



SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z WYNIKÓW OCENY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A., W TYM BIURA MAKLERSKIEGO, SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A., W TYM BIURA MAKLERSKIEGO, SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. ORAZ SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA 2018 ROKU DO 31 GRUDNIA 2018 ROKU, SPRAWOZDANIA NA TEMAT INFORMACJI NIEFINANSOWYCH BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. W 2018 R. ORAZ WNIOSKU ZARZĄDU CO DO PODZIAŁU ZYSKU ZA ROK OBROTOWY 2018 WRAZ Z OCENĄ ADEKWATNOŚCI I SKUTECZNOŚCI SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ W BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.



BGŻ BNP PARIBAS

Bank
zmieniającego
się świata

SPIS TREŚCI

1. SPRAWOZDANIE FINANSOWE BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. ZA 2018 ROK	3
<i>Wybrane dane finansowe</i>	3
<i>Jednostkowy rachunek zysków i strat</i>	4
<i>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</i>	8
<i>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</i>	8
<i>Fundusze własne i wskaźniki kapitałowe</i>	10
<i>Wskaźniki finansowe</i>	12
2. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. ZA ROK 2018	13
3. WNIOSEK ZARZĄDU W SPRAWIE PODZIAŁU ZYSKU ZA ROK OBROTOWY 2018	13
4. SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU	13
<i>Wybrane dane finansowe</i>	14
<i>Skonsolidowany rachunek zysków i strat</i>	14
<i>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</i>	18
<i>Sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej</i>	18
<i>Fundusze własne i wskaźniki kapitałowe</i>	20
<i>Wskaźniki finansowe</i>	21
5. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. W 2018 ROKU	22
6. OCENA SPRAWOZDANIA NA TEMAT INFORMACJI NIEFINANSOWYCH BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. W 2018 R.	23
7. OCENA ADEKWATNOŚCI I EFEKTYWNOŚCI SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ W BANKU	23
8. OCENA ADEKWATNOŚCI I EFEKTYWNOŚCI SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO ISTOTNYCH RYZYK BANKU	24



1. SPRAWOZDANIE FINANSOWE BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. ZA 2018 ROK

Zgodnie z art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 20 ust. 1 pkt 2) lit a) Statutu Banku Rada Nadzorcza Banku BGŻ BNP Paribas S.A. dokonała oceny sprawozdania finansowego Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku, sprawozdania Zarządu z działalności Banku BGŻ BNP Paribas S.A., oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku.

Powyższej oceny dokonano na podstawie:

1. Sprawozdania finansowego Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku obejmującego:
 - sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku na dzień 31 grudnia 2018 roku, które po stronie aktywów wykazuje sumę 106 811 656 tys. zł,
 - rachunek zysków i strat Banku za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku wykazujący zysk netto w kwocie 364 739, tys. zł ,
 - sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku wykazujące całkowity dochód w wysokości 363 961 tys. zł,
 - sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Banku za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 4 010 303 tys.
 - sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych Banku za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku wykazujące ujemny stan środków pieniężnych netto na kwotę 67 927 tys. zł,
- oraz
- noty do sprawozdania finansowego
 2. Sprawozdania Zarządu z działalności Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok 2018.
 3. Wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku.
 4. Sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku.

Rada Nadzorcza stwierdza, co następuje:

W wyniku dokonanej oceny sprawozdania finansowego Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie to we wszystkich istotnych aspektach zostało sporządzone:

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

oraz przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2018 do dnia 31 grudnia 2018 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. na dzień 31 grudnia 2018 roku.

WYBRANE DANE FINANSOWE

w tys. zł	12 miesięcy do 31.12.2018	12 miesięcy do 31.12.2017	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Zysk (strata) brutto	472 678	471 257	1 421	0,3%
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%
Kapitał własny razem	10 571 562	6 561 259	4 010 303	61,1%
Aktywa razem	106 811 658	71 804 124	35 007 534	48,8%

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



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 okazyjnego 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.).

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%.

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.



Czynnikami 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%.

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).

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 okazyjnym nabyciu, stanowiącej nadwyżkę wartości godziwej przejętych aktywów i zobowiązań na dzień przejęcia nad ceną nabycia, Podstawowej Działalności RBPL.

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 2,6 mln zł,
- wyższe koszty z tytułu windykacji należności o 2,4 mln zł, tj. o 7,3%.

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 bez utraty wartości 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, koszty pracownicze 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) od 31 października 2018 r. i poniesione tym samym koszty integracji.

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.

