495
Kapitały własne razem	3.777

Rachunek zysków i strat pro forma (w mln zł)

Rachunek zysków i strat	Podstawowa Działalność RBPL za 2017
Wynik z tytułu odsetek	883
Przychody z tytułu odsetek	1.257
Koszty z tytułu odsetek	-374
Przychody pozaodsetkowe	596
Wynik z tytułu prowizji i opłat	574
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej i z pozycji wymiany	17
Przychody z tytułu dywidend	5
Wynik na działalności operacyjnej	1.479
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-116
Zysk na działalności operacyjnej	1.363
Ogólne koszty administracyjne	-1.011
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	-108
Pozostałe przychody operacyjne	44
Pozostałe koszty operacyjne	-152
Podatek od instytucji finansowych	-80
Zysk (strata) brutto	164
Podatek dochodowy	-81
Zysk (strata) netto	83

Rachunek zysków i strat pro forma Podstawowej Działalności RBPL obejmuje następujące pozycje jednorazowe:

- odpis w wysokości 114,0 mln zł z tytułu marki Polbank (uwzględniony w pozycji „Pozostałe koszty operacyjne”);
- 7,2 mln zł kosztów związanych z pierwszą ofertą publiczną (uwzględnionych w pozycji „Pozostałe koszty operacyjne”);
- koszty restrukturyzacji w wysokości 32,1 mln zł i rezerwy na restrukturyzację w wysokości 13,4 mln zł (uwzględnione odpowiednio w pozycji „Ogólne koszty administracyjne” i „Pozostałe koszty operacyjne”);
- jednorazowe koszty w wysokości 10,9 mln zł z tytułu bonusów retencyjnych (uwzględnione w pozycji „Pozostałe koszty operacyjne”).

Przedstawiony rachunek zysków i strat pro forma Podstawowej Działalności RBPL opiera się na założeniu wykorzystania wolnych środków w wysokości 4,0 mld zł do kalkulacji kosztów z tytułu podatku od instytucji finansowych.

Przedstawiony rachunek zysków i strat pro forma Podstawowej Działalności RBPL uwzględnia:

- 6 mln zł przychodów związanych z umową o świadczenie usług, która zostanie zawarta przez Bank i RBPL w celu obsługi RBPL po przeprowadzeniu transakcji;
- 2 mln zł kosztów związanych z usługami informatycznymi, które będą świadczone przez RBPL na rzecz Podstawowej Działalności RBPL.

Kwoty te są szacunkowe i dotyczą przyszłych usług, które nie były świadczone w roku 2017:

- 93 mln zł „teoretycznego” przychodu z tytułu odsetek od portfela aktywów uzupełniających (5,4 mld zł) przy założeniu średniego oprocentowania takiego portfela w wysokości 1,71% i braku kosztów z tytułu podatku od instytucji finansowych.

Łącznie aktywa ważone ryzykiem przypisane do Podstawowej Działalności RBPL na dzień 31 grudnia 2017 r. szacuje się na 20,9 mld zł.

Dokument *Plan podziału* wraz z załącznikami umieszczony jest na stronie internetowej Banku: www.bgzbnpparibas.pl w zakładce „Relacje Inwestorskie”.

17.05.2018 Ogłoszenie nowej strategii „Fast Forward” Banku BGŻ BNP Paribas S.A. na lata 2018-2021, opartej o 5 kluczowych filarów: prostota, digitalizacja, jakość, wzrost i entuzjazm.

Cele strategiczne Banku to osiągnięcie:

- tempa wzrostu wyniku z działalności bankowej szybszego niż rynek,
- ROE powyżej 10%,
- wskaźnika C/I na poziomie ok. 50%.

18.05.2018 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku BGŻ BNP Paribas S.A.

- Rozpatrzenie oraz zatwierdzenie, m.in.:
 - *Sprawozdań finansowych za rok 2017 oraz Sprawozdań Zarządu z działalności w 2017 r.*,
 - *Sprawozdania na temat informacji niefinansowych Banku BGŻ BNP Paribas S.A. oraz Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. w 2017 r.*
 - *Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. i jej komitetów w 2017 r.*
- Podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok obrotowy 2017.
- Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2017 r.
- Podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii J oraz akcji zwykłych imiennych serii K w trybie subskrypcji prywatnej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich akcji serii J oraz wszystkich akcji serii K, dematerializacji i ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii J oraz praw do akcji serii J do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz zmiany Statutu Banku.

Decyzja KNF z dnia 18 maja 2018 r. o przejściu Spółdzielczej Kasy Oszczędnościowo-Kredytowej Rafineria przez Bank BGŻ BNP Paribas S.A.

Na podstawie niniejszej decyzji z dniem 19 maja 2018 r. Bank objął zarząd nad majątkiem SKOK Rafineria. Natomiast 30 maja 2018 r. Bank dokonał przejścia SKOK Rafineria i objął nad nim kontrolę w rozumieniu MSSF 3 „Połączenia jednostek”.

29.05.2018 Wydanie przez biegłego opinii z badania Planu Podziału Raiffeisen Bank Polska S.A. Uzupelnienie pierwszego zawiadomienia o planowanym podziale Raiffeisen Bank Polska S.A.

11.06.2018 Subskrypcja i oferta akcji zwykłych na okaziciela serii J oraz akcji zwykłych imiennych serii K oraz zawarcie przez Bank BGŻ BNP Paribas S.A. umowy o plasowanie akcji serii J.

14.06.2018 Ustalenie przez Zarząd ceny emisyjnej, liczby akcji zwykłych na okaziciela serii J oraz akcji zwykłych imiennych serii K; zawarcie aneksu cenowego do umowy o plasowanie.

18.06.2018 Korekta parytetu wymiany akcji oraz ustalenie liczby akcji podziałowych emitowanych przez Bank BGŻ BNP Paribas S.A. na potrzeby podziału Raiffeisen Bank Polska S.A.

19.06.2018 Zawarcie umów objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii J oraz akcji zwykłych imiennych serii K.

25.06.2018 Zakończenie subskrypcji prywatnej akcji zwykłych na okaziciela serii J oraz akcji zwykłych imiennych serii K.

4.07.2018 Wpisanie w dniu 3 lipca 2018 r. do Krajowego Rejestru Sądowego informacji o podwyższeniu kapitału zakładowego Banku BGŻ BNP Paribas S.A.

Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło na podstawie uchwały nr 37 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 84 238 318 zł do kwoty 97 538 318 zł, czyli o kwotę 13 300 000 zł w drodze emisji:

- 2 500 000 akcji serii J obejmowanych po cenie emisyjnej wynoszącej 60,15 zł za jedną akcją oraz

- 10 800 000 akcji serii K obejmowanych po cenie emisyjnej wynoszącej 60,15 zł za jedną akcję.

5.07.2018 **Zawiadomienie BNP PARIBAS S.A. o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów**

W dniu 4 lipca 2018 r. Bank otrzymał zawiadomienie, sporządzone przez BNP PARIBAS SA z siedzibą w Paryżu, Francja, w trybie art. 69 ust. 2 pkt 2 w związku z art. 69a ust. 1 pkt 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2018 r., poz. 512, ze zm.) dotyczące zmiany dotychczas posiadanego udziału w ogólnej liczbie głosów o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów.

Zawiadomienie BNP Paribas Fortis SA/NV o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów

W dniu 5 lipca 2018 r. Bank otrzymał zawiadomienie, sporządzone przez BNP Paribas Fortis SA/NV z siedzibą w Brukseli, Belgia, w trybie art. 69 ust. 2 pkt 1 lit. a) ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2018 r., poz. 512, ze zm.) dotyczące zmiany dotychczas posiadanego udziału w ogólnej liczbie głosów o co najmniej 2% ogólnej liczby głosów.

10.07.2018 **Decyzja KNF z 9 lipca 2018 r. o udzieleniu zezwolenia na zaklasyfikowanie wyemitowanych przez Bank BGŻ BNP Paribas S.A. akcji zwykłych na okaziciela serii J oraz akcji zwykłych imiennych serii K jako instrumentów w kapitale podstawowym Tier I.**

Drugie zawiadomienie o planowanym podziale Raiffeisen Bank Polska S.A.

16.07.2018 **Warunkowa rejestracja w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW akcji zwykłych na okaziciela serii J Banku BGŻ BNP Paribas S.A. – oświadczenie KDPW nr 441/2018 z 13 lipca 2018 r.**

17.07.2018 **Informacja o dopuszczeniu i wprowadzeniu do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji zwykłych na okaziciela serii J Banku BGŻ BNP Paribas S.A. – uchwała Zarządu GPW nr 768/2018 z 16 lipca 2018 r.**

Decyzja Komisji Europejskiej z 16 lipca 2018 r. o niezgłoszeniu sprzeciwu wobec zgłoszonej koncentracji polegającej na przejściu kontroli przez Bank BGŻ BNP Paribas S.A. nad Podstawową Działalnością Raiffeisen Bank Polska S.A. i stwierdzenie zgodności zgłoszonej koncentracji ze wspólnym rynkiem.

18.07.2018 **Komunikat Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. z 17 lipca 2018 r. w sprawie rejestracji akcji zwykłych na okaziciela serii J Banku BGŻ BNP Paribas S.A. w dniu 19 lipca 2018 r.**

08.08.2018 **Informacja KNF w sprawie wskaźnika bufora innej instytucji o znaczeniu systemowym nałożonego na Bank BGŻ BNP Paribas S.A.**

W rezultacie przeglądu Komisja stwierdziła, że nie zachodzą przesłanki uzasadniające uchylenie lub zmianę decyzji Komisji z dnia 4 października 2016 r., w brzmieniu ustalonym decyzją Komisji z dnia 19 grudnia 2017 r. Oznacza to, że pozostaje w mocy decyzja Komisji 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, obliczonej zgodnie z art. 92 ust. 3 unijnego rozporządzenia CRR (nr 575/2013).

24.08.2018 **Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku**

- Przedstawienie istotnych elementów treści planu podziału Raiffeisen Bank Polska S.A., sprawozdania Zarządu z 28 kwietnia 2018 r. uzasadniającego podział Raiffeisen Bank Polska S.A., opinii biegłego oraz wszelkich istotnych zmian w zakresie aktywów i pasywów, które nastąpiły między dniem sporządzenia planu podziału a dniem powzięcia uchwały o podziale Raiffeisen Bank Polska S.A.
- Podjęcie uchwały w sprawie podziału Raiffeisen Bank Polska S.A. zakładającej podwyższenie kapitału zakładowego Banku BGŻ BNP Paribas S.A. oraz zmianę Statutu Banku BGŻ BNP Paribas S.A.
- Podjęcie uchwał w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Banku BGŻ BNP Paribas S.A.
- Podjęcie uchwały w sprawie ustalenia i przyjęcia Polityki wynagradzania członków Rady Nadzorczej Banku BGŻ BNP Paribas S.A.

4.09.2018 **Otrzymanie w dniu 3 września 2018 r. ostatnich brakujących indywidualnych interpretacji przepisów prawa podatkowego (interpretacji indywidualnych) związanych z podziałem RBPL, określonych w Umowie Transakcyjnej.**

6.09.2018 **Wniosek do KNF o zezwolenie na zaliczenie do Tier I Banku zysku netto za I półrocze 2018 r. w kwocie 194 073 tys. zł.**

14.09.2018 **Decyzja KNF w przedmiocie wydania zezwolenia na podział Raiffeisen Bank Polska S.A. oraz inne decyzje związane z planowanym nabyciem Podstawowej Działalności Raiffeisen Bank Polska S.A. przez Bank BGŻ BNP Paribas S.A.**

26.09.2018 **Decyzje KNF z dnia 25 września 2018 r. w sprawie zezwolenia na zmiany Statutu Banku w związku z planowanym nabyciem Podstawowej Działalności Raiffeisen Bank Polska S.A. - spełnienie**

wszystkich warunków przeprowadzenia Podziału określone w Planie Podziału

27.09.2018 Decyzja KNF o wyrażeniu zgody na zaliczenie do kapitału podstawowego Tier I Banku zysku netto za pierwsze półrocze 2018 r. w kwocie 194 073 tys. zł.

11.10.2018 Spełnienie się lub odstąpienie od wszystkich warunków zawieszających przewidzianych w umowie transakcyjnej w sprawie nabycia Podstawowej Działalności Raiffeisen Bank Polska S.A.

16.10.2018 Zalecenie KNF w sprawie dodatkowego wymogu kapitałowego dla Banku

W dniu 16 października 2018 r. Bank otrzymał od KNF decyzję na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z zabezpieczonych hipoteką walutowych kredytów i pożyczek dla gospodarstw domowych na poziomie 0,36 p.p. ponad wartość łącznego współczynnika kapitałowego, o którym mowa w art. 92 ust. 1 lit. c Rozporządzenia CRR nr 575/2013.

Dodatkowy wymóg kapitałowy powinien składać się co najmniej w 75% z kapitału Tier I (co odpowiada wymogowi kapitałowemu na poziomie 0,27 p.p. ponad wartość współczynnika kapitału Tier I, o którym mowa w art. 92 ust. 1 lit. b Rozporządzenia nr 575/2013) oraz co najmniej w 56% z kapitału podstawowego Tier I (co odpowiada wymogowi kapitałowemu na poziomie 0,20 p.p. ponad wartość współczynnika kapitału podstawowego Tier I, o którym mowa w art. 92 ust. 1 lit. a Rozporządzenia nr 575/2013).

Jednocześnie Zarząd Banku poinformował, że na dzień otrzymania niniejszej decyzji utrzymywał fundusze własne w wysokości pozwalającej spełnić zalecane wymogi kapitałowe w ujęciu jednostkowym i skonsolidowanym.

31.10.2018 Rejestracja podziału Raiffeisen Bank Polska S.A.

W dniu 31 października 2018 r. Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców podwyższenia kapitału zakładowego Banku z kwoty 97 538 318 zł do kwoty 147 418 918 zł w drodze emisji 49 880 600 akcji zwykłych imiennych serii L o wartości nominalnej 1,00 zł każda (Rejestracja Podwyższenia Kapitału), w związku z podziałem Raiffeisen Bank Polska S.A. (RBPL) w trybie art. 529 § 1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych (Podział).

Zgodnie z art. 530 § 2 Kodeksu spółek handlowych, wraz z Rejestracją Podwyższenia Kapitału nastąpiło wydzielenie Podstawowej Działalności RBPL (Podstawowa Działalność RBPL), w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa RBPL wraz ze wszystkimi aktywami i pasywami RBPL związanymi z tą działalnością, a z wyłączeniem aktywów i pasywów, które pozostaną w RBPL po Podziale, oraz przeniesienie Podstawowej Działalności RBPL na Bank. Tym samym Podział stał się skutecznym, a Podstawowa Działalność RBPL stała się formalnie częścią Banku.

Wraz z Rejestracją Podwyższenia Kapitału nastąpiła rejestracja zmian Statutu Banku związanych z Podziałem, obejmujących zmianę postanowień dotyczących wysokości kapitału zakładowego Banku oraz rozszerzenie przedmiotu działalności Banku, tak by Bank był formalnie uprawniony do kontynuowania działalności RBPL w zakresie, w jakim została ona przeniesiona na Bank w wyniku Podziału. Zmiany Statutu Banku zostały dokonane na podstawie Uchwał Nr 3 i Nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 24 sierpnia 2018 r.

31.10.2018 Zawiadomienie BNP Paribas SA o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów

W dniu 31 października 2018 r. Bank otrzymał zawiadomienie, sporządzone przez BNP Paribas SA z siedzibą w Paryżu, Francja, w trybie art. 69 ust. 2 pkt 2 w związku z art. 87 ust. 5 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2018 r., poz. 512, ze zm.) dotyczące zmiany dotychczas posiadanego udziału w ogólnej liczbie głosów o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów.

2.11.2018 Zawiadomienie Raiffeisen Bank International AG o osiągnięciu i przekroczeniu 5% udziału w ogólnej liczbie głosów

W dniu 2 listopada 2018 r. Banku otrzymał zawiadomienie, sporządzone przez Raiffeisen Bank International AG z siedzibą w Wiedniu, Austria oraz Podmioty Dominujące, w trybie art. 69 ust. 1 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2018 r., poz. 512, ze zm.) dotyczące osiągnięcia i przekroczenia 5% udziału w ogólnej liczbie głosów.

5.11.2018 Zawiadomienie Rabobank International Holding B.V. o zmniejszeniu udziału w kapitale zakładowym oraz zmniejszeniu liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku BGŻ BNP Paribas S.A.

W dniu 5 listopada 2018 r. Bank otrzymał zawiadomienie, sporządzone przez Rabobank International Holding B.V. z siedzibą w Utrechcie, w trybie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2018 r., poz. 512, ze zm.) dotyczące zmniejszenia udziału w kapitale zakładowym oraz zmniejszenia liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

Zawiadomienie Raiffeisen Bank International AG o zbyciu wszystkich posiadanych przez siebie akcji

W dniu 5 listopada 2018 r. Bank otrzymał zawiadomienie, sporządzone przez Raiffeisen Bank International AG z siedzibą w Wiedniu, Austria oraz Podmioty Dominujące („RBI”), w trybie art. 69 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia

29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2018 r., poz. 512, ze zm.) dotyczące zbycia wszystkich posiadanych przez RBI akcji Banku.

Zawiadomienie BNP PARIBAS SA o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów

W dniu 5 listopada 2018 r. Bank otrzymał zawiadomienie, sporządzone przez BNP PARIBAS SA z siedzibą w Paryżu, Francja, w trybie art. 69 ust. 2 pkt 2 w związku z art. 87 ust. 5 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2018 r., poz. 512, ze zm.) dotyczące zmiany dotychczas posiadanego udziału w ogólnej liczbie głosów o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów.

5.11.2018 Nabycie akcji Banku BGŻ BNP Paribas przez Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju (EBOR)

Dnia 5 listopada 2018 r. Zarząd Banku powziął wiadomość, że w dniu 5 listopada 2018 r. EBOR nabył stanowiący około 4,5% udział w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów w Banku, w ramach inwestycji o wartości 430 mln zł.

7.11.2018 Zawiadomienie BNP Paribas Fortis SA/NV o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów

W dniu 7 listopada 2018 r. Bank otrzymał zawiadomienie, sporządzone przez BNP Paribas Fortis SA/NV z siedzibą w Brukseli, Belgia, w trybie art. 69 ust. 1 pkt 2 oraz art. 69 ust. 2 pkt 1 lit. a) ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2018 r., poz. 512, ze zm.) dotyczące zmiany dotychczas posiadanego udziału w ogólnej liczbie głosów o co najmniej 2% ogólnej liczby głosów oraz zmniejszenia udziału w ogólnej liczbie głosów poniżej 25%.

15.11.2018 Wniosek do KNF o zezwolenie na zaliczenie do kapitału podstawowego Tier I Banku zysku netto za III kwartał 2018 r. w kwocie 134 236 681,54 zł.

21.11.2018 Decyzja KNF o udzieleniu zezwolenia na zaklasyfikowanie wyemitowanych przez Bank BGŻ BNP Paribas S.A. 49 880 600 akcji serii L o wartości nominalnej jednej akcji 1,00 złoty, za łączną cenę emisyjną wynoszącą 3 250 000 000 zł jako instrumentów w kapitale podstawowym Tier I.

23.11.2018 Zawiadomienie BNP PARIBAS SA o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów

W dniu 23 listopada 2018 r. Bank otrzymał zawiadomienie, sporządzone przez BNP PARIBAS SA z siedzibą w Paryżu, Francja, w trybie art. 69 ust. 2 pkt 2 w związku z art. 87 ust. 5 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2018 r., poz. 512, ze zm.) dotyczące zmiany dotychczas posiadanego udziału w ogólnej liczbie głosów o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów

26.11.2018 Zawiadomienie BNP Paribas Fortis SA/NV o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów

W dniu 26 listopada 2018 r. Bank otrzymał zawiadomienie, sporządzone przez BNP Paribas Fortis SA/NV z siedzibą w Brukseli, Belgia, w trybie art. 69 ust. 2 pkt 1 lit. a) ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2018 r., poz. 512, ze zm.) dotyczące zmiany dotychczas posiadanego udziału w ogólnej liczbie głosów o co najmniej 2% ogólnej liczby głosów.

30.11.2018 Zalecenie KNF w sprawie dodatkowego wymogu kapitałowego dla Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A.

W dniu 30 listopada 2018 r. Bank otrzymał pismo zalecające utrzymywanie niższych niż dotychczas funduszy własnych na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z zabezpieczonych hipoteką walutowych kredytów i pożyczek dla gospodarstw domowych w ujęciu skonsolidowanym na poziomie 0,36 p.p. ponad wartość łącznego współczynnika kapitałowego, o którym mowa w art. 92 ust. 1 lit. c Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych („Rozporządzenie nr 575/2013”).

Dodatkowy wymóg kapitałowy powinien składać się co najmniej w 75% z kapitału Tier I (co odpowiada wymogowi kapitałowemu na poziomie 0,27 p.p. ponad wartość współczynnika kapitału Tier I, o którym mowa w art. 92 ust. 1 lit. b Rozporządzenia nr 575/2013) oraz co najmniej w 56% z kapitału podstawowego Tier I (co odpowiada wymogowi kapitałowemu na poziomie 0,20 p.p. ponad wartość współczynnika kapitału podstawowego Tier I, o którym mowa w art. 92 ust. 1 lit. a Rozporządzenia nr 575/2013).

Jednocześnie Zarząd Banku poinformował, że na dzień otrzymania niniejszego pisma KNF utrzymywał fundusze własne w wysokości pozwalającej spełnić zalecane wymogi kapitałowe w ujęciu jednostkowym i skonsolidowanym.

10.12.2018 Zawarcie umowy pożyczki podporządkowanej

W dniu 10 grudnia 2018 r. Bank zawarł z BNP Paribas S.A., francuską spółką akcyjną (societe anonyme), z siedzibą w Paryżu, Francja, 16 Boulevard des Italiens – 75009, zarejestrowaną w Rejestrze Spółek Handlowych prowadzonym przez Sąd Gospodarczy w Paryżu pod numerem (SIREN) 662 042 449, umowę nieodnawialnej pożyczki podporządkowanej w kwocie 40 mln EUR, co stanowi równowartość 171,6 mln zł według średniego kursu NBP z dnia 10 grudnia 2018 r. (1 EUR = 4,2911 zł).

Pożyczka podporządkowana została udzielona na okres 10 lat od momentu uruchomienia. Oprocentowanie pożyczki podporządkowanej zostało ustalone w oparciu o stawkę 3-miesięczny EURIBOR, powiększoną

o marżę. Warunki finansowe ww. umowy nie odbiegają od warunków rynkowych.

11.12.2018 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku BGŻ BNP Paribas S.A.

- Zatwierdzenie zmian w Statucie Banku, w tym m.in. dot. zmiany nazwy Banku na BNP Paribas Bank Polska S.A. (po uzyskaniu zgody formalnej KNF) oraz przyjęcie tekstu jednolitego.
- Podjęcie uchwały w sprawie określenia maksymalnego stosunku zmiennych składników wynagrodzenia do stałych składników wynagrodzenia dla członków Zarządu Banku oraz Dyrektora Wykonawczego Obszaru Zarządzania Zasobami Ludzkimi.

12.12.2018 Warunkowa rejestracja w depozycie papierów wartościowych 6 700 000 akcji serii L Banku BGŻ BNP Paribas S.A. - oświadczenie KDPW nr 743/2018 z dnia 12 grudnia 2018 r.

14.12.2018 Decyzja KNF o wyrażeniu zgody na zaliczenie do kapitału podstawowego Tier I Banku zysku netto za III kwartał 2018 r. w kwocie 134 236 681,54 zł.

Porozumienie ze związkami zawodowymi w sprawie restrukturyzacji zatrudnienia

W wyniku negocjacji z organizacjami związkowymi działającymi w Banku zawarte zostało porozumienie w sprawie określenia zasad postępowania w sprawach dotyczących pracowników w związku z procesem zwolnień grupowych („Porozumienie”). Zwolnienia grupowe zostaną przeprowadzone w następstwie przeniesienia Podstawowej Działalności Raiffeisen Bank Polska S.A. na Bank. Strony Porozumienia ustaliły, iż zwolnienia grupowe przeprowadzone zostaną w okresie od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2020 r. i obejmą nie więcej niż 2 200 pracowników Banku.

Strony Porozumienia uzgodniły także m.in. kryteria wyboru pracowników, których umowy o pracę zostaną rozwiązane w ramach zwolnień grupowych, warunki uczestnictwa pracowników w programach dobrowolnych odejść, warunki odpraw i dodatkowych odszkodowań dla pracowników oraz warunki relokacji (zmiana miejsca pracy) i tzw. programu outplacement.

Bank oszacował wysokość rezerwy restrukturyzacyjnej na pokrycie kosztów redukcji zatrudnienia i zamknięcia oddziałów na kwotę odpowiednio ok. 128,5 mln zł i 28,5 mln zł. Rezerwa ta obciążyla wynik Banku w IV kwartale 2018 r.

18.12.2018 Informacja o dopuszczeniu i wprowadzeniu do obrotu giełdowego na głównym Rynku GPW 6 700 000 akcji zwykłych na okaziciela serii L Banku BGŻ BNP Paribas S.A. – uchwała Zarządu GPW nr 1277/2018.

19.12.2018 Komunikat Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. z dnia 19 grudnia 2018 r. w sprawie rejestracji 6 700 000 akcji serii L Banku BGŻ BNP Paribas S.A. w dniu 20 grudnia 2018 r.

Decyzja KNF o wyrażeniu zgody na zaliczenie pożyczki podporządkowanej w kwocie 40 mln EUR do kalkulacji kapitału Tier II Banku.

Wszelkie zmiany w składzie Zarządu Banku i Rady Nadzorczej, jakie miały miejsce w 2018 r. zostały opisane w Rozdziale 4. *Władze Banku BGŻ BNP Paribas S.A.* (poniżej).

4. WŁADZE BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.

4.1. Skład Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej Banku na 31 grudnia 2018 r. przedstawiał się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja w Radzie Nadzorczej Banku
Józef Wancer	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jarosław Bauc	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, członek niezależny
Jean-Paul Sabet	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Francois Benaroya	Członek Rady Nadzorczej
Stefaan Decraene	Członek Rady Nadzorczej
Jacques d'Estais	Członek Rady Nadzorczej
Michel Falvert	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Mietkowski	Członek Rady Nadzorczej
Monika Nachyła	Członek Rady Nadzorczej
Stéphane Vermeire	Członek Rady Nadzorczej
Mariusz Warych	Członek Rady Nadzorczej, członek niezależny

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Banku w okresie 1 stycznia – 31 grudnia 2018 r.:

- 23 stycznia 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku powołało pana Francois Benaroya na członka Rady Nadzorczej Banku do końca bieżącej pięcioletniej wspólnej kadencji członków Rady Nadzorczej.
- 25 maja 2018 r. pan Alain Van Groenendael, członek Rady Nadzorczej, złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z dniem 25 maja 2018 r.
- 13 czerwca 2018 r. pan Yvan De Cock, członek Rady Nadzorczej, złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z dniem 13 czerwca 2018 r.
- 24 sierpnia 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku powołało pana Michela Falvert oraz pana Stéphane Vermeire na członków Rady Nadzorczej Banku do końca bieżącej pięcioletniej wspólnej kadencji członków Rady Nadzorczej.

4.2. Skład Zarządu

Skład Zarządu Banku na 31 grudnia 2018 r. przedstawiał się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja w Zarządzie Banku
Przemysław Gdański	Prezes Zarządu
Jean-Charles Aranda	Wiceprezes Zarządu
Daniel Aстрада	Wiceprezes Zarządu
Philippe Paul Béziau	Wiceprezes Zarządu
André Boulanger	Wiceprezes Zarządu
Przemysław Furlepa	Wiceprezes Zarządu
Wojciech Kembłowski	Wiceprezes Zarządu
Kazimierz Łabno	Wiceprezes Zarządu
Jaromir Pelczarski	Wiceprezes Zarządu
Jerzy Śledziwski	Wiceprezes Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Banku w okresie 1 stycznia – 31 grudnia 2018 r.:

- 19 lutego 2018 r. pan Bartosz Urbaniak złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu Banku ze skutkiem na dzień 31 marca 2018 r.
- 10 kwietnia 2018 r. Komisja Nadzoru Finansowego, na podstawie art. 22b ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe, jednogłośnie wyraziła zgodę na powołanie pana Przemysława Gdańskiego na Prezesa Zarządu Banku BGŻ BNP Paribas S.A. W związku z powyższym, z dniem 10 kwietnia 2018 r. weszła w życie uchwała Rady Nadzorczej Banku z dnia 26 października 2017 r. o powołaniu pana Przemysława Gdańskiego na Prezesa Zarządu Banku.
- 16 maja 2018 r. Rada Nadzorcza powołała Zarząd Banku w niezmienionym składzie na nową, trzyletnią kadencję. Zmianie uległa funkcja pana Jean-Charlesa Arandy, który do tej pory pełnił funkcję Członka Zarządu Banku. Uchwała Rady Nadzorczej weszła w życie z dniem odbycia się Walnego Zgromadzenia Banku BGŻ BNP Paribas S.A. zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2017 tj. z dniem 18 maja 2018 r.
- 26 września 2018 r. pan Blagoy Bochev złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku ze skutkiem na dzień 31 października 2018 r. W tym samym dniu Rada Nadzorcza powołała pana André Boulanger do Zarządu Banku na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku z dniem 1 listopada 2018 r. na okres do czasu zakończenia bieżącej trzyletniej wspólnej kadencji członków Zarządu Banku.
- 8 listopada 2018 r. Rada Nadzorcza powołała pana Kazimierza Łabno do Zarządu Banku na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku z dniem 8 listopada 2018 r. na okres do czasu zakończenia bieżącej trzyletniej wspólnej kadencji członków Zarządu Banku.

4.3. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

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

Tabela 6. Wynagrodzenia wypłacone Członkom Zarządu w 2018 r.¹

tys. zł	Data pełnienia funkcji		Wynagr. zasadnicze	Wynagr. zmienne wypłacone w roku	Odkup akcji fantom	Dodatkowe świadczenia	Razem
Imię i nazwisko	od	do					
Przemysław Gdański	01.01.2018	31.12.2018	1 920	63	-	72	2 055
Jean-Charles Aranda	01.01.2018	31.12.2018	809	136	-	214	1 159
Daniel Astraud	01.01.2018	31.12.2018	1 563	633	198	265	2 659
Philippe Paul Béziau	01.01.2018	31.12.2018	912	36	8	130	1 086
Blagoy Bochev	01.01.2018	31.10.2018	719	280	72	378 ²	1 449
André Boulanger	01.11.2018	31.12.2018	170	-	-	56	226
Przemysław Furlepa	01.01.2018	31.12.2018	1 000	45	-	144	1 189
Wojciech Kemblowski	01.01.2018	31.12.2018	985	442	99	60	1 586
Kazimierz Łabno	08.11.2018	31.12.2018	126	390 ³	-	1	517
Jaromir Pelczarski	01.01.2018	31.12.2018	1 000	408	112	6	1 526
Jerzy Śledziwski	01.01.2018	31.12.2018	1 080	188	14	75	1 357
Bartosz Urbaniak	01.01.2018	31.03.2018	208	123	58 ⁴	1	390
Razem			10 492	2 744	561	1 402	15 199

¹ - wynagrodzenie wypłacone Członkom Zarządu za okres pełnienia funkcji w Zarządzie

² - zawiera wypłacony ekwiwalent za niewykorzystany urlop wypoczynkowy

³ - wynagrodzenie zmienne przyrzeczone w okresie poprzedzającym powołanie do Zarządu a wypłacone już po tym fakcie

⁴ - wartość odroczonej części wynagrodzenia zmiennego wypłacona po zakończeniu sprawowania funkcji w Zarządzie

Tabela 7. Wynagrodzenia wypłacone Członkom Zarządu w 2017 r.¹

tys. zł	Data pełnienia funkcji		Wynagr. zasadnicze	Wynagr. zmienne wypłacone w roku	Odkup akcji fantom	Dodatkowe świadczenia	Razem	
	Imię i nazwisko	od						do
	Przemysław Gdański	01.11.2017	31.12.2017	320	-	-	1	321
	Tomasz Bogus	01.01.2017	31.10.2017	1 400	280	279	1 816 ¹	3 775
	Jean-Charles Aranda	05.04.2017	31.12.2017	574	22	-	170	766
	Daniel Astraud	01.01.2017	31.12.2017	1 577	508	300	243	2 628
	Francois Benaroya	01.01.2017	30.09.2017	864	580	304	213	1 961
	Philippe Paul Béziau	01.01.2017	31.12.2017	915	50	26	126	1 117
	Blagoy Bochev	01.01.2017	31.12.2017	840	222	167	218	1 447
	Jan Bujak	01.01.2017	05.04.2017	317	126	107	1 874 ²	2 424
	Przemysław Furlepa	01.10.2017	31.12.2017	250	-	-	95	345
	Wojciech Kemblowski	01.01.2017	31.12.2017	979	237	163	6	1 385
	Magdalena Legęć	01.01.2017	31.12.2017	800	182	156	72	1 210
	Jaromir Pelczarski	01.01.2017	31.12.2017	1 000	324	201	71	1 596
	Jerzy Śledziwski	01.01.2017	31.12.2017	1 080	48	48	72	1 248
	Bartosz Urbaniak	01.01.2017	31.12.2017	825	132	122	6	1 085
	Razem			11 741	2 711	1 873	4 983	21 308

¹ - wynagrodzenie wypłacone Członkom Zarządu za okres pełnienia funkcji w Zarządzie

² - kwota zawiera również odprawy i odszkodowania wypłacone z tytułu rozwiązania umowy o pracę oraz ekwiwalent za niewykorzystany urlop wypoczynkowy

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

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

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

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

Tabela 8. Wynagrodzenia wypłacone Członkom Rady Nadzorczej w 2018 r.

tys. zł	Data pełnienia funkcji		Wynagr. z tytułu prac w Radzie Nadzorczej	Wynagr. z tytułu wcześniejszego zasiadania w Zarządzie		
	Imię i nazwisko	od		do	Wynagrodzenie zmienne	Odkup akcji fantomowych
	Józef Wancer	01.01.2018	31.12.2018	600	218	223
	Jarosław Bauc	01.01.2018	31.12.2018	180	-	-
	Jean-Paul Sabet	01.01.2018	31.12.2018	132	-	-
	Francois Benaroya	23.01.2018	31.12.2018	89	593	202
	Yvan De Cock	01.01.2018	13.06.2018	80	-	-
	Stefaan Decraene	01.01.2018	31.12.2018	110	-	-
	Jacques d'Estais	01.01.2018	31.12.2018	110	-	-
	Michel Falvert	24.08.2018	31.12.2018	-	-	-
	Alain Van Groenendael	01.01.2018	25.05.2018	-	-	-
	Piotr Mietkowski	01.01.2018	31.12.2018	110	-	-
	Monika Nachyła	01.01.2018	31.12.2018	150	212	176
	Stéphane Vermeire	24.08.2018	31.12.2018	-	-	-
	Mariusz Warych	01.01.2018	31.12.2018	300	-	-
Razem				1 861	1 023	601

Tabela 9. Wynagrodzenia wypłacone Członkom Rady Nadzorczej w 2017 r.

tys. zł	Data pełnienia funkcji		Wynagr. z tytułu prac w Radzie Nadzorczej	Wynagr. z tytułu wcześniejszego zasiadania w Zarządzie		
	Imię i nazwisko	od		do	Wynagrodzenie zmienne	Odkup akcji fantomowych
	Józef Wancer	01.01.2017	31.12.2017	600	129	114
	Jarosław Bauc	01.01.2017	31.12.2017	180	-	-
	Jean-Paul Sabet	01.01.2017	31.12.2017	180	-	-
	Yvan De Cock	22.06.2017	31.12.2017	67	-	-
	Stefaan Decraene	01.01.2017	31.12.2017	150	-	-
	Jacques d'Estais	01.01.2017	31.12.2017	150	-	-
	Alain Van Groenendael	01.01.2017	31.12.2017	-	-	-
	Thomas Mennicken	01.01.2017	22.06.2017	84	-	-
	Piotr Mietkowski	01.01.2017	31.12.2017	150	-	-
	Monika Nachyła	01.01.2017	31.12.2017	150	142	96
	Mariusz Warych	01.01.2017	31.12.2017	300	-	-
Razem				2 011	271	210

Informacje o wynagrodzeniu Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Banku znajdują się również w *nocie 52 Transakcje z podmiotami powiązanymi w Jednostkowym sprawozdaniu finansowym Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 r.*

W dniu 24 sierpnia 2018 r. na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu podjęto uchwałę, w wyniku której członkowi Rady Nadzorczej, który jest jednocześnie zatrudniony w jakimkolwiek podmiocie w Grupie Kapitałowej BNP Paribas SA lub w jakimkolwiek podmiocie zależnym od jakiegokolwiek podmiotu wchodzącego w skład Grupy Kapitałowej BNP Paribas SA, nie przysługuje wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Banku BGŻ BNP Paribas S.A.

5. OCENY RATINGOWE

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

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

Jednocześnie zostały potwierdzone: podstawowa ocena kredytowa BCA (*Baseline Credit Assessment*) na poziomie ba2 i skorygowana podstawowa ocena kredytowa (*Adjusted Baseline Credit Assessment*) na poziomie baa3 oraz została podtrzymana ocena ryzyka kontrahenta (*Counterparty Risk Assessments*) na poziomie A3(cr)/Prime-2 (cr).

W 2018 r. Agencja podtrzymała niniejsze poziomy.

Główne czynniki wspierające utrzymanie ratingu, to:

- dobra sytuacja makroekonomiczna Polski,
- finansowanie aktywów środkami spoza rynku międzybankowego,
- adekwatny poziom aktywów płynnych.

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

6. NAGRODY I WYRÓŻNIENIA

W 2018 r. Bank uzyskał następujące nagrody i wyróżnienia:

luty	tytuł Top Employer Polska 2018 za zgodną z najlepszymi praktykami na rynku politykę personalną
marzec	tytuł Gwiazda Jakości Obsługi 2018 w XI edycji Polskiego Programu Jakości Obsługi
	wyróżnienie w konkursie Diamenty Inwestycji w kategorii „Bank finansujący roku”
maj	Srebrny Listek CSR POLITYKI – jako jedna z organizacji odznaczających się konsekwentnymi działaniami z zakresu zrównoważonego rozwoju
	Złoto w konkursie Power of Content Marketing Awards . Jury, po raz kolejny nagrodziło projekt Banku „AgroKurier – magazyn nowoczesnego rolnika” w kategorii: content marketing

	pierwsze miejsce (po raz kolejny) w trzeciej edycji rankingu Bank Najlepszy dla Rolnika 2018 , przygotowanego przez agencję badawczą Martin&Jacob
czerwiec	pierwsze miejsce w kategorii bankowość, sektor finansowy i ubezpieczeniowy oraz czwarta lokata w klasyfikacji generalnej XII edycji Rankingu Odpowiedzialnych Firm 2018
październik	nagroda za najbardziej innowacyjne rozwiązanie w zakresie Data Governance w sektorze bankowym podczas Informatica Summit 2018
	wyróżnienie za szereg inicjatyw z zakresu społecznej odpowiedzialności biznesu w konkursie Belgian Business Chamber Award 2018 w kategorii Platinum
listopad	nagroda w Konkursie Warszawska Inwestycja bez barier 2018 dla najlepiej dopasowanej do potrzeb osób niepełnosprawnych placówki usługowej – nagroda dla flagowego oddziału Banku zlokalizowanego w Warszawie, w dawnym „Sezamie”
grudzień	nagroda Business Award for Architects of Development za zaangażowanie w Program SDG11 Zrównoważone Miasta poprzez m.in. finansowanie efektywności energetycznej i projektów proekologicznych

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

Na 31 grudnia 2018 r. struktura akcjonariatu Banku BGŻ BNP Paribas S.A., z wyszczególnieniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, przedstawiała się następująco:

Tabela 10. Struktura akcjonariatu na 31.12.2018 r.

Akcjonariusz	liczba akcji	% udziału w kapitale akcyjnym	liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	% udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
BNP Paribas, łącznie:	130 850 464	88,76%	130 850 464	88,76%
<i>BNP Paribas bezpośrednio</i>	95 360 238	64,69%	95 360 238	64,69%
<i>BNP Paribas Fortis SA/NV bezpośrednio</i>	35 490 226	24,07%	35 490 226	24,07%
Pozostali	16 568 454	11,24%	16 568 454	11,24%
Ogółem	147 418 918	100,00%	147 418 918	100,00%

Kapitał akcyjny Banku według stanu na 31 grudnia 2018 r. wynosił 147 419 tys. zł.

Kapitał akcyjny dzielił się na 147 418 918 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda, w tym: 15 088 100 akcji serii A, 7 807 300 akcji serii B, 247 329 akcji serii C, 3 220 932 akcji serii D, 10 640 643 akcji serii E, 6 132 460 akcji serii F, 8 000 000 akcji serii G, 5 002 000 akcji serii H, 28 099 554 akcji serii I, 2 500 000 akcji serii J, 10 800 000 akcji serii K oraz 49 880 600 akcji serii L.

W 2018 r. miało miejsce podwyższenie kapitału w drodze emisji akcji serii J, K i L.

W dniu 3 lipca 2018 r. nastąpiło zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego Banku przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z kwoty 84 238 318 zł, do kwoty 97 538 318 zł, czyli o kwotę 13 300 000 zł w drodze emisji:

- 2 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii J obejmowanych po cenie emisyjnej wynoszącej 60,15 zł za jedną akcję oraz
- 10 800 000 akcji zwykłych imiennych serii K obejmowanych po cenie emisyjnej wynoszącej 60,15 zł za jedną akcję.

Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło na podstawie uchwały nr 37 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z dnia 18 maja 2018 r.

Natomiast w dniu 31 października 2018 r. nastąpiło zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego Banku przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z kwoty 97 538 318 zł, do kwoty 147 418 918 zł, w drodze emisji:

- 49 880 600 akcji zwykłych imiennych serii L o wartości nominalnej 1,00 zł każda w związku z podziałem Raiffeisen Bank Polska S.A. (RBPL) w trybie art. 529 § 1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych.

Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z dnia 24 sierpnia 2018 r.

Akcje Banku to akcje zwykłe na okaziciela oraz akcje imienne (według stanu na 31 grudnia 2018 r. - 67 005 515 akcji Banku stanowiły akcje imienne, w tym 4 akcje serii B).

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

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

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

Na 31 grudnia 2018 r. żaden spośród członków Zarządu Banku i Rady Nadzorczej Banku nie deklarował posiadania akcji Banku BGŻ BNP Paribas S.A., co nie uległo zmianie od dnia przekazania Skonsolidowanego raportu śródrocznego Banku za III kwartał 2018 r., tj. od 15 listopada 2018 r.

Zobowiązanie inwestorskie BNP Paribas dotyczące płynności akcji Banku

Zgodnie z zobowiązaniem podjętym przez BNP Paribas SA wobec Komisji Nadzoru Finansowego (KNF), złożonym we wrześniu 2014 r., liczba akcji Banku w wolnym obrocie powinna być zwiększona do co najmniej 12,5% do 30 czerwca 2016 r. oraz do co najmniej 25% plus jedna akcja najpóźniej do końca 2018 r., z zastrzeżeniem, że gdyby osiągnięcie deklarowanej ilości akcji w wolnym obrocie w tym terminie było nieuzasadnione z uwagi na wystąpienie nieprzewidzianych lub wyjątkowych warunków rynkowych lub narażałoby Grupę BNP Paribas na nieuzasadnione straty finansowe, BNP Paribas niezwłocznie przystąpi do rozmów z KNF, w celu uzgodnienia zmienionego harmonogramu osiągnięcia takiej ilości akcji w wolnym obrocie.

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

14 września 2018 r. KNF odebrała od BNP Paribas SA zobowiązania dotyczące ostrożnego i stabilnego zarządzania Bankiem. W ramach złożonych zobowiązań BNP Paribas SA zobowiązał się do zwiększenia płynności akcji Banku na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie do co najmniej 25% plus 1 akcja w terminie najpóźniej do końca 2023 r.

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

Akcje Banku oznaczone kodem ISIN: PLBGZ0000010 są notowane na Głównym Rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA (GPW).

Akcje Banku notowane są pod nazwą skróconą BGZBNPP oraz oznaczeniem BGZ i klasyfikowane do segmentu 250 PLUS. Od 24 grudnia 2018 r. akcje przynależą do indeksów sWIG80 i sWIG80TR.

Na sesji w dniu 28 grudnia 2018 r. cena akcji wyniosła 48,50 zł i była niższa o 28,56% w porównaniu do 29 grudnia 2017 r. W tym samym okresie indeks WIG Banki spadł o 12,12%. Kurs osiągnął swoje maksimum w dniach 5-6 marca, 25-27 kwietnia oraz 2, 4, 8, 14, 16 i 21 maja 2018 r. (68,40 zł).

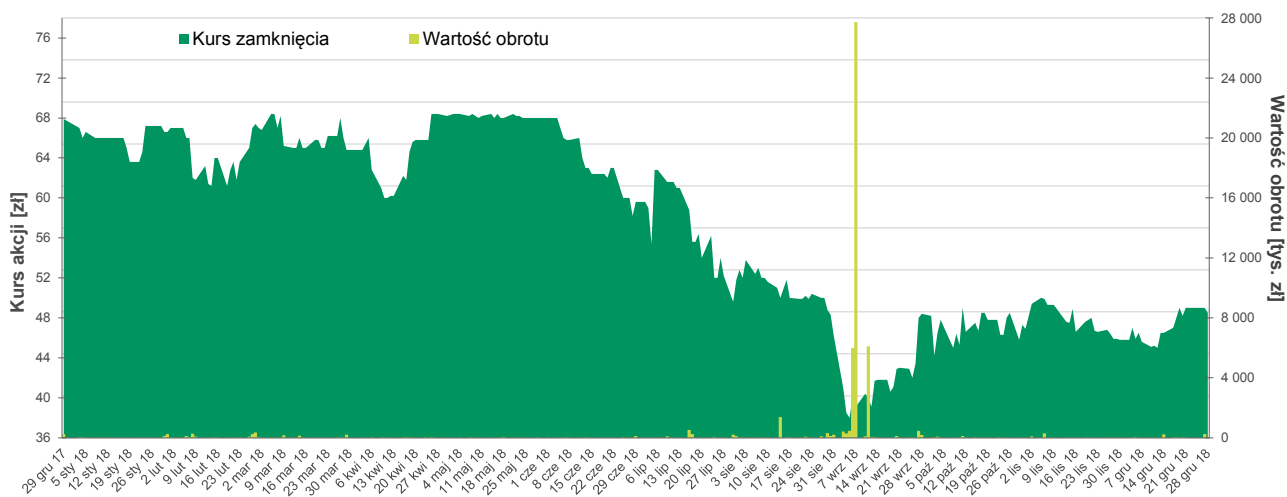
Średni kurs akcji Banku w 2018 r. wyniósł 57,04 zł i był niższy o 10,94% od średniej w 2017 r. (64,05 zł). Średni wolumen obrotu akcjami Banku wyniósł 4 964,31 akcji na sesję, a średnia wartość obrotu akcjami Banku na sesję wyniosła 205,40 tys. zł i były one zdecydowanie wyższe niż w 2017 r. (odpowiednio 1 512,98 akcji i 95,83 tys. zł).

Obniżenie średniego kursu akcji spowodowane zostało znacznym spadkiem ceny, do którego doszło w lipcu i sierpniu 2018 r. Kurs zanotował swoje roczne minimum na sesji w dniu 5 września 2018 r. (38,00 zł) co zbiegło się w czasie z problemami na rynku kapitałowym spowodowanymi przez spadek zaufania i problemy niektórych towarzystw funduszy inwestycyjnych. Większa niż zwykle podaż akcji w połączeniu z niskim free floatem doprowadziła do spadków kursów niektórych małych spółek, w tym obniżenia poziomu kursu akcji Banku (pomimo pozytywnych zdarzeń o charakterze fundamentalnym takich jak zaraportowanie wyników I półrocza 2018 r. powyżej konsensusu rynkowego oraz finalizacja emisji akcji serii J i K, która pozwoliła na wzrost poziomu współczynników wypłacalności Banku i ich stabilizację na poziomach przewyższających wymogi regulacyjne).

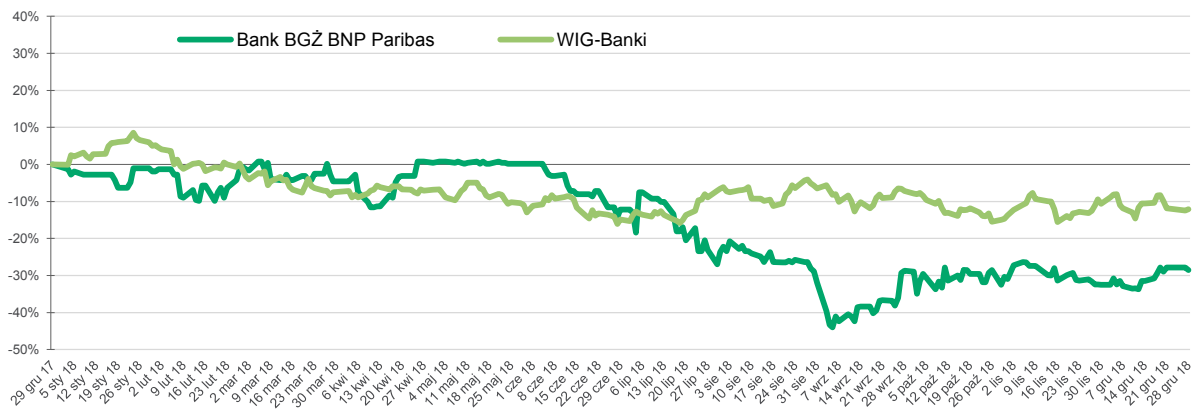
W I i II kwartale 2018 r. cena akcji pozostawała stabilna (średnia dzienna wyniosła odpowiednio 65,51 zł i 65,21 zł). Zmiany, które miały miejsce w okresie lipiec – wrzesień doprowadziły do obniżenia średniej ceny do poziomu 50,21 zł w III kwartale 2018 r.

Średni dzienny wolumen obrotu w I i II kwartale wyniósł odpowiednio 677,19 oraz 265,53 sztuk akcji, podczas gdy średnia wartość obrotu na sesję wyniosła odpowiednio 44,50 tys. zł i 16,98 tys. zł. Wspomniane obniżenie poziomu ceny wpłynęło na znaczny wzrost skali handlu walorami Banku. Średni dzienny wolumen obrotu w III kwartale 2018 r. wyniósł 17 608,08 sztuk, a średnia wartość obrotu na sesję 705,50 tys. zł. Ostatni kwartał roku przyniósł stabilizację kursu akcji, która pozwoliła na wyhamowanie spadku średniej ceny (47,27 tys. zł w IV kwartale 2018 r.) oraz stabilizację średniego dziennego wolumenu obrotu oraz średniej wartości obrotu na poziomach porównywalnych z I i II kwartałem 2018 r. (591,84 sztuka akcji oraz 28,21 tys. zł).

Wykres 5. Notowania akcji Banku od 29.12.2017 r. do 28.12.2018 r.



Wykres 6. Zmiana kursu akcji Banku vs WIG-Banki od 29.12.2017 r. do 28.12.2018 r. (29.12.2017 = 100%)



9. SYTUACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. W 2018 ROKU

9.1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Grupa Kapitałowa Banku BGŻ BNP Paribas S.A. w 2018 r. wypracowała zysk netto w wysokości 360 378 tys. zł, tj. o 80 671 tys. zł (o 28,8%) wyższy niż osiągnięty w roku 2017.

Wynik z działalności bankowej Grupy w analizowanym okresie wyniósł 3 289 086 tys. zł i był wyższy r/r o 593 106 tys. zł, tj. o 22,0%.

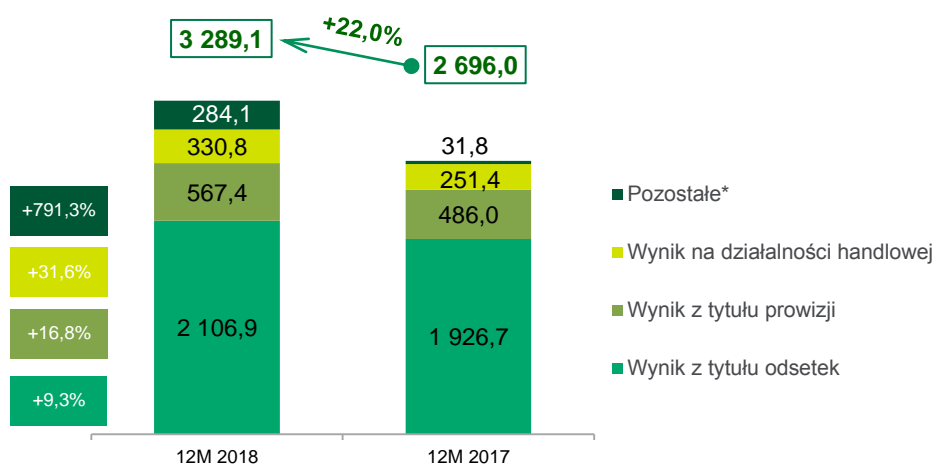
Najważniejszym wydarzeniem wpływającym na poziom zysku netto 2018 r. oraz na porównywalność wyników z 2017 r. była realizacja w dniu 31 października 2018 r. transakcji nabycia Podstawowej Działalności Raiffeisen Bank Polska S.A. („RBPL”) opisana bardziej szczegółowo w rozdziale 4.2. „Transakcja nabycia Podstawowej Działalności Raiffeisen Bank Polska S.A.” Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 r.

W konsekwencji zastosowanej metody przeprowadzenia i rozliczenia transakcji, w rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Banku za 2018 r. ujęto przychody i koszty Podstawowej Działalności Raiffeisen Bank Polska S.A. zrealizowane po dniu 31 października 2018 r. tj. za dwa ostatnie miesiące 2018 r.

Dodatkowo na porównywalność wyników zrealizowanych w latach 2018 i 2017 wpłynęły następujące czynniki związane ze wspomnianą transakcją:

- dokonanie wstępnego rozliczenia księgowego połączenia jednostek i wyliczenia zysku z tytułu okazynego nabycia Podstawowej Działalności RBPL, w wyniku którego w kategorii pozostałe przychody operacyjne ujęto kwotę 291 706 tys. zł,
- rozpoznanie odpisu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w horyzoncie 12-miesięcy dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom, należności od banków, bez utraty wartości oraz dłużnych papierów wartościowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu, rozliczonego przez wynik 2018 r., w łącznej kwocie 238 897 tys. zł,
- zaksięgowanie w ciężar kosztów funkcjonowania oraz pozostałych kosztów operacyjnych 2018 r. kosztów integracji w kwocie 265 804 tys. zł (w tym 9 100 tys. zł dotyczyło przejęcia SKOK Rafineria) wobec 35 641 tys. zł kosztów integracji w 2017 r. (dotyczących wcześniejszych procesów łączenia banków BGŻ S.A., BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz Sygma Bank Polska S.A.).

Wykres 7. Struktura wyniku z działalności bankowej w mln zł



* Kategoria 'Pozostałe' obejmuje wynik na działalności inwestycyjnej, wynik na rachunkowości zabezpieczeń, przychody z tyt. dywidend oraz pozostałe przychody i koszty operacyjne (w 2018 r. – ujęta kwota 291,7 mln zł dot. okazynego nabycia Podstawowej Działalności RBPL).

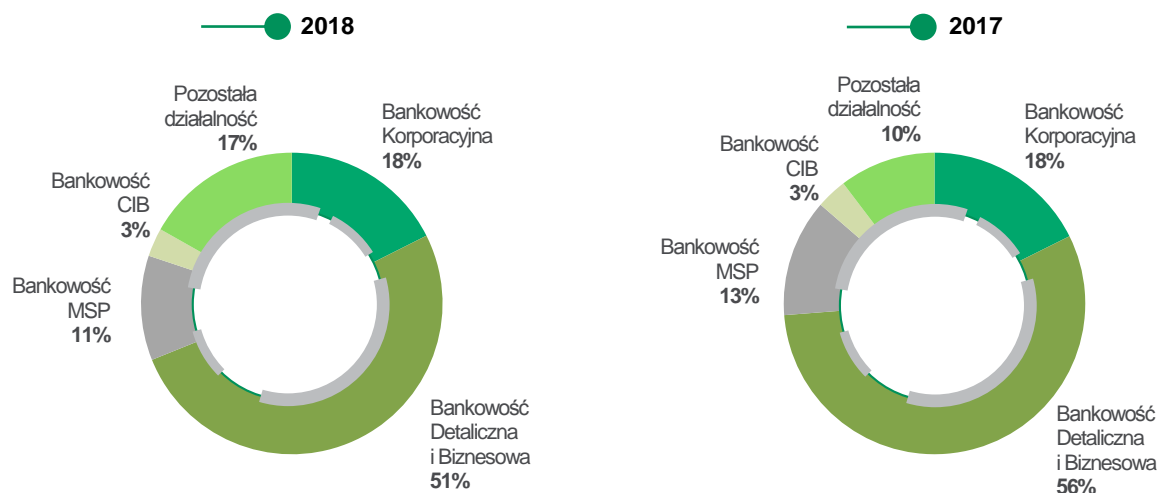
Tabela 11. Rachunek zysków i strat

w tys. zł	12 miesięcy do 31.12.2018	12 miesięcy do 31.12.2017	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	2 106 851	1 926 744	180 107	9,3%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	567 390	485 979	81 411	16,8%
Przychody z tytułu dywidend	4 860	10 360	(5 500)	(53,1%)
Wynik na działalności handlowej	330 773	251 408	79 365	31,6%
Wynik na działalności inwestycyjnej	48 838	28 398	20 440	72,0%
Wynik z tytułu wyceny do wartości godziwej na rachunkowości zabezpieczeń	(9 997)	3 304	(13 301)	(402,6%)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	240 371	(10 213)	250 584	(2 453,6%)
Wynik z działalności bankowej	3 289 086	2 695 980	593 106	22,0%
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(557 682)	(355 299)	(202 383)	57,0%
Ogólne koszty administracyjne	(1 859 672)	(1 506 866)	(352 806)	23,4%
Amortyzacja	(189 714)	(174 064)	(15 650)	9,0%
Wynik na działalności operacyjnej	682 018	659 751	22 267	3,4%
Podatek od instytucji finansowych	(213 122)	(205 866)	(7 256)	3,5%
Zysk (strata) brutto	468 896	453 885	15 011	3,3%
Podatek dochodowy	(108 518)	(174 178)	65 660	(37,7%)
Zysk (strata) netto	360 378	279 707	80 671	28,8%
Zysk (strata) netto z wyłączeniem zdarzeń jednorazowych*	484 528	308 576	175 952	57,0%

* Zdarzenia jednorazowe: koszty integracji (2018 – 265 804 tys. zł, 2017 – 35 641 tys. zł), odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w związku z przejściem Podstawowej Działalności RBPL (2018 – 238 897 tys. zł) oraz zysk z tytułu okazynego nabycia Podstawowej Działalności RBPL (2018 – 291 706 tys. zł).

