



BNP PARIBAS

13 SIERPANIA 2024

PREZENTACJA WYNIKÓW ZA I PÓŁROCZE 2024

GRUPA KAPITAŁOWA BNP PARIBAS BANK POLSKA SA

**FOR
THOSE
WHO
Move
THE
WORLD**



BNP PARIBAS

- 01 Najważniejsze informacje
- 02 Otoczenie makroekonomiczne
- 03 Wyniki finansowe
- 04 Podsumowanie i perspektywy
- 05 Działalność biznesowa
- 06 Załączniki

A woman with dark hair in a ponytail, wearing a grey sweater with a white collar, stands in a server room. She is holding a tablet and looking upwards. The room is dimly lit with blue light from the server racks. A green rectangular frame is superimposed over the image, containing the word 'Agenda' in white text.

Agenda



BNP PARIBAS

01

Najważniejsze
informacje

**FOR
THOSE
WHO
Move
THE
WORLD**

2 kw. 2024 – wysoki kwartalny zysk netto pomimo negatywnego wpływu wakacji kredytowych

Dalsza poprawa skorygowanej marży odsetkowej. Kontynuacja wzrostu w wybranych segmentach. Umiarkowany wpływ ryzyka prawnego portfela CHF

STRATEGIA & TRANSFORMACJA

#positive #up #stronger #together

- Wsparcie transformacji energetycznej – blisko 10 mld zł salda zrównoważonego finansowania
- Poprawa procesów dla Klientów – nowy onboarding dla Klientów detalicznych, zmiany w workflow kredytowym dla Klientów korporacyjnych i MŚP
- Nowości dla Klientów: nowa oferta kredytów hipotecznych, konto dla „Wpływowych”, oferta dla fanów tenisa kompleksowa oferta dla zakładających firmę
- eNPS powyżej celu strategicznego, nagrody za wysokie standardy governance i zarządzania różnorodnością

DZIAŁALNOŚĆ BIZNESOWA

- Dalszy wzrost sprzedaży kluczowych produktów detalicznych oraz liczby Klientów Affluent i Wealth Management
- Kontynuacja trendów w wolumenach kredytowych – niewielki wzrost portfela kredytów Klientów instytucjonalnych, wzrost sprzedaży kredytów hipotecznych
- Wzrost salda depozytów w obu segmentach Klientów
- Utrzymujący się wzrost transakcyjności i wykorzystania bankowości mobilnej przez Klientów

WYNIKI FINANSOWE

- Solidny poziom NBI dzięki dalszej poprawie skorygowanej marży odsetkowej (tj. po wyłączeniu kosztu wakacji kredytowych)
- Niewielki wzrost bazy kosztowej bez kosztów regulacyjnych w ujęciu kw/kw
- Umiarkowany wpływ ryzyka prawnego portfela CHF
- Marginalny wpływ kosztów ryzyka kredytowego wynikający z bardzo dobrej jakości portfela kredytowego
- Dalsza poprawa pozycji kapitałowej dzięki wzrostowi funduszy własnych (zaliczenie 50% zysku za 2023 r.)

zysk netto

623 mln zł

+5% / +33%* kw/kw
+36% / +75%* r/r

ROE

18,3%

+0,3 pp kw/kw
+2 pp r/r

kredyty brutto

88,6 mld zł

-0,3% kw/kw
-1% r/r

NIM

3,6* %

+7 pb kw/kw
+26 pb r/r

NBI

1,7 mld zł

-13% / -2%* kw/kw
-7% / +5%* r/r

koszty

803 mln zł

-13% kw/kw
+11% r/r

* bez wpływu wakacji kredytowych

Strategia GO beyond 2022-25

Główne osiągnięcia w 1 półroczu 2024

#POSITIVE

- Zrównoważone finansowanie:
 - pierwsze transakcje Green Loan w obszarze nieruchomości biurowych w Polsce na budowę biurowców: Lakeside oraz Olivia Star (w ramach konsorcjów bankowych)
 - kolejna umowa z Grupą EFL o wartości 300 mln zł w ramach Sustainability-Linked Loan
 - inwestycje w odnawialne źródła energii i efektywność energetyczną Klientów w ramach zakończonego programu EBI
- Nowy proces onboardingu Klientów detalicznych w oddziałach, pozwalający na zaoszczędzenie ~1 mln stron papieru rocznie
- Udostępnienie mikroprzedsiębiorstwom - we współpracy z Envirly - narzędzia do liczenia śladu węglowego
- 2. miejsce w klasyfikacji generalnej XVIII „Rankingu ESG. Odpowiedzialne Zarządzanie”

#UP

- Konto z kartą dla „Wpływowych” dbających o jakość wód w Polsce; Karta tenisowa Visa – specjalna oferta dla fanów tenisa z szeregiem benefitów, Lokata tenisowa z atrakcyjnym oprocentowaniem
- Start TwojeGo BIZNESU - kompleksowa oferta dla zakładających firmę: konto z pakietem szkoleń i zestawem narzędzi do rozwoju biznesu (GOksięgowość) oraz wsparcie przy formalnościach
- Nowa oferta kredytów hipotecznych ze stałym oprocentowaniem na okres 5 lub 10 lat
- API Premium – wdrożenie (jako pierwszy bank w Polsce) rozwiązania pozwalającego partnerom biznesowym Banku na weryfikację i potwierdzenie danych ich Klientów/kontrahentów np. w celu podpisania umowy czy dokonania transakcji
- Tytuł Best International Private Bank w Polsce w konkursie Global Private Banking Innovation Awards 2024 oraz nagrody magazynów Global Finance i The Digital Banker za jakość obsługi klienta biznesowego

#STRONGER

- Zmiany w workflow kredytowym i skrócenie czasu procesu kredytowego dla segmentu Klientów Korporacyjnych i MŚP
- Dalszy rozwój Chatbota GENiusz, opartego na technologii GenAI, o kolejne obszary i funkcjonalności pozwalające na dalszą optymalizację procesów oraz zwiększenie efektywności pracy (95 use case'ów AI)
- Uruchomienie ochrony behawioralnej w aplikacji GOMobile dla wszystkich Klientów
- 222 aktywne roboty wspierające operacje Banku

#TOGETHER

- Poprawa satysfakcji pracowników mierzona wskaźnikiem eNPS (+5 pkt r/r, +4 pkt powyżej celu strategicznego 2025)
- Diversity IN Check - po raz czwarty z rzędu na liście, wyróżniającej pracodawców najbardziej zaawansowanych w zarządzaniu różnorodnością i inkluzją w Polsce
- Pierwszy hackathon w Banku - zbudowanie modelu AI, który skutecznie wskaże transakcje fraudowe/oszukańcze w kanałach mobilnych
- Wyróżnienie Etyczna Firma w konkursie Pulsu Biznesu

9,96 mld zł

zrównoważonego finansowania
na koniec czerwca 2024

1 miejsca

w rankingach Money.pl dla
rachunku maklerskiego oraz
karty kredytowej VISA Platinum

50% zysku za rok 2023

wypłacone w formie dywidendy (DPS: 3,41 zł)

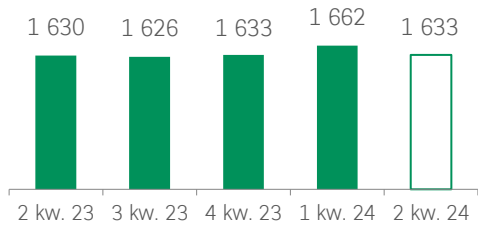
24 vs. 20 cel strategiczny

wskaźnik satysfakcji pracowników (eNPS)

#G0digital - statystyki cyfrowe

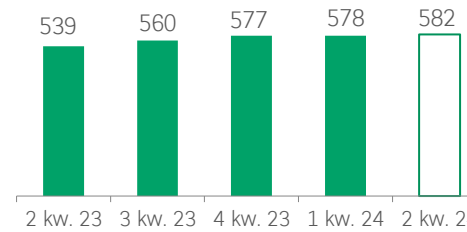
Kontynuacja wzrostu transakcyjności i wykorzystania bankowości mobilnej

> Klienci korzystający z kanałów zdalnych [tys.]



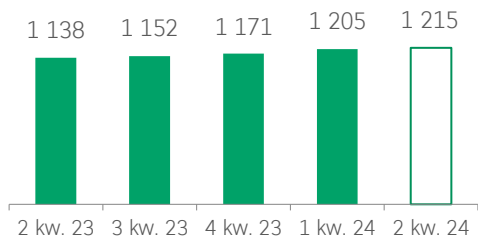
-1,8% kw/kw
+0,1% r/r

> Liczba tokenów w cyfrowych portfelach [tys.]



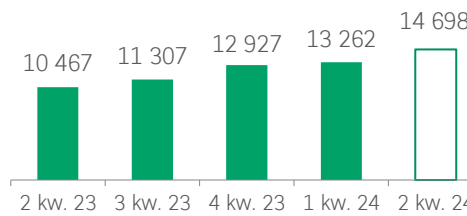
+1% kw/kw
+8% r/r

> Użytkownicy G0mobile [tys.]



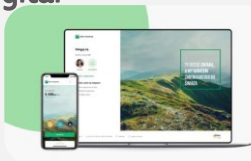
+1% kw/kw
+7% r/r

> Kwartalna liczba transakcji BLIK [tys.]



+11% kw/kw
+40% r/r

#G0digital



Aplikacja
G0makler



Aplikacja
G0dealer

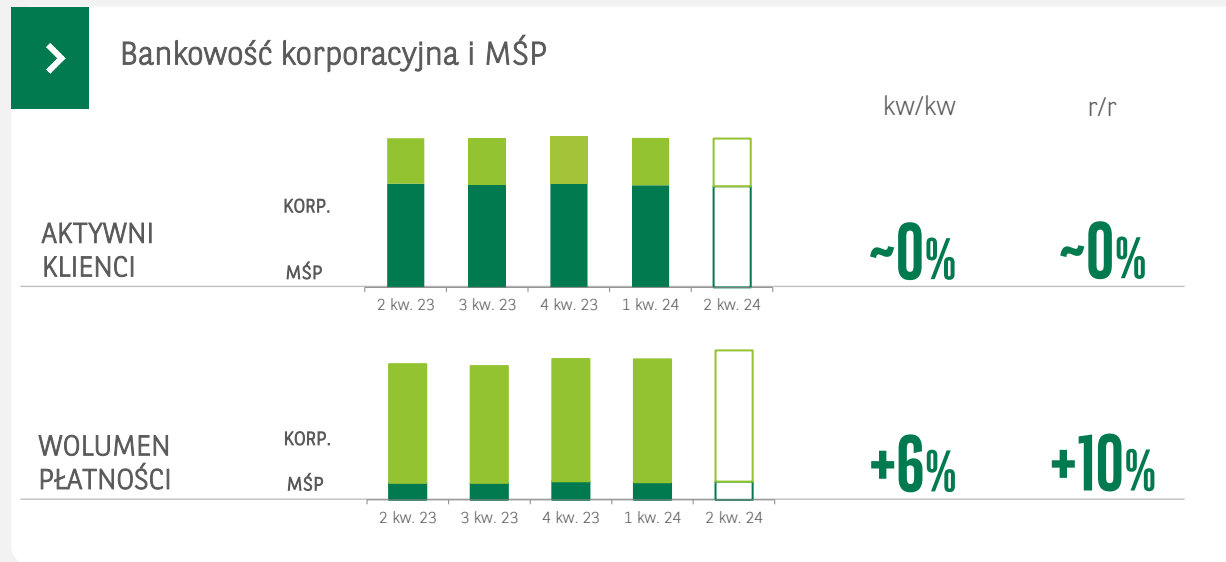
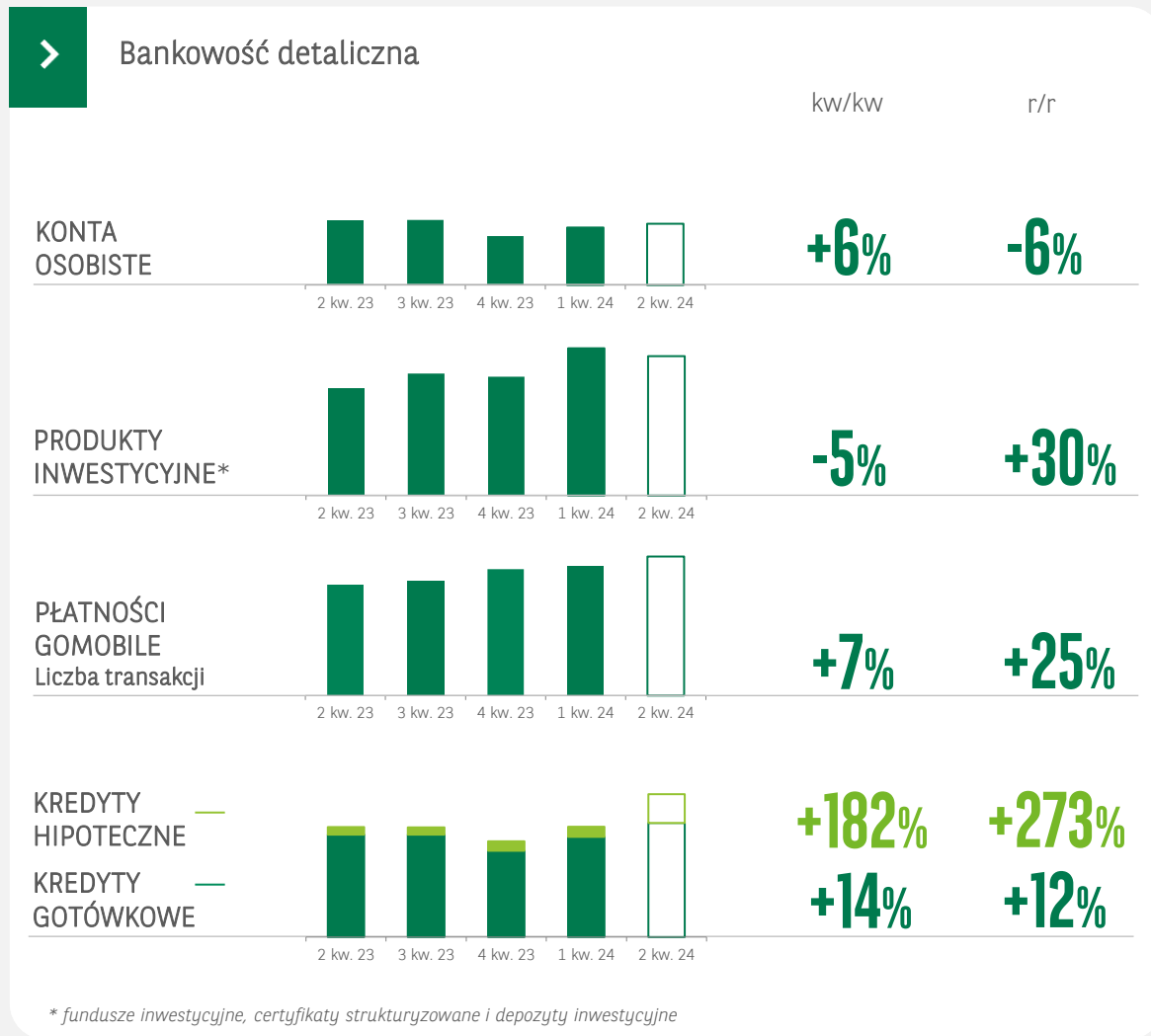


Usługa
G0invest



Aktywność biznesowa Klientów - wolumeny sprzedażowe i transakcyjne

Wzrost sprzedaży produktów kredytowych bankowości detalicznej, utrzymująca się wysoka sprzedaż produktów inwestycyjnych. Nieznaczny wzrost aktywności w obszarze bankowości przedsiębiorstw



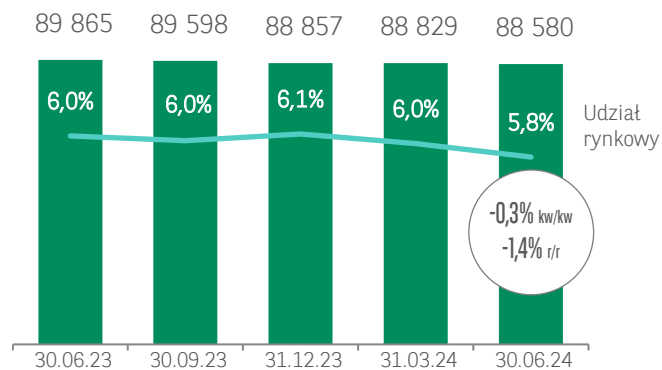
Wspieramy Klientów w rozwoju biznesu
Aktywnie uczestniczymy w istotnych transakcjach na rynku

 240,4 mln PLN Finansowanie projektu Capex Aranżer, Kredytodawca Kwiecień 2024	 Lakeside 38 mln EUR Kredyt budowlany & Kredyt inwestycyjny Kredytodawca, Agent Kredytu Kwiecień 2024	 West Parks 28,7 mln EUR Kredyt Inwestycyjny Kredytodawca Kwiecień 2024	 68 mln PLN Finansowanie i refinansowanie nakładów inwestycyjnych Organizator, Agent Zabezpieczeń Czerwiec 2024	 DL Shopping Park Mikołów 4,1 mln EUR Kredyt budowlany Kredytodawca Kwiecień 2024
---	---	---	--	---

Wolumeny kredytowe i depozytowe

Wzrost depozytów Klientów. Stabilizacja liczby Klientów połączona z selektywnym wzrostem w wybranych podsegmentach (Klienci Affluent, Wealth Management i korporacyjni)

> Kredyty brutto [mln zł]



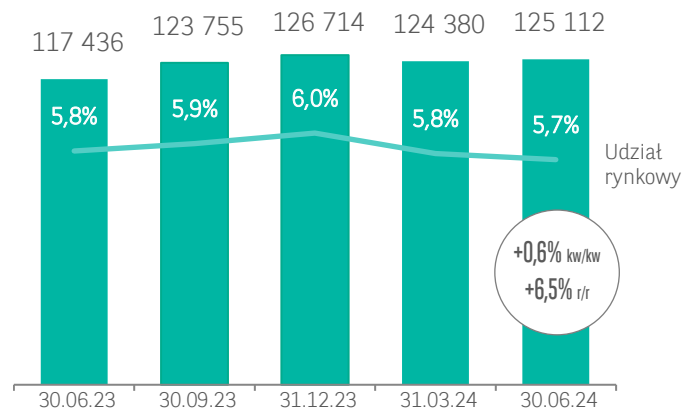
-1,6% kw/kw

spadek kredytów Klientów indywidualnych (-7,2% r/r), kredyty hipoteczne (-3,0% kw/kw, -12,3% r/r)

+0,5% kw/kw

wzrost kredytów Klientów instytucjonalnych (+2,4% r/r)

> Depozyty Klientów [mln zł]



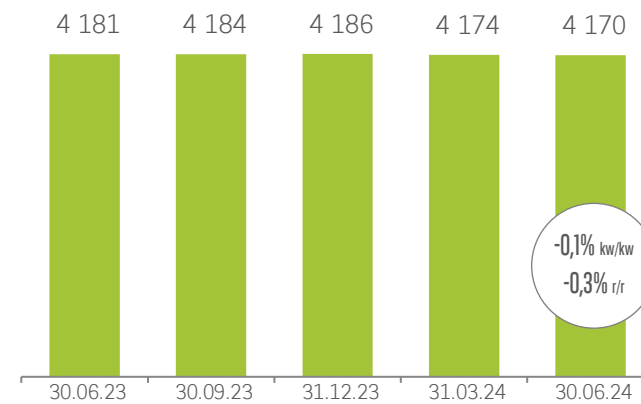
+0,4% kw/kw

wzrost depozytów Klientów indywidualnych (+6,8% r/r)

+0,7% kw/kw

wzrost depozytów Klientów instytucjonalnych (+6,3% r/r)

> Liczba Klientów [tys.]