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 w pozycjach:

- koszty outsourcingu w działalności leasingowej o 12,7 mln zł, spowodowany głównie przesunięciem części działalności leasingowej Banku do BNP Paribas Leasing Services Spółka z o.o.,
- koszty 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.

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.

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, opisanej 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.

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.

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.

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.

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, opisanej 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 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. zwiera 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).

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.

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.

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%.

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 Banku obniżyłoby jego wartość o 69 punkty bazowe.

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%.

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 BGŻ S.A., BNP Paribas Bank Polska S.A., Sygma Bank Polska S.A. oraz Podstawowej Działalności Raiffeisen Bank Polska S.A.) ma na celu przekazanie dodatkowej informacji pozwalającej na ocenę aktualnego potencjału połączonych banków.

Marża odsetkowa netto liczona w relacji do średnich aktywów wyniosła 2,7% i nie uległa zmianie w porównaniu do poziomu obliczonego 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 przejęciem Podstawowej Działalności RBPL koszt ryzyka kredytowego wyniósłby 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.

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%)	(0,75%)	0,08 p.p.
Kredyty netto/Depozyty ⁽⁶⁾	79,6%	91,3%	99,8%	(11,7 p.p.)
Kredyty brutto/Razem 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 - 181 404 tys. zł), odpisu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w związku z przejęciem 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.



OCENA DOKONANA PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ

Po zapoznaniu się z przygotowanym przez Zarząd Sprawozdaniem finansowym Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku oraz Sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku Rada Nadzorcza postanawia pozytywnie ocenić Sprawozdanie finansowe Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku oraz rekomendować Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu jego zatwierdzenie.

2. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. ZA ROK 2018

Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie Zarządu z działalności Banku BGŻ BNP Paribas S.A. w 2018 roku jest zgodne ze stanem faktycznym, z księgami i dokumentami, w tym z informacjami zawartymi w Sprawozdaniu finansowym Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku. Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Banku BGŻ BNP Paribas S.A. zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności Banku BGŻ BNP Paribas S.A. w 2017 roku oraz udzielenie absolutorium Członkom Zarządu Banku BGŻ BNP Paribas S.A.

3. WNIOSEK ZARZĄDU W SPRAWIE PODZIAŁU ZYSKU ZA ROK OBROTOWY 2018

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wniosek Zarządu o przekazanie zysku netto za rok obrotowy 2018 roku w kwocie 364 738 878,03 PLN złotych (trzysta sześćdziesiąt cztery miliony siedemset trzydzieści osiem tysięcy osiemset siedemdziesiąt osiem i trzy grosze) w całości przekazać na kapitał rezerwowy.

4. SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU

Zgodnie z § 20 ust. 1 pkt 2) lit. b) Statutu Banku Rada Nadzorcza Banku BGŻ BNP Paribas S.A. dokonała oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. w 2018 roku.

Powyższej oceny dokonano na podstawie:

1. Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku obejmującego:
 - sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. sporządzone na dzień 31 grudnia 2018 roku, które po stronie aktywów wykazuje sumę 109 022 519 tys. zł,
 - rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku wykazujący zysk netto w kwocie 360 378 tys. zł,
 - sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku wykazujące całkowity dochód w wysokości 359 569 tys. zł,
 - sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 4 000 350 tys. zł
 - sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych Grupy za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku wykazujące ujemny stan środków pieniężnych netto na kwotę 17 752 tys. zł, oraz
 - noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
2. Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
3. Sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

Rada Nadzorcza stwierdza, co następuje:

W wyniku dokonanej oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie to we wszystkich istotnych aspektach:

- sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską,



- jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych, oraz przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2018 do dnia 31 grudnia 2018 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. na dzień 31 grudnia 2018 roku.

WYBRANE DANE FINANSOWE

w tys. zł	12 miesięcy do 31.12.2018	12 miesięcy do 31.12.2017	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Zysk (strata) brutto	468 896	453 885	15 011	3,3%
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%
Kapitał własny razem	10 559 813	6 559 463	4 000 350	61,0%
Aktywa razem	109 022 519	72 655 491	36 367 028	50,1%

* 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 okazijnego nabycia Podstawowej Działalności RBPL (2018 – 291 706 tys. zł).

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 okazijnego 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 przejścia 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.).

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 wzrósł r/r o 180 107 tys. zł, tj. o 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.



Czynnikami 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.

Czynnikami 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%.

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).

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. Czynnikami 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 Factoring 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 okazym nabyciu, stanowiącej nadwyżkę wartości godziwej przejętych aktywów i zobowiązań na dzień przejęcia nad ceną nabycia, Podstawowej Działalności RBPL.