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

Wykres 8. Wynik z działalności bankowej w podziale na segmenty



Widoczna na powyższych wykresach zmiana struktury wyniku z działalności bankowej w podziale na segmenty jest rezultatem prezentacji w ramach obszaru Pozostałej działalności bankowej zysku na okazyjnym nabyciu Podstawowej Działalności RBPL. Bez uwzględnienia kwoty 291 706 tys. zł w ramach wyniku z działalności bankowej udział Bankowości Detalicznej i Biznesowej pozostałby na poziomie 56%, Bankowości MSP nieznacznie obniżyłby się do 12%, Bankowości Korporacyjnej wzrosłby do 19%, Bankowości CIB pozostałby na poziomie 3%, a Pozostałej działalności spadłby do 9% sumy wyniku z działalność bankowej Grupy.

Wynik z tytułu odsetek

Wynik z tytułu odsetek, stanowiący główne źródło przychodów Grupy, wyniósł za 12 miesięcy 2018 r. 2 106 851 tys. zł i wzrost r/r o 180 107 tys. zł, tj. o 9,3%.

Tabela 12. Wynik z tytułu odsetek

w tys. zł	12 miesięcy do 31.12.2018	12 miesięcy do 31.12.2017	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Należności od banków	17 323	29 356	(12 033)	(41,0%)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	2 347 366	2 239 898	107 468	4,8%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	77 311	-	77 311	x
Instrumenty dłużne wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	257 703	-	257 703	x
Instrumenty dłużne wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 064	-	1 064	x
Instrumenty dłużne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	167 805	-	167 805	x
Instrumenty pochodne w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	115 233	80 978	34 255	42,3%
Zakupione papiery wartościowe z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	24	-	24	x
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	-	314 986	(314 986)	(100,0%)
Przychody z tytułu odsetek	2 983 829	2 665 218	318 611	12,0%
Zobowiązania wobec banków	(119 493)	(79 015)	(40 478)	51,2%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(76 167)	(14 043)	(62 124)	442,4%
Zobowiązania wobec klientów	(578 270)	(570 922)	(7 348)	1,3%
Instrumenty pochodne w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	(93 592)	(73 377)	(20 215)	27,5%
Sprzedane papiery wartościowe z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(9 456)	(1 117)	(8 339)	746,6%
Koszty z tytułu odsetek	(876 978)	(738 474)	(138 504)	18,8%
Wynik z tytułu odsetek	2 106 851	1 926 744	180 107	9,3%

W 2018 r. w porównaniu do 2017 r. przychody z tytułu odsetek wzrosły o 318 611 tys. zł, tj. o 12,0% r/r przy jednoczesnym wzroście kosztów odsetkowych o 138 504 tys. zł, tj. o 18,8% r/r.

Czynnikiem pozytywnie wpływającym na poziom wyniku odsetkowego w 2018 r., ale jednocześnie zaburzającym porównywalność z rokiem 2017, był fakt ujęcia w rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za 2018 r. przychodów i kosztów odsetkowych nabytej Podstawowej Działalności Raiffeisen Bank Polska S.A. zrealizowanych po dniu 31 października 2018 r. tj. za dwa ostatnie miesiące 2018 r.

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.

Fakt zdecydowanej poprawy pozycji płynnościowej Grupy w rezultacie realizacji nabycia Podstawowej Działalności RBPL (wskaźnik kredyty netto / depozyty spadł z poziomu 104,9% na koniec września 2018 r. do 84,2% na koniec grudnia 2018 r.) pozwolił na optymalizację prowadzonej polityki cenowej i w konsekwencji na poprawę marż depozytowych, zarówno w przypadku zobowiązań wobec podmiotów gospodarczych, jak i w przypadku zobowiązań wobec klientów indywidualnych.

Czynnikiem negatywnie oddziałującym na poziom wyniku z tytułu odsetek był fakt obniżenia oprocentowania środków utrzymywanych jako rezerwa obowiązkowa w NBP. Szacuje się, że z tego powodu wynik z tytułu odsetek w 2018 r. był niższy od wyniku 2017 r. o ok. 15 286 tys. zł.

Na koniec grudnia 2018 r. Grupa 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 2018 r. był dodatni i wyniósł 21 641 tys. zł wobec 7 601 tys. zł w 2017 r.

Wynik z tytułu opłat i prowizji

Wynik z tytułu opłat i prowizji w 2018 r. wyniósł 567 390 tys. zł i był wyższy o 81 411 tys. zł, tj. o 16,8% r/r.

Czynnikiem pozytywnie wpływającym na poziom wyniku prowizyjnego w 2018 r., ale jednocześnie zaburzającym porównywalność z rokiem 2017, był fakt ujęcia w rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za 2018 r. przychodów i kosztów z tytułu opłat i prowizji Podstawowej Działalności Raiffeisen Bank Polska S.A. zrealizowanych w okresie dwóch ostatnich miesięcy 2018 r.

Przychody z tytułu opłat i prowizji wzrosły w 2018 r. w porównaniu do 2017 r. o 123 233 tys. zł, tj. o 20,5% r/r. natomiast koszty prowizyjne o 41 822 tys. zł tj. o 36,2%.

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

- zarządzania aktywami i operacji brokerskich o 41 919 tys. zł, tj. o 85,0%,
- obsługi kart płatniczych i kredytowych o 28 430 tys. zł, tj. o 31,4%,
- działalności kredytowej i leasingu o 20 097 tys. zł, tj. o 10,4%,
- realizacji przelewów i usługi bankowości elektronicznej o 10 184 tys. zł, tj. o 20,6%,
- zobowiązań gwarancyjnych i operacji dokumentowych o 9 082 tys. zł, tj. o 30,9%.

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

- zarządzania aktywami i operacji brokerskich o 17 778 tys. zł, tj. o 762,7%,
- pośrednictwa w sprzedaży produktów Banku i pozyskiwania klientów o 16 000 tys. zł, tj. o 198,1%,
- pozostałych prowizji o 3 177 tys. zł, tj. o 46,1%,
- obsługi gotówkowej o 2 818 tys. zł, tj. o 79,9%.

Tabela 13. Wynik z tytułu opłat i prowizji

w tys. zł	12 miesięcy do 31.12.2018	12 miesięcy do 31.12.2017	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Przychody z tytułu opłat i prowizji				
z tytułu działalności kredytowej i leasingu	214 180	194 083	20 097	10,4%
z tytułu obsługi rachunków	107 258	106 097	1 161	1,1%
z tytułu obsługi gotówkowej	22 440	19 475	2 965	15,2%
za realizację przelewów i usługi bankowości elektronicznej	59 568	49 384	10 184	20,6%
z tytułu zobowiązań gwarancyjnych i operacji dokumentowych	38 512	29 430	9 082	30,9%
z tytułu zarządzania aktywami i operacji brokerskich	91 249	49 330	41 919	85,0%
z tytułu obsługi kart płatniczych i kredytowych	118 879	90 449	28 430	31,4%
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	47 015	42 317	4 698	11,1%
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów Banku i pozyskiwania klientów	13 431	5 748	7 683	133,7%
pozostałe prowizje	12 182	15 168	(2 986)	(19,7%)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	724 714	601 481	123 233	20,5%
Koszty z tytułu opłat i prowizji				
z tytułu działalności kredytowej i leasingu	(2 803)	(4 501)	1 698	(37,7%)
z tytułu obsługi rachunków	(3 951)	(3 514)	(437)	12,4%
z tytułu obsługi gotówkowej	(6 343)	(3 525)	(2 818)	79,9%
za realizację przelewów i usługi bankowości elektronicznej	(1 959)	(1 266)	(693)	54,7%
z tytułu zarządzania aktywami i operacji brokerskich	(20 109)	(2 331)	(17 778)	762,7%
z tytułu obsługi kart płatniczych i kredytowych	(76 429)	(75 640)	(789)	1,0%
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	(11 592)	(9 764)	(1 828)	18,7%
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów Banku i pozyskiwania klientów	(24 075)	(8 075)	(16 000)	198,1%
pozostałe prowizje	(10 063)	(6 886)	(3 177)	46,1%
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(157 324)	(115 502)	(41 822)	36,2%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	567 390	485 979	81 411	16,8%

Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend w 2018 r. pochodziły z zysków spółek za rok 2017, w których Bank posiadał udziały mniejszościowe, tj.: Biuro Informacji Kredytowej S.A. (BIK, 3 944,0 tys. zł), Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A. (KIR, 783,7 tys. zł) oraz VISA (132,4 tys. zł).

Przychody z tytułu dywidend w 2017 r. pochodziły z zysków spółek za rok 2016, w których Bank posiadał udziały mniejszościowe, tj.: Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A. (KIR, 827,5 tys. zł), Biuro Informacji Kredytowej S.A. (BIK, 3 821,0 tys. zł) oraz VISA (65,9 tys. zł) oraz byłej spółki zależnej 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 2018 r. wyniósł 330 773 tys. zł i był wyższy o 79 365 tys. zł, tj. o 31,6% r/r. Poziom i zmienność tego wyniku kształtowane są głównie przez wycenę instrumentów pochodnych oraz wynik z pozycji wymiany. Czynnikiem pozytywnie wpływającym na poziom wyniku z działalności handlowej w 2018 r. był fakt ujęcia w wyniku Grupy za 2018 r. rezultatów Podstawowej Działalności RBPL za dwa ostatnie miesiące 2018 r.

Wynik na działalności inwestycyjnej za 2018 r. wyniósł 48 838 tys. zł i był wyższy o 20 440 tys. zł, tj. o 72,0% w porównaniu z wynikiem osiągniętym w 2017 r.

W 2018 r. najważniejszą pozycją były zyski ze sprzedaży instrumentów dłużnych w kwocie 41 244 tys. zł (w tym 30 228 tys. zł w IV kwartale). Zmiana wyceny portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, będącą rezultatem dostosowania do MSSF 9, była dodatnia i wyniosła 5 984 tys. zł.

Na wynik 2017 r. 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 r.

Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne w 2018 r. wyniosły 387 778 tys. zł i były wyższe o 256 496 tys. zł, tj. o 195,4% w porównaniu z rokiem poprzednim.

Wzrost ten wynikał przede wszystkim z rozpoznania w ramach pozostałych przychodów operacyjnych kwoty 291 706 tys. zł zysku na okazjnym nabyciu, stanowiącej nadwyżkę wartości godziwej przejętych aktywów i zobowiązań na dzień przejęcia nad ceną nabycia, Podstawowej Działalności RBPL.

Tabela 14. Pozostałe przychody operacyjne

w tys. zł	12 miesięcy do 31.12.2018	12 miesięcy do 31.12.2017	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Zysk na sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych	13 738	25 083	(11 345)	(45,2%)
Z tytułu sprzedaży towarów i usług	15 064	4 102	10 962	267,2%
Rozwiązanie rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania	2 173	10 923	(8 750)	(80,1%)
Z tytułu odzyskania kosztów windykacji	16 466	16 710	(244)	(1,5%)
Z tytułu odzyskanych odszkodowań	13 192	2 520	10 672	423,5%
Przychody z działalności leasingowej	26 626	26 520	106	0,4%
Przychody z okazjnego nabycia RBPL	291 706	-	291 706	x
Inne przychody operacyjne	8 813	45 424	(36 611)	(80,6%)
Pozostałe przychody operacyjne - razem	387 778	131 282	256 496	195,4%

Dodatkowo na poziom pozostałych przychodów operacyjnych w 2018 r. pozytywnie wpłynęły:

- wzrost przychodów z tytułu sprzedaży towarów i usług o 10 962 tys. zł, tj. o 267,2%,
- wzrost przychodów z tytułu odzyskanych odszkodowań o 10 672 tys. zł, tj. o 423,5%.

Negatywnie na wielkość pozostałych przychodów operacyjnych w 2018 r. wpłynęły:

- spadek innych przychodów operacyjnych o 36 611 tys. zł, tj. o 80,6% (na poziom tej kategorii w 2017 r. miały wpływ wyższe przychody z tytułu refakturowania oraz rozwiązanie rezerw na ryzyka prawne, dodatkowo pozycja ta zawiera korektę roczną naliczonego za 2016 r. podatku VAT - w 2017 r. w wysokości 7,9 mln zł wobec korekty rocznej naliczonego podatku za 2017 r. w kwocie 2,9 mln zł – ujętej w 2018 r.),
- spadek zysku na sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych o 11 345 tys. zł, tj. o 45,2%,
- mniejsze przychody z tytułu rozwiązania rezerw na sprawy sporne o 8 750 tys. zł, tj. o 80,1%.

Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne w 2018 r. wyniosły 147 407 tys. zł i były wyższe o 5 912 tys. zł (tj. o 4,2%) w porównaniu z 2017 r. Wpływ na bieżący poziom pozostałych kosztów operacyjnych miały:

- koszty integracji w kwocie 29,6 mln zł (22,1 mln zł - rezerwa na restrukturyzację oddziałów, 7,5 mln zł - odpis z tytułu trwałej utraty wartości środków trwałych). W 2017 r. wpływ tej kategorii był pozytywny i wyniósł 126 tys. zł,
- zmniejszenie strat na sprzedaży lub likwidacji środków trwałych i wartości niematerialnych o 10 707 tys. zł, tj. o 40,1%,
- brak kosztów z tytułu utworzonych odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności, które w 2017 r. wyniosły 10 244 tys. zł (największy wpływ na tę pozycję miało utworzenie w I kwartale 2017 r. rezerwy na nierozliczone salda transakcji kartowych wynikłe z procesu migracji systemów IT po zakończeniu fuzji operacyjnej),
- koszty dot. odszkodowań, kar i grzywien poniesione w 2018 r. w kwocie 2 576 tys. zł,
- wyższe koszty z tytułu windykacji należności o 2 727 tys. zł, tj. o 8,1%.

Tabela 15. Pozostałe koszty operacyjne

w tys. zł	12 miesięcy do 31.12.2018	12 miesięcy do 31.12.2017	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Strata na sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych	(16 002)	(26 709)	10 707	(40,1%)
Z tytułu utworzonych odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności	-	(10 244)	10 244	(100,0%)
Z tytułu utworzenia rezerw na sprawy sporne i restrukturyzację oddziałów	(41 608)	(8 607)	(33 001)	383,4%
Z tytułu windykacji należności	(36 294)	(33 567)	(2 727)	8,1%
Z tytułu przekazanych darowizn	(3 342)	(2 686)	(656)	24,4%
Koszty z działalności leasingowej	(22 229)	(23 233)	1 004	(4,3%)
Koszty dotyczące odszkodowań, kar i grzywien	(2 576)	-	(2 576)	x
Pozostałe koszty operacyjne	(25 356)	(36 449)	11 093	(30,4%)
Pozostałe koszty operacyjne - razem	(147 407)	(141 495)	(5 912)	4,2%

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 2018 r. wyniósł 557 682 tys. zł i jego negatywny wpływ na wyniki Grupy był większy o 202 383 tys. zł, tj. o 57,0% r/r.

W wyniku transakcji nabycia Podstawowej Działalności Raiffeisen Bank Polska S.A. w roku 2018 został rozpoznany odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w horyzoncie 12-miesięcy dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom oraz należności od banków, bez utraty wartości oraz dłużnych papierów wartościowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu, w łącznej w kwocie 238 897 tys. zł, co było powodem pogorszenia salda odpisów w porównaniu do 2017 r.

W 2018 r. Bank zawarł umowy dotyczące sprzedaży portfela kredytów z portfela detalicznego i MSP. Kwota wierzytelności sprzedanych w ramach umów objętych w istotnej części odpisami z tytułu utraty wartości, bądź w całości spisanych z bilansu Banku, wynosiła 1 072 097 tys. zł (kwoty główne, odsetki i inne należności poboczne). Cena umowna sprzedaży tych portfeli została ustalona na 126 152 tys. zł. Wpływ netto na wynik Banku z tytułu sprzedaży

portfeli wyniósł 30 436 tys. zł i jest prezentowany w liniach utworzenie i rozwiązanie odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek.

W 2017 r. 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.

Koszt ryzyka kredytowego wyrażony jako relacja wyniku z tytułu odpisów aktualizujących do średniego stanu kredytów i pożyczek brutto udzielonych klientom, wycenianych wg zamortyzowanego kosztu (obliczonego na bazie stanów na koniec kwartałów) wyniósł w 2018 r. 0,96% i pogorszył się o 35 pb w porównaniu do 2017 r. (0,61%). Bez uwzględnienia dodatkowego odpisu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w horyzoncie 12-miesięcy dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom oraz należności od banków, bez utraty wartości w łącznej kwocie 238 897 tys. zł, dokonanego w związku z realizacją nabycia Podstawowej Działalności RBPL koszt ryzyka kredytowego w 2018 r. wyniósłby 0,55% i uległby poprawie o 6 pb.

Biorąc pod uwagę główne segmenty operacyjne²:

- segment Bankowości Detalicznej i Biznesowej odnotował poprawę salda odpisów o 49 894 tys. zł r/r,
- segment Bankowości MSP – poprawę o 29 207 tys. zł r/r,
- segment Bankowości Korporacyjnej (łącznie z CIB) – pogorszenie o 34 397 tys. zł r/r.

Ogólne koszty administracyjne i amortyzacja

Ogólne koszty administracyjne (łącznie z amortyzacją) Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas za rok 2018 wyniosły 2 049 386 tys. zł i były wyższe o 368 456 tys. zł, tj. o 21,9 % w porównaniu do 2017 r.

Na wzrost kosztów wpłynęło głównie połączenie Banku z Podstawową Działalnością Raiffeisen Bank Polska S.A. (RBPL) i poniesione tym samym koszty integracji.

Tabela 16. Ogólne koszty administracyjne i amortyzacja

w tys. zł	12 miesięcy do 31.12.2018	12 miesięcy do 31.12.2017	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Koszty pracownicze	(1 057 189)	(832 005)	(225 184)	27,1%
Koszty marketingu	(107 498)	(92 379)	(15 119)	16,4%
Koszty informatyczne i telekomunikacyjne	(152 399)	(131 450)	(20 949)	15,9%
Czynsze	(158 268)	(163 294)	5 026	(3,1%)
Pozostałe koszty rzeczowe	(235 954)	(153 445)	(82 509)	53,8%
Podróże służbowe	(13 599)	(11 073)	(2 526)	22,8%
Koszty bankomatów i obsługi gotówkowej	(4 091)	(3 448)	(643)	18,6%
Koszty outsourcingu w działalności leasingowej	(6 735)	(19 453)	12 718	(65,4%)
Oplaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(117 294)	(95 483)	(21 811)	22,8%
Oплата na koszty nadzoru (KNF)	(6 645)	(4 836)	(1 809)	37,4%
Ogólne koszty administracyjne - razem	(1 859 672)	(1 506 866)	(352 806)	23,4%
Amortyzacja	(189 714)	(174 064)	(15 650)	9,0%
Koszty ogółem	(2 049 386)	(1 680 930)	(368 456)	21,9%

² Informacje w oparciu o notę segmentacyjną ujętą w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 r.

Łączna kwota kosztów integracji w 2018 r. wyniosła 265,8 mln zł (w tym 9,1 mln zł dotyczyło przejęcia SKOK Rafineria) wobec 35,6 mln zł w 2017 r., z czego:

- 236,2 mln zł zostało ujęte w ogólnych kosztach administracyjnych,
- 29,6 mln zł - w pozostałych kosztach operacyjnych (22,1 mln zł - rezerwa na restrukturyzację oddziałów, 7,5 mln zł - odpis z tytułu trwałej utraty wartości środków trwałych).

Koszty integracji ujęte w ogólnych kosztach administracyjnych obejmują głównie:

- utworzenie rezerwy na restrukturyzację zatrudnienia – 128,5 mln zł (RBPL) i 2,0 mln zł (SKOK),
- utworzenie rezerwy na programy retencyjne – 10,9 mln zł (RBPL),
- koszty usług prawnych i konsultingowych – 49,7 mln zł (48,3 mln zł RBPL, 1,4 mln zł SKOK),
- koszty naliczenia przyspieszonej amortyzacji systemów w związku z procesami połączeniowymi banków – 18,5 mln zł.

Tabela 16a. Koszty pracownicze

w tys. zł	12 miesięcy do 31.12.2018	12 miesięcy do 31.12.2017	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Koszty wynagrodzeń	(747 229)	(678 136)	(69 093)	10,2%
Narzuty na wynagrodzenia	(124 769)	(117 442)	(7 327)	6,2%
Świadczenia na rzecz pracowników	(34 441)	(16 419)	(18 022)	109,8%
Koszty rezerwy na restrukturyzację	(133 727)	(2 489)	(131 238)	5 272,7%
Koszty rezerwy na przyszłe zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów oraz odpraw emerytalnych	(3 818)	(7 338)	3 520	(48,0%)
Odpisy na ZFŚS	(8 842)	(8 875)	33	(0,4%)
Pozostałe	(4 363)	(1 306)	(3 057)	234,1%
Koszty pracownicze	(1 057 189)	(832 005)	(225 184)	27,1%

Największy wzrost kosztów rodzajowych r/r (o 225,2 mln zł) nastąpił w pozycji koszty pracownicze, co w głównej mierze wynika z kosztów rezerw utworzonych na restrukturyzację zatrudnienia oraz wzrostu zatrudnienia w związku z przejściem pracowników RBPL (wzrost kosztów o 70,8 mln zł) oraz włączeniem w struktury Grupy pracowników 3 spółek, należących wcześniej do Grupy Kapitałowej RBPL.

Ponadto na poziom kosztów w 2018 r. miały wpływ wyższe:

- koszty doradztwa i konsultingu związane z przygotowaniem do połączenia Banku z Podstawową Działalnością RBPL oraz przejściem SKOK „Rafineria” (ujęte w pozycji pozostałe koszty rzeczowe) – 49,7 mln zł,
- koszty informatyczne i telekomunikacyjne związane ze zwiększeniem działalności Banku po połączeniu z RBPL, koszty integracji w tej pozycji w 2018 r. wynoszą 6,5 mln zł,
- koszty marketingu, co wynikało z kosztów ponoszonych w związku z integracją, większą liczbą prowadzonych kampanii reklamowych (kampanie kredytu gotówkowego, kampanie konta osobistego, kampanie dla małych firm) oraz działań wizerunkowych (Szlachetna Paczka, sponsoring imprez tenisowych),
- składki na rzecz BFG - łączne składki zaksięgowane w ciężar kosztów 2018 r. wyniosły 117,3 mln zł i były o 21,8 mln zł wyższe niż w roku poprzednim, w tym:
 - składka roczna na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków za 2018 r. (rozliczona w I półroczu) wynosiła 52,8 mln zł i była o 2,2 mln zł wyższa niż w analogicznym okresie roku poprzedniego,
 - składka na fundusz gwarancyjny banków należna za 12 miesięcy 2018 r. wynosiła 64,5 mln zł i była wyższa o 19,6 mln zł na co wpływ miało m.in. połączenie Banku z Podstawową Działalnością Raiffeisen Bank Polska S.A. (szacowane koszty z tego tytułu wynoszą 6,6 mln zł).

Jednocześnie został odnotowany spadek kosztów czynszów o 5,0 mln zł wynikający z optymalizacji powierzchni biurowej (siedziba Centrali Banku przy ul. Suwak w Warszawie) oraz sieci sprzedaży (wysp, centrów biznesowych), jak i restrukturyzacji sieci oddziałów Banku.

W 2018 r. koszty projektów transformacyjnych prowadzonych w Banku wynosiły 25,0 mln zł i były wyższe o 9,6 mln zł w porównaniu do kosztów poniesionych w 2017 r.

Koszty amortyzacji w 2018 r. wynosiły 189,7 mln zł i były wyższe o 15,7 mln zł w porównaniu do poprzedniego roku, co wynika głównie z kosztów naliczenia przyspieszonej amortyzacji (18,5 mln zł), przy jednoczesnym zmniejszeniu kosztów amortyzacji z powodu likwidacji majątku po zakończeniu fuzji Banku BGŻ z BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz Sygma Bank Polska S.A.

9.2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Całkowite dochody Grupy Kapitałowej w 2018 r. wyniosły 359 569 tys. zł i były o 62 623 tys. zł niższe niż w 2017 r.

Bezpośrednim powodem obserwowanego spadku był brak w 2018 r. pozytywnej zmiany wyceny aktywów finansowych porównywalnej z obserwowaną w 2017 r. (dodatni wpływ na całkowite dochody 2017 r. w wysokości 174 113 tys. zł, w porównaniu do 789 tys. zł w 2018 r.), częściowo zniwelowany wzrostem zysku netto wypracowanego w porównywanych okresach.

Tabela 17. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

w tys. zł	12 miesięcy do 31.12.2018	12 miesięcy do 31.12.2017	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Zysk (strata) netto	360 378	279 707	80 671	28,8%
Inne całkowite dochody				
Pozycje, które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	88	141 509	(141 421)	(99,9%)
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	174 113	(174 113)	(100,0%)
Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	789	-	789	x
Podatek odroczoney	(701)	(32 604)	31 903	(97,8%)
Pozycje, które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty	(897)	976	(1 873)	(191,9%)
Wycena metodą aktuarialną świadczeń pracowniczych	(1 107)	1 849	(2 956)	(159,9%)
Podatek odroczoney	210	(873)	1 083	(124,1%)
Inne całkowite dochody netto	(809)	142 485	(143 294)	(100,6%)
Całkowite dochody ogółem	359 569	422 192	(62 623)	(14,8%)

9.3. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa

Suma bilansowa Grupy według stanu na koniec grudnia 2018 r. wyniosła 109 022 519 tys. zł i była wyższa o 36 367 028 tys. zł, tj. o 50,1%, w porównaniu do końca grudnia 2017 r. Zmiana skali działalności Grupy była rezultatem realizacji w dniu 31 października 2018 r. transakcji nabycia Podstawowej Działalności RBPL, opisaną szczegółowo w rozdziale 4.2. „Transakcja nabycia Podstawowej Działalności Raiffeisen Bank Polska S.A.” Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 r.

Najważniejsze zmiany w strukturze aktywów Grupy jakie miały miejsce w wyniku przeprowadzonej transakcji to spadek udziału kredytów i pożyczek udzielonych klientom (suma portfeli wycenianych wg zamortyzowanego kosztu oraz do wartości godziwej) przy jednoczesnym wzroście udziału papierów wartościowych i instrumentów finansowych (w 2017 r. aktywa finansowe dostępne do sprzedaży).

W strukturze aktywów dominują kredyty i pożyczki udzielone klientom, których udział stanowił 67,3% wszystkich aktywów na koniec 2018 r. w porównaniu do 72,9% na koniec 2017 r. W ujęciu wartościowym wolumen kredytów i pożyczek netto wzrósł o 20 446 382 tys. zł, tj. o 38,6%.

Drugą, co do wielkości pozycją aktywów były papiery wartościowe oraz instrumenty finansowe, które stanowiły 25,7% sumy bilansowej na koniec 2018 r. (na koniec 2017 r. aktywa finansowe dostępne do sprzedaży: 19,2%). W 2018 r. ich wartość wzrosła o 14 096 458 tys. zł, czyli o 101,2%, przede wszystkim w rezultacie zwiększenia portfela obligacji emitowanych przez instytucje rządowe szczebla centralnego.

Jednocześnie z powyższymi zmianami nastąpił spadek z 3,6% do 0,9% udziału należności od banków netto, które wartościowo spadły o 1 642 193 tys. zł, tj. o 63,1%, głównie w pozycji rachunki bieżące i lokaty międzybankowe.

Tabela 18. Aktywa

w tys. zł	31.12.2018	31.12.2017	zmiana	
			tys. zł	%
Kasa i środki w Banku Centralnym	2 897 123	998 035	1 899 088	190,3%
Należności od banków	961 496	2 603 689	(1 642 193)	(63,1%)
Pochodne instrumenty finansowe	715 671	474 421	241 250	50,9%
Korekta wartości godziwej pozycji zabezpieczającej	130 405	32 730	97 675	298,4%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	70 997 701	52 967 568	18 030 133	34,0%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 416 249	-	2 416 249	x
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	13 922 540	(13 922 540)	(100,0%)
Papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	11 939 238	-	11 939 238	x
Instrumenty finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	204 421	-	204 421	x
Papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	15 875 339	-	15 875 339	x
Nieruchomości inwestycyjne	55 868	54 435	1 433	2,6%
Wartości niematerialne	520 767	288 340	232 427	80,6%
Rzeczowe aktywa trwałe	511 275	500 647	10 628	2,1%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 034 313	512 045	522 268	102,0%
Inne aktywa	762 653	301 041	461 612	153,3%
Aktywa razem	109 022 519	72 655 491	36 367 028	50,1%

Portfel kredytowy

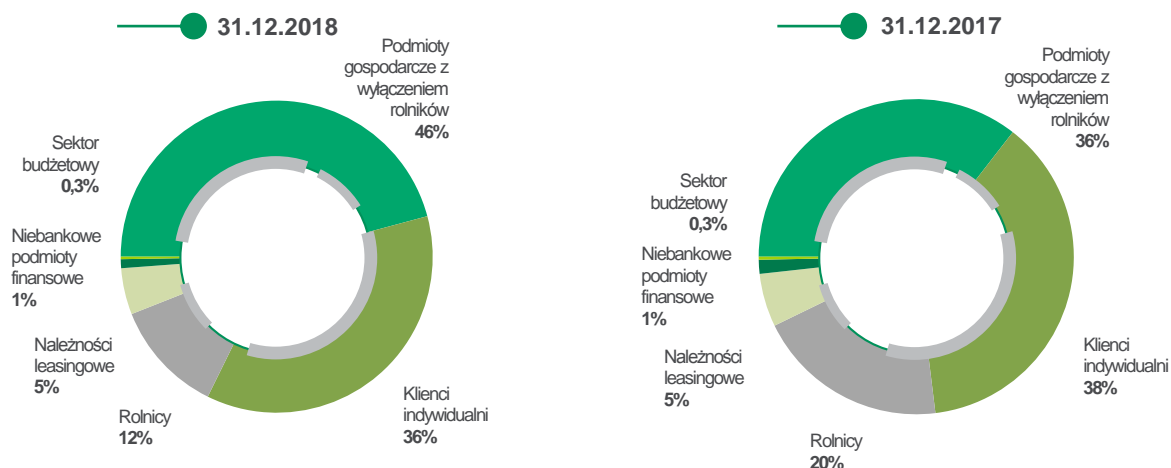
Struktura i jakość portfela kredytowego

Na koniec grudnia 2018 r. kredyty i pożyczki brutto udzielone klientom (suma portfeli wycenianych wg zamortyzowanego kosztu i wg wartości godziwej) wyniosły 76 595 082 tys. zł i wzrosły o 20 842 734 tys. zł, tj. o 37,4% w porównaniu do końca 2017 r.

Tabela 19. Struktura portfela kredytowego wycenianego wg zamortyzowanego kosztu

w tys. zł	31.12.2018		31.12.2017	
	tys. zł	udział %	tys. zł	udział %
Kredyty i pożyczki brutto	74 054 662	100,0%	55 752 348	100,0%
Podmioty gospodarcze z wyłączeniem rolników	33 932 209	45,8%	19 790 088	35,5%
Rolnicy	8 681 538	11,7%	11 004 011	19,7%
Klienci indywidualni	27 001 876	36,5%	20 939 056	37,6%
- kredyty na nieruchomości	16 054 648	21,7%	13 628 114	24,4%
złotowe	10 828 584	14,6%	8 209 418	14,7%
walutowe	5 226 064	7,1%	5 418 696	9,7%
- kredyty gotówkowe	7 150 386	9,7%	4 575 410	8,2%
- pozostałe kredyty detaliczne	3 796 842	5,1%	2 735 532	4,9%
Należności leasingowe	3 561 739	4,8%	3 047 519	5,5%
Sektor budżetowy	190 073	0,3%	172 173	0,3%
Niebankowe podmioty finansowe	687 227	0,9%	799 501	1,4%

Wykres 9. Kredyty i pożyczki brutto wyceniane wg zamortyzowanego kosztu - struktura



W ramach portfela wycenianego wg zamortyzowanego kosztu udział kredytów i pożyczek udzielonych podmiotom gospodarczym z wyłączeniem rolników (33 932 209 tys. zł na koniec 2018 r.) wzrósł o 10,3 p.p. i wynosi 45,8%. Kredyty dla klientów indywidualnych (27 001 876 tys. zł) stanowią 36,5%, przy czym ponad połowa tego portfela to kredyty na nieruchomości (16 054 648 tys. zł), które stanowią 21,7% całego portfela wycenianego wg zamortyzowanego kosztu (spadek o 2,7 p.p. w porównaniu do końca 2017 r.). Na trzecim miejscu pozostają kredyty dla rolników (8 681 538 tys. zł) pomimo spadku ich udziału w całym portfelu o 8,0 p.p., do 11,7% na koniec 2018 r.

Tabela 20. Jakość portfela kredytowego wycenianego wg zamortyzowanego kosztu

tys. zł	31.12.2018			31.12.2017		
	Razem brutto	w tym: z utratą wartości	udział %	Razem brutto	w tym: z utratą wartości	udział %
Kredyty i pożyczki brutto	74 054 662	4 157 588	5,6%	55 752 348	4 122 924	7,4%
Kredyty instytucjonalne z wyłączeniem rolników	34 809 509	2 216 156	6,4%	20 761 762	2 086 456	10,0%
Rolnicy	8 681 538	586 234	6,8%	11 004 011	616 591	5,6%
Klienci indywidualni	27 001 876	1 222 984	4,5%	20 939 056	1 310 412	6,3%
- kredyty na nieruchomości	16 054 648	528 972	3,3%	13 628 114	612 001	4,5%
złotowe	10 828 584	206 162	1,9%	8 209 418	201 433	2,5%
walutowe	5 226 064	322 810	6,2%	5 418 696	410 568	7,6%
- kredyty gotówkowe	7 150 386	421 097	5,9%	4 575 410	524 805	11,5%
- pozostałe kredyty detaliczne	3 796 842	272 915	7,2%	2 735 532	173 606	6,3%
Należności leasingowe	3 561 739	132 214	3,7%	3 047 519	109 465	3,6%

Wskaźnik udziału ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości w kredytach i pożyczkach brutto udzielonych klientom i wycenianych wg zamortyzowanego kosztu poprawił się do 5,6% na koniec 2018 r. wobec 7,4% na koniec 2017 r.

Tabela 21. Wskaźniki jakości portfela kredytowego wycenianego wg zamortyzowanego kosztu

w tys. zł	31.12.2018	31.12.2017	zmiana	
			tys. zł	%
Kredyty i pożyczki brutto udzielone klientom, razem	74 054 662	55 752 348	18 302 314	32,8%
Odpisy na należności	(3 056 961)	(2 784 780)	(272 181)	9,8%
Kredyty i pożyczki netto udzielone klientom, razem	70 997 701	52 967 568	18 030 133	34,0%
Ekspozycje bez przesłanek utraty wartości				
Zaangażowanie bilansowe brutto	69 897 074	51 629 424	18 267 650	35,4%
Odpis	(1 019 649)	(290 118)	(729 531)	251,5%
Zaangażowanie bilansowe netto	68 877 425	51 339 306	17 538 119	34,2%
Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości (faza 3)				
Zaangażowanie bilansowe brutto	4 157 588	4 122 924	34 664	0,8%
Odpis z tytułu utraty wartości	(2 037 312)	(2 494 662)	457 350	(18,3%)
Zaangażowanie bilansowe netto	2 120 276	1 628 262	492 014	30,2%
Wskaźniki				
Udział ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości w portfelu brutto	5,6%	7,4%		(1,8 p.p.)
Pokrycie odpisami ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości	(49,0%)	(60,5%)		11,5 p.p.

W grudniu 2017 r. 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 na dzień 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 oraz MSSF 9 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 31.12.2018 r. w wartości netto 2 150 316 tys. zł. Jednocześnie Bank rozpoznaje zobowiązanie z tytułu przepływów z tytułu sekurytyzacji w pozycji *Zobowiązania wobec klientów* w wysokości równej na 31.12.2018 r. 2 178 530 tys. zł. Na dzień 31.12.2018 r. Bank posiadał również należności z tytułu rozliczeń ze spółką sekurytyzacyjną w wysokości 119 721 tys. zł, należności te są prezentowane w pozycji *Inne aktywa*.

Zobowiązania i kapitał własny

Według stanu na koniec grudnia 2018 r. łączna wartość zobowiązań Grupy wynosiła 98 462 706 tys. zł i była o 32 366 678 tys. zł, tj. o 49,0% wyższa niż na koniec 2017 r. Zwiększenie skali działalności Grupy było rezultatem realizacji w dniu 31 października 2018 r. transakcji nabycia Podstawowej Działalności RBPL, opisaną szczegółowo w rozdziale 4.2. „Transakcja nabycia Podstawowej Działalności Raiffeisen Bank Polska S.A.” Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 r.

Tabela 22. Zobowiązania i kapitał własny

w tys. zł	31.12.2018	31.12.2017	zmiana	
			tys. zł	%
Zobowiązania wobec banków	3 976 469	3 891 235	85 234	2,2%
Korekta wartości godziwej pozycji zabezpieczonej i zabezpieczającej	123 600	(2 992)	126 592	(4 231,0%)
Pochodne instrumenty finansowe	783 818	427 710	356 108	83,3%
Zobowiązania wobec klientów	87 191 708	56 328 897	30 862 811	54,8%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 179 424	2 471 966	(292 542)	(11,8%)
Zobowiązania podporządkowane	1 875 769	1 645 102	230 667	14,0%
Pozostałe zobowiązania	1 711 641	1 131 555	580 086	51,3%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	174 589	117 699	56 890	48,3%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 276	8 003	273	3,4%
Rezerwy	437 412	76 853	360 559	469,2%
Zobowiązania razem	98 462 706	66 096 028	32 366 678	49,0%
Kapitał akcyjny	147 419	84 238	63 181	75,0%
Kapitał zapasowy	9 111 033	5 127 086	3 983 947	77,7%
Pozostałe kapitały rezerwowe	1 208 018	909 629	298 389	32,8%
Kapitał z aktualizacji wyceny	141 179	141 988	(809)	(0,6%)
Zyski zatrzymane	(47 836)	296 522	(344 358)	(116,1%)
- wynik z lat ubiegłych	(408 214)	16 815	(425 029)	(2 527,7%)
- wynik bieżącego okresu	360 378	279 707	80 671	28,8%
Kapitał własny razem	10 559 813	6 559 463	4 000 350	61,0%
Zobowiązania i kapitał własny razem	109 022 519	72 655 491	36 367 028	50,1%

W analizowanym okresie udział zobowiązań w sumie zobowiązań i kapitału własnego Grupy pozostał na podobnym poziomie i wyniósł na koniec grudnia 2018 r. 90,3%.

Najistotniejszą zmianą w strukturze zobowiązań Grupy na koniec 2018 r. w wyniku przejścia Podstawowej Działalności RBPL był wzrost udziału zobowiązań wobec klientów (o 3,3 p.p.) do poziomu 88,6%. W ujęciu wartościowym wolumen zobowiązań wobec klientów na koniec grudnia 2018 r. wzrósł o 30 862 811 tys. zł, tj. o 54,8% w porównaniu do końca 2017 r. i wyniósł 87 191 708 tys. zł.

Łączna wartość zobowiązań wobec banków na koniec grudnia 2018 r. wyniosła 3 976 469 tys. zł i była o 85 234 tys. zł wyższa niż na koniec 2017 r. (tj. o 2,2%), przy spadku zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od banków i zwiększeniu udziału rachunków bieżących i depozytów międzybankowych.

Zmniejszenie zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych związane jest z wykupem w I kwartale 2018 r. certyfikatów depozytowych wyemitowanych na podstawie umów z marca 2008 r. o łącznej wartości nominalnej 285 000 tys. zł. Ponadto pozycja ta w 2017 r. zawiera wyemitowane w grudniu 2017 r. przez spółkę SPV, w rezultacie transakcji sekurytyzacji portfela kredytów konsumpcyjnych, przeprowadzonej przez Bank, obligacje na łączną kwotę 2 180 850 tys. zł z maksymalnym pierwotnym terminem wykupu do 27.04.2032 r. Zabezpieczenie spłaty obligacji stanowią należności z tytułu kredytów i pożyczek będące przedmiotem sekurytyzacji.

Zobowiązania wobec klientów

Na koniec grudnia 2018 r. zobowiązania wobec klientów wynosiły 87 191 708 tys. zł, odnotowując wzrost w niemal wszystkich grupach produktowych oraz segmentach biznesowych w porównaniu do końca 2017 r., co wynika głównie ze zwiększenia skali działalności Grupy po sfinalizowaniu transakcji nabycia Podstawowej Działalności RBPL.

Największy wolumenowy przyrost (o 17 103 395 tys. zł) dotyczył depozytów klientów indywidualnych, które stanowiły 51,3% wszystkich zobowiązań wobec klientów na koniec grudnia 2018 r. (wzrost udziału o 2,2 p.p. w porównaniu do końca 2017 r.).

Wolumen podmiotów gospodarczych wynosił odpowiednio 37 339 344 tys. zł i zwiększył się o 12 676 523 tys. zł, tj. o 51,4% (w tym: 11 583 293 tys. zł dotyczyło rachunków bieżących). Jednocześnie ich udział w strukturze zobowiązań wobec klientów ogółem obniżył się do 42,8% wobec 43,8% na koniec grudnia 2017 r.

Niebankowe podmioty finansowe oraz instytucje sektora budżetowego wzrosły łącznie o 1 082 893 tys. zł (wzrost o 27,0% r/r).

Tabela 23. Zobowiązania wobec klientów w podziale na produkty

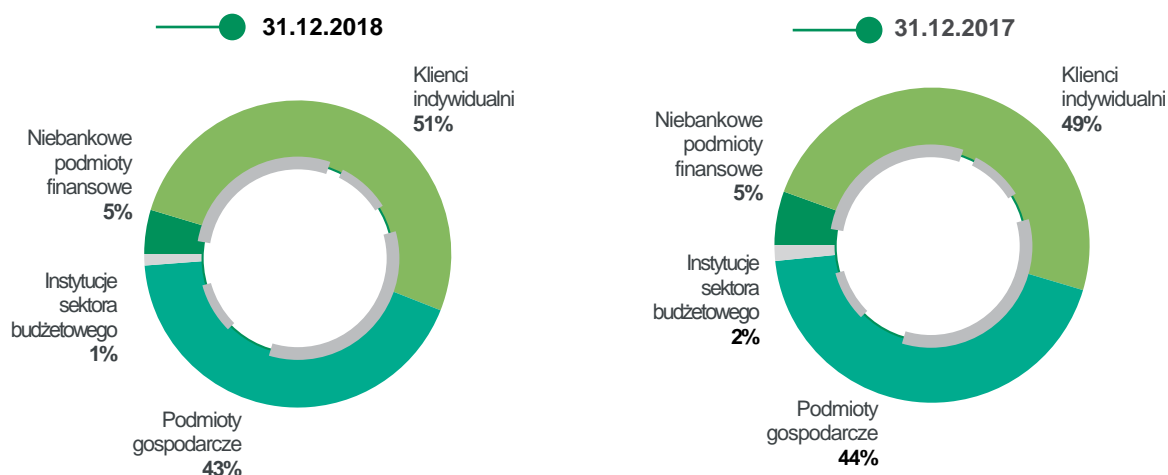
w tys. zł	31.12.2018		31.12.2017	
	tys. zł	udział %	tys. zł	udział %
Zobowiązania wobec klientów	87 191 708	100,0%	56 328 897	100,0%
Rachunki bieżące	55 490 951	63,6%	30 334 883	53,8%
Depozyty terminowe	30 239 128	34,7%	24 033 484	42,7%
Kredyty i pożyczki otrzymane	-	0,0%	1 475 684	2,6%
Inne zobowiązania	1 461 629	1,7%	484 846	0,9%

Udział rachunków bieżących w strukturze zobowiązań wobec klientów ogółem wyniósł 63,6% na koniec 2018 r., odnotowując wzrost o 9,8 p.p. w porównaniu do 2017 r. Środki zdeponowane na rachunkach bieżących wyniosły 55 490 951 tys. zł i wzrosły się o 25 156 068 tys. zł, tj. o 82,9%. Było to rezultatem wzrostu wolumenu w segmencie klientów indywidualnych (o 12 809 999 tys. zł, +86,5% r/r), jak i w segmencie podmiotów gospodarczych (o 11 583 293 tys. zł, +80,4% r/r).

Udział depozytów terminowych w strukturze zobowiązań wobec klientów w analizowanym okresie wyniósł 34,7% i spadł o 8,0 p.p. w porównaniu do końca 2017 r. Wartościowo lokaty terminowe zwiększyły się o 6 205 644 tys. zł, tj. o 25,8% w porównaniu do grudnia 2017 r. i osiągnęły poziom 30 239 128 tys. zł. Wzrost ten dotyczył głównie segmentu klientów indywidualnych (przyrost wolumenu o 4 088 106 tys. zł).

Udział kredytów i pożyczek otrzymanych oraz innych zobowiązań w strukturze zobowiązań wobec klientów spadł o 1,8 p.p.

Wykres 10. Zobowiązania wobec klientów - struktura



Kapitał własny

Według stanu na koniec grudnia 2018 r. kapitał własny Grupy wyniósł 10 559 813 tys. zł i był o 4 000 350 tys. zł, tj. o 61,0% wyższy niż na koniec 2017 r. Wzrost ten był rezultatem:

- zwiększenia kapitału akcyjnego i zapasowego w rezultacie zakończenia emisji akcji serii J i K (wartość emisji wyniosła 799 995 tys. zł, z czego kapitał akcyjny 13 300 tys. zł, kapitał zapasowy 786 695 tys. zł, koszty emisji pomniejszające kapitał zapasowy -2 867 tys. zł);
- zwiększenia kapitału akcyjnego i zapasowego w rezultacie zakończenia emisji akcji serii L (wartość emisji wyniosła 3 250 000 tys. zł, z czego kapitał akcyjny 49 881 tys. zł, kapitał zapasowy 3 200 119 tys. zł);
- przeznaczenia na kapitał rezerwy całego zysku netto Banku za rok 2017, w kwocie 298 389 tys. zł, zgodnie z Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z dnia 18 maja 2018 r.

9.4. Fundusze własne i wskaźniki kapitałowe

Łączny współczynnik kapitałowy Grupy na 31 grudnia 2018 r. wyniósł 14,63% i wzrósł w stosunku do grudnia 2017 r. o 0,88 p.p. Skonsolidowany współczynnik kapitału podstawowego Tier I (CET I) oraz skonsolidowany współczynnik kapitału Tier I (Tier I) Grupy na koniec 2018 r. były identyczne i wyniosły 12,38% (wzrost w stosunku do końca 2017 r. o 1,57 p.p.).

Całkowite fundusze własne na 31 grudnia 2018 r. wzrosły o 4 510 465 tys. zł w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2017 r., co wynikało przede wszystkim z włączenia do funduszy własnych:

- zysku netto Banku za I półrocze 2018 r., w kwocie 194 073 tys. zł (zgoda KNF z dnia 27 września 2018 r.),
- zysku netto Banku za III kwartał 2018 r., w kwocie 134 237 tys. zł (zgoda KNF z dnia 13 grudnia 2018 r.),
- kwoty 799 995 tys. zł, w związku z zaklasyfikowaniem wyemitowanych przez Bank BGŻ BNP Paribas S.A. akcji serii J i K jako instrumentów w kapitale podstawowym Tier I (zgoda KNF z dnia 10 lipca 2018 r.),
- kwoty 3 250 000 tys. zł, w związku z zaklasyfikowaniem wyemitowanych przez Bank BGŻ BNP Paribas S.A. akcji serii L (połączenie Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z Podstawową Działalnością Raiffeisen Bank Polska S.A. w dniu 31 października 2018 r.) jako instrumentów w kapitale podstawowym Tier I (zgoda KNF z dnia 21 listopada 2018 r.).

Zgodnie z Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z dnia 18 maja 2018 r. cały zysk Banku za rok 2017, w kwocie 298 389 tys. zł, przeznaczony został na kapitał rezerwy.

Łączna kwota ekspozycji na ryzyko na koniec 2018 r. wyniosła 83 451 281 tys. zł i wzrosła o 27 526 151 tys. zł w porównaniu do stanu na koniec 2017 r., co wynikało przede wszystkim z połączenia Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z Podstawową Działalnością Raiffeisen Bank Polska S.A. w dniu 31 października 2018 r.

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%.

Tabela 24. Fundusze własne i wskaźniki kapitałowe Grupy

w tys. zł	31.12.2018	31.12.2017	zmiana	
			tys. zł	%
Kapitał podstawowy (Tier I)				
– kapitał akcyjny	147 419	84 238	63 181	75,0%
– kapitał zapasowy	7 259 316	3 272 501	3 986 815	121,8%
– kapitał rezerwowy	2 432 582	2 137 873	294 709	13,8%
– fundusz ogólnego ryzyka	627 154	627 154	0	0,0%
– wartości niematerialne	(520 621)	(288 040)	(232 581)	80,7%
– inne składniki funduszy własnych, uwzględniane w wyliczeniu kapitałów podstawowych (Tier I)	388 449	220 174	168 275	76,4%
Razem kapitał podstawowy (Tier I)	10 334 299	6 053 900	4 280 399	70,7%
Fundusze uzupełniające (Tier II)				
– zobowiązania podporządkowane zaliczane do funduszy własnych	1 872 490	1 642 424	230 066	14,0%
Razem fundusze własne	12 206 789	7 696 324	4 510 465	58,6%
Kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu				
– ryzyka kredytowego	74 358 821	50 910 787	23 448 034	46,1%
– ryzyka rynkowego	844 070	207 215	636 855	307,3%
– ryzyka operacyjnego	7 908 064	4 594 169	3 313 895	72,1%
– korekty wyceny kredytowej	340 326	212 959	127 367	59,8%
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	83 451 281	55 925 130	27 526 151	49,2%
Wskaźniki kapitałowe Grupy Kapitałowej				
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR)	14,63%	13,75%	0,88 p.p.	
Współczynnik kapitału Tier I	12,38%	10,81%	1,57 p.p.	

W dniu 8 sierpnia 2018 r. Bank otrzymał pismo Komisji Nadzoru Finansowego informujące o przeprowadzeniu przez Komisję przeglądu adekwatności wskaźnika bufora innej instytucji o znaczeniu systemowym. W rezultacie przeglądu Komisja stwierdziła, że nie zachodzą przesłanki uzasadniające uchylene lub zmianę decyzji Komisji z dnia 4 października 2016 r., w brzmieniu ustalonym decyzją Komisji z dnia 19 grudnia 2017 r. w sprawie nałożenia na Bank (w ujęciu skonsolidowanym oraz jednostkowym) bufora innej instytucji o znaczeniu systemowym w wysokości równoważnej 0,25% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko.

W dniu 15 października 2018 r. Bank otrzymał od Komisji Nadzoru Finansowego zalecenie utrzymania przez Bank funduszy własnych na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego na poziomie 0,36 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 0,27 p.p.) oraz co najmniej w 56% z kapitału podstawowego Tier I (co odpowiada 0,20 p.p.). W dniu 30 listopada 2018 r. poziomy te zostały potwierdzone przez KNF jako obowiązujące również w odniesieniu do ujęcia skonsolidowanego.

W rezultacie powyższych zmian, minimalne poziomy współczynników wypłacalności wynikające z przepisów prawa oraz z decyzji administracyjnych wydanych przez Komisję Nadzoru Finansowego („KNF”) na datę sprawozdawczą 31 grudnia 2018 r., zarówno w ujęciu jednostkowym jak i skonsolidowanym, wynoszą:

- współczynnik kapitału podstawowego Tier I (CET I) = 9,83%;
- współczynnik kapitału Tier I = 11,40%;
- łączny współczynnik kapitałowy = 13,49%.

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, 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 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 obniżyłoby jego wartość o 70 punktów bazowych.

9.5. Wskaźniki finansowe

Wskaźnik rentowności kapitału (ROE) Grupy obliczony w ujęciu porównywalnym (po wyłączeniu wpływu kosztów integracji, kosztów dodatkowych odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla kredytów bez utraty wartości oraz zysku na okazijnym nabyciu Podstawowej Działalności RBPL) wyniósł w 2018 r. 6,5 i był o 1,7 p.p. wyższy niż w 2017 r. Stopa zwrotu z aktywów (ROA) obliczona w analogiczny sposób wyniosła 0,6% i wzrosła w porównaniu z 2017 r. o 0,2 p.p. Wskaźniki obliczone na bazie wielkości raportowanych wyniosły odpowiednio 4,8% i 0,5% (wzrost o 0,4 p.p. i 0,1 p.p.).

Wskaźnik Koszty/Dochody (bez kosztów integracji i zysku na okazijnym nabyciu Podstawowej Działalności RBPL) kształtuje się na poziomie 59,9%, niższym o 1,1 p.p. w porównaniu do 2017 r. Wskaźnik obliczony na bazie wielkości raportowanych wyniósł 62,3%, analogicznie jak w 2017 r.

Prezentacja wskaźników obliczonych na bazie kategorii rachunku zysków i strat z wyłączeniem kosztów dodatkowych odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla kredytów bez utraty wartości, zysku na okazijnym nabyciu Podstawowej Działalności RBPL oraz kosztów integracji (rozumianych jako dodatkowe koszty związane z procesami połączeniowymi) 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 dla 2017 r.

Wskaźnik kosztów ryzyka obniżył się w porównaniu do poziomu odnotowanego w 2017 r. o 0,06 p.p. i wyniósł 0,55%. Z uwzględnieniem kosztów dodatkowych odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w związku z przejściem Podstawowej Działalności RBPL koszt ryzyka kredytowego wyniósł w 2018 r. 0,96%.

Wartości wskaźnika stanowiącego relację kredytów netto do depozytów poprawiła się w porównaniu ze stanem na koniec 2017 r. z uwagi na korzystną z punktu widzenia płynności strukturę nabytych aktywów i zobowiązań Podstawowej Działalności RBPL.

Tabela 25. Wskaźniki finansowe

	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	zmiana 2018/2017
Stopa zwrotu z kapitału ⁽¹⁾	6,5%*	4,8%*	3,6%*	+1,7 p.p.
Stopa zwrotu z aktywów ⁽²⁾	0,6%*	0,4%*	0,3%*	+0,2 p.p.
Marża odsetkowa netto ⁽³⁾	2,7%	2,7%	2,7%	0,0 p.p.
Koszty/Dochody ⁽⁴⁾	59,9%*	61,0%*	64,6%*	(1,1 p.p.)
Koszty ryzyka kredytowego ⁽⁵⁾	(0,55%)*	(0,61%)	(0,71%)	(0,06 p.p.)
Kredyty netto/Depozyty ⁽⁶⁾	84,2%	96,6%	103,7%	(12,4 p.p.)
Kredyty brutto/Razem źródła finansowania ⁽⁷⁾	81,3%	87,2%	90,4%	(5,9 p.p.)

* Wartości znormalizowane wyliczone z wyłączeniem: kosztów integracji (2018 - 265 804 tys. zł, 2017 - 35 641 tys. zł, 2016 - 181 404 tys. zł), odpisu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w związku z przejściem Podstawowej Działalności RBPL (2018 - 238 897 tys. zł) oraz zysku z tytułu okazijnego nabycia Podstawowej Działalności RBPL (2018 - 291 706 tys. zł). Wpływ kosztów integracji oraz kosztów odpisu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych 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 oraz zysk z tytułu okazijnego nabycia Podstawowej Działalności RBPL.

(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. Z uwagi na istotny wzrost sumy bilansowej na dzień 31.10.2018 oraz prospektywne ujęcie wyniku odsetkowego nabytej Podstawowej Działalności RBPL za dwa ostatnie miesiące 2018 w wyniku odsetkowym Banku - dla IV kwartału 2018 przyjęto średnią ważoną liczbą dni.

(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.

10. SYTUACJA FINANSOWA BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. W 2018 ROKU

10.1. Jednostkowy rachunek zysków i strat

Bank BGŻ BNP Paribas S.A. wypracował w 2018 r. zysk netto w wysokości 364 739 tys. zł, tj. o 66 350 tys. zł (o 22,2%) wyższy niż osiągnięty w roku 2017.

Wynik z działalności bankowej w analizowanym okresie wyniósł 3 221 809 tys. zł i był wyższy r/r o 536 662 tys. zł tj. o 20,0%.

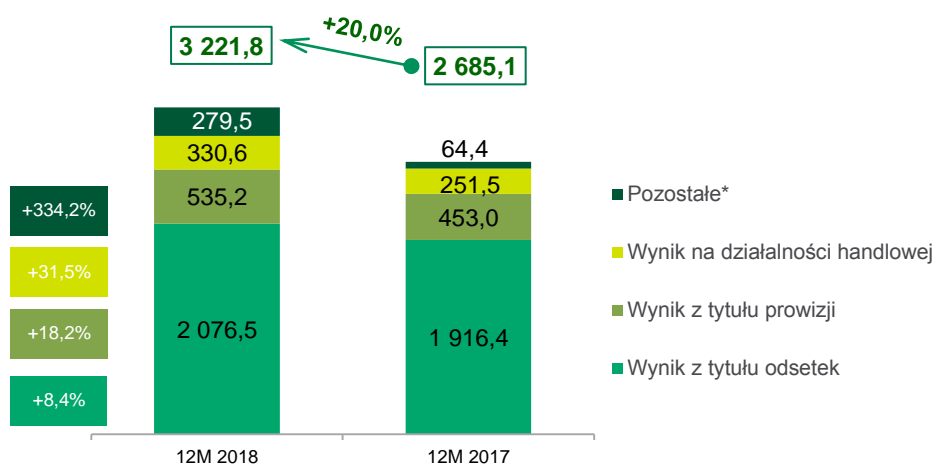
Najważniejszym wydarzeniem wpływającym na poziom zysku netto 2018 r. oraz na porównywalność wyników z 2017 r. była realizacja w dniu 31 października 2018 r. transakcji nabycia Podstawowej Działalności Raiffeisen Bank Polska S.A. („RBPL”) opisana bardziej szczegółowo w rozdziale 4.2. „Transakcja nabycia Podstawowej Działalności Raiffeisen Bank Polska S.A.” Jednostkowego sprawozdania finansowego Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 r.