-0,2% kw/kw

nieznaczny spadek liczby Klientów indywidualnych (-0,5% r/r)

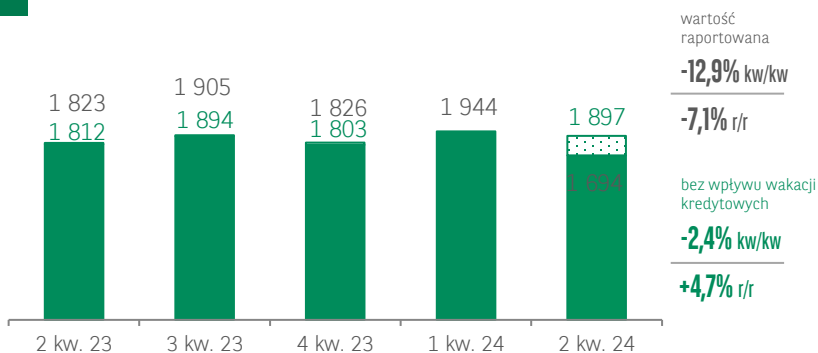
+0,8% kw/kw

nieznaczny wzrost liczby Klientów mikro, MŚP i korporacyjnych (+2,6% r/r)

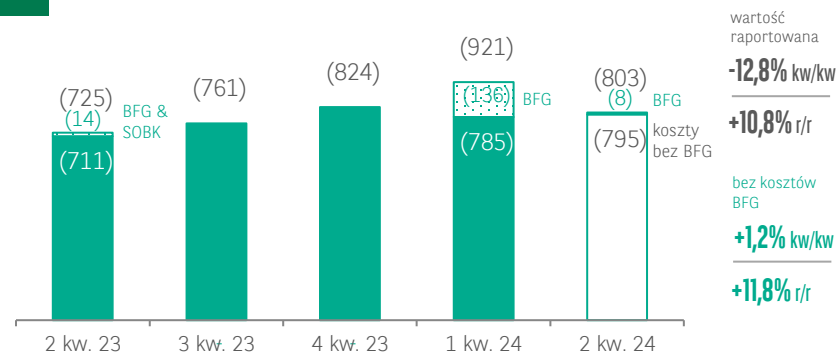
Kwartalne wyniki finansowe

Wzrost zysku netto – solidny poziom NBI (bez wpływu wakacji kredytowych) wsparty pozytywnym wpływem podatku odroczonego i kosztów ryzyka kredytowego. Umiarkowany wpływ ryzyka prawnego portfela CHF

Wynik z działalności bankowej [mln zł]

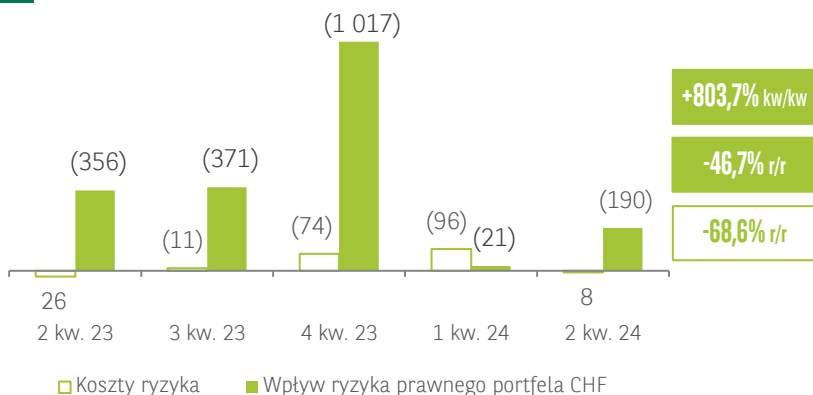


Koszty operacyjne [mln zł]

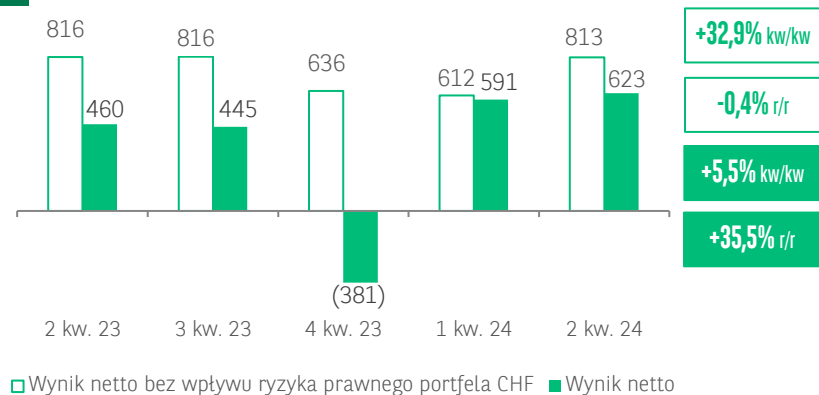


SOBK – System Ochrony Banków Komercyjnych

Koszty ryzyka oraz wpływ ryzyka prawnego portfela CHF [mln zł]



Wynik netto [mln zł]



Wynik z działalności bankowej (bez uwzględnienia kosztów wakacji kredytowych) nieznacznie niższy od 1 kw. 2024, ale powyżej średniej z ostatniego roku. Solidny wynik odsetkowy.

Niewielki wzrost bazy kosztowej kw/kw po wyłączeniu kosztów regulacyjnych istotnie obciążających wynik 1 kw.

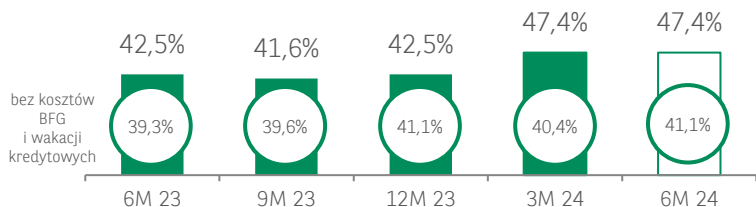
Pozytywny wpływ kosztów ryzyka kredytowego.

Umiarkowany wpływ ryzyka prawnego portfela kredytów hipotecznych CHF w porównaniu do kwartałów 2023. Zysk netto dodatkowo wsparty pozytywnym wpływem podatku odroczonego z tytułu utworzenia aktywa na poczet przyszłych rozliczeń z Klientami wynikających z unieważnień umów kredytów mieszkaniowych CHF.

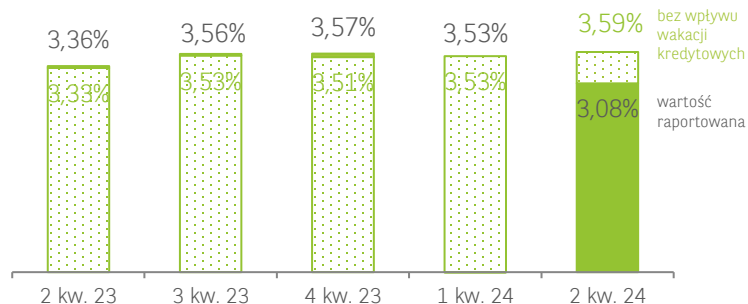
Kluczowe wskaźniki finansowe

Wysoki poziom zwrotu na kapitale pomimo obciążeń regulacyjnych. Dalsza optymalizacja marży odsetkowej. Bardzo dobra jakość portfela kredytowego przekładająca się na niski koszt ryzyka kredytowego

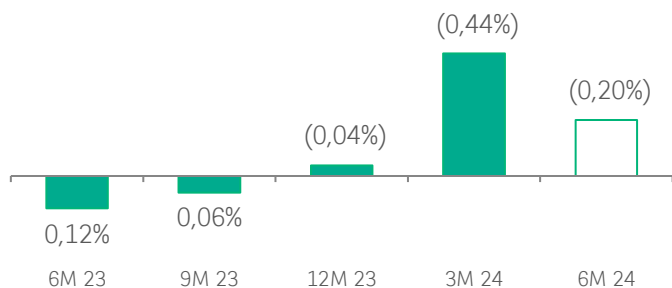
Koszty / Dochody [%]



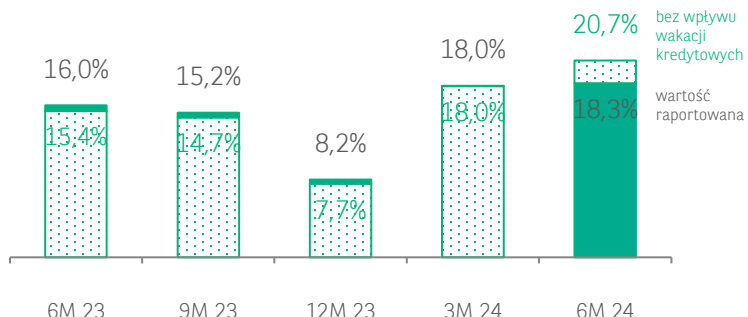
Marża odsetkowa na aktywach netto [%]



Koszt ryzyka kredytowego [%]



ROE [%]



Wzrost raportowanego wskaźnika Koszty / Dochody w rezultacie obciążenia wynikami kosztami wakacji kredytowych. C/I bez uwzględnienia kosztów BFG i wakacji kredytowych na poziomie 2023.

Wzrost marży odsetkowej (bez uwzględnienia kosztów wakacji kredytowych) dzięki optymalizacji kosztu finansowania, dalszej poprawie wyniku z instrumentów pochodnych oraz zarządzaniu płynnością.

Niski koszt ryzyka kredytowego dzięki bardzo dobrej jakości portfela.

Wskaźnik ROE na poziomie 18,3% (wartość raportowana).



BNP PARIBAS

02

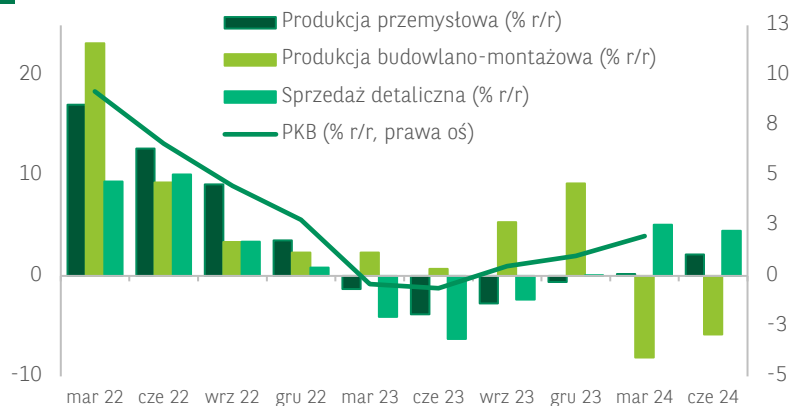
Otoczenie
makroekonomiczne

FOR
THOSE
WHO
Move
THE
WORLD

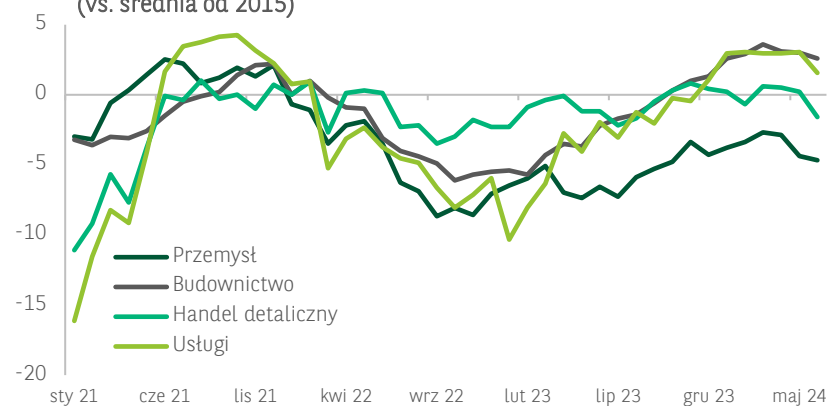
PKB, koniunktura i inflacja

Gospodarka przyspiesza, inflacja osiągnęła już tegoroczne minimum

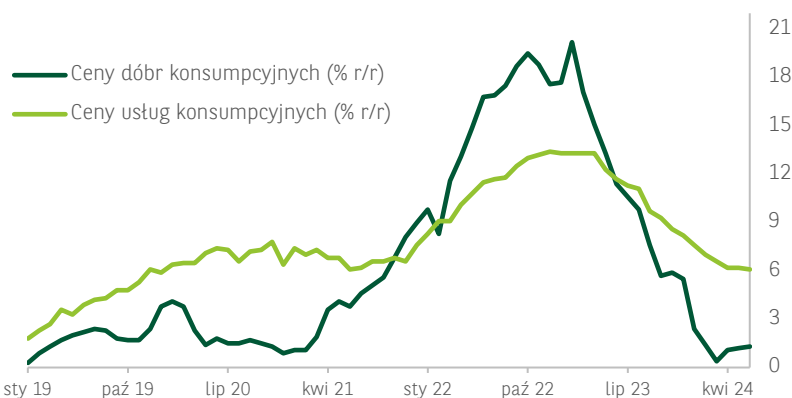
Gospodarka przyspiesza, ale w nierównomiernym tempie



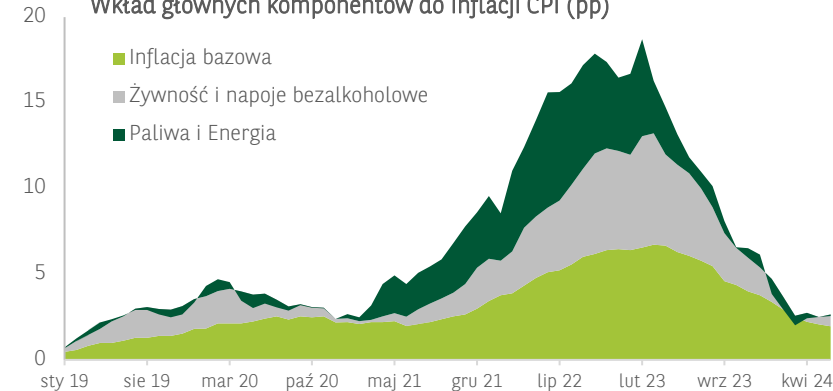
Wskaźniki koniunktury dla Polski Komisji Europejskiej (vs. średnia od 2015)



Presja cenowa zmniejsza się, ale inflacja wzrośnie ze względu na droższą energię



Wkład głównych komponentów do inflacji CPI (pp)



Dostępne dane wskazują na postępujące ożywienie polskiej gospodarki w 2 kw. br. Tempo ożywienia jest jednak silnie zróżnicowane w poszczególnych branżach.

Wskaźniki wyprzedzające koniunktury sugerują, że przemysł będzie nadal radził sobie gorzej niż usługi. Dobre nastroje panują natomiast w budownictwie, pomimo cyklicznego spadku aktywności branży w 1 połowie 2024. Dzięki środkom z UE inwestycje mogą ponownie stać się motorem wzrostu gospodarczego w kolejnych kwartałach.

Od początku roku inflacja znajduje się w celu NBP, głównie za sprawą tanich dóbr konsumpcyjnych. Niemniej również dynamika cen usług zwalnia – pomimo wysokiego wzrostu wynagrodzeń.

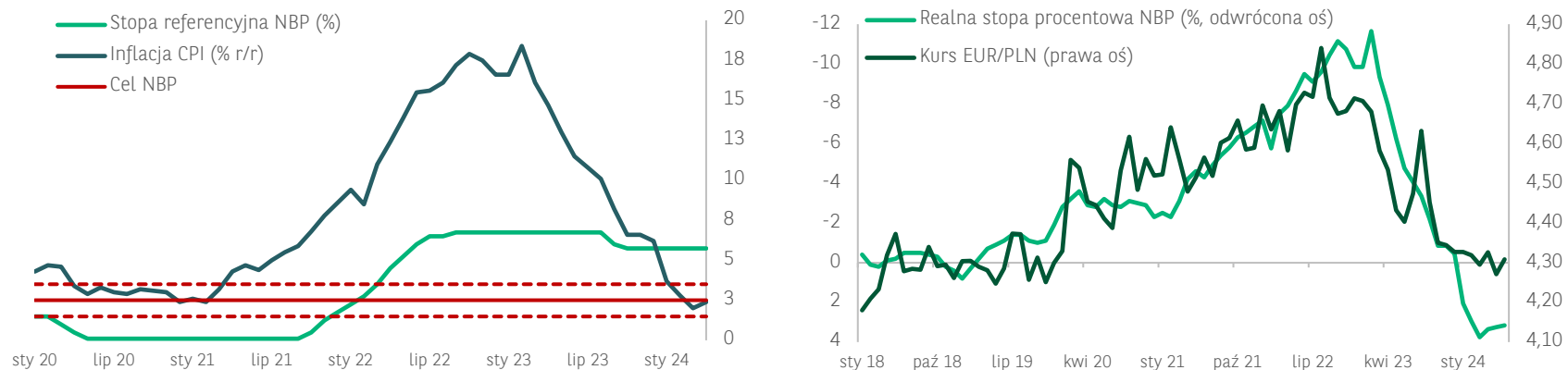
W 2 połowie roku inflacja ponownie przyspieszy do ok. 5% za sprawą wyższych cen energii, które dodadzą ok. 1,5 pp do rocznego tempa wskaźnika CPI. Zakładając brak istotnych efektów drugiej rundy, inflacja ponownie zbliży się do przedziaty wokół celu NBP w 2 połowie 2025.

Źródło: GUS, Eurostat, Macrobond, BNP Paribas

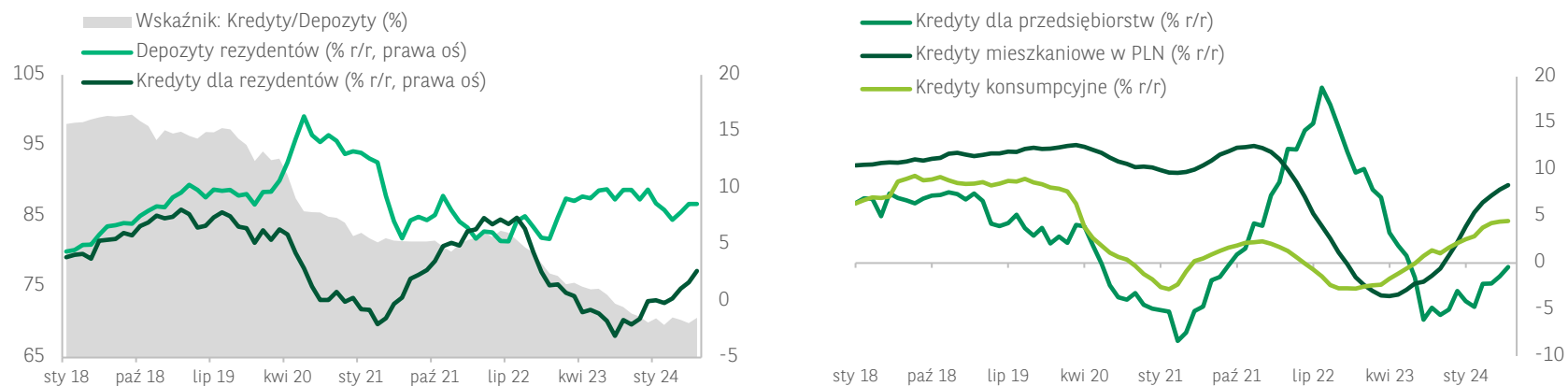
Polityka pieniężna, kurs walutowy i sektor bankowy

Stabilizacja stóp procentowych wspiera złotego, a wzrost gospodarczy stopniowo zwiększa popyt na kredyt

Stopy procentowe bez zmian od października 2023, złoty wspierany przez czynniki fundamentalne i cykliczne



Sektor bankowy: popyt na kredyt powoli rośnie



Od października 2023 RPP utrzymuje stopy procentowe bez zmian, a ostatnie wypowiedzi prezesa NBP sugerują brak zmian w polityce pieniężnej do 2026. Tak długi „forward-guidance” może nie być jednak uzasadniony biorąc pod uwagę umiarkowane tempo ożywienia gospodarczego i niską inflację bazową.

Wysokie realne stopy procentowe pozostają jednym z kluczowych czynników wspierających mocny kurs złotego.

Po silnym spadku popytu na kredyt w sektorze prywatnym w ubiegłym roku, w ostatnich miesiącach akcja kredytowa ponownie przyspieszyła – choć głównie w segmencie gospodarstw domowych.

Postępujące ożywienie gospodarki oraz perspektywa niższych stóp procentowych – być może już w przyszłym roku, wskazują na potencjał do dalszego wzrostu wolumenów kredytowych w kolejnych kwartałach.

Źródło: GUS, Eurostat, NBP, KNF, Macrobond, BNP Paribas



BNP PARIBAS

03

Wyniki
finansowe



FOR
THOSE
WHO
Move
THE
WORLD

Kluczowe dane finansowe – 1 półrocze 2024

Wzrost zysku netto i NBI pomimo wakacji kredytowych. Niższy negatywny wpływ ryzyka prawnego portfela CHF. Wpływ inflacji i realizowanych inwestycji na bazę kosztową. Dalsza poprawa pozycji kapitałowej

Wyniki finansowe

Zysk netto	1 214 mln zł	+28,1% r/r (+266 mln zł)
bez wpływu wakacji kredytowych	1 378 mln zł	+48,2% r/r (+448 mln zł)
Wynik z działalności bankowej	3 638 mln zł	+2,4% r/r (+86 mln zł), w tym: wynik odsetkowy: 2 622 mln zł, +7,5% r/r wynik prowizyjny: 623 mln zł, -1,7% r/r wynik na działalności handlowej: 414 mln zł, -14,4% r/r
bez wpływu wakacji kredytowych	3 841 mln zł	+8,8% r/r (+311 mln zł) wynik odsetkowy: 2 825 mln zł, +16,8% r/r
Koszty	-1 724 mln zł	+14,2% r/r (-214 mln zł)
Koszty (bez BFG)	-1 580 mln zł	+14,0% r/r (-194 mln zł)
Wskaźnik C/I	47,4%	+4,9 pp r/r
Wskaźnik C/I (bez BFG i wakacji kredytowych)	41,1%	+1,9 pp r/r
Wpływ ryzyka prawnego portfela CHF na RZIS	-211 mln zł	-64,3% r/r (+380 mln zł)
Odpisy netto z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	-88 mln zł	(-139 mln zł r/r)

Wolumeny

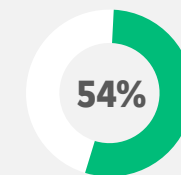
Aktywa	160 mld zł	+7,0% r/r
Kredyty (brutto)	89 mld zł	-1,4% r/r
Papiery wartościowe	47 mld zł	+29,2% r/r
Depozyty Klientów	125 mld zł	+6,5% r/r
Produkty inwestycyjne	18 mld zł	+40,9% r/r
Kapitał własny	14 mld zł	+7,9% r/r

Wskaźniki

Łączny współczynnik kapitałowy	17,20%
Tier 1	13,24%
MREL jednostkowy (% TREA)	22,34%
ROE	18%
BVPS (zł)	92,1
Kredyty netto / depozyty	69%
LCR	225%
Marża odsetkowa (aktywa netto, kwartalnie)	3,08%

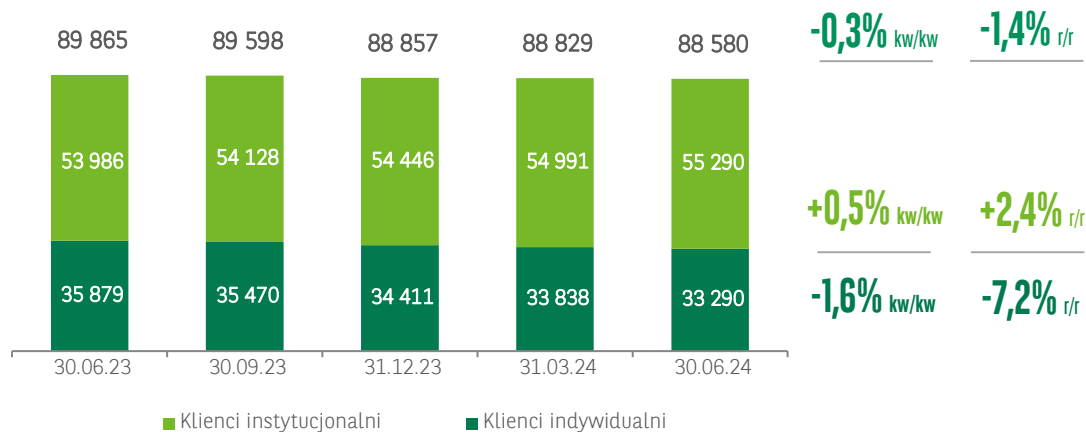
Portfel kredytowy

Nieznaczny spadek portfela kredytowego Klientów indywidualnych. Wzrost wartości leasingu i portfela kredytów gotówkowych



udział w sumie bilansowej

> Kredyty Klientów brutto* [mln zł]



Portfel Klientów indywidualnych:

- spadek wartości kredytów mieszkaniowych w PLN (-2,7% kw/kw, -8,2% r/r)
- spadek wartości kredytów mieszkaniowych w CHF (-11,3% kw/kw, -62,8% r/r) m.in. z uwagi na postępujący proces zawierania ugód
- wzrost wartości portfela kredytów gotówkowych (+1,9% kw/kw, +4,0% r/r)

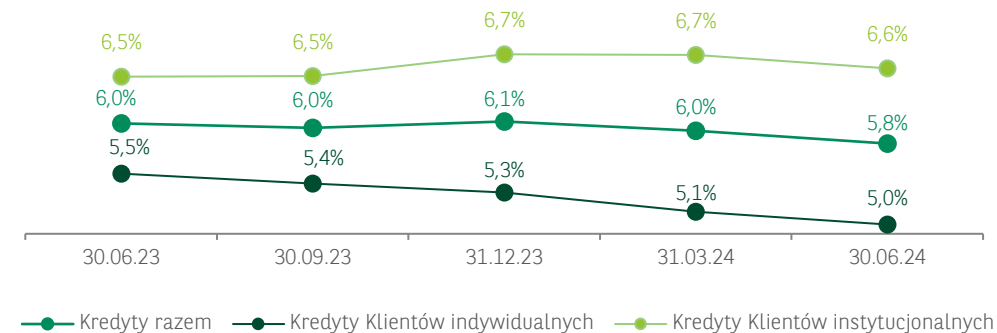
Portfel Klientów instytucjonalnych:

- wzrost portfela leasingu (+3,3% kw/kw, +13,5% r/r)
- wzrost portfela rolników indywidualnych (+1,6% kw/kw, +13,7% r/r)

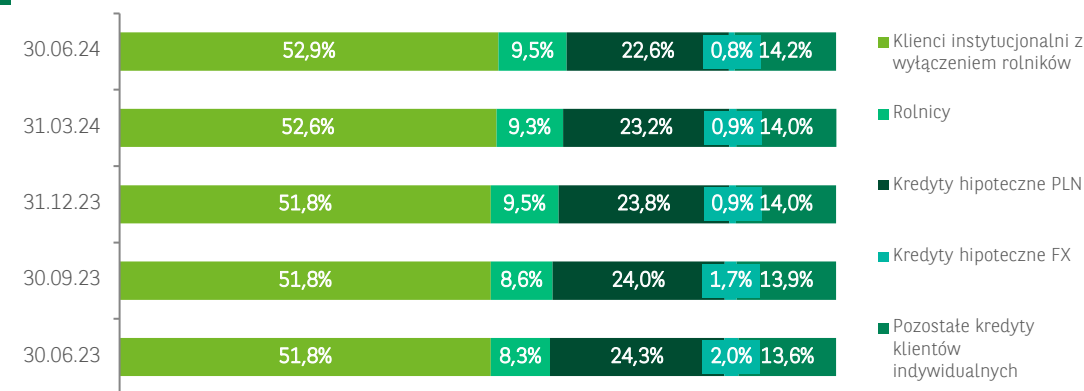
Wartość zrównoważonego finansowania na koniec 2 kw. 2024: 9 960 mln zł (+6,3% kw/kw, +18,0% r/r)

* z uwzględnieniem portfela wycenianego wg wartości godziwej

> Udziały rynkowe [%]



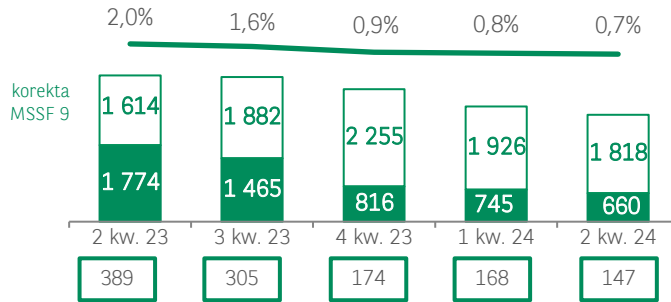
> Struktura kredytów brutto* [%]



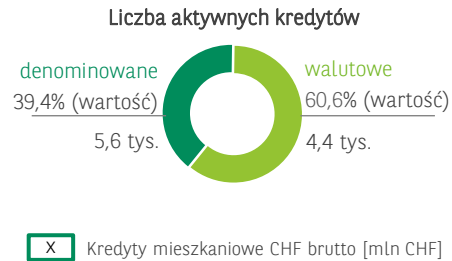
Portfel kredytów mieszkaniowych w CHF

Wzrost wpływu ryzyka prawnego CHF w porównaniu z 1 kwartałem. Dalszy wzrost liczby ugód zawieranych z Klientami

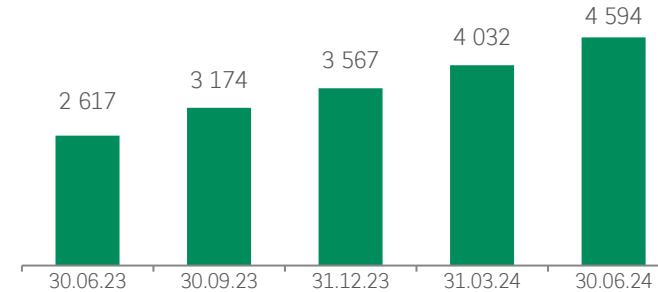
Kredyty mieszkaniowe CHF brutto [mln zł]



Udział kredytów mieszkaniowych CHF w całym portfelu kredytowym Banku



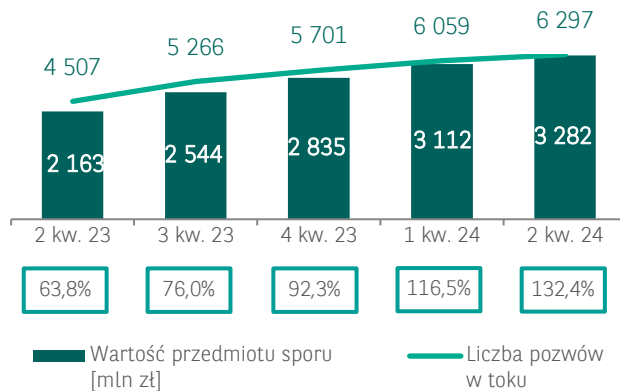
Liczba zawartych indywidualnie ugód z kredytobiorcami



Efekty negocjacji ugód z Klientami wg stanu na 30.06.2024:

- 13 651 indywidualnych propozycji ugód przedstawionych Klientom,
- 5 428 zaakceptowanych propozycji negocjacji,
- 4 594 zawartych ugód.

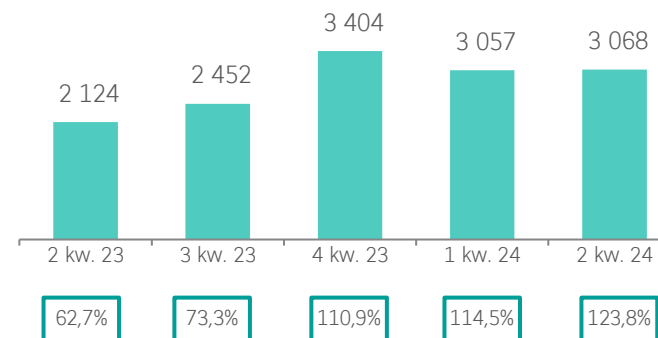
Pozwy Klientów



- W 2 kw. 2024: **712 nowych pozwów** (839 w 1 kw. 2024), 476 spraw zakończonych w 2 kw. (481 w 1 kw. 2024).
- W **2 129 prawomocnie zakończonych postępowaniach**: 1 650 zakończyło się niekorzystnie dla Banku, 342 zakończyły się ugodą sądową, 105 umorzono w wyniku zawarcia ugody, 32 zakończyły się pozytywnie.

Legend: x Współczynnik wartości przedmiotu sporu do wartości bilansowej (WBB) portfela CHF przed korektą z tyt. ryzyka prawnego

Wartość wpływu ryzyka prawnego na koniec okresu [mln zł] i wskaźnik pokrycia portfela CHF

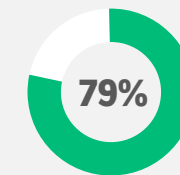


- Wpływ ryzyka prawnego związanego z ugodami z Klientami na 30.06.2024: 197 mln zł (na 31.03.2024: 73 mln zł).
- W 2 kw. 2024 Bank wykorzystał 103 mln zł w związku z zawartymi ugodami i 112 mln zł w związku z prawomocnymi wyrokami (w 1 kw. odpowiednio: 79 mln zł i 116 mln zł).

Legend: x Wskaźnik pokrycia WBB portfela CHF przed korektą z tyt. ryzyka prawnego

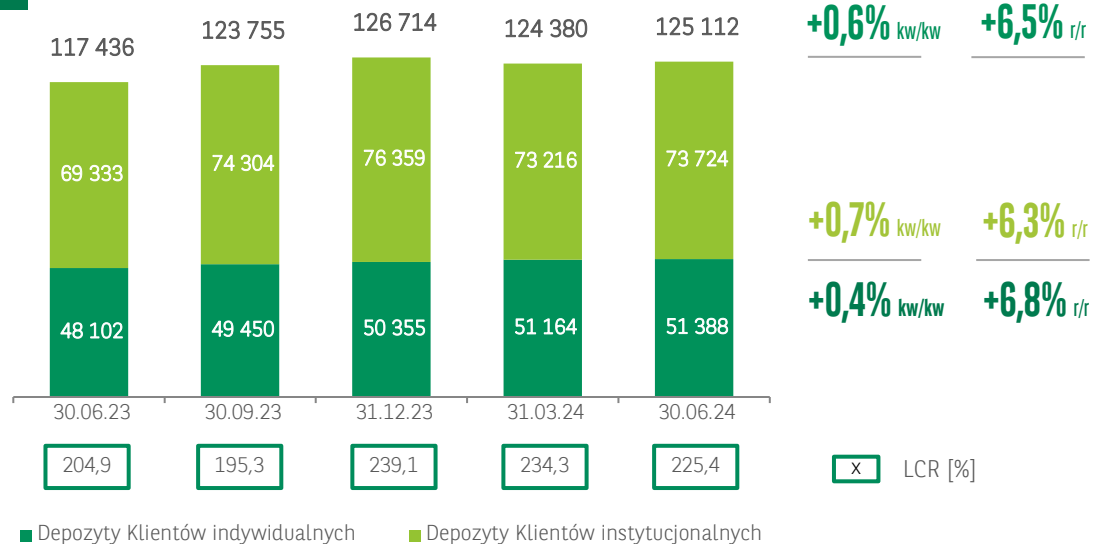
Depozyty Klientów

Wzrost wartości depozytów Klientów instytucjonalnych i indywidualnych. Stabilizacja struktury terminowej portfela depozytowego



udział w sumie bilansowej

Depozyty Klientów [mln zł]



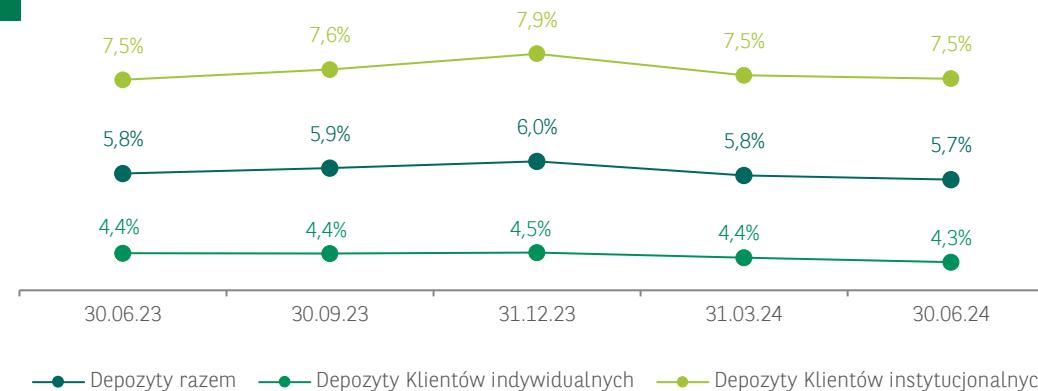
Depozyty Klientów:

- Klientów instytucjonalnych z wyłączeniem rolników: +1,2% kw/kw, +4,4% r/r
- Klientów indywidualnych: +0,4% kw/kw, +6,8% r/r
- Rolników: +6,6% kw/kw, +31,6% r/r
- Sektora budżetowego: -13,1% kw/kw, +19,2% r/r

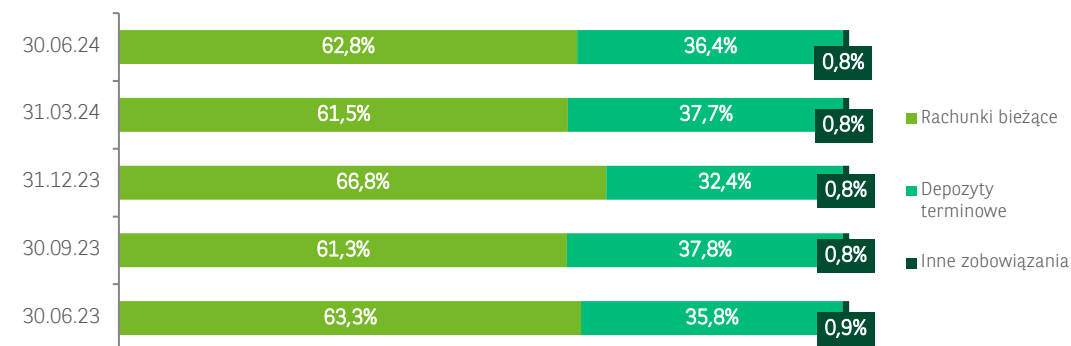
Nieznaczny wzrost udziału depozytów bieżących w sumie depozytów - do 62,8% na koniec 2 kw. 2024 (+1,2 pp kw/kw, -0,5 pp r/r):

- Klientów indywidualnych: 53,2%, +0,7 pp kw/kw
- Klientów instytucjonalnych: 69,5%, +1,6 pp kw/kw

Udziały rynkowe [%]



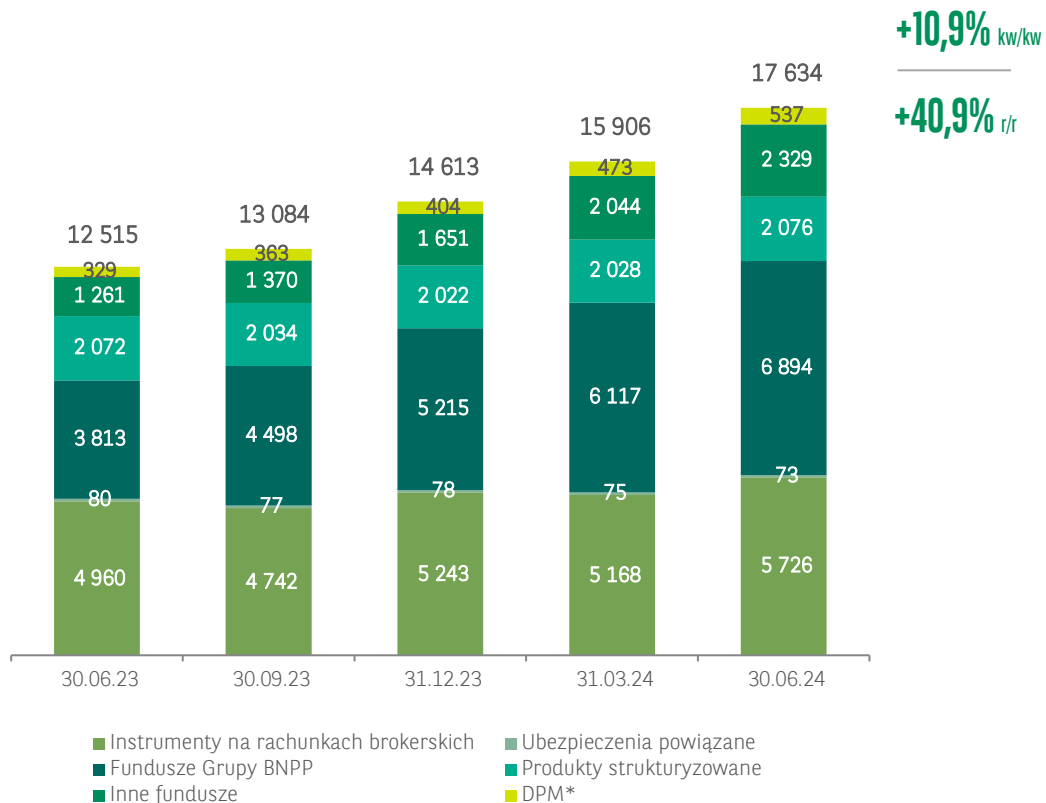
Struktura depozytów [%]



Produkty inwestycyjne

Dwucyfrowe kwartalne dynamiki przyrostu wartości kluczowych produktów inwestycyjnych, utrzymująca się zdecydowana dominacja instrumentów dłużnych w strukturze produktowej funduszy

Produkty inwestycyjne [mln zł]

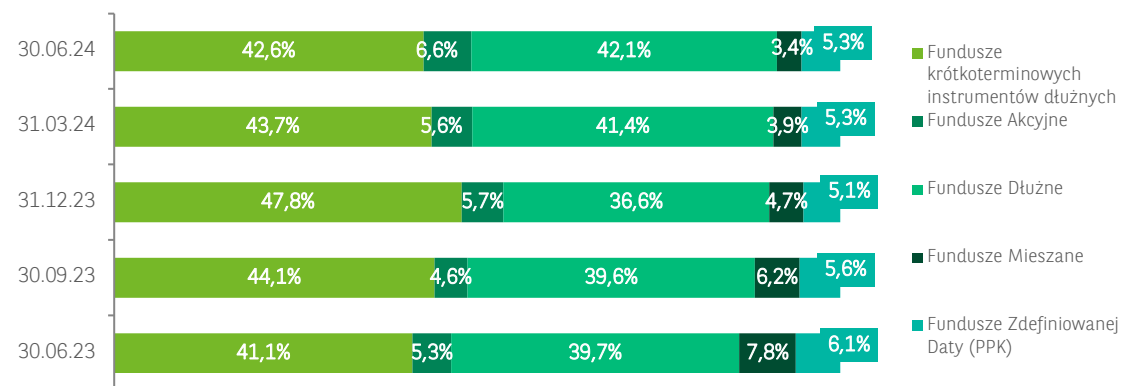


* Discretionary Portfolio Management

Wzrost wartości funduszy inwestycyjnych i aktywów Klientów na rachunkach brokerskich

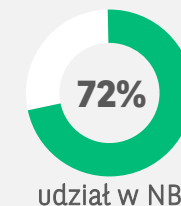
- W 2 kw. 2024 nastąpił dalszy wzrost wartości środków lokowanych w funduszach inwestycyjnych Grupy BNP Paribas (+80,8% r/r, +12,7% kw/kw).
- Utrzymuje się zainteresowanie Klientów subfunduszami inwestującymi na rynku instrumentów dłużnych krótkoterminowych.
- Wzrost wartości aktywów Klientów na rachunkach brokerskich w ujęciu rocznym (+15,4%) i kwartalnym (+10,8%).

Struktura funduszy inwestycyjnych BNP Paribas TFI [%]

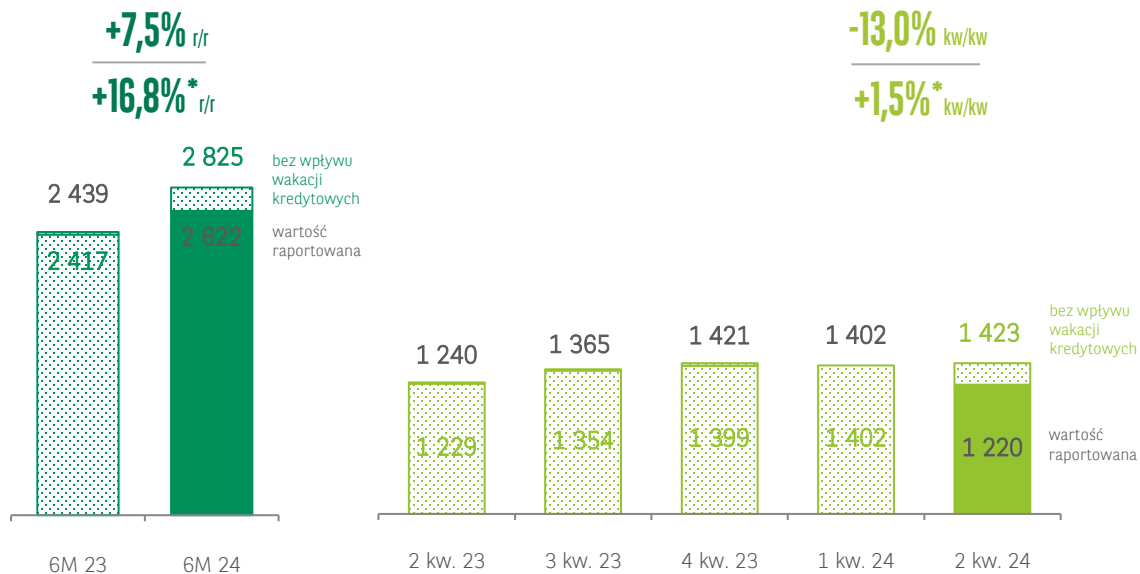


Wynik z tytułu odsetek

Wzrost skorygowanej marży odsetkowej. Pozytywny wpływ optymalizacji kosztu pozyskania depozytów oraz dalsza poprawa wyniku z instrumentów pochodnych



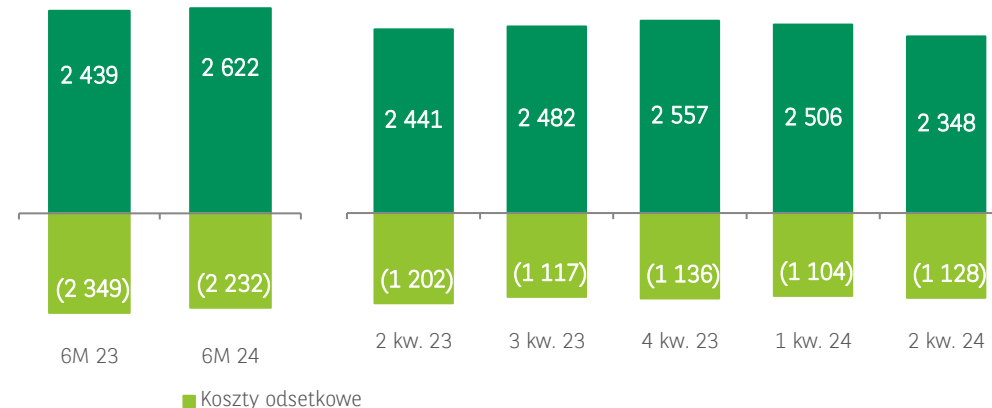
Wynik odsetkowy [mln zł]



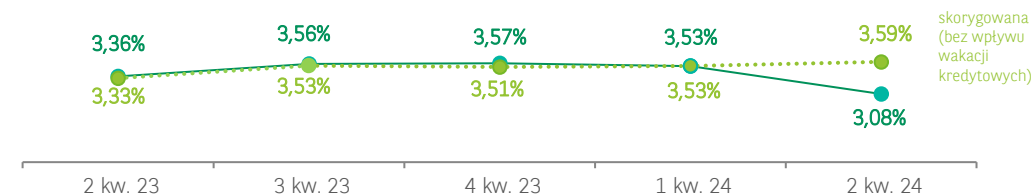
- Wzrost wyniku z tytułu odsetek od papierów wartościowych oraz transakcji reverse repo w ujęciu r/r (+380 mln zł) i stabilizacja w ujęciu kw/kw (-2 mln zł).
- Poprawa wyniku odsetkowego z instrumentów pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń (mniejszy negatywny wpływ) +205 mln zł r/r, +9 mln zł kw/kw.
- Negatywny wpływ kosztów wakacji kredytowych na wynik odsetkowy 2 kw. 2024 (-203 mln zł).
- Spadek przychodów odsetkowych od kredytów r/r w rezultacie niższego średniego poziomu stóp procentowych, częściowo zneutralizowany przez niższy koszt odsetkowy depozytów Klientów. W ujęciu kw/kw utrzymująca się komfortowa sytuacja płynnościowa umożliwiła optymalizację kosztu pozyskania depozytów przy utrzymaniu dochodowości kredytów na niezmiennym poziomie.