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 2,6 mln zł,
- wyższe koszty z tytułu windykacji należności o 2,7 mln zł, tj. o 8,1%.

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 operacyjne¹:

- 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) od 31 października 2018 r. i poniesione tym samym koszty integracji.

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.

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 przejęciem pracowników RBPL (wzrost 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 przejęciem 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:

¹ 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.



- 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 w pozycjach:

- koszty outsourcingu w działalności leasingowej o 12,7 mln zł, spowodowany głównie przesunięciem części działalności leasingowej Banku do BNP Paribas Leasing Services Spółka z o.o.,
- koszty 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.

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.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ

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, opisanej 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.

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.

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.

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.

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.

W analizowanym okresie udział zobowiązań w sumie zobowiązań i kapitału własnego Banku 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 przejęcia 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).

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.

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 rezerwowy 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.

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 rezerwowy.

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%.

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.

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%.

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 banków BGŻ S.A., BNP Paribas Bank Polska S.A., Sygma Bank Polska S.A. oraz Podstawowej Działalności Raiffeisen Bank Polska S.A.) ma na celu przekazanie dodatkowej informacji pozwalającej na ocenę aktualnego potencjału połączonych banków.

Marża odsetkowa netto liczona w relacji do średnich aktywów wyniosła 2,7% i nie uległa zmianie w porównaniu do poziomu obliczonego 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 przejęciem Podstawowej Działalności RBPL koszt ryzyka kredytowego wyniósłby 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.

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%)	(0,74%)	(0,06 p.p.)
Kredyty netto/Depozyty ⁽⁶⁾	84,2%	96,6%	103,7%	(12,4 p.p.)
Kredyty brutto/Razem 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 przejęciem Podstawowej Działalności RBPL (2018 - 236 662 tys. zł) oraz zysku z tytułu okazynego 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 okazynego 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 liczbę 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

OCENA DOKONANA PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ

Po zapoznaniu się z przygotowanym przez Zarząd Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku oraz Sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku Rada Nadzorcza postanawia pozytywnie ocenić sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku oraz rekomendować Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu jego zatwierdzenie.

5. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. W 2018 ROKU

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

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku. Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Banku BGŻ BNP Paribas S.A. zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku.

6. OCENA SPRAWOZDANIA NA TEMAT INFORMACJI NIEFINANSOWYCH BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. W 2018 R.

W wyniku dokonanej oceny Sprawozdania na temat informacji niefinansowych Banku BGŻ BNP Paribas S.A. oraz Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. w 2018 roku Rada Nadzorcza stwierdza, że przedmiotowe sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z art. 49b. ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości., w tym przedstawia rzetelnie i jasno kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością Banku i Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A., jak też informacje dotyczące zagadnień pracowniczych i środowiska naturalnego istotne dla oceny działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2018 do dnia 31 grudnia 2018 roku. Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Banku BGŻ BNP Paribas S.A. zatwierdzenie Sprawozdania na temat informacji niefinansowych Banku BGŻ BNP Paribas S.A. oraz Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. w 2018 roku.

7. OCENA ADEKWATNOŚCI I EFEKTYWNOŚCI SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ W BANKU

Organizacja systemu kontroli wewnętrznej jest zgodna z wymaganiami ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe, Rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 6 marca 2017 r. w sprawie systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej, polityki wynagrodzeń oraz szczegółowego sposobu szacowania kapitału wewnętrznego w bankach oraz Rekomendacją H. System kontroli wewnętrznej stanowi element systemu zarządzania w Banku, składający się z trzech linii obrony, który obejmuje: mechanizmy kontrolne, niezależne monitorowanie ich przestrzegania oraz działalność Pionu Monitoringu Zgodności i Pionu Audytu Wewnętrznego. System kontroli wewnętrznej jest dostosowany do specyfiki prowadzonej działalności i uwzględnia posiadane przez Bank zasoby. Bank dokonuje corocznej oceny skuteczności kluczowych mechanizmów kontrolnych, testowania ich przestrzegania oraz adekwatności i skuteczności systemu kontroli wewnętrznej

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

Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad wprowadzeniem i zapewnieniem funkcjonowania adekwatnego i skutecznego systemu kontroli wewnętrznej w Banku i dokonuje corocznej oceny adekwatności i skuteczności systemu kontroli wewnętrznej, w tym adekwatności funkcji kontroli, komórki ds. zgodności oraz komórki audytu wewnętrznego, na podstawie opracowanych i zatwierdzonych kryteriów oceny oraz opinii Komitetu Audytu Banku. Komitet Audytu dokonuje oceny m.in. w oparciu o wyniki badań prowadzonych przez Pion Audytu Wewnętrznego, o których jest informowany w okresowych raportach z działań Pionu Audytu Wewnętrznego. Ponadto Komitet Audytu zapoznaje się z postępem realizacji rekomendacji wydawanych przez Pion Audytu Wewnętrznego, audytora zewnętrznego oraz organu nadzoru.