W konsekwencji zastosowanej metody przeprowadzenia i rozliczenia transakcji, w rachunku zysków i strat Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za 2018 r. ujęto przychody i koszty Podstawowej Działalności Raiffeisen Bank Polska S.A. zrealizowane po dniu 31 października 2018 r., tj. za dwa ostatnie miesiące 2018 r.

Dodatkowo na porównywalność wyników w latach 2018 i 2017 wpłynęły następujące czynniki związane ze wspomnianą transakcją:

- dokonanie wstępnego rozliczenia księgowego połączenia jednostek i wyliczenia zysku z tytułu okazynego nabycia Podstawowej Działalności RBPL, w wyniku którego w kategorii pozostałe przychody operacyjne ujęto kwotę 291 706 tys. zł,
- rozpoznanie odpisu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w horyzoncie 12-miesięcy dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom, należności od banków, bez utraty wartości oraz dłużnych papierów wartościowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu, rozliczonego przez wynik 2018 r., w łącznej kwocie 238 897 tys. zł,
- zaksięgowanie w ciężar kosztów funkcjonowania oraz pozostałych kosztów operacyjnych 2018 r. kosztów integracji w kwocie 265 804 tys. zł (w tym 9 100 tys. zł dotyczyło przejęcia SKOK Rafineria) wobec 35 641 tys. zł kosztów integracji w 2017 r. (dotyczących wcześniejszych procesów łączenia banków BGŻ S.A., BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz Sygma Bank Polska S.A.).

Wykres 11. Struktura wyniku z działalności bankowej w mln zł



* Kategoria 'Pozostałe' obejmuje wynik na działalności inwestycyjnej, wynik na rachunkowości zabezpieczeń, przychody z tyt. dywidend oraz pozostałe przychody i koszty operacyjne (w 2018 r – ujęta kwota 291,7 mln zł dot. okazynego nabycia Podstawowej Działalności RBPL).

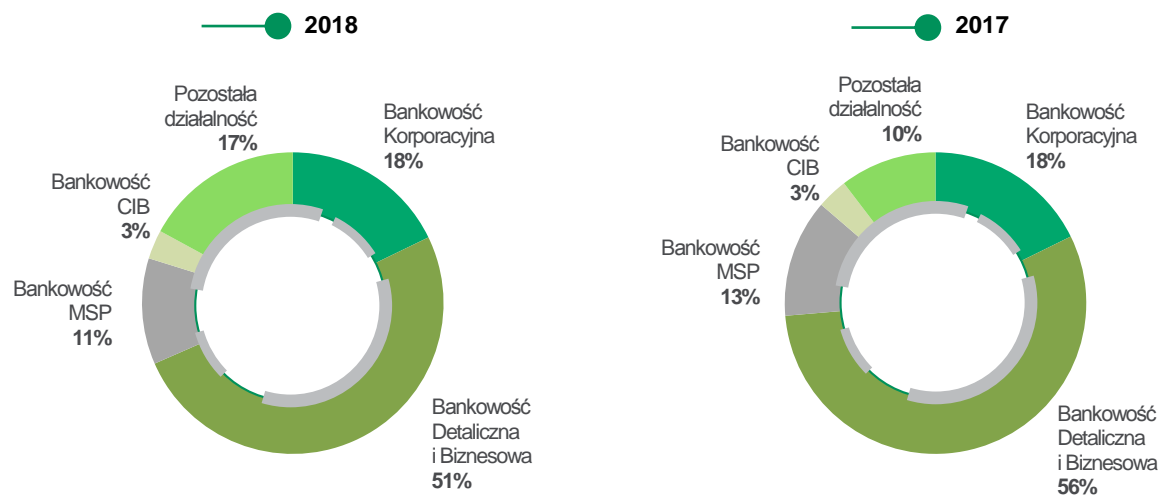
Tabela 26. Rachunek zysków i strat

w tys. zł	12 miesięcy do 31.12.2018	12 miesięcy do 31.12.2017	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	2 076 518	1 916 372	160 146	8,4%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	535 172	452 955	82 217	18,2%
Przychody z tytułu dywidend	10 505	38 177	(27 672)	(72,5%)
Wynik na działalności handlowej	330 619	251 455	79 164	31,5%
Wynik na działalności inwestycyjnej	47 405	28 398	19 007	66,9%
Wynik z tytułu wyceny do wartości godziwej na rachunkowości zabezpieczeń	(9 997)	3 304	(13 301)	(402,6%)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	231 587	(5 514)	237 101	(4 300,0%)
Wynik z działalności bankowej	3 221 809	2 685 147	536 662	20,0%
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(537 275)	(342 419)	(194 856)	56,9%
Ogólne koszty administracyjne	(1 809 892)	(1 492 071)	(317 821)	21,3%
Amortyzacja	(188 842)	(173 534)	(15 308)	8,8%
Wynik na działalności operacyjnej	685 800	677 123	8 677	1,3%
Podatek od instytucji finansowych	(213 122)	(205 866)	(7 256)	3,5%
Zysk (strata) brutto	472 678	471 257	1 421	0,3%
Podatek dochodowy	(107 939)	(172 868)	64 929	(37,6%)
Zysk (strata) netto	364 739	298 389	66 350	22,2%
Zysk (strata) netto z wyłączeniem zdarzeń jednorazowych*	488 889	327 258	161 631	49,4%

* Zdarzenia jednorazowe: koszty integracji (2018 – 265 804 tys. zł, 2017 – 35 641 tys. zł), odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w związku z przejściem Podstawowej Działalności RBPL (2018 – 238 897 tys. zł) oraz zysk z tytułu okazynego nabycia Podstawowej Działalności RBPL (2018 – 291 706 tys. zł).

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

Wykres 12. Wynik z działalności bankowej w podziale na segmenty



Widoczna na powyższych wykresach zmiana struktury wyniku z działalności bankowej w podziale na segmenty jest rezultatem prezentacji w ramach obszaru Pozostałej działalności bankowej zysku na okazyjnym nabyciu Podstawowej Działalności RBPL. Bez uwzględnienia kwoty 291 706 tys. zł w ramach wyniku z działalności bankowej udział Bankowości Detalicznej i Biznesowej oraz MSP pozostałby na tym samym poziomie, odpowiednio 56% i 13%, Bankowości Korporacyjnej wzrósłby do 20%, Bankowości CIB pozostałby na poziomie 3%, a Pozostałej działalności spadłby do 9% sumy wyniku z działalności bankowej.

Wynik z tytułu odsetek

Wynik z tytułu odsetek, stanowiący główne źródło przychodów Banku, wyniósł za 12 miesięcy 2018 r. 2 076 518 tys. zł i był wyższy r/r o 160 146 tys. zł, tj. o 8,4%.

Tabela 27. Wynik z tytułu odsetek

w tys. zł	12 miesięcy do 31.12.2018	12 miesięcy do 31.12.2017	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Należności od banków	17 371	29 342	(11 971)	(40,8%)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	2 269 200	2 212 284	56 916	2,6%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	77 311	-	77 311	x
Instrumenty dłużne wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	257 703	-	257 703	x
Instrumenty dłużne wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 064	-	1 064	x
Instrumenty dłużne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	167 805	-	167 805	x
Instrumenty pochodne w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	115 233	80 978	34 255	42,3%
Zakupione papiery wartościowe z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	24	-	24	x
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	-	314 986	(314 986)	(100,0%)
Przychody z tytułu odsetek	2 905 711	2 637 590	268 121	10,2%
Zobowiązania wobec banków	(71 660)	(61 199)	(10 461)	17,1%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(795)	(11 630)	10 835	(93,2%)
Zobowiązania wobec klientów	(653 690)	(573 895)	(79 795)	13,9%
Instrumenty pochodne w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	(93 592)	(73 377)	(20 215)	27,5%
Sprzedane papiery wartościowe z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(9 456)	(1 117)	(8 339)	746,6%
Koszty z tytułu odsetek	(829 193)	(721 218)	(107 975)	15,0%
Wynik z tytułu odsetek	2 076 518	1 916 372	160 146	8,4%

W 2018 r. w porównaniu do 2017 r. przychody z tytułu odsetek wzrosły o 268 121 tys. zł, tj. o 10,2% r/r przy jednoczesnym wzroście kosztów odsetkowych o 107 975 tys. zł, tj. o 15,0% r/r. Czynnikiem pozytywnie wpływającym na poziom wyniku odsetkowego w 2018 r., ale jednocześnie zaburzającym porównywalność z rokiem 2017, był fakt ujęcia w rachunku zysków i strat Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za 2018 r. przychodów i kosztów odsetkowych nabytej Podstawowej Działalności Raiffeisen Bank Polska S.A. zrealizowanych po dniu 31 października 2018 r. tj. za dwa ostatnie miesiące 2018 r.

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.

Fakt zdecydowanej poprawy pozycji płynnościowej Banku w rezultacie realizacji nabycia Podstawowej Działalności RBPL (wskaźnik kredyty netto / depozyty spadł z poziomu 94,7% na koniec września 2018 r. do 79,6% na koniec grudnia 2018 r.) pozwolił na optymalizację prowadzonej polityki cenowej i w konsekwencji, na poprawę marż depozytowych zarówno w przypadku zobowiązań wobec podmiotów gospodarczych jak i wobec klientów indywidualnych.

Czynnikiem negatywnie oddziałującym na poziom wyniku z tytułu odsetek był fakt obniżenia oprocentowania środków utrzymywanych jako rezerwa obowiązkowa w NBP. Szacuje się, że z tego powodu wynik z tytułu odsetek w 2018 r. był niższy od wyniku 2017 r. o ok. 15 286 tys. zł.

Na koniec grudnia 2018 r. 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 2018 r. był dodatni i wyniósł 21 641 tys. zł wobec 7 601 tys. zł w 2017 r.

Wynik z tytułu opłat i prowizji

Wynik z tytułu opłat i prowizji w 2018 r. wyniósł 535 172 tys. zł i był wyższy o 82 217 tys. zł, tj. o 18,2% r/r.

Czynnikiem pozytywnie wpływającym na poziom wyniku prowizyjnego w 2018 r. ale jednocześnie zaburzającym porównywalność z rokiem 2017, był fakt ujęcia w rachunku zysków i strat Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za 2018 r. przychodów i kosztów z tytułu opłat i prowizji Podstawowej Działalności Raiffeisen Bank Polska S.A., zrealizowanych w okresie dwóch ostatnich miesięcy 2018 r.

Przychody z tytułu opłat i prowizji wzrosły w 2018 r. w porównaniu do 2017 r. o 110 621 tys. zł, tj. o 19,5% r/r. natomiast koszty prowizyjne o 28 404 tys. zł tj. o 24,9%.

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

- obsługi kart płatniczych i kredytowych o 28 430 tys. zł, tj. o 31,4%,
- zarządzania aktywami i operacji brokerskich o 21 681 tys. zł, tj. o 53,8%,
- działalności kredytowej i leasingu o 18 178 tys. zł, tj. o 9,4%,
- realizacji przelewów i usługi bankowości elektronicznej o 10 184 tys. zł, tj. o 20,6%,
- zobowiązań gwarancyjnych i operacji dokumentowych o 9 082 tys. zł, tj. o 30,9%.

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

- opłat i prowizji za pośrednictwo w sprzedaży produktów Banku i pozyskiwania klientów o 16 000 tys. zł, tj. o 198,1%,
- obsługi kart płatniczych i kredytowych o 5 533 tys. zł, tj. o 7,3%,
- obsługi gotówkowej o 2 805 tys. zł, tj. o 79,6%,
- pozostałych prowizji o 2 123 tys. zł, tj. o 30,9%.

Tabela 28. Wynik z tytułu opłat i prowizji

w tys. zł	12 miesięcy do 31.12.2018	12 miesięcy do 31.12.2017	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Przychody z tytułu opłat i prowizji				
z tytułu działalności kredytowej i leasingu	211 415	193 237	18 178	9,4%
z tytułu obsługi rachunków	107 296	106 097	1 199	1,1%
z tytułu obsługi gotówkowej	22 440	19 475	2 965	15,2%
za realizację przelewów i usługi bankowości elektronicznej	59 568	49 384	10 184	20,6%
z tytułu zobowiązań gwarancyjnych i operacji dokumentowych	38 512	29 430	9 082	30,9%
z tytułu zarządzania aktywami i operacji brokerskich	61 998	40 317	21 681	53,8%
z tytułu obsługi kart płatniczych i kredytowych	118 879	90 449	28 430	31,4%
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	33 761	21 050	12 711	60,4%
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów Banku i pozyskiwania klientów	13 431	5 748	7 683	133,7%
pozostałe prowizje	10 522	12 014	(1 492)	(12,4%)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	677 822	567 201	110 621	19,5%
Koszty z tytułu opłat i prowizji				
z tytułu działalności kredytowej i leasingu	(2 852)	(4 394)	1 542	(35,1%)
z tytułu obsługi rachunków	(3 805)	(3 514)	(291)	8,3%
z tytułu obsługi gotówkowej	(6 330)	(3 525)	(2 805)	79,6%
za realizację przelewów i usługi bankowości elektronicznej	(1 959)	(1 266)	(693)	54,7%
z tytułu zarządzania aktywami i operacji brokerskich	(1 869)	(1 196)	(673)	56,3%
z tytułu obsługi kart płatniczych i kredytowych	(81 173)	(75 640)	(5 533)	7,3%
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	(11 592)	(9 764)	(1 828)	18,7%
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów Banku i pozyskiwania klientów	(24 075)	(8 075)	(16 000)	198,1%
pozostałe prowizje	(8 995)	(6 872)	(2 123)	30,9%
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(142 650)	(114 246)	(28 404)	24,9%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	535 172	452 955	82 217	18,2%

Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend w 2018 r. pochodziły z zysków spółek za rok 2017, w których Bank posiadał udziały mniejszościowe, tj.: Biuro Informacji Kredytowej S.A. (3 944,0 tys. zł), Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A. (KIR, 783,7 tys. zł) oraz VISA (132,4 tys. zł), a także z zysków spółek zależnych: BNP Paribas Group Service Center S.A. (3 387,9 tys. zł), TFI BGŻ BNP Paribas S.A. (2 257,0 tys. zł).

Przychody z tytułu dywidend w 2017 r. pochodziły odpowiednio z Krajowej Izby Rozliczeniowej S.A. (KIR, 827,5 tys. zł), Biura Informacji Kredytowej S.A. (BIK, 3 821,0 tys. zł) i organizacji VISA (65,9 tys. zł) oraz z zysków spółek zależnych: BNP Paribas Group Service Center S.A. (14 899,6 tys. zł) i BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. (5 645,6 tys. zł). Dodatkowo Bank otrzymał dywidendę zaliczkową z zysku BNP Paribas Group Service Center S.A. za rok 2017 w kwocie 12 917,2 tys. zł.

Wynik na działalności handlowej oraz wynik na działalności inwestycyjnej

Wynik na działalności handlowej w 2018 r. wyniósł 330 619 tys. zł i był wyższy o 79 164 tys. zł, tj. o 31,5% r/r. Poziom i zmienność tego wyniku kształtowane są głównie przez wycenę instrumentów pochodnych oraz wynik z pozycji wymiany. Czynnikiem pozytywnie wpływającym na poziom wyniku z działalności handlowej w 2018 r. był fakt ujęcia w wyniku Banku za 2018 r. rezultatów Podstawowej Działalności RBPL za dwa ostatnie miesiące 2018 r.

Wynik na działalności inwestycyjnej za 2018 r. wyniósł 47 405 tys. zł i był wyższy o 19 007 tys. zł, tj. o 66,9% w porównaniu z wynikiem osiągniętym w 2017 r.

W 2018 r. najważniejszą pozycją były zyski ze sprzedaży instrumentów dłużnych w kwocie 41 244 tys. zł (w tym 30 228 tys. zł w IV kwartale). Zmiana wyceny portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, będącą rezultatem dostosowania do MSSF 9, była dodatnia i wyniosła 5 984 tys. zł.

Na wynik 2017 r. 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 r.

Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne w 2018 r. wyniosły 393 193 tys. zł i były wyższe o 259 819 tys. zł, tj. o 194,8% w porównaniu z rokiem poprzednim.

Wzrost ten wynikał przede wszystkim z rozpoznania w ramach pozostałych przychodów operacyjnych kwoty 291 706 tys. zł zysku na okazjnym nabyciu, stanowiącej nadwyżkę wartości godziwej przejętych aktywów i zobowiązań na dzień przejęcia nad ceną nabycia, Podstawowej Działalności RBPL.

Tabela 29. Pozostałe przychody operacyjne

w tys. zł	12 miesięcy do 31.12.2018	12 miesięcy do 31.12.2017	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Zysk na sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych	13 631	25 083	(11 452)	(45,7%)
Z tytułu sprzedaży towarów i usług	1 340	2 155	(815)	(37,8%)
Rozwiązanie rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania	2 125	10 616	(8 491)	(80,0%)
Z tytułu odzyskania kosztów windykacji	16 118	16 643	(525)	(3,2%)
Z tytułu odzyskanych odszkodowań	13 192	2 520	10 672	423,5%
Przychody z działalności leasingowej	20 998	22 948	(1 950)	(8,5%)
Przychody z okazjnego nabycia RBPL	291 706	-	291 706	x
Inne przychody operacyjne	34 083	53 409	(19 326)	(36,2%)
Pozostałe przychody operacyjne - razem	393 193	133 374	259 819	194,8%

Dodatkowo na poziom pozostałych przychodów operacyjnych w 2018 r. pozytywnie wpłynął wzrost przychodów z tytułu odzyskanych odszkodowań o 10 672 tys. zł, tj. o 423,5%.

Negatywnie na wielkość pozostałych przychodów operacyjnych w 2018 r. wpłynęły:

- spadek innych przychodów operacyjnych o 19 326 tys. zł, tj. o 36,2% (na poziom tej kategorii w 2017 r. miały wpływ wyższe przychody z tytułu refakturowania oraz rozwiązanie rezerw na ryzyka prawne, dodatkowo pozycja ta zawiera korektę roczną naliczonego za 2016 r. podatku VAT - w 2017 r. w wysokości 7,9 mln zł wobec korekty rocznej naliczonego podatku za 2017 r. w kwocie 2,9 mln zł – ujętej w 2018 r.),
- spadek zysku na sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych o 11 452 tys. zł, tj. o 45,7%,
- mniejsze przychody z tytułu rozwiązania rezerw na sprawy sporne o 8 491 tys. zł, tj. o 80,0%.

Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne w 2018 r. wyniosły 161 606 tys. zł i były wyższe o 22 718 tys. zł (tj. o 16,4%) w porównaniu z rokiem 2017 r. Wpływ na bieżący poziom kosztów operacyjnych miały:

- koszty integracji w kwocie 29,6 mln zł (22,1 mln zł - rezerwa na restrukturyzację oddziałów, 7,5 mln zł - odpisy z tytułu trwałej utraty wartości środków trwałych). W 2017 r. wpływ tej kategorii był pozytywny i wyniósł 126 tys. zł.
- zmniejszenie strat na sprzedaży lub likwidacji środków trwałych i wartości niematerialnych o 10 719 tys. zł, tj. o 40,1%,
- brak kosztów z tytułu utworzonych odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności, które w 2017 r. wyniosły 10 244 tys. zł (największy wpływ na tę pozycję miało utworzenie w I kwartale 2017 r. rezerwy na nierozliczone salda transakcji kartowych wynikłe z procesu migracji systemów IT po zakończeniu fuzji operacyjnej),
- koszty dot. odszkodowań, kar i grzywien poniesione w 2018 r. w kwocie 2 574 tys. zł,
- wyższe koszty z tytułu windykacji należności o 2 446 tys. zł, tj. o 7,3%.

Tabela 30. Pozostałe koszty operacyjne

w tys. zł	12 miesięcy do 31.12.2018	12 miesięcy do 31.12.2017	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Strata na sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych	(15 990)	(26 709)	10 719	(40,1%)
Z tytułu utworzonych odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności	-	(10 244)	10 244	(100,0%)
Z tytułu utworzenia rezerw na sprawy sporne i restrukturyzację oddziałów	(41 608)	(8 607)	(33 001)	383,4%
Z tytułu windykacji należności	(35 946)	(33 500)	(2 446)	7,3%
Z tytułu przekazanych darowizn	(3 342)	(2 686)	(656)	24,4%
Koszty z działalności leasingowej	(20 966)	(23 039)	2 073	(9,0%)
Koszty dotyczące odszkodowań, kar i grzywien	(2 574)	-	(2 574)	x
Pozostałe koszty operacyjne	(41 180)	(34 103)	(7 077)	20,8%
Pozostałe koszty operacyjne - razem	(161 606)	(138 888)	(22 718)	16,4%

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 2018 r. wyniósł 537 275 tys. zł i jego negatywny wpływ na wyniki Banku był większy o 194 856 tys. zł, tj. o 56,9% r/r.

W wyniku transakcji nabycia Podstawowej Działalności Raiffeisen Bank Polska S.A. w roku 2018 został rozpoznany odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w horyzoncie 12-miesięcy dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom oraz należności od banków, bez utraty wartości oraz dłużnych papierów wartościowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu, w łącznej kwocie 238 897 tys. zł, co było powodem pogorszenia salda odpisów w porównaniu do 2017 r.

W 2018 r. Bank zawarł umowy dotyczące sprzedaży portfela kredytów z portfela detalicznego i MSP. Kwota wierzytelności sprzedanych w ramach umów objętych w istotnej części odpisami z tytułu utraty wartości, bądź w całości spisanych z bilansu Banku, wynosiła 1 072 097 tys. zł (kwoty główne, odsetki i inne należności poboczne). Cena umowna sprzedaży tych portfeli została ustalona na 126 152 tys. zł. Wpływ netto na wynik Banku z tytułu sprzedaży portfeli wyniósł 30 436 tys. zł i jest prezentowany w liniach utworzenie i rozwiązanie odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

W 2017 r. 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 został zaprezentowany 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 brutto udzielonych klientom wycenianych wg zamortyzowanego kosztu (obliczonego na bazie stanów na koniec kwartałów) wyniósł w 2018 r. 0,95% i pogorszył się o 34 pb w porównaniu do 2017 r. (0,61%). Bez uwzględnienia dodatkowego odpisu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w horyzoncie 12-miesięcy dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom oraz należności od banków, bez utraty wartości oraz dłużnych papierów wartościowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu, dokonanego w związku z realizacją nabycia Podstawowej Działalności Raiffeisen Bank Polska S.A. koszt ryzyka kredytowego wyniósłby 0,53% i byłby niższy o 8 pb w porównaniu do 2017 r.

Biorąc pod uwagę główne segmenty operacyjne :

- segment Bankowości Detalicznej i Biznesowej odnotował poprawę salda odpisów o 49 894 tys. zł r/r,
- segment Bankowości MSP – poprawę o 29 207 tys. zł r/r,
- segment Bankowości Korporacyjnej (łącznie z CIB) – pogorszenie o 34 397 tys. zł r/r.

Ogólne koszty administracyjne i amortyzacja

Ogólne koszty administracyjne (łącznie z amortyzacją) Banku BGŻ BNP Paribas za rok 2018 wyniosły 1 998 734 tys. zł i były wyższe o 333 129 tys. zł, tj. o 20,0 % w porównaniu do 2017 r.

Na wzrost kosztów wpłynęło głównie połączenie Banku z Podstawową Działalnością Raiffeisen Bank Polska S.A. (RBPL) i poniesione tym samym koszty integracji.

Tabela 31. Ogólne koszty administracyjne i amortyzacja

w tys. zł	12 miesięcy do 31.12.2018	12 miesięcy do 31.12.2017	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Koszty pracownicze	(1 033 824)	(815 175)	(218 649)	26,8%
Koszty marketingu	(107 213)	(92 140)	(15 073)	16,4%
Koszty informatyczne i telekomunikacyjne	(150 435)	(130 149)	(20 286)	15,6%
Czynsze	(156 737)	(162 845)	6 108	(3,8%)
Pozostałe koszty rzeczowe	(214 195)	(157 781)	(56 414)	35,8%
Podróże służbowe	(12 904)	(10 801)	(2 103)	19,5%
Koszty bankomatów i obsługi gotówkowej	(3 954)	(3 448)	(506)	14,7%
Koszty outsourcingu w działalności leasingowej	(6 735)	(19 453)	12 718	(65,4%)
Oplaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(117 294)	(95 483)	(21 811)	22,8%
Oplata na koszty nadzoru (KNF)	(6 601)	(4 796)	(1 805)	37,6%
Ogólne koszty administracyjne - razem	(1 809 892)	(1 492 071)	(317 821)	21,3%
Amortyzacja	(188 842)	(173 534)	(15 308)	8,8%
Koszty ogółem	(1 998 734)	(1 665 605)	(333 129)	20,0%

Łączna kwota kosztów integracji w 2018 r. wyniosła 265,8 mln zł (w tym 9,1 mln zł dotyczyło przejścia SKOK Rafineria) wobec 35,6 mln zł w 2017 r., z czego:

- 236,2 mln zł zostało ujęte w ogólnych kosztach administracyjnych,
- 29,6 mln zł - w pozostałych kosztach operacyjnych (22,1 mln zł - rezerwa na restrukturyzację oddziałów, 7,5 mln zł – odpis z tytułu trwałej utraty wartości środków trwałych),

Koszty integracji ujęte w ogólnych kosztach administracyjnych obejmują głównie:

- utworzenie rezerwy na restrukturyzację zatrudnienia – 128,5 mln zł (RBPL) i 2,0 mln zł (SKOK),
- utworzenie rezerwy na programy retencyjne – 10,9 mln zł (RBPL),
- koszty usług prawnych i konsultingowych – 49,7 mln zł (48,3 mln zł RBPL, 1,4 mln zł SKOK),
- koszty naliczenia przyspieszonej amortyzacji systemów w związku z procesami połączeniowymi banków – 18,5 mln zł.

Tabela 31a. Koszty pracownicze

w tys. zł	12 miesięcy do 31.12.2018	12 miesięcy do 31.12.2017	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Koszty wynagrodzeń	(729 307)	(663 905)	(65 402)	9,9%
Narzuty na wynagrodzenia	(121 448)	(115 484)	(5 964)	5,2%
Świadczenia na rzecz pracowników	(34 182)	(16 265)	(17 917)	110,2%
Koszty rezerwy na restrukturyzację	(133 727)	(2 489)	(131 238)	5 272,7%
Koszty rezerwy na przyszłe zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów oraz odpraw emerytalnych	(3 180)	(6 876)	3 696	(53,8%)
Odpisy na ZFŚS	(8 808)	(8 850)	42	(0,5%)
Pozostałe	(3 172)	(1 306)	(1 866)	142,9%
Koszty pracownicze	(1 033 824)	(815 175)	(218 649)	26,8%

Największy wzrost kosztów rodzajowych r/r (o 218,6 mln zł) nastąpił w pozycji koszty pracownicze, w tym:

- 156,2 mln zł to koszty wynikające z przejścia RBPL (128,5 mln zł – koszty rezerwy związanej z restrukturyzacją zatrudnienia, 10,9 mln zł – rezerwa na lokalne programy retencyjne),
- 70,8 mln zł wynikające ze wzrostu zatrudnienia w Banku w związku z przejściem pracowników RBPL

Ponadto na poziom kosztów w 2018 r. miały wpływ wyższe:

- koszty doradztwa i konsultingu związane z przygotowaniem do połączenia Banku z wydzieloną częścią RBPL oraz przejściem SKOK „Rafineria” (ujęte w pozycji pozostałe koszty rzeczowe) – 49,7 mln zł,
- koszty informatyczne i telekomunikacyjne związane ze zwiększeniem działalności Banku po połączeniu z RBPL, koszty integracji w tej pozycji w 2018 r. wynoszą 6,5 mln zł,
- koszty marketingu, co wynikało z kosztów ponoszonych w związku z integracją, większą liczbą prowadzonych kampanii reklamowych (kampanie kredytu gotówkowego, kampanie konta osobistego, kampanie dla małych firm) oraz działań wizerunkowych (Szlachetna Paczka, sponsoring imprez tenisowych),
- składki na rzecz BFG - łączne składki zaksięgowane w ciężar kosztów 2018 r. wyniosły 117,3 mln zł i były o 21,8 mln zł wyższe niż w roku poprzednim, w tym:
 - składka roczna na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków za 2018 r. (rozliczona w I półroczu) wynosiła 52,8 mln zł i była o 2,2 mln zł wyższa niż w analogicznym okresie roku poprzedniego,
 - składka na fundusz gwarancyjny banków należna za 12 miesięcy 2018 r. wynosiła 64,5 mln zł i była wyższa o 19,6 mln zł na co wpływ miało m.in. połączenie Banku z Podstawową Działalnością Raiffeisen Bank Polska S.A. (szacowane koszty z tego tytułu wynoszą 6,6 mln zł).

Jednocześnie został odnotowany spadek kosztów czynszów o 6,1 mln zł wynikający z optymalizacji powierzchni biurowej (siedziba Centrali Banku przy ul. Suwak w Warszawie) oraz sieci sprzedaży (wysp, centrów biznesowych), jak i restrukturyzacji sieci oddziałów Banku.

W 2018 r. koszty projektów transformacyjnych prowadzonych w Banku wynosiły 25,0 mln zł i były wyższe o 9,6 mln zł w porównaniu do kosztów poniesionych w 2017 r.

Koszty amortyzacji w 2018 r. wynosiły 188,8 mln zł i były wyższe o 15,3 mln zł w porównaniu do poprzedniego roku, co wynika głównie z kosztów naliczenia przyspieszonej amortyzacji (18,5 mln zł), przy jednoczesnym zmniejszeniu kosztów amortyzacji z powodu likwidacji majątku po zakończeniu fuzji Banku BGŻ z BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz Sygma Bank Polska S.A.

10.2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Całkowite dochody Banku w 2018 r. wyniosły 363 961 tys. zł i były o 76 897 tys. zł niższe niż w 2017 r.

Bezpośrednim powodem obserwowanego spadku był brak w 2018 r. pozytywnej zmiany wyceny aktywów finansowych porównywalnej z obserwowaną w 2017 r. (pozytywny wpływ na całkowite dochody 2017 r. w wysokości 174 084 tys. zł, w porównaniu do 831 tys. zł w 2018 r.), częściowo zniwelowany wzrostem zysku netto wypracowanego w porównywanych okresach

Tabela 32. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

w tys. zł	12 miesięcy do 31.12.2018	12 miesięcy do 31.12.2017	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Zysk (strata) netto	364 739	298 389	66 350	22,2%
Inne całkowite dochody				
Pozycje, które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	122	141 486	(141 364)	(99,9%)
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	174 084	(174 084)	(100,0%)
Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	831	-	831	x
Podatek odroczony	(709)	(32 598)	31 889	(97,8%)
Pozycje, które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty	(900)	983	(1 883)	(191,6%)
Wycena metodą aktuarialną świadczeń pracowniczych	(1 111)	1 857	(2 968)	(159,8%)
Podatek odroczony	211	(874)	1 085	(124,1%)
Inne całkowite dochody netto	(778)	142 469	(143 247)	(100,5%)
Całkowite dochody ogółem	363 961	440 858	(76 897)	(17,4%)

10.3. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa

Suma bilansowa Banku według stanu na koniec grudnia 2018 r. wyniosła 106 811 658 tys. zł i była wyższa o 35 007 534 tys. zł, tj. o 48,8%, w porównaniu do końca grudnia 2017 r. Zmiana skali działalności Banku była rezultatem realizacji w dniu 31 października 2018 r. transakcji nabycia Podstawowej Działalności RBPL, opisaną szczegółowo w rozdziale 4.2. „Transakcja nabycia Podstawowej Działalności Raiffeisen Bank Polska S.A.” Jednostkowego sprawozdania finansowego Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 r.

Najważniejsze zmiany w strukturze aktywów Banku jakie miały miejsce w wyniku przeprowadzonej transakcji to spadek udziału kredytów i pożyczek udzielonych klientom (suma portfeli wycenianych wg zamortyzowanego kosztu oraz do wartości godziwej) przy jednoczesnym wzroście udziału papierów wartościowych i instrumentów finansowych (w 2017 r. aktywa finansowe dostępne do sprzedaży).

W strukturze aktywów dominują kredyty i pożyczki udzielone klientom, których udział stanowił 66,7% wszystkich aktywów na koniec 2018 r. w porównaniu do 72,7% na koniec 2017 r. W ujęciu wartościowym wolumen kredytów i pożyczek netto wzrósł o 19 091 964 tys. zł, tj. o 36,6%.

Drugą, co do wielkości pozycją aktywów były papiery wartościowe oraz instrumenty finansowe, które stanowiły 26,2% sumy bilansowej na koniec 2018 r. (na koniec 2017 r. aktywa finansowe dostępne do sprzedaży: 19,4%). W 2018 r. ich wartość wzrosła o 14 096 501 tys. zł, czyli o 101,3%, przede wszystkim w rezultacie zwiększenia portfela obligacji emitowanych przez instytucje rządowe szczebla centralnego.

Jednocześnie z powyższymi zmianami nastąpił spadek z 3,5% do 0,7% udziału należności od banków netto, które wartościowo spadły o 1 724 386 tys. zł, tj. o 68,6%, głównie w pozycji rachunki bieżące i lokaty międzybankowe.

Tabela 33. Aktywa

w tys. zł	31.12.2018	31.12.2017	zmiana	
			tys. zł	%
Kasa i środki w Banku Centralnym	2 897 113	998 035	1 899 078	190,3%
Należności od banków	791 071	2 515 457	(1 724 386)	(68,6%)
Pochodne instrumenty finansowe	715 671	474 421	241 250	50,9%
Korekta wartości godziwej pozycji zabezpieczającej	130 405	32 730	97 675	298,4%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	68 870 918	52 195 203	16 675 715	31,9%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 416 249	-	2 416 249	x
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	13 921 889	(13 921 889)	(100,0%)
Papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	11 939 238	-	11 939 238	x
Instrumenty finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	203 813	-	203 813	x
Papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	15 875 339	-	15 875 339	x
Inwestycje w jednostkach zależnych	142 258	63 404	78 854	124,4%
Wartości niematerialne	520 108	287 907	232 201	80,7%
Rzeczowe aktywa trwałe	499 307	500 348	(1 041)	(0,2%)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	920 286	468 617	451 669	96,4%
Inne aktywa	889 882	346 113	543 769	157,1%
Aktywa razem	106 811 658	71 804 124	35 007 534	48,8%

Portfel kredytowy

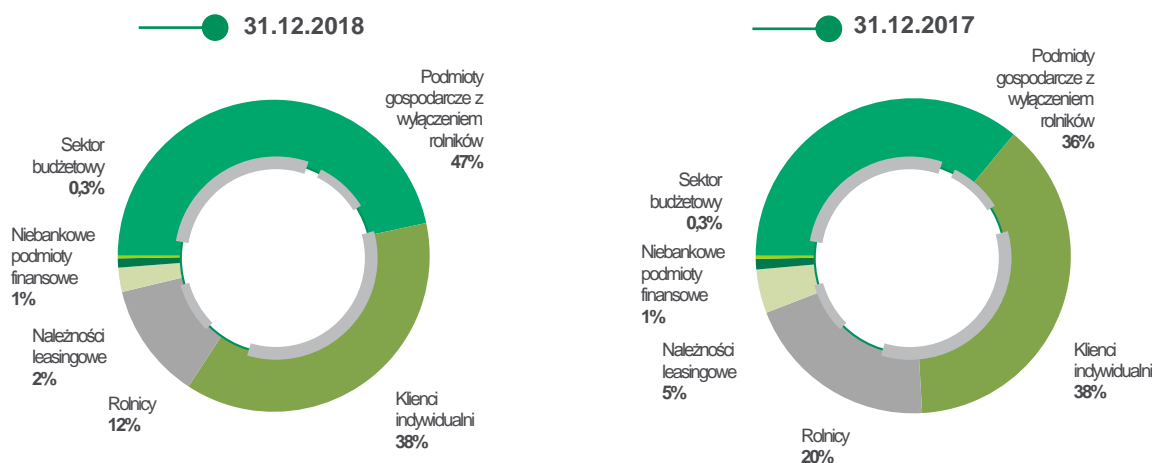
Struktura i jakość portfela kredytowego

Na koniec grudnia 2018 r. kredyty i pożyczki brutto udzielone klientom (suma portfeli wycenianych wg zamortyzowanego kosztu i wg wartości godziwej) wyniosły 74 426 387 tys. zł i wzrosły o 19 459 284 tys. zł, tj. o 35,4% w porównaniu do końca 2017 r.

Tabela 34. Struktura portfela kredytowego wycenianego wg zamortyzowanego kosztu

w tys. zł	31.12.2018		31.12.2017	
	tys. zł	udział %	tys. zł	udział %
Kredyty i pożyczki brutto	71 885 967	100,0%	54 967 103	100,0%
Podmioty gospodarcze z wyłączeniem rolników	33 521 398	46,6%	19 790 088	36,0%
Rolnicy	8 681 538	12,1%	11 004 011	20,0%
Klienci indywidualni	27 000 114	37,6%	20 939 056	38,1%
- kredyty na nieruchomości	16 054 648	22,3%	13 628 114	24,8%
złotowe	10 828 584	15,1%	8 209 418	14,9%
walutowe	5 226 064	7,3%	5 418 696	9,9%
- kredyty gotówkowe	7 150 386	9,9%	4 575 410	8,3%
- pozostałe kredyty detaliczne	3 795 080	5,3%	2 735 532	5,0%
Należności leasingowe	1 805 600	2,5%	2 465 830	4,5%
Sektor budżetowy	190 073	0,3%	172 173	0,3%
Niebankowe podmioty finansowe	687 244	1,0%	595 945	1,1%

Wykres 13. Kredyty i pożyczki brutto wyceniane wg zamortyzowanego kosztu – struktura



W ramach portfela wycenianego wg zamortyzowanego kosztu udział kredytów i pożyczek udzielonych podmiotom gospodarczym z wyłączeniem rolników (33 521 398 tys. zł na koniec 2018 r.) wzrósł o 10,6 p.p. i wynosi 46,6%. Kredyty dla klientów indywidualnych (27 000 114 tys. zł) stanowią 37,6% przy czym ponad połowa tego portfela to kredyty na nieruchomości (16 054 648 tys. zł), które stanowią 22,3% całego portfela wycenianego wg zamortyzowanego kosztu (spadek o 2,5 p.p. w porównaniu do końca 2017 r.). Na trzecim miejscu pozostają kredyty dla rolników (8 681 538 tys. zł) pomimo spadku ich udziału w całym portfelu o 7,9 p.p., do 12,1% na koniec 2018 r.

Tabela 35. Jakość portfela kredytowego wycenianego wg zamortyzowanego kosztu

tys. zł	31.12.2018			31.12.2017		
	Razem brutto	w tym: z utratą wartości	udział %	Razem brutto	w tym: z utratą wartości	udział %
Kredyty i pożyczki brutto	71 885 967	4 135 355	5,8%	54 967 103	4 114 988	7,5%
Kredyty instytucjonalne z wyłączeniem rolników	34 398 715	2 205 492	6,4%	20 558 206	2 083 673	10,1%
Rolnicy	8 681 538	586 234	6,8%	11 004 011	616 591	5,6%
Klienci indywidualni	27 000 114	1 222 939	4,5%	20 939 056	1 310 412	6,3%
- kredyty na nieruchomości	16 054 648	528 972	3,3%	13 628 114	596 147	4,4%
złotowe	10 828 584	206 162	1,9%	8 209 418	205 186	2,5%
walutowe	5 226 064	322 810	6,2%	5 418 696	390 961	7,2%
- kredyty gotówkowe	7 150 386	515 816	7,2%	4 575 410	524 805	11,5%
- pozostałe kredyty detaliczne	3 795 080	178 151	4,7%	2 735 532	189 460	6,9%
Należności leasingowe	1 805 600	120 690	6,7%	2 465 830	104 312	4,2%

Wskaźnik udziału ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości w kredytach i pożyczkach brutto udzielonych klientom i wycenianych wg zamortyzowanego kosztu poprawił się do 5,8% na koniec 2018 r. wobec 7,5% na koniec 2017 r.

Tabela 36. Wskaźniki jakości portfela kredytowego wycenianego wg zamortyzowanego kosztu

w tys. zł	31.12.2018	31.12.2017	zmiana	
			tys. zł	%
Kredyty i pożyczki brutto udzielone klientom, razem	71 885 967	54 967 103	16 918 864	30,8%
Odpisy na należności	(3 015 049)	(2 771 900)	(243 149)	8,8%
Kredyty i pożyczki netto udzielone klientom, razem	68 870 918	52 195 203	16 675 715	31,9%
Ekspozycje bez przesłanek utraty wartości				
Zaangażowanie bilansowe brutto	67 750 612	50 852 116	16 898 496	33,2%
Odpis	(987 712)	(278 626)	(709 086)	254,5%
Zaangażowanie bilansowe netto	66 762 900	50 573 490	16 189 410	32,0%
Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości (faza 3)				
Zaangażowanie bilansowe brutto	4 135 355	4 114 987	20 368	0,5%
Odpis z tytułu utraty wartości	(2 027 337)	(2 493 274)	465 937	(18,7%)
Zaangażowanie bilansowe netto	2 108 018	1 621 713	486 305	30,0%
Wskaźniki				
Udział ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości w portfelu brutto	5,8%	7,5%		(1,7 p.p.)
Pokrycie odpisami ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości	(49,0%)	(60,6%)		11,6 p.p.

W grudniu 2017 r. 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 na dzień 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 oraz MSSF 9 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 31.12.2018 r. w wartości netto 2 150 316 tys. zł. Jednocześnie Bank rozpoznaje zobowiązanie z tytułu przepływów z tytułu sekurytyzacji w pozycji Zobowiązania wobec klientów w wysokości równej na 31.12.2018 r. 2 178 530 tys. zł. Na dzień 31.12.2018 r. Bank posiadał również należności z tytułu rozliczeń ze spółką sekurytyzacyjną w wysokości 119 721 tys. zł, należności te są prezentowane w pozycji Inne aktywa.

Zobowiązania i kapitał własny

Według stanu na koniec grudnia 2018 r. łączna wartość zobowiązań Banku wynosiła 96 240 096 tys. zł i była o 30 997 231 tys. zł, tj. o 47,5% wyższa niż na koniec 2017 r. Zwiększenie skali działalności Banku było rezultatem realizacji w dniu 31 października 2018 r. transakcji nabycia Podstawowej Działalności RBPL, opisaną szczegółowo w rozdziale 4.2. „Transakcja nabycia Podstawowej Działalności Raiffeisen Bank Polska S.A.” Jednostkowego sprawozdania finansowego Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 r.

Tabela 37. Zobowiązania i kapitał własny

w tys. zł	31.12.2018	31.12.2017	zmiana	
			tys. zł	%
Zobowiązania wobec banków	1 589 935	2 926 396	(1 336 461)	(45,7%)
Korekta wartości godziwej pozycji zabezpieczonej i zabezpieczającej	123 600	(2 992)	126 592	(4 231,0%)
Pochodne instrumenty finansowe	783 818	427 710	356 108	83,3%
Zobowiązania wobec klientów	89 506 557	58 658 067	30 848 490	52,6%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	288 553	(288 553)	(100,0%)
Zobowiązania podporządkowane	1 875 769	1 645 102	230 667	14,0%
Pozostałe zobowiązania	1 801 154	1 111 097	690 057	62,1%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	123 464	112 235	11 229	10,0%
Rezerwy	435 799	76 697	359 102	468,2%
Zobowiązania razem	96 240 096	65 242 865	30 997 231	47,5%
Kapitał akcyjny	147 419	84 238	63 181	75,0%
Kapitał zapasowy	9 111 033	5 127 086	3 983 947	77,7%
Pozostałe kapitały rezerwowe	1 208 018	909 629	298 389	32,8%
Kapitał z aktualizacji wyceny	141 139	141 917	(778)	(0,5%)
Zyski zatrzymane	(36 047)	298 389	(334 436)	(112,1%)
- wynik z lat ubiegłych	(400 786)	-	(400 786)	x
- wynik bieżącego okresu	364 739	298 389	66 350	22,2%
Kapitał własny razem	10 571 562	6 561 259	4 010 303	61,1%
Zobowiązania i kapitał własny razem	106 811 658	71 804 124	35 007 534	48,8%

W analizowanym okresie udział zobowiązań w sumie zobowiązań i kapitału własnego Banku pozostał na podobnym poziomie i wyniósł na koniec grudnia 2018 r. 90,1%.

Najistotniejszą zmianą w strukturze zobowiązań Banku na koniec 2018 r. w wyniku przejścia Podstawowej Działalności RBPL był wzrost udziału zobowiązań wobec klientów (o 3,1 p.p.) przy jednoczesnym spadku udziału zobowiązań wobec banków. W ujęciu wartościowym wolumen zobowiązań wobec klientów na koniec grudnia 2018 r. wzrósł o 30 848 490 tys. zł, tj. o 52,6% w porównaniu do końca 2017 r. i wyniósł 89 506 557 tys. zł.

Łączna wartość zobowiązań wobec banków na koniec grudnia 2018 r. wyniosła 1 589 935 tys. zł i była o 1 336 461 tys. zł niższa niż na koniec 2017 r. (tj. o 45,7%), przy spadku zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od banków i zwiększeniu udziału rachunków bieżących i depozytów terminowych.

Zmniejszenie zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych związane jest z wykupem w I kwartale 2018 r. certyfikatów depozytowych wyemitowanych na podstawie umów z marca 2008 r. o łącznej wartości nominalnej 285 000 tys. zł. Ponadto pozycja ta w 2017 r. zawiera wyemitowane w grudniu 2017 r. przez spółkę SPV, w rezultacie transakcji sekurytyzacji portfela kredytów konsumpcyjnych, przeprowadzonej przez Bank, obligacje na łączną kwotę 2 180 850 tys. zł z maksymalnym pierwotnym terminem wykupu do 27.04.2032 r. Zabezpieczenie spłaty obligacji stanowią należności z tytułu kredytów i pożyczek będące przedmiotem sekurytyzacji.

Zobowiązania wobec klientów

Na koniec grudnia 2018 r. zobowiązania wobec klientów wynosiły 89 506 557 tys. zł, odnotowując wzrost w niemal wszystkich grupach produktowych oraz segmentach biznesowych w porównaniu do końca 2017 r., co wynika głównie ze zwiększenia skali działalności Banku po sfinalizowaniu transakcji nabycia Podstawowej Działalności RBPL.

Największy wolumenowy przyrost (o 17 043 210 tys. zł) dotyczył depozytów klientów indywidualnych, które stanowiły 49,9% wszystkich zobowiązań wobec klientów na koniec grudnia 2018 r. (wzrost udziału o 2,8 p.p. w porównaniu do końca 2017 r.).

Wolumen podmiotów gospodarczych wynosił 37 283 001 tys. zł i zwiększył się o 12 620 180 tys. zł, tj. o 51,2% (w tym: 11 583 293 tys. zł dotyczyło rachunków bieżących). Jednocześnie ich udział w strukturze zobowiązań wobec klientów ogółem obniżył się do 41,7% wobec 42,0% na koniec grudnia 2017 r.

Niebankowe podmioty finansowe oraz instytucje sektora budżetowego wzrosły łącznie o 1 185 100 tys. zł (wzrost o 18,6% r/r).

Tabela 38. Zobowiązania wobec klientów w podziale na produkty

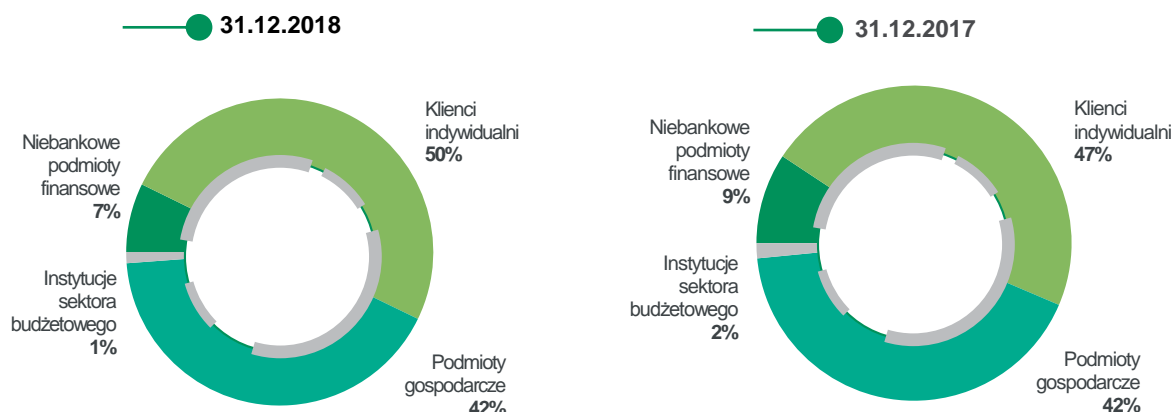
w tys. zł	31.12.2018		31.12.2017	
	tys. zł	udział %	tys. zł	udział %
Zobowiązania wobec klientów	89 506 557	100,0%	58 658 067	100,0%
Rachunki bieżące	55 635 473	62,2%	30 351 041	51,7%
Depozyty terminowe	30 239 128	33,8%	24 055 426	41,0%
Zobowiązania z tytułu rozliczeń sekurytyzacji	2 298 995	2,6%	2 303 210	3,9%
Kredyty i pożyczki otrzymane	-	0,0%	1 475 684	2,5%
Inne zobowiązania	1 332 961	1,5%	472 706	0,8%

Udział rachunków bieżących w strukturze zobowiązań wobec klientów ogółem wyniósł 62,2% na koniec 2018 r., odnotowując wzrost o 10,5 p.p. w porównaniu do 2017 r. Środki zdeponowane na rachunkach bieżących wyniosły 55 635 473 tys. zł i wzrosły się o 25 284 432 tys. zł, tj. o 83,3%. Było to rezultatem wzrostu wolumenu w segmencie klientów indywidualnych (o 12 809 999 tys. zł, +86,5% r/r), jak i środków zdeponowanych na rachunkach bieżących przez podmioty gospodarcze (o 11 583 293 tys. zł, +80,4% r/r).

Udział depozytów terminowych w strukturze zobowiązań wobec klientów w analizowanym okresie wyniósł 33,8% i spadł o 7,2 p.p. w porównaniu do końca 2017 r. Wartościowo lokaty terminowe zwiększyły się o 6 183 702 tys. zł, tj. o 25,7% w porównaniu do grudnia 2017 r. i osiągnęły poziom 30 239 128 tys. zł. Wzrost ten dotyczył głównie segmentu klientów indywidualnych (przyrost wolumenu o 4 088 106 tys. zł).

Udział kredytów i pożyczek otrzymanych oraz innych zobowiązań w strukturze zobowiązań wobec klientów wyniósł łącznie 1,5% i obniżył się o 1,8 p.p. w porównaniu do grudnia 2017 r.

Wykres 14. Zobowiązania wobec klientów - struktura



Kapitał własny

Według stanu na koniec grudnia 2018 r. kapitał własny Banku wyniósł 10 571 562 tys. zł i był o 4 010 303 tys. zł, tj. o 61,1% wyższy niż na koniec 2017 r. Wzrost ten był rezultatem:

- zwiększenia kapitału akcyjnego i zapasowego w rezultacie zakończenia emisji akcji serii J i K (wartość emisji wyniosła 799 995 tys. zł, z czego kapitał akcyjny 13 300 tys. zł, kapitał zapasowy 786 695 tys. zł, koszty emisji pomniejszające kapitał zapasowy -2 867 tys. zł);
- zwiększenia kapitału akcyjnego i zapasowego w rezultacie zakończenia emisji akcji serii L (wartość emisji wyniosła 3 250 000 tys. zł, z czego kapitał akcyjny 49 881 tys. zł, kapitał zapasowy 3 200 119 tys. zł);
- przeznaczenia na kapitał rezerwy całego zysku netto Banku za rok 2017, w kwocie 298 389 tys. zł, zgodnie z Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z dnia 18 maja 2018 r.

10.4. Fundusze własne i wskaźniki kapitałowe

Łączny współczynnik kapitałowy Banku na 31 grudnia 2018 r. wyniósł 15,02% i wzrósł w stosunku do grudnia 2017 r. o 1,10 p.p. Jednostkowy współczynnik kapitału podstawowego Tier I (CET I) oraz jednostkowy współczynnik kapitału Tier I (Tier I) na koniec 2018 r. były identyczne i wyniosły 12,72% (wzrost w stosunku do końca 2017 r. o 1,77 p.p.).

Całkowite fundusze własne na 31 grudnia 2018 r. wzrosły o 4 541 048 tys. zł w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2017 r., co wynikało przede wszystkim z włączenia do funduszy własnych:

- zysku netto Banku za I półrocze 2018 r., w kwocie 194 073 tys. zł (zgoda KNF z dnia 27 września 2018 r.),
- zysku netto Banku za III kwartał 2018 r., w kwocie 134 237 tys. zł (zgoda KNF z dnia 13 grudnia 2018 r.),
- kwoty 799 995 tys. zł, w związku z zaklasyfikowaniem wyemitowanych przez Bank BGŻ BNP Paribas S.A. akcji serii J i K jako instrumentów w kapitale podstawowym Tier I (zgoda KNF z dnia 10 lipca 2018 r.),
- kwoty 3 250 000 tys. zł, w związku z zaklasyfikowaniem wyemitowanych przez Bank BGŻ BNP Paribas S.A. akcji serii L (połączenie Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z Podstawową Działalnością Raiffeisen Bank Polska S.A. w dniu 31 października 2018 r.) jako instrumentów w kapitale podstawowym Tier I (zgoda KNF z dnia 21 listopada 2018 r.).

Zgodnie z Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z dnia 18 maja 2018 r. cały zysk Banku za rok 2017, w kwocie 298 389 tys. zł, przeznaczony został na kapitał rezerwy.

Łączna kwota ekspozycji na ryzyko na 31 grudnia 2018 r. wyniosła 81 493 415 tys. zł i wzrosła o 26 185 434 tys. zł w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2017 r., co wynikało przede wszystkim z połączenia Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z Podstawową Działalnością Raiffeisen Bank Polska S.A. w dniu 31 października 2018 r.

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%.

Tabela 39. Fundusze własne i wskaźniki kapitałowe Banku

w tys. zł	31.12.2018	31.12.2017	zmiana	
			tys. zł	%
Kapitał podstawowy (Tier I)				
– kapitał akcyjny	147 419	84 238	63 181	75,0%
– kapitał zapasowy	7 259 316	3 272 502	3 986 814	121,8%
– kapitał rezerwowy	2 432 582	2 137 060	295 522	13,8%
– fundusz ogólnego ryzyka	627 154	627 154	0	0,0%
– wartości niematerialne	(520 108)	(287 907)	(232 201)	80,7%
– inne składniki funduszy własnych, uwzględniane w wyliczeniu kapitałów podstawowych (Tier I)	421 514	223 848	197 666	88,3%
Razem kapitał podstawowy (Tier I)	10 367 877	6 056 895	4 310 982	71,2%
Fundusze uzupełniające (Tier II)				
– zobowiązania podporządkowane zaliczane do funduszy własnych	1 872 490	1 642 424	230 066	14,0%
Razem fundusze własne	12 240 367	7 699 319	4 541 048	59,0%
Kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu				
– ryzyka kredytowego	72 501 287	50 303 478	22 197 809	44,1%
– ryzyka rynkowego	844 070	270 215	573 855	212,4%
– ryzyka operacyjnego	7 807 732	4 521 329	3 286 403	72,7%
– korekty wyceny kredytowej	340 326	212 959	127 367	59,8%
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	81 493 415	55 307 981	26 185 434	47,3%
Wskaźniki kapitałowe Banku				
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR)	31.12.2018 15,02%	31.12.2017 13,92%	zmiana 1,10 p.p.	
Współczynnik kapitału Tier I	12,72%	10,95%	1,77 p.p.	

W dniu 8 sierpnia 2018 r. Bank otrzymał pismo Komisji Nadzoru Finansowego informujące o przeprowadzeniu przez Komisję przeglądu adekwatności wskaźnika bufora innej instytucji o znaczeniu systemowym. W rezultacie przeglądu Komisja stwierdziła, że nie zachodzą przesłanki uzasadniające uchylenie lub zmianę decyzji Komisji z dnia 4 października 2016 r., w brzmieniu ustalonym decyzją Komisji z dnia 19 grudnia 2017 r. w sprawie nałożenia na Bank (w ujęciu skonsolidowanym oraz jednostkowym) bufora innej instytucji o znaczeniu systemowym w wysokości równoważnej 0,25% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko.

W dniu 15 października 2018 r. Bank otrzymał od Komisji Nadzoru Finansowego zalecenie utrzymania przez Bank funduszy własnych na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego na poziomie 0,36 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 0,27 p.p.) oraz co najmniej w 56% z kapitału podstawowego Tier I (co odpowiada 0,20 p.p.). W dniu 30 listopada 2018 r. poziomy te zostały potwierdzone przez KNF jako obowiązujące również w odniesieniu do ujęcia skonsolidowanego.

W rezultacie powyższych zmian, minimalne poziomy współczynników wypłacalności wynikające z przepisów prawa oraz z decyzji administracyjnych wydanych przez Komisję Nadzoru Finansowego („KNF”) na datę sprawozdawczą 31 grudnia 2018 r., zarówno w ujęciu jednostkowym jak i skonsolidowanym, wynoszą:

- współczynnik kapitału podstawowego Tier I (CET I) = 9,83%;
- współczynnik kapitału Tier I = 11,40%;
- łączny współczynnik kapitałowy = 13,49%

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, 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 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 69 punkty bazowe.