* bez uwzględnienia wpływu wakacji kredytowych

Przychody i koszty odsetkowe [mln zł]

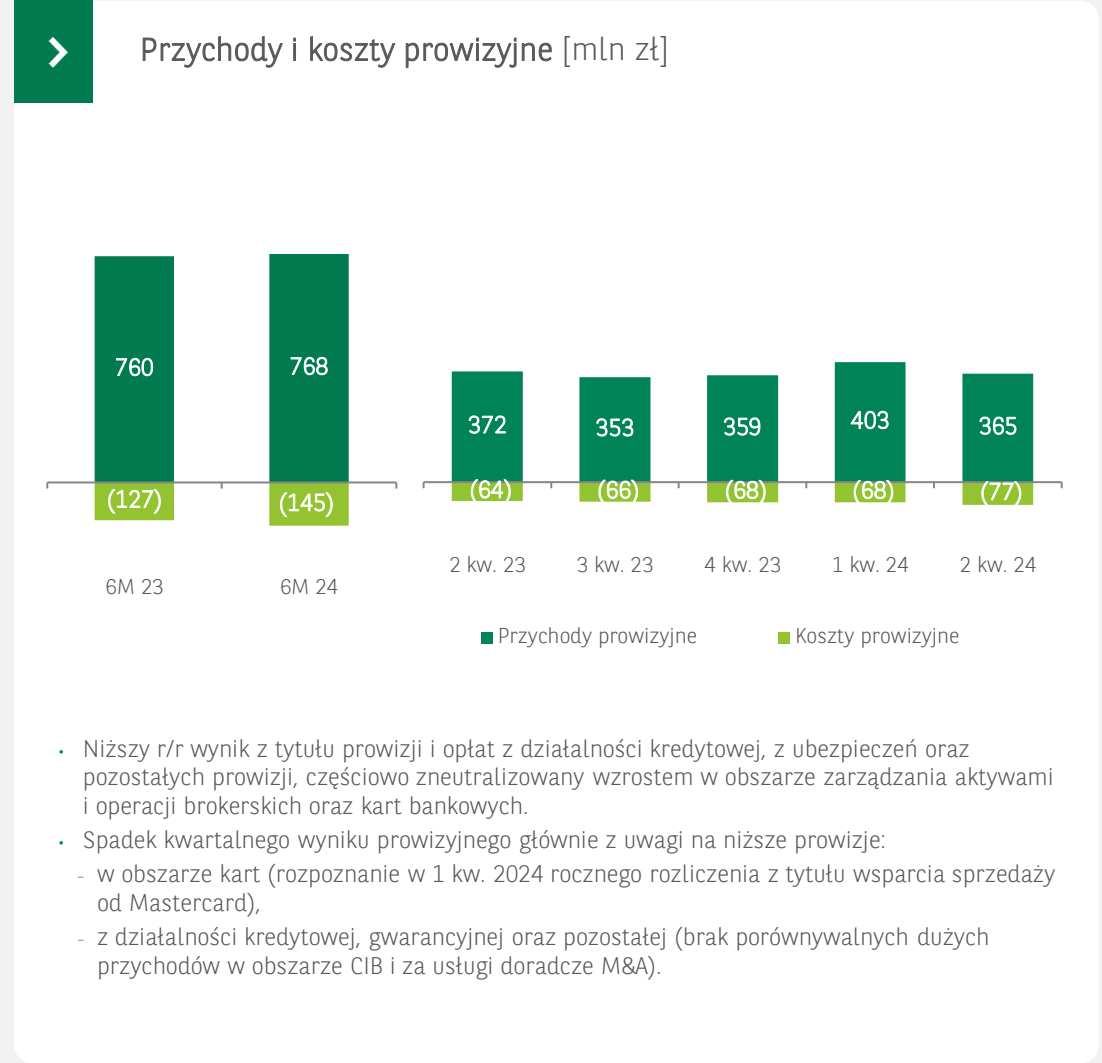
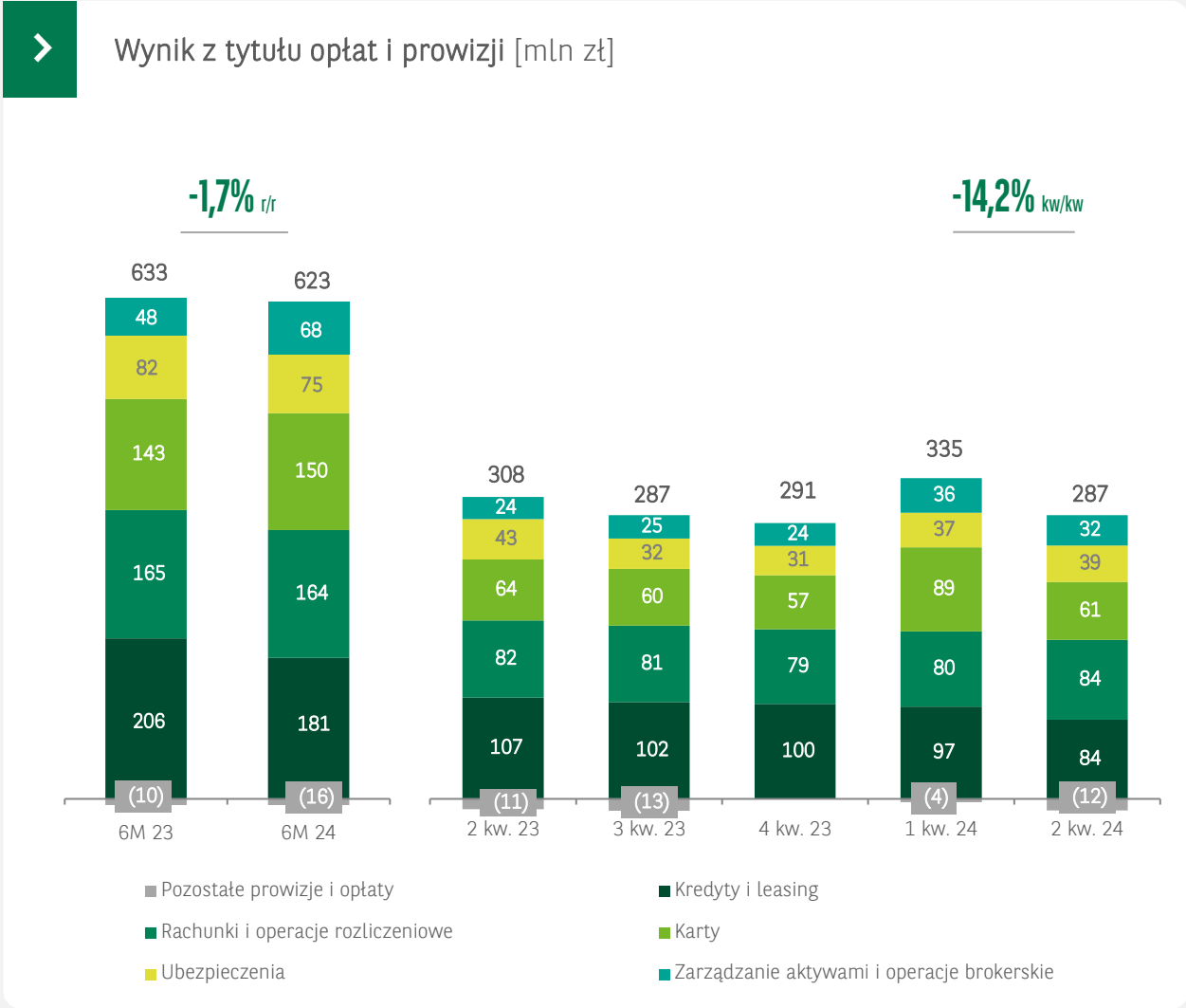
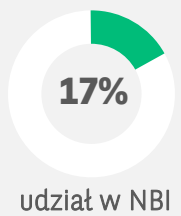


Marża odsetkowa (kwartalnie) [%]



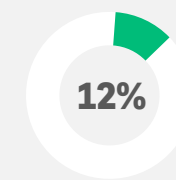
Wynik z tytułu opłat i prowizji

Normalizacja poziomu wyniku prowizyjnego w 2 kwartale 2024 - niższe przychody z kart kw/kw (wpływ rocznych rozliczeń z instytucjami kartowymi w 1 kwartale)



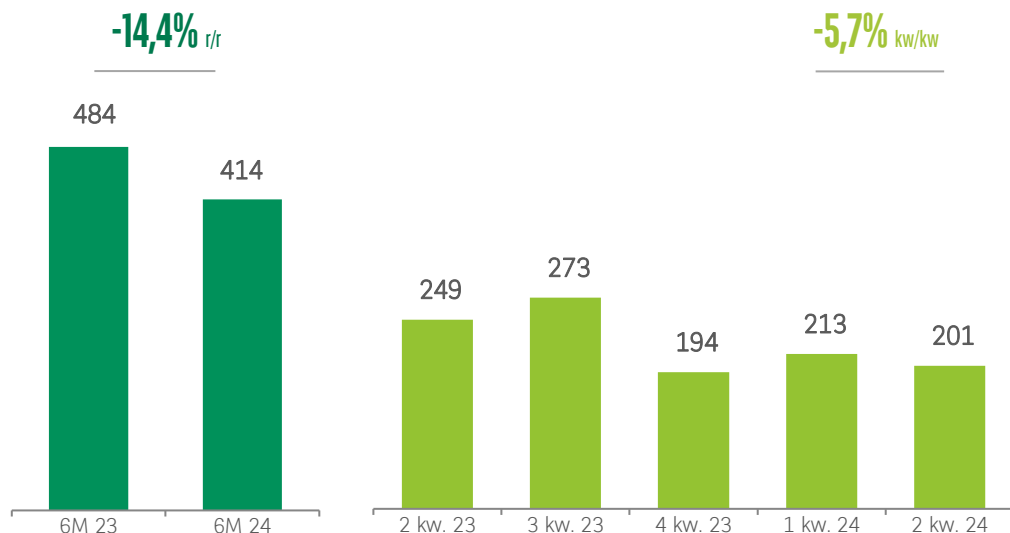
Wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej

Poprawa marży na transakcjach z Klientami. Negatywny wpływ wycen akcji i udziałów w spółkach infrastrukturalnych



udział w NBI

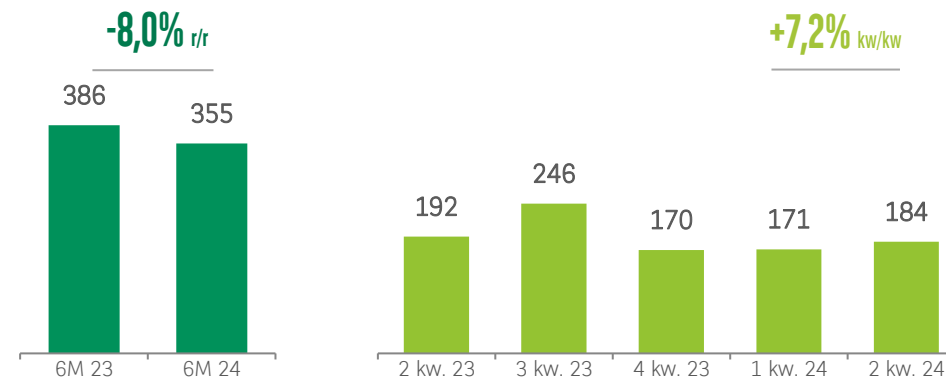
Wynik na działalności handlowej [mln zł]



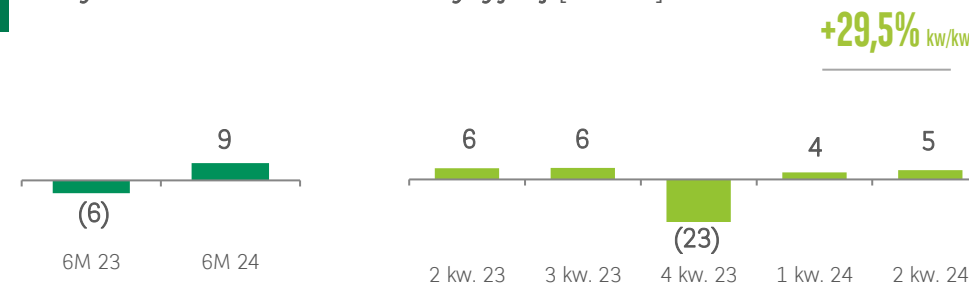
- Spadek wyniku na działalności handlowej w ujęciu r/r m.in. w rezultacie niższego wyniku z marży na transakcjach walutowych i pochodnych z Klientami (-30,9 mln zł r/r), niższego wyniku na instrumentach kapitałowych wycenianych do wartości godziwej (-13,0 mln zł r/r) oraz niższego wyniku z wyceny IRS zabezpieczających portfel kredytowy wyceniany do FV (-9,9 mln zł r/r).
- W ujęciu kwartalnym negatywny wpływ wyniku na instrumentach kapitałowych wycenianych do wartości godziwej (-19,6 mln zł kw/kw, przede wszystkim niższa wycena akcji spółek infrastrukturalnych VISA, Mastercard, BIK, KIR) częściowo zneutralizowany wzrostem wyniku z marży na transakcjach walutowych i pochodnych z Klientami (+12,3 mln zł kw/kw).

Marża na transakcjach walutowych i pochodnych z Klientami [mln zł]

stanowiąca część wyniku na działalności handlowej



Wynik na działalności inwestycyjnej [mln zł]



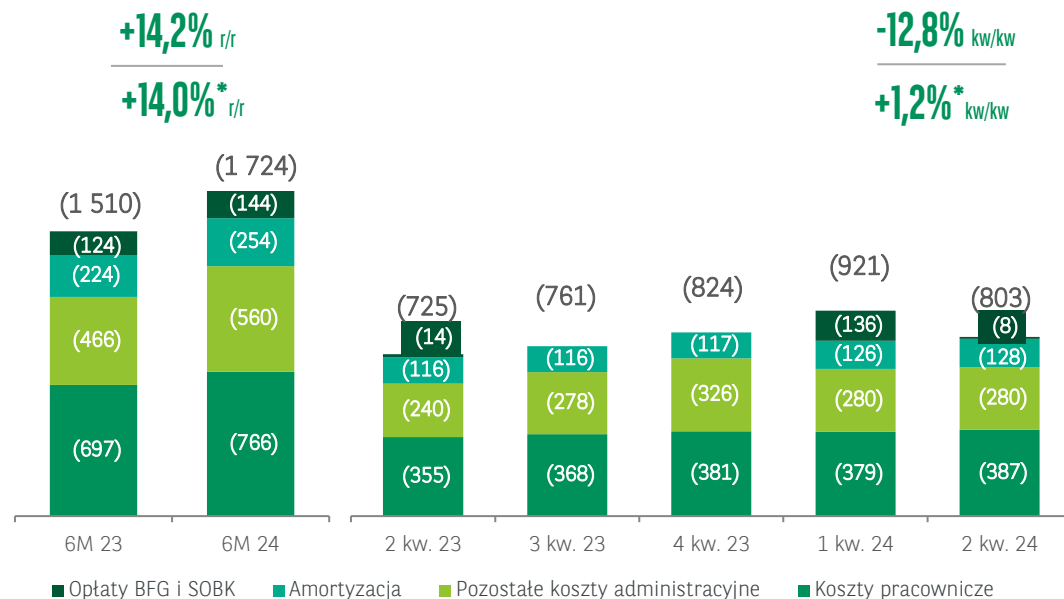
- Zmiana wyniku na działalności inwestycyjnej r/r oraz kw/kw w rezultacie wahań wyceny portfela kredytów wycenianych wg wartości godziwej (+3,3 mln zł w 2 kw. 2024, +3,8 mln zł w 1 kw. 2024 vs. +6,1 mln zł w 2 kw. 2023 oraz -12,4 mln zł w 1 kw. 2023).

Koszty działania i amortyzacja

Koszty administracyjne na poziomie zbliżonym do 1 kwartału. Koszty pracownicze z pełnym wpływem rocznego procesu przeglądu wynagrodzeń



Koszty działania [mln zł]

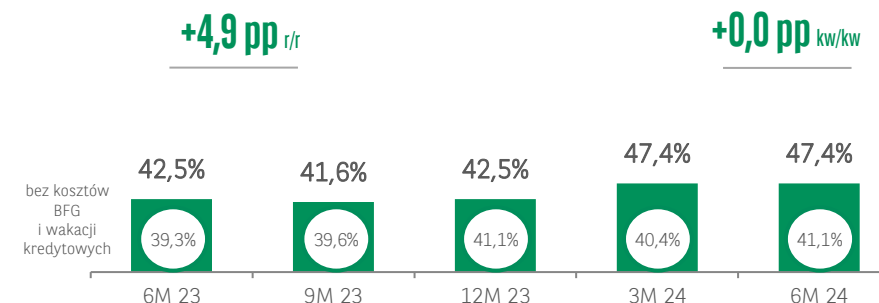


- Wzrost kosztów w ujęciu r/r przede wszystkim w rezultacie wyższych kosztów pracowniczych (wzrost wynagrodzeń częściowo zneutralizowany spadkiem zatrudnienia o 347 etatów r/r), wzrostu kosztów amortyzacji (związanego z transformacją i digitalizacją oraz przyspieszeniem amortyzacji niektórych systemów), wyższych kosztów usług obcych z tytułu innych umów i doradztwa, IT, marketingu oraz BFG.
- Spadek kosztów w ujęciu kwartalnym związany przede wszystkim ze spadkiem kosztów regulacyjnych (składka roczna BFG - 2 kw.: 8,3 mln zł vs. 135,7 mln zł w 1 kw. 2024; koszty nadzoru KNF - w większości rozpoznane w 1 kw.: 19,1 mln zł). Pozostałe koszty administracyjne na niezmiennym poziomie kw/kw pomimo wzrostu kosztów marketingu. Kwartalny wzrost kosztów pracowniczych związany z pełnym wpływem rocznego procesu przeglądu wynagrodzeń.

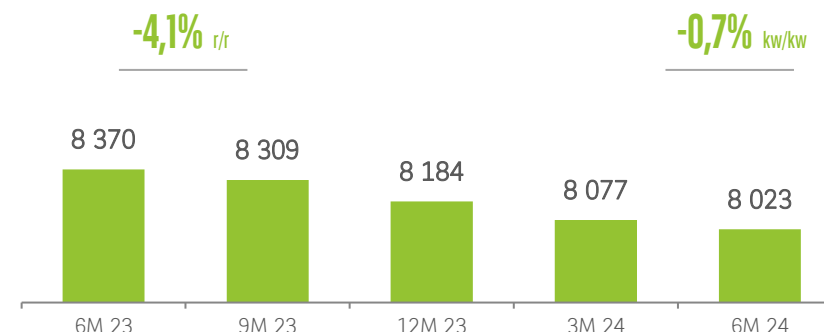
* bez uwzględnienia kosztów BFG



Wskaźnik Koszty/Dochody [%]



Zatrudnienie w Grupie [FTE, na koniec okresu]

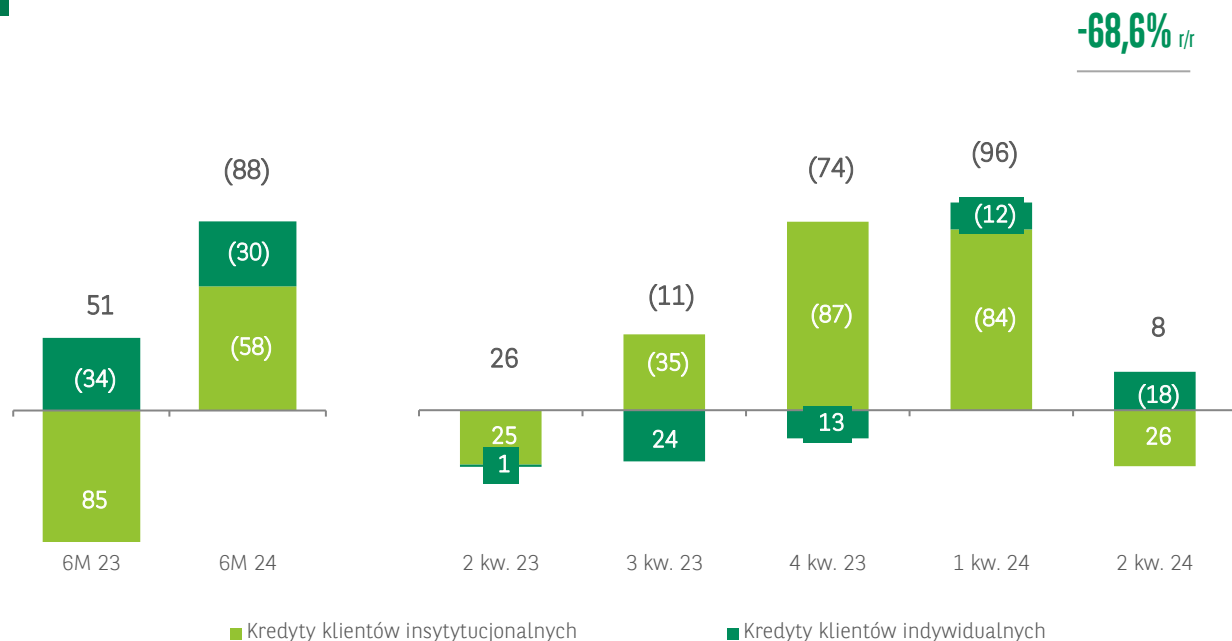


Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych

Niskie koszty ryzyka kredytowego ze względu na bardzo dobrą jakość portfela oraz pozytywny wpływ aktualizacji projekcji makro



Koszty ryzyka według segmentów [mln zł]



-68,6% r/r

Wynik zrealizowany w 2 kw. 2024 wyniósł +8 mln zł. Istotny wpływ na koszt ryzyka w 2 kwartale miały:

- niższe koszty ryzyka w portfelu klientów instytucjonalnych (wyższe dowiązania na tym portfelu w 1 kwartale),
- rozwiązanie 42 mln zł rezerw w wyniku aktualizacji projekcji czynników makroekonomicznych (forward looking), w tym 30 mln zł na portfel Klientów instytucjonalnych,
- dotworzenie rezerw na ryzyko prawne dla portfela zabezpieczonego nieruchomościami w CHF, co skutkowało rozwiązaniem ECL dla tego portfela w kwocie 9 mln zł,
- pozytywny wynik na sprzedaży ekspozycji NPL w kwocie 7 mln zł.