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

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

- 1) ryzyka braku zgodności (compliance risk),
- 2) ryzyka przeciwdziałania praniu pieniędzy i sankcji.

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

Identyfikacja i ocena ryzyka braku zgodności dokonywana jest na podstawie m.in. analizy zmian otoczenia regulacyjnego Banku, oceny kluczowych czynników ryzyka braku zgodności, wyników monitorowania ryzyka braku zgodności, w tym skuteczności mechanizmów zapewniających jego kontrolę, a także opinii wydanych przez komórki organizacyjne wchodzące w skład Pion

Monitoringu Zgodności do regulacji wewnętrznych oraz oceny ryzyka przeprowadzanej w ramach procesu wdrażania nowych produktów i usług bankowych.

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

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

Elementem systemu kontroli wewnętrznej w Banku jest też Pion Ryzyka Operacyjnego i Przeciwdziałania Nadużyciom, w ramach którego funkcjonuje Departament Ryzyka Operacyjnego, który nadzoruje i koordynuje proces testowania poziomego w Banku, realizowany w trybie półrocznym oraz proces oceny skuteczności kluczowych mechanizmów kontrolnych, wyników testowania pionowego oraz o statusie realizacji środków naprawczych i dyscyplinujących, realizowany w trybie rocznym. Testowanie poziome wykonywane jest stale oraz raportowane w okresach półrocznych przez menedżerów każdej jednostki Banku (sieci i komórek Centrali) lub osoby przez nich wyznaczone.

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

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

Pion Ryzyka Operacyjnego i Przeciwdziałania Nadużyciom obejmuje swym zakresem wsparcie Zarządu i Rady Nadzorczej w zakresie identyfikacji i oceny w szczególności następujących rodzajów ryzyka:

- 1) ryzyka operacyjnego (*operational risk*),
- 2) ryzyka nadużyć (*fraud risk*),
- 3) ryzyka braku ochrony danych osobowych (*personal data risk*)

OCENA DOKONANA PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację Banku. Jednocześnie Rada Nadzorcza stwierdza, że system mechanizmów kontroli wewnętrznej jest efektywny i skuteczny, za wyjątkiem luk zidentyfikowanych w tym zakresie podczas realizowanych procesów kontrolnych. W odniesieniu do istotnych nieefektywności systemu kontroli wewnętrznej Rada Nadzorcza nadzorowała realizację planów działań adresując zidentyfikowane braki w zakresie efektywności i skuteczności. W zakresie systemów zarządzania ryzykiem, *compliance* oraz funkcji audytu wewnętrznego, w tym mechanizmów kontrolnych obejmujących raportowanie finansowe oraz działalność operacyjną, Rada Nadzorcza ocenia, że systemy te funkcjonują poprawnie i są adekwatne do poziomu i złożoności działalności Banku oraz są zgodne z przyjętymi zasadami. W ocenie Rady Nadzorczej system kontroli wewnętrznej jest adekwatny do poziomu i złożoności działalności Banku.

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

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



Zarząd Banku oraz upoważnione Komitety zatwierdzają szczegółowe polityki i zasady zarządzania ryzykami oraz sprawują bieżący nadzór nad systemem zarządzania ryzykiem. W Banku działa **Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO)** nadzorujący i wspierający zarządzanie ryzykiem płynności i ryzykiem rynkowym portfela bankowego. **Komitet Zarządzania Ryzykiem** jest odpowiedzialny za zarządzanie wszystkimi rodzajami ryzyk istotnych w działalności Banku z wyłączeniem ryzyk podlegających kontroli ALCO. W Banku funkcjonuje **Komitet ds. Koordynacji Kontroli Wewnętrznej**, który wspiera Zarząd Banku w realizacji Strategii ryzyka operacyjnego Banku oraz w szczególności sprawuje nadzór nad spójnością, kompletnością i efektywnością systemu kontroli wewnętrznej oraz procesów zarządzania ryzykiem operacyjnym Banku, a także zarządza głównymi ryzykami powiązаныmi z systemem kontroli wewnętrznej w Banku i w jego podmiotach zależnych.

Uwzględniając powyższe na 31 grudnia 2018 r. w Banku m.in. funkcjonowały następujące komitety:

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

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

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

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

OCENA DOKONANA PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ

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