10.5. Wskaźniki finansowe

Wskaźnik rentowności kapitału (ROE) Banku obliczony w ujęciu porównywalnym (po wyłączeniu wpływu kosztów integracji, kosztów dodatkowych odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla kredytów bez utraty wartości oraz zysku na okazijnym nabyciu Podstawowej Działalności RBPL) wyniósł w 2018 r. 6,6% i był o 1,4 p.p. wyższy niż w 2017 r. Stopa zwrotu z aktywów (ROA) obliczona w analogiczny sposób wyniosła 0,6% i wzrosła w porównaniu z 2017 r. o 0,1 p.p. Wskaźniki obliczone na bazie wielkości raportowanych wyniosły odpowiednio 4,9% i 0,5% (wzrost o 0,2 p.p. i o 0,1 p.p. r/r)

Wskaźnik Koszty/Dochody (bez kosztów integracji i zysku na okazijnym nabyciu Podstawowej Działalności RBPL) kształtuje się na poziomie 59,6%, niższym o 1,1 p.p. w porównaniu do 2017 r. Wskaźnik obliczony na bazie wielkości raportowanych wyniósł 62,0% analogicznie jak w roku 2017.

Prezentacja wskaźników obliczonych na bazie kategorii rachunku zysków i strat z wyłączeniem kosztów dodatkowych odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla kredytów bez utraty wartości, zysku na okazijnym nabyciu Podstawowej Działalności RBPL oraz kosztów integracji (rozumianych jako dodatkowe koszty związane z procesami połączeniowymi banków) 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 dla 2017 r.

Wskaźnik kosztów ryzyka obniżył się w porównaniu do poziomu odnotowanego w 2017 r. o 0,08 p.p. i wyniósł 0,53%. Z uwzględnieniem kosztów dodatkowych odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w związku z przejściem Podstawowej Działalności RBPL koszt ryzyka kredytowego wyniósł w 2018 r. 0,95%.

Wartości wskaźnika stanowiącego relację kredytów netto do depozytów poprawiła się w porównaniu ze stanem na koniec 2017 r. z uwagi na korzystną z punktu widzenia płynności strukturę nabytych aktywów i zobowiązań Podstawowej Działalności RBPL.

Tabela 40. Wskaźniki finansowe

	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	zmiana 2018/2017
Stopa zwrotu z kapitału ⁽¹⁾	6,6%*	5,2%*	3,0%*	1,4 p.p.
Stopa zwrotu z aktywów ⁽²⁾	0,6%*	0,5%*	0,3%*	0,1 p.p.
Marża odsetkowa netto ⁽³⁾	2,7%	2,7%	2,6%	0,0 p.p.
Koszty/Dochody ⁽⁴⁾	59,6%*	60,7%*	65,0%*	(1,1 p.p.)
Koszty ryzyka kredytowego ⁽⁵⁾	(0,53%)*	(0,61%)	(0,70%)	0,08 p.p.
Kredyty netto/Depozyty ⁽⁶⁾	79,6%	91,3%	99,8%	(11,7 p.p.)
Kredyty brutto/Razem źródła finansowania ⁽⁷⁾	80,9%	87,1%	90,0%	(6,2 p.p.)

* Wartości znormalizowane wyliczone z wyłączeniem: kosztów integracji (2018 - 265 804 tys. zł, 2017 - 35 641 tys. zł, 2016 - 173 453 tys. zł), odpisu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w związku z przejściem Podstawowej Działalności RBPL (2018 - 238 897 tys. zł) oraz zysku z tytułu okazijnego nabycia Podstawowej Działalności RBPL (2018 - 291 706 tys. zł). Wpływ kosztów integracji oraz kosztów odpisu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych 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 oraz zysk z tytułu okazijnego nabycia Podstawowej Działalności RBPL.

(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. Z uwagi na istotny wzrost sumy bilansowej na dzień 31.10.2018 oraz perspektywne ujęcie wyniku odsetkowego nabytej Podstawowej Działalności RBPL za dwa ostatnie miesiące 2018 w wyniku odsetkowym Banku - dla IV kwartału 2018 przyjęto średnią ważoną liczbą dni.

(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.

10.6. Przeciętne stopy procentowe stosowane w Banku

Tabela 41. Przeciętne stopy procentowe Banku w 2018 r.*

Produkt	PLN		EUR	
	2018	2017	2018	2017
Depozyty	1,04%	1,16%		
Gospodarstwa domowe i instytucje niekomercyjne**	1,05%	1,15%		
Przedsiębiorstwa	1,04%	1,16%		
Kredyty	4,50%	4,52%	1,29%	1,32%
Gospodarstwa domowe i instytucje niekomercyjne**	5,03%	4,97%	1,96%	1,48%
Przedsiębiorstwa	3,41%	3,50%	1,27%	1,31%

* na podstawie sprawozdawczości obowiązkowej Banku na rzecz Departamentu Statystyki NBP

** zawierają depozyty i kredyty przedsiębiorców indywidualnych i rolników

11. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE BANKU BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

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

- **Kształtowanie się koniunktury gospodarczej w Polsce.** Dostępne dane o aktywności gospodarczej za okres październik-grudzień są spójne ze wzrostem PKB nieznacznie przekraczającym 5,0% (r/r) w IV kwartale 2018 r. Tym samym, dynamika PKB prawdopodobnie spowolniła z 5,1% r/r kwartał wcześniej. W III kwartale 2018 r. wzrost był oparty na popycie krajowym, z utrzymaną solidną dynamiką konsumpcji i wyższym niż kwartał wcześniej wzrostem inwestycji. Jednak pogarszające się wskaźniki wyprzedzające OECD, słabsze dane o koniunkturze w strefie euro oraz coraz większe ograniczenia podażowe sugerują, że tempo wzrostu PKB może dalej spowalniać w kolejnych kwartałach.
- **Sytuacja na krajowym rynku pracy.** Stopa bezrobocia osiąga kolejne historyczne minima. Na koniec IV kwartału 2018 r. wynosiła 5,8%. Wpływ niekorzystnych trendów demograficznych i obniżenia wieku emerytalnego na liczbę aktywnych zawodowo ograniczał w poprzednich kwartałach znaczący napływ pracowników z Ukrainy. W średnim i długim terminie zmniejszenie podaży pracy może spowodować obniżenie potencjalnego i rzeczywistego tempa wzrostu PKB. W ostatnim czasie presja płacowa nieco osłabła, chociaż pozostaje podwyższona.
- **Zmiany poziomu inflacji.** W IV kwartale 2018 r. inflacja spadła do poziomu 1,4% r/r. Za spadki odpowiedzialna była niższa inflacja bazowa jak również spadająca dynamika cen żywności. W tym kontekście Rada Polityki Pieniężnej utrzymywała stopy procentowe na niezmiennych poziomach. Po ostatnich posiedzeniach RPP Prezes NBP Adam Glapiński wskazywał, że jego zdaniem stopy procentowe mogą pozostać bez zmian nawet do końca kadencji Rady w 2021 r. W kontekście wzrostu kosztów wytwarzania energii elektrycznej, głównym ryzykiem w górę dla inflacji wydają się być administracyjnie ustalane ceny elektryczności dla gospodarstw domowych, chociaż planowane rekompensaty tych podwyżek przez rząd zniwelują prawdopodobnie w dużym stopniu ich proinflacyjny efekt. Ryzykiem w dół jest natomiast możliwość mniejszego przeniesienia wzrostu wynagrodzeń na inflację bazową w warunkach podwyższonego wzrostu produktywności. Rynkowe stopy procentowe w Polsce w IV kwartale spadały, w ślad za ich odpowiednikami na rynkach bazowych (Stany Zjednoczone i strefa euro), do czego przyczyniały się m.in. innymi gołębie sygnały ze strony Rezerwy Federalnej, które sugerują, że bank centralny USA prawdopodobnie spowolni tempo podwyżek stop procentowych lub nawet wstrzyma obecny cykl zacieśniania polityki monetarnej.
- **Potencjalny wzrost nierównowagi w finansach publicznych.** Wysoka aktywność gospodarcza i poprawa ściągalności podatków sprzyjały dalszemu obniżeniu deficytu sektora finansów publicznych z 1,4% PKB w 2017 r. do prawdopodobnie nieco poniżej 0,5% PKB w 2018 r. Wciąż w okolicy 2,0%, lub tylko nieznacznie poniżej, utrzymywał się w 2018 r. deficyt strukturalny. Nadal relatywnie wysoki deficyt strukturalny i zwiększanie wydatków/zmniejszanie dochodów sektora finansów publicznych czynią je podatnymi na ewentualne silniejsze spowolnienie aktywności gospodarczej.
- **Potencjalne znaczne osłabienie kursu złotego wobec kluczowych walut,** w odpowiedzi na ewentualny wzrost zmienności oraz awersji do ryzyka na rynkach finansowych. Ryzykiem byłoby również potencjalne znaczne osłabienie kursu złotego wobec kluczowych walut. BNP Paribas prognozuje, że na koniec I kwartału 2019 r. kurs EUR/PLN utrzyma się okolicy obecnego poziomu (ok. 4,30), a na koniec roku może natomiast sięgnąć 4,35.
- **Powrót wzrostu rynkowych stóp procentowych na świecie,** jako potencjalny czynnik ryzyka dla polskich obligacji oraz kursu złotego, a także dla tempa wzrostu gospodarczego w średnim terminie.
- **Potencjalny wzrost zmienności oraz awersji do ryzyka na europejskich rynkach finansowych,** wynikający ze spowalniającego wzrostu gospodarczego w strefie euro jak również, ze stopniowego zacieśnienia parametrów polityki pieniężnej przez EBC, w tym zakończenie programu skali skupu aktywów na początku 2019 r. Wyższa awersja do ryzyka na europejskim rynku obligacji może zwiększyć premię za ryzyko dla polskich aktywów i spowodować wzrost rentowności polskich papierów skarbowych (zwłaszcza na długim końcu krzywej rentowności).
- **Globalna wojna handlowa wydaje się być głównym ryzykiem zewnętrznym.** Obecnie spór handlowy skupia się na linii USA-Chiny. Eskalacja sporu mogłaby przyczynić się do spowolnienia wzrostu gospodarczego w Polsce.

- **Projekt ustawy dot. wsparcia dla osób mających problemy z terminowym regulowaniem rat kredytów mieszkaniowych** przygotowany przez Kancelarię Prezydenta. Projekt przewiduje utworzenie nowego Funduszu Restrukturyzacyjnego (Funduszu Konwersji, po przyjęciu poprawek). Fundusz będzie zasilany z kwartalnych składek wpłacanych przez banki, uzależnionych od wielkości ich własnych portfeli kredytów denominowanych i indeksowanych (maksymalnie 0,5% wartości bilansowej portfela kredytów). Szacunkowe roczne obciążenie sektora bankowego może wynieść 2,5-3,2 mld zł.
- **Regulacja Payment Services Directive („PSD II”)** dot. usług płatniczych w ramach unijnego rynku wewnętrznego, której przepisy zostały zaimplementowane do polskiego prawa poprzez zmiany w ustawie o usługach płatniczych. PSD II wprowadza m.in. usługę dostępu online do danych na rachunku klienta oraz usługę inicjowania płatności na wniosek klienta. Wyżej wymienione usługi będą mogły być świadczone przez podmioty trzecie (wpisane do rejestrów prowadzonych przez KNF). Dyrektywa nakłada również na banki obowiązki udostępnienia publicznych interfejsów oprogramowania aplikacji (tzw. API) oraz zaimplementowania dodatkowych wymogów bezpieczeństwa.

12. OPIS DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. W 2018 ROKU

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

- **Obszar Bankowości Detalicznej i Biznesowej** obejmujący kompleksową obsługę:
 - Klientów detalicznych oraz
 - klientów biznesowych (mikroprzedsiębiorstw), w tym:
 - ✓ przedsiębiorców nieprowadzących pełnej sprawozdawczości finansowej, zgodnie z zasadami określonymi w ustawie o rachunkowości, spełniających kryterium rocznych przychodów netto za poprzedni rok obrotowy poniżej 2 mln euro;
 - ✓ spółdzielnie i wspólnoty mieszkaniowe;
 - ✓ organizacje non-profit;
 - ✓ rolników indywidualnych.
- W Banku wyodrębniony jest dodatkowo **Obszar Bankowości Personal Finance** – zajmujący się, w szczególności, przygotowaniem oferty produktowej i zarządzaniem kredytami konsumpcyjnymi dystrybuowanymi za pośrednictwem sieci oddziałów Bankowości Detalicznej i Biznesowej oraz zewnętrznych kanałów dystrybucji.
- **Obszar Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw** obejmujący obsługę:
 - klientów instytucjonalnych (non-agro) o przychodach rocznych netto za poprzedni rok obrotowy nie przekraczających 60 mln zł oraz zaangażowaniu kredytowym Banku wobec klienta nie przekraczającym 25 mln zł;
 - rolników niesporządzających sprawozdań finansowych, dla których zaangażowanie kredytowe Banku wobec klienta mieści się w przedziale od 3 mln zł i nie przekracza 25 mln zł;
 - przedsiębiorców agro i rolników prowadzących pełną sprawozdawczość finansową o przychodach rocznych netto za poprzedni rok obrotowy nieprzekraczających 60 mln zł oraz zaangażowaniu kredytowym Banku mniejszym niż 25 mln zł, a także niezależnie od wielkości przychodów i poziomu zaangażowania Banku - grupy producentów rolnych.
- **Obszar Bankowości Korporacyjnej** obejmujący obsługę klientów instytucjonalnych o przychodach rocznych netto za poprzedni rok obrotowy wyższych lub równych 60 mln zł lub zaangażowaniu kredytowym Banku wobec klienta większym lub równym 25 mln zł.
- **Obszar Bankowości Corporate and Institutional Banking (CIB)** wspierający sprzedaż produktów Grupy BNP Paribas skierowaną do największych polskich przedsiębiorstw. Obejmuje obsługę klientów strategicznych oraz Pion Rynków Finansowych.
- **Pozostała działalność bankowa** prowadzona głównie w ramach Pionu Zarządzania Aktywami i Pasywami.

12.1. Placówki Banku i sieć bankomatów

Placówki Banku

Na dzień 31 grudnia 2018 r. Bank posiadał 674 oddziały bankowości detalicznej i biznesowej (466 oddziałów Banku BGŻ BNP Paribas oraz 208 oddziałów exRBPL, w tym 48 placówek partnerskich).

Sieć oddziałów uzupełniała 1 kasa zewnętrzna, obsługująca transakcje gotówkowe i bezgotówkowe oraz 7 Centrów Bankowości Prywatnej. Sieć sprzedaży detalicznej wspierało dodatkowo 105 Punktów Obsługi Klienta.

Zadania z zakresu sprzedaży produktów i usług bankowych oferowanych klientom korporacyjnym były realizowane przez 44 Centra Biznesowe Małych i Średnich Przedsiębiorstw, działające w ramach 6 Oddziałów Regionalnych Bankowości MSP oraz 8 Centrów Bankowości Korporacyjnej.

Sieć bankomatów i wpłatomatów

Na koniec grudnia 2018 r. Bank dysponował siecią 407 wpłatomatów – urządzeń dwufunkcyjnych (210 wpłatomatów Banku BGŻ BNP Paribas i 197 wpłatomatów exRBPL) oraz siecią 331 bankomatów Banku BGŻ BNP Paribas.

Wszystkie urządzenia zlokalizowane przy oddziałach Banku BGŻ BNP Paribas są własnością firmy IT Card i oznaczone są logo Banku BGŻ BNP Paribas. Natomiast właścicielem wpłatomatów zlokalizowanych przy przejętych oddziałach exRBPL jest Bank i są to wpłatomaty należące do sieci Euronet.

12.2. Alternatywne kanały dystrybucji

Bankowość internetowa i mobilna

W 2018 r. Bank odnotował wzrost liczby klientów posiadających dostęp do usług bankowości internetowej i mobilnej jak również klientów aktywnie korzystających z tych kanałów obsługi. W rezultacie realizacji transakcji nabycia Podstawowej Działalności Raiffeisen Bank Polska S.A., Bank przejął rozwiązania funkcjonujące dotychczas w RBPL: systemy transakcyjne R-Online i R-Online Biznes oraz aplikacje mobilne Mobilny Portfel i R-Mobile Biznes.

Tabela 42. Dane dotyczące klientów detalicznych

Wyszczególnienie	Nazwa systemu	31.12.2018	31.12.2017
	Razem	2 289 126	1 131 751
Liczba klientów z dostępem	PI@net	1 380 548	1 131 751
	R-Online	908 578	-
	Razem	867 137	503 364
Liczba klientów aktywnie logujących się	PI@net	507 137	503 364
	R-Online	360 000	-
	Razem	2 950 076	2 011 233
Przeciętna miesięczna liczba transakcji	PI@net	1 917 832	2 011 233
	R-Online	1 032 244	-
	Razem	279 793	82 000
Ilość klientów/użytkowników korzystających z Mobile	Mobile PI@net/GOMobile	163 770	82 000
	Mobilny Portfel	116 023	-

W 2018 r. miały miejsce następujące zmiany w ofercie bankowości internetowej dla klientów detalicznych:

PI@net

- wdrożenie wersji PI@net dedykowanej dla klientów sieci Carrefour,
- zmiany funkcjonalne w module Kart związane z migracją kart do systemu Visiona,
- dostosowanie systemu PI@net do regulacji RODO,
- zwiększenie procedur bezpieczeństwa autoryzacji zmiany nr telefonu do autoryzacyjnych kodów sms.

GOMobile

- wdrożenie nowych form płatności: Apple Pay,
- wdrożenie aplikacji Carrefour Mobile,
- udostępnienie funkcjonalności: przelew ZUS, zastrzeganie kart, przelew QR kod, podziel się numerem rachunku,
- umożliwienie realizacji przelewu z historii operacji - Ponów i Odpowiedz,
- aplikacja w wersji ukraińskiej i rosyjskiej,
- przelewy z karty kredytowej,
- szybkie wylogowanie, tymczasowe blokowane karty i zastrzeganie karty,
- 3DTouch/Longpress,
- nowa lista produktów, historia transakcji i sekcja płatności,
- wnioski o kredyt (w tym pre approved).

R-Online

- wdrożenie PayByNet,
- wdrożenie PayByLink w Allegro,
- wdrożenie online landing dla osób fizycznych oraz firm.

Mobilny Portfel

- wdrożenie całkowicie nowej aplikacji Mobilny Portfel,
- wdrożenie nowych form płatności: BLIK, Apple Pay i Google Pay,
- wdrożenie możliwości zakupu i kontroli biletów komunikacji miejskiej i parkingów miejskich z poziomu aplikacji,
- wdrożenie click2call (bezpośrednie połączenie z CallCenter z poziomu aplikacji – bez konieczności identyfikacji),
- wdrożenie R-Dealer – wymiana walut,
- online landing – oferta pre approved z poziomu aplikacji.

Tabela 43. Dane dotyczące klientów korporacyjnych i MSP

Wyszczególnienie	Nazwa systemu	31.12.2018	31.12.2017
	Razem	228 208	154 134
Liczba klientów z dostępem	BiznesPI@net	194 978	154 134
	R-Online Biznes	33 230	-
	Razem	144 310	107 323
Liczba klientów aktywnie logujących się	BiznesPI@net	116 835	107 323
	R-Online Biznes	27 475	-
	Razem	5 627 066	2 890 928
Przeciętna miesięczna liczba transakcji	BiznesPI@net	3 178 126	2 890 928
	R-Online Biznes	2 448 940	-
	Razem	7 815	3 325
Ilość klientów/użytkowników korzystających z Mobile	Mobile BiznesPI@net	6 442	3 325
	Mobilny Portfel	1 373	-

W 2018 r. miały miejsce następujące zmiany w ofercie bankowości internetowej dla klientów biznesowych:

BiznesPI@net

- wdrożenie funkcjonalności User Management pozwalającej klientom na zarządzanie użytkownikami i rachunkami przez użytkownika z rolą „Administrator użytkowników”. Dodanie nowych funkcji w panelu „Administracja uprawnieniami użytkowników” oraz nowego schematu akceptacji do „Zarządzania firmą”,
- zmiany funkcjonalne w module Kart związane z migracją kart do systemu Visiona oraz zmiana prezentacji sald,
- udostępnienie do podglądu rachunku VAT oraz dodanie nowego typu przelewu w ramach Mechanizmu Płatności Podzielonej - Split Payment,
- prezentacja salda na rachunkach klientów korzystających z Wielocelowej Linii Kredytowej Premium (MOL),
- dodanie opcji wyboru eksportu wyciągu w module Eksport – Wyciąg Bankowy XML, zgodnie z normą ISO 20022,
- dodanie nowego typu powiadomień o wygenerowanych raportach z płatności masowych dostępnych w module z Plików Udostępnionych,
- rozbudowanie modułu korespondencji o możliwość wysyłania komunikatów/powiadomień wraz z załącznikami dla wybranych użytkowników/firm, na podstawie pliku z numerami klienta EQ,
- zmiana opcji kosztowej w zleceniach zagranicznych SEPA kierowanych do krajów Europejskiego Obszaru Gospodarczego (dopuszczenie wyłącznie opcji kosztowej SHA) – zmiana wynikająca z Dyrektywy PSD II,
- zmiana modułu obsługi certyfikatów autoryzacyjnych (automatycznego podpisu np. dla faktoringu),
- dodatkowo w ramach rozwoju systemu dokonano upgrade oprogramowania serwerów, niezbędnego dla dalszego rozwoju funkcjonalnego Turbo BiznesPI@net.

R-Online Biznes

W II kwartale 2018 r. w systemie R-Online Biznes udostępnione zostały nowe funkcjonalności:

- R-Mobile Biznes – nowa aplikacja mobilna (na systemy Android oraz iOS), która umożliwia: wprowadzenie podpisywania zleceń płatniczych, podgląd historii operacji oraz przegląd historii zleceń,

- obsługa kart multiwalutowych,
- dostosowanie systemu do wymagań PSD II (opcje kosztowe).

Karty bankowe

W zakresie wydawania i obsługi kart płatniczych Bank BGŻ BNP Paribas S.A. współpracuje z organizacjami MasterCard oraz Visa. W portfelu kart znajdują się karty debetowe, kredytowe oraz karty z odroczonym terminem płatności. Według stanu na 31 grudnia 2018 r. liczba wydanych kart wyniosła 2 009,4 tys. szt. i była o 637,4 tys. wyższa niż rok wcześniej. Odnotowany znaczący wzrost wynika przede wszystkim z realizacji w dniu 31 października 2018 r. transakcji nabycia Podstawowej Działalności Raiffeisen Bank Polska S.A.

Tabela 44. Liczba kart bankowych wydanych przez Bank BGŻ BNP Paribas S.A.

tys. szt.	31.12.2018	31.12.2017	zmiana r/r	
			tys. szt.	%
Karty debetowe klientów detalicznych	1 240,4	722,9	517,5	71,6%
Karty kredytowe klientów detalicznych	579,3	545,8	33,5	6,1%
Karty debetowe biznes	167,6	86,3	81,3	94,2%
Karty biznes z odroczonym terminem płatności	8,8	6,3	2,5	40,4%
Karty kredytowe biznes	6,8	1,1	5,7	520,9%
Karty prepaid	6,4	9,6	(3,2)	(33,3%)
Liczba wydanych kart - razem	2 009,4	1 372,0	637,4	46,5%

Współpraca z pośrednikami

Na koniec 2018 r. Bank aktywnie współpracował z 26 pośrednikami ogólnopolskimi w oparciu o umowy outsourcingowe, dotyczące akwizycji produktów bankowych oraz z 696 pośrednikami lokalnymi (w oparciu o umowy marketingowe), informującymi potencjalnych klientów o ofercie produktowej Banku.

12.3. Obszar Bankowości Detalicznej i Biznesowej

Obszar Bankowości Detalicznej i Biznesowej świadczy usługi dla klientów indywidualnych, usługi bankowości prywatnej oraz oferuje obsługę klientów biznesowych (mikroprzedsiębiorstw). Bank oferuje usługi doradcze w zakresie wszelkich form bieżącej obsługi bankowej, oszczędzania, inwestowania i kredytowania. W ramach Bankowości Detalicznej i Biznesowej Bank obsługuje następujące segmenty klientów:

- Klientów Detalicznych:
 - Klientów Masowych;
 - Klientów Bankowości Premium tj. lokujących w Banku lub za jego pośrednictwem aktywa w wysokości minimum 100 tys. zł lub posiadających wpływy min. 7 500 zł miesięcznie;
 - Klientów Bankowości Prywatnej (*Wealth Management*), tj. lokujących za pośrednictwem Banku aktywa w wysokości minimum 1 mln zł;
- Klientów Biznesowych (Mikroprzedsiębiorstwa):
 - Przedsiębiorców:
 - non-Agro, nieprowadzących pełnej sprawozdawczości finansowej, zgodnie z zasadami określonymi w ustawie o rachunkowości, spełniających kryterium rocznych przychodów netto za poprzedni rok obrotowy poniżej 2 mln euro;
 - Agro, nieprowadzących pełnej sprawozdawczości finansowej, spełniających kryterium rocznych przychodów netto za poprzedni rok obrotowy poniżej 2 mln euro, prowadzących działalność sklasyfikowaną według wybranych kodów PKD 2007;
 - Profesjonalistów: przedsiębiorców nieprowadzących pełnej sprawozdawczości finansowej zgodnie z zasadami określonymi w ustawie o rachunkowości i wykonujących zawody zdefiniowane w odrębnym dokumencie;

- Rolników indywidualnych, dla których zaangażowanie kredytowe Banku wobec klienta wynosi mniej niż 3 mln zł;
- Rolników indywidualnych, dla których zaangażowanie kredytowe Banku wobec klienta znajduje się w przedziale od 3 mln zł i poniżej 4 mln zł, gdy zabezpieczenie na użytkach rolnych pokrywa co najmniej 50% zaangażowania kredytowego;
- Organizacje non-profit (np. fundacje i stowarzyszenia);
- Spółdzielnie i wspólnoty mieszkaniowe.

W dniu 31 października 2018 r. nastąpiło przeniesienie na Bank („Przeniesienie”, „Przejęcie”) Podstawowej Działalności Raiffeisen Bank Polska S.A. („Podstawowa Działalność RBPL”) zgodnie z opublikowanym w dniu 28 kwietnia 2018 r. Planem Podziału (raport bieżący Banku nr 24/2018). W zakresie oferty produktowej na dzień Przeniesienia zostały utrzymane wszystkie produkty z portfela Podstawowej Działalności RBPL, przy czym dokonano ujednoczenia w parametrach cenowych produktów, zarówno depozytów, jak i kredytów oraz w polityce kredytowej. Po Przeniesieniu Bank zapewnił we wszystkich placówkach podstawową obsługę klientów przejmowanego banku oraz zapewnił pełną obsługę w dedykowanych kanałach. Na moment Przeniesienia Bank udostępnił wszystkim klientom bezpłatny dostęp do bankomatów zlokalizowanych we wszystkich placówkach. Aktualnie trwają prace nad ujednoczeniem segmentacji i oferty produktowej.

Na koniec 2018 r. liczba klientów Bankowości Detalicznej i Biznesowej wyniosła 3,7 mln, co stanowi wzrost o 37,5% r/r, tj. o 1 017,3 tys., z czego 810 tys. stanowili klienci przeniesieni z RBPL.

Oferta produktowa dla klientów detalicznych

Bank świadczy usługi dla klientów indywidualnych z koncentracją na ofercie rachunków ROR, depozytów terminowych oraz produktów consumer finance (tj. kredyt gotówkowy, limit w rachunku, karta kredytowa, ubezpieczenia). Oferta obejmuje wszelkie formy bieżącej obsługi bankowej, oszczędzania, inwestowania i kredytowania. W 2018 r. Bank kontynuował instalowanie w oddziałach wplatomatów z funkcją wpląt i wypłat, realizujących transakcje także w formie zbliżeniowej.

W ofercie Banku w ramach konta osobistego dla klienta detalicznego funkcjonowały na koniec 2018 r. 3 plany taryfowe: Konto Optymalne, Konto Maksymalne oraz Konto Premium dla klientów zamożnych, spełniających kryteria segmentu Premium.

Zgodnie z Ustawą o Usługach Płatniczych z dniem 8 sierpnia 2018 r. Bank wprowadził do oferty Podstawowy Rachunek Płatniczy.

W oddziałach i kanałach zdalnych Banku, przejętych w ramach Podstawowej Działalności RBPL, klientom oferowane były następujące produkty: Wymarzone Konto Osobiste, Konto Osobiste Premium, Konto Aktywne oraz Konto Friedrich Wilhelm Raiffeisen.

W obszarze zarządzania ofertą produktową bankowości detalicznej w 2018 r. Bank koncentrował się na poprawie efektywności działania i rentowności produktów. Dokonano dalszego ujednoczenia procesów biznesowych oraz standaryzacji regulacji i cenników.

W 2018 r. realizowane były liczne działania promujące ofertę produktową:

- W I kwartale 2018 r. Bank promował wśród nowych klientów konto osobiste poprzez funkcjonalności związane z płatnościami **aplikacją mobilną GOMobile** i kartą debetową zarejestrowaną w aplikacji Google Pay;
- W okresie od 11 maja do 30 czerwca 2018 r. sprzedaż kont osobistych była wspierana kampanią reklamową „Zakupy z kontem” prowadzoną w telewizji, kinach i Internecie;
- W czerwcu 2018 r. została uruchomiona promocja dla klientów małoletnich promująca transakcje kartą debetową;
- We wrześniu 2018 r. Bank rozpoczął promocję „Aktywni z Bankiem BGŻ BNP Paribas” skierowaną do klientów poniżej 26 roku życia. Celem promocji było pozyskanie nowych klientów, głównie studentów i uczniów. Promocja trwała do 31 października 2018 r.;
- W październiku oraz w listopadzie Bank prowadził ogólnopolską kampanię marketingową wspierającą ofertę kredytową dla klientów detalicznych.

W 2018 r. Bank kontynuował sprzedaż kont osobistych w ramach oferty **Program Partnerski**, który przeznaczony jest dla pracowników podmiotów będących klientami Banku w obszarach Bankowości Korporacyjnej oraz Bankowości MSP. Poza kontami osobistymi w Programie na preferencyjnych warunkach dostępne są również: kredyt odnawialny w ROR, karta kredytowa, kredyt gotówkowy oraz produkty hipoteczne.

Efektorem powyższych działań było utrzymanie pozytywnych tendencji sprzedaży i akwizycji klientów, w tym m.in. wysokiego tempa sprzedaży kont osobistych – w 2018 r. pozyskano 204,1 tys. kont, co stanowi wzrost o 39% r/r.

W czerwcu 2018 r. Bank udostępnił użytkownikom kart płatniczych usługę **Apple Pay** i był w gronie ośmiu banków, które jako pierwsze w Polsce wprowadziły tę usługę. W ramach tej usługi dostępne są wszystkie karty debetowe, kredytowe i obciążeniowe Mastercard, zarówno dla klientów detalicznych, jak i biznesowych. Dzięki usłudze Apple Pay można płacić telefonem wszędzie tam, gdzie akceptowane są płatności zbliżeniowe. W dniu wdrożenia usługi Apple Pay została uruchomiona promocja zachęcająca do korzystania z nowej funkcjonalności. Promocja obowiązywała do 31 lipca 2018 r.

Wdrożona w 2017 r. **oferta dla klientów z Ukrainy** była jednym z ważniejszych celów działalności sprzedażowej Banku w 2018 r. Oferta wspierana jest poprzez szereg narzędzi, które pomagają osobom z Ukrainy założyć konto czy łatwo zyskać dostęp do polskiej sieci komórkowej (współpraca z firmą telekomunikacyjną). Obsługę tych klientów wspiera strona internetowa, materiały reklamowe i manuały obsługowe opracowane w języku ukraińskim. Ponadto Bank udostępnił w swoich ofertach niższe opłaty za przelewy z Banku BGŻ BNP Paribas do Ukrsibbank, banku ukraińskiego będącego w Grupie BNP Paribas.

Oferta depozytowa Banku dla klientów detalicznych obejmowała rachunki oszczędnościowe (Konto Dobrze Oszczędnościowe, Rachunek Sejf, Rachunek oszczędnościowy Autooszczędzanie oraz w ramach produktów przeniesionych z RBPL: Konto Wymarzony Cel i Konto Lokacyjne Plus) oraz lokaty terminowe (standardowe w PLN oraz walutach obcych, internetowe – dostępne za pośrednictwem bankowości internetowej PI@net lub R-Online, lokaty promocyjne, lokaty progresywne oraz specjalne - dostępne dla m.in. wybranych segmentów klientów Banku).

Rok 2018 charakteryzował się, podobnie jak lata 2015-2017, bardzo niskim poziomem stóp procentowych NBP. Pomimo tak wymagającego otoczenia makroekonomicznego działalność depozytowa Banku koncentrowała się zarówno na stabilizacji portfela oszczędności klientów detalicznych, jak również na przygotowywaniu ofert mających na celu pozyskanie nowych klientów. Klienci indywidualni Banku mieli możliwość skorzystania z cyklicznych ofert promocyjnych dla lokat terminowych, promocyjnego oprocentowania rachunków oszczędnościowych, nagradzającego klientów lokujących w Banku nowe środki oraz ofert retencyjnych.

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

Klienci zainteresowani możliwością gromadzenia oszczędności pod kątem przyszłej emerytury obok regularnej oferty depozytowej mieli możliwość korzystania z produktów oferujących przywileje podatkowe, takich jak Indywidualne Konto Emerytalne (w wersji oszczędnościowej lub w formie funduszu emerytalnego) oraz Indywidualne Konto Zabezpieczenia Emerytalnego w formie funduszu inwestycyjnego.

W ofercie Banku, przejętej w ramach Podstawowej Działalności RBPL, wśród lokat terminowych największym zainteresowaniem cieszyły się lokaty terminowe możliwe do otwarcia poprzez bankowość internetową oraz bankowość mobilną tj. Lokata Internetowa oraz e-Lokata. Klientom oferowane były także Lokata na Start (z oprocentowaniem 2,00% na 3 miesiące), Lokata Wideo (z oprocentowaniem 1,70% na 3 miesiące), standardowe lokaty terminowe w PLN oraz walutowe lokaty terminowe w EUR oraz USD.

Klientom oczekującym zysków wyższych od oprocentowania dla depozytów terminowych, w 2018 r. Bank oferował szeroką gamę produktów inwestycyjnych, w tym:

- ponad 500 funduszy inwestycyjnych 31 krajowych i zagranicznych Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych, dostępnych w serwisie PI@net i R-Online (dotyczy funduszy inwestycyjnych otwartych);
- 5 Portfeli Inwestycyjnych – strategie oparte o subfundusze BGŻ BNP Paribas FIO;
- 3 Portfele Inwestycyjne – strategie oparte o subfundusze TFI Raiffeisen SFIO Parasolowy;
- Fundusz z Lokatą – Promocja Profit Plus;
- lokatę inwestycyjną (dotyczy działalności przejętej w ramach Podstawowej Działalności RBPL);
- ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi (UFK) z TU Europa oraz Generali Życie TU (dotyczy działalności przejętej w ramach Podstawowej Działalności RBPL); oraz
- wspomniane wcześniej Indywidualne Konto Emerytalne i Indywidualne Konto Zabezpieczenia Emerytalnego w formie funduszu inwestycyjnego.

BGŻOptima

BGŻOptima to marka, będąca częścią Banku BGŻ BNP Paribas, specjalizująca się w oferowaniu produktów oszczędnościowo-inwestycyjnych w modelu *direct*. Dla nowych klientów BGŻOptima oferuje do wyboru Lokaty: Bezkarłą i Bezkompromisową. Dla wszystkich dotychczasowych klientów wprowadza cykliczne promocje na nowe środki na rachunkach oszczędnościowych Smart, a także posiada standardowe i elastyczne lokaty dla wszystkich środków zgromadzonych na kontach BGŻOptima.

BGŻOptima prowadzi także stacjonarne Centrum Inwestycyjne, oferujące usługi nabycia produktów inwestycyjnych dla klientów z Warszawy i okolic. Ponadto, angażuje się w działania edukacyjne i informacyjne dla klientów w zakresie pomnażania oszczędności i dostępnych form inwestowania, a także co roku publikuje raport, analizujący postawę Polaków wobec oszczędzania i inwestowania.

Wolumen depozytów zgromadzonych przez BGŻOptima na koniec 2018 r. wyniósł 6,7 mld zł.

Dedykowana dla klienta detalicznego oferta kredytowa w 2018 r. obejmowała:

- kredyty hipoteczne w PLN,
- pożyczki hipoteczne w PLN,
- kredyty w koncie osobistym (kredyty odnawialne).

Bank oferował również produkty consumer finance opisane szerzej w rozdziale dotyczącym Obszaru Bankowości Personal Finance.

Wychodząc naprzeciw oczekiwaniom klientów w 2018 r. Bank kontynuował rozwiązania programu Związku Banków Polskich pomocy osobom posiadającym kredyt mieszkaniowy w CHF (tzw. „sześciopaku”), polegające, między innymi, na uwzględnieniu ujemnych stawek LIBOR, obniżeniu wysokości spreadu walutowego dla CHF, umożliwieniu zmiany waluty kredytu na PLN po kursie średnim NBP, jak również odstąpił od żądania dodatkowych zabezpieczeń od klienta. W ramach wsparcia klientów znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej i posiadających kredyty mieszkaniowe Bank kontynuował program rządowego wsparcia klientów finansowany z Funduszu Wsparcia Kredytobiorców.

Dla klientów oczekujących kompleksowych rozwiązań Bank kontynuował promocyjną ofertę łączącą kredyt mieszkaniowy razem z kontem osobistym oraz ubezpieczeniem na życie i od utraty pracy. Dodatkowo, w ramach ofert akwizycyjnych, klienci mają możliwość skorzystania z preferencyjnych warunków dla kredytu hipotecznego z kontem osobistym i przelewem dochodów osiąganych przez klienta. Efektem powyższych ofert był wzrost wolumenu sprzedaży kredytów hipotecznych w 2018 r. o 157% r/r do 1 806 mln zł.

Dążąc do zapewnienia wysokiej jakości obsługi klientów detalicznych kontynuowana była sprzedaż kredytów odnawialnych w rachunku oszczędnościowo-rozliczeniowym poprzez system Rat@tu. W celu wsparcia atrakcyjności oferty kont osobistych, Bank wprowadził dwie edycje ogólnodostępnej oferty cenowej, umożliwiające uzyskanie kredytu odnawialnego z prowizją 0 zł za udzielenie. Promocyjna sprzedaż kredytów odnawialnych realizowana była w okresach od 2 stycznia do 30 marca 2018 r. oraz od 24 kwietnia do 31 sierpnia 2018 r.

Bankowość prywatna BNP Paribas Wealth Management

W ramach bankowości prywatnej obsługiwani są klienci z aktywami przekraczającymi 1 mln zł oraz dedykowany segment klientów z aktywami powyżej 10 mln zł – Family Fortunes.

Wdrożenie marki bankowości prywatnej BNPP Wealth Management (BNPP WM) w listopadzie 2018 r. rozpoczęło proces nowego pozycjonowania rynkowego bankowości prywatnej Banku.

Przeniesienie Podstawowej Działalności RBPL, obejmujące Bankowość Prywatną Friedrich Wilhelm Raiffeisen (FWR), przyniosło biznesowi znaczący efekt skali – liczba klientów BNPP WM na koniec 2018 r. wyniosła 8 tys., a udział rynkowy pod względem liczby klientów z aktywami powyżej 1 mln zł szacowany jest na poziomie 13%, co zapewnia nowej marce miejsce wśród liderów bankowości prywatnej na rynku w Polsce. Jest to także połączenie wieloletniego doświadczenia i pozycji rynkowej FWR oraz najlepszych praktyk i siły Grupy BNP Paribas, która jest numerem 1 w dziedzinie Wealth Management w Strefie Euro i siódmym co do wielkości graczem Wealth Management na świecie.

Zespoły wysoko wykwalifikowanych i doświadczonych Doradców BNPP WM – legitymujących się certyfikatami EFA i EFP – obecne są we wszystkich głównych miastach Polski.

BNP Paribas Wealth Management oferuje innowacyjne podejście do przedsiębiorców, w tym prowadzenie dla klientów rachunków dedykowanych spółkom celowym. W ramach komplementarnego podejścia – „One Face to the Customer” – Doradcy bankowości prywatnej koordynują współpracę w zakresie oferowania rozwiązań korporacyjnych. Klienci mogą korzystać z pełnej, komfortowej oferty, tj.: produktów inwestycyjnych dopasowywanych indywidualnie do potrzeb danego klienta oraz elastycznego podejścia do potrzeb kredytowania, tzw. *credit engineering*.

Oferta produktowa dla klientów biznesowych

W zakresie oferty kierowanej do klientów biznesowych Bank posiada produkty umożliwiające komplementarną obsługę zarówno w zakresie finansowania prowadzonej działalności, jak również bankowości transakcyjnej oraz lokowania środków.

W ramach bankowości transakcyjnej Bank oferuje następujące usługi dla klientów biznesowych:

- Pakiet Biznes Lider Ekstra dedykowany dla mikroprzedsiębiorstw niepodlegających ustawie o rachunkowości,
- Pakiet Biznes Lider Premium dedykowany dla klientów prowadzących pełną księgowość,
- Pakiet Agro Lider dedykowany rolnikom,
- Pakiet Społeczny Lider dedykowany dla organizacji non-profit,
- Pakiet Lider Wspólnot dedykowany dla Wspólnot Mieszkaniowych oraz
- Pakiet z POS dedykowany dla firm wykorzystujących w prowadzonej działalności gospodarczej terminale rozliczeniowe POS.

W oddziałach i kanałach zdalnych Banku, przejętych w ramach Podstawowej Działalności RBPL, klientom biznesowym oferowane były dwa produkty: Wymarzone Konto Dla Biznesu oraz Wymarzone Konto Dla Biznesu Non-Profit.

Oferta kredytowa Banku dla klientów biznesowych przeznaczona na finansowanie bieżące i inwestycyjne adresowana jest zarówno do mikroprzedsiębiorstw, małych firm (rozliczających się na zasadach uproszczonych), firm prowadzących pełną rachunkowość (uzyskujących przychody roczne do 10 mln zł), jak również do rolników i większych firm z sektora Agro.

W skład podstawowej oferty kredytowej wchodziły kredyty w rachunku bieżącym (zabezpieczone i niezabezpieczone), kredyty obrotowe odnawialne/nieodnawialne, kredyty gotówkowe (fixed term), kredyty inwestycyjne oraz kredyty konsolidacyjne. Dodatkowo klienci zaliczani do segmentu mikroprzedsiębiorstw mogli korzystać z kredytów unijnych, kredytów preferencyjnych, gwarancji oraz produktów pozwalających na zarządzanie ryzykiem walutowym.

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

W celu dalszego uatrakcyjnienia oferty kredytowej dedykowanej klientom segmentu mikroprzedsiębiorstw poszerzono ofertę o finansowanie klientów firmowych rozpoczynających działalność gospodarczą - „Kredyt na dobry start”.

Ekosystem usług – oferta skierowana do nowo powstałych firm. Z myślą o młodych firmach Bank przygotował i wdrożył poczynając od 12 marca 2018 r. ofertę usług dopasowanych do współczesnych realiów prowadzenia firmy. Klienci mogą liczyć na wsparcie Banku w codziennych sprawach związanych z prowadzeniem działalności już od momentu zakładania firmy. Początkujący przedsiębiorcy mają możliwość skorzystania z dopasowanych produktów pozwalających na bieżące finansowanie inwestycji od pierwszego dnia działalności, prowadzenie konta i księgowości online, finansowanie faktur oraz wynajem innowacyjnych powierzchni biurowych. W ramach tej oferty Bank udostępnił:

- Kredyt na Dobry Start – umożliwiający sfinansowanie kosztów funkcjonowania firmy od pierwszego dnia działalności. Początkujący przedsiębiorcy mogą uzyskać pożyczkę w kwocie od 30 tys. zł bez zabezpieczenia.
- Pakiet Lider na Dobry Start – konto przeznaczone jest dla firm, które powstały w okresie ostatnich 6 miesięcy i prowadzą działalność na uproszczonej księgowości. W ramach Pakietu Lider na Dobry Start za 0 zł oferowane jest m.in. prowadzenie rachunku, wykonywanie wpłat w wybranym oddziale Banku oraz przelewów przez internet. Ponadto klienci mają dostęp do zintegrowanego z kontem bankowym mobilnego terminala płatniczego (mPOS).
- Ekosystem dla nowych firm we współpracy z fintechami – dzięki współpracy nawiązanej z polską firmą cyberProductivity Bank udostępnił klientom darmową platformę do prowadzenia samodzielnej księgowości i wystawiania faktur - eMikroksięgowość. Kolejnym udogodnieniem dla przedsiębiorców, które Bank wprowadził we współpracy z fintechem Finiata, jest możliwość finansowania faktur - eMikrofinansowanie.

W sierpniu 2018 r. Bank udostępnił dla firm rozpoczynających działalność gospodarczą możliwość korzystania z najmu długoterminowego pojazdów.

Dodatkowo w ramach współpracy z BNP Paribas Real Estate Bank oferuje początkującym przedsiębiorcom doradztwo w wynajmie przestrzeni coworkingowych, instant office, a także w udostępnieniu wirtualnego adresu oraz pomoc w negocjacji warunków cenowych w imieniu przedsiębiorcy. Rozwiązanie dopasowane jest do możliwości i potrzeb klienta. Klienci Banku mogą skorzystać z opcji wynajmu powierzchni w kilku miejscach w Polsce (Warszawa, Kraków, Katowice, Trójmiasto, Łódź, Wrocław oraz Poznań).

Poza rozbudowaną ofertą produktową Bank proponuje także pomoc w założeniu firmy. Początkujący przedsiębiorca, dzwoniąc na dedykowaną infolinię, może liczyć na wsparcie przy uzupełnianiu formularzy m.in. CEIDG, ZUS oraz konsultacje w zakresie wyboru formy działalności. Ofercie dla nowo powstałych firm towarzyszyła również kampania reklamowa, która obejmowała radio, Internet, social media, VOD oraz materiały BTL.

W kwietniu i maju 2018 r. przeprowadzona została III edycja ogólnopolskiej kampanii „Wspierajmy Sąsiedzki Biznes”, która skierowana jest głównie do segmentu małych przedsiębiorstw oraz konsumentów. Kampania ta ma charakter akcji społecznej zachęcającej do korzystania z produktów i usług lokalnych firm oraz promująca ideę ważności sąsiedzkiego biznesu w lokalnych społecznościach.

W ramach tegorocznej akcji została przygotowana również specjalna oferta produktowa – wszystkim małym przedsiębiorcom Bank oferował m.in.: kredyt w rachunku bieżącym - Ekspres Linia z prowizją przygotowawczą 0% oraz rachunek firmowy - dla nowych klientów Banku opłata miesięczna za prowadzenie rachunku bieżącego w ramach Pakietu Biznes Lider Ekstra wynosiła 0 zł przez 12 miesięcy.

W 2018 r. w akcji wzięło udział blisko 4,6 tys. lokalnych firm w ponad 900 miejscowościach w całej Polsce. Tradycyjnie już punktem kulminacyjnym imprezy był Tydzień Sąsiedzkiego Biznesu, który trwał od 28 maja do 3 czerwca. Po raz kolejny ambasadorem kampanii został Robert Makłowicz.

Akcje „Wspierajmy Sąsiedzki Biznes” są częścią długoterminowej strategii Banku w segmencie Małych Przedsiębiorstw, zgodnie z którą Bank jest bliskim partnerem lokalnych firm i wspiera je w rozwoju ich biznesu.

W 2018 r. Bank dołączył do pilotażowego Programu Wsparcia Obrotu Bezgotówkowego „Polska Bezgotówkowa”, realizowanego przez Fundację Polska Bezgotówkowa. Inicjatywa skierowana była do mikro i małych przedsiębiorców, którzy zamierzają rozpocząć przyjmowanie płatności za swoje towary i usługi za pomocą kart płatniczych. Przedsiębiorstwa, które zostały zakwalifikowane do programu „Polska Bezgotówkowa” zostały zwolnione ze wszystkich opłat związanych z obsługą terminala przez pierwsze 12 miesięcy, a w przypadku, kiedy zawnioskowały o terminal za pośrednictwem m.in. Banku BGŻ BNP Paribas mogły liczyć na preferencyjne stawki w drugim roku umowy.

Klienci przeniesieni w ramach Podstawowej Działalności RBPL mogli skorzystać z oferty akceptacji płatności kartami płatniczymi firmy Revo.

W związku ze zmianą Ustawy z dnia 15 grudnia 2017 r. o zmianie ustawy o podatku od towarów i usług oraz niektórych innych ustaw, począwszy od 1 lipca 2018 r. **Bank uruchomił mechanizm podzielonej płatności (MPP), czyli tzw. Split Payment**. Mechanizm podzielonej płatności ma na celu zwiększenie przejrzystości rozliczeń transakcji płatniczych z tytułu zapłaty za towary i usługi obłożone podatkiem VAT. W ramach Split Payment zapłata należności z tytułu faktury VAT trafia na dwa oddzielne rachunki bankowe odbiorcy: kwota netto z faktury na rachunek rozliczeniowy (bieżący), a kwota podatku VAT na specjalny rachunek VAT otwarty przez Bank dla posiadacza. Bank otwiera jeden rachunek VAT dla wszystkich rachunków rozliczeniowych przedsiębiorcy prowadzonych w złotych (na prośbę klienta możliwe jest otwarcie większej liczby takich rachunków i odpowiednie ich połączenie z rachunkami rozliczeniowymi klienta). Rachunek VAT to specjalny rachunek bankowy prowadzony przez Bank bezpłatnie. Środki zgromadzone na tym rachunku mogą być przeznaczone wyłącznie na cele związane z rozliczeniami VAT. Korzystanie z mechanizmu podzielonej płatności jest dobrowolne, o wyborze metody zapłaty za fakturę VAT decyduje płatnik, czyli nabywca towaru lub usługi. Płatności Split Payment można dokonać jedynie w złotych.

Produkty dedykowane dla segmentu Agro obejmują m.in.: kredyty obrotowe, preferencyjne, unijne i inwestycyjne. W sierpniu 2018 r. Bank wprowadził do oferty dla klientów prowadzących działalność wytwórczą w rolnictwie nowy uproszczony kredyt inwestycyjny Agro Progres Premium. Produkt jest przeznaczony na finansowanie i/lub refinansowanie zakupu nowych i używanych maszyn i urządzeń do produkcji rolnej, w tym ciągników rolniczych. Maksymalna kwota kredytu adekwatna jest do potrzeb zakupowych rolników na wskazane wcześniej inwestycje przy ograniczonym wkładzie własnym i zabezpieczeniu produktu realizowaną inwestycją. We wrześniu 2018 r. Bank usprawnił ścieżkę procesowania przyznawania tego kredytu o automatyczne generowanie umów.

Bank oferuje również produkty minimalizujące ryzyko prowadzonej działalności rolniczej - ubezpieczenia sezonowe upraw rolniczych. Zawierając umowę ubezpieczenia upraw, rolnik zyskuje ochronę ubezpieczeniową i bezpieczeństwo finansowe. Ubezpieczenie przynajmniej 50% powierzchni upraw rolnych jest też warunkiem uzyskania nisko oprocentowanego kredytu kłeskowego i pełnej pomocy finansowej w przypadku wystąpienia kłeski. Zeszłoroczna kampania jesienna okazała się historycznie najlepszą od momentu wprowadzania tego typu rozwiązania w Banku i cieszyła się bardzo dużym zainteresowaniem ze strony rolników indywidualnych.

Gwarancje bankowe i akredytywy

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

W 2018 r. Bank wystawił 65 gwarancji bankowych na zlecenia klientów Obszaru Bankowości Biznesowej na łączną kwotę 4,8 mln zł.

Wolumeny komercyjne

Według stanu na 31 grudnia 2018 r. depozyty klientów Bankowości Detalicznej i Biznesowej w ujęciu skonsolidowanym wyniosły 52 313 mln zł i były o 20 423 mln zł, tj. o 64% wyższe niż na koniec 2017 r. Wzrost ten był efektem realizacji w dniu 31 października 2018 r. nabycia Podstawowej Działalności bankowej Raiffeisen Bank Polska S.A. Najważniejszą zmianą strukturalną był wzrost udziału rachunków bieżących oraz oszczędnościowych w sumie depozytów klientów. W rezultacie, według stanu na koniec 2018 r., udział procentowy każdej z trzech podstawowych kategorii produktowych: rachunki bieżące, oszczędnościowe, depozyty terminowe był zbliżony i wynosił odpowiednio: 32%, 34% i 33%.

Tabela 45. Depozyty i Kredyty Bankowości Detalicznej i Biznesowej³

w tys. zł	31.12.2018	31.12.2017	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Rachunki bieżące	16 826 610	8 574 492	8 252 118	96%
Rachunki oszczędnościowe	17 685 789	9 722 356	7 963 433	82%
Depozyty terminowe	17 283 198	13 161 069	4 122 129	31%
Lokaty overnight	517 352	431 939	85 413	20%
Rachunki i depozyty	52 312 949	31 889 857	20 423 093	64%
Kredyty konsumpcyjne	9 212 550	6 057 854	3 154 696	52%
Kredyty inwestycyjne	6 546 910	5 323 214	1 223 696	23%
Kredyty w rachunku bieżącym	3 803 926	3 172 353	631 572	20%
Kredyty mieszkaniowe	15 975 267	13 426 488	2 548 779	19%
Należności leasingowe	1 813 830	1 077 758	736 072	68%
Karty kredytowe	991 183	658 410	332 773	51%
Pożyczki krótkoterminowe	404 042	331 562	72 480	22%
Inne kredyty	30 052	41 455	(11 403)	(28%)
Factoring	976	-	976	x
Kredyty i pożyczki (netto)	38 778 736	30 089 095	8 689 641	29%

Wartość portfela kredytów i pożyczek segmentu Bankowości Detalicznej i Biznesowej w ujęciu skonsolidowanym wyniosła na 31 grudnia 2018 r. 38 779 mln zł, co oznacza wzrost o 29% (+8 690 mln zł) w stosunku do końca 2017 r. Podobnie jak w przypadku portfela depozytowego, był on efektem realizacji w dniu 31 października 2018 r. nabycia Podstawowej Działalności bankowej Raiffeisen Bank Polska S.A. Wzrost dotyczył przede wszystkim kredytów konsumpcyjnych (+52%, +3 155 mln zł), kredytów mieszkaniowych (+19%, +2 549 mln zł) oraz kredytów inwestycyjnych dla mikroprzedsiębiorstw (+23%, +1 224 mln zł).

Wolumen mieszkaniowych kredytów walutowych (wycofanych z oferty w okresie 2008-2009) w analizowanym okresie wyniósł 5 226 mln zł (na koniec 2017 r. 5 419 mln zł), w tym kredyty udzielone w CHF stanowiły 98,9% tego portfela.

³ Wolumeny depozytów i kredytów wybranych segmentów zostały zaprezentowane na podstawie danych z systemów informacji zarządczej, z uwagi na dostępność bardziej szczegółowych informacji produktowych. Dla zachowania porównywalności dane wg stanu na 31.12.2017 r. zostały zaprezentowane zgodnie z segmentacją obowiązującą w 2018 r.

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

Wynik brutto segmentu Bankowości Detalicznej i Biznesowej

W 2018 r. segment Bankowości Detalicznej i Biznesowej wypracował zysk brutto w wysokości 93,6 mln zł (wobec 19,8 mln zł w poprzednim roku). Na poprawę wyniku wpłynęła w dużym stopniu realizacja, w dniu 31 października 2018 r., nabycia Podstawowej Działalności bankowej Raiffeisen Bank Polska S.A., zwiększając poziomy wyniku z działalności bankowej oraz kosztów funkcjonowania zrealizowanych w dwóch ostatnich miesiącach 2018 r. Dodatkowo, na wzrost zysku brutto segmentu wpłynęło również widoczne w 2018 r. obniżenie kosztów ryzyka i lepszy wynik odpisów z tytułu utraty wartości.

Wynik z działalności bankowej Bankowości Detalicznej i Biznesowej w 2018 r. wyniósł 1 688 mln zł i był o 12% wyższy w porównaniu do 2017 r. Wynik ten stanowił 51,3% całego wyniku z działalności bankowej Grupy w 2018 r. (56,3% bez uwzględnienia zysku z tytułu okazynego nabycia Podstawowej Działalności RBPL, wykazywanego w segmencie Pozostała Działalność Bankowa). Personal Finance wypracowało 34,5% wyniku z działalności bankowej segmentu Bankowości Detalicznej i Biznesowej.

Tabela 46. Wynik brutto segmentu Bankowości Detalicznej i Biznesowej⁴

w tys. zł	12 miesięcy do 31.12.2018	12 miesięcy do 31.12.2017	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	1 309 474	1 195 143	114 331	10%
Wynik z tytułu prowizji	333 211	287 140	46 071	16%
Wynik z działalności handlowej i pozostałej	45 240	30 695	14 545	47%
Wynik z działalności bankowej	1 687 925	1 512 978	174 947	12%
Wynik odpisów z tyt. utraty wart.	(178 961)	(228 855)	49 894	(22%)
Koszty działania i amortyzacja	(941 371)	(825 007)	(116 364)	14%
Alokacja kosztów	(358 383)	(330 359)	(28 024)	8%
Wynik na dział. operacyjnej	209 211	128 756	80 455	62%
Podatek od inst. finansowych	(115 647)	(108 972)	(6 675)	6%
Wynik brutto segmentu	93 564	19 784	73 780	373%

12.4. Obszar Bankowości Personal Finance

Obszar Bankowości Personal Finance odpowiedzialny jest za działalność Banku w zakresie finansowej obsługi konsumentów, oferując klientom następujące główne grupy produktowe:

- **kredyty gotówkowe** – dystrybuowane głównie przez sieć oddziałów, Contact Centre, punkty Banku BGŻ BNP Paribas oraz Punkty Partnera Carrefour, ale także przez Internet w tym również System Bankowości Internetowej oraz System Bankowości Mobilnej (aplikacja na telefony komórkowe GOMobile),
- **kredyty ratalne** – oferowane klientom indywidualnym w sklepach partnerów handlowych, z którymi Bank zawarł umowę o współpracy, zarówno w sklepach stacjonarnych, internetowych jak i na platformie e-commerce Allegro,
- **kredyty samochodowe** – na nowe i używane pojazdy, głównie inicjowane przez autoryzowanych dealerów samochodowych oraz komisji,
- **leasing** – operacyjny i finansowy, w tym we współpracy z BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o., głównie inicjowany przez autoryzowanych dealerów samochodowych oraz komisji,
- **pożyczka leasingowa** – oferowana klientom we współpracy z BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o., głównie przez autoryzowanych dealerów samochodowych oraz komisji,

⁴ Informacje w oparciu o notę segmentacyjną ujętą w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2018 r.