W I półroczu 2024 wynik z tytułu odpisów wyniósł -88 mln zł. Niższy koszt ryzyka w I półroczu 2023 wynikał przede wszystkim ze zdarzeń jednorazowych, w tym z rozwiązywania wcześniej tworzonych rezerw na przyszłą materializację ryzyka.

[pb]	2 kw. 23	3 kw. 23	4 kw. 23	1 kw. 24	2 kw. 24
Koszty ryzyka kwartalnie*	+12	(5)	(33)	(44)	+4

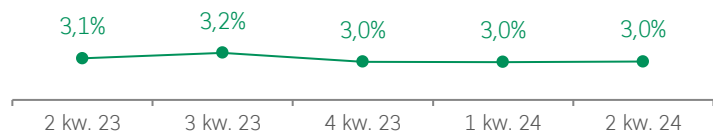
* Koszt ryzyka wyrażony jako relacja wyniku z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe do średniego stanu kredytów i pożyczek brutto udzielonych Klientom wycenianych wg zamortyzowanego kosztu (obliczonego na bazie stanów na koniec kwartałów).

Jakość portfela kredytowego

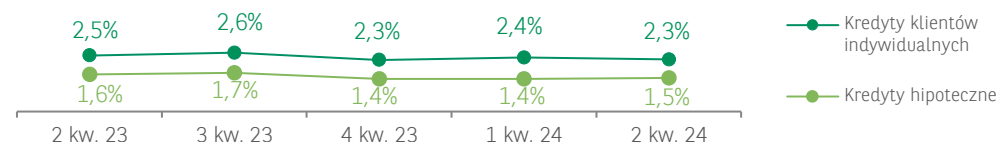
Stabilny, niski poziom udziału Fazy 3 w portfelu kredytowym

Kredyty razem – udział Fazy 3 w portfelu wycenianym wg zamortyzowanego kosztu

wskaźnik NPL dla obu portfeli kredytowych łącznie (wycenianego wg wartości godziwej oraz wg zamortyzowanego kosztu) wyniósł **3,1%** na koniec 2 kw. 2024

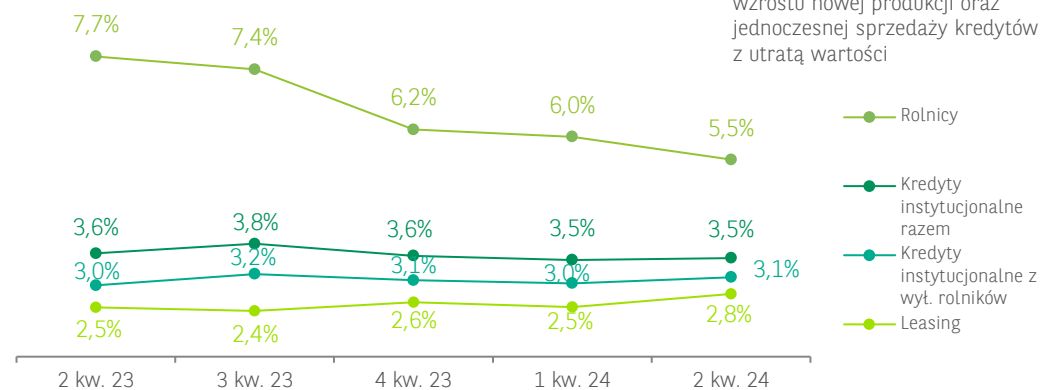


Kredyty Klientów indywidualnych – udział Fazy 3

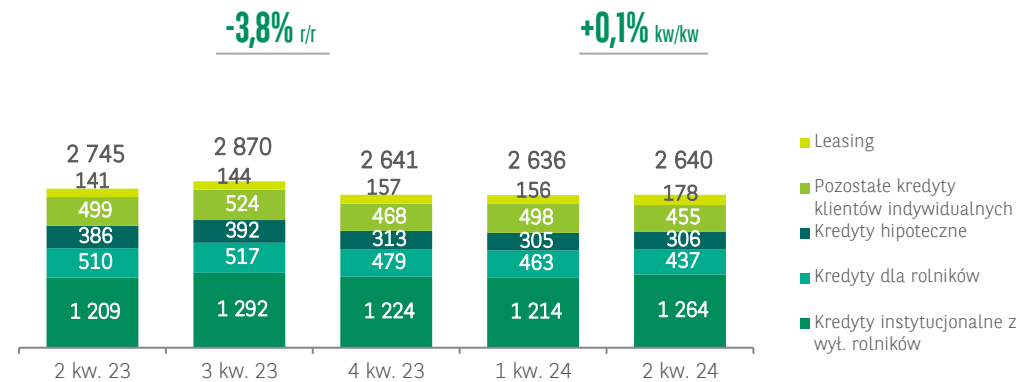


Kredyty instytucjonalne – udział Fazy 3

Znaczny spadek udziału Fazy 3 na kredytach udzielanych Rolnikom głównie w wyniku wzrostu nowej produkcji oraz jednoczesnej sprzedaży kredytów z utratą wartości



Portfel z utratą wartości brutto (Faza 3) [mln zł]



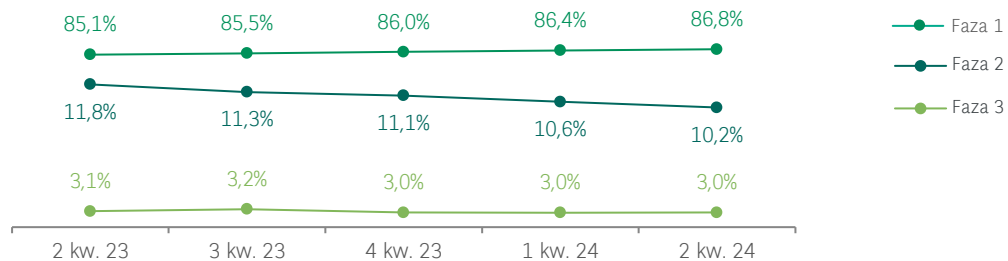
Dane dla portfela kredytów wycenianych według zamortyzowanego kosztu, o ile nie wskazano inaczej.

Jakość portfela kredytowego

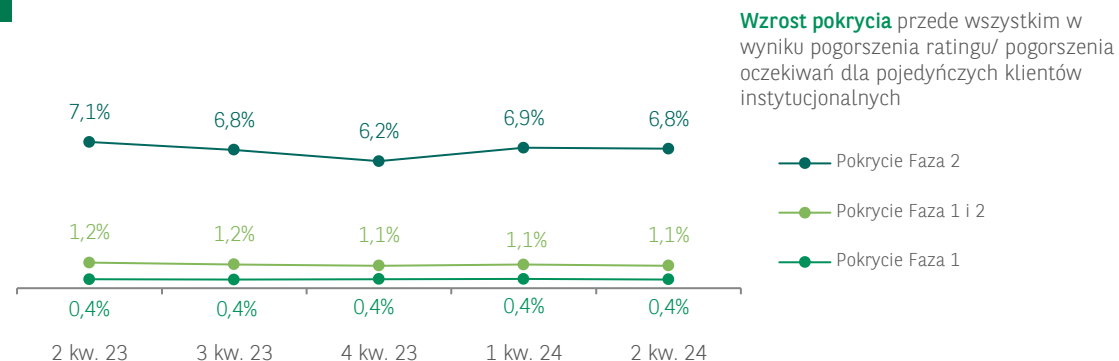
Stabilna jakość portfela kredytowego, adekwatne wskaźniki pokrycia rezerwami



Udział poszczególnych Faz w portfelu kredytów brutto

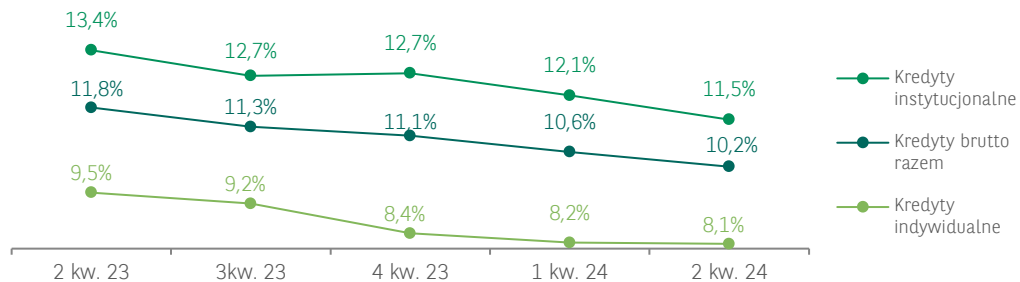


Wskaźnik pokrycia rezerwami kredytów brutto – Faza 1 i 2



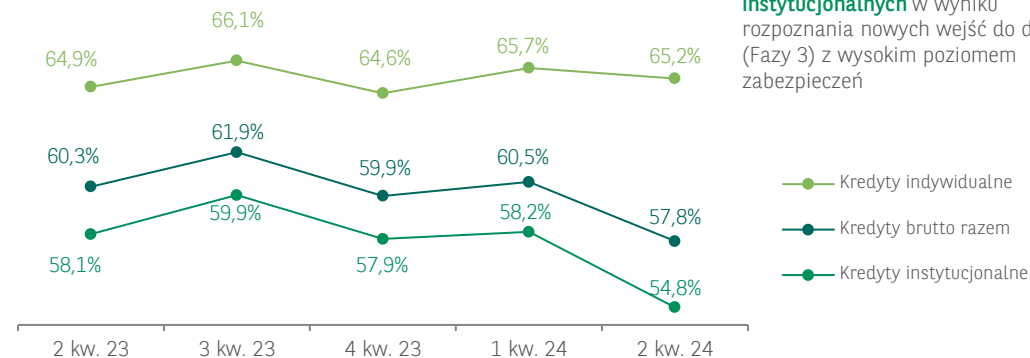
Udział Fazy 2 w portfelu kredytów brutto

Spadek udziału Fazy 2 m.in. w wyniku spłat kredytów w Fazie 2 przy jednoczesnym niskim poziomie wejść do Fazy 2



Wskaźnik pokrycia rezerwami kredytów brutto – Faza 3

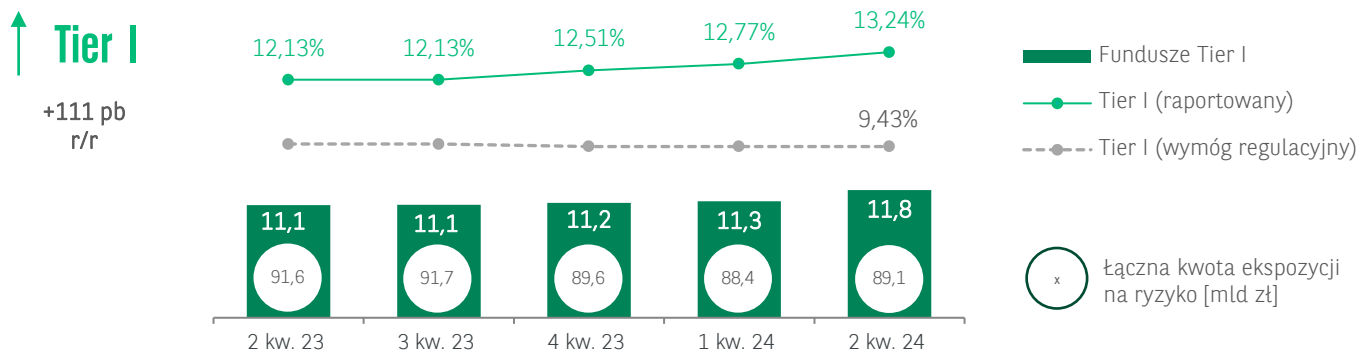
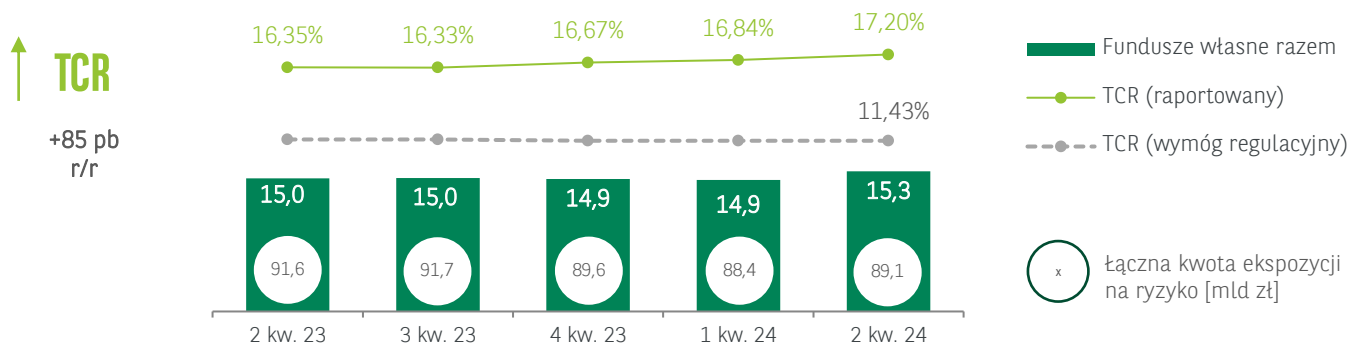
Spadek pokrycia na kredytach instytucjonalnych w wyniku rozpoznania nowych wejść do default (Fazy 3) z wysokim poziomem zabezpieczeń



Dane dla portfela kredytów wycenianych według zamortyzowanego kosztu, o ile nie wskazano inaczej.

Adekwatność kapitałowa

Bezpieczna i stabilna pozycja kapitałowa



TCR i Tier I na koniec 2 kw. 2024 powyżej minimum regulacyjnego odpowiednio: +5,8 pp i +3,8 pp

Wzrost łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko dla ryzyka kredytowego (m.in. z uwagi na zmniejszenie wartości portfela kredytowego objętego sekurytyzacją oraz wzrost wartości aktywów z tytułu podatku odroczonego) oraz dla ryzyka rynkowego.

Wzrost funduszy własnych w wyniku zaliczenia 50% zysku za 2023 do kapitału rezerwowego (po decyzji WZA z 16.04.2024).

Regulacyjne wymagania kapitałowe dla Banku na koniec 2 kw. 2024:

- brak wymogu kapitałowego na kredyty walutowe,
- bufor OSII na poziomie 0,25%,
- dodatkowy narzut kapitałowy (P2G) na poziomie 0,67 pp na poziomie skonsolidowanym i 0,70 pp na poziomie jednostkowym (spadek wymogu o 0,10 pp w 4 kw. 2023).

Współczynnik MREL-TREA Banku na koniec 2 kw. 2024 (22,34%) powyżej minimalnego wymogu MREL (18,78% z uwzględnieniem wymogu połączonego bufora).

Wzrost funduszy własnych w wyniku zaliczenia w 2 kw. 2024 r. 0,5 mld zł (50%) zysku netto Banku za 2023 r. do kapitału rezerwowego



BNP PARIBAS

04

Podsumowanie
i perspektywy

FOR
THOSE
WHO
Move
THE
WORLD



Perspektywy średnioterminowe

Realizacja priorytetów strategicznych Banku przy jednoczesnym adresowaniu wyzwań sektorowych. Oczekiwana poprawa perspektyw gospodarczych

OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

- Stabilizacja stóp procentowych. Niepewny moment wznowienia łagodzenia polityki pieniężnej
- Inflacja w celu NBP w pierwszej połowie br. Ponowny wzrost inflacji w drugim półroczu do ok. 5% ze względu na podwyżkę cen energii
- Powrót gospodarki na ścieżkę wzrostu, napływ środków z KPO – spodziewane zwiększenie popytu firm na kredyt
- Wysokie tempo wzrostu wynagrodzeń
- Niepewność związana z ryzykiem geopolitycznym i możliwością eskalacji napięć międzynarodowych

ZAGROŻENIA I WYZWANIA DLA SEKTORA BANKOWEGO

- Utrzymujące się ryzyko prawne portfela kredytów hipotecznych w CHF
- Kolejne interwencje regulacyjne: wakacje kredytowe lub inne rozwiązania o podobnym wpływie na sektor
- Wyzwania reformy wskaźników referencyjnych
- Wiodąca rola banków w transformacji energetycznej / ESG
- Rosnące wykorzystanie AI w bankowości
- Efektywne konkutowanie sektora o pracowników z kompetencjami przyszłości

PRIORYTETY BANKU

- Wzrost akwizycji nowych Klientów i poziomu satysfakcji Klientów
- Optymalizacja modelu i kosztów obsługi Klientów
- Kontynuacja transformacji systemów i procesów
- Efektywne zarządzanie kapitałem
- Współpraca z fintech'ami w celu wdrażania rozwiązań w obszarach cyfryzacji oraz beyond banking
- Kontynuacja zawierania ugód z Klientami i sukcesywne adresowanie ryzyka portfela kredytów hipotecznych w CHF
- Rozwój narzędzi i rozwiązań opartych o AI

W ZMIENNYM OTOCZENIU BANK KONCENTRUJE SIĘ NA KONTYNUACJI TRANSFORMACJI, KONKURENCYJNOŚCI ROZWIĄZAŃ BIZNESOWYCH I BUDOWANIU WARTOŚCI DLA AKCJONARIUSZY – AKWIZYCJI I BUDOWANIU RELACJI Z KLIENTAMI, WZROŚCIE WYKORZYSTANIA KANAŁÓW ZDALNYCH, TRANSAKCYJNOŚCI ORAZ WSPIERANIU ZIELONEJ TRANSFORMACJI



BNP PARIBAS

05

Działalność
biznesowa

FOR
THOSE
WHO
Move
THE
WORLD



Bankowość Detaliczna i Biznesowa & Personal Finance

Pozytywne trendy sprzedaży. Dalsza digitalizacja procesów w kanałach digital i placówkach



4,1 mln

Klientów
Detalicznych

-10 tys. -0,2% r/r
-4 tys. -0,1% kw/kw

Rozwój biznesu

Depozyty – zmiana salda kw/kw: +1,0 mld zł, +2% (+11% r/r)

Kredyty – zmiana salda kw/kw: -0,5 mld zł, -1% (-7% r/r)

Sprzedaż – wartość w 2 kw., zmiana: kw/kw || r/r

- Konto osobiste: 50,7 tys., +6% || -6%
- Karta kredytowa: 8,5 tys., +18% || +9%
- Kredyt gotówkowy: 1,1 mld zł, +14% || +12%
- Kredyt Micro (w tym leasing): 1,1 mld zł, +51% || +33%
- Produkty inwestycyjne*: 2,8 mld zł, -5% || +30%

Transformacja

Nowości w ofercie dla Klienta:

- Karta tenisowa VISA ze zniżkami i benefitami u partnerów
- Konto z kartą dla Wpływowych w ramach akcji [#wpływowi](#)
- Nowa oferta kredytu hipotecznego ze stałym oprocentowaniem
- Envirly – kalkulator mierzenia śladu węglowego dla mikroprzedsiębiorców
- Pakiet na start dla przedsiębiorców wchodzących na rynek

Nowy proces paperless onboarding Klientów w Centrach Klienta

Kampania marketingowa kredytu gotówkowego w aplikacji mobilnej, Internecie i telewizji

Paperless i podpis Autenti: 207,5 tys. dyspozycji podpisanych w formie paperless (przez GOMobile i Autenti)

Satysfakcja Klienta

NPS relacyjny – zmiana kw/kw

- 👍 NPS 40, +9 pkt
- 👍 Karta kredytowa 53, +19 pkt
- 👍 Oszczędności 43, +16 pkt

Wzrost NPS w Customer Journey (kw/kw):

- chcę zostać Klientem bankowości detalicznej: 57 (+9 pkt)
- chcę rozpocząć oszczędzanie: 46 (+15 pkt)

Spadek reklamacji Klientów Bankowości Detalicznej i Biznesowej o 8% (r/r) (średniomiesięczny wpływ reklamacji)



1. miejsce dla karty kredytowej Banku Visa Platinum w rankingu Money.pl

1. miejsce w Polish Contact Center 2024 Awards w kategorii „Najlepsze doskonalenie organizacji”



Digitalizacja

W 2 kwartale 2024:

- 14,7 mln transakcji BLIK: +11% kw/kw || +40% r/r
- 83 mln logowań do bankowości mobilnej: +2% kw/kw || +9% r/r

Konsekwentny wzrost sprzedaży zdalnej w łącznej sprzedaży głównych produktów:

- liczba kredytów gotówkowych: 47% w 2 kw. 2024 vs. 45% w 1 kw.
- liczba produktów inwestycyjnych*: 71% w 2 kw. 2024 vs. 65% w 1 kw.

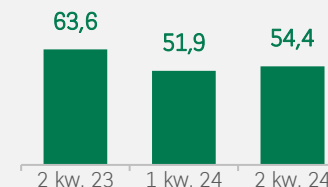
Nowe funkcjonalności w bankowości zdalnej:

- GOonline – dashboard inwestycyjny, zaświadczenia dla kredytu hipotecznego, zmiana planu taryfowego, wnioski o kredyt dla Klientów Biznesowych, wnioski o terminal POS
- GOMobile – dashboard inwestycyjny, ochrona behawioralna, otwieranie rachunków walutowych i pomocniczych dla firm, wnioski o kredyt dla Klientów Biznesowych

Akwizycja Klientów indywidualnych

tys.

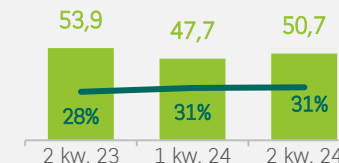
-14% r/r +5% kw/kw



Sprzedaż kont osobistych

tys.

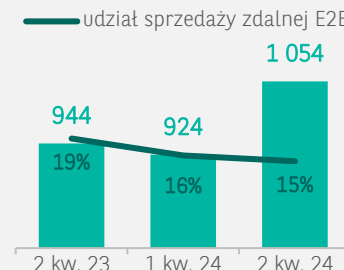
-6% r/r +6% kw/kw



Sprzedaż kredytów gotówkowych

mln zł

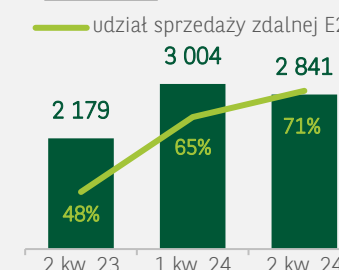
+12% r/r +14% kw/kw



Sprzedaż produktów inwestycyjnych*

mln zł

+30% r/r -5% kw/kw



* fundusze inwestycyjne, certyfikaty strukturyzowane i depozyty inwestycyjne

Bankowość Detaliczna i Biznesowa & Personal Finance

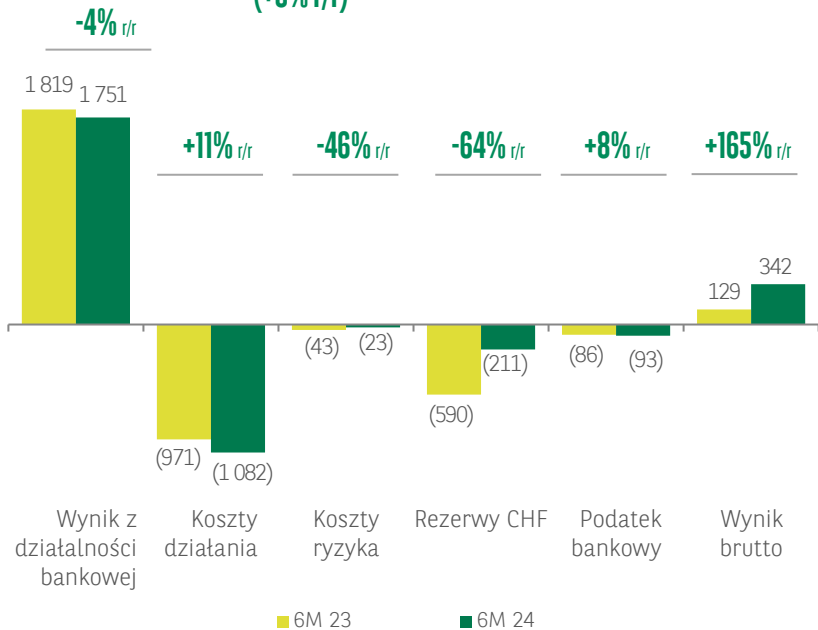
Negatywny wpływ kosztów wakacji kredytowych na NBI. Niższy wpływ ryzyka prawnego portfela kredytów w CHF przy utrzymującym się niskim koszcie ryzyka kredytowego

Udział segmentu w wyniku z działalności bankowej Grupy

48%

Struktura wyniku brutto [mln zł]

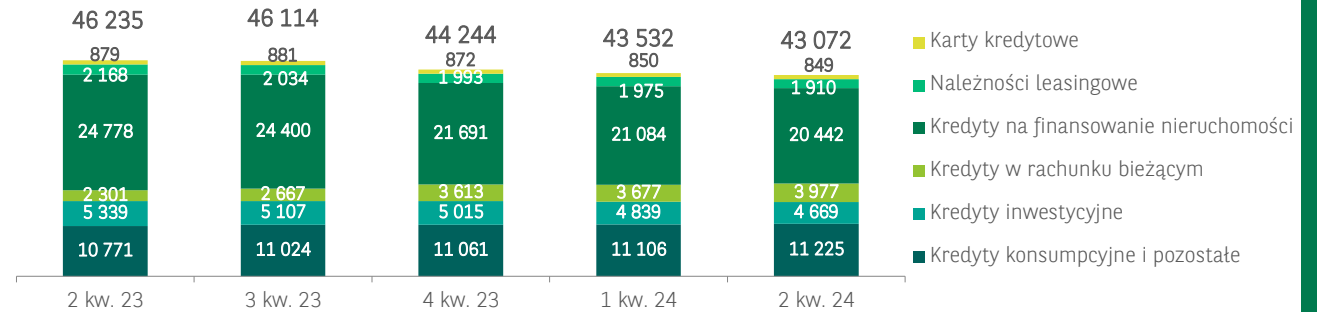
Zysk brutto bez uwzględnienia wpływu ryzyka prawnego portfela kredytów w CHF i wakacji kredytowych w 1 półroczu 2024 wyniósłby 756 mln zł w porównaniu do 697 mln zł w 1 półroczu 2023 (+8% r/r)



Portfel kredytowy netto* [mln zł]

-6,8% r/r

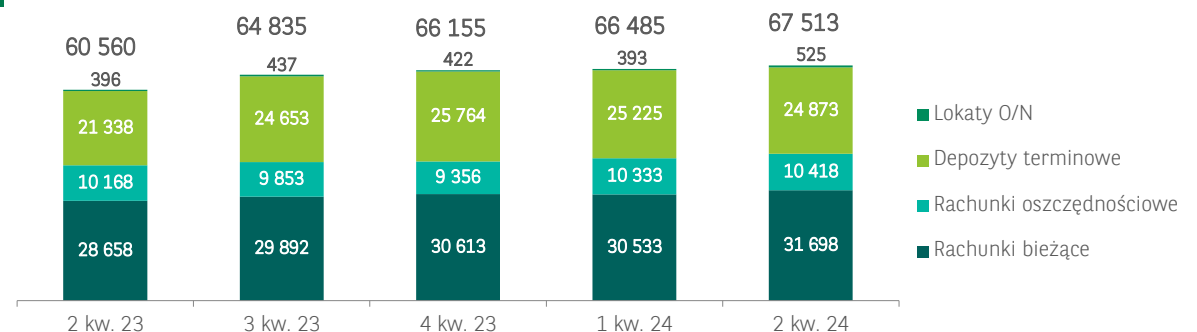
-1,1% kw/kw



Portfel depozytowy* [mln zł]

+11,5% r/r

+1,5% kw/kw



* W związku z dokonaną w 2024 resegmentacją, dane za 2023 przedstawiono w ujęciu porównywalnym. Dane od 31.12.2023 uwzględniają wdrożenie MSSF 9 w zakresie prezentacji portfela kredytowego (kredyty hipoteczne w CHF). Brak przekształcenia danych dla wcześniejszych okresów.

Bankowość Korporacyjna & Małych i Średnich Przedsiębiorstw

Koncentracja na adresowaniu potrzeb Klientów i jakości obsługi, dalszy wzrost transakcyjności

Rozwój biznesu

- Dalszy wzrost dochodów: Bankowość Korporacyjna +0,9% kw/kw (+8% r/r), MŚP +0,3% kw/kw (+18% r/r)
- Wolumeny kredytowe pod wpływem ograniczonego zapotrzebowania na kredyt ze strony przedsiębiorstw: w Bankowości Korporacyjnej +1,2% kw/kw (+0,9% r/r), w MŚP -2,6% kw/kw (-3,2% r/r)
- Wysoki udział w rynku kredytów dla przedsiębiorstw: 8,4% na koniec czerwca 2024
- Sprzedaż leasingu (nowy wolumen w 2 kw. 2024): dla Klientów Korporacyjnych 385 mln zł (-20% kw/kw, +23% r/r), dla Klientów MŚP 104 mln zł (+10% kw/kw, -26% r/r)
- Wzrost przychodów z leasingu: +3% kw/kw, +22% r/r

Transformacja i digitalizacja

- Zmiany w workflow kredytowym dla Klientów korporacyjnych i MŚP skutkujące skróceniem czasu procesu kredytowego
- Zmiana organizacji procesu sprzedaży i wsparcia w obszarze leasingu celem poprawy doświadczeń Klientów w procesie finansowania leasingiem inwestycji oraz w trakcie realizacji transakcji
- Cash Pool Reporting Services – wdrożenie narzędzia do automatycznego generowania i wysyłania raportów cash pool'owych do Klientów
- Rozszerzenie oferty obsługi gotówkowej o możliwość realizacji przez Klientów wpłat otwartych w placówkach Poczty Polskiej



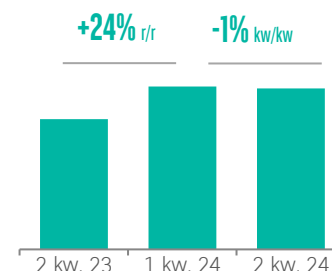
12,2 tys. Klientów korporacyjnych

+0,2 tys., +1,4% r/r
+0,1 tys., +1,0% kw/kw

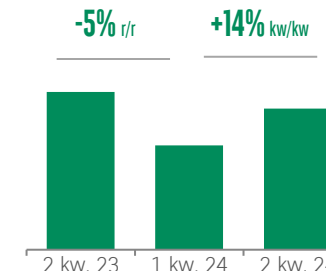
23,1 tys. Klientów MŚP

-1,0 tys., -4,3% r/r
-0,2 tys., -0,9% kw/kw

Cash management – utrzymujący się poziom uproduktowania i transakcyjności
Przychody



Transakcje wymiany walut – wzrost przychodów dla transakcji wymiany walut
Przychody



Wybrane znaczące transakcje zrealizowane w 2 kw. 2024



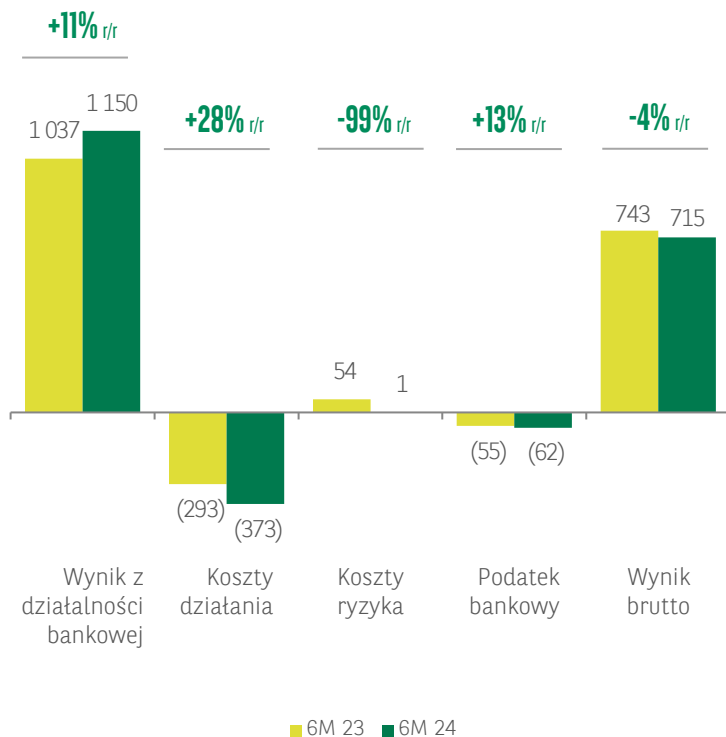
Bankowość Korporacyjna

Poprawa NBI dzięki wzrostowi salda depozytów oraz optymalizacji marży. Wyższe opłaty regulacyjne, koszty pracownicze i amortyzacja. Niższy pozytywny wpływ kosztów ryzyka kredytowego

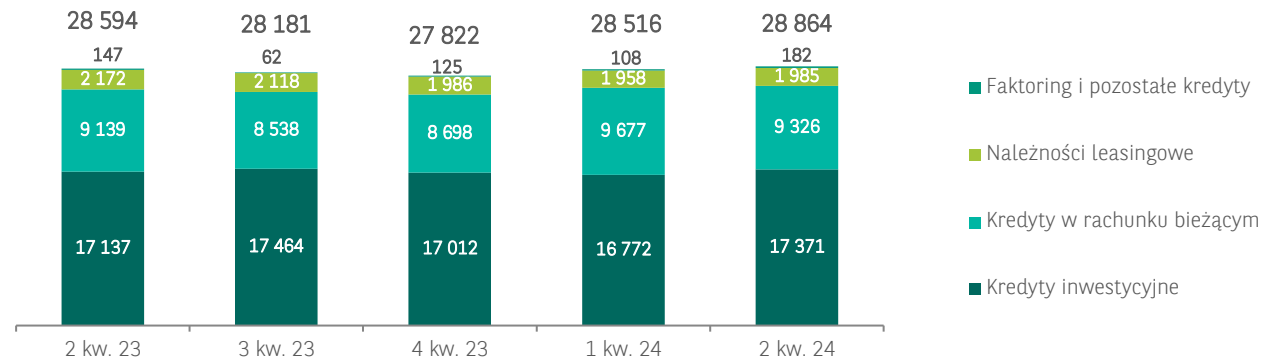
Udział segmentu w wyniku z działalności bankowej Grupy

32%

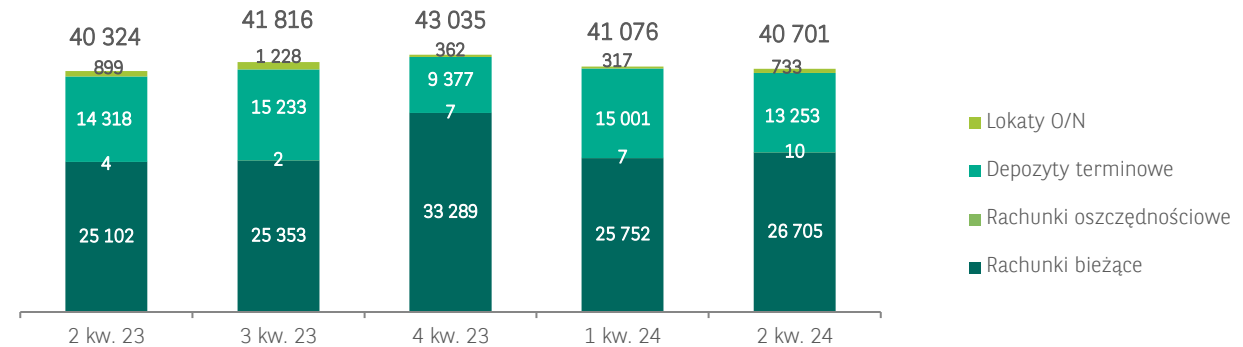
Struktura wyniku brutto [mln zł]



Portfel kredytowy netto* [mln zł]



Portfel depozytowy* [mln zł]



* w związku z dokonaną w 2024 resegmentacją, dane za 2023 przedstawiono w ujęciu porównywalnym

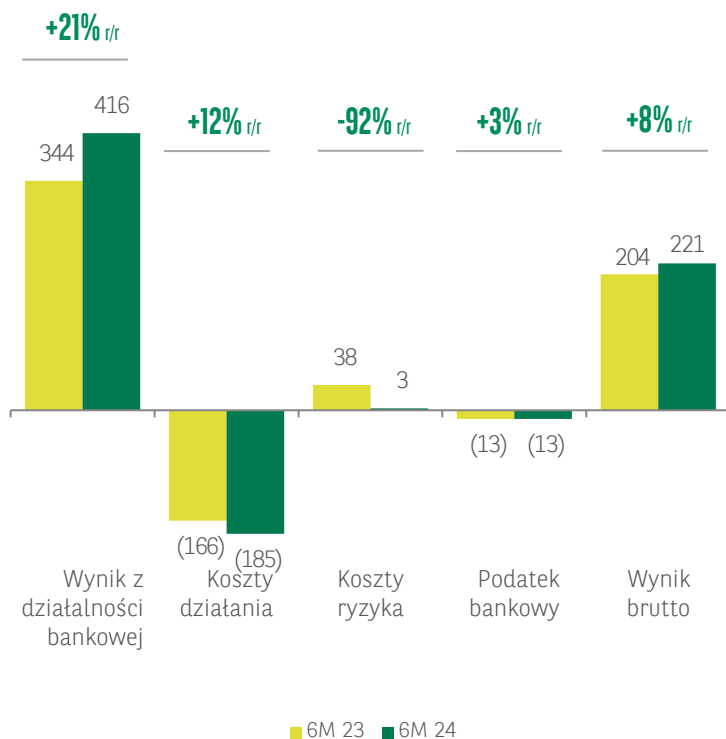
Bankowość Małych i Średnich Przedsiębiorstw

Wzrost wyniku brutto dzięki wyższemu wynikowi odsetkowemu, pomimo wzrostu bazy kosztowej i niższego pozytywnego wpływu kosztów ryzyka kredytowego

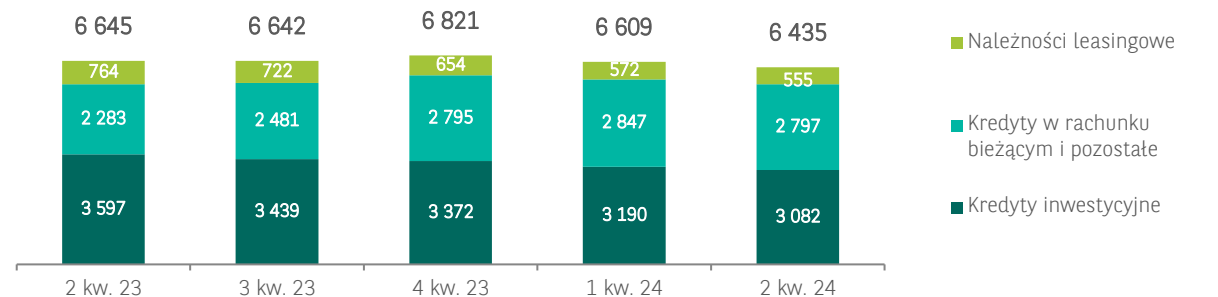
Udział segmentu w wyniku z działalności bankowej Grupy

11%

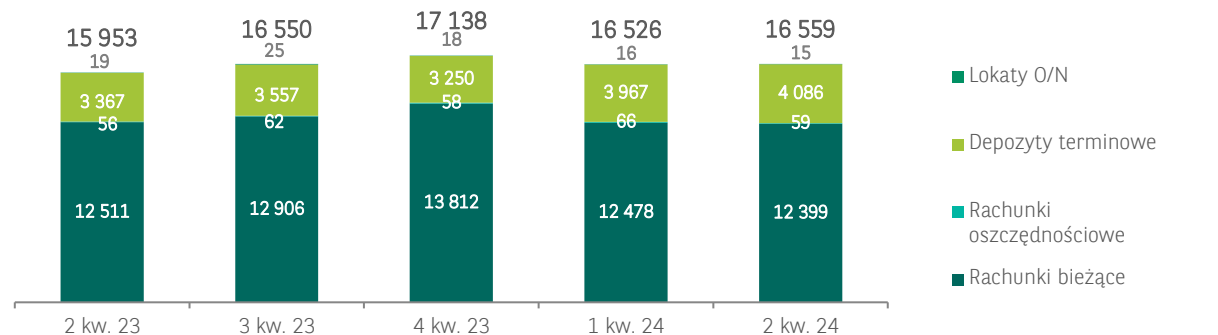
Struktura wyniku brutto [mln zł]



Portfel kredytowy netto* [mln zł]



Portfel depozytowy* [mln zł]



* w związku z dokonaną w 2024 resegmentacją, dane za 2023 przedstawiono w ujęciu porównywalnym

Obszar Food & Agro

Rozwój relacji z uczestnikami rynku rolno-spożywczego, wspieranie zrównoważonej transformacji sektora

Rozwój biznesu

- Ponowne wprowadzenie do oferty kredytów preferencyjnych: na utrzymanie płynności (UP) oraz skupowego (S). Łącznie od marca do czerwca 2024 udzielono:
 - linia UP – ok. 6 tys. kredytów na kwotę 681,4 mln zł
 - linia S – ok. 70 kredytów na kwotę 324,4 mln zł
- Promocyjna oferta kredytu konsolidacyjnego wsparta kampanią marketingową pod hasłem „Z jedną ratą Lżej”
- Wiosenna kampania sprzedaży ubezpieczeń upraw: zawarto 2,7 tys. polis na łączną kwotę składki – 12,2 mln zł

Działania wspierające sprzedaż oraz relacje z Klientami – udział w wydarzeniach branżowych

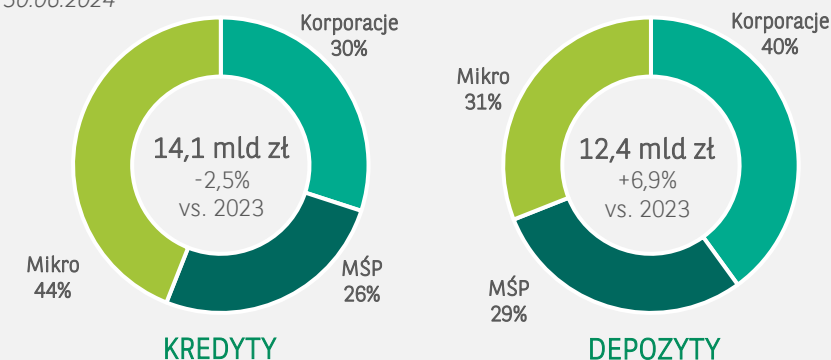
- Prezentacja „Rynek Drobiu w Polsce” w ramach Konferencji organizowanej przez Krajową Radę Drobiarstwa
- Prezentacja „Rynek zbóż” w trakcie Polish Grain Day 2024 – spotkania branży zbożowo-paszowej z Polski i Europy
- Kolejne edycje komentarzy analitycznych w ramach cyklu Food & Agro Sonar
- Partner merytoryczny spotkań z Klientami, wydarzeń wewnętrznych organizowanych przez Klientów Banku oraz organizacje branżowe



79,0 tys. Klientów Food & Agro

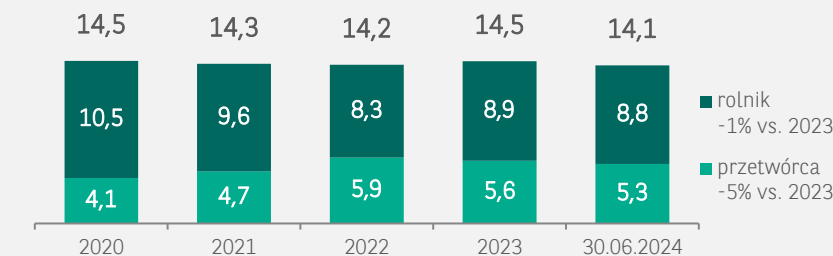
Wolumeny Food & Agro

30.06.2024



Portfel kredytowy*

brutto, mld zł



* w związku z dokonaną w 2024 resegmentacją, dane za 2023 przedstawiono w ujęciu porównywalnym

Inicjatywy realizowane w 2 kw. 2024

- **Kredyтомat** – prosta i przyjazna wyszukiwarka produktów bankowych dopasowanych do potrzeb rolnika mikro na portalu Agronomist
- **Materiały ESG** – przygotowanie oraz publikacja materiałów związanych z raportowaniem wpływu środowiskowego i społecznego zgodnie z dyrektywą CSRD dla łańcucha wartości produkcji żywności



agronomist

70 tys. użytkowników*, >192 tys. wejść w 2 kw. 2024, >50% użytkowników to kobiety

* unikalnych użytkowników odwiedzających platformę w 2 kw. 2024

Spółki zależne Banku

Pozytywny wpływ dobrej koniunktury na rynku papierów dłużnych na działalność i wzrost aktywów TFI w 2 kw. 2024.