- **wynajem długoterminowy pojazdów** – oferowany we współpracy z Arval Service Lease Polska Sp. z o.o. u wybranych dealerów samochodowych,
- **karty kredytowe** – oferowane klientom zarówno w sieci oddziałów własnych Banku, jak również w punktach kredytowych Banku zlokalizowanych w galeriach handlowych oraz w sklepach sieci handlowych, z którymi Bank zawarł umowę o współpracy.

Obszar Personal Finance zapewnia Bankowi silne wsparcie w zakresie pozyskiwania klientów indywidualnych, generowania przychodów oraz zwiększania zyskowności.

Obszar Personal Finance odpowiada także za następujące kluczowe procesy:

- autoryzację wniosków o kredyty konsumpcyjne, hipoteczne i kredyty dla mikroprzedsiębiorstw oraz zatwierdzanie kredytów w oparciu o określone kryteria,
- windykację należności klientów detalicznych oraz mikroprzedsiębiorstw,
- obsługę telefoniczną klientów w Contact Centre oraz aktywności marketingowe w tym akcje CRM (cross-sell) oraz sprzedaż kredytów przez telefon.

W wyniku nabycia Podstawowej Działalności Raiffeisen Bank Polska S.A. została rozszerzona sieć sprzedaży o przejęte oddziały RBPL.

Oferta produktowa

Kredyty gotówkowe

W 2018 r. dla kredytów gotówkowych wprowadzono:

- nowe oferty promocyjne takie jak:
 - oferta w ramach kampanii telewizyjnej z atrakcyjnym oprocentowaniem 4,40% oraz z Promocją Ostatni rok bez odsetek dla kredytów z okresem kredytowania od 24 miesięcy w każdym kanale sprzedaży,
 - oferta Black Friday – kredyt bez prowizji za udzielenie kredytu,
- możliwość wnioskowania o kredyt gotówkowy w Punktach Usług Finansowych Carrefour,
- możliwość dokończenia procesowania wniosku przyjętego przez Contact Centre przez klienta procesem elektronicznym tzw. TeleOnline,
- zwiększenie poziomu automatyzacji procesów decyzji kredytowych oraz uruchomienie kredytu, co pozwoliło na skrócenie średniego czasu trwania procesu o ponad 30%,
- udostępnienie możliwości wnioskowania i uzyskania kredytu gotówkowego w Systemie Bankowości Mobilnej GOMobile.

Kredyty ratalne

Kredyty ratalne dostępne są w ofercie Banku BGŻ BNP Paribas od 31 maja 2016 r., tj. od momentu połączenia z Sygma Bank Polska S.A. Kredyt oferowany jest klientom indywidualnym na zakup towarów lub usług, niezwiązanych z prowadzoną przez klienta działalnością gospodarczą lub zawodową. Kredyt dostępny jest w kwocie od 50 zł do 60 tys. zł, na okres od 3 do 120 miesięcy. Aktualnie kredyty ratalne oferowane są w sklepach ponad 10 000 partnerów handlowych współpracujących z Bankiem w ramach finansowania zakupów, zarówno w sklepach stacjonarnych, jak i internetowych. Warunki kredytu ratalnego uzależnione są od oferty kredytowej obowiązującej w danym okresie w poszczególnych sklepach partnerów handlowych.

W 2018 r. Bank realizując strategię dywersyfikacji z powodzeniem rozszerzył grono swoich partnerów handlowych o:

- firmy sprzedające klientom indywidualnym instalacje fotowoltaiczne oraz inne źródła energii odnawialnej. Bank w tym zakresie nawiązał współpracę z firmą Innogy Polska oraz kilkuset innymi wiodącymi na rynku firmami handlowymi sprzedającymi OZE,
- branżę telekomunikacyjną - Bank we współpracy z firmą Play finansuje zakupy klientów indywidualnych.

W ofercie pojawiła się również dedykowana oferta dla klientów Agro - osób fizycznych finansujących zakupy na potrzeby swojej działalności rolniczej.

Bank zaproponował swoim klientom indywidualnym w wybranych sieciach handlowych nowe promocje:

- kredyt darmowy z odroczeniem płatności pierwszej raty nawet o 6 miesięcy,
- dwie pierwsze raty gratis dla klienta.

Od lipca 2018 r. klienci mają możliwość zawarcia umowy w ramach procesu *paperless*, czyli w formie elektronicznej umowy kredytowej. Proces ten dostępny jest we wszystkich sklepach partnerów Banku oferujących finansowanie zakupów we współpracy z Bankiem BGŻ BNP Paribas.

Kredyty samochodowe

W 2018 r. w ofercie kredytów samochodowych:

- wprowadzono nową ofertę cenową dla kredytów samochodowych w kanałach sprzedaży: komis, pośrednik oddział oraz dealer,
- wprowadzono automatyczny monitoring dla zabezpieczenia kredytu w formie cesji praw do odszkodowania z polisy AC.

Pożyczki leasingowe

W 2018 r. w ofercie pożyczki leasingowej:

- wprowadzono nową ofertę cenową dla pożyczki leasingowej w kanałach sprzedaży: komis, pośrednik, oddział oraz dealer,
- wprowadzono automatyczne pobieranie danych rejestrowych firmy z zewnętrznych baz danych po wpisaniu numeru NIP wnioskującego do aplikacji kredytowej.

Leasing

Poza kredytami samochodowymi, klientom oferowany jest również leasing operacyjny i finansowy (w tym finansowy VAT Marża) w kwocie od 15 000 zł (od 5 000 zł dla dealerów nowych motocykli) do 500 000 zł dla nowych i używanych pojazdów. Leasing oferowany jest za pośrednictwem spółki leasingowej BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o. na samochody osobowe, ciężarowe do 8 ton, autobusy, ciągniki rolnicze, skutery, motocykle i quady.

W 2018 r. w ofercie leasingów na samochody wprowadzono:

- ofertę leasingu promocyjnego 102% dla KIA (modele Sportage, Sorento, Optima), Hyundai (model Santa Fe) oraz Mitsubishi (model ASX),
- automatyzację procesu dla cesji umów leasingowych.

W ramach usprawnień procesu operacyjnego w aplikacji Rat@tu wprowadzono szereg usprawnień m.in. automatyczne pobieranie danych rejestrowych firmy z baz CEIDG, REGON, KRS, NIP podczas wypełniania wniosku leasingowego.

Wynajem długoterminowy pojazdów

Produkt oferowany we współpracy z Arval Service Lease Polska Sp. z o.o. skierowany jest do klientów firmowych u wybranych dealerów samochodowych (w tym: Mitsubishi i KIA). Produkt jest dostępny w okresach od 30 do 60 miesięcy i w kwotach od 20 000 zł do 500 000 zł i dotyczy wyłącznie nowych samochodów osobowych.

Karty kredytowe

Dzięki nabyciu Podstawowej Działalności Raiffeisen Bank Polska S.A. w dniu 31 października 2018 r., Bank BGŻ BNP Paribas umocnił swoją pozycję jednego z największych wydawców kart kredytowych w Polsce.

Karty płatnicze oferowane są we wszystkich oddziałach Banku oraz przez 105 Punktów Obsługi Klienta zlokalizowanych w centrach handlowych i sieciach współpracujących z Bankiem w ramach finansowania zakupów. Ponadto karty kredytowe oferowane są klientom Banku, którzy posiadają konto osobiste lub zawarli umowę o kredyt gotówkowy, kredyt samochodowy oraz kredyt ratalny, w ramach procesu sprzedaży krzyżowej. Limity, które otrzymują klienci mieszczą się w granicach od 2 do 10 tys. zł.

W 2018 r. Bank posiadał w swojej ofercie karty kredytowe przeznaczone dla wszystkich segmentów klientów, zarówno indywidualnych, jak i korporacyjnych oraz 6 co-brandowych kart partnerskich, wydawanych we współpracy z wiodącymi sieciami handlowymi lub uznanymi markami w swojej branży.

Od stycznia 2018 r. Bank nawiązał współpracę z siecią handlową Carrefour Polska w zakresie oferowanych przez Bank kredytów konsumenckich, wzmacniając tym samym konkurencyjność oferty produktowej w obszarze Personal Finance. Wiodącym produktem w ofercie jest karta co-brandowa Carrefour.

W czerwcu 2018 r. Bank udostępnił posiadaczom kart kredytowych możliwość korzystania z usługi Apple Pay, jako jedna z pierwszych instytucji na polskim rynku.

Od października 2018 r. Bank rozpoczął współpracę z największą platformą e-commerce w Polsce: Allegro, dostarczając unikalne w skali polskiego rynku rozwiązanie finansowania zakupów w formie rat pod nazwą *Raty Od.nowa* na platformie Allegro, w oparciu o wirtualny limit kredytowy.

12.5. Działalność Biura Maklerskiego Banku BGŻ BNP Paribas S.A.

Działalność Biura Maklerskiego Banku BGŻ BNP Paribas koncentruje się na obsłudze klientów detalicznych, a oferta świadczonych usług stanowi uzupełnienie oferty Banku w zakresie produktów inwestycyjnych. Biuro Maklerskie obsługuje również wybranych klientów instytucjonalnych, do których należą OFE, TFI i inne podmioty zarządzające powierzonymi im aktywami.

Dodatkową działalnością Biura Maklerskiego jest zarządzanie portfelami i doradztwo inwestycyjne. Biuro Maklerskie świadczy usługę doradztwa inwestycyjnego na rzecz klientów Bankowości Premium oraz klientów Bankowości Prywatnej.

W wachlarzu produktów oferowanych przez Biuro Maklerskie jest szeroki wybór funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez renomowane polskie i zagraniczne Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych. Na koniec 2018 r. Biuro Maklerskie prowadziło sprzedaż prawie 400 funduszy zarządzanych przez 21 Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych. Według stanu na koniec 2018 r. wartość aktywów TFI sprzedanych za pośrednictwem Banku BGŻ BNP Paribas wyniosła 3,78 mld zł.

Przychody prowizyjne z tytułu sprzedaży jednostek uczestnictwa w TFI (prowadzonej w oddziałach Banku) wyniosły w 2018 r. 33,08 mln zł wobec 27,68 mln zł uzyskanych w 2017 r. Przychody z tytułu prowizji i opłat brokerskich w 2018 r. wyniosły 30,79 mln zł wobec 14,98 mln zł w 2017 r. Znaczącą rolę w przychodach Biura Maklerskiego odgrywa sprzedaż na rynku pierwotnym certyfikatów inwestycyjnych opartych o wyceny indeksów giełdowych czy konkretnych spółek giełdowych.

Łączne przychody prowizyjne Biura Maklerskiego w analizowanym okresie wzrosły o 21,22 mln zł w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Tabela 47. Przychody prowizyjne Biura Maklerskiego Banku

tys. zł	12 miesięcy do 31.12.2018	12 miesięcy do 31.12.2017	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Prowizje i opłaty brokerskie	30 793	14 976	15 814	106%
Prowizje od sprzedaży jednostek uczestnictwa w TFI	33 080	27 682	5 398	20%
Przychody prowizyjne	63 873	42 658	21 215	50%

Tabela 48. Udział Biura Maklerskiego Banku w obrotach na GPW

		31.12.2018		31.12.2017	
		wolumen	udział	wolumen	udział
Akcje	mln zł	1 488,34	0,45%	1 651,15	0,35%
Obligacje	mln zł	68,14	2,89%	29,78	1,06%
Kontrakty	szt.	96 723	2,07%	62 209	0,45%
Certyfikaty inwestycyjne	mln zł	1,64	1,13%	2,21	1,41%
Opcje	szt.	11 452	2,56%	6 927	1,36%

12.6. Obszar Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw

Obszar Bankowości MSP obsługuje klientów prowadzących pełną sprawozdawczość finansową o przychodach netto ze sprzedaży za poprzedni rok obrotowy nieprzekraczających 60 mln zł oraz zaangażowaniu kredytowym Banku wobec klienta nie większym niż 25 mln zł oraz rolników indywidualnych (nie sporządzających sprawozdań finansowych), w przypadku których zaangażowanie Banku mieści się w przedziale od 3 mln zł do 25 mln zł.

W segmencie Małych i Średnich Przedsiębiorstw wyodrębnione zostały poniższe podsegmenty:

- Rolnicy indywidualni, w przypadku których zaangażowanie kredytowe wobec klienta znajduje się w przedziale od 3 mln zł i poniżej 4 mln zł oraz jednocześnie zabezpieczenie na użytkach rolnych pokrywa mniej niż 50% zaangażowania kredytowego.
- Rolnicy indywidualni, w przypadku których zaangażowanie kredytowe wobec klienta znajduje się w przedziale od 4 mln zł do 25 mln zł.
- Podsegment klientów Agro MSP skupia przedsiębiorców prowadzących pełną sprawozdawczość finansową o przychodach netto ze sprzedaży za poprzedni rok obrotowy poniżej 60 mln zł oraz zaangażowaniu kredytowym nieprzekraczającym 25 mln zł, a także grupy producentów rolnych.
- Podsegment klientów non-Agro MSP skupia: (i) przedsiębiorców prowadzących pełną sprawozdawczość finansową, o przychodach netto ze sprzedaży za poprzedni rok obrotowy poniżej 60 mln zł oraz zaangażowaniu kredytowym niższym niż 25 mln zł; (ii) jednostki sektora finansów publicznych z budżetem w wysokości do 60 mln zł, które zostały objęte postępowaniem przetargowym lub zapytaniem ofertowym.
- Podsegment klientów MSP małe Agro skupia przedsiębiorców Agro prowadzących pełną sprawozdawczość finansową, o przychodach netto ze sprzedaży za poprzedni rok obrotowy wynoszących poniżej 10 mln zł i zaangażowaniu kredytowym mniejszym niż 25 mln zł.
- Podsegment klientów MSP małe non-Agro skupia przedsiębiorców non-Agro prowadzących pełną sprawozdawczość finansową, o przychodach netto ze sprzedaży za poprzedni rok obrotowy wynoszących poniżej 10 mln zł i zaangażowaniu kredytowym mniejszym niż 25 mln zł.

W związku z przejściem przez Bank BGŻ BNP Paribas S.A. Podstawowej Działalności Raiffeisen Bank Polska S.A., które nastąpiło w dniu 31 października 2018 r. do segmentu Małych i Średnich przedsiębiorstw zaliczeni też zostali klienci byłego Raiffeisen Bank Polska z segmentu Małe firmy (SE) – klienci o obrotach rocznych od 4 mln do 25 mln zł.

Kanały dystrybucji

Jednym z kluczowych elementów obsługi przedsiębiorstw w Banku BGŻ BNP Paribas jest indywidualna opieka doradcy, który odpowiedzialny jest za całość relacji klienta z bankiem. Ponadto, do obsługi przedsiębiorstw MSP dedykowane są zespoły specjalistów oferujące wysoki standard obsługi sprzedaży i doradztwa produktowego, opartego na wiedzy i doświadczeniu z zakresu cash management, treasury, leasingu, faktoringu i finansowania handlu. Eksperti ds. Agro wspierają obsługę podsegmentów Rolnik MSP i Agro MSP. Ponadto klienci mogą korzystać z bieżącej obsługi operacyjnej w sieci oddziałów detalicznych, a także liczyć na telefoniczne wsparcie operacyjno-informacyjne ze strony Centrum Obsługi Przedsiębiorstw.

Do końca października 2018 r. obsługa klientów segmentu MSP prowadzona była w oparciu o sieć dystrybucji obejmującą 7 regionów MŚP, w ramach których funkcjonowały 44 Centra Biznesowe MSP z logo BGŻ BNP Paribas znajdujące się na terenie całej Polski, dedykowane do obsługi klientów z segmentu MSP. Od listopada 2018 r. w wyniku przejścia Podstawowej Działalności Raiffeisen Bank Polska S.A. sieć dystrybucji dla segmentu MSP powiększyła się o sieć dystrybucji z logo Raiffeisen Polbank, którą tworzyły trzy makroregiony, skupiające łącznie 31 Centrów Biznesowych, świadczące usługi na rzecz małych przedsiębiorstw.

Bank rozpoczął intensywne prace nad wypracowaniem nowej struktury sprzedaży i połączeniem sieci dystrybucji. W wyniku tych prac od stycznia 2019 r. zaczęła funkcjonować nowa struktura sieci sprzedaży dla segmentu MŚP, którą tworzy 8 Regionalnych Centrów Bankowości MSP skupiających Centra Biznesowe MSP z logo BGŻ BNP Paribas jak również z logo Raiffeisen Polbank zlokalizowane łącznie w 45 miastach na terenie całej Polski. Do czasu zakończenia procesu rebrandingu obsługa klientów segmentu MSP prowadzona jest za pośrednictwem placówek z logo BGŻ BNP Paribas oraz Raiffeisen Polbank w zależności od tego, z których produktów korzysta dany klient. Klienci posiadający produkty Banku BGŻ BNP Paribas obsługiwani są w Centrach Biznesowych MSP z logo BGŻ BNP Paribas oraz za pośrednictwem telefonicznego Centrum Obsługi Przedsiębiorstw i w systemie bankowości internetowej Banku BGŻ BNP Paribas. Natomiast klienci posiadający produkty Raiffeisen Polbank obsługiwani są w Centrach Biznesowych SME z logo Raiffeisen Polbank jak również za pośrednictwem telefonicznej obsługi w Strefie Obsługi Biznesu oraz w kanałach zdalnych z logo Raiffeisen Polbank.

Oferta produktowa

Bank posiada bogatą ofertę produktową skierowaną do klientów z segmentu Małych i Średnich Przedsiębiorstw (MSP). W ofercie Banku dedykowanej dla klientów z segmentu MSP znajdują się produkty takie jak:

- **produkty transakcyjne** w ramach posiadanego rachunku lub pakietu (transakcje bezgotówkowe krajowe i zagraniczne, transakcje gotówkowe, także w obrocie zamkniętym, automatyczne transfery środków pomiędzy różnymi rachunkami),
- **produkty depozytowe** umożliwiające lokowanie wolnych środków (np. lokaty standardowe, lokaty negocjowane o indywidualnie ustalonym z klientem terminie i oprocentowaniu, lokaty zakładane za pośrednictwem bankowości internetowej, jak również rachunki lokacyjne pozwalające elastycznie zarządzać nadwyżkami pieniężnymi),
- **produkty kredytowe** przeznaczone na finansowanie zarówno bieżącej działalności przedsiębiorstwa, jak i na realizację przedsięwzięć inwestycyjnych i rozwojowych, a także na refinansowanie poniesionych już nakładów, czy też kredytów zaciągniętych w innych bankach (kredyt w rachunku bieżącym, kredyty obrotowe odnawialne i nieodnawialne, kredyty inwestycyjne),
- **produkty finansowania handlu:** akredytywy dokumentowe eksportowe i importowe, inkasa dokumentowe eksportowe i importowe, dyskonto akredytywy, a także wystawianie gwarancji własnych oraz obsługa gwarancji obcych. W zakresie gwarancji oraz akredytyw Bank oferuje szybką i kompleksową obsługę w oparciu o dedykowane rozwiązania informatyczne,
- **transakcje rynku finansowego** umożliwiające zarządzanie ryzykiem walutowym, stopy procentowej oraz zmiany cen towarów (np. FX SPOT, FX Forward, opcje walutowe, IRS, opcje na stopę procentową, swapy towarowe, opcje towarowe),
- **usługi faktoringowe** dla przedsiębiorstw produkcyjnych, handlowych i usługowych prowadzących sprzedaż z odroczonym terminem płatności oferowane przez Bank (oferta przejęta w wyniku nabycia Podstawowej Działalności Raiffeisen Bank Polska S.A.), jak i we współpracy z BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o.,
- **usługi leasingowe** w tym m.in. leasing maszyn i urządzeń, linii technologicznych, środków transportu, nieruchomości oferowane we współpracy z BNP Paribas Leasing Solutions.

Produkty i usługi oferowane przez Bank dla klientów segmentu MSP charakteryzują się dużą elastycznością, co pozwala na dopasowanie wielu parametrów do indywidualnych potrzeb każdego klienta.

Oferta produktowa dla podsegmentu Agro

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

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

Tradycyjnie kredyty preferencyjne w większości wykorzystywane są na zakup gruntów rolnych, budowę oraz modernizację budynków oraz zakup maszyn i urządzeń, a także zakładanie plantacji wieloletnich. Z oferty tej mogą korzystać nie tylko rolnicy, ale również firmy z sektora przetwórstwa rolno-spożywczego.

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

Zmiany w ofercie

W 2018 r. wprowadzone zostały uproszczenia w komercyjnym finansowaniu maszyn i urządzeń rolniczych nabywanych przez małe gospodarstwa w celu zwiększenia konkurencyjności oferty kredytowej.

Bank przygotował również ofertę finansowania zakupu i montażu instalacji fotowoltaicznych dla tej grupy gospodarstw.

Oferta produktowa dla klientów Agro nie uległa zmianie po połączeniu Banku BGŻ BNP Paribas z Podstawową Działalnością Raiffeisen Bank Polska S.A. (RBPL), gdyż RBPL nie posiadał dedykowanej oferty dla tej grupy klientów.

Kredyty preferencyjne

W 2018 r. miało miejsce kilka zmian w Zasadach udzielania kredytów preferencyjnych na wznowienie produkcji w gospodarstwach rolnych i działach specjalnych produkcji rolnej, w których wystąpiły szkody spowodowane przez niekorzystane zjawiska atmosferyczne (linia inwestycyjna K01, linia obrotowa K02).

Pierwsza, która miała miejsce w lutym, dotyczyła zmiany okresu, w jakim możliwe jest udzielenie kredytu:

„Kredyt może zostać udzielony w terminie 12 miesięcy od daty sporządzenia protokołu oszacowania strat przez komisję powołaną przez wojewodę” - przed zmianą było to 12 miesięcy od daty oszacowania strat.

Kolejna modyfikacja - w sierpniu - wprowadziła zmianę oprocentowania kredytów kłeskowych. Od tego momentu rolnicy poszkodowani w wyniku kłeski, mogą korzystać z kredytu ze stałym oprocentowaniem 0,5%, o ile w chwili powstania szkody posiadali ubezpieczone przynajmniej połowę upraw lub liczby zwierząt w gospodarstwie. Nieubezpieczonym oferowany jest natomiast kredyt ze zmiennym oprocentowaniem wyliczonym według zapisów z Zasad udzielania kredytów preferencyjnych.

Pod koniec grudnia zmianie uległy przepisy dotyczące kryterium ubezpieczenia, a mianowicie:

„Jeżeli, zgodnie z protokołem oszacowania szkód sporządzonym przez komisję powołaną przez wojewodę właściwego ze względu na miejsce wystąpienia szkód, data wystąpienia szkód określona została jako przedział czasowy obejmujący więcej niż jeden dzień, to wystarczającym jest jeżeli producent rolny posiada zawartą umowę ubezpieczenia, ostatniego dnia wskazanego jako data wystąpienia szkód” - przed zmianą ubezpieczenie miało obowiązywać w pierwszym dniu wystąpienia kłeski.

W sierpniu 2018 r. dla wszystkich linii kredytów preferencyjnych wprowadzono możliwość zawieszenia przez Bank spłaty tych kredytów w związku z:

- wystąpieniem w 2018 r. suszy lub powodzi,
- zakazem utrzymywania w gospodarstwie świń lub ich wprowadzenia do gospodarstwa, wydanym w związku z wystąpieniem afrykańskiego pomoru świń na podstawie art. 44 ust. 1 pkt 9, art. 45 ust. 1 pkt 3a, art. 46 ust. 3 pkt 3a, art. 47 ust. 1 lub art. 48b ust. 1 pkt 2 lub ust. 3 ustawy z dnia 11 marca 2004 r. o ochronie zdrowia zwierząt oraz zwalczaniu chorób zakaźnych zwierząt (Dz. U. z 2017 r. poz. 1855 oraz z 2018 r. poz. 50 i 650).

Bank może zastosować prolongatę spłaty kapitału do 2 lat, a w tym okresie Agencji Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa będzie stosowała dopłaty w wysokości 100% oprocentowania należnego Bankowi.

Promocja kredytów

Celem Banku jest stałe wzmocnienie pozycji w segmencie firm Agro, dlatego też od IV kwartału 2017 r. do połowy maja 2018 r. Bank prowadził akcję promocyjną produktów dedykowanych dla tego segmentu (m.in.: kredyty obrotowe, preferencyjne, unijne, inwestycyjne i obrotowe) w prasie branżowej, internecie oraz na plakatach i ulotkach.

Usprawnienia procesu

Ważnym elementem jest również zwiększanie automatyzacji procesu kredytowego dla firm i rolników. W I półroczu 2018 r. prowadzone były prace pozwalające na zwiększenie liczby automatycznie generowanych umów dla wielu produktów oraz umożliwiające ich automatyczne uruchamianie.

Wsparcie sprzedaży

W 2018 r. pracownicy Zespołów Ekspertów Agro (Mikro i MSP/Korpo) brali udział w szeregu zadań pro-sprzedażowych oraz podnoszących jakość obsługiwanego już portfela. W ramach powyższego odbyli ponad 800 spotkań z obecnymi i potencjalnymi klientami Banku, sporządzono ponad 660 opinii eksperckich – z czego 363 na potrzeby nowych transakcji (weryfikacja założeń przychodowo-kosztowych i możliwości produkcji) oraz 304 na potrzeby ryzyka w ramach wsparcia przeglądów funkcjonującego portfela Agro (weryfikacja kondycji gospodarstw i rekomendacja kierunku współpracy). W omawianym okresie Ekspersi Agro przeprowadzili ponad 70 szkoleń grupowych i indywidualnych dla pracowników Banku kładąc szczególny nacisk na nowozatrudnioną kadrę. Brali też udział w ponad 50 wydarzeniach Agro na szczeblu krajowym i regionalnym realizując misję budowania wizerunku Banku w tym środowisku.

Agro Hub

W kwietniu 2018 r. powstała w Polsce nowa jednostka w strukturze Grupy BNP Paribas - Agro Hub. Jest to centrum kompetencji agro dla banków i firm z grupy BNP Paribas w Europie Środkowo-Wschodniej i Afryce.

Głównym celem Agro Hub jest wsparcie Grupy BNP Paribas w zakresie współpracy z klientami agro i wykorzystanie sprawdzonych dobrych praktyk. Przy wyborze naszego Banku wzięto pod uwagę wieloletnie tradycje i doświadczenie w obsłudze sektora rolno-spożywczego w Polsce.

Zadania Agro HUBu obejmują:

- wzmocnienie/budowanie pozycji lidera Agrobiznesu zgodnie z polityką CSR,
- zapewnienie cross-segmentowego wsparcia dla wszystkich jednostek Grupy BNP Paribas,
- zapewnienie modelu all-finance dla wszystkich linii biznesowych w Grupie BNP Paribas,
- promocja Agro.

W działaniach na rzecz Banku BGŻ BNP Paribas w Polsce do zadań Agro HUBu należą:

- dostarczanie analiz branży rolno-spożywczej: regularne analizy dostępne dla wszystkich jednostek organizacji i/lub klientów zewnętrznych, publikacje wewnętrzne i zewnętrzne,
- wsparcie sprzedaży, Agro porady – specjalistyczne wsparcie, budowanie wizerunku Banku, budowanie platformy networkingu, zarządzanie kryzysowe, itp.
- współpraca z Ryzykiem w zakresie Polityk Ryzyka i zabezpieczeń oraz doraźnej pomocy w procesie kredytowym,
- wspieranie i promowanie Innowacji Agro – współpraca ze start-upami działającymi na rzecz rolnictwa,
- rozwój oferty produktowej dopasowanej do specyfiki branży.

Rozwój działalności linii biznesowej w 2018 r.

Rok 2018 w obszarze Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw upłynął pod znakiem wielu zmian nakierowanych na poprawę jakości obsługi klientów i lepsze dopasowanie oferty Banku do potrzeb klientów tego obszaru.

W styczniu 2018 r. przeprowadzona została resegmentacja klientów prowadzących pełną księgowość z linii biznesowej Mikro do MSP oraz rolników indywidualnych z MSP do Mikro. Zmiana ta pozwoliła na:

- lepszą obsługę klientów prowadzących pełne księgi rachunkowe przez Doradców MSP;
- lepsze dostosowanie oferty produktowej do specyficznych potrzeb klientów MSP i Mikro;
- ułatwienie dostępu klientom z segmentu rolników indywidualnych do Banku dzięki większej liczbie placówek detalicznych.

W ramach prowadzonej transformacji operacyjnej, będącej jednym z priorytetów rozwoju działalności Banku w obszarze MSP, której głównym celem jest zwiększenie efektywności operacyjnej oraz jakości obsługi klientów udało się zrealizować wiele istotnych inicjatyw w tym m.in.:

- uruchomiono Centrum Obsługi Przedsiębiorstw - nowoczesny kanał obsługi dla segmentu MSP (dedykowani zdalni doradcy, szeroki zakres wsparcia),
- wprowadzono nowe funkcjonalności platformy BiznesPI@anet (np. zarządzanie użytkownikami / uprawnieniami przez klienta),
- wprowadzono kolejne usprawnienia po stronie aplikacji front-endowej (OKL) w celu dalszej optymalizacji procesu otwierania rachunków firmowych dla klientów segmentu MSP.
- dokonano zmian w procesie kredytowym i uruchomiono szybką ścieżkę dla pożyczek krótkoterminowych,
- wprowadzono nową ofertę pakietów produktowych dla klientów SME (uproszczenie i ujednoczenie pakietów).

Jednocześnie Bank prowadził także działania związane z dostosowaniem procesów operacyjnych do nowych regulacji, w tym:

- split payment: wdrożenie rachunków VAT,
- realizacja praw klientów w związku z wprowadzeniem rozporządzenia o ochronie danych Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) RODO.

31 października 2018 r. nastąpiło przejście przez Bank BGŻ BNP Paribas S.A. Podstawowej Działalności Raiffeisen Bank Polska S.A co zostało potwierdzone odpowiednim wpisem w Krajowym Rejestrze Sądowym. Nabyta przez Bank BGŻ BNP Paribas S.A. część Raiffeisen Bank Polska S.A. została włączona w jego struktury. Transakcja ta otworzyła nowy rozdział w rozwoju Banku BGŻ BNP Paribas w Polsce ukierunkowany na dalsze umocnienie pozycji Banku wśród największych banków w Polsce. Szczególnie dla segmentu Małych i Średnich Przedsiębiorstw transakcja ta oznacza znaczące wzmocnienie pozycji rynkowej Banku z aspiracjami do osiągnięcia pozycji lidera w tym segmencie w Polsce. Dzięki wykorzystaniu wiedzy specjalistycznej w zakresie MŚP, wymianie kompetencji pomiędzy pracownikami BGŻ BNP Paribas a pracownikami nabytej Podstawowej Działalności Raiffeisen Bank Polska S.A., komplementarnej bazy klientów, wzmocnionej obecności geograficznej połączonej sieci dystrybucji oraz możliwości zaoferowania szerszej gamy produktów, Bank będzie mógł w jeszcze lepszym stopniu odpowiedzieć na potrzeby klientów segmentu MSP.

Aktualnie Bank prowadzi szereg prac związanych z planowaną fuzją operacyjną obu organizacji.

Pozytywne zmiany w działalności biznesowej w segmencie MSP w 2018 r. to wzrost akwizycji nowych klientów oraz transakcji cross-sell. Ponadto miał miejsce wzrost wolumenu transakcji FX SPOT, niwelujący skutki spadku wolumenu transakcji z kursów tabelowych.

W ramach działań skierowanych do klientów MSP, Bank organizował w 2018 r. również cykle spotkań i warsztatów informacyjno-edukacyjno-biznesowych:

- Biznes Akademia „Przedsiębiorca w zmieniającym się świecie” – cykl spotkań dotyczących trendów makroekonomicznych ważnych z punktu widzenia firm MSP z udziałem profesora Marka Belki oraz warsztatów dotyczących finansowania firm. Spotkania odbyły się w Poznaniu, Warszawie, Krakowie, Gdańsku, Katowicach oraz Lublinie, łącznie dla blisko 250 klientów.
- Spotkania „Split payment bez tajemnic” – celem spotkań było przygotowanie klientów do zmiany przepisów dotyczących Split Payment, czyli zagadnień związanych z mechanizmem podzielonej płatności, które mogą skutkować znacznymi utrudnieniami w zakresie płynności finansowej podatników. Spotkania zostały przeprowadzone wspólnie z firmą konsultingową Grant Thornton w 12 miastach Polski. Uczestniczyło w nich ponad 700 osób z blisko 450 firm.
- Spotkania „Nowe kierunki” w ramach jesiennej edycji Programu Handlu Zagranicznego, którego celem jest wspieranie rodzimych przedsiębiorców w ekspansji zagranicznej, poprzez dostarczanie im nowoczesnych narzędzi oraz wiarygodnej i rzetelnej informacji. Program kierowany jest do firm, które są już **eksporterami** lub **importerami** bądź dopiero planują rozpocząć ekspansję zagraniczną. Spotkania „Nowe kierunki” dla klientów MSP odbyły się w 14 mniejszych miastach w całej Polsce i uczestniczyło w nich 610 firm.
- Spotkania „Customer Days” – spotkania zorganizowane w listopadzie i grudniu w 10 największych miastach głównie dla klientów Raiffeisen Bank Polska S.A. w celu wzmocnienia relacji z klientami i przekazania klientom informacji o fuzji. W spotkaniach ze strony Banku udział brali Członkowie Zarządu i lokalni managerowie połączonego banku, a w agendzie spotkań przewidziany był m.in. panel dyskusyjny oraz sesja pytań i odpowiedzi podczas której klienci mogli uzyskać informacje na interesujące ich zagadnienia związane z połączeniem Podstawowej Działalności Raiffeisen Bank Polska S.A. z BGŻ BNP Paribas S.A.

Finansowanie handlu dla klientów segmentu MSP

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

Gwarancje bankowe i akredytywy

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

W 2018 r. Bank na zlecenia klientów Obszaru Bankowości MSP:

- wystawił 900 gwarancji bankowych na łączną kwotę 156,2 mln zł,
- otworzył 242 akredytywy importowe na łączną kwotę 58,8 mln zł oraz obsłużył 133 akredytywy eksportowe o łącznej wartości 73,2 mln zł wystawione przez banki trzecie na rzecz tych klientów.

Wolumeny komercyjne

Według stanu na 31 grudnia 2018 r. depozyty klientów Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw w ujęciu skonsolidowanym wyniosły 10 595 mln zł i były o 3 209 mln zł, tj. o 43% wyższe niż na koniec 2017 r. Wzrost ten był efektem realizacji w dniu 31 października 2018 r. nabycia Podstawowej Działalności bankowej Raiffeisen Bank Polska S.A. Struktura portfela nie zmieniła się istotnie. Podobnie jak rok temu niemal trzy czwarte sumy depozytów stanowiły rachunki bieżące.

Wartość portfela kredytów i pożyczek netto segmentu Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw w ujęciu skonsolidowanym wyniosła na 31 grudnia 2018 r. 10 254 mln zł, tj. o 9% powyżej stanu na koniec 2017 r. Podobnie jak w przypadku portfela depozytowego, wzrost był w dużym stopniu efektem realizacji w dniu 31 października 2018 r. nabycia Podstawowej Działalności bankowej Raiffeisen Bank Polska S.A.

W konsekwencji wspomnianej transakcji segment stał się samowystarczalny z punktu widzenia możliwości finansowania potrzeb kredytowych swoich klientów.

Tabela 49. Depozyty i Kredyty Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw⁵

w tys. zł	31.12.2018	31.12.2017	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Rachunki bieżące	7 583 916	5 315 720	2 268 196	43%
Rachunki oszczędnościowe	355 924	300 225	55 699	19%
Depozyty terminowe	1 664 276	1 238 436	425 840	34%
Lokaty overnight	991 315	532 467	458 848	86%
Rachunki i depozyty	10 595 431	7 386 848	3 208 584	43%
Kredyty konsumpcyjne	845	738	106	14%
Kredyty inwestycyjne	5 895 575	5 961 768	(66 193)	(1%)
Kredyty w rachunku bieżącym	2 561 899	2 056 238	505 661	25%
Kredyty na finansowanie nieruchomości	13 866	-	13 866	x
Należności leasingowe	576 836	577 260	(424)	(0%)
Karty kredytowe	2 106	904	1 202	133%
Pożyczki krótkoterminowe	861 146	814 159	46 987	6%
Inne kredyty	1 461	-	1 461	x
Faktoring	340 443	-	340 443	x
Kredyty i pożyczki (netto)	10 254 178	9 411 068	843 109	9%

Wynik brutto segmentu Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw

Zysk brutto segmentu Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw wyniósł w 2018 r. 91,4 mln zł w porównaniu do 37,7 mln zł w poprzednim roku. Wzrost zysku wynikał z realizacji, w dniu 31 października 2018 r., nabycia Podstawowej Działalności bankowej Raiffeisen Bank Polska S.A. i tym samym zaksięgowania w dwóch ostatnich miesiącach 2018 roku wyników obu połączonych organizacji.

Tabela 50. Wynik brutto segmentu Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw⁶

w tys. zł	12 miesięcy do 31.12.2018	12 miesięcy do 31.12.2017	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	257 471	235 234	22 237	9%
Wynik z tytułu prowizji	84 085	83 997	88	0%
Wynik z działalności handlowej i pozostałej	27 691	20 392	7 299	36%
Wynik z działalności bankowej	369 247	339 623	29 624	9%
Wynik odpisów z tyt. utraty wart.	(45 777)	(74 984)	29 207	(39%)
Koszty działania i amortyzacja	(114 521)	(99 908)	(14 613)	15%
Alokacja kosztów	(84 802)	(86 440)	1 638	(2%)
Wynik na dział. operacyjnej	124 147	78 290	45 857	59%
Podatek od inst. finansowych	(32 765)	(40 612)	7 847	(19%)
Wynik brutto segmentu	91 383	37 678	53 705	143%

⁵ Patrz: przypis s.83⁶ Patrz: przypis s.84

Wynik z działalności bankowej Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw w 2018 r. wyniósł 369,2 mln zł i był wyższy od wyniku 2017 r. o 9%. Wynik ten stanowi 11,2% całego wyniku z działalności bankowej Grupy (12,3% bez uwzględnienia zysku z tytułu okazynego nabycia Podstawowej Działalności RBPL, wykazywanego w segmencie Pozostała Działalność Bankowa).

12.7. Obszar Bankowości Korporacyjnej

Obszar Bankowości Korporacyjnej oferuje szeroki zakres usług finansowych świadczonych dużym i średnim przedsiębiorstwom oraz jednostkom samorządu terytorialnego o rocznych obrotach równych lub większych niż 60 mln zł lub w przypadku których zaangażowanie kredytowe Banku wobec klienta jest większe lub równe 25 mln zł oraz podmiotom wchodzącym w skład międzynarodowych grup kapitałowych.

Klienci Bankowości Korporacyjnej dzielą się na 4 podstawowe grupy:

- polskie korporacje o średniej kapitalizacji (tj. o rocznych przychodach pomiędzy 60 a 600 mln zł);
- klienci międzynarodowi (spółki należące do międzynarodowych grup kapitałowych);
- duże polskie korporacje (o rocznych obrotach powyżej 600 mln zł, notowane na giełdzie oraz z potencjałem w zakresie usług bankowości inwestycyjnej);
- podmioty sektora publicznego oraz instytucje finansowe.

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

W związku z przejściem przez Bank BGŻ BNP Paribas S.A. Podstawowej Działalności Raiffeisen Bank Polska S.A., które nastąpiło w dniu 31 października 2018 r., do Obszaru Bankowości Korporacyjnej zaliczeni też zostali klienci byłego Raiffeisen Bank Polska S.A. z segmentów:

- Średnie firmy (Mid) - klienci o obrotach rocznych od 25 mln do 100/200⁷ mln zł
- Duże firmy (Large) - klienci o obrotach rocznych powyżej 100/200⁷ mln zł.

Kanały dystrybucji

Obszar Bankowości Korporacyjnej prowadzi działalność w oparciu o stabilne relacje z klientami, a szczególny nacisk położony jest na wysoki standard i jakość świadczonych usług, wyspecjalizowane kompetencje sieci sprzedaży oraz specjalistów produktowych.

W 2018 r. sieć dystrybucji w Obszarze Bankowości Korporacyjnej działała w oparciu o 8 Centrów Bankowości Korporacyjnej zlokalizowanych w Warszawie, Łodzi, Gdańsku, Poznaniu, Wrocławiu, Katowicach, Krakowie i Lublinie oraz 5 jednostek dodatkowych w Białymstoku, Bydgoszczy, Olsztynie, Rzeszowie i Szczecinie, w ramach których doradcy klienta obsługiwali klientów Banku lokalnie. Dodatkowo od listopada 2018 r. w wyniku przejścia Podstawowej Działalności Raiffeisen Bank Polska S.A. sieć dystrybucji powiększyła się o sieć dystrybucji dla obszaru bankowości korporacyjnej z logo Raiffeisen Polbank, którą tworzyło sześć makroregionów, skupiających łącznie 25 lokalizacji – Centrów Bankowości Korporacyjnej - świadczących usługi na rzecz klientów korporacyjnych.

Po przejściu Podstawowej Działalności Raiffeisen Bank Polska S.A., Bank rozpoczął intensywne prace nad wypracowaniem nowej struktury sprzedaży i połączeniem sieci dystrybucji. W wyniku tych prac od stycznia 2019 r. zaczęła funkcjonować nowa struktura sieci sprzedaży dla obszaru Bankowości Korporacyjnej, którą tworzą placówki z logo BGŻ BNP Paribas jak również z logo Raiffeisen Polbank, zlokalizowane strategicznie w 14 miastach - centrach największych ośrodków przemysłowych i usługowych w Polsce, zapewniając w ten sposób szeroki zasięg geograficzny i sektorowy. Sieć tą tworzy 9 Regionalnych Centrów Bankowości Korporacyjnej zlokalizowanych w Warszawie (dwa), Łodzi, Gdańsku, Poznaniu, Wrocławiu, Katowicach, Krakowie i Lublinie oraz 6 dodatkowych jednostek – Centrów Bankowości Korporacyjnej umiejscowionych w Bydgoszczy, Białymstoku, Radomiu, Szczecinie, Zielonej Górze i Rzeszowie. W ramach tych placówek doradcy klienta obsługują klientów lokalnie.

⁷ od 1 marca 2016 r. kryterium segmentacji klientów pomiędzy podsegmentem średnich a dużych przedsiębiorstw w postaci rocznych przychodów ze sprzedaży firmy zostało zwiększone z poziomu 100 mln zł do 200 mln zł, przy czym wprowadzona zmiana miała zastosowanie w stosunku do nowo pozyskiwanych klientów.

Do czasu zakończenia procesu rebrandingu obsługa klientów bankowości korporacyjnej prowadzona jest za pośrednictwem placówek z logo BGŻ BNP Paribas oraz Raiffeisen Polbank w zależności od tego z których produktów korzysta dany klient. Klienci posiadający produkty Banku BGŻ BNP Paribas S.A. obsługiwani są w Centrach Bankowości Korporacyjnej z logo BGŻ BNP Paribas oraz za pośrednictwem telefonicznego Centrum Obsługi Przedsiębiorstw i w systemie bankowości internetowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. Natomiast klienci posiadający produkty Raiffeisen Polbank obsługiwani są w Centrach Bankowości Korporacyjnej z logo Raiffeisen Polbank jak również za pośrednictwem telefonicznej obsługi w Strefie Obsługi Biznesu oraz w kanałach zdalnych z logo Raiffeisen Polbank.

Oferta produktowa

Bank zapewnia klientom korporacyjnym szereg produktów w obszarze finansowania i bankowości transakcyjnej, korzystając z eksperckiego wsparcia Grupy BNP Paribas.

Podstawowa oferta korporacyjna Banku obejmuje:

- **cash management** – rachunki bieżące, płacowe, powiernicze, zastrzeżone, zarządzanie gotówką, płatności, Cash Pool, konsolidacja sald, karty: debetowe, charge, kredytowe, mikrowpłatomaty;
- **lokowanie nadwyżek** – rachunek lokacyjny, progresywny, lokaty terminowe, negocjowane i overnight;
- **finansowanie** – działalności bieżącej, inwestycji, finansowanie dla firm agro;
- **obsługa i finansowanie handlu** – gwarancje bankowe, akredytywy dokumentowe, inkaso dokumentowe, finansowanie eksportu; akredytywy dokumentowe eksportowe i importowe, dyskonto akredytyw, finansowanie wiarytelności oraz gwarancje nostro i loro;
- **bankowość internetowa** – BiznesPI@net, Mobile BiznesPI@net, MultiCash, Connexis, FX PI@net, R-Online Biznes, R-Dealer;
- **strukturyzowane finansowanie spółek o średniej kapitalizacji (mid-caps)** – finansowanie przejęć, wysokich nakładów kapitałowych, strukturyzowane kredyty bilateralne lub konsorcjalne w granicach 20-200 mln zł;
- **finansowanie nieruchomości** – biurowych, handlowych oraz magazynowych;
- **usługi w zakresie bankowości inwestycyjnej** – usługi świadczone przez specjalistów, włącznie z doradztwem w zakresie fuzji i przejęć, finansowania projektów, rynków kapitałowych i dłużnych papierów wartościowych;
- **produkty rynku finansowego** – w tym: transakcje walutowe spot i terminowe, przeprowadzane przez dealerów Banku lub elektroniczne platformy wymiany walut FX PI@net oraz R-Dealer;
- **faktoring** – oferowany zarówno przez Bank (oferta przejęta w wyniku nabycia Podstawowej Działalności Raiffeisen Bank Polska S.A.), jak i we współpracy z BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o.;
- **usługi leasingowe** w tym m.in. leasing maszyn i urządzeń, linii technologicznych, środków transportu, nieruchomości oferowane we współpracy z BNP Paribas Leasing Solutions;
- **obsługa jednostek sektora publicznego** – organizowanie emisji obligacji komunalnych, forfaiting, dedykowane rozwiązania cash management.

Rozwój działalności linii biznesowej w 2018 r.

W Bankowości Korporacyjnej rok 2018 był kolejnym rokiem dynamicznego wzrostu biznesu Banku i umacniania pozycji rynkowej w tym segmencie. Był to również rok dalszego udoskonalania zarówno oferty produktowej, jak i procesów wewnętrznych w celu poprawy jakości świadczonych usług i zwiększenia wygody współpracy klientów z Bankiem. W tym obszarze w minionym roku udało się wdrożyć wiele istotnych inicjatyw w tym m.in.

- usprawniono procesy telefonicznej obsługi klienta w ramach Centrum Obsługi Przedsiębiorstw,
- wdrożono nowe rozwiązania cash management: mikrowpłatomaty, udoskonalenie oferty bankomatowej, wdrożono płatność podzieloną (split payment),
- poprawiono procesy w obszarze rynków finansowych: wdrożone zostały nowe pary walutowe w FX PI@net (RUB, JPY, HUF), zmieniono dokumentację produktową, kategoryzację klientów i ocenę adekwatności produktów zgodnie z wymogami MiFID,
- wprowadzono nowe funkcjonalności w systemie bankowości internetowej BiznesPI@net w tym np. w ramach strefy „Self service” wprowadzono funkcjonalności umożliwiające klientowi bezpośrednie i proste zarządzanie zakresem uprawnień użytkowników systemu, udostępniono też funkcjonalność rachunku VAT.

31 października 2018 r. nastąpiło przejście przez Bank BGŻ BNP Paribas S.A. Podstawowej Działalności Raiffeisen Bank Polska S.A. Dla Segmentu Bankowości Korporacyjnej transakcja ta oznacza znaczące wzmocnienie pozycji rynkowej Banku. Osiągnięta skala działalności zmniejszyła dystans do liderów rynku i dała możliwość bezpośredniego konkurencyjnego z największymi bankami w Polsce, potwierdzając tym samym aspiracje Banku do bycia kluczowym graczem w obszarze bankowości korporacyjnej. To ważny krok w rozwoju Banku BGŻ BNP Paribas, dzięki któremu Bank będzie mógł zaoferować klientom bankowości korporacyjnej jeszcze szerszą gamę produktów i usług oraz zapewnić obsługę klientów na najwyższym poziomie.

Zgodnie z przyjętą strategią w obszarze Bankowości Korporacyjnej w 2018 r. Bank koncentrował się na:

- akwizycji i szybkiej aktywacji nowych klientów, jako podstawie do dalszego rozwoju współpracy,
- rozwoju transakcyjności klientów i zwiększaniu liczby produktów wykorzystywanych przez klientów (cross-sell poszczególnych linii produktowych),
- obsłudze przedsiębiorstw prowadzących działalność międzynarodową,
- budowie pozycji czołowego banku w obsłudze handlu zagranicznego i finansowania specjalistycznego (trade finance / specialized finance, global trade solutions).

Powyższe działania przyniosły oczekiwane efekty w postaci zwiększenia bazy obsługiwanych klientów, zwiększenia wolumenów kredytów i depozytów, jak również zwiększenia poziomu transakcyjności klientów i cross-sellu co finalnie przełożyło się na wyższe przychody Banku.

W 2018 r. Bank w ramach budowania długoterminowych relacjach z klientami organizował również cykle spotkań i warsztatów informacyjno-edukacyjno-biznesowych dla klientów Bankowości Korporacyjnej, które poświęcone były poniższemu zagadnieniu:

- Spotkania „*Split payment bez tajemnic*” – celem spotkań było przygotowanie klientów do zmiany przepisów dotyczących Split Payment, czyli zagadnień związanych z mechanizmem podzielonej płatności, które mogą skutkować znacznymi utrudnieniami w zakresie płynności finansowej podatników. Spotkania zostały przeprowadzone wspólnie z firmą konsultingową Grant Thornton w 12 miastach Polski. Łącznie uczestniczyło w nich ponad 700 osób z blisko 450 firm segmentów Bankowości Korporacyjnej i MSP.
- Spotkania „*XXI wiek – Czas na nowe rynki?*” organizowane w ramach jesiennej edycji Programu Handlu Zagranicznego, którego celem jest wspieranie rodzimych przedsiębiorców w ekspansji zagranicznej, poprzez dostarczanie im nowoczesnych narzędzi oraz wiarygodnej i rzetelnej informacji. Program kierowany jest do firm, które są już eksporterami lub importerami bądź dopiero planują rozpocząć ekspansję zagraniczną. Spotkania, które tym razem promowały ekspansję handlową na rynki afrykańskie odbyły się w 8 największych miastach w Polsce i wzięło w nich udział 842 firm.
- Spotkania „*Customer Days*” – spotkania zorganizowane w listopadzie i grudniu w 10 największych miastach, głównie dla klientów Raiffeisen Bank Polska S.A. w celu wzmocnienia relacji z klientami i przekazania klientom najważniejszych informacji o fuzji. W spotkaniach ze strony Banku udział brali Członkowie Zarządu i lokalni managerowie połączonego banku a w agendzie spotkań przewidziany był m.in. panel dyskusyjny oraz sesja pytań i odpowiedzi podczas której klienci mogli uzyskać informacje na interesujące ich zagadnienia związane z połączeniem Podstawowej Działalności Raiffeisen Bank Polska S.A. z BGŻ BNP Paribas S.A.

Finansowanie handlu dla klientów obszaru Bankowości Korporacyjnej

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

Gwarancje bankowe i akredytywy

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

W 2018 r. Bank na zlecenia klientów Obszaru Bankowości Korporacyjnej:

- wystawił 3,7 tys. gwarancji bankowych na łączną kwotę 2 438,7 mln zł,
- otworzył 1,3 tys. akredytyw importowych na łączną kwotę 579,2 mln zł oraz obsłużył ponad 300 akredytyw eksportowych o łącznej wartości 1 281,7 mln zł wystawionych przez banki trzecie na rzecz tych klientów.

Wolumeny komercyjne

Według stanu na 31 grudnia 2018 r. depozyty klientów Bankowości Korporacyjnej wyniosły 22 219 mln zł i były o 6 625 mln zł, tj. o 42% wyższe niż na koniec 2017 r. Wzrost ten był efektem realizacji w dniu 31 października 2018 r. nabycia Podstawowej Działalności bankowej Raiffeisen Bank Polska S.A. Istotnie wzrósł udział rachunków bieżących w sumie depozytów segmentu.

Tabela 51. Depozyty i Kredyty Bankowości Korporacyjnej⁸

w tys. zł	31.12.2018	31.12.2017	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Rachunki bieżące	13 699 098	6 969 640	6 729 458	97%
Rachunki oszczędnościowe	14 833	11 311	3 522	31%
Depozyty terminowe	4 908 941	6 825 903	(1 916 961)	(28%)
Lokaty overnight	3 596 625	1 787 431	1 809 194	101%
Rachunki i depozyty	22 219 497	15 594 284	6 625 212	42%
Kredyty konsumpcyjne	-	25	(25)	(100%)
Kredyty inwestycyjne	11 459 532	6 145 369	5 314 163	86%
Kredyty w rachunku bieżącym	5 688 882	3 007 400	2 681 482	89%
Kredyty mieszkaniowe	32 790	-	32 790	x
Należności leasingowe	1 445 002	1 489 447	(44 446)	(3%)
Karty kredytowe	4 771	1 809	2 962	164%
Pożyczki krótkoterminowe	4 169 487	2 236 104	1 933 384	86%
Inne kredyty	45 318	2 153	43 164	2 005%
Factoring	1 434 042	21 771	1 412 270	6 487%
Kredyty i pożyczki (netto)	24 279 823	12 904 077	11 375 746	88%

Wartość portfela kredytów i pożyczek segmentu Bankowości Korporacyjnej wyniosła na 31 grudnia 2018 r. 24 280 mln zł, co oznacza wzrost o 88% w stosunku do końca 2017 r. Podobnie jak w przypadku portfela depozytowego, wzrost był efektem realizacji w dniu 31 października 2018 r. nabycia Podstawowej Działalności bankowej Raiffeisen Bank Polska S.A.

Wynik brutto segmentu Bankowości Korporacyjnej

Zysk brutto segmentu Bankowości Korporacyjnej w 2018 r. wyniósł 244,3 mln zł i był o 58,4 mln zł tj. o 31% wyższy niż w 2017 r. Tak istotny wzrost zysku wynikał z realizacji, w dniu 31 października 2018 r., nabycia Podstawowej Działalności bankowej Raiffeisen Bank Polska S.A. i tym samym zaksięgowania w dwóch ostatnich miesiącach 2018 r. wyników obu połączonych organizacji.

Wynik z działalności bankowej Bankowości Korporacyjnej w 2018 r. wyniósł 578,2 mln zł i był wyższy o 22% w porównaniu do wyniku 2017 r. Wynik ten stanowił 17,6% wyniku z działalności bankowej Grupy (19,3% bez uwzględnienia zysku z tytułu okazynego nabycia Podstawowej Działalności RBPL, wykazywanego w segmencie Pozostała Działalność Bankowa).

⁸ Patrz: przypis s.83

Tabela 52. Wynik brutto segmentu Bankowości Korporacyjnej⁹

w tys. zł	12 miesięcy do 31.12.2018	12 miesięcy do 31.12.2017	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	327 363	270 807	56 556	21%
Wynik z tytułu prowizji	147 724	116 278	31 446	27%
Wynik z działalności handlowej i pozostałej	103 133	88 636	14 497	16%
Wynik z działalności bankowej	578 220	475 721	102 499	22%
Wynik odpisów z tyt. utraty wart.	(57 601)	(36 145)	(21 456)	59%
Koszty działania i amortyzacja	(157 677)	(126 848)	(30 829)	24%
Alokacja kosztów	(63 946)	(81 557)	17 611	(22%)
Wynik na dział. operacyjnej	298 996	231 171	67 825	29%
Podatek od inst. finansowych	(54 660)	(45 203)	(9 457)	21%
Wynik brutto segmentu	244 336	185 968	58 368	31%

12.8. Obszar Bankowości Korporacyjnej i Instytucjonalnej

Obszar Bankowości Korporacyjnej i Instytucjonalnej (*Corporate and Institutional Banking - CIB*) wspiera sprzedaż produktów Grupy BNP Paribas skierowanych do największych polskich przedsiębiorstw, obejmując obsługę klientów strategicznych, Pion Rynków Finansowych, Departament Usług Powierniczych oraz Departament Instytucji Finansowych, których oferta adresowana jest do banków, firm ubezpieczeniowych, funduszy emerytalnych i inwestycyjnych, a także Skarbu Państwa.

Obszar Bankowości CIB dostarcza klientom w Polsce kompleksowe rozwiązania Grupy BNP Paribas z zakresu finansowania oraz zarządzania ryzykiem, w tym:

- finansowanie działalności bieżącej i inwestycyjnej przedsiębiorstw;
- doradztwo w zakresie fuzji i przejęć, prywatyzacji i restrukturyzacji, transakcji na dłużnych i akcyjnych rynkach kapitałowych oraz operacji na rynku walutowym i pieniężnym;
- finansowanie strukturyzowane: finansowanie przejęć oraz projektów inwestycyjnych;
- zarządzanie przepływami pieniężnymi, płynnością finansową oraz optymalizację kapitału obrotowego;
- zarządzanie ryzykiem finansowym i ryzykiem związanym z wahaniami cenowymi na rynkach towarowych.

Obszar Bankowości CIB oferuje klientom najwyższej jakości wiedzę ekspercką, łącząc znajomość rynku polskiego z doświadczeniem na rynkach międzynarodowych i kompetencjami najwyższej klasy specjalistów sektorowych. CIB wspiera rozwój polskich przedsiębiorstw oraz realizację strategicznych dla Polski przedsięwzięć poprzez finansowanie infrastruktury przemysłowej, komercyjnej i technologicznej oraz strategicznych fuzji i przejęć.

Obszar Bankowości Korporacyjnej i Instytucjonalnej koncentruje się na 4 głównych obszarach działalności:

- przeprowadzanie operacji na krajowym i międzynarodowych rynkach walutowych i stopy procentowej. W ramach tej działalności realizowane są zadania z zakresu zarządzania ryzykiem rynkowym w księdze handlowej, kwotowania cen instrumentów rynku walutowego i instrumentów rynku stopy procentowej (w tym transakcji na rynku instrumentów pochodnych), ustalanie obowiązującej w Banku tabeli kursów walut oraz strukturyzacja i zarządzanie ryzykiem związanym z oferowaniem przez Bank produktów strukturyzowanych;
- bezpośrednia sprzedaż klientom produktów rynków finansowych umożliwiających zarządzanie ryzykiem walutowym, stopy procentowej i zmiany cen towarów;

⁹ Patrz: przypis s.84

- opracowywanie analiz makroekonomicznych i prognoz na potrzeby działalności handlowej i skarbowej Banku, a także na potrzeby zewnętrzne; współpraca z zewnętrznymi instytucjami oraz ośrodkami prowadzącymi działalność badawczą w zakresie wykonywanych analiz;
- organizowanie emisji dłużnych papierów wartościowych dla klientów korporacyjnych.