Dalszy wzrost aktywów leasingowych

BNP Paribas Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

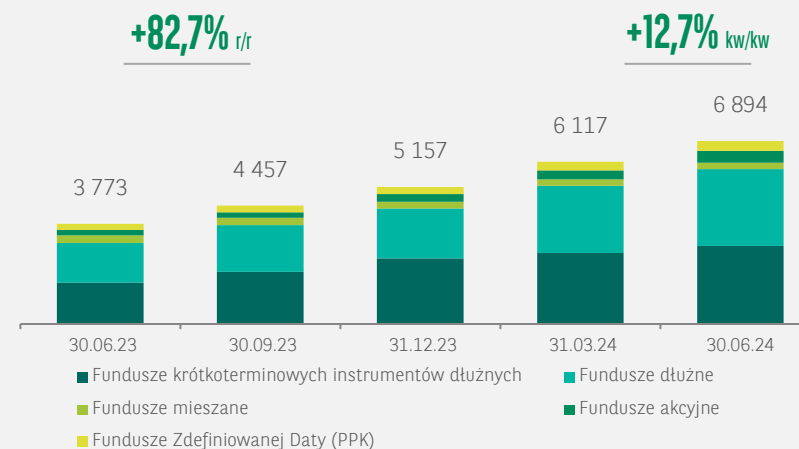
- Wartość aktywów w zarządzaniu na koniec 2 kw. 2024 wyniosła 6,9 mld zł (+12,7% kw/kw). W tym okresie wartość aktywów funduszy inwestycyjnych rynku kapitałowego w Polsce wzrosła o 6,7%.
- Podobnie jak w poprzednim kwartale, BNP Paribas Lokata Kapitału był najpopularniejszym subfunduszem TFI z 345 mln zł napływów netto. Znaczący wzrost odnotował BNPP Globalny Strategii Dłużnych ESG dzięki sprzedaży netto w wysokości 139 mln zł. Nadal wysokie napływy netto (91 mln zł) notuje BNPP Papierów Dłużnych Krótkoterminowych, choć utracił zdecydowaną pozycję lidera z 2023 r.
- Udział BNP Paribas TFI S.A. w rynku (wartość aktywów funduszy rynku kapitałowego) na koniec 2 kw. 2024 wyniósł 2,89%.

BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o.

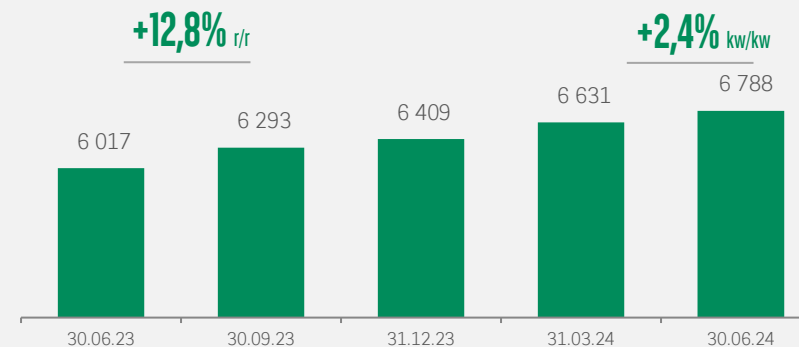
BNPP Leasing Services Sp. z o.o., we współpracy z Bankiem, oferuje Klientom z segmentów Personal Finance, mikroprzedsiębiorstw, MŚP i Klientów korporacyjnych pełny wachlarz produktów leasingowych.

- 11 tys. zawartych kontraktów na kwotę 2,1 mld zł na koniec 2 kw. 2024 - wzrost wartościowy o 15% r/r.
- Rekordowy poziom portfela sfinansowanych aktywów w wysokości 6,8 mld zł na koniec czerwca 2024.
- Bardzo dobre wyniki sprzedaży w segmencie Klientów Strategicznych oraz Personal Finance.
- Koncentracja na dalszej poprawie efektywności procesu obsługi portfela.

Aktywa w zarządzaniu BNPP TFI [mln zł]



Aktywa leasingowe [mln zł]





BNP PARIBAS

06

Załączniki

Akcje BNP Paribas Bank Polska S.A.
Zdarzenia materialne 2022-2024
Portfel kredytowy
Struktura bazy depozytowej
Płynność
Wynik z działalności bankowej
Rachunek zysków i strat
Aktywa, Zobowiązania i kapitał własny

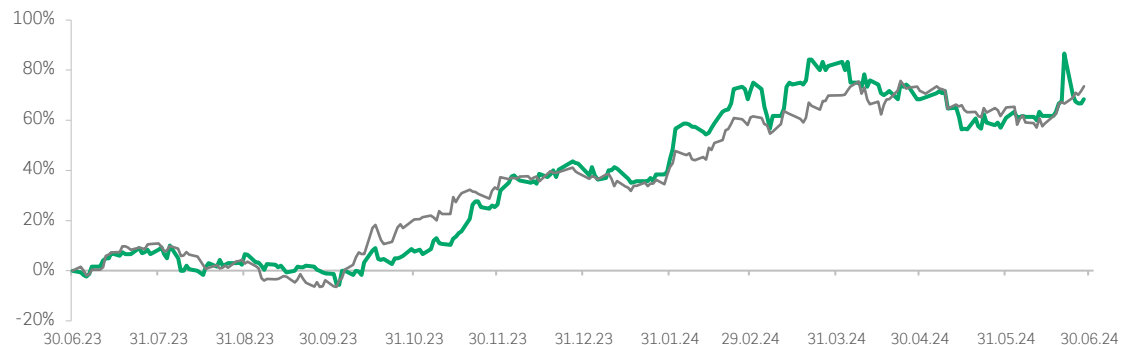
FOR
THOSE
WHO
Move
THE
WORLD

Akcje BNP Paribas Bank Polska S.A.

Stabilizacja cen akcji banków w 2 kwartale 2024 (negatywny wpływ kosztów wakacji kredytowych).
Dalszy wzrost P/BV i płynności akcji Banku



Zmiana kursu akcji (30.06.2023=100%)



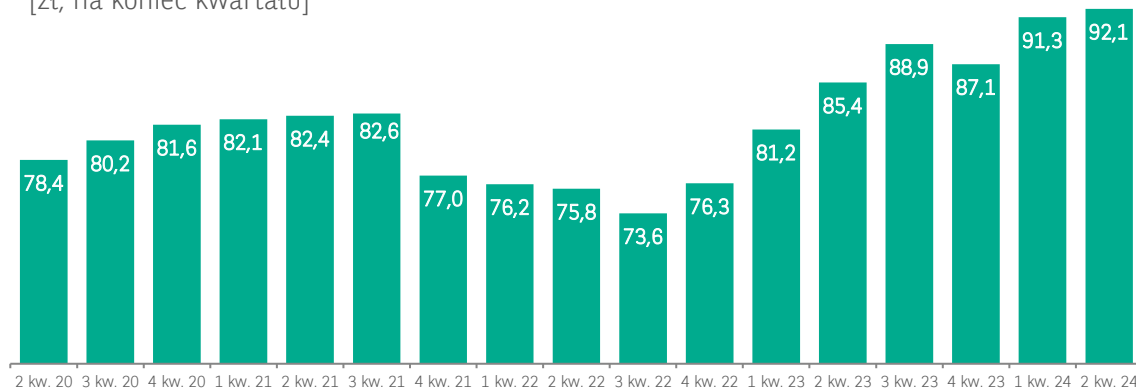
Kod ISIN: PLBGZ0000010
Ticker GPW: BNP
Indeks: mWIG40, mWIG40TR

WIG banki 13 817,9 pkt
+73,6% r/r

BNP PARIBAS 101,0 zł
+68,3% r/r



Wartość księgowa na akcję (BVPS)
[zł, na koniec kwartału]



28 czerwca 2024

free-float: 2,8 mld zł
P/BV: 1,10
kapitalizacja: 14,9 mld zł

Rating Fitch

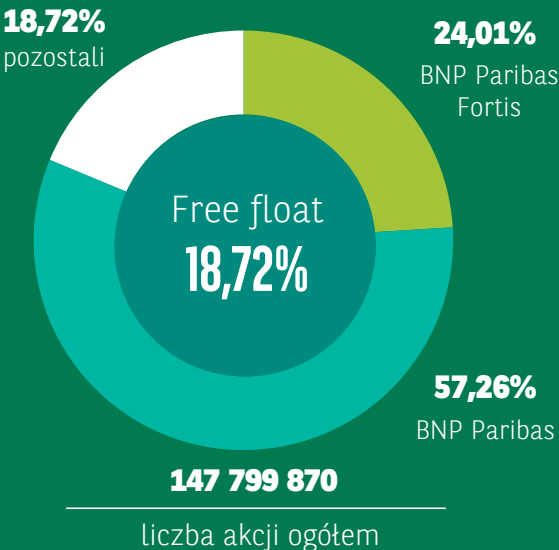
Long-Term Issuer Default Rating (LT IDR) – A+
Short-Term Issuer Default Rating (ST IDR) – F1
Viability Rating (VR) – bbb-
Shareholder Support Rating (SSR) – a+

Rating ESG Agencji Sustainalytics

niskie ryzyko na poziomie 10,2
najlepszy wynik wśród banków w Polsce

Struktura akcjonariatu

(30.06.2024)



5 kwietnia 2024 - podwyższenie kapitału zakładowego Banku z kwoty 147 676 946 zł do kwoty 147 799 870 zł w wyniku objęcia 44 608 akcji serii M i 78 316 akcji serii N w wykonaniu praw z objętych wcześniej imiennych warrantów subskrypcyjnych odpowiednio serii A4 i B1.

14 marca 2024 - zawarte transakcje pakietowe w związku z zakończeniem procesu przyspieszonej budowy księgi popytu dotyczącego sprzedaży 8 860 616 akcji Banku przez BNP Paribas SA.

Zdarzenia materialne

W poszczególnych okresach raportowych

	1 kwartał	2 kwartał	3 kwartał	4 kwartał
2024	<ul style="list-style-type: none"> -21,0 mln zł wpływ ryzyka prawnego portfela kredytów hipotecznych CHF -135,7 mln zł składka na fundusz restrukturyzacji BFG rozpoznana w kosztach 1 kw. (łącznie kwota ustalona przez BFG - 144,0 mln zł) 	<ul style="list-style-type: none"> -189,8 mln zł wpływ ryzyka prawnego kredytów hipotecznych CHF -203,0 mln zł wpływ wakacji kredytowych (w wyniku odsetkowym) +135,5 mln zł wpływ utworzenia DTA 		
2023	<ul style="list-style-type: none"> +11,0 mln zł korekta wpływu wakacji kredytowych (w wyniku odsetkowym) -234,4 mln zł wpływ ryzyka prawnego portfela kredytów hipotecznych CHF -110,0 mln zł składka na fundusz restrukturyzacji BFG rozpoznana w kosztach 1 kw. (łącznie kwota ustalona przez BFG - 123,9 mln zł) 	<ul style="list-style-type: none"> +11,0 mln zł korekta wpływu wakacji kredytowych (w wyniku odsetkowym) -356,0 mln zł wpływ ryzyka prawnego portfela kredytów hipotecznych CHF 	<ul style="list-style-type: none"> +11,0 mln zł korekta wpływu wakacji kredytowych (w wyniku odsetkowym) -371,0 mln zł wpływ ryzyka prawnego portfela kredytów hipotecznych CHF 	<ul style="list-style-type: none"> +22,7 mln zł korekta wpływu wakacji kredytowych (w wyniku odsetkowym) -1 016,8 mln zł wpływ ryzyka prawnego portfela kredytów hipotecznych CHF -22,1 mln zł koszty dotworzenia rezerwy restrukturyzacyjnej na proces zwolnień grupowych
2022	<ul style="list-style-type: none"> -125,9 mln zł składka na fundusz restrukturyzacji BFG (-151,7 mln zł całe BFG) -83,0 mln zł wpływ ryzyka prawnego portfela kredytów hipotecznych CHF 	<ul style="list-style-type: none"> -188,0 mln zł koszt przystąpienia do SOBK -139,7 mln zł wpływ ryzyka prawnego portfela kredytów hipotecznych CHF 	<ul style="list-style-type: none"> -965,0 mln zł wpływ wakacji kredytowych (w wyniku odsetkowym) -134,0 mln zł wpływ ryzyka prawnego portfela kredytów hipotecznych CHF -29,0 mln zł koszty związane z koniecznością zwrotu Klientom dodatkowych opłat ponoszonych do czasu ustanowienia hipotek 	<ul style="list-style-type: none"> +70,0 mln zł korekta wpływ wakacji kredytowych (w wyniku odsetkowym) -383,3 mln zł wpływ ryzyka prawnego portfela kredytów hipotecznych CHF -58,2 mln zł koszty związane z opłatą na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców

Portfel kredytowy

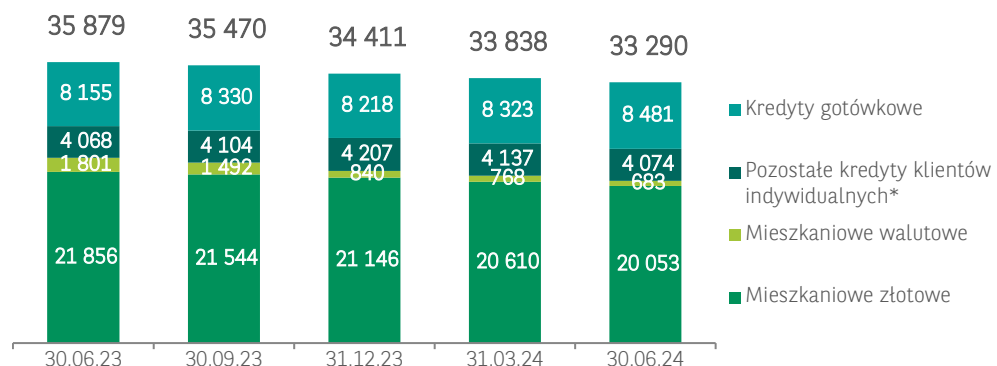
Struktura kredytów w segmentach Klientów indywidualnych i instytucjonalnych



Kredyty Klientów indywidualnych [mln zł]

-7,2% r/r

-1,6% kw/kw



- Dalszy spadek kw/kw portfela kredytów mieszkaniowych w PLN w rezultacie nadal relatywnie niskiej sprzedaży nowych kredytów. Spadek wartości kredytów mieszkaniowych w CHF (-11,3% kw/kw, -62,8% r/r) przede wszystkim z uwagi na wpływ ryzyka prawnego ujętego jako pomniejszenie wartości bilansowej brutto.
- Udział kredytów mieszkaniowych w kredytach Klientów indywidualnych na poziomie 62,3% (-0,9 pp kw/kw, -3,6 pp r/r).
- Stabilizacja portfela kredytów gotówkowych +0,9% kw/kw (+2,7% r/r).

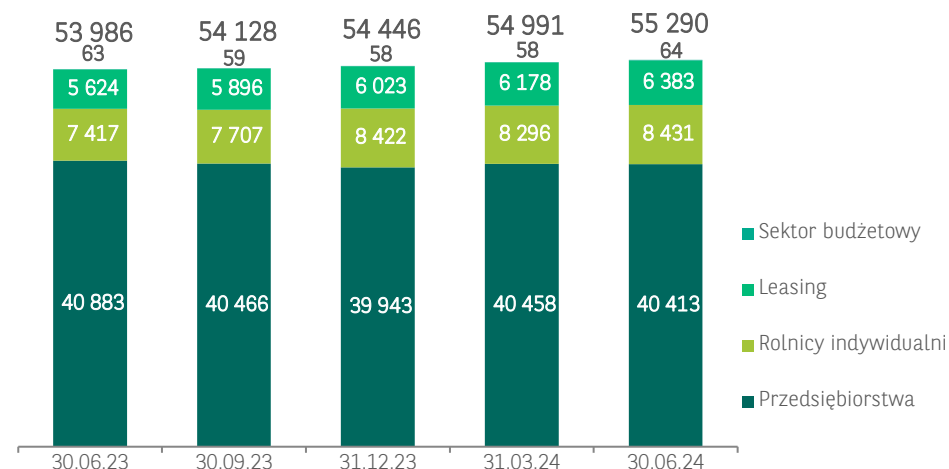
* m.in. kredyty samochodowe, kredyty ratalne, w rachunku bieżącym, karty kredytowe



Kredyty Klientów instytucjonalnych** [mln zł]

+2,4% r/r

+0,5% kw/kw



- Stabilizacja poziomu kredytów brutto przedsiębiorstw (-0,1% kw/kw, -1,2% r/r). Dodatnia dynamika portfela leasingu +3,3% kw/kw (+13,5% r/r).
- Wzrost wartości portfela brutto rolników indywidualnych +1,6% kw/kw (+13,7% r/r). Udział tego portfela w kredytach dla Klientów instytucjonalnych wyniósł 15,2% (+0,2 pp kw/kw, +1,5 pp r/r).
- Na koniec 2 kw. 2024 udział kredytów dla przedsiębiorstw w kredytach dla Klientów instytucjonalnych wyniósł 73,1% (-0,5 pp kw/kw, -2,6 pp r/r), udział leasingu wyniósł 11,5% (+0,3 pp kw/kw, +1,1 pp r/r).

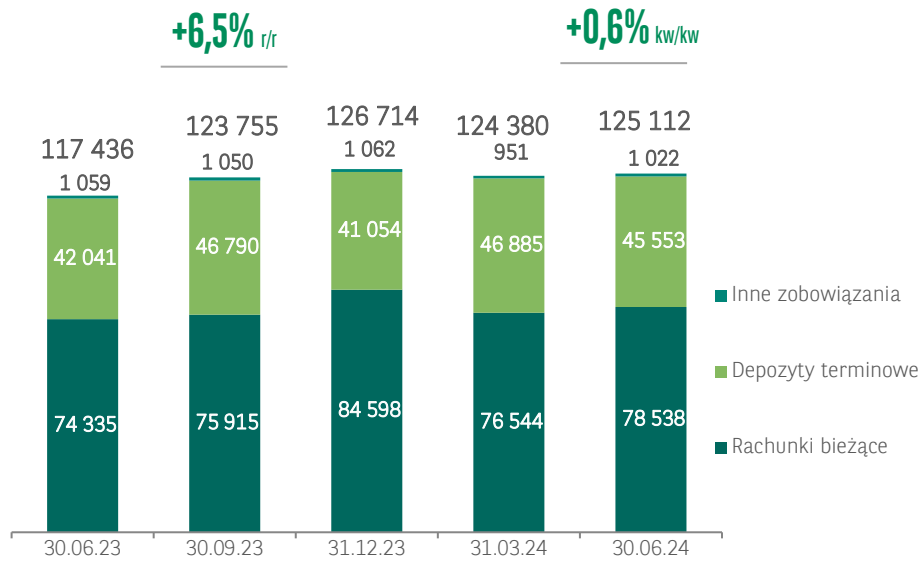
** z uwzględnieniem portfela wycenianego w wartości godziwej, w pozycji kredyty dla rolników oraz kredyty dla przedsiębiorstw (podział na bazie danych MIS)

Struktura bazy depozytowej

Struktura terminowa depozytów oraz wg segmentów Klientów



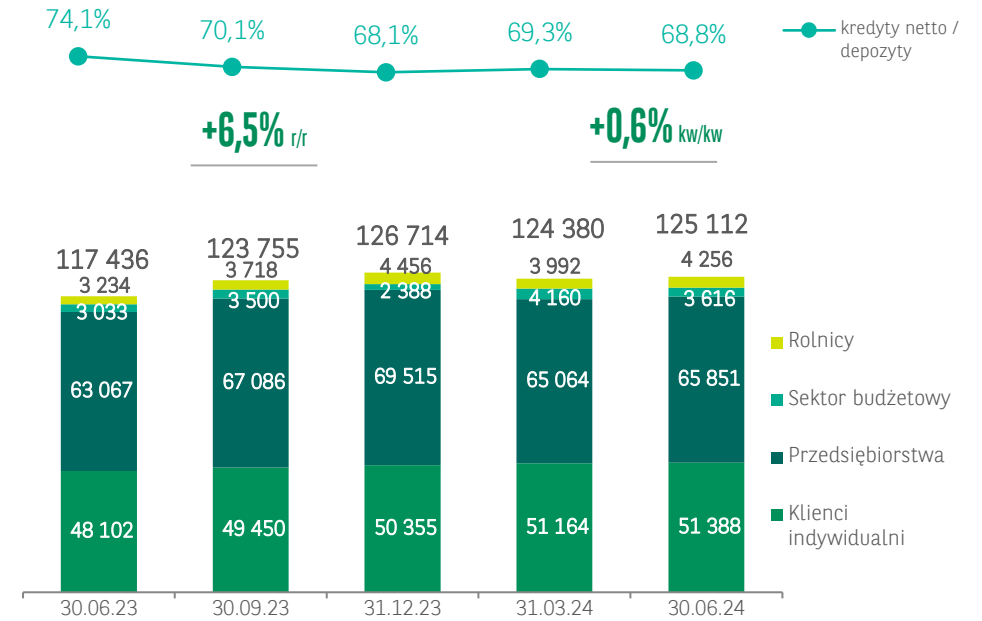
Struktura terminowa depozytów [mln zł]



- Wzrost udziału rachunków bieżących Klientów w sumie depozytów: 62,8% na koniec 2 kw. 2024 (+1,2 pp kw/kw, -0,5 pp r/r).
- W 2 kw. 2024 spadły depozyty terminowe (-1 332 mln zł, -2,8% kw/kw) przy wzroście depozytów bieżących (+1 994 mln zł, +2,6% kw/kw).
- W przypadku depozytów bieżących, portfel Klientów instytucjonalnych wzrósł o 1 531 mln zł (+3,1% kw/kw), a środki bieżące Klientów indywidualnych o 462 mln zł (+1,7% kw/kw).
- Depozyty terminowe Klientów instytucjonalnych spadły o 1 086 mln zł (-4,7% kw/kw), a środki terminowe Klientów indywidualnych o 246 mln zł (-1,0% kw/kw).



Depozyty Klientów [mln zł]

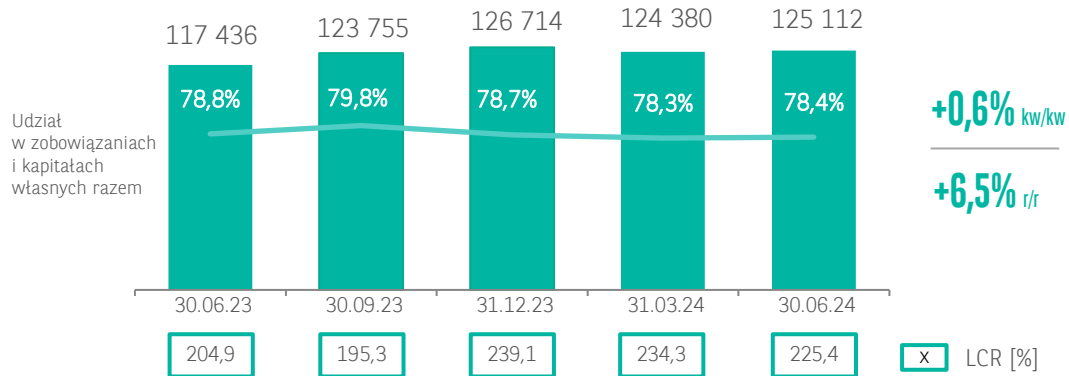


- W 2 kw. 2024 wzrosły depozyty Klientów indywidualnych o 0,4% kw/kw (+6,8% r/r), rolników o 6,6% kw/kw (+31,6% r/r) i przedsiębiorstw o 1,2% kw/kw (+4,4% r/r). Depozyty sektora budżetowego spadły o 13,1% kw/kw (+19,2% r/r).

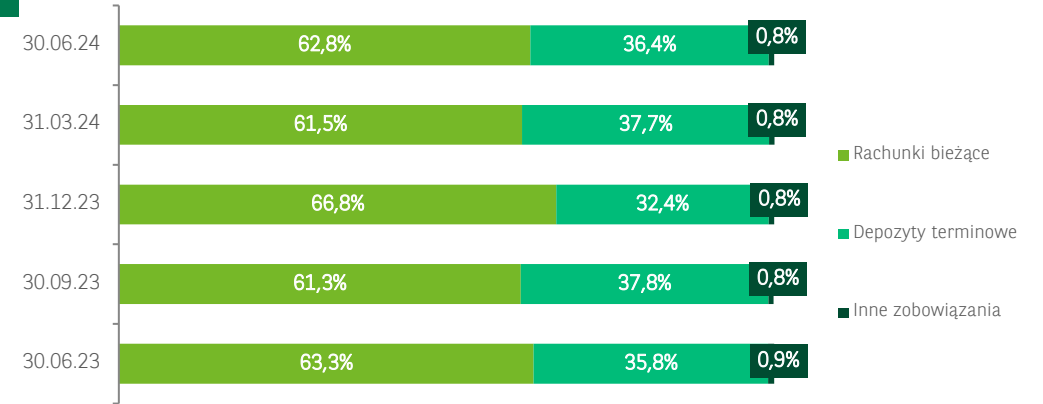
Płynność

Stabilna i zdywersyfikowana baza depozytowa, rosnący poziom płynnych aktywów

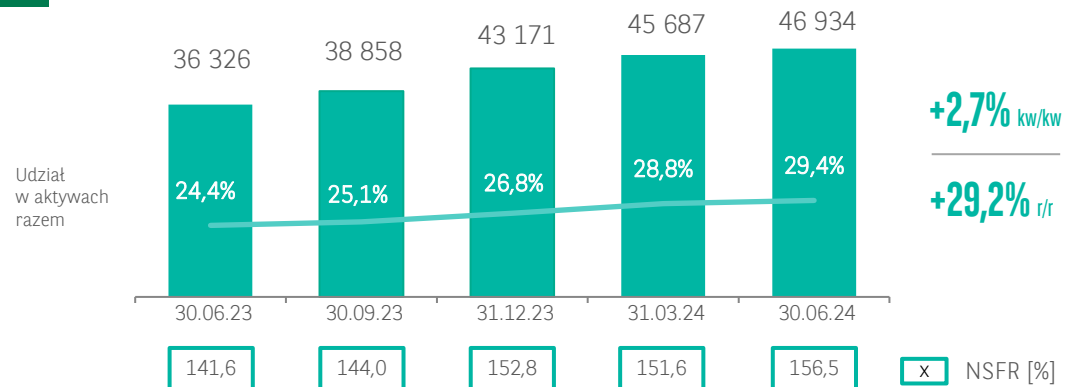
> Depozyty Klientów [mln zł]



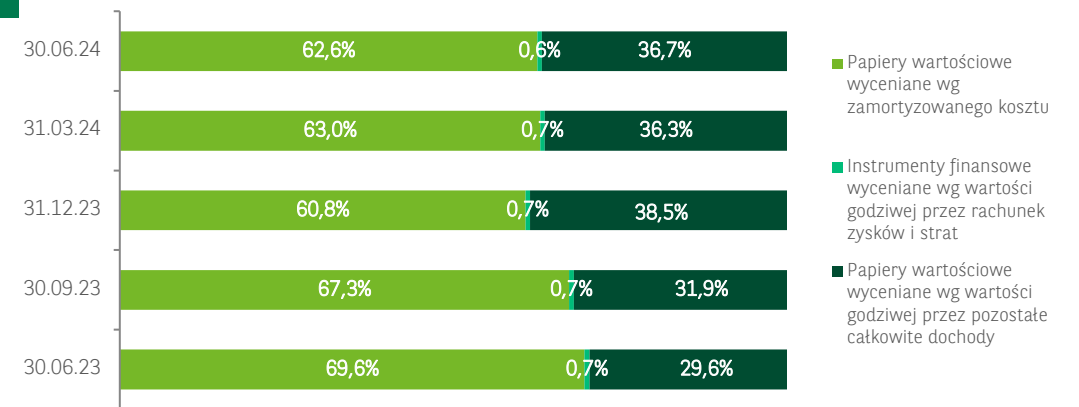
> Struktura depozytów Klientów [%]



> Papiery wartościowe [mln zł]



> Struktura papierów wartościowych [%]



Wynik z działalności bankowej

Wynik z tytułu odsetek istotnym czynnikiem wzrostu wyniku z działalności bankowej

[mln zł]	6M 2024	6M 2023	zmiana r/r
Wynik z tytułu odsetek	2 622	2 439	7,5%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	623	633	(1,7%)
Wynik na działalności handlowej	414	484	(14,4%)
Wynik na działalności inwestycyjnej	9	(6)	-
Dywidendy	5	4	27,5%
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	6	(16)	-
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów/ pasywów	(3)	12	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(37)	3	-
Wynik z działalności bankowej	3 638	3 552	2,4%

[mln zł]	2 kw. 2024	2 kw. 2023	zmiana kw/kw
Wynik z tytułu odsetek	1 220	1 240	(1,6%)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	287	308	(6,6%)
Wynik na działalności handlowej	201	249	(19,4%)
Wynik na działalności inwestycyjnej	5	6	(18,1%)
Dywidendy	5	4	18,0%
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	0	1	(67,2%)
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów/ pasywów	(2)	7	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(22)	8	-
Wynik z działalności bankowej	1 694	1 823	(7,1%)

- Wyższy wynik odsetkowy w 1 półroczu 2024 vs. 1 półrocze 2023 dzięki wyższym przychodom z lokowania nadpłynności (papiery wartościowe i transakcje reverse repo), poprawie wyniku z instrumentów pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń oraz spadkowi kosztów depozytów Klientów. Negatywny wpływ wakacji kredytowych w 1 półroczu 2024 w kwocie -203 mln zł (w 1 półroczu 2023 +22 mln zł). Wynik z odsetek bez wpływu wakacji kredytowych byłby wyższy o 16,8% r/r.
- Wynik z tytułu prowizji na zbliżonym poziomie. Niższy r/r wynik z tytułu prowizji i opłat z działalności kredytowej i z ubezpieczeń częściowo zneutralizowany wzrostem w obszarze zarządzania aktywami i operacji brokerskich oraz kart bankowych.
- Niższy wynik z działalności handlowej głównie w efekcie niższego wyniku z marży na transakcjach walutowych i pochodnych z Klientami oraz niższego wyniku na instrumentach kapitałowych wycenianych do wartości godziwej.
- Po wyeliminowaniu wpływu wakacji kredytowych wynik z działalności bankowej w 1 półroczu 2024 byłby o 8,8% wyższy od wyniku analogicznego okresu roku ubiegłego.

- Niższy wynik odsetkowy w 2 kw. 2024 vs. 2 kw. 2023 głównie w rezultacie rozpoznania w 2 kw. 2024 kosztów wakacji kredytowych (-203 mln zł). Bez uwzględnienia tego wpływu wynik byłby wyższy o 15,8% dzięki wyższym przychodom odsetkowym z lokowania nadpłynności, poprawie wyniku z instrumentów pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej oraz spadkowi kosztów od depozytów Klientów.
- Niższy wynik z tytułu prowizji w rezultacie spadku dochodów z działalności kredytowej (brak porównywalnych, większych transakcji) częściowo zneutralizowany wzrostem w obszarze zarządzania aktywami i operacji brokerskich oraz kart bankowych.
- Niższy wynik z działalności handlowej przede wszystkim w rezultacie niższego wyniku na instrumentach kapitałowych wycenianych do wartości godziwej oraz niższym wynikiem na instrumentach pochodnych.
- Po wyeliminowaniu wpływu wakacji kredytowych wynik z działalności bankowej w 2 kw. 2024 byłby o 4,7% wyższy od wyniku analogicznego okresu roku ubiegłego.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

tys. zł

Rachunek zysków i strat	30.06.2024	30.06.2023	2 kw. 2024	1 kw. 2024	4 kw. 2023	3 kw. 2023	2 kw. 2023
Przychody z tytułu odsetek	4 853 405	4 787 956	2 347 687	2 505 718	2 557 190	2 482 114	2 441 413
Koszty z tytułu odsetek	(2 231 886)	(2 348 643)	(1 128 144)	(1 103 742)	(1 135 800)	(1 117 390)	(1 201 700)
Wynik z tytułu odsetek	2 621 519	2 439 313	1 219 543	1 401 976	1 421 390	1 364 724	1 239 713
Przychody z tytułu opłat i prowizji	767 633	760 485	364 707	402 926	358 916	353 198	371 876
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(145 063)	(127 466)	(77 222)	(67 841)	(67 815)	(66 356)	(63 937)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	622 570	633 019	287 485	335 085	291 101	286 842	307 939
Przychody z tytułu dywidend	5 352	4 198	4 566	786	311	6 372	3 871
Wynik na działalności handlowej	414 300	484 031	201 047	213 253	194 118	272 632	249 443
Wynik na działalności inwestycyjnej	8 789	(6 363)	4 960	3 829	(22 876)	6 211	6 053
Wynik na rach. zabezpieczeń	5 561	(16 330)	440	5 121	(14 073)	(536)	1 343
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów/pasywów	(2 805)	11 612	(2 114)	(691)	468	(7 890)	7 474
Pozostałe przychody operacyjne	106 831	119 672	57 049	49 782	64 427	52 829	63 805
Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(88 085)	51 350	8 280	(96 365)	(74 349)	(11 370)	26 400
Wynik z tytułu ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi	(210 772)	(590 412)	(189 772)	(21 000)	(1 016 826)	(370 848)	(356 024)
Ogólne koszty administracyjne	(1 470 662)	(1 286 747)	(675 389)	(795 273)	(706 514)	(645 538)	(608 792)
Amortyzacja	(253 818)	(223 539)	(128 014)	(125 804)	(117 279)	(115 918)	(116 370)
Pozostałe koszty operacyjne	(143 969)	(116 863)	(78 984)	(64 985)	(109 148)	(76 393)	(56 221)
Wynik na działalności operacyjnej	1 614 811	1 502 941	709 097	905 714	(89 250)	761 117	768 634
Podatek od instytucji finansowych	(204 611)	(202 535)	(99 412)	(105 199)	(107 476)	(101 642)	(99 703)
Zysk (strata) brutto	1 410 200	1 300 406	609 685	800 515	(196 726)	659 475	668 931
Podatek dochodowy	(196 634)	(352 774)	13 293	(209 927)	(183 839)	(213 996)	(209 284)
ZYSK (STRATA) NETTO	1 213 566	947 632	622 978	590 588	(380 565)	445 479	459 647

Aktywa

tys. zł

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	30.06.2024	31.03.2024	31.12.2023	30.09.2023	30.06.2023
AKTYWA					
Kasa i środki w Banku Centralnym	8 103 037	6 991 447	6 883 586	6 699 539	6 971 609
Należności od banków	12 022 413	13 390 827	17 963 948	16 195 371	11 833 618
Pochodne instrumenty finansowe	2 870 033	2 998 009	3 146 745	2 797 626	3 257 019
Korekta wartości godziwej pozycji zabezpieczanej i zabezpieczającej	126 830	108 751	94 496	125 440	32 618
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	85 488 299	85 575 554	85 594 516	86 017 265	86 264 579
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg wartości godziwej przez RZiS	547 489	593 189	653 582	729 446	785 242
Papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	29 386 244	28 784 864	26 246 278	26 158 895	25 299 601
Papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez RZiS	304 580	308 228	291 351	290 465	270 197
Papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody	17 243 568	16 593 785	16 634 303	12 408 951	10 756 338
Wartości niematerialne	916 071	916 565	936 024	851 904	825 006
Rzeczowe aktywa trwałe	954 049	979 966	959 923	987 967	1 022 783
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	844 943	653 839	766 504	778 997	849 596
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	73	1 294	4 730	26 316	20 257
Inne aktywa	733 618	946 801	849 761	1 029 677	849 792
AKTYWA RAZEM	159 541 247	158 840 119	161 025 747	155 097 859	149 038 255

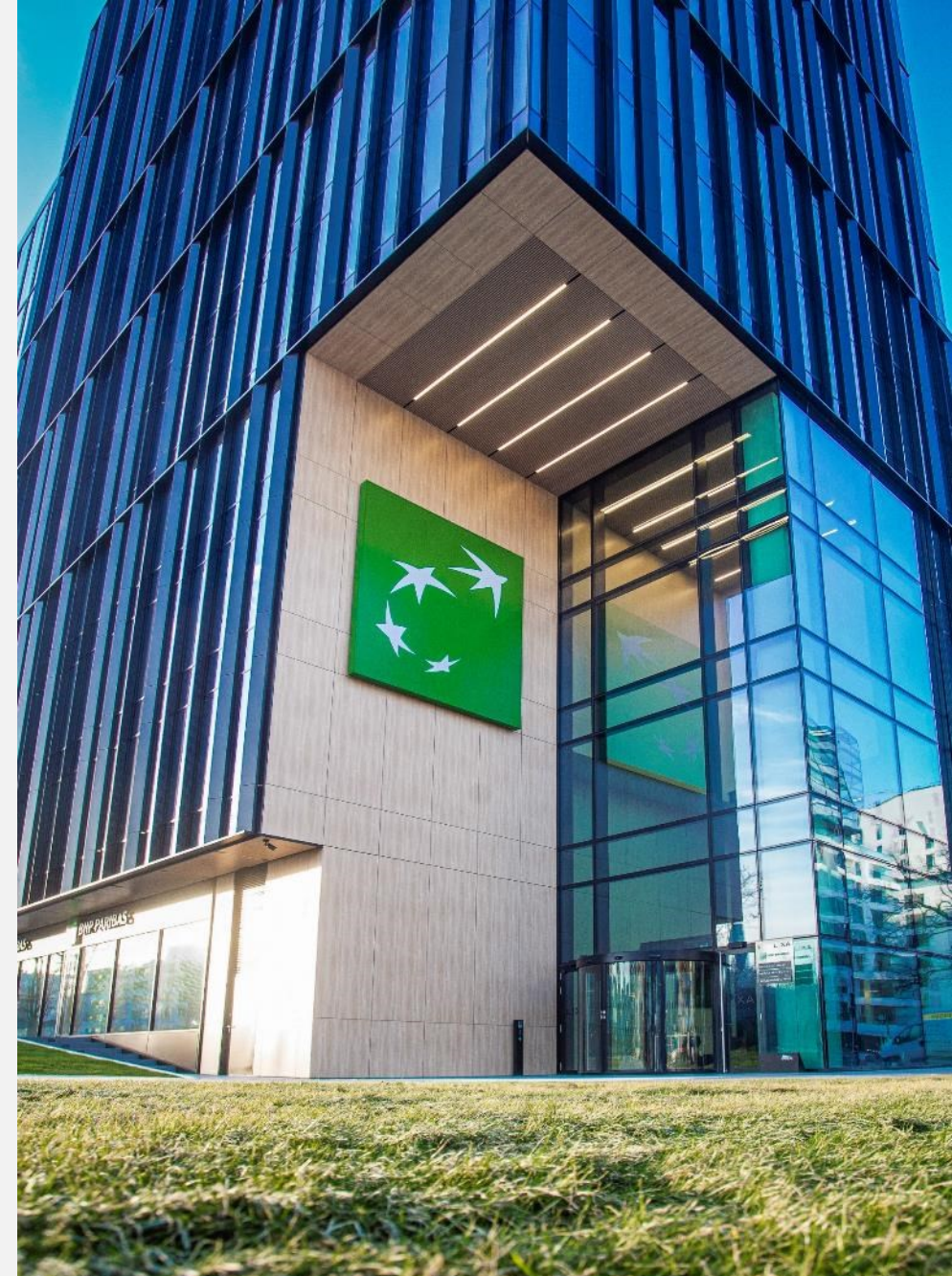
Zobowiązania i kapitał własny

tys. zł

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	30.06.2024	31.03.2024	31.12.2023	30.09.2023	30.06.2023
ZOBOWIĄZANIA					
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	-	-	-	-	-
Zobowiązania wobec innych banków	8 739 660	8 699 284	9 059 394	6 429 084	7 058 586
Korekta wartości godziwej pozycji zabezpieczanej i zabezpieczającej	1 703	(55 830)	(7 365)	(245 848)	(275 213)
Pochodne instrumenty finansowe	2 578 234	2 846 443	2 865 275	2 872 187	3 142 164
Zobowiązania wobec klientów	125 565 489	124 837 420	127 174 831	124 223 279	117 911 920
Zobowiązania podporządkowane	4 298 870	4 291 446	4 336 072	4 415 727	4 337 381
Zobowiązania z tytułu leasingu	621 443	640 813	626 269	676 222	674 283
Pozostałe zobowiązania	2 357 871	2 508 485	2 191 890	2 328 802	2 462 420
Zobowiązania z tyt. bieżącego podatku dochodowego	129 287	44 331	376 736	276 659	202 796
Rezerwy	1 639 640	1 541 342	1 541 370	990 813	909 801
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	145 932 197	145 353 734	148 164 472	141 966 925	136 424 138
KAPITAŁ WŁASNY					
Kapitał akcyjny	147 800	147 677	147 677	147 677	147 677
Kapitał zapasowy	9 110 976	9 110 976	9 110 976	9 110 976	9 110 976
Pozostałe kapitały rezerwowe	4 040 016	3 527 091	3 525 056	3 523 460	3 521 971
Kapitał z aktualizacji wyceny	(530 929)	(532 929)	(566 754)	(676 064)	(745 913)
Zyski zatrzymane:	841 187	1 233 570	644 320	1 024 885	579 406
wynik z lat ubiegłych	(372 379)	642 982	(368 226)	(368 226)	(368 226)
wynik bieżącego okresu	1 213 566	590 588	1 012 546	1 393 111	947 632
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	13 609 050	13 486 385	12 861 275	13 130 934	12 614 117
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	159 541 247	158 840 119	161 025 747	155 097 859	149 038 255

Zastrzeżenie

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





BNP PARIBAS

Biuro Relacji Inwestorskich

ul. Kasprzaka 2, 01-211 Warszawa

relacjeinwestorskie@bnpparibas.pl

www.bnpparibas.pl/relacje-inwestorskie

BNP Paribas Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ul. Kasprzaka 2, 01-211 Warszawa, zarejestrowany w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000011571, posiadający NIP 526-10-08-546 oraz kapitał zakładowy w wysokości 147 799 870 zł w całości wpłacony.



**RELACJE
INWESTORSKIE**
BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.