Główne obszary aktywności **Pionu Rynków Finansowych** realizowane w 2018 r. to:

- wspólne zarządzanie pozycją i ryzykiem pomiędzy działami tradingu łączonych banków, wskutek czego powstał największy tego rodzaju dział na polskim rynku;
- poszerzenie oferty produktowej o dodatkowe rodzaje opcji FX oraz opcji na stopę procentową, wdrożenie nowych produktów na platformie walutowej PI@net – NDF, FX Swap oraz Rollback;
- wdrożenie rozwiązań proceduralnych i technicznych zapewniających zgodność z regulacją MiFID2.

Główne obszary aktywności **Departamentu Usług Powierniczych** w 2018 r. to:

- płynne wdrożenie w struktury Banku usług powierniczych oraz depozytariusza przy zachowaniu wysokiej jakości serwisu oraz ciągłości działania;
- przystąpienie Banku BGŻ BNP Paribas S.A. do Rady Banków Depozytariuszy przy Związku Banków Polskich;
- rozszerzenie uczestnictwa Banku w KDPW oraz KDPW_CCP o funkcje: „uczestnik rozliczający instrumenty pochodne” oraz „Depozytariusz”, a także w KNF: o funkcję: „Depozytariusz”.

Główne obszary aktywności **Departamentu Instytucji Finansowych** w 2018 r.:

- włączenie obsługi klientów z segmentu instytucji finansowych do obszaru CIB wskutek nabycia Podstawowej Działalności Raiffeisen Bank Polska;
- włączenie obsługi funduszy, dla których Bank pełni funkcję depozytariusza do obszaru CIB dla ponad 300 funduszy inwestycyjnych – w konsekwencji Bank zyskał pozycję lidera rynku;
- rozwój relacji z klientami w zakresie transakcji skarbowych;
- istotny wzrost liczby klientów aktywnie korzystających z usług w zakresie transakcji skarbowych;
- prowadzenie działalności w zakresie correspondent banking w ramach obszaru CIB - przejęcie obsługi rachunków lora (banków polskich i zagranicznych) ponad 40 klientów.

12.9. Pozostała działalność bankowa

Pozostała działalność bankowa Banku jest operacyjnie prowadzona głównie w ramach Pionu Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALM Treasury). Zadaniem Pionu jest zapewnienie właściwego i stabilnego poziomu finansowania umożliwiającego bezpieczne prowadzenie działalności przez Bank przy jednoczesnym spełnieniu norm przewidzianych prawem, jak również ograniczanie wrażliwości wyniku odsetkowego Banku na zmienność rynkowych stóp procentowych.

Pion Zarządzania Aktywami i Pasywami łączy w sobie funkcję linii biznesowej oraz centrum kompetencyjnego odpowiadającego za zarządzanie ryzykiem stóp procentowych, bieżącą i strukturalną płynnością Banku, strukturalnym ryzykiem walutowym, wyznaczaniem, a także zarządzaniem wewnętrznymi cenami transferowymi dla wszystkich produktów oferowanych przez Bank. Zadania realizowane w Pionie Zarządzania Aktywami i Pasywami obejmują zarówno aspekt ostrożnościowy (przestrzeganie regulacji zewnętrznych oraz zarządzeń wewnętrznych), jak również optymalizacyjny (zarządzanie kosztem finansowania oraz generowanie wyniku z zarządzania pozycjami bilansu Banku).

Działalność Pionu Zarządzania Aktywami i Pasywami prowadzona jest w ramach dwóch centrów zysków: ALM Treasury oraz Corporate, które obejmują swoim zakresem również przejętą zorganizowaną część Raiffeisen Bank Polska.

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

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

12.10. Współpraca z instytucjami finansowymi

Według stanu na 31 grudnia 2018 r. Bank utrzymywał relacje korespondenckie z około 1 tys. banków, w tym posiadał w innych bankach 92 rachunki nostro dla 32 głównych walut.

W analizowanym okresie Bank prowadził 88 rachunków loro w 16 walutach dla banków zagranicznych i krajowych. Rachunki loro prowadzone w księgach Banku BGŻ BNP Paribas S.A. stanowią zewnętrzne źródło pozyskiwania bezkosztowych środków obrotowych na potrzeby operacyjne Banku. Za pośrednictwem tych rachunków realizowane są przede wszystkim transfery klientowskie oraz transfery typu bank-to-bank.

W 2018 r. Bank kontynuował współpracę z innymi krajowymi i zagranicznymi instytucjami finansowymi, w tym również z funduszami inwestycyjnymi, ubezpieczycielami, towarzystwami emerytalnymi oraz z brokerami i bankami, która umożliwiła zawieranie szerokiego spektrum transakcji skarbowych i depozytowych. Zawarto szereg umów z nowymi i już współpracującymi kontrahentami z tych segmentów oraz podjęto kroki w kierunku wprowadzenia nowych umów, zgodnie z rekomendacjami ISDA i ZBP.

12.11. Program Transformacji Banku

Program Transformacji Banku został uruchomiony w 2017 r. Jego celem jest maksymalne skupienie się na potrzebach klientów, którzy od nowoczesnego banku oczekują przede wszystkim doskonałej jakości usług, świadczonych już nie tylko w tradycyjnie rozumianym oddziale, ale przede wszystkim online, wszędzie tam, gdzie potrzebuje tego klient i o wygodnej dla niego porze, co w naturalny sposób prowadzi bank m.in. do digitalizacji coraz większej ilości usług, upraszczania i automatyzacji powtarzalnych procesów czy do ograniczenia papierowej dokumentacji.

W ramach Cyfrowej Transformacji Banku prowadzonych jest 5 dużych programów:

- 1) E-transformacja – tj. poprawa efektywności modelu operacyjnego (zrealizowany w ponad 89%),
- 2) Digitalizacja rozwiązań dla klienta (zrealizowany w ponad 51%),
- 3) Dostosowanie systemów informatycznych (zrealizowany w ponad 71%),
- 4) Efektywne zarządzanie danymi (zrealizowany w ponad 40%),
- 5) Inspirujące miejsce pracy (zrealizowany w ponad 50%), w ramach których ukończono do tej pory 36 projektów.

Program Cyfrowej Transformacji Banku potrwa do 2020 r.

Poniższa tabela prezentuje kluczowe obszary, w ramach których prowadzona jest transformacja Banku oraz najważniejsze osiągnięcia w 2018 r.

Obszar	Kierunek działań	Kluczowe wdrożenia i osiągnięcia w 2018 r.
Digitalizacja rozwiązań dla klientów	<ul style="list-style-type: none"> ○ Budowanie spersonalizowanych, łatwych w obsłudze produktów, dostępnych dla klientów 24h na dobę niezależnie od preferowanego przez klienta kanału obsługi. 	<ul style="list-style-type: none"> ○ Nowe funkcjonalności w aplikacji mobilnej GOMobile, m.in.: <ul style="list-style-type: none"> • udostępnienie nowych wersji językowych - w języku ukraińskim i w języku rosyjskim; • poprawa funkcjonalności codziennych płatności (zwrot płatności, powtarzanie płatności, płatność ZUS, przelewy z karty kredytowej, kody QR, BLIK); • poprawa zarządzania kartami (trwałe lub tymczasowe blokowanie/odblokowanie kart); • logowanie do aplikacji przez rozpoznawanie twarzy dostępne dla iPhoneX. ○ Dwukrotny wzrost liczby aktywnych użytkowników GOMobile na koniec 2018 r. do 164 tys. oraz trzykrotny wzrost liczby transakcji do 4,4 mln w 2018 r. ○ Udostępnienie Apple Pay klientom Banku. ○ Biznes PI@net - połączenie konta biznesowego z usługami księgowymi świadczonymi przez cyberProductivity. ○ Ekosystem dla nowych mikro firm we współpracy z fintechami (akwizycja +17% w stosunku do roku ubiegłego): <ul style="list-style-type: none"> • udostępnienie klientom darmowej platformy do prowadzenia samodzielnej księgowości i wystawiania faktur - eMikroksięgowość we współpracy z polskim start-upem cyberProductivity; • możliwość finansowania faktur - eMikrofinansowanie we współpracy z fintechem Finiata.

Obszar	Kierunek działań	Kluczowe wdrożenia i osiągnięcia w 2018 r.
E-transformacja	<ul style="list-style-type: none"> ○ Uproszczenie i automatyzacja procesów, efektywne działanie i redukcja do minimum dokumentacji papierowej, a także nowoczesne narzędzia i oddziały: <ul style="list-style-type: none"> • automatyzacja i robotyzacja: kompleksowa automatyzacja procesów, zredukowanie pracy manualnej, uproszczenie i usprawnienie naszej wydajności, automatyzacja procesu reklamacji - poprawa jakości obsługi klientów; • transformacja sieci sprzedaży: usprawnienie pracy oddziałów poprzez nowe narzędzia (np. optymalizacja obsługi gotówkowej), lepsze miejsce pracy i przyjazną przestrzeń dla realizacji potrzeb klientów, tak aby wyznaczać nowe standardy jakości obsługi i oferty w bankowości w Polsce. 	<ul style="list-style-type: none"> ○ Automatyzacja manualnych procesów w Banku: 6 procesów zautomatyzowanych w linii biznesowej Personal Finance (m.in. w infolinii i operacjach), 37 procesów zautomatyzowanych w operacjach (m.in. rachunki, karty, reklamacje, kredyty, zajęcia komornicze, finansowanie handlu). Dla przykładu: roboty obsługują miesięcznie ponad 1,5 tys. zapytań z oddziałów. ○ Wdrożenie nowego typu oddziałów - zmiana filozofii obsługi klientów, w tym zupełnie nowa aranżacja oddziałów, pozbawiona klasycznych stanowisk obsługi. Oddziały w nowym formacie są w pełni zautomatyzowane, przez co pracownicy mogą skupić się na potrzebach klienta i wysokiej jakości obsługi. Transakcje gotówkowe są możliwe dzięki znajdującym się w oddziale recyklerom (bankomat i wpłatomat w jednym realizujący transakcje w formie zbliżeniowej, również BLIK), z których całodobowo mogą korzystać klienci. W 2018 r. w ramach programu zostało zmienionych 15 oddziałów. ○ Wdrożenie podpisu elektronicznego usprawniającego procesy kredytowe w ramach projektu <i>paperless</i> realizowanego z firmą Autenti. Od sierpnia 2018 r. z użyciem ww. technologii zostało zawartych ponad 22 tys. umów.
Inspirujące miejsce pracy	<ul style="list-style-type: none"> ○ Stworzenie przyjaznego środowiska pracy dla wszystkich pracowników Banku opartego na kulturze współpracy i wyposażonego w nowoczesne narzędzia cyfrowe oraz przygotowanie do wprowadzenia zwinnych metodyk pracy. 	<ul style="list-style-type: none"> ○ Wprowadzenie rozwiązań ułatwiających wykonywanie codziennych obowiązków przez pracowników Banku m.in. tj.: <ul style="list-style-type: none"> • umożliwienie pracy zdalnej poprzez zapewnienie odpowiednich narzędzi, tj. nowa wersja systemu Outlook, wideo konferencje w formie wirtualnych pokoi, Skype for Business, który umożliwia przeprowadzanie wideo konferencji z osobami spoza Banku; • udostępnienie aplikacji mobilnej „Poza pracą” dla pracowników (możliwość zgłaszania dni wolnych i urlopów). ○ Zmiany w centrali Banku dotyczące m.in. nowego sposobu organizacji przestrzeni (mniej zamkniętych biur, więcej komfortowej otwartej przestrzeni, dostosowanej do potrzeb poszczególnych zespołów).

12.12. Zarządzanie kadrami

Zatrudnienie

Wielkość zatrudnienia w Grupie Banku BGŻ BNP Paribas na koniec grudnia 2018 r. wyrażona w liczbie pełnych etatów (z uwzględnieniem pracowników na urloпах macierzyńskich, wychowawczych i dłuższych zwolnieniach lekarskich) wynosiła 11 265 etatów wobec 7 634 na koniec 2017 r. (wzrost o 3 631 etatów). Wzrost zatrudnienia r/r nastąpił głównie w wyniku połączenia Banku BGŻ BNP Paribas z Podstawową Działalnością Raiffeisen Bank Polska z dniem 31 października 2018 r. („Dzień Przejścia”).

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

Tabela 53. Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Banku

w etatach	31.12.2018	31.12.2017
Grupa Kapitałowa Banku	11 265	7 634
Bank ogółem, w tym:	10 854	7 386
Centrala	5 455	3 410
Oddziały	5 246	3 833
Mobilni doradcy	92	93
Biuro Maklerskie	54	35
Ośrodek szkoleniowy	-	11
Związki Zawodowe	7	4
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BGŻ BNP Paribas S.A.	26	25
BNP Paribas Group Service Center S.A.	291	223
Campus Leszno Sp. z o.o.	8	0
BFN ACTUS Sp. z o.o.	0	0
BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o.*	0	0
BNP Paribas Financial Services Sp. z o.o.**	39	x
BNP Paribas Solutions Sp. z o.o.**	36	x
Raiffeisen Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.**	11	x

* zatrudnienie w spółce wynosi 0,25 etatu

** spółki podlegają konsolidacji od momentu prawnego połączenia z Podstawową Działalnością RBPL, tj. 31.10.2018

Restrukturyzacja zatrudnienia

Przejęcie Podstawowej Działalności Raiffeisen Bank Polska wymagało wprowadzenia zmian w zarządzaniu obszarem zasobów ludzkich w Banku. Przejmowani pracownicy w Dniu Przejścia stali się z mocy prawa pracownikami Banku BGŻ BNP Paribas. Zapewnienie efektywnej obsługi klientów, spełniającej ich oczekiwania spowodowało konieczność wdrożenia nowej struktury organizacyjnej oraz dostosowania do niej poziomu zatrudnienia. Rozpoczęto proces optymalizacji zatrudnienia. W tym celu w grudniu 2018 r. podpisano z działającymi w Banku organizacjami związkowymi Porozumienie w sprawie zasad przeprowadzania zwolnień grupowych. Proces zwolnień zaplanowano na dwa lata (2019–2020). Ponadto strony Porozumienia ustaliły, iż zwolnienia grupowe obejmą nie więcej niż 2 200 pracowników.

W celu złagodzenia skutków społecznych zwolnień grupowych Bank wprowadził Program Odejść Dobrowolnych, a także uzgodnił z organizacjami związkowymi wypłatę dodatkowych odszkodowań i innych elementów osłon socjalnych, oprócz odpraw ustawowych należnych zwalnianym pracownikom.

Podjęto także szereg działań mających na celu dostosowanie procesów, procedur oraz wewnętrznych regulacji umożliwiających efektywne i transparentne zarządzanie obszarem HR w skali całego Banku.

Polityka wynagradzania pracowników

Bank realizuje racjonalną, zrównoważoną i podlegającą kontroli politykę wynagradzania, zapewniając jej zgodność ze strategią, akceptowanym poziomem ryzyka oraz standardami i kluczowymi wartościami Banku. Polityka wynagradzania odzwierciedla zorientowanie Banku na klienta, a jednocześnie uwzględnia długoterminowe dobro Banku i społecznie akceptowane praktyki w obszarze wynagradzania. Jest zgodna z odpowiednimi przepisami ustawowymi i wykonawczymi.

W Banku funkcjonuje *Polityka wynagradzania osób mających istotny wpływ na profil ryzyka Banku BGŻ BNP Paribas S.A.*, która została opracowana zgodnie z zaleceniami Uchwały KNF nr 258/2011 oraz wymogami wynikającymi z dyrektywy CRDIV i została zatwierdzona przez Radę Nadzorczą w dniu 9 września 2016 r. W grudniu 2017 r. zapisy powyższej Polityki zostały zaktualizowane w związku z wejściem w życie Rozporządzenia Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 6 marca 2017 r. w sprawie systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej, polityki wynagrodzeń oraz szczegółowego sposobu szacowania kapitału wewnętrznego w bankach (Dz.U. 2017 poz. 637).

W Banku powołany jest Komitet ds. Zasobów Ludzkich i Wynagrodzeń Banku, który wspiera Radę Nadzorczą w pełnieniu obowiązków nadzorczych w obszarze zarządzania zasobami ludzkimi, poprzez monitorowanie i nadzór nad kluczowymi procesami, w szczególności: planami sukcesji, rozwojem zawodowym pracowników, politykami wynagradzania. Komitet opracowuje dla Rady Nadzorczej opinie i rekomendacje dotyczące m.in. warunków zatrudnienia członków Zarządu Banku, w tym wysokości ustalonego i przyznanego wynagrodzenia zmiennego.

Systemy motywacyjne

Systemy motywacyjne (systemy premiowe) mają na celu wspieranie strategii Banku poprzez nagradzanie pracowników za realizację wyznaczonych im celów. Są one oparte na formule Zarządzania przez Cele (Management by Objectives – MbO), co oznacza, że indywidualna premia pracownika powiązana jest z poziomem realizacji jego celów – zarówno ilościowych, jak i jakościowych. Ponadto, połączenie celów indywidualnych i zespołowych obrazuje pracownikowi oczekiwane od niego wyniki, przy uwzględnieniu profilu ryzyka Banku oraz dbałości o działania zgodne z interesem klienta.

W Banku funkcjonują:

- systemy premiowe dla pracowników sprzedaży, które zostały dostosowane do specyfiki zadań realizowanych w poszczególnych obszarach: Bankowość Detaliczna i Biznesowa, Bankowość Prywatna, Bankowość Personal Finance, Bankowość MSP, Bankowość Korporacyjna;
- system premiowy określający zasady przyznawania i wypłaty wynagrodzenia zmiennego, w tym premii, dla pracowników zatrudnionych na stanowiskach mających istotny wpływ na profil ryzyka w Banku;
- systemy premiowe dla określonych grup pracowników poza bezpośrednią sprzedażą.

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

Szkolenia i rozwój

Działalność szkoleniowa w 2018 r. realizowana była w ścisłej współpracy z liniami biznesowymi Banku.

Liczba uczestników szkoleń ogółem wyniosła ponad 113 tys., w tym: 99,8 tys. uczestników szkoleń e-learningowych.

Najważniejsze inicjatywy szkoleniowe zrealizowane w 2018 r.:

- Szkolenia z nowej oferty produktowej oraz obsługi systemów operacyjnych w nowej formule szkolenia wstępnego dla pracowników sieci sprzedaży Obszaru Bankowości Detalicznej i Biznesowej;
- Szkolenia podnoszące poziom wiedzy produktowej dla pracowników sieci sprzedaży, w tym z zakresu funduszy inwestycyjnych oraz sprzedaży ubezpieczeń;
- Szkolenia wspierające rozwój kompetencji sprzedażowych oraz podnoszące poziom jakości obsługi klienta dla pracowników sieci sprzedaży Obszaru Bankowości Detalicznej i Biznesowej oraz Bankowości Korporacyjnej;
- Szkolenia obowiązkowe wynikające z przepisów prawa, które weszły w życie w roku 2018 (RODO, MiFID2);
- Szkolenia realizujące zalecenia pokontrolne Komisji Nadzoru Finansowego;
- Szkolenia podnoszące rozwój kompetencji przywódczych menedżerów oraz umiejętności komunikacyjnych, w tym szkolenia z Feedbacku – Akademia Menedżera Banku BGŻ BNP Paribas;
- Programy szkoleniowe wspierające proces wdrażania nowej kultury organizacyjnej, w tym szkolenia z Feedbacku;
- Szkolenia wspierające budowę kultury ryzyka w Banku oraz pro-aktywnych postaw i zachowań pracowników, zwłaszcza w obszarach ryzyka operacyjnego i compliance;
- Szkolenia rozwijające umiejętności zarządzania stresem – treningi antystresowe;

- Szkolenia wspierające proces połączenia Banku z Podstawową Działalnością Raiffeisen Bank Polska S.A.;
- Szkolenia z kompetencji miękkich dla jednostek organizacyjnych Banku;
- Nauka języków obcych.

Programy rozwojowe realizowane w 2018 r.:

- Program Rozwoju Potencjału *Prestiż* – celem programu jest zapewnienie kompetencji menedżerskich obecnie i w przyszłości, kluczowych z punktu widzenia realizacji strategii Banku. Program dedykowany jest pracownikom, którzy osiągają bardzo dobre wyniki oraz wyróżniają się potencjałem menedżerskim. Obejmuje 3 grupy Talentów, zróżnicowane ze względu na doświadczenie zawodowe oraz poziom kompetencji. Oferta działań rozwojowych dostosowana jest do potrzeb indywidualnych uczestników, jak i wspiera realizację celów strategicznych Banku. Obecna edycja programu koncentruje się na wzmocnieniu kompetencji przywódczych niezbędnych w zarządzaniu zmianą oraz umiejętności udzielania informacji zwrotnej.
- Inicjatywa *Leaders for Tomorrow* – program rozwojowy Grupy BNP Paribas ukierunkowany na wzmocnienie kompetencji przywódczych. W ramach Programu uczestnicy mogą skorzystać z działań rozwojowych realizowanych w różnych spółkach Grupy oraz poznać sposób funkcjonowania spółek w innych krajach i wymienić się dobrymi praktykami.
- Program *Ambasadorzy Digital* – celem programu jest budowanie kultury *digital* w Banku poprzez wyposażenie pracowników w kompetencje digital. Kluczową rolę w tym procesie pełnią Ambasadorzy Digital, których zadaniem jest: zdobywanie wiedzy i umiejętności z zakresu funkcjonujących oraz wdrażanych narzędzi, promocja narzędzi społecznościowych i rozwiązań digital wspierających pracę na odległość i efektywność biznesową, przekazywanie wiedzy współpracownikom, udział w testowaniu i wdrażaniu nowych rozwiązań oraz w pracach wybranego projektu transformacyjnego, promowanie nowych technik pracy, zbieranie i przekazywanie do IT informacji o potrzebach pracowników, a także śledzenie nowinek rynkowych w celu ich implementacji w Banku.
- *Program rozwojowy dla najwyższej kadry menedżerskiej* – cykl warsztatów ukierunkowany na wzmocnienie współpracy, łamanie silosów, wzmocnienie przedsiębiorczości oraz klientocentriczności.
- *Wewnętrzny Rynek Pracy* – kontynuacja, rozpoczętej w 2014 r., inicjatywy, której celem jest wzmocnienie mobilności zawodowej pracowników wewnątrz organizacji.
- *Dni Mobilności Zawodowej* – inicjatywa wspierająca mobilność zawodową pracowników. W trakcie tych dni pracownicy mogą zapoznać się ze specyfiką pracy w danym obszarze biznesowym Banku oraz w spółkach Grupy Banku BGŻ BNP Paribas lub wziąć udział w spotkaniach (tradycyjnych i wirtualnych) poświęconych tematyce rozwoju zawodowego. W trakcie Dni Mobilności zorganizowane zostały szkolenia i konferencja na temat rozwojowej informacji zwrotnej.
- *Program budowania kultury feedbacku* – szereg inicjatyw promujących efektywny feedback jako czynnik rozwoju i wzrostu zaangażowania pracownika; w tym m.in.: warsztaty szkoleniowe skierowane do kadry menedżerskiej, mające na celu przygotowanie do wdrożenia kultury feedbacku w zespołach, warsztaty dedykowane wszystkim pracownikom, oraz grupie talentowej, webinary, baza wiedzy w intranecie.
- *Biblioteka HR* – dostępna dla wszystkich pracowników, zawiera zbiór pozycji poruszających tematykę: motywacji, sprzedaży, rozwoju osobistego, zarządzania, przywództwa.

Programy stażowe i praktyki

Bank oferuje praktyki i programy stażowe studentom i absolwentom wyższych uczelni:

- Program praktyk „*Postaw na Rozwój*”, skierowany do studentów IV i V roku, program, do którego rekrutacja trwa przez cały rok. Celem tego programu jest przekazanie wiedzy, przygotowanie do zawodu oraz wzmocnienie wizerunku Banku jako pożądanego pracodawcy.
- Program „*Ambadorskie Duety*”, skierowany do studentów II i III roku. Na wybranych uczelniach reprezentanci Banku podejmują działania, których zadaniem jest budowanie wizerunku Banku jako atrakcyjnego pracodawcy.

12.13. Informatyka

Projekty realizowane przez obszar IT w 2018 r. dotyczyły działań związanych z transformacją Banku, digitalizacją współpracy z klientem, ulepszaniem modelu operacyjnego oraz udostępnieniem nowoczesnego środowiska pracy. Jednocześnie były one ściśle związane ze strategią biznesową Banku oraz strategią Grupy BNP Paribas.

Działania prowadzone w 2018 r. w ramach projektów IT koncentrowały się głównie na trzech obszarach:

- 1) Projektach dla linii biznesowych - jako wsparcie realizacji jej celów;
- 2) Projektach związanych z realizacją wymogów krajowych i międzynarodowych regulatorów (m.in. RODO, Split Payment, STIR, SWIFT, KYC, MiFID, PSD II), optymalizacją bieżącej działalności Banku oraz dopasowaniem do dynamicznie zmieniającej się rzeczywistości w zakresie Cyber Security;
- 3) Projektach mających na celu przeprowadzenie fuzji prawnej z Podstawową Działalnością Raiffeisen Bank Polska S.A.

Najważniejsze przedsięwzięcia zrealizowane w obszarze IT w 2018 r. w ramach poszczególnych obszarów:

I. Projekty dla linii biznesowych

Bankowość Detaliczna

- Umożliwienie klientom dokonanie zmiany danych zawartych w dowodzie osobistym drogą elektroniczną (PI@net/Product Center).
- Płatności QR kod – możliwość szybkiego opłacania rachunków w aplikacji GOMobile poprzez skanowanie telefonem kodów QR znajdujących się na fakturach i rachunkach.
- Face ID – funkcjonalności dla klientów posiadających telefony iPhone X, umożliwiające bezpieczne logowanie się do aplikacji za pomocą skanowania i rozpoznawania twarzy klienta.
- Przelewy z historii rachunku – możliwość łatwego opłacenia otrzymanego przelewu poprzez automatyczne zczytanie danych do przelewu z historii rachunku.
- Udostępnienie dla klientów płatności Apple Pay w zakresie aplikacji Apple Wallet.
- Udostępnienie ukraińskiej i rosyjskiej wersji językowej GOMobile oraz realizacja płatności z karty kredytowej, tymczasowe blokowanie i odblokowanie kart płatniczych, udostępnienie wyszukiwarki listy odbiorców zdefiniowanych w GOMobile.
- Umożliwienie klientom detalicznym otwieranie rachunku maklerskiego z poziomu PI@net/Product Center i logowanie się do systemu Biura Maklerskiego bez użycia dodatkowego hasła.
- Wdrożenie zmian regulacyjnych polegających na zmianie sposobu składania wniosków o ubezpieczenie dla kredytów i kart w Product Center.
- Wdrożenie platformy workflow do automatyzacji procesów kredytowych.
- Automatyzacja procesów odnowień dla kredytu hipotecznego dla rolnika Agro Express oraz automatyzacja kredytu gotówkowego zabezpieczonego hipoteką Agro Lider.
- Sprzedaż pre-definiowanych ofert kredytów w GOMobile.
- Udostępnienie nowej bankowości internetowej dla klientów detalicznych do testów wewnętrznych Friends&Family (ponad 700 aktywowanych użytkowników)
- Wdrożenie systemu monitorowania mediów społecznościowych celem usprawnienia komunikacji Banku z ich użytkownikami oraz ułatwienia analizy zgłaszanych uwag.

Bankowość Personal Finance

- Wdrożenie rozwiązania IT dotyczącego bezpapierowego procesu kredytowego oraz podpisu elektronicznego dla zewnętrznych punktów sprzedaży.
- Wdrożenie nowych funkcjonalności dla klientów w ramach partnerstwa z Carrefour (wdrożenie pożyczki gotówkowej i obsługi posprzedażowej w formie elektronicznej, aplikacji mobilnej Carrefour – z dodatkowymi funkcjonalnościami jak np. przelew z karty kredytowej czy oferty sprzedażowe przed zalogowaniem).
- Integracja z firmą RTV Euro AGD, a tym samym kontynuacja sprzedaży kredytów ratalnych Banku w sklepach stacjonarnych tej sieci.
- Udostępnienie klientom Allegro nowego produktu - limitu odnawialnego na zakupy i zbudowanie procesu back-office dla partnera Allegro.

- Wprowadzenie szeregu usprawnień przy użyciu platformy Blue Prism dla obszaru Personal Finance (blokowanie/odblokowywanie kart kredytowych oraz proces anulowania kredytu).

Bankowość Korporacyjna oraz SME

- Wdrożenie nowej, scentralizowanej obsługi back office.
- Wdrożenie mikrowpłatomatów pozwalających sklepom na optymalizację zarządzania gotówką.
- Modyfikacja modułu komunikacji, wymagania ustawy o Split Payment (podzielona płatność dot. VAT), wymagania ustawy o STIR (System Teleinformatycznej Izby Rozliczeniowej) wdrożone w BiznesPI@net.
- Wdrożenie platformy workflow do automatyzacji procesów kredytowych.
- Wdrożenie obsługi procesów posprzedażowych dla kredytów w systemie Wenus - jeden system dla wszystkich oddziałów.
- Wdrożenie formularzy do obsługi i raportowania stanu wzajemnych zabezpieczeń, ustanawianych w przypadku realizacji kontraktów pochodnych między Bankiem a innymi bankami w kraju i zagranicą.
- Wprowadzenie dodatkowych modyfikacji i funkcjonalności dla klientów w rachunku escrow.
- Wdrożenie nowego modelu scoringowego dla klientów korporacyjnych.
- Wdrożenie nowego modelu procesowania gotówki z Euronet.

Bankowość Korporacyjna i Instytucjonalna

- Wdrożenie nowych walut (egipski funt, ukraińska hrywna, serbski dinar, chilijskie peso oraz południowokoreański won) w ramach tzw. Non Deliverable Forwards, czyli krótkoterminowych instrumentów rynku międzybankowego rozliczanych w środkach pieniężnych
- Udostępnienie możliwości handlu FX Options.
- Wymiana systemu nagrywania i archiwizacji rozmów telefonicznych prowadzonych w Dealing Room-ie.
- Wdrożenie na platformie transakcyjnej FX PI@net mechanizmu kontroli ważności numeru identyfikacyjnego (tzw. Legal Entity Identifies) podmiotów realizujących transakcje na rynkach finansowych za pośrednictwem Banku.

II. Projekty związane z bieżącą działalnością Banku

Projekty crossowe dla wielu linii biznesowych oraz projekty regulacyjne

- Wprowadzenie zmian regulacyjnych i systemowych w związku z wdrożeniem dyrektywy MIFID2 (klienci detaliczni i korporacyjni).
- Wdrożenie raportowania STIR - Centralne Monitorowanie Operacyjne.
- Przeniesienie obsługi wszystkich kart płatniczych do jednego systemu (Visiona) oraz przeniesienie obsługi procesora kart bankowych z FTP na MPTS - procesowanie kart przez jednego procesora (Mastercard).
- Wdrożenie optymalizacji oraz automatyzacji w systemie kartowym Visiona w celu poprawy jakości obsługi klienta
- Wdrożenie BIK dla przedsiębiorców i BIK Archiwum z funkcją automatycznego pobierania raportów kredytowych oraz zarządzania raportami archiwalnymi.
- Wdrożenie zmian niezbędnych, aby Bank był zgodny z przepisami dotyczącymi ochrony danych osobowych (RODO/GDPR).
- Podwyższenie jakości raportów zapobiegających praniu brudnych pieniędzy.
- Wypełnienie obowiązku w zakresie raportowania klientów FATCA do Ministerstwa Finansów.
- Udostępnienie środowiska programistycznego Informatica do tworzenia przepływów danych, które umożliwią automatyczne tworzenie data lineage.
- Wdrożenie platformy i-Legal do obsługi wewnętrznych zapytań prawnych.
- Spełnienie obowiązku informacyjnego wobec klientów wynikającego ze zmian regulaminów Banku uwzględniających regulacje dyrektywy PSD II.
- Wdrożenie pierwszego klastra Big Data (Hadoop) i centralizacja danych z pierwszych 18 systemów bankowych.
- Udostępnienie środowiska do tworzenia nowoczesnych raportów zarządczych przy użyciu Tableau dla jednostek z obszaru Finansów, Ryzyka i CRM.
- Wdrożenie badania satysfakcji klienta NPS: dla segmentu korporacyjnego, Wealth Management, BGŻOptima, Consumer Finance oraz klientów korzystających z Contact Center, aplikacji GOMobile oraz strony www.

- Wdrożenie rozwiązania informatycznego External Databases w zakresie dostępu do Rejestru Dowodów Osobistych oraz baz: PESEL, CEiDG, KRS, REGON, VAT oraz pobierania treści EKW oraz odpisów CEiDG, dostępu do Bankowego Rejestru Niesolidnych Klientów oraz funkcjonalności Graphical User Interface.
- Wdrożenie aplikacji *Poza pracą* umożliwiającej pracownikom Banku zgłaszanie nieobecności za pomocą służbowego telefonu komórkowego.
- Wdrożenie Safewatch - rozwiązania do list sankcyjnych.

Projekty infrastrukturalne

- Rozbudowanie infrastruktury na potrzeby utrzymywania kopii zapasowych dla baz danych.
- Rozpoczęcie procesu dystrybucji sprzętu komputerowego opartego o nowe standardy podnoszące bezpieczeństwo i ułatwiające zarządzanie.
- Wdrożenie rozwiązania zabezpieczającego Bank przed wyciekiem danych poufnych poprzez korespondencję elektroniczną.
- Optymalizacja kosztów licencji dla baz Oracle.
- Wycofanie z eksploatacji i archiwizacja systemów exSygma Bank Polska.
- Wdrożenie systemu do zarządzania kluczowymi procesami IT tj.: zarządzanie problemami, zarządzanie zmianami i wdrożeniami - baza wiedzy, procesy zarządzania środowiskami testowymi.
- Rozbudowanie infrastruktury Wifi w budynkach Centrali Banku: rozszerzenie zasięgu w lokalizacjach Warszawa (ul. Kasprzaka i Suwak) oraz Kraków (ul. Armii Krajowej).
- Podłączenie 175 dodatkowych oddziałów do sieci światłowodowej oraz reorganizacja sieci teleinformatycznej oddziałów.
- Wdrożenie technologii pozwalającej na bezpieczne podłączanie się pracowników do sieci Banku.
- Wdrożenie rozwiązania (Skype dla Biznesu) umożliwiającego wygodną komunikację tekstową, głosową oraz video w Centrali jak i wybranych oddziałach.
- Wdrożenie rozwiązań i standardów stanowiących fundament dla Prywatnej Chmury.
- Wdrożenie platformy (Sharefile) do przesyłania dużych załączników w sieci Banku.
- Uruchomienie funkcjonalności pozwalającej na pracę grupową bez dostępu do Internetu lub dostępu do sieci Banku (Sharepoint off-line).
- Przygotowanie koncepcji dla środowiska wykorzystywanego przez start-up'y i partnerów biznesowych Banku.

Projekty z obszaru cyber-bezpieczeństwa

- Przeprowadzenie kompleksowego audytu CIS20, oceniającego stopień dojrzałości Banku w obszarze cyber-bezpieczeństwa. Uzyskany wynik 80% pozycjonuje Bank w gronie najlepszych jednostek w Grupie BNP Paribas.
- Przeprowadzenie akcji #Cyberstrong podnoszącej poziom świadomości dot. cyber-bezpieczeństwa wśród pracowników Banku.
- Wdrożenie i rozwijanie systemów podnoszących poziom cyber-bezpieczeństwa Banku, w tym:
 - DLP (Data Leakage Protection) – system zabezpieczający komunikację e-mail, wspomagający bezpieczeństwo stacji roboczych (w tym monitorowanie wydruków) oraz ochronę kanału komunikacji internetowej Web (w tym dostęp do poczty internetowej i serwisów typu dropbox);
 - ArcSight – system klasy SIEM (ang. Security Information and Event Management);
 - Nessus – platforma do skanowania podatności i luk w zabezpieczeniach systemów IT oraz umożliwiająca ocenę ich poziomu krytyczności;
 - DarkTrace AI Monitoring & Anti-Malware – system do wykrywania zagrożeń cyber-bezpieczeństwa wykorzystujący mechanizmy uczenia maszynowego (ang. machine learning) oraz algorytmy sztucznej inteligencji (ang. Artificial Intelligence);
 - System szyfrowania telefonów i transmisji (głosowej/danych) Kaymera zabezpieczający przed atakami sieciowymi i złośliwym oprogramowaniem na telefony komórkowe;
 - System BotSense służący do wykrywania złośliwego oprogramowania na stacjach roboczych klientów bankowości internetowej Banku;
 - System oneIDM (Sailpoint) – upgrade z wdrożeniem mobilnej wersji systemu.

- Zrealizowanie prac w ramach testów bezpieczeństwa środowiska teleinformatycznego przy podejściu Red Team.
- Przeprowadzenie weryfikacji dostawców oraz architektury rozwiązania „Kontootwieracz” przeznaczonego do automatycznego weryfikowania tożsamości osoby na podstawie dowodu osobistego oraz analizy obrazu twarzy.
- Wykonanie walidacji nowych funkcjonalności z zakresu zakupu ubezpieczeń w mobilnej aplikacji dla klientów bankowości detalicznej.
- Przeprowadzenie 12 kampanii phishingowych zawierających kilkanaście typów ataków.
- Przeprowadzenie szkoleń e-learningowych dla wszystkich pracowników Banku w ramach podnoszenia świadomości na temat zarządzania ciągłością działania (BCM).

III. Projekty związane z przejściem Podstawowej Działalności RBPL

- Dostosowanie systemów do zmiany nazwy i danych Banku.
- Wspólny system regulacji wewnętrznych (w tym migracja regulacji z RBPL do Banku BGŻ BNP Paribas) oraz wspólny system pełnomocnictw.
- Zintegrowanie głównych systemów HR (w tym migracja podstawowych danych pracowniczych do systemów Banku BGŻ BNP Paribas).
- Contact Center – wspólny punkt kontaktu (przekierowanie na systemy pochodzące z obu Banków).
- Wdrożenie wspólnego punktu kontaktu Help-Desk dla pracowników sieci oddziałów i jednostek Centrali.
- Wdrożenie wspólnej Bazy Klientów zawierającej podstawowe informacje o klientach i produktach, służącej identyfikacji klientów w połączonej sieci oddziałów oraz wykorzystywanej w procesach Ryzyka i Back-Office.
- Zintegrowanie systemów płatności krajowych i zagranicznych.
- Zintegrowanie systemów AML (Anti-Money Laundering) oraz obsługi zajęć komorniczych.
- Upgrade systemu GMK służącego do wyceny instrumentów finansowych oraz zintegrowanie wybranych systemów Back-Office.
- Zintegrowanie systemów zarządzania płynnością, ryzykiem, ALMT.
- Przyłączenie do systemów Grupy BNP Paribas w obszarze CIB.
- Zintegrowanie raportowania do KIR, BFG, KDPW i Ministerstwa Finansów.
- Integracja systemów ryzyka, w szczególności IFRS9, RWA, adekwatności kapitałowej, limity koncentracji, systemów ryzyka operacyjnego.
- Zintegrowane raportowanie finansowe (lokalne) oraz raportowanie zarządcze (lokalne i grupowe).
- Ujednoczenie procesów Compliance (w tym KYC dostosowane do wymagań Grupy BNP Paribas).
- Połączenie systemów zarządzania uprawnieniami, nadanie uprawnień pracownikom do crossowego stosowania systemów IT w zakresie niezbędnym i zatwierdzonym do funkcjonowania procesów po połączeniu prawnym.

12.14. Operacje

W 2018 r. w obszarze Operacji realizowane były programy Transformacji Operacji oraz OptiOPS, w ramach których dokonano wdrożenia modelu zarządzania procesami według metodologii Lean, a także optymalizacji procesów. Do kluczowych projektów, które zostały zrealizowane w 2018 r., należały m.in.:

- Wdrożenie platformy Blue Prism do robotyzacji i robotyzacja kluczowych procesów.
- Implementacja modelu Visual Management.
- Szereg automatyzacji dla Operacji w segmencie Micro.

Po przejściu Podstawowej Działalności RBPL obszar Operacji rozszerzył się o Centrum Operacyjne w Rudzie Śląskiej, w którym w 2018 r. zakończono III etap *nearshoringu*, tj. scentralizowano wszystkie funkcje operacyjne w jednej jednostce organizacyjnej.

Po połączeniu z Podstawową Działalnością RBPL w obszarze Operacji uruchomiono program SpeedOPS, mający na celu wymianę wiedzy i analizę procesów. Na jego podstawie, do końca 2018 r. zostało zainicjowanych 46 zmian procesowych umożliwiających wzrost efektywności obszaru Operacji.

W obszarze Administracji i Nieruchomości w 2018 r. kluczowe zmiany skupiły się na transformacji oddziałów i uruchomieniu nowego modelu ich obsługi.

12.15. Umowy zawarte z bankiem centralnym i organami nadzoru

Umowy zawarte z Narodowym Bankiem Polskim

- Aneks nr 9 z dnia 27 lutego 2018 r. do Umowy z 7 czerwca 2013 r. w sprawie warunków otwierania i prowadzenia rachunku bankowego w systemie SORBNET2.
- Aneks nr 10 z dnia 18 maja 2018 r. do Umowy z 7 czerwca 2013 r. w sprawie warunków otwierania i prowadzenia rachunku bankowego w systemie SORBNET2 - zmiany w treści Umowy.
- Aneks nr 11 z dnia 23 maja 2018 r. do Umowy z 7 czerwca 2013 r. w sprawie warunków otwierania i prowadzenia rachunku bankowego w systemie SORBNET2 - zmiany w treści Umowy.
- Aneks nr 12 z dnia 28 czerwca 2018 r. do Umowy z 7 czerwca 2013 r. w sprawie warunków otwierania i prowadzenia rachunku bankowego w systemie SORBNET2.
- 18 grudnia 2018 r. – Umowa z NBP w sprawie pełnienia funkcji Dealera Rynku Pieniężnego. Umowa zawarta na okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.
- 7 grudnia 2018 r. – Porozumienie do Umowy w sprawie warunków otwierania i prowadzenia rachunku w euro w systemie TARGET2-NBP, zawartej między Narodowym Bankiem Polskim a Uczestnikiem systemu TARGET2-NBP w Warszawie dnia 29 czerwca 2016 r.

13. OPIS DZIAŁALNOŚCI PODMIOTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. W 2018 ROKU

13.1. Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BGŻ BNP Paribas S.A.

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BGŻ BNP Paribas (TFI BGŻ BNPP, Towarzystwo) działa w sektorze usług finansowych od 1992 r., wcześniej funkcjonując na polskim rynku kapitałowym jako dom maklerski.

TFI BGŻ BNPP prowadzi działalność na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego w zakresie:

- tworzenia i zarządzania funduszami inwestycyjnymi;
- pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa oraz tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych;

Obecnie Towarzystwo zarządza pięcioma funduszami:

- **BGŻ BNP Paribas FIO**, który rozpoczął działalność w marcu 2016 r. W skład tego funduszu wchodzi siedem subfunduszy o zróżnicowanej polityce inwestycyjnej, które umożliwiają klientom inwestowanie w różne klasy aktywów zarówno na rynku lokalnym, jak i globalnym. W ramach BGŻ BNP Paribas FIO dostępne są również Indywidualne Konto Emerytalne – IKE BGŻ BNP Paribas FIO oraz Indywidualne Konto Zabezpieczenia Emerytalnego – IKZE BGŻ BNP Paribas FIO. Wartość aktywów funduszu na koniec grudnia 2018 r. wyniosła ponad 1 562,2 mln zł;
- **BGŻ SFIO**, którego zarządzanie Towarzystwo przejęło od Ipopema TFI w styczniu 2016 r., po uzyskaniu stosownej zgody Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumenta. W skład tego funduszu wchodzi cztery subfundusze. Wartość aktywów funduszu na koniec grudnia 2018 r. wyniosła ponad 189,4 mln zł;
- **BNP Paribas FIO** wprowadzonym na polski rynek w roku 2005. W jego skład wchodzi trzy subfundusze inwestujące głównie na rynku polskim. Wartość aktywów funduszu na koniec grudnia 2018 r. wyniosła 46,5 mln zł;
- **Avantage FIZ** utworzony w listopadzie 2015 r. Jest to pierwsze rozwiązanie z tej grupy produktów w ofercie Towarzystwa, skierowane przede wszystkim do klientów zamożnych z uwagi na wyższą minimalną kwotę inwestycji oraz złożoną strategię inwestycyjną. Wartość aktywów funduszu na 31.12.2018 r. wyniosła ponad 10,2 mln zł;
- **BGŻ BNP Paribas Globalnej Alokacji FIZ** utworzony w czerwcu 2016 r. Fundusz realizuje swój cel inwestycyjny poprzez lokowanie aktywów w tytuły uczestnictwa THEAM QUANT – MULTI ASSET DIVERSIFIED – subfunduszu zarządzanego przez spółkę z Grupy BNP Paribas. Wartość aktywów na koniec grudnia 2018 r. wyniosła 3,1 mln zł.

TFI BGŻ BNPP współpracuje z Bankiem w zakresie dystrybucji jednostek uczestnictwa funduszy oferowanych przez Towarzystwo na podstawie umowy zawartej pomiędzy Biurem Maklerskim Banku a Towarzystwem.

Tabela 54. Podstawowe dane finansowe TFI BGŻ BNP Paribas S.A.

tys. zł	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Suma bilansowa	18 918	17 130	12 657
Inwestycje długoterminowe	608	650	622
Kapitał własny	12 887	12 592	9 755
w tym: wynik finansowy netto	2 584	2 821	(3 595)

TFI BGŻ BNPP posiada kapitał zakładowy w wysokości 9 048 tys. zł podzielony na 377 000 akcji o wartości nominalnej 24 zł każda. Na 31 grudnia 2018 r. poziom kapitałów własnych wyniósł 12,9 mln zł i jest wystarczający dla bezpiecznego prowadzenia bieżącej działalności.

Na 31 grudnia 2018 r. TFI BGŻ BNPP zarządzało aktywami o łącznej wartości ponad 1 811 mln zł (wobec 1 855 mln zł na koniec 2017 r.). Na zmniejszenie wartości aktywów pod zarządzaniem w roku 2018 miały wpływ głównie dwa czynniki. Z jednej strony spadki cen akcji w kraju i za granicą zmniejszyły wycenę aktywów, z drugiej spiętrzenie negatywnych informacji z najważniejszych gospodarek światowych, takich jak zamieszanie wokół Brexit'u, „wojny handlowe” pomiędzy USA a Chinami, czy seria podwyżek stóp w USA znacząco zwiększyły awersję inwestorów do podejmowania jakiegokolwiek ryzyka.

W roku 2018 Towarzystwo zanotowało dodatni wynik finansowy w wysokości ponad 2,5 mln zł.

13.2. Raiffeisen Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (obecnie Riviera Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.)

Raiffeisen Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (Spółka, Towarzystwo) zostało wpisane do rejestru przedsiębiorców w dniu 30 listopada 2015 r. W dniu 7 grudnia 2015 r. Spółka złożyła wniosek do Komisji Nadzoru Finansowego o udzielenie zezwolenia na wykonywanie działalności, której przedmiotem jest tworzenie funduszy inwestycyjnych i zarządzanie nimi, zarządzanie zbiorczym portfelem papierów wartościowych i pośrednictwo w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa. W dniu 30 maja 2017 r., Komisja Nadzoru Finansowego udzieliła Towarzystwu zgody na prowadzenie działalności określonej m.in. w art. 45 ust. 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych.

Zgodnie z przyjętym przez Towarzystwo modelem biznesowym, po uzyskaniu zezwolenia na wykonywanie działalności Towarzystwo w dniu 1 września 2017 r. przejęło od ALTUS Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. zarządzanie FWR Selektywnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym, a w dniu 1 grudnia 2017 r. Raiffeisen Specjalistycznym Funduszem Inwestycyjnym Otwartym, przy jednoczesnym powierzeniu zarządzania całością portfeli inwestycyjnych obydwu funduszy spółce ALTUS TFI S.A.

W dniu 2 listopada 2018 r. akcjonariuszem Towarzystwa stał się w 100% Bank BGŻ BNP Paribas S.A., co wynikało z uzgodnionego i podpisanego przez Bank i Raiffeisen Bank Polska S.A. (RBPL) Planu podziału Podstawowej Działalności RBPL. Jednocześnie od 2 listopada 2018 r. podmiotem odpowiedzialnym za zarządzanie funduszami TFI Raiffeisen jest Biuro Maklerskie Banku BGŻ BNP Paribas S.A.

30 listopada 2018 r. został uzgodniony i sporządzony Plan Połączenia Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych BGŻ BNP Paribas S.A. oraz Raiffeisen Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

W dniu 4 stycznia 2019 r. zmianie uległa nazwa Spółki z Raiffeisen Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. na Riviera Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (następstwo uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 11.10.2018 r.)

Obecnie Towarzystwo zarządza dwoma funduszami:

- **Raiffeisen SFIO Parasolowym**, utworzonym 9 lipca 2014 r., z wydzielonymi czterema Subfunduszami:
 - **Subfundusz Raiffeisen Aktywnego Oszczędzania** – subfundusz pieniężny. Wartość aktywów subfunduszu na koniec grudnia 2018 r. wyniosła 36,7 mln zł;
 - **Subfundusz Raiffeisen Aktywnych Strategii Dłużnych** – subfundusz dłużny. Wartość aktywów subfunduszu na koniec grudnia 2018 r. wyniosła 73,9 mln zł;
 - **Subfundusz Raiffeisen Globalnych Możliwości** – subfundusz absolutnej stopy zwrotu. Wartość aktywów subfunduszu na koniec grudnia 2018 r. wyniosła 29,9 mln zł;
 - **Subfundusz Raiffeisen Aktywnego Inwestowania** – subfundusz absolutnej stopy zwrotu. Wartość aktywów subfunduszu na koniec grudnia 2018 r. wyniosła 76,4 mln zł;
- **FWR Selektywny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty** – to produkt utworzony 13 maja 2014 r. i skierowany wyłącznie do klientów bankowości prywatnej Friedrich Wilhelm Raiffeisen. FWR Selektywny FIZ to portfel funduszy absolutnej stopy zwrotu, w tym zagranicznych, wspierany przez inwestycje w fundusze typowo akcyjne oraz przez fundusze aktywów alternatywnych (np. wierzytelności, nieruchomości). Wartość aktywów funduszu na koniec grudnia 2018 r. wyniosła 9,46 mln zł.

Tabela 55. Podstawowe dane finansowe Raiffeisen Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

tys. zł	31.12.2018
Suma bilansowa	3 761
Inwestycje długoterminowe	-
Kapitał własny	2 037
w tym: wynik finansowy netto	(719)

Raiffeisen TFI współpracuje z Bankiem w zakresie dystrybucji jednostek uczestnictwa funduszy oferowanych przez Towarzystwo na podstawie umowy zawartej pomiędzy Towarzystwem a Bankiem.

Na 31 grudnia 2018 r. Raiffeisen TFI posiadał kapitał zakładowy w wysokości 4 000 tys. zł. Poziom kapitałów własnych wyniósł 2 037 tys. zł. Większy niż oczekiwany spadek aktywów w II połowie 2018 r. wpłynął na ujemny wynik finansowy Spółki.

Do momentu zaplanowanego połączenia Spółki z TFI BGZ BNP Paribas S.A. w I połowie 2019 r. nie są przewidywane znaczące zmiany w sytuacji finansowej Spółki.

13.3. Bankowy Fundusz Nieruchomościowy Actus Spółka z o.o.

Spółka została utworzona w 1999 r. do prowadzenia działalności w przedmiocie:

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

Według stanu na 31 grudnia 2018 r. portfel inwestycyjny spółki składał się z nieruchomości w postaci gruntu niezabudowanego we Wrocławiu-Marszowicach o powierzchni 46,7977 ha. Zgodnie z obowiązującym Miejscowym Planem Zagospodarowania Przestrzennego nieruchomość przeznaczona jest pod zabudowę mieszkaniową.

Celem Spółki jest doprowadzenie do korzystnej sprzedaży posiadanej nieruchomości.

Tabela 56. Podstawowe dane finansowe BFN Actus Spółka z o.o.

tys. zł	31.12.2018*	31.12.2017	31.12.2016
Suma bilansowa	56 129	54 785	54 772
Inwestycje długoterminowe	55 868	54 435	54 466
Kapitał własny	47 688	46 557	46 557
w tym: wynik finansowy netto	1 113	(229)	(895)

* - dane nieaudytowane

13.4. BNP Paribas Leasing Services Spółka z o.o.

W dniu 15 lutego 2014 r., na podstawie umowy przeniesienia przedsiębiorstwa oraz przejęcia długów zawartej pomiędzy Fortis Lease Polska Sp. z o.o. („FLP”) i BNP Paribas Bank Polska S.A., przedsiębiorstwo FLP zostało przeniesione na rzecz BNP Paribas Bank Polska S.A. w zamian za umorzone udziały FLP, które stanowiły 99,98% kapitału zakładowego FLP. Tym samym działalność leasingowa FLP została włączona do struktur BNP Paribas Bank Polska S.A.

Zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników FLP z dnia 30 czerwca 2014 r., z dniem 1 lipca 2014 r. nastąpiło otwarcie procesu likwidacji FLP. W I półroczu 2016 r. spółka nie prowadziła działalności operacyjnej, podejmowane były jedynie czynności zmierzające do zakończenia likwidacji.

W dniu 1 lipca 2016 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników FLP podjęło uchwałę o dalszym istnieniu spółki oraz zmianie firmy (nazwy) FLP na BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o. („Spółka”). Z dniem podjęcia powyższej uchwały FLP przestała być już w likwidacji i rozpoczęła przygotowania do wznowienia działalności operacyjnej.

Zmiana firmy (nazwy) została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym 13 września 2016 r. i od tego dnia Spółka mogła używać zmienionej firmy (nazwy). Działalność operacyjna Spółki rozpoczęła się w październiku 2016 r.

Tabela 57. Podstawowe dane finansowe BNP Paribas Leasing Services Spółka z o.o.

tys. zł	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Suma bilansowa	2 413 330	869 606	148 479
Inwestycje długoterminowe*	1 833 087	547 249	78 601
Kapitał własny	7 244	(11 280)	724
w tym: wynik finansowy netto	(14 490)	(12 005)	(1 446)

* należności z tytułu udzielonego finansowania

Obecnie Spółka posiada 58 oddziałów (54 otwarte 2016 r., 2 w 2017 r. oraz kolejne 2 w 2018 r.).

Spółka we współpracy z Bankiem oferuje klientom szeroką gamę produktów leasingowych. W I półroczu 2018 r. – dla klientów z segmentów mikroprzedsiębiorstw i Personal Finance, a od II półrocza przejęła również od Banku oferowanie produktów finansowych dla klientów MSP i korporacyjnych, co wpłynęło na wzrost aktywów pracujących w II półroczu o 100%.

W listopadzie 2018 r. została podjęta decyzja o dokapitalizowaniu Spółki przez Bank tj. podniesieniu kapitału zakładowego z 20 tys. zł do 40 000 tys. zł, co zostało potwierdzone wpisem w KRS z dnia 11 grudnia 2018 r.

W związku z powyższym, kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2018 r. składał się z 4 tys. równych udziałów o łącznej wartości nominalnej 40 000 tys. zł. Suma aktywów natomiast wynosiła 2 413 330 tys. zł.

13.5. BNP Paribas Group Service Center S.A.

W dniu 1 grudnia 2015 r., zgodnie z zobowiązaniem złożonym dnia 28 lipca 2015 r. wobec Komisji Nadzoru Finansowego przez BNP Paribas S.A., Bank BGŻ BNP Paribas S.A. nabył 100% akcji LaSer Services Polska S.A. od BNP Paribas S.A. Personal Finance. W dniu 20 czerwca 2016 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie LaSer Services Polska S.A. dokonało zmian w statucie spółki. Zmianie uległa również firma (nazwa) spółki na BNP Paribas Group Service Center S.A. Rejestracja zmian w KRS miała miejsce w dniu 12 września 2016 r.

Na obszary działalności biznesowej spółki składają się:

- **świadczenie usług pośrednictwa finansowego** na rzecz Banku BGŻ BNP Paribas S.A., polegających na:
 - udzielaniu osobom zamierzającym zaciągnąć kredyt informacji o warunkach jego uzyskania,
 - udzielaniu klientom pomocy w zakresie wypełniania wniosków kredytowych,
 - przyjmowaniu, weryfikowaniu pod względem poprawności i kompletności oraz przekazywaniu do Banku złożonych przez klientów dokumentów wymaganych przez Bank w procesie kredytowym,
 - rejestrowaniu dokumentów w systemie sprzedażowym Banku,
 - przekazywaniu klientom informacji o podjętych przez Bank decyzjach kredytowych,
- **świadczenie usług pomocniczych do czynności pośrednictwa ubezpieczeniowego**, polegających na administrowaniu i wykonywaniu umów grupowego ubezpieczenia zawartych przez Bank BGŻ BNP Paribas S.A.,
- **świadczenie usług agencyjnych** w zakresie usług ubezpieczeniowych,
- **świadczenie usług IT** w zakresie rozwoju aplikacji i systemów bankowo-finansowych na rzecz podmiotów z Grupy BNP Paribas,
- **świadczenie usług w zakresie wynajmu** Bankowi BGŻ BNP Paribas S.A. platformy telekomunikacyjnej AVAYA,
- kompleksowa **obsługa programów lojalnościowych** dla podmiotów powiązanych z Bankiem,
- **świadczenie usług marketingowych** na zlecenie Banku dla pracowników partnerów Banku.

Tabela 58. Podstawowe dane finansowe BNP Paribas Group Service Center S.A.

tys. zł	31.12.2018*	31.12.2017	31.12.2016
Suma bilansowa	29 354	19 072	25 594
Inwestycje krótkoterminowe	22 536	10 298	20 420
Kapitał własny	23 701	14 467	23 879
w tym: wynik finansowy netto	12 621	18 406	16 554

* - dane wstępne

13.6. BNP Paribas Financial Services Spółka z o.o. (dawniej Raiffeisen Financial Services Polska Sp. z o.o.)

Spółka działa od 18 września 2001 r. (data wpisu do KRS). Częścią Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. stała się w rezultacie realizacji nabycia Podstawowej Działalności Raiffeisen Bank Polska S.A. w dniu 31 października 2018 r.

BNP Paribas Financial Services Sp. z o.o. świadczy usługi pośrednictwa finansowego polegające na sprzedaży produktów bankowych dla klientów Banku (zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności PKD zakres czynności opisanych pod numerem statystycznym 66.19 Z). Przedmiotem działalności Spółki jest również działalność agenta ubezpieczeniowego polegająca na wykonywaniu czynności agencyjnych posprzedażowych związanych z umowami grupowego ubezpieczenia zawartymi przez dawny Raiffeisen Bank Polska S.A. z ubezpieczycielami, odpowiadające wg PKD zakresowi czynności opisanych pod numerem statystycznym 66.22 Z, w szczególności weryfikacja poprawności naliczonych składek ubezpieczeniowych, weryfikacja poprawności naliczonych składek ubezpieczeniowych oraz sprawdzanie terminowości zapłaty składek przez Ubezpieczającego i informowanie TU o nieprawidłowościach.

Usługi pośrednictwa finansowego świadczone przez spółkę w szczególności polegają na:

- oferowaniu kredytów konsumpcyjnych, kart kredytowych, produktów depozytowych, produktów dodatkowych powiązanych z aktywnością klienta Banku lub innych ustalonych z Bankiem oraz wykonywaniu innych czynności faktycznych związanych z działalnością bankową,
- obsłudze programu lojalnościowego Banku,
- dotarciu do klienta z grupy docelowej wskazanej przez Bank oraz przedstawieniu mu oferty produktów, których dotyczy umowa,
- rzetelnym poinformowaniu klienta o danym produkcie, procedurach i warunkach finansowych dotyczących produktów Banku, zgodnych z aktualnymi tabelami prowizji i opłat oraz w ramach ograniczeń wynikających z Umowy,
- kompletowaniu aktualnych dokumentów klienta wymaganych przez Bank w celu ubiegania się o produkt Banku,
- sprawdzeniu otrzymanych od klienta dokumentów pod względem formalnym i merytorycznym, w szczególności ważności, wiarygodności i prawidłowości, czytelności i kompletności dokumentów przedkładanych przez klientów,
- prowadzeniu negocjacji z wybranymi podmiotami w zakresie oferowanych przez Bank usług bankowych,
- sprawdzeniu sposobu i zakresu reprezentacji klientów oraz osób upoważnionych do składania w ich imieniu oświadczeń woli, w tym wzorów podpisu,
- przekazywaniu Bankowi dokumentów klienta dot. wykonywanej działalności oraz innych dokumentów, jakich Bank może zażądać w celu rozpatrzenia wniosku klienta,
- ustalaniu tożsamości klientów, stwierdzania autentyczności podpisów składanych na dokumentach wymaganych przez Bank, oraz poświadczania za zgodność z oryginałami kserokopii dokumentów i podpisów składanych przez klientów.

Tabela 59. Podstawowe dane finansowe BNP Paribas Financial Services Sp. z o.o.

tys. zł	31.12.2018
Suma bilansowa	22 802
Inwestycje krótkoterminowe	22 244
Kapitał własny	22 198
w tym: wynik finansowy netto	1 153

13.7. BNP Paribas Solutions Spółka z o.o. (dawniej Raiffeisen Solutions Sp. z o.o.)

Spółka działa od 9 lipca 2014 r. (data wpisu do KRS). Częścią Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. stała się w rezultacie realizacji nabycia Podstawowej Działalności Raiffeisen Bank Polska S.A. w dniu 31 października 2018 r.

Przedmiot działalności Spółki, zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności (PKD) obejmuje działalność maklerską związaną z rynkiem papierów wartościowych i giełd towarowych – działalność kantorów wymiany walut (PKD 66.12.Z), pozostałą działalność wspomagającą usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych – przetwarzanie i rozliczanie transakcji finansowych (PKD 66.19.Z), działalność związaną z oprogramowaniem (PKD 62.01.Z), działalność związaną z doradztwem w zakresie informatyki (PKD 62.02.Z), przetwarzanie danych, zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobną działalność (PKD 63.11.Z) oraz działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych (PKD 66.22).

Działalność w obszarach wymagających zezwoleń lub koncesji zostanie podjęta po ich uzyskaniu.

Aktualnie podstawowym celem Raiffeisen Solutions Sp. z o.o. jest dostarczenie klientom indywidualnym oraz instytucjonalnym jak najszerszej gamy produktów z zakresu wymiany walut i transferu środków finansowych za pomocą platformy internetowej Rkantor.com z naciskiem na zachowanie najwyższego poziomu bezpieczeństwa i szybkości, w połączeniu z niskimi kosztami realizowanych transakcji.

Tabela 60. Podstawowe dane finansowe BNP Paribas Solutions Sp. z o.o.

tys. zł	31.12.2018
Suma bilansowa	76 442
Inwestycje krótkoterminowe	74 211
Kapitał własny	3 638
w tym: wynik finansowy netto	(772)

13.8. Campus Leszno Spółka z o.o.

Spółka Campus Leszno Sp. z o.o. (Spółka) została utworzona 28 czerwca 2018 r. umową spółki w formie aktu notarialnego i wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000728558.

Spółka została wyodrębniona ze struktur Banku, gdzie jako Ośrodek Szkoleniowy funkcjonowało Centrum Szkoleniowo-Konferencyjne (CSK Leszno). Działalność Spółki nadal polega na świadczeniu usług szkoleniowych i wypoczynkowych oraz zapewnieniu bazy szkoleniowej, hotelowej oraz gastronomicznej. Przedmiotem działalności Spółki jest również m.in.: działalność rozrywkowa i rekreacyjna, działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów oraz pozostała usługowa działalność gospodarcza.

Spółka została utworzona na czas nieokreślony. Organami Spółki są Zgromadzenie Wspólników, Rada Nadzorcza i Zarząd. W skład Zarządu Spółki wchodzi Prezes Zarządu.

Celem Spółki jest stworzenie miejsca przyjaznego na organizację zarówno imprez firmowych, jak i rodzinnych (w tym wesel), imprez weekendowych i plenerowych, a także budowa nowej strategii rozwoju opartej na oferowaniu wyjątkowej jakości usług w przystępnych cenach.

13.9. BGZ Poland ABS1 Designated Activity Company

BGZ Poland ABS1 Designated Activity Company („SPV”) z siedzibą w Irlandii, 3rd Floor Kilmore House, Park Lane, Spencer Dock, Dublin. Spółka celowa, z którą Bank przeprowadził w grudniu 2017 r. transakcję sekurytyzacji części portfela kredytowego. Grupa nie posiada zaangażowania kapitałowego w tej jednostce ani nie jest z nią powiązana organizacyjnie. Przedmiot działalności spółki jest ograniczony w sposób opisany w art. 92a ust. 4 ustawy Prawo Bankowe. Wyłączną działalnością tego podmiotu jest nabywanie wierzytelności i emitowanie papierów wartościowych.

Zgodnie z umowami zawartymi 11 grudnia w 2017 r. (z późn. zm.), Bank przeniósł na SPV wierzytelności z portfela kredytów i pożyczek gotówkowych oraz kredytów samochodowych udzielonych w walucie polskiej. Następnie SPV wyemitowała papiery wartościowe oraz zaciągnęła pożyczkę, zabezpieczoną ww. wierzytelnościami.

SPV podlega konsolidacji na potrzeby sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

14. ZARZĄDZANIE PODSTAWOWYMI RODZAJAMI RYZYKA

Bank identyfikuje, mierzy, monitoruje oraz zarządza ryzykami występującymi w jego działalności.

Bank wyróżnia w szczególności następujące typy ryzyka w procesie monitoringu, kontroli i zarządzania ryzykiem:

- Ryzyko kredytowe
- Ryzyko kontrahenta
- Ryzyko rynkowe
- Ryzyko stopy procentowej portfela bankowego
- Ryzyko płynności
- Ryzyko operacyjne
- Ryzyko zapewnienia zgodności
- Ryzyko biznesowe (nieosiągnięcia progu rentowności)
- Ryzyko utraty reputacji
- Ryzyko strategiczne
- Ryzyko nadmiernej dźwigni finansowej
- Ryzyko modeli
- Ryzyko niewypłacalności

Ryzyka istotne identyfikowane w Banku:

- Ryzyko kredytowe
- Ryzyko biznesowe
- Ryzyko rynkowe
- Ryzyko stopy procentowej portfela bankowego
- Ryzyko płynności
- Ryzyko operacyjne

a także, uwzględniając przekrojowe kategorie ryzyka:

- Ryzyko koncentracji
- Ryzyko zarażenia.

W celu zagwarantowania, że powyższe rodzaje ryzyka zidentyfikowano, określono i podlegają one odpowiedniej kontroli i zarządzaniu, Bank każde z tych ryzyk monitoruje oraz poddaje okresowym przeglądom.

Bank opracował szczegółowe procedury dla poszczególnych ryzyk, definiując dla ryzyk mierzalnych m.in. poziom apetytu na ryzyko. Apetyt na ryzyko, w granicach wyznaczonych przez tolerancję ryzyka, określa sposób wykorzystywania przez Bank posiadanej zdolności do podejmowania ryzyka poprzez określenie dla każdego rodzaju ryzyka stopnia narażenia na ryzyko, jaki dany obszar biznesowy może podjąć. W przypadku ryzyk niemierzalnych, analiza i monitoring procedur odbywa się okresowo, przy wykorzystaniu różnych metod jakościowych.

Wszystkie metody i procedury podlegają okresowym przeglądom pod względem ich adekwatności i rzetelności. Bank stosuje testy walidacyjne, testy warunków skrajnych oraz przeprowadza analizę historyczną (back testing).

Organizacja systemu zarządzania ryzykiem w Banku uwzględnia przede wszystkim rolę Rady Nadzorczej, Zarządu, dedykowanych komitetów (Komitetu Audytu oraz Komitetu ds. Ryzyka na szczeblu Rady Nadzorczej, Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO), Komitetu Zarządzania Ryzykiem, Komitetu Ryzyka Retail Banking, Komitetu Ryzyka Personal Finance, Komitetu Kredytowego, Komitetu Kredytów Trudnych, Komitetu ds. Akceptacji Produktów, Usług, Transakcji i Działalności oraz Komitetu ds. Koordynacji Kontroli Wewnętrznej), departamentów Obszaru Ryzyka, Pionu Monitoringu Zgodności oraz Departamentu Bezpieczeństwa i Zarządzania Ciągłością Działania.

Naczelną rolę w systemie zarządzania ryzykiem w Banku pełni Zarząd, który określa strategię zarządzania ryzykiem, apetyt na ryzyko i przyjmuje polityki zarządzania ryzykiem, jak również ustala politykę ustanawiania limitów dla istotnych rodzajów ryzyka oraz procedury kontroli ryzyka. Zasady zarządzania ryzykiem mają swoje źródło w *Strategii Zarządzania Ryzykiem* zdefiniowanej przez Zarząd i zaakceptowanej przez Radę Nadzorczą.

14.1. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe to ryzyko poniesienia przez Bank straty z tytułu niewykonania zobowiązań w terminie określonym w umowie w wyniku pogorszenia się lub utraty zdolności kredytowej przez klienta.

System zarządzania ryzykiem kredytowym przez Bank określony został w *Polityce Kredytowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A.* przyjętej przez Zarząd. Szczegółowe zasady i kryteria finansowania w ramach oferty produktowej danej linii biznesowej, rodzaje dostępnych kredytów, cele, warunki i limity finansowania określone są w politykach kredytowych dla poszczególnych linii biznesowych. Intencją Banku, zgodnie z kryteriami polityki kredytowej, jest współpraca z klientami, których cechuje dobra reputacja oraz dobra sytuacja ekonomiczno-finansowa.

Polityki kredytowe ustalają również szczegółowe zasady identyfikacji, pomiaru i akceptacji ryzyka, zabezpieczenia zwrotu kredytu oraz monitorowania klientów w okresie trwania umowy kredytowej.

Proces zarządzania ryzykiem kredytowym dostosowany jest organizacyjnie do przyjętej w Banku struktury linii biznesowych. Kluczową rolę w systemie zarządzania ryzykiem kredytowym pełni wyodrębniony organizacyjnie Obszar Ryzyka, na czele którego stoi członek Zarządu (Chief Risk Officer). Działalność w sferze zarządzania ryzykiem kredytowym wspomagana jest przez Komitet Zarządzania Ryzykiem oraz Komitety Ryzyka Retail Banking/Personal Finance.

Bank dokonuje oceny ryzyka kredytobiorców przy wykorzystaniu systemów klasyfikacji ratingowej i scoringowej oraz klasyfikacji ryzyka według standardów MSSF.

Decyzje kredytowe podejmowane są zgodnie z modelem decyzyjnym zatwierdzanym przez Zarząd Banku i dostosowanym do standardów obowiązujących w Grupie BNP Paribas. Model decyzyjny uwzględnia strukturę linii biznesowych, ustala ilość poziomów decyzyjnych, zakres ich kompetencji oraz zasady, kryteria i warunki podejmowania decyzji kredytowych. Pułapy kwotowe uprawnień decyzyjnych uzależnione są od kryteriów: segmentu klienta, profilu ryzyka klienta oraz okresu kredytowania. Na wszystkich poziomach kompetencyjnych decyzje kredytowe podejmowane są w trybie dwuosobowym (zasada „czterech oczu”) przez przedstawiciela linii biznesowej i przedstawiciela jednostki organizacyjnej odpowiedzialnej za niezależną od linii biznesowej ocenę ryzyka klienta i transakcji. W odniesieniu do klientów, dla których ocena ryzyka kredytowego dokonywana jest przy pomocy uproszczonych zasad oceny ryzyka lub modeli oceny ryzyka, w tym modeli scoringowych zatwierdzonych odpowiednio przez Komitet Zarządzania Ryzykiem lub Komitety Ryzyka Retail Banking/Personal Finance, decyzje kredytowe mogą być podejmowane jednoosobowo przez przedstawicieli linii biznesowych.

Bank w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym kieruje się następującymi zasadami:

- każda transakcja kredytowa wymaga wszechstronnej oceny ryzyka kredytowego, której wyrazem jest rating wewnętrzny lub ocena scoringowa,
- gruntowna i staranna analiza finansowa stanowi podstawę do uznania za wiarygodne dane finansowe klienta oraz informacje o wartości zabezpieczenia; ostrożne analizy Banku zawsze uwzględniają niezbędny margines bezpieczeństwa,
- podstawą finansowania klienta jest – co do zasady – jego zdolność do generowania przepływów pieniężnych zapewniających spłatę zobowiązań wobec Banku,
- sporządzona ocena ryzyka kredytowego jest poddawana dodatkowej weryfikacji przez niezależne od służb biznesowych służby oceny ryzyka kredytowego,
- warunki cenowe transakcji kredytowej muszą pokrywać ryzyko tej transakcji,
- ryzyko kredytowe jest dywersyfikowane pod względem obszarów geograficznych, sektorów gospodarki, produktów oraz klientów,
- decyzje kredytowe mogą podejmować jedynie osoby do tego uprawnione,
- klient i zawarte z nim transakcje są monitorowane w sposób transparentny dla klienta i wzmacniający relacje z klientem.

Podmioty zależne Banku

Zasady nadzoru przez Bank ryzyka kredytowego generowanego przez działalność spółek zależnych określone zostały w *Polityce kredytowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A.*

Bank rekomenduje, opiniuje i akceptuje polityki, zasady i metodologie stosowane przez spółki w zarządzaniu ryzykiem kredytowym.

W Banku i spółkach zależnych stosowane są równolegle metody zarządzania ryzykiem kredytowym, obejmujące:

- system ratingowy dla klientów Bankowości Korporacyjnej oraz Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw;

- system klasyfikacji ryzyka wg standardów MSSF;
- ocenę zdolności kredytowej klientów wspólnych Banku i spółek;
- model podejmowania decyzji kredytowych;
- system limitów wewnętrznych Banku na ryzyko koncentracji, obejmujący limity na portfele należności spółek zależnych.

Restrukturyzacja i windykacja wierzytelności

W 2018 r. uzyskano łącznie 906,3 mln zł należności, z czego:

- 519,2 mln zł – w wyniku działań windykacyjnych (podmioty korporacyjne i MSP – 322,6 mln zł, mikroprzedsiębiorstwa – 74,9 mln zł, Personal Finance – 96,3 mln zł, kredyty hipoteczne – 25,4 mln zł);
- 169,2 mln zł – w wyniku restrukturyzacji portfela;
- 217,9 mln zł – w wyniku sprzedaży portfela NPL.

14.2. Ryzyko płynności, walutowe i stopy procentowej

Ryzyko płynności jest definiowane jak ryzyko polegające na utraceniu przez Bank możliwości wywiązania się z zobowiązań finansowych, przy czym płynność definiowana jest jako zdolność do:

- finansowania aktywów i terminowego wywiązania się z zobowiązań w toku normalnej działalności Banku lub w innych warunkach, bez konieczności poniesienia straty, przy czym – z uwagi na fakt, że utrzymanie płynności ma dla Banku charakter priorytetowy – optymalizacja kosztów płynności jest czynnikiem rozważanym w ostatniej kolejności;
- pozyskiwania funduszy alternatywnych i uzupełniających do aktualnie posiadanych, w przypadku braku ich odnowienia i/lub przedterminowego wycofania, aby sprostać obecnemu lub potencjalnemu zapotrzebowaniu na środki ze strony obecnych deponentów, pokrycia akcji kredytowej i innych potencjalnych zobowiązań związanych m.in. z rozliczaniem transakcji pochodnych, czy ustanowionymi przez Bank zabezpieczeniami;
- generowania przez Bank pozytywnego salda przepływów gotówkowych w określonym horyzoncie czasowym, niezależnie od rozwoju sytuacji makroekonomicznej, realizacji planów biznesowych oraz zmian w otoczeniu regulacyjnym.

Ryzyko stopy procentowej to ryzyko niekorzystnych zmian wyniku finansowego Banku lub wartości kapitałów Banku, na skutek jednej z następujących przyczyn:

- różnic w terminach zmian oprocentowania aktywów Banku i finansujących je zobowiązań (ryzyko niedopasowania);
- różnic w stawkach bazowych stanowiących podstawę wyznaczania oprocentowania pozycji o tym samym terminie przeszacowania (ryzyko bazowe);
- zmian rynkowych stóp procentowych, które mają wpływ na wartość godziwą otwartych pozycji Banku (ryzyko zmienności stóp procentowych) lub
- realizacji przez klientów opcji wbudowanych w produkty bankowe, które mogą być realizowane w następstwie zmian rynkowych stóp procentowych (ryzyko opcji klienta).

Ryzyko walutowe to ryzyko niekorzystnych zmian wyniku finansowego Banku na skutek zmiany rynkowych kursów wymiany walut.

Bank monitoruje ryzyko płynności, ryzyko walutowe i ryzyko stóp procentowych za pomocą formalnego systemu limitów i raportów, wdrożonych w ramach dedykowanych polityk zarządzania tymi ryzykami, akceptowanych na poziomie Zarządu Banku. System limitów obejmuje większość analizowanych parametrów ryzyka płynności, walutowego i stopy procentowej. Limity ustalane są w taki sposób, aby:

- Bank dotrzymywał norm nadzorczych na bezpiecznym i optymalnym poziomie;
- został zachowany pożądany profil ryzyka zdefiniowany w strategii Banku;
- nie przekraczały akceptowalnego przez Grupę BNP Paribas poziomu ryzyka.

W przypadku przekroczenia limitu, zespół odpowiedzialny za zarządzanie pozycją, która przekroczyła limit jest zobowiązany do podjęcia działań umożliwiających zmniejszenie wartości danego ryzyka zgodnie z istniejącymi w Banku procedurami. System informacyjny wykorzystywany w zarządzaniu ryzykiem zapewnia gromadzenie danych o operacjach i transakcjach oraz ich wpływie na profil ryzyka Banku.

W analizach ryzyka Bank wykorzystuje między innymi analizę scenariuszową oraz zestaw testów warunków skrajnych. Analizy te oparte są zarówno na teoretycznych zmianach parametrów rynkowych, biznesowych i zachowaniach klientów, jak również na zmianach, które faktycznie miały miejsce na rynku w przeszłości.

Celem polityki Banku w zakresie zarządzania ryzykiem jest zapewnienie, aby pracownicy odpowiedzialni za nadzór i obsługę procesów zarządzania ryzykiem posiadali ugruntowane doświadczenie praktyczne i wiedzę teoretyczną dotyczącą wykonywanych czynności, jak również charakteryzowali się wysokim morale. Wdrożone procedury pozwalają na kontrolowanie prawidłowości realizowania powierzonych im zadań.

Bank w swojej polityce przyjmuje zasadę, iż funkcje: biznesowe (bezpośrednie zawieranie transakcji), operacyjne (np. księgowanie transakcji, rozliczanie transakcji), kontrolne (pomiar i monitorowanie poziomu ryzyka), wchodzące w skład procesu zarządzania ryzykiem walutowym, stopy procentowej i płynności, są realizowane przez wyodrębnione i niezależne od siebie organizacyjnie jednostki. Jednostki te mają wyraźnie zdefiniowane zakresy obowiązków określające ich miejsce oraz odpowiedzialność w procesie zarządzania ryzykiem. Dzięki temu oddzielono od siebie funkcje: biznesowe, kontroli i raportowania poziomu ryzyka oraz operacyjne. Celem tej separacji jest zapewnienie odpowiedniej jakości kontroli poziomu ryzyka i procesów operacyjnych oraz zapewnienie, że wyniki kontroli wskazujące na zbyt wysoki poziom ryzyka spotykają się z właściwą reakcją kierownictwa Banku.

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

Ryzyko płynności

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

Bank rozróżnia następujące rodzaje płynności:

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

Bank definiuje ryzyko płynności jako ryzyko utraty jego zdolności do:

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

Polityka Banku w zakresie zarządzania ryzykiem płynności polega na:

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

Głównym źródłem finansowania są zobowiązania wobec klientów uzupełnione średnio- i długoterminowymi otrzymanymi liniami kredytowymi oraz kapitałem. Średnio- i długoterminowe otrzymane linie kredytowe z uwzględnieniem pożyczek podporządkowanych oraz środków pozyskanych w procesie sekurytyzacji portfela kredytów pochodzą głównie z Grupy BNP Paribas, jak również Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju (EBOiR), Europejskiego Banku Inwestycyjnego

(EBI), Banku Rozwoju Rady Europy (CEB) oraz innych instytucji finansowych. Polityka Banku dopuszcza także inne źródła finansowania, takie jak emisja własnych dłużnych papierów wartościowych, czy też transakcje strukturyzowane.

W celu ograniczenia nadpłynności Banku, jaka powstała po przejściu Podstawowej Działalności Raiffeisen Bank Polska S.A., w grudniu 2018 r. została spłacona część średnio- i długoterminowych pożyczek do Grupy BNP Paribas w kwocie 2,9 mld zł. Na koniec 2018 r. Bank finansował portfel kredytów hipotecznych w CHF środkami w EUR i USD zawierając średnio- i długoterminowe transakcje wymiany walut.

Struktura finansowania kredytów

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

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

Tabela 61. Struktura finansowania portfela kredytowego

w mln zł	31.12.2018
Kredyty netto	71 287
Źródła finansowania razem	92 384
Depozyty klientów, w tym:	87 709
- klienci indywidualni	52 146
- klienci korporacyjni	35 413
- pozostałe podmioty finansowe	31
Długoterminowe linie kredytowe	2 615
Emisje papierów dłużnych	2 179

Bank finansuje swoje kredyty w walutach obcych za pomocą depozytów przyjętych od klientów wykorzystując o ile to konieczne transakcje wymiany walut. W przypadku konieczności Bank może skorzystać ze środków pochodzących z pożyczek średnio- i długoterminowych z Grupy BNP Paribas, która zapewnia stabilne finansowanie do pokrycia niedoborów w walutach: EUR, USD, CHF. Na 31 grudnia 2018 r. struktura uruchomionych długoterminowych linii kredytowych (w tym pozyskanych w procesie sekurytyzacji portfela kredytów) przedstawiała się następująco:

Tabela 62. Struktura pożyczek z Grupy BNP Paribas

w mln	31.12.2018
CHF	150
EUR	200
PLN	560

Tabela 63. Struktura pożyczek z EBOiR, EBI i CEB

w mln	31.12.2018
EUR	80
PLN	2 458

Ryzyko walutowe

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

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

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

Wartości pozycji walutowej w poszczególnych walutach, globalnej pozycji walutowej i VaR są limitowane i raportowane przez Pion Ryzyka Finansowego i Kontrahenta.

Przy pomiarze ryzyka walutowego Bank wykorzystuje metodę wartości zagrożonej, Value at Risk (VaR). Jest to zmiana wartości rynkowej składnika aktywów lub portfela aktywów przy określonych założeniach dotyczących parametrów rynkowych, w ustalonym czasie i z zadaniem prawdopodobieństwem. Przyjmuje się, że VaR dla potrzeb monitorowania ryzyka walutowego jest wyznaczany z 99% poziomem ufności. W kalkulacji VaR dla ryzyka walutowego uwzględniony jest jednodniowy termin utrzymania pozycji walutowych. Metodologia VaR podlega kwartalnej ocenie jakości, poprzez wykonywanie testu polegającego na porównaniach prognozowanych wartości i wartości wyznaczonych na bazie faktycznych zmian kursów wymiany walut, przy założeniu utrzymywania danej pozycji walutowej (weryfikacja historyczna lub tzw. „back testing”). Okres porównawczy to ostatnie 250 dni roboczych.

Ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej

Podstawowa działalność biznesowa Banku – udzielanie kredytów i przyjmowanie depozytów od klientów – skutkuje powstawaniem otwartych pozycji ryzyka stopy procentowej, które przenoszone są z linii biznesowych do portfeli zarządzanych przez Pion Zarządzania Aktywami i Pasywami za pomocą systemu cen transferowych.

Dla potrzeb zarządzania ryzykiem stopy procentowej w portfelu bankowym wydziela się dwa podportfele:

- portfel standardowy, w którym ryzyko stopy procentowej powstaje z tych instrumentów/pozycji, które nie generują niepewności czy zmienności, tzn. ich ekspozycja na ryzyko stopy procentowej wynika w całości z parametrów podanych w umowie, np. pożyczka, która nie może zostać przedpłacona;
- portfel strukturalny zawierający instrumenty/pozycje:
 - których parametry mogą różnić się w zależności od zachowań klienta, otoczenia ekonomicznego, konkurencji i które tylko częściowo mogą zostać zabezpieczone, np. kredyty, które mogą zostać przedpłacone, rachunki oszczędnościowe, których oprocentowanie nie jest oparte na stopach rynkowych, oprocentowane rachunki bieżące i depozyty na żądanie,
 - nieoprocentowane pasywa, takie jak nieoprocentowane rachunki bieżące i depozyty na żądanie oraz kapitał własny,
 - inwestycje kapitału oraz transakcje pochodne zabezpieczające ryzyko stopy procentowej w tym portfelu.

Polityka Banku w zakresie ryzyka stopy procentowej wyznacza następujące podstawowe typy analiz ryzyka stopy procentowej:

- niedopasowanie terminów przeszacowania aktywów i pasywów w poszczególnych terminach (tzw. „gapping”), łącznie oraz w podziale na główne waluty dla portfela standardowego;
- niedopasowanie terminów przeszacowania aktywów i pasywów w poszczególnych terminach (tzw. „gapping”), łącznie oraz w podziale na główne waluty dla łącznego portfela ALM Treasury;
- wrażliwość przychodów odsetkowych na zdefiniowane – oczekiwane i kryzysowe – scenariusze przesunięcia krzywych stóp procentowych, przy założeniu różnych scenariuszy krzywej stóp procentowych;
- wrażliwości z tytułu różnych stawek referencyjnych (ryzyko bazowe);
- średnia długości inwestycji kapitału i nieoprocentowanych rachunków bieżących (tzw. elementów strukturalnych);
- One Year Equivalent (OYE) – miara wrażliwości wartości godziwej bilansu, wyrażona w postaci nominału rocznej transakcji (pozycji) o takiej samej wrażliwości.

Analizy te stanowią podstawową część systemu limitowania ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej Banku. Poszczególne analizy są przeprowadzane dla odpowiednich portfeli w trybie dziennym, miesięcznym lub kwartalnym zależnie od typu analizy i portfela, dla którego są wyznaczane. Ponadto Bank przeprowadza dla portfela bankowego analizy wrażliwości na warunki skrajne, stosując znacznie większe niż zazwyczaj obserwowane, zmiany stóp procentowych (testy warunków skrajnych).

Poniższa tabela przedstawia skumulowaną lukę stopy procentowej dla portfela bankowego na dzień 31 grudnia 2018 r. Wykorzystanie ustanowionych limitów jest poniżej wartości maksymalnych.

Tabela 64. Luka stopy procentowej (w mln zł)

Termin	Luka
1M	(9 353)
3M	166
6M	2 277
1Y	2 783
2Y	(541)
3Y	(1 421)
5Y	(2 180)
10Y	1 048

Średnia długość inwestycji kapitału oraz nieoprocentowanych rachunków bieżących na 31 grudnia 2018 r. wyniosła 3,7 lat.

Wrażliwość przychodów odsetkowych przy przesunięciach krzywych stóp procentowych o +50bp na 31 grudnia 2018 r. jest przedstawiona w poniższej tabeli:

Tabela 65. Wrażliwość przychodów odsetkowych (w mln zł)

1 rok	2 rok	3 rok
38,3	65,2	77,1

14.3. Ryzyko kontrahenta

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

Na koniec grudnia 2018 r. kalkulacja ryzyka kontrahenta obejmowała następujące typy transakcji zaliczanych do portfela handlowego Banku: transakcje wymiany walut, transakcje wymiany stopy procentowej, opcje walutowe, opcje stopy procentowej i instrumenty pochodne na towary.

Ocena ryzyka kredytowego kontrahenta dla transakcji generujących ryzyko kontrahenta jest analogiczna, jak przy udzielaniu kredytów. Oznacza to, że w procesie kredytowym transakcje te objęte są limitami, których wartość bezpośrednio wynika z oceny wiarygodności kredytowej klientów, dokonywanej analogicznie, jak na potrzeby oferowania produktów kredytowych. W ocenie uwzględnia się również specyficzny charakter transakcji, a w szczególności ich zmienną wartość w czasie, czy bezpośrednią zależność od parametrów rynkowych.

Zasady dotyczące zawierania transakcji wymiany walut, transakcji pochodnych oraz przyznawania, wykorzystania i monitorowania limitów kredytowych dla transakcji objętych limitami ryzyka kontrahenta regulują dedykowane do tego procedury. Zgodnie z przyjętą polityką Bank zawiera wszystkie transakcje na podstawie indywidualnie przyznaczonych limitów oraz kieruje się znajomością klienta. Bank zdefiniował grupy produktów, które są oferowane klientom w zależności od posiadanych przez nich wiedzy i doświadczenia. Bank posiada przejrzyste zasady zabezpieczania ekspozycji ryzyka kontrahenta.

14.4. Ryzyko kraju

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

W roku 2018 Bank kontynuował konserwatywną politykę w zakresie podejmowania ryzyka krajów. Dokonywał okresowych przeglądów limitów na kraje i modyfikował poziom limitów dopasowując je ściśle do prognozowanych potrzeb biznesowych Banku i apetytu na ryzyko.

Według stanu na koniec grudnia 2018 r. 42% ekspozycji Banku wobec krajów stanowiły transakcje związane z zagraniczną działalnością kredytową Banku, ponad jedną czwartą (27%) - transakcje skarbowe (w tym transakcje lokacyjne i pochodne), a pozostałą część (30%) stanowiły transakcje handlu zagranicznego (akredytywy i gwarancje). Francja skupiała 31% ekspozycji, Holandia 13%, Austria 11%, Luksemburg 10%, Belgia 7% i Wielka Brytania 5%. Pozostałe ekspozycje koncentrowały się wokół Niemiec, Hiszpanii i Mołdawii.

14.5. Ryzyko operacyjne

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

System zarządzania ryzykiem operacyjnym

Bank utrzymuje i rozwija system zarządzania ryzykiem operacyjnym, który w sposób kompleksowy integruje zarządzanie poszczególnymi rodzajami ryzyka operacyjnego we wszystkich obszarach działalności Banku. Celem systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym jest zapewnienie bezpieczeństwa prowadzonej przez Bank działalności operacyjnej poprzez wdrożenie efektywnych mechanizmów identyfikacji, oceny i kwantyfikacji, monitorowania, kontroli, raportowania oraz podejmowanie działań ograniczających ryzyko operacyjne. Działania te uwzględniają struktury, procesy, zasoby i zakresy odpowiedzialności za te procesy na różnych szczeblach organizacyjnych Banku.

Strategia zarządzania ryzykiem operacyjnym została opisana w dokumencie „Strategia zarządzania ryzykiem operacyjnym w Banku BGŻ BNP Paribas S.A.” zatwierdzonym przez Zarząd Banku oraz zaakceptowanym przez Radę Nadzorczą. Ramy organizacyjne oraz standardy zarządzania ryzykiem operacyjnym zostały opisane w dokumencie „Polityka ryzyka operacyjnego Banku BGŻ BNP Paribas S.A.”, przyjętym przez Zarząd Banku. Dokumenty te odnoszą się do wszystkich obszarów działalności Banku. Określają cele Banku i sposoby ich osiągnięcia w zakresie jakości zarządzania ryzykiem operacyjnym i dostosowania do wymogów prawnych wynikających z rekomendacji oraz uchwał wydanych przez lokalne organy nadzoru bankowego.

Cele Banku w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym to w szczególności utrzymanie wysokiego poziomu standardów zarządzania ryzykiem operacyjnym, zapewniających bezpieczeństwo depozytów klientów, kapitałów Banku, stabilność wyniku finansowego Banku oraz utrzymanie ryzyka operacyjnego w ramach przyjętego apetytu i tolerancji na ryzyko operacyjne. Rozwijając system zarządzania ryzykiem operacyjnym Bank kieruje się wymogami prawnymi, w tym w szczególności rekomendacjami i uchwałami krajowego nadzoru finansowego oraz standardami Grupy BNP Paribas.

Zgodnie z „Polityką ryzyka operacyjnego Banku BGŻ BNP Paribas S.A.” instrumenty zarządzania ryzykiem operacyjnym obejmują, między innymi:

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

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

Środowisko wewnętrzne

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

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

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

Identyfikacja i ocena ryzyka

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

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

Profil ryzyka operacyjnego stanowi ocenę poziomu istotności tego ryzyka, rozumianego jako skala i struktura ekspozycji na ryzyko operacyjne, określająca stopień narażenia na to ryzyko (tj. na straty operacyjne), wyrażona w wybranych przez Bank wymiarach strukturalnych oraz wymiarach skali. Okresowa ocena i przegląd profilu ryzyka operacyjnego Banku przeprowadzane są w oparciu o analizę aktualnych parametrów ryzyka Banku, zmian i ryzyk występujących w otoczeniu Banku, realizacji strategii działalności biznesowej, jak również oceny adekwatności struktury organizacyjnej oraz efektywności funkcjonującego w Banku systemu zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej.

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

System kontroli wewnętrznej

Celem prowadzenia kontroli wewnętrznej jest efektywna kontrola ryzyka, w tym zapobieganie powstawaniu ryzyka lub też jego wczesne wykrycie. Rolą systemu kontroli wewnętrznej jest realizacja celów ogólnych i szczegółowych systemu kontroli wewnętrznej, które powinny być uwzględniane na etapie projektowania mechanizmów kontrolnych. Zasady systemu kontroli wewnętrznej określone zostały w dokumencie „Polityka sprawowania kontroli wewnętrznej w Banku BGŻ BNP Paribas S.A.”, zatwierdzonym przez Zarząd Banku. Dokument ten określa główne zasady, ramy organizacyjne i standardy funkcjonowania środowiska kontroli w Banku, zachowując zgodność z wymogami KNF określonymi w Rekomendacji H. Szczegółowe uregulowania wewnętrzne, dotyczące poszczególnych obszarów działalności Banku dostosowane są do specyfiki prowadzonej przez Bank działalności. Za opracowanie szczegółowych regulacji odnoszących się do obszaru kontroli wewnętrznej, odpowiadają właściwe komórki organizacyjne Banku, zgodnie z zakresem przypisanych im zadań.

System kontroli wewnętrznej w Banku oparty jest na modelu 3 linii obrony, na które składają się:

- pierwsza linia obrony, którą stanowią komórki organizacyjne z poszczególnych obszarów bankowości i obszarów wsparcia,
- druga linia obrony, którą stanowią komórki organizacyjne odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem niezależnie od zarządzania ryzykiem na pierwszej linii obrony oraz komórka do spraw zgodności,
- trzecia linia obrony, którą stanowi niezależna i obiektywna komórka audytu wewnętrznego.

Bank zapewnia sprawowanie kontroli wewnętrznej poprzez niezależne monitorowanie przestrzegania mechanizmów kontrolnych, obejmujące weryfikację bieżącą i testowanie.

Kontrola i monitorowanie

Bank dokonuje okresowej weryfikacji funkcjonowania wdrożonego systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz jego adekwatności do aktualnego profilu ryzyka Banku. Przeglądy organizacji systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym są dokonywane w ramach kontroli okresowej przez Pion Audytu Wewnętrznego, który nie uczestniczy bezpośrednio w procesie zarządzania ryzykiem operacyjnym, natomiast dostarcza profesjonalnej i niezależnej opinii, wspierając osiągnięcie celów Banku. Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad kontrolą systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz ocenia jej adekwatność i skuteczność.

Wymogi kapitałowe z tytułu ryzyka operacyjnego

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

Zarządzanie ryzykiem operacyjnym w podmiotach zależnych Banku

Zgodnie z regulacjami nadzorczymi w Banku sprawowany jest nadzór nad ryzykiem operacyjnym związanym z działalnością jego podmiotów zależnych. Nadzór sprawowany jest w formie:

- uczestnictwa Banku w opracowywaniu i modyfikacji zasad zarządzania ryzykiem operacyjnym w podmiotach zależnych;
- udzielania przez Bank wsparcia merytorycznego w zakresie metod zarządzania ryzykiem operacyjnym;
- uczestnictwa przedstawicieli Banku w wybranych działaniach z zakresu zarządzania ryzykiem operacyjnym w podmiotach zależnych;
- weryfikacji zgodności zarządzania ryzykiem operacyjnym w podmiotach zależnych ze strategią i polityką Banku oraz Grupy BNP Paribas.

W ramach realizowanej strategii i polityki ryzyka operacyjnego podmioty zależne wprowadzają w szczególności zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz tworzą jednostki organizacyjne (samodzielne stanowiska lub funkcje) odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem operacyjnym. Jednocześnie współpracują w tym zakresie z Departamentem Ryzyka Operacyjnego, zapewniającym realizację czynności nadzoru nad procesami zarządzania ryzykiem operacyjnym w Grupie. Ponadto, podmioty zależne Banku przyjęły dla potrzeb zarządzania ryzykiem operacyjnym definicje ryzyk zgodne z definicjami obowiązującymi w Banku. Zgodnie z wymogami regulacji nadzorczych, Bank ewidencjonuje straty operacyjne podmiotów zależnych na podstawie informacji przekazanych przez te podmioty.

14.6. Ryzyko prawne

Według stanu na 31 grudnia 2018 r. nie toczyły się postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Banku, których wartość przekraczałyby 10% kapitałów własnych Banku.

Według stanu na 31 grudnia 2018 r. łączna wartość przedmiotu sporu w sprawach sądowych przeciwko Bankowi, a także łączna wartość przedmiotu sporu w sprawach sądowych z powództwa Banku jest mniejsza niż 10% kapitałów własnych Banku.

Wyrok w sprawie sposobu naliczania opłaty interchange

W dniu 6 października 2015 r. Sąd Apelacyjny wydał wyrok w sprawie sposobu naliczania opłaty interchange przez banki działające w porozumieniu. Sąd zmienił tym samym wyrok Sądu I instancji (Okręgowego) z roku 2013 poprzez oddalenie odwołań banków w całości, jednocześnie uwzględniając apelację Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK), który kwestionował znaczące obniżenie przez Sąd I instancji kar pieniężnych. Oznacza to utrzymanie wymiaru kary z pierwotnej decyzji Prezesa UOKiK z dnia 29 grudnia 2006 r., na mocy której nałożono na 20 banków, w tym Bank BGŻ S.A. oraz Fortis Bank Polska S.A. kary w związku z praktykami ograniczającymi konkurencję w postaci ustalania w porozumieniu opłat interchange od transakcji realizowanych z użyciem kart płatniczych systemów Visa i MasterCard w Polsce.

Całkowita kwota kary nałożona na Bank BGŻ BNP Paribas wynosiła 12 544 tys. zł, w tym: i) kara z tytułu działań Banku Gospodarki Żywnościowej w kwocie 9 650 tys. zł oraz ii) kara z tytułu działań Fortis Bank Polska S.A. (FBP) w kwocie 2 895 tys. zł. Bank zapłacił zasądzoną kwotę 19 października 2015 r. Dnia 25 kwietnia 2016 r. Bank wniósł skargę kasacyjną od wyroku Sądu. Orzeczeniem wydanym w dniu 25 października 2017 r. Sąd Najwyższy uchylił wyrok Sądu Apelacyjnego w Warszawie i skierował sprawę do ponownego rozpoznania. Przejęcie Podstawowej Działalności Raiffeisen Bank Polska SA (RBPL) nie zmieniło sytuacji Banku w tym postępowaniu albowiem RBPL nie był stroną tego postępowania.

Roszczenia przedsiębiorców wobec Banku (opłata interchange)

Do dnia 31 grudnia 2018 r. Bank otrzymał łącznie 26 wniosków o zawezwanie do próby ugodowej od przedsiębiorców (marchandów) z tytułu płatności prowizji interchange od operacji dokonywanych za pomocą kart płatniczych (liczba wniosków nie uległa zmianie od 31.12.2017 r.). Łączna wartość roszczeń ww. przedsiębiorców wynosi 986,06 mln zł, z których 975,99 mln zł dotyczy solidarnej odpowiedzialności Banku wraz z innymi bankami.

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

Według stanu na 31 grudnia 2018 r. Bank był pozwany w 100 sprawach sądowych, w których klienci Banku żądają bądź stwierdzenia nieważności umowy kredytu hipotecznego w zakresie udzielenia kredytu walutowego, denominowanego lub indeksowanego do waluty CHF, poprzez ustalenie, iż Bank udzielił kredytu w PLN bez denominacji do waluty obcej lub odszkodowania z tytułu nadużycia przez Bank prawa podmiotowego, w tym zasad współzycia społecznego i wprowadzenia klienta w błąd lub pozbawienia tytułu wykonawczego wykonalności, jak również zwrotu spreadu.

Łączna wartość dochodzonych roszczeń w ww. sprawach wynosi 33,02 mln zł.

15. RAPORT ZE STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO PRZEZ BANK BGŻ BNP PARIBAS

15.1. Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w 2018 roku

Zgodnie z § 70 ust. 6 pkt 5) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity Dz. U. z 2018 r., poz. 757), Zarząd Banku BGŻ BNP Paribas S.A. przedstawia następujące informacje w zakresie stosowania zasad ładu korporacyjnego w 2018 r.

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

W 2018 r. Bank podlegał „Zasadom ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych” z 22 lipca 2014 r. wydanym przez Komisję Nadzoru Finansowego („Zasady ładu korporacyjnego”). Zasady zostały przyjęte przez Zarząd Banku, Radę Nadzorczą w grudniu 2014 r. oraz Walne Zgromadzenie w lutym 2015 r. Zasady te są dostępne publicznie na stronach Komisji Nadzoru Finansowego pod adresem:

https://www.knf.gov.pl/dla_rynku/Zasady_ladu_korporacyjnego

Stanowisko Banku w zakresie stosowania Zasad ładu korporacyjnego zostało zaktualizowane w 2018 r. i wyrażone w Uchwale Zarządu Banku z dnia 28 lutego 2018 r., następnie potwierdzone przez Radę Nadzorczą w dniu 13 marca 2018 r. oraz przyjęte przez Walne Zgromadzenie w dniu 18 maja 2018 r.

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

Bank przyjął Zasady ładu korporacyjnego z poniższym wyłączeniem:

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

Uzasadnienie:

Statut Banku nie przewiduje elektronicznego aktywnego udziału akcjonariusza w obradach Walnego Zgromadzenia. Ze względu na fakt, że większość akcji w przeszłości i obecnie znajduje się w rękach dwóch akcjonariuszy (uczestniczących fizycznie w Walnym Zgromadzeniu), Bank postanowił nie wykorzystywać możliwości elektronicznego udziału akcjonariuszy w obradach Walnego Zgromadzenia.

Według stanu na 31 grudnia 2018 r. 88,76% akcji Banku pozostaje w rękach dwóch akcjonariuszy, którzy są obecni fizycznie w czasie obrad Walnego Zgromadzenia. W związku z powyższym Bank nie stosował niniejszej zasady.

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

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

Zarząd Banku oświadcza, że Bank i jego organy przestrzegały w 2018 r. Zasad ładu korporacyjnego. W okresie objętym niniejszym raportem nie stwierdzono przypadków naruszenia Zasad ładu korporacyjnego przyjętych przez Bank.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Na funkcję kontroli składają się:

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

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

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

W Banku funkcjonuje Komitet ds. Koordynacji Kontroli Wewnętrznej, jako jednostka doradcza wspierająca Zarząd Banku. Głównym zadaniem Komitetu ds. Koordynacji Kontroli Wewnętrznej jest sprawowanie nadzoru nad spójnością, kompletnością i efektywnością systemu kontroli wewnętrznej oraz procesów zarządzania ryzykiem operacyjnym Banku, a także zarządzanie głównymi ryzykami powiązanimi z systemem kontroli wewnętrznej Banku oraz jego spółek zależnych, w tym systemem wspierającym proces zarządzania ryzykiem operacyjnym, ryzykiem zgodności i przeciwdziałania nadużyciom.

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

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

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

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

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

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

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

Głównymi akcjonariuszami Banku według stanu na 31 grudnia 2018 r. były następujące podmioty:

- BNP Paribas SA z siedzibą w Paryżu (Boulevard des Italiens, 1675009 Paryż, Francja) posiadający bezpośrednio 95 360 238 akcji Banku, co stanowi 64,69% udziału w kapitale zakładowym Banku. BNP Paribas SA zajmuje się przede wszystkim wykonywaniem czynności bankowych i świadczeniem usług bankowych;
- BNP Paribas Fortis NV/SA z siedzibą w Brukseli (Rue Montagne du Parc 3, B-1000 Bruksela, Belgia) posiadający bezpośrednio 35 490 226 akcji Banku, co stanowi 24,07% udziału w kapitale zakładowym Banku. BNP Paribas Fortis SA zajmuje się przede wszystkim wykonywaniem czynności bankowych i świadczeniem usług bankowych;

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

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

Akcje Banku są akcjami zwykłymi na okaziciela oraz akcjami imiennymi (według stanu na dzień 31.12.2018 r. – 67 005 515 stanowiły akcje imienne, w tym 4 akcje serii B). Z akcjami zwykłymi na okaziciela nie są związane żadne specjalne uprawnienia kontrolne.

Natomiast akcje imienne Banku serii B (według stanu na dzień 31.12.2018 r. - 4 akcje) są akcjami uprzywilejowanymi, których przywilej obejmuje prawo uzyskania wypłaty pełnej sumy nominalnej przypadającej na akcję w razie likwidacji Banku, po zaspokojeniu wierzycieli, w pierwszej kolejności przed wypłatami przypadającymi na akcje zwykłe, które to wypłaty wobec wykonania przywileju mogą nie pokryć sumy nominalnej tych akcji.

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

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

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

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

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

Zgodnie z § 21 ust. 1 Statutu Banku, Zarząd Banku liczy od czterech do dwunastu członków, a od 1 stycznia 2019 r. od czterech do dziesięciu, zaś od dnia 1 stycznia 2020 r. – od czterech do dziewięciu członków. Członkowie Zarządu są powoływani na okres wspólnej kadencji, która trwa trzy lata. W skład Zarządu wchodzi: Prezes, Wiceprezesi i/lub Członkowie Zarządu, którzy są powoływani, odwoływani i zawieszani w czynnościach przez Radę Nadzorczą. Co najmniej dwóch spośród członków Zarządu Banku, w tym Prezes Zarządu, powinno posiadać wiedzę i doświadczenie umożliwiające stabilne i ostrożne zarządzanie Bankiem. Co najmniej połowę Członków Zarządu Banku stanowią osoby, które dobrze znają rynek bankowy w Polsce, tj. stale zamieszkałe w Polsce, władające językiem polskim i posiadające odpowiednie doświadczenie na rynku polskim (§ 21 ust. 2-4 Statutu Banku).

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

Opis zasad zmiany statutu emitenta

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

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

W sprawach zmiany Statutu, w tym w szczególności w zakresie zmiany firmy Banku, jego siedziby, profilu działalności, o którym mowa w § 5 ust. 2, podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego Banku, emisji obligacji zamiennych oraz obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji Banku, jak również warrantów subskrypcyjnych, a także likwidacji lub rozwiązania Banku, sprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa bankowego, uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają większością 3/4 głosów oddanych. Uchwała w sprawie łączenia Banku z innym bankiem lub instytucją kredytową wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia powziętej większością dwóch trzecich głosów (§ 13 ust. 2 Statutu Banku).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- rozpatrzenie i zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności Banku oraz Sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- rozpatrzenie i zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności bankowej Grupy Kapitałowej oraz Skonsolidowanego sprawozdania finansowego bankowej Grupy Kapitałowej za ubiegły rok obrotowy,
- powzięcie uchwały o podziale zysku albo pokryciu straty,
- udzielenie Członkom organów Banku absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.

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

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

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

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

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

Do kompetencji Rady Nadzorczej, oprócz uprawnień i obowiązków przewidzianych w przepisach prawa i Statutu Banku, należą m.in.: przyjęcie rocznego planu finansowego Banku, powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, wybór biegłego rewidenta badającego sprawozdania finansowe Banku oraz Grupy Kapitałowej Banku, określanie zasad wynagradzania oraz wysokości wynagrodzenia członków Zarządu, zatwierdzanie strategii rozwoju Banku opracowanej przez Zarząd, wyrażanie zgody na dokonanie transakcji z podmiotami powiązanymi z Bankiem, które nie mogą zostać

zakwalifikowane jako zawierane na warunkach rynkowych, ustalanie tekstu jednolitego statutu niezwłocznie po odbyciu Walnego Zgromadzenia uchwalającego zmiany statutu oraz wprowadzanie innych zmian do statutu o charakterze redakcyjnym, określonych w uchwale Walnego Zgromadzenia.

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

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

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

Członkowie Rady Nadzorczej uczestniczą w obradach Walnego Zgromadzenia.

W 2018 r. Rada Nadzorcza odbyła 5 posiedzeń i podjęła 101 uchwał.

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

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

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

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

Zgodnie ze swoimi kompetencjami, w roku 2018 Komitet zapoznał się m.in. ze sprawozdaniami finansowymi Banku i Grupy Kapitałowej Banku za rok 2017, sprawozdaniami za I i III kwartał 2018 r., sprawozdaniem za I półrocze 2018 r., planami działań Pionu Monitoringu Zgodności, informacjami na temat rekomendacji monitorowanych oraz realizacji zaleceń Komisji Nadzoru Finansowego, raportami z działań Pionu Audytu Wewnętrznego, sprawozdaniami z wykonywania funkcji audytu w Biurze Maklerskim, raportami z działalności Pionu Monitoringu Zgodności oraz z wykonywania funkcji compliance w Biurze Maklerskim, a także raportami dot. oceny efektywności mechanizmów i procesów kontroli wewnętrznej oraz zmianami wprowadzanymi przez MSSF9 i MSSF16. Ponadto, Komitet zaakceptował audytowe oraz nieaudytowe (tj. np. doradztwo podatkowe, księgowo) usługi świadczone na rzecz Banku przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, monitorował przestrzeganie zasady niezależności i obiektywizmu biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorował prace wykonywane przez biegłych rewidentów.

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

Skład Komitetu Audytu w 2018 r.

- Mariusz Warych – Przewodniczący
- Jarosław Bauc – Członek
- Francois Benaroya – Członek (od dnia 13 marca 2018 r.)
- Jean-Paul Sabet – Członek (do dnia 13 marca 2018 r. w związku ze złożeniem rezygnacji)

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

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

Wypełniając swoje zadania w roku 2018, Komitet ds. Zasobów Ludzkich i Wynagrodzeń m.in. omówił zmiany w składzie Zarządu, dokonał weryfikacji oceny poziomu realizacji celów przez Członków Zarządu Banku oraz ustalenia kwoty

bazowej wynagrodzenia zmiennego za rok 2017 dla Członków Zarządu Banku, wysokości nieodroczonej części wynagrodzenia zmiennego oraz procentowego udziału instrumentu finansowego, zapoznał się z nowymi warunkami zatrudnienia członków zarządu; omówił zasady i wysokość wynagrodzeń dla nowych członków zarządu, informacjami o zatrudnieniu i wynagrodzeniach, informacją nt. monitoringu wynagrodzenia zmiennego osób zajmujących stanowiska kierownicze w Banku związane z zarządzaniem ryzykiem oraz zachowaniem zgodności działania Banku z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi, dokonał analizy zmiennych składników wynagrodzeń osób odpowiedzialne za funkcje kontrolne w Banku, tj.: kierujące komórką audytu wewnętrznego, komórką do spraw zgodności, komórkami organizacyjnymi odpowiedzialnymi za zarządzanie ryzykiem na drugim poziomie, zapoznał się z kwestiami dotyczącymi premii uznaniowych, realizacją celów przez członków Zarządu w roku poprzednim i wyznaczeniem celów na rok 2018, sprawami wynagrodzeń oraz polityki wynagradzania osób mających istotny wpływ na profil ryzyka Banku i Regulaminu przypisywania i wypłaty składników wynagrodzenia zmiennego członkom Zarządu Banku, porozumieniem zmieniającym umowy o pracę członków Zarządu. Ponadto Komitet dokonał przeglądu polityki wynagrodzeń, omówił procedurę identyfikacji osób mających istotny wpływ na profil ryzyka Banku BGŻ BNP Paribas S.A.

W skład Komitetu wchodzi przynajmniej dwóch członków Rady.

Skład Komitetu ds. Zasobów Ludzkich i Wynagrodzeń Banku w 2018 r.

- Jean-Paul Sabet – Przewodniczący
- Francois Benaroya – Członek (od dnia 13 marca 2018 r.)
- Józef Wancer – Członek
- Stefaan Decraene – Członek (do dnia 13 marca 2018 r. w związku ze złożeniem rezygnacji)

Zadaniem **Komitetu ds. Nominacji** jest wspieranie Rady Nadzorczej w pełnieniu przez nią obowiązków w zakresie oceny kwalifikacji kandydatów na członków Zarządu Banku a także kandydatów na członków Rady Nadzorczej, określaniu zakresu obowiązków dla kandydata do Zarządu Banku, a także wymagań w zakresie wiedzy i kompetencji oraz przewidywanego zaangażowania pod względem poświęconego czasu, niezbędnych do pełnienia funkcji; dokonywanie okresowej oceny, co najmniej raz roku, struktury, wielkości, składu i skuteczności działania Zarządu Banku oraz rekomendowanie zmian w tym zakresie Radzie Nadzorczej.

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

W skład Komitetu wchodzi przynajmniej trzech członków Rady.

Skład Komitetu ds. Nominacji w 2018 r.

- Jean-Paul Sabet – Przewodniczący
- Józef Wancer – Członek
- Francois Benaroya – Członek

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

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

Wypełniając swoje zadania w roku 2018 Komitet omówił m.in.: dashboard ryzyka kredytowego i operacyjnego, dashboard ryzyka ALMT wraz z informacją nt. ryzyka rynkowego, płynności i kontrahenta oraz wymogów kapitałowych, zmiany planu awaryjnego płynności i stress testów płynności w Procedurze stress testów, zmiany do Zasad zarządzania kapitałem w Banku, zaktualizowaną listę Kluczowych Wskaźników Ryzyka, informację nt. metodyki oceny adekwatności zasobów płynności oraz dokonywania przeglądów procesu ILAAP w Banku, informację o ryzyku prawnym, aktualizację Metodologii analizy testów warunków skrajnych na wrażliwości pozycji stopy procentowej, pozycji walutowej, płynności oraz kapitału, raporty z przeglądu procesu szacowania kapitału wewnętrznego Banku (ICAAP), aktualizację metodologii ICAAP, informację nt. ryzyka outsourcingu, informację o realizacji polityki zarządzania ryzykiem detalicznych ekspozycji

kredytowych, strategię zarządzania ryzykiem w Banku, aktualizację Awaryjnego Planu Kapitałowego Banku, Raport Mapowania Ryzyka Operacyjnego oraz zatwierdził poziom tolerancji na ryzyko modeli.

W skład Komitetu wchodzi przynajmniej trzech członków Rady.

Skład Komitetu ds. Ryzyka w 2018 r.

- Francois Benaroya – Przewodniczący (od dnia 13 marca 2018 r.)
- Jean-Paul Sabet – Przewodniczący (do dnia 13 marca 2018 r. w związku ze złożeniem rezygnacji)
- Monika Nachyła – Członek
- Mariusz Warych – Członek

Polityka różnorodności w odniesieniu do organów nadzorujących, zarządzających i administrujących

Polityka różnorodności została opisana w Rozdziale 3.3. *Zarządzanie różnorodnością* Raportu CSR prezentującego informacje niefinansowe Banku BGŻ BNP Paribas S.A. oraz Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok 2018, a także w Rozdziale 17. *Společna odpowiedzialność biznesu (CSR)* niniejszego Sprawozdania.

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

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

Treść Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 dostępna jest na stronie internetowej GPW pod linkiem: https://static.gpw.pl/pub/files/PDF/RG/DPSN2016_GPW.pdf.

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

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

Na podstawie informacji z odpowiedzialnych komórek organizacyjnych przeprowadzono analizę stosowania przez Bank w 2018 r. „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016” („Dobre Praktyki 2016”).

Według aktualnego stanu stosowania Dobrych Praktyk 2016 Bank nie stosuje rekomendacji IV.R.2 oraz zasad I.Z.1.16, I.Z.1.20, IV.Z.2. oraz (częściowo) V.Z.5. Ponadto do Banku nie mają zastosowania: zasady I.Z.1.10, III.Z.6. oraz rekomendacja IV.R.3.

Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami

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

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

Zasada I.Z.1.10. nie ma zastosowania

Komentarz: Bank nie publikuje prognoz finansowych

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

Bank nie stosuje zasady I.Z.1.16.

Komentarz: Statut ani Regulamin Walnego Zgromadzenia (WZ) nie przewidują transmisji WZ. Dodatkowo obecnie niewielki free float akcji na GPW oraz znikome zainteresowanie uzasadniają niestosowanie niniejszej zasady.

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

Bank nie stosuje zasady I.Z.1.20.

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

Systemy i funkcje wewnętrzne

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

Zasada III.Z.6. nie ma zastosowania

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

Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami

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

w szczególności poprzez:

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

Bank nie stosuje rekomendacji IV.R.2.

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

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

Rekomendacja IV.R.3. nie ma zastosowania

Komentarz: Akcje Banku są notowane tylko na GPW.

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

Bank nie stosuje zasady IV.Z.2.

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

Konflikt interesów i transakcje z podmiotami powiązаныmi

V.Z.5. *Przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce lub podmiotem powiązany z zarząd zwraca się do rady nadzorczej o wyrażenie zgody na taką transakcję. Rada nadzorcza przed wyrażeniem zgody dokonuje oceny wpływu takiej transakcji na interes spółki. Powyższemu obowiązkowi nie podlegają transakcje typowe i zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej spółki. W przypadku, gdy decyzję w sprawie zawarcia przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązany podejmuje walne zgromadzenie, przed podjęciem takiej decyzji spółka zapewnia wszystkim akcjonariuszom dostęp do informacji niezbędnych do dokonania oceny wpływu tej transakcji na interes spółki.*

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

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

16. INFORMACJA O BIEGŁYM REWIDENCIE

W dniu 21 września 2017 r. Rada Nadzorcza Banku, działając na podstawie § 20 ust. 1 pkt 1 lit. g) Statutu Banku, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi, postanowiła o przedłużeniu na kolejne dwa lata umowy zawartej w dniu 12 czerwca 2015 r. z Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, przy al. Jana Pawła II nr 22, 00-133 Warszawa („Deloitte”), jako podmiotem uprawnionym do badania jednostkowych sprawozdań finansowych Banku BGŻ BNP Paribas S.A. oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A.

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

Deloitte jest zobowiązany do:

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

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

Tabela 66. Wynagrodzenie Audytora w podziale na rodzaje usług

tys. zł (w tym: VAT)	12 miesięcy do 31.12.2018			12 miesięcy do 31.12.2017		
	Bank	Spółki zależne	Razem	Bank	Spółki zależne	Razem
Badanie ustawowe	1 310	148	1 458	584	60	644
Inne usługi atestacyjne	2 052	18	2 070	1 342	106	1 448
Usługi doradztwa podatkowego	-	1	1	59	-	59
Pozostałe usługi	-	268	268	15	197	212
Razem	3 362	435	3 797	2 000	363	2 363

W ramach pozycji inne usługi atestacyjne zaprezentowano wynagrodzenie biegłego rewidenta z tytułu świadczenia usług za przegląd śródrocznych sprawozdań finansowych oraz za przegląd i badanie pakietów sprawozdawczych na potrzeby konsolidacji Grupy BNP Paribas.

17. SPOŁECZNA ODPOWIEDZIALNOŚĆ BIZNESU (CSR)

„W zmieniającym się świecie liczy się odpowiedzialność”

Odpowiedzialność to nieodłączny element strategii rozwoju organizacji. Bank postrzega ją w bardzo szeroki sposób: jako odpowiedzialność wobec klientów, akcjonariuszy, regulatorów, pracowników i wszystkich, na których decyzje mogą wpłynąć. Strategia Społecznej Odpowiedzialności Biznesu (CSR) Banku BGŻ BNP Paribas, spójna ze Strategią CSR Grupy BNP Paribas składa się z 12 zobowiązań w ramach 4 filarów odpowiedzialności: gospodarczej, w miejscu pracy, społecznej i wobec środowiska naturalnego.

Odpowiedzialność Banku to przede wszystkim: długoterminowe finansowanie gospodarki i budowanie trwałych relacji z klientami w zgodzie z zasadami etycznymi, odpowiedzialne podejście do rozwoju i zaangażowania pracownika, zwiększanie dostępności produktów i usług, otwartość na potrzeby klientów oraz inicjatywy na rzecz lokalnych społeczności, ograniczanie negatywnego wpływu działalności operacyjnej, proekologiczne produkty i usługi oraz popularyzacja ekopostaw.

I. Odpowiedzialność gospodarcza

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

Odpowiedzialne finansowanie gospodarki

Bank dąży do tego, by finansowanie rozwoju gospodarczego szło w parze z wywieraniem pozytywnego wpływu na interesariuszy. W Banku BGŻ BNP Paribas stale realizowany jest proces monitorowania transakcji oraz finansowania firm pod kątem aspektów społecznych, ekonomicznych i środowiskowych. W tym celu wyodrębnione zostały sektory wrażliwe: energetyczny, węglowy, obronny, leśny, energii atomowej oraz rolno-spożywczy, w których transakcje są szczegółowo rozpatrywane przez zespół ekspertów pod kątem zgodności z zasadami zrównoważonego rozwoju.

W 2017 r. Grupa BNP Paribas podjęła globalną decyzję o zaprzestaniu działalności finansowej i inwestycyjnej w odniesieniu do producentów wyrobów tytoniowych oraz plantatorów i hurtowników, których główny przedmiot działalności związany jest z tytoniem. Nowe zasady finansowania i inwestowania wynikają z zaangażowania Grupy BNP Paribas w finansowanie gospodarki przy jednoczesnym zachowaniu korzystnego wpływu na wszystkich interesariuszy. W wyniku decyzji Grupy, w 2018 r. Bank realizował proces wyjścia z finansowania podmiotów z sektora tytoniowego.

Odpowiedzialność etyczna

W Banku obowiązuje Kodeks postępowania Grupy BNP Paribas. Świadomość etyczna pracowników promowana i rozwijana jest poprzez szkolenia. Prowadzone są również aktywne działania na rzecz budowania odpowiedzialności sektora finansowego – przedstawiciel Banku jest członkiem Komisji Etyki Bankowej przy Związku Banków Polskich. Bank jest także partnerem i sponsorem nagród w konkursie „Etyka w finansach”. Od 2016 r. wspiera kolejne edycje konferencji Nienieodpowiedzialni poświęconej odpowiedzialności w branży finansowej.

Odpowiedzialne produkty i usługi

Pakiet Społeczny Lider

Odpowiedzialne produkty i usługi rozumiane są jako odpowiadające potrzebom klientów, dostępne dla wszystkich, także grup wykluczonych oraz mające pozytywny wpływ na otoczenie. Flagowym w tym rozumieniu produktem stanowiącym wyróżnik Banku na rynku jest „Pakiet Społeczny Lider”, bezpłatne konto dla organizacji pozarządowych, które cieszy się bardzo dobrą reputacją w trzecim sektorze. Wszystkie niezbędne usługi bankowe są oferowane bezpłatnie, a formalności ograniczone do minimum (jedna umowa na wszystkie produkty). Pakiet zapewnia również kompleksową opiekę doradcy bankowego oraz preferencyjne warunki na usługi pozapakietowe. W okresie od 2012 r. do końca 2018 r. w ramach Pakietu Społeczny Lider otwarto 16 434 rachunków dla organizacji non-profit.

Oferta finansowania przedsiębiorstw społecznych

Grupa BNP Paribas jest globalnym liderem w dziedzinie finansowania przedsiębiorstw społecznych. Bank BGŻ BNP Paribas, czerpiąc z doświadczeń Grupy, jako pierwszy bank w Polsce wprowadził ofertę finansowania przedsiębiorstw społecznych. Obszar działalności przedsiębiorstw społecznych jest na etapie silnego rozwoju w Polsce. Dlatego też – Wspólnie z NESsT, międzynarodową organizacją inwestującą w przedsiębiorstwa społeczne – Bank przeprowadził

pilotaż takiego finansowania. Pierwszym sfinansowanym przedsięwzięciem w ramach pilotażu było przedsiębiorstwo społeczne z województwa opolskiego - Siedlisko należące do Portfolio NESsT w Polsce. Siedlisko świadczy całodobową usługę opiekuńczą dla osób starszych i przewlekle chorych oraz prowadzi firmę cateringową. Przedsiębiorstwo realizuje programy edukacji zawodowej dzięki zatrudnieniu profesjonalnego personelu, tworzy miejsca pracy dla młodych ludzi z niepełnosprawnością intelektualną czy długotrwale bezrobotnych wywodzących się z lokalnego, wiejskiego rynku pracy.

Poprzez specjalną ofertę Bank docenia działalność tego typu przedsiębiorstw, wspierając te podmioty w realizowaniu swojej misji społecznej.

mamBONUS

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

II. Odpowiedzialność w miejscu pracy

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

Różnorodność

Promowanie otwartości i szacunku dla różnorodności jest jedną z kluczowych wartości w Banku, wpisanych w Zasady Zarządzania Różnorodnością oraz strategię społecznej odpowiedzialności biznesu. Różnorodność odnosi się do wielu obszarów działalności Banku, dotyczy pracowników, akcjonariuszy, klientów oraz działań wynikających z uwarunkowań lokalnych, w tym różnorodności kultur. Bank wierzy, że w organizacji, gdzie różnorodność jest szanowana i promowana, minimalizowane jest ryzyko dyskryminacji, utrzymuje się wysoki poziom współpracy, zwiększa się kreatywność, a to z kolei wpływa na poziom osiąganych wyników. Bank promuje aspekty różnorodności w ramach takich projektów jak m.in.: Women in Business – program wspierania przyszłych menedżerek w pełnieniu funkcji lidera, wywierania coraz większego wpływu na strategię biznesową Banku oraz gotowości do zajęcia wyższych stanowisk, Dni Mobilności Zawodowej, Standardy obsługi osób z niepełnosprawnościami.

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

Bank jest sygnatariuszem dwóch ważnych dokumentów regulujących zarządzanie różnorodnością. Pierwszy z nich to Karta Różnorodności – międzynarodowa inicjatywa wspierana przez Komisję Europejską, która dotyczy m.in. zakazu dyskryminacji w miejscu pracy, a także angażowania wszystkich pracowników oraz partnerów biznesowych i społecznych w te działania. Drugi dokument to ILO Global Business & Disability Network Charter, czyli porozumienie traktujące o zatrudnianiu i warunkach pracy osób z niepełnosprawnościami.

BEneFIT

W 2018 r. w Banku uruchomiono program well-being pod nazwą „BEneFIT”, który ma na celu promocję zdrowego odżywiania i aktywnego trybu życia oraz zachowania równowagi pomiędzy życiem zawodowym a prywatnym (work-life balance).

W ramach programu pracownicy mogą korzystać z:

- platformy kafeleteryjnej MyBenefit,
- aplikacji well-beingowej Fitqbe,
- dodatkowych wolnych godzin w ramach programu „Dwie godziny dla rodziny”,
- programu dobrowolnego ubezpieczenia na życie,
- ubezpieczenia od Następstw Nieszczęśliwych Wypadków – opłacanego w całości przez pracodawcę,
- opieki medycznej dla siebie i bliskich,
- dopłaty do wypoczynku oraz dopłaty do wypoczynku dzieci,
- gwiazdkowych upominków dla dzieci,
- kart MultiSport dla siebie oraz dla dzieci, partnerów i bliskich seniorów,

Emerytowani pracownicy mogą skorzystać z zapomogi dla byłych pracowników oraz corocznego przyjęcia z okazji Świąt Bożego Narodzenia.

Budowa wizerunku instytucji jako pożądanego pracodawcy (employer branding)

W 2018 r. Bank kontynuował działania mające na celu budowanie wizerunku pracodawcy, które skierowane były do obecnych oraz potencjalnych pracowników.

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

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

W 2018 r. Bank realizował praktyki i programy stażowe dedykowane studentom i absolwentom uczelni wyższych:

- Program praktyk „*Postaw na Rozwój*” – 3-miesięczny program płatnych praktyk skierowany do studentów przynajmniej II roku studiów oraz absolwentów uczelni wyższych.
- Program „*Ambadorskie Duety*” – polega na ścisłej współpracy Banku z uczelniami w celu zwiększenia rozpoznawalności Banku jako pracodawcy.

Troska o najwyższą jakość zarządzania zasobami ludzkimi została doceniona – Bank BGŻ BNP Paribas po raz kolejny uzyskał tytuł Top Employer Polska 2018 za zgodną z najlepszymi praktykami na rynku politykę personalną. Wyróżnienie jest potwierdzeniem działania Banku jako pracodawcy, który w zmieniającym się świecie wykorzystuje systematycznie zebraną wiedzę do rozwoju obszarów wymagających ciągłego doskonalenia.

III. Odpowiedzialność społeczna

Odpowiedzialność społeczna Banku to zwiększanie dostępności produktów i usług, otwartość na potrzeby klientów oraz podejmowanie inicjatyw na rzecz lokalnych społeczności. Bank skupia się na działaniach wspierających pozytywne zmiany społeczne, m.in. przeciwdziałaniu wykluczeniu społecznemu, a także wspieraniu edukacji oraz kultury. Jesteśmy dumni ze społecznego zaangażowania naszych pracowników oraz licznych programów Fundacji BGŻ BNP Paribas oferujących wsparcie edukacyjne, a poprzez to – wzmacniających budowę kapitału społecznego.

Zwiększanie dostępności produktów i usług

Certyfikacja oddziałów

Dostępność Bank rozumie jako umożliwienie osobom z grup wrażliwych korzystania z produktów i usług w sposób samodzielny i na zasadzie równości z innymi osobami. Placówki Banku przechodzą proces audytów i certyfikacji pod kątem dostępności dla osób niepełnosprawnych ruchowo, niedowidzących, niedosłyszących, starszych, rodziców z dziećmi czy też osób ze szczególnymi potrzebami. W 2018 r. certyfikaty „Obiekt bez barier” przyznawane przez Fundację Integracja otrzymały 4 oddziały Banku (3 w Warszawie i 1 w Białymstoku), a w styczniu 2019 r. - oddział w Myśliborzu.

Warszawska inwestycja bez barier

Prace Banku nad zwiększaniem dostępności zostały docenione w 2018 r. Flagowy oddział Banku BGŻ BNP Paribas, zlokalizowany w stolicy, w dawnym Sezamie, otrzymał nagrodę dla najlepiej dopasowanej do potrzeb osób niepełnosprawnych placówki usługowej w Konkursie „Warszawska Inwestycja bez barier 2018”, realizowanym przez Fundację Integracja wspólnie z Urzędem m.st. Warszawy w ramach Projektu „Warszawa bez barier”.

Inicjatywy na rzecz dostępności

Aby jak najlepiej odpowiadać na potrzeby osób z grup wrażliwych, czerpać wiedzę i wzajemnie się inspirować Bank bierze udział w inicjatywach branżowych. W 2018 r. dołączył do „Partnerstwa na rzecz dostępności” – inicjatywy na rzecz realizacji „Programu Dostępność Plus”, zainicjowanego przez Ministerstwo Inwestycji i Rozwoju. Jest także partnerem projektu „Dostępny bankomat” realizowanego przez grupę roboczą ds. obsługi osób z niepełnosprawnościami, działającą przy Związku Banków Polskich.

Wspieranie inicjatyw lokalnych

Program Grantów Lokalnych

Program Grantów Lokalnych to realizowany od 2011 r. przez pracowników Banku model wsparcia darowiznami działalności społecznej prowadzonej lokalnie przez małe organizacje pozarządowe. Celem programu jest podnoszenie jakości życia społeczności lokalnych dzięki zaangażowaniu pracowników Banku oraz umacnianie pozycji Banku jako wiarygodnego partnera lokalnego. Bardzo często efektem tak zapoczątkowanej relacji jest długofalowa współpraca między Bankiem a lokalną organizacją. Pracownicy przekazują granty przyznane przez Bank, dla wybranych organizacji społecznych, które działają aktywnie na rzecz realnej zmiany społecznej. W ciągu 8 lat przekazano łącznie darowizny o wartości ponad 1 mln zł. W 2018 r. przyznano granty dla 25 organizacji, każdy w kwocie 4 tys. zł.

Lokalny Ambasador Banku

Lokalny Ambasador Banku (#LAB) to nowa rola i pierwszy taki program w Banku BGŻ BNP Paribas oraz całej Grupie BNP Paribas. We wrześniu 2018 r. tytuł Lokalnego Ambasadora Banku BGŻ BNP Paribas otrzymało 50 pracowników Banku. Mógł nim zostać każdy, kto aktywnie działał na rzecz lokalnej społeczności i był zaangażowany w jej życie. Program #LAB ma lepiej przygotowywać pracowników Banku do niesienia pomocy innym i pełnienia tej ważnej społecznie roli. Lokalni Ambasadorzy mogą oni korzystać ze wsparcia ekspertów z różnych dziedzin. Od rozpoczęcia programu Lokalni Ambasadorzy Banku przepracowali łącznie 1 500 godzin na rzecz lokalnych społeczności, realizując społecznie ważne inicjatywy, m.in. spotkania z członkami Uniwersytetów Trzeciego Wieku, gdzie rozdali 10 000 paszportów OK SENIOR, lekcje z edukacji finansowej w szkołach czy mentoring młodzieżowych projektów społecznych. W ramach tej inicjatywy Bank współpracuje m.in. z organizacją Social Wolves, twórcami projektu „Zwolnieni z teorii”, którego celem jest kształcenie liderów społecznych. Partnerem akcji Banku jest również Krajowy Instytut Gospodarki Senioralnej, który utworzył Księżę Jakości dla Znaku Jakości – OK SENIOR®.

Szlachetna Paczka

W 2018 r. Bank wraz z Fundacją BGŻ BNP Paribas popierając i doceniając dotychczasowe zaangażowanie pracowników w akcję Szlachetna Paczka, postanowił wesprzeć ich działania i nawiązać strategiczną współpracę ze stowarzyszeniem. Bank zawarł ze Szlachetną Paczką strategiczne partnerstwo na okres od listopada 2018 r. do grudnia 2019 r.

W ramach współpracy rekordowa liczba, bo ok. 2 000 pracowników-wolontariuszy zaangażowała się w akcję, przygotowując paczki dla 106 ubogich rodzin. Akcję koordynowało w Banku 100 specjalnie przygotowanych do tej roli liderów – pracowników, którzy otrzymali wsparcie merytoryczne (m.in. szkolenia), logistyczne, komunikacyjne oraz finansowe (dofinansowanie do paczek).

Bank przygotował także kampanię społeczną promującą ideę radości płynącej z pomagania w codziennym życiu z udziałem wolontariuszy i beneficjentów Szlachetnej Paczki – „Pomaganie jest fajne!”.

Bank został partnerem głównym Gali Finałowej Szlachetnej Paczki, która odbyła się 16 grudnia 2018 r. i była emitowana na żywo w telewizji TVN.

Ponadto, elementem partnerstwa Banku BGŻ BNP Paribas ze Szlachetną Paczką jest również wsparcie finansowe inicjatywy. Klienci Banku, poprzez wykonywane płatności bezgotówkowe, przyczyniają się do pomagania. Za każdą płatność wykonaną kartą lub aplikacją, Bank przekazuje na rzecz Szlachetnej Paczki 1 lub 2 grosze. Szczegóły wsparcia opisano na stronie kampanii Pomaganie jest fajne: <https://www.pomaganiejestfajne.pl/>.

Zaangażowanie społeczne pracowników i program wolontariatu pracowniczego

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

W 2018 r. we wszystkie te działania zaangażowało się łącznie 3 220 osób zatrudnionych w Banku.

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

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

W 2018 r. 2 529 bankowych wolontariuszy przepracowało 20 017 godzin, w tym:

- 96 pracowników włączyło się w wolontariat indywidualny i wsparło wybraną przez siebie organizację społeczną;
- 60 wolontariuszy przeprowadziło 187 lekcji dla ponad 4 500 uczniów w ramach projektu BAKCYL. BAKCYL to sektorowa inicjatywa Warszawskiego Instytutu Bankowości, w ramach której pracownicy banków wcielają się w rolę trenerów-wolontariuszy i prowadzą zajęcia na temat finansów dla młodzieży ze szkół podstawowych, gimnazjalnych i średnich.
- 128 pracowników zrealizowało 26 autorskich projektów adresowanych do 2 609 beneficjentów w ramach VI edycji Konkursu na Projekty Wolontariackie (konkurs grantowy dla pracowników Banku z całej Polski). Zwycięzcy Konkursu otrzymują środki na realizację swoich pomysłów na pomoc społeczną w środowiskach, w których żyją i pracują oraz merytoryczne wsparcie Fundacji Banku i Biura Społecznej Odpowiedzialności Biznesu. Od 2011 r. ponad 600 pracowników zrealizowało 124 autorskie projekty wolontariackie we współpracy z lokalnymi organizacjami.
- 160 pracowników wraz z rodzinami i przyjaciółmi w maju 2018 r. siało łąki kwietne i odnawiało wspólne przestrzenie miejskie – Błonia Mogiłskie w Krakowie i Osiedle Jazdów w Warszawie w ramach ogólnobankowej akcji społecznej „Załączmy” nasze miasta. Akcja ta to odpowiedź na negatywne zmiany klimatyczne, wzrastające zanieczyszczenie powietrza oraz niską świadomość społeczną tych problemów. Pracownicy Banku zostali włączeni w realne działania wspierające walkę ze smogiem i zbyt małą ilością terenów zielonych w miastach. Ta środowiskowa akcja wolontariacka koordynowana była przez Biuro Społecznej Odpowiedzialności Biznesu Banku i Fundację BGŻ BNP Paribas w partnerstwie z Fundacją Łąka.

Fundacja BGŻ BNP Paribas

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

Fundacja od 2006 r. prowadzi działalność społecznie użyteczną w zakresie edukacji, solidarności społecznej oraz kultury. Działania te mają charakter inwestycji społecznych rozwiązujących ważne lokalne problemy i wspierających rozwój społeczeństwa obywatelskiego. W ramach celów statutowych, Fundacja prowadzi programy autorskie oraz wspiera wybrane projekty i organizacje odgrywające istotną rolę w budowaniu oraz utrzymywaniu społeczeństwa obywatelskiego. Fundacja koordynuje także inicjatywy i akcje włączające pracowników Banku BGŻ BNP Paribas w rozwiązywanie ważnych problemów społecznych.

Program stypendialny Klasa

Najważniejszym przedsięwzięciem Fundacji BGŻ BNP Paribas jest autorski program stypendialny Klasa, wielokrotnie wyróżniany jako jeden z najbardziej efektywnych programów edukacyjno-stypendialnych w Polsce. Celem Programu jest wsparcie uzdolnionej młodzieży znajdującej się w trudnej sytuacji materialnej i pochodzącej z małych miejscowości, poprzez umożliwienie im nauki w renomowanych liceach w 5 miastach akademickich w Warszawie, Wrocławiu, Krakowie, Gdyni i Szczecinie. W 2018 r. Fundacja rozpoczęła XVI edycję Klasy, przyjmując do Programu 42 nowych stypendystów. Od 2003 r. wsparcie otrzymało już 700 absolwentów gimnazjum, a na ich stypendia przeznaczono ponad 21 mln zł.

Program stypendialny Agrotalenty

Od 2012 r. Fundacja realizuje drugi autorski program stypendialny – Agrotalenty. W ramach tego Programu przyznaje stypendia laureatom ogólnopolskiej Olimpiady Wiedzy i Umiejętności Rolniczych oraz stypendia pomostowe dla najlepszych studentów kierunków rolniczych. Celem Programu jest doskonalenie wiedzy i umiejętności młodzieży oraz odpowiednie przygotowanie do przyszłego zawodu, a pośrednio – rozwój polskiej wsi oraz wzrost innowacyjności i modernizacja rolnictwa. Od 2012 r. wsparcie w ramach Agrotalentów otrzymało ponad 300 młodych talentów rolniczych. W 2018 r., w ramach VII edycji Programu, Fundacja przyznała stypendia 31 uczniom i studentom.

Program edukacyjny Dream Up

Od 2015 r. Fundacja wspiera rozwój muzyczny, osobisty i społeczny dzieci i młodzieży z trudnych środowisk na warszawskiej Pradze. Celem projektu jest powstanie wieloletniej inicjatywy społeczno-kulturalnej na mapie dzielnicy. We wrześniu 2018 r. ruszyła II trzyletnia edycja programu Dream Up realizowana we współpracy z Centrum Promocji Kultury Praga Południe. Aktualnie dzieci i młodzież, łącznie ok. 60 osób, w wieku 10-16 lat uczy się gry na instrumentach i rozwija umiejętności wokalne pod czujnym okiem instruktorów. Zajęcia rozbudzają kreatywność, wzmacniają umiejętności takie jak praca w grupie, czy zdrowe wyrażanie emocji. Uczestniczą w nich dzieci pochodzące z różnych środowisk, także tych szczególnie zagrożonych wykluczeniem. Taka formuła sprzyja integracji społecznej od najmłodszych lat, w tym integracji dzieci należących do mniejszości narodowych (Białoruś, Ukraina).

Inicjatywa jest częścią międzynarodowego programu Grupy BNP Paribas Dream Up realizowanego obecnie w 26 krajach, zainicjowanego i finansowanego przez Fondation BNP Paribas we Francji. U jego podstaw leży solidarność z grupami defaworyzowanymi oraz idea edukacji przez sztukę skierowaną do młodych ludzi w trudnej sytuacji życiowej.

Program Wspieram cały rok

Dobrowolne odpisy od pensji – to, proste i wygodne narzędzie filantropii indywidualnej oraz odpowiedź na potrzeby organizacji pozarządowych (systematyczne wsparcie finansowe). Od września 2017 r. każdy pracownik Banku BGŻ BNP Paribas może złożyć deklarację comiesięcznego odpisu od pensji określonej przez siebie kwoty na jeden z dwóch celów: Organizację Roku, wybieraną przez pracowników w corocznym głosowaniu, lub na dodatkowe wsparcie stypendystów programu „Klasa” Fundacji BGŻ BNP Paribas. Darczyńca może przekazywać swoje wpłaty na oba cele lub wskazać jeden z nich. Pierwszą organizacją roku, którą wybrali pracownicy było Stowarzyszenie „mali bracia Ubogich” opiekujące się samotnymi osobami starszymi. W 2018 r. w programie uczestniczyło blisko 140 pracowników.

Programy partnerskie Fundacji**Wiedza do potęgi**

W 2018 r. Fundacja BGŻ BNP Paribas wraz z Fundacją Ocalenie uruchomiły program Wiedza do Potęgi mający na celu pomoc młodzieży uchodźczej w kontynuacji nauki w nowym miejscu oraz w odnalezieniu się w polskim systemie edukacyjnym. Uczestnicy programu korzystają ze wsparcia udzielanego przez specjalnie przygotowanych przez Fundację Ocalenie tutorów-wolontariuszy, a najbardziej potrzebujący otrzymują stypendia finansowe. Działania te mają doprowadzić do ukończenia przez młodzież rozpoczętego etapu kształcenia lub ukończenia go z lepszymi wynikami. W 2018 r. w programie uczestniczyło 15 uczniów w wieku 13-18 lat pochodzących m.in. z Czeczenii i Ukrainy.

English Club

Projekt English Club – to wynik partnerstwa międzysektorowego: zaangażowania firmy JMP Flowers – klienta Banku ze Stężycy, Towarzystwa Przyjaciół Stężycy – lokalnej organizacji społecznej oraz Fundacji BGŻ BNP Paribas w rozwój edukacji w rodzimym miejscu klienta. W odpowiedzi na potrzeby lokalnej społeczności zorganizowano tam zajęcia z języka angielskiego dla uczniów gimnazjum. Celem inicjatywy było wyrównanie szans edukacyjnych młodzieży poprzez stworzenie im możliwości doskonalenia niezbędnych kompetencji językowych. Od 2014 r. ponad 110 uczniów uczestniczyło w zajęciach e-learningowych wspieranych przez lekcje tradycyjne oraz wycieczki. Szczególny nacisk kładziony jest na rozwijanie praktycznych umiejętności językowych i komunikacyjnych. Najbardziej zmotywowani uczestnicy projektu mają szansę na udział w letnim obozie językowym.

Spotkania z muzyką

Fundacja BGŻ BNP Paribas od 2011 r. wspiera edukacyjne działania Filharmonii Narodowej w ramach cyklu koncertów wyjazdowych Spotkania z Muzyką. Filharmonia dociera do dzieci i młodzieży szkolnej na terenie 7 województw i prezentuje muzykę w znakomitych wykonaniach, opatrzoną komentarzem słownym wyjaśniającym najmłodszym tajniki sztuki dźwięków. Dzięki temu uczniowie z małych ośrodków i utrudnionym dostępem do kultury wysokiej otrzymują możliwość systematycznego kontaktu z muzyką klasyczną oraz szansę rozwoju nowych pasji. W 2018 r. odbyło się ponad 2 000 spotkań dla ponad 300 000 uczestników.

Droga na Harvard

W 2018 r. Fundacja BGŻ BNP Paribas po raz drugi została partnerem strategicznym ogólnopolskiego projektu Droga na Harvard. Celem inicjatywy realizowanej przez Harvard Club of Poland jest przygotowanie młodych ludzi do studiów na Harvardzie i innych prestiżowych uczelniach zagranicznych. Pierwszym etapem jest konkurs, podczas którego wybierani są najzdolniejsi i najbardziej zmotywowani kandydaci. Laureaci udają się do Bostonu, gdzie mają okazję poznać Uniwersytet Harvarda oraz uczestniczą w programie monitoringowym. W czasie jego trwania absolwenci Harvarda dzielą się z nimi swoimi doświadczeniami, pomagają zrozumieć wymagania, przygotować aplikację oraz znaleźć niezbędne wsparcie finansowe.

Cykliczne akcje społeczne

Dobre Kilometry

Projekt organizowany jest przez Fundację corocznie od 2015 r. W ramach tej akcji pracownicy Banku BGŻ BNP Paribas oraz ich najbliżsi przez jeden miesiąc zliczają kilometry przemierzone podczas różnych aktywności sportowych: biegania, nordic walking, jazdy na rowerze czy rolkach, aby wspólnymi siłami pokonać określony dystans. Kilometry przeliczane są następnie na środki finansowe i przekazywane na wybrany przez pracowników szczytny cel. W ramach czterech minionych edycji Dobrych Kilometrów pracownicy wsparli Fundację „Nasze Dzieci” przy Klinice Onkologii w Instytucie Pomnik-Centrum Zdrowia Dziecka, Fundację Ewy Błaszczyk „Akogo?”, Fundację „Dajemy dzieciom siłę” oraz Stowarzyszenie SOS Wioski Dziecięce przeznaczając na te cele łącznie 40 000 zł.

Akcja Krwinka

Fundacja i Bank BGŻ BNP Paribas od 2011 r. wspierają kampanie „Twoja krew – moje życie” organizując we współpracy z Regionalnymi Centrami Krwiodawstwa coroczną akcję Krwinka. Pracownicy z trzech Biur Centrali (Warszawa Kasprzaka, Warszawa Suwak oraz Kraków Awatar) mogli oddać krew oraz zarejestrować się w bazie dawców szpiku w specjalnie przystosowanych ambulansach. W 2018 r. 125 pracowników było zaangażowanych w akcję „Krwinka”, w tym 85 osób oddało krew. Dzięki temu zebrano 38 litry krwi. Od 2011 r. 685 pracowników wzięło udział w 9 akcjach krwiodawstwa, zbierając łącznie ponad 250 litrów krwi.

Członkostwo Fundacji BGŻ BNP Paribas w koalicjach i partnerstwach

- **Członkostwo w Forum Darczyńców** (od 2009 r.) – Forum Darczyńców w Polsce stawia sobie za cel prowadzenie działalności edukacyjnej i badawczej w zakresie materialnego i niematerialnego wspierania działań społecznie użytecznych. Członkostwo Fundacji w Forum to przede wszystkim potwierdzenie celowości i przejrzystości prowadzonych działań. Stwarza też możliwości aktywnego udziału w pracach Forum, a przez to wywierania wpływu na kształt i rozwój polskiego sektora organizacji pozarządowych oraz podejmowanych przez nie inicjatyw. W 2018 r. Fundacja została po raz drugi partnerem ogólnopolskiego Forum Fundacji Korporacyjnych, które odbyło się 17 października w Warszawie, a członkowie zarządu fundacji i jej pracownicy aktywnie wzięli w nim udział. Ponadto, przedstawiciel Fundacji uczestniczył w międzynarodowej konferencji European Corporate Foundation Knowledge Exchange w dniach 22-23 listopada 2018 r. w Palermo.
- **Partnerstwo przy edukacyjnym projekcie „BAKCYL – Bankowcy dla Edukacji Finansowej Młodzieży”** (od 2013 r.), koordynowanym przez Warszawski Instytut Bankowości.
- **Partnerstwo Programu Stypendiów Pomostowych** (od 2013 r.) realizowanego przez Fundację Edukacyjną Przedsiębiorczości.
- **Coroczny partner Olimpiady Wiedzy i Umiejętności Rolniczych** (od 2012 r.) organizowanej przez 8 najlepszych rolniczych uczelni wyższych.

IV. Odpowiedzialność wobec środowiska naturalnego

Minimalizowanie negatywnego wpływu na środowisko Bank BGŻ BNP Paribas realizuje w trzech wymiarach: ograniczania negatywnego wpływu działalności operacyjnej oraz promocji ekopostaw wśród pracowników, odpowiedzialnego finansowania gospodarki i klientów oraz współpracy i zaangażowania w inicjatywy międzysektorowe.

Minimalizowanie negatywnego wpływu działalności operacyjnej

Carbon Reduction 2020

Od 2017 r. Bank uczestniczy w globalnym programie Grupy BNP Paribas Carbon Reduction 2020. Tym samym Bank przyjął cel redukcji emisji CO₂ na jednego pracownika o 25% do 2020 r. począwszy od roku 2012. Aby zrealizować ten cel Bank prowadzi politykę promowania efektywności energetycznej, m.in. poprzez: minimalizowanie zużycia energii oraz liczby podróży służbowych, stopniowe wprowadzanie do floty samochodów hybrydowych, projekt przyjaznego środowisku nowego budynku centrali oraz ekoinicjatywy dla pracowników.

Program Ekoflota

W ramach minimalizowania negatywnego wpływu na środowisko, Bank prowadzi szereg działań w ramach programu Ekoflota. Zakłada on nie tylko wymianę samochodów na bardziej ekologiczne, ale również szkolenia, prowadzone w ramach projektu Akademia Bezpiecznej Jazdy. Ich celem jest zwiększanie świadomości na temat bezpieczeństwa na drodze oraz doskonalenie techniki prowadzenia aut tak, by na co dzień zmniejszać m.in. zużycie paliwa. W 2018 r. do bankowej floty samochodowej wprowadzono auta hybrydowe, umożliwiające ograniczenie emisji substancji szkodliwych do środowiska. Zostały one oddelegowane do tych miast, w których najczęściej występuje zjawisko smogu. Łącznie, pracownicy Banku dysponują już 64 samochodami hybrydowymi. Podjęte zostały również inicjatywy związane z zastąpieniem użycia samochodów służbowych przez korzystanie z opcji car-sharing, dostępnej w wielu miastach

wojewódzkich. Bank promuje także ideę car-pooling, czyli wspólnych podróży do pracy w celu minimalizowania korków i ograniczenia emisji CO₂.

„Pasieka pod gwiazdami”

Od czerwca 2017 r. na dachu Centrali Banku BGŻ BNP Paribas, przy ul. Kasprzaka w Warszawie, w trzech ulach mieszkają pszczoły miodne, by w „Pasiece pod gwiazdami” produkować lokalny miód. W 2018 r. udało się zebrać aż 90 kg miodu. „Pasieka pod gwiazdami” jest wkładem Banku w zrównoważony ekosystem miejski. Dzięki niej udało się zadbać o rośliny na pobliskich działkach, w parkach i ogrodach. Stworzenie przyjaznych dla owadów warunków przekłada się na zwiększenie plonów na okolicznych uprawach nawet o kilkadziesiąt procent, wpływa na jakość owoców i nasion roślin, w efekcie zwiększając bioróżnorodność w naszym środowisku.

Pasieką opiekuje się firma Pszczelarium oraz odpowiednio przeszkoleni dedykowani pracownicy Banku.

Finansowanie ekologicznych inwestycji

Finansowanie odnawialnych źródeł energii (OZE)

Bank już od 2008 r. finansuje projekty dotyczące odnawialnych źródeł energii (OZE): wiatrowe biogazownie rolnicze, małe elektrownie wodne oraz instalacje fotowoltaiczne. Bank BGŻ BNP Paribas specjalizuje się w finansowaniu projektów realizowanych przez małe i średnie podmioty, w tym rolników. Zespół ekspertów ds. OZE i Agro wspiera klientów, którzy planują przedsięwzięcia proekologiczne, sprzyjające zrównoważonej gospodarce i transformacji energetycznej polskiej gospodarki.

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

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

Leasing z Premią Ekologiczną

Bank we współpracy z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju oferuje Eko Leasing PolSEFF. Produkt ten daje możliwość wdrożenia nowoczesnych, efektywnych energetycznie rozwiązań i technologii za pomocą leasingu oraz otrzymania premii ekologicznej obniżającej całkowity koszt finansowania. Przy realizacji inwestycji klienci mogą liczyć na bezpłatne wsparcie inżynierskie ekspertów PolSEFF oraz proste procedury.

Leasing z Premią Ekologiczną umożliwia finansowanie energooszczędnych technologii w wysokości do 250 tys. EUR przez okres od 3 do 7 lat. Finansowaniem mogą być objęte m.in. inwestycje w maszyny i urządzenia pozwalające na osiągnięcie co najmniej 20% poprawy efektywności zużycia energii (m.in. zakup i wymiana maszyn na energooszczędne, w oparciu o przyspieszoną analizę oszczędności energii lub bezpłatny Audyt Energetyczny). Finansowane mogą być też inwestycje w urządzenia o wysokiej efektywności energetycznej wybrane z Listy Zakwalifikowanych Materiałów i Urządzeń dostępnej na stronie www.polseff2-leasing.org. Produkt dostępny jest dla małych i średnich przedsiębiorstw, zgodnie z rekomendacją Komisji Europejskiej.

Fotowoltaika dla prosumentów

Od 2017 r. Bank BGŻ BNP Paribas oferuje Kredyt ratalny na finansowanie ekologicznych źródeł energii. Oferta, skierowana do klientów detalicznych i umożliwia sfinansowanie zakupu: instalacji fotowoltaicznych, podgrzewaczy wody, pomp ciepła, rekuperatorów oraz przydomowych elektrowni wiatrowych. Kredytobiorcom oferowane jest finansowanie na okres od 3 do 120 miesięcy. Maksymalna kwota kredytu wynosi 60 tys. zł. Oferta jest dostępna u kilkuset partnerów Banku, w tym u wiodących na rynku podmiotów zajmujących się sprzedażą oraz montażem wysokiej jakości instalacji fotowoltaicznych.

Kredyty termomodernizacyjne dla wspólnot mieszkaniowych

W styczniu 2017 r. Bank nawiązał współpracę z Bankiem Gospodarstwa Krajowego (BGK) w kwestii Funduszu Termomodernizacji i Remontów dotyczącą oferty kredytów termomodernizacyjnych dla Wspólnot Mieszkaniowych.

W ramach Pakietu Lider Wspólnot oferowane jest bezpłatne prowadzenie rachunku bieżącego, rachunków pomocniczych oraz rachunku oszczędnościowego, z dostępem do bankowości elektronicznej i telefonicznej oraz przelewami internetowymi w złotówkach, a także dwa produkty z premią z BGK: kredyt termomodernizacyjny lub kredyt remontowy.

Wspólnota, która zgłasza się do Banku z wnioskiem o taki kredyt, po uzyskaniu pozytywnej decyzji i podpisaniu z Bankiem umowy może uzyskać z BGK wsparcie w postaci premii o wartości do 20% kwoty kredytu. Decyzja BGK jest podejmowana po weryfikacji zakresu inwestycji, tj. termomodernizacji. BGK wypłaca premię na rachunek Banku,

splacając część kapitału. W ramach kredytu inwestycyjnego na remont lub modernizację nieruchomości wspólnej wspólnoty mieszkaniowe bez wkładu własnego mogą uzyskać do 1 mln zł finansowania. Z kolei korzystający z kredytu z premią BGK mogą uzyskać finansowanie w wysokości do 1,2 mln zł oraz ustalić okres finansowania do 15 lat. W 2018 r. w ramach produktu Bank udzielił finansowania dla Wspólnot Mieszkaniowych na łączną kwotę ok. 3,7 mln zł.

Razem na rzecz klimatu

W 2018 r. Bank BGŻ BNP Paribas został partnerem Global Compact Network Poland oraz partnerem kampanii antysmogowej „Pierwsza doba bez smogu”. Kampania ma na celu zebranie jak najszerzej koalicji osób angażujących się w szerzenie świadomości o problemie smogu i działaniach zaradczych, jakie każdy może podjąć. Kampania powstała w ramach działań Programu Global Compact Network Poland „SDG11 – Zrównoważone miasta”.

Podczas szczytu klimatycznego ONZ – COP24, który odbył się w grudniu 2018 r. w Katowicach, pięć wiodących banków w tym BNP Paribas podjęło wspólne zobowiązanie dostosowania swoich portfeli kredytowych do globalnych celów klimatycznych. Banki chcą działać na rzecz minimalizowania globalnego ocieplenia poprzez wsparcie celu opisanego w art. 2.1.c porozumienia paryskiego: „Uzgadnianie przepływów finansowych ze ścieżką prowadzącą do niskiej emisji gazów cieplarnianych i rozwoju odpornego na zmiany klimatyczne”.

Bank wśród liderów polskiego rynku CSR

Nagrody i wyróżnienia w obszarze CSR otrzymane w 2018 r.

- Bank BGŻ BNP Paribas najbardziej odpowiedzialnym bankiem w Polsce. Bank zajął I miejsce w kategorii bankowość, sektor finansowy i ubezpieczeniowy oraz IV miejsce w klasyfikacji generalnej Rankingu Odpowiedzialnych Firm.
- Bank otrzymał po raz trzeci Srebrny Listek CSR Polityki, przyznawany przez redakcję tygodnika „Polityka” wspólnie z firmą doradczą Deloitte firmom zaangażowanym i odpowiedzialnym społecznie.
- Bank po raz kolejny uzyskał tytuł Top Employer Polska za zgodną z najlepszymi praktykami na rynku politykę personalną.
- Flagowy oddział Banku, zlokalizowany w dawnym „Sezamie” w Warszawie, otrzymał nagrodę dla najlepiej dopasowanej do potrzeb osób niepełnosprawnych placówki usługowej w Konkursie „Warszawska Inwestycja bez barier 2018”.

Zaangażowanie Banku na rzecz rozwoju i promocji CSR

- Sygnatariusz Deklaracji Wizji Zrównoważonego Rozwoju 2050 dla Polskiego Biznesu.
- Sygnatariusz Partnerstwa na rzecz realizacji Celów Zrównoważonego Rozwoju (SDGs) w Polsce.
- Sygnatariusz Partnerstwa na Rzecz Dostępności – Programu Dostępność Plus.
- Partner Global Compact Network Poland i kampanii „Doba bez smogu”.
- Partner Strategiczny Stowarzyszenia Wiosna i akcji Szlachetna Paczka.
- Partner konferencji Nienieodpowiedzialni poruszającej zagadnienia etyki w branży finansowej.
- Partner konkursu organizowanego przez ZBP „Etyka w finansach”.
- Partner Koalicji na Rzecz Polskich Innowacji.
- Partner Forum Odpowiedzialnego Biznesu.
- Członek Rady Odpowiedzialnego Przywództwa.
- Członek Klubu Male Champions of Change.

Raportowanie pozafinansowe

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

17.1. Sprawozdanie na temat informacji niefinansowych

Szczegółowe dane dotyczące społecznej odpowiedzialności biznesu oraz kluczowe informacje niefinansowe opisujące działalność Banku, znajdują się w odrębnym dokumencie: „Raport CSR prezentujący informacje niefinansowe Banku BGŻ BNP Paribas S.A. oraz Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok 2018”.

Raport prezentuje informacje niefinansowe dotyczące Banku BGŻ BNP Paribas S.A. oraz Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A., zgodnie z wytycznymi znowelizowanej ustawy o rachunkowości.

18. DZIAŁALNOŚĆ SPONSORINGOWA I CHARYTATYWNA

Polityka sponsoringowa

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

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

W 2018 r. Bank był organizatorem trzeciej edycji Projektu Dzieciaki Do Rakiety (pierwsza edycja miała miejsce w 2016, a druga – w 2017 r.). Projekt miał dwa filary: 1. cykl wydarzeń plenerowych w centrach wakacyjnych miast, w których wzięło udział ponad dwa tysiące dzieci oraz 2. Program Tenis na WF, w którym wzięło udział ponad 600 szkół.

Realizacja tego projektu miała na celu rozwój i popularyzację tenisa ziemnego wśród dzieci w wieku 5-12 lat. Równie ważną była dla nas zmiana postrzegania tenisa jako dyscypliny elitarniej i dostępnej wyłącznie dla wybranych. Promowaliśmy tenis jako doskonałą alternatywę dla wirtualnej rzeczywistości tabletów i komputerów. Pokazywaliśmy także wartości, jakie niesie ze sobą tenis – wytrwałość, samodzielność, konsekwencję, fair-play. Dzięki realizacji cyklu unikatowych wydarzeń udało się nawiązać relacje z lokalnymi władzami i społecznością.

W ramach Projektu przeprowadziliśmy wydarzenia w 7 popularnych miastach wakacyjnych w Polsce: Świnoujściu, Międzyzdrojach, Władysławowie, Sopocie, Karpaczu i Zakopanem. Dodatkowo 100 szkół w Polsce otrzymało od nas sprzęt umożliwiający wprowadzenie na lekcje WF elementów gry w tenisa, a nauczyciele WF specjalistyczne szkolenie w tym zakresie.

W 2018 r. Bank był sponsorem turniejów lokalnych, m.in.:

- 3City Tennis Cup – turniej tenisowy dla amatorów w Trójmieście, na kortach Arki Gdynia,
- Festiwal Tenisa – impreza sportowa dla dzieci w Poznaniu,
- Rotariański Memoriał Tenisowy im. Tadeusza Sowińskiego Rotary Club Olsztyn,
- XX Turniej Tenisowy BGŻ BNP Paribas Zambrów Open,
- Turniej Tenisa Ziemnego o Puchar BGŻ BNP Paribas w Wągrowcu,
- II Mikołajkowy Turniej Tenisa dla dzieci i młodzieży w Starogardzie Gdańskim,
- Dzień Tenisa w Solcu Kujawskim,
- BGŻ BNP PARIBAS Drugie Otwarte Mistrzostwa Białegostoku w Tenisie Ziemnym o Puchar Prezydenta Miasta Białegostoku,
- Turniej Tenisa Ziemnego w Biskupcu Pomorskim,
- Węgorzewo, Giżycko, Elbląg – lokalne rozgrywki tenisowe.

Za wspieranie polskiego tenisa Bank otrzymał tytuł „Gold Champ” podczas I edycji The Champ Awards - konkursu polskich kampanii sportowych The Champ Awards.

Ponadto w ramach działań sponsoringowych Bank wspiera wyjątkowe wydarzenia kulturalne; w 2018 r. m.in.:

- Bank był współfundatorem Nagrody im. Wisławy Szymborskiej - konkursu organizowanego przez Fundację Wisławy Szymborskiej. Nagroda im. Wisławy Szymborskiej ma charakter międzynarodowy, przyznawana jest co roku za książkę poetycką wydaną w języku polskim w roku poprzedzającym. Do Nagrody mogą być zgłoszone tomy poetyckie wydane oryginalnie po polsku, a kandydatów mogą zgłaszać wydawnictwa, instytucje kultury, media o charakterze literackim, członkowie kapituły oraz inne osoby.
- Bank sponsorował koncert inauguracyjny 14. edycji Międzynarodowego Festiwalu Muzycznego „Chopin i jego Europa” - festiwalu pod dyktando Stanisława Leszczyńskiego organizowanego od 2005 r. w Warszawie przez Narodowy Instytut Fryderyka Chopina.

Polityka charytatywna

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

19. PERSPEKTYWY ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.

Z punktu widzenia perspektyw rozwoju Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. w najbliższych latach, kluczowym wydarzeniem 2018 r. było zawarcie w dniu 10 kwietnia przez Bank BGŻ BNP Paribas S.A. umowy z Raiffeisen Bank International AG i BNP Paribas SA w sprawie nabycia przez Bank Podstawowej Działalności Raiffeisen Bank Polska S.A. (z wyłączeniem działalności w zakresie walutowych kredytów hipotecznych na cele mieszkaniowe i niemieszkaniowe udzielone przez RBPL, innych ekspozycji kredytowych, jak również wszelkich stosunków prawnych pomiędzy RBPL a sześcioma funduszami inwestycyjnymi w likwidacji, zarządzanymi do listopada 2017 r. przez FinCrea TFI S.A.) w drodze podziału RBPL przez wydzielenie działalności podstawowej. Zamknięcie transakcji nastąpiło w dniu 31 października 2018 r. W efekcie, na koniec 2018 r. udział Banku w rynku kredytów osiągnął poziom 6,0%, a w rynku depozytów 6,6%, a Grupa Kapitałowa Banku BGŻ BNP Paribas S.A. była szóstą pod względem wartości aktywów grupą bankową w Polsce, z sumą bilansową na poziomie 109 mld zł.

Przejęcie Podstawowej Działalności Raiffeisen Bank Polska jest istotnym czynnikiem wzrostu Banku i tym samym wpisuje się w założenia strategii „Fast Forward” na lata 2018-2021. Akwizycja ta wzmacnia obecność Banku w dużych miastach oraz w segmencie klientów zamożnych, a także umożliwia osiągnięcie pozycji jednego z liderów w segmencie Private Banking. W obszarze MSP, przejęta działalność z silną siecią dystrybucji, innowacyjną platformą produktową oraz nowoczesną zcentralizowaną obsługą klientów, zapewnia wejście do czołówki znaczących graczy w szybko rozwijającym się i wysoko rentownym segmencie.

Dzięki temu przejęciu umacnia się pozycja Banku BGŻ BNP Paribas wśród największych banków w Polsce, a aktywne uczestnictwo w konsolidacji polskiego sektora bankowego umożliwia stworzenie Banku większego, zyskowniejszego i efektywniejszego, który w pełni odpowiada rosnącym potrzebom klientów.

Założenia transakcji przewidują 500 mln zł brutto synergii kosztowych w latach 2019-2021 (od 2021 r. 350 mln zł powtarzalnych synergii kosztowych rocznie) i koszty restrukturyzacji brutto w kwocie 500 mln zł w latach 2018-2019. Pełna realizacja zakładanych synergii kosztowych powinna pozwolić na obniżenie poziomu wskaźnika Koszty/Dochody do poziomu ok. 50% w 2021 r.

W roku 2019 Bank będzie koncentrował się na sprawnym połączeniu operacyjnym obu instytucji, tak by w pełni wykorzystać korzyści płynące z przejęcia. Na koniec I kwartału planowany jest rebranding sieci oddziałów Raiffeisen Polbank, połączony ze zmianą marki BGŻ BNP Paribas na BNP Paribas. Z kolei na IV kwartał 2019 r. zaplanowana jest fuzja operacyjna.

Równoległe do prowadzonego programu integracji, Bank będzie również kontynuował działania zmierzające do realizacji celów wynikających ze strategii „Fast Forward”. Jej głównym założeniem jest koncentracja na kliencie oraz transformacja cyfrowa produktów, usług i procesów, mające na celu przyspieszenie rozwoju i zwiększenie rentowności. W ostatnich latach Bank BGŻ BNP Paribas zbudował znaczącą pozycję na rynku, wciąż jednak ma potencjał do rozwoju w głównych obszarach działalności:

- w segmencie detalicznym Bank wdraża pakiet inicjatyw wspierających dalszy rozwój tego obszaru poprzez przeprojektowanie procesu obsługi klienta z koncentracją na kompleksowej obsłudze w kanałach cyfrowych, optymalizację produktywności sieci, modelu sprzedaży i obsługi zdalnej oraz wykorzystanie zaawansowanej analityki big data do lepszego odpowiadania na potrzeby klientów,
- w segmencie mikroprzedsiębiorstw Bank aspiruje do bycia jednym z banków pierwszego wyboru, stawiając na stworzenie nowej ścieżki obsługi klienta oraz Value Proposition dla klientów e-commerce i startupów,
- w segmencie przedsiębiorstw Bank wzmacnia swoją ugruntowaną pozycję, koncentrując się na wdrożeniu nowego Value Proposition w zakresie systemu bankowości elektronicznej, bankowości inwestycyjnej oraz rozwiązań wspierających ekspansję międzynarodową krajowych firm.

Do kluczowych priorytetów w 2019 r. należeć będzie:

- pozyskiwanie nowych klientów i wzrost liczby prowadzonych rachunków bankowych, wspierane przez rozwój kanałów cyfrowych,
- zwiększenie uproduktowania klientów, z naciskiem na produkty wysokomarżowe i generujące przychody prowizyjne,
- dalsze podnoszenie jakości świadczonych przez Bank usług,
- zwiększenie satysfakcji i zaangażowania pracowników,
- wzrost świadomości marki BNP Paribas wśród potencjalnych klientów.

Realizacja powyższych celów będzie wspierana przez realizowany od 2017 r. program transformacji, mający na celu zmianę organizacji głównie od strony technologicznej, zarówno w relacjach z klientem, jak też w sferze organizacji procesów wewnętrznych. Jednym z najważniejszych zadań programu jest zniwelowanie istniejącej luki technologicznej w stosunku do głównych konkurentów.

Pomimo wyzwań wynikających z przyjętej strategii, jak również istniejących i potencjalnych czynników ryzyka w otoczeniu zewnętrznym, Grupa pozytywnie ocenia perspektywy rozwoju działalności w najbliższych latach, licząc na wzrost skali działalności, poprawę wyników, rentowności i efektywności działania.

20. ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

28.01.2019 **Uchwała Zarządu Banku w przedmiocie implementacji założeń dotyczących wydzielenia z Banku działalności faktoringowej i przeniesienia jej do spółki BGŻ BNP Paribas Faktoring sp. z o.o.**

Działalność faktoringowa, która będzie przedmiotem wydzielenia, została nabyta przez Bank w następstwie przeniesienia Podstawowej Działalności Raiffeisen Bank Polska na Bank. W 2017 r. Bank dokonał zbycia spółki BGŻ BNP Paribas Faktoring sp. z o.o. („Spółka”) na rzecz BNP Paribas („Akcjonariusz Spółki”).

Szczegółowy tryb oraz warunki dokonania wydzielenia działalności faktoringowej z Banku do Spółki będą przedmiotem dalszych ustaleń Banku ze Spółką oraz z Akcjonariuszem Spółki. Zakończenie prac związanych z wydzieleniem działalności faktoringowej przewidziane jest do końca III kwartału 2019 r. oraz jest uzależnione od otrzymania zgód wymaganych przepisami prawa, w tym odpowiednich decyzji korporacyjnych.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2018 r. wartość należności z tytułu działalności faktoringowej wyniosła 1,6 mld zł.

Bank oraz Spółka planują kontynuację współpracy, wykorzystując silną ofertę faktoringową do wspierania działalności klientów Banku.

21. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.

Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

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

- Jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 r. oraz Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Banku, jak i Grupy Kapitałowej Banku.
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. w 2018 r. (obejmujące Sprawozdanie z działalności Banku BGŻ BNP Paribas S.A.) zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej Banku, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Informacja Zarządu, sporządzona na podstawie oświadczenia Rady Nadzorczej lub osoby nadzorującej, o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z przepisami

Zarząd Banku BGŻ BNP Paribas S.A. oświadcza, że spółka Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie („Deloitte”), podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, została wybrana na podstawie § 20 ust. 1 pkt 1 lit. g) Statutu Banku BGŻ BNP Paribas S.A. przez Radę Nadzorczą Banku zgodnie z przepisami prawa jako podmiot uprawniony do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok 2018 oraz jednostkowego sprawozdania finansowego Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok 2018. Deloitte oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

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

W dniu 21 września 2017 r. Rada Nadzorcza Banku, postanowiła o przedłużeniu na kolejne dwa lata dotychczasowej umowy zawartej w dniu 12 czerwca 2015 r. z Deloitte jako podmiotem uprawnionym do badania jednostkowych sprawozdań finansowych Banku BGŻ BNP Paribas S.A. oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. (informacje o nowej umowie zostały zawarte w Rozdziale 16. *Informacja o biegłym rewidencie*). Przedłużenie umowy jest zgodne z obowiązującymi przepisami związanymi z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji.

Zarząd Banku BGŻ BNP Paribas oświadcza, że Bank posiada „Politykę wyboru firmy audytorskiej w Banku BGŻ Paribas S.A.” oraz „Politykę świadczenia przez firmę audytorską, przez podmioty powiązane z firmą audytorską oraz członków sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem w Banku BGŻ BNP Paribas S.A.”

22. PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.

13.03.2019	Przemysław Gdański Prezes Zarządu	<i>podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i>
13.03.2019	Jean-Charles Aranda Wiceprezes Zarządu	<i>podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i>
13.03.2019	Daniel Astraud Wiceprezes Zarządu	<i>podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i>
13.03.2019	Philippe Paul Bézieau Wiceprezes Zarządu	<i>podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i>
13.03.2019	André Boulanger Wiceprezes Zarządu	<i>podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i>
13.03.2019	Przemysław Furlepa Wiceprezes Zarządu	<i>podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i>
13.03.2019	Wojciech Kemblowski Wiceprezes Zarządu	<i>podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i>
13.03.2019	Kazimierz Łabno Wiceprezes Zarządu	<i>podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i>
13.03.2019	Jaromir Pelczarski Wiceprezes Zarządu	<i>podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i>
13.03.2019	Jerzy Śledziwski Wiceprezes Zarządu	<i>podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i>