



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU GOSPODARKI ŻYWNOŚCIOWEJ S.A.
W 2012 r.**

Warszawa, dnia 4 marca 2013 r.

SPIS TREŚCI

SPIS TREŚCI	2
1. WARUNKI ZEWNĘTRZNE FUNKCJONOWANIA GRUPY KAPITAŁOWEJ BGŻ S.A.	3
1.1. SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA.....	3
1.2. WYNIKI SEKTORA BANKOWEGO	4
1.3. KONIUNKTURA GIEŁDOWA I INWESTYCYJNA.....	7
2. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ BGŻ S.A. I METODY KONSOLIDACJI SPRAWOZDANIA	8
3. WAŻNIEJSZE WYDARZENIA W BGŻ S.A. W 2012 R.	8
4. WŁADZE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	9
4.1. ZMIANY W SKŁADZIE RADY NADZORCZEJ.....	9
4.2. ZMIANY W SKŁADZIE ZARZĄDU	10
5. ZEWNĘTRZNE OCENY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	10
5.1. RATINGI.....	10
6. STRUKTURA AKCJONARIATU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	11
6.1. WEZWANIE NA AKCJE BGŻ S.A.	11
6.2. PODWYŻSZENIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO I EMISJA AKCJI SERII G.....	11
7. SYTUACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ BGŻ S.A.	12
7.1. SYTUACJA FINANSOWA W 2012 R. W PORÓWNANIU 2011 R.	12
8. DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ W 2012 R.	22
8.1. KANAŁY DYSTRYBUCJI	22
8.2. BANKOWOŚĆ DETALICZNA	25
8.3. USŁUGI MAKLERSKIE ORAZ DYSTRYBUCJA JEDNOSTEK UCZESTNICTWA TFI.....	28
8.4. BANKOWOŚĆ INSTYTUCJONALNA	29
8.5. DZIAŁALNOŚĆ NA RYNKU PIENIĘŻNYM I WALUTOWYM	33
8.6. OTRZYMANE ZABEZPIECZENIA	35
8.7. WSPÓŁPRACA Z BANKAMI I INSTYTUCJAMI FINANSOWYMI	35
8.8. PRZECIĘTNE PODSTAWOWE STOPY PROCENTOWE STOSOWANE W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO	37
8.9. ORGANIZACJA I KADRY	37
8.10. INFORMATYKA	40
8.11. DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTEK ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ BGŻ S.A.....	40
9. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM	41
9.1. RYZYKO KREDYTOWE	41
9.2. RYZYKO FINANSOWE.....	44
9.3. RYZYKO OPERACYJNE	47
9.4. RYZYKO PRAWNE	47
10. INFORMACJA O AUDYTORZE	47
11. RAPORT ZE STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W 2012 R. PRZEZ BANK GOSPODARKI ŻYwnościowej S.A.	48
12. SPOŁECZNA ODPOWIEDZIALNOŚĆ BIZNESU	53
13. PERSPEKTYWY ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ BGŻ S.A.....	53
14. ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ.	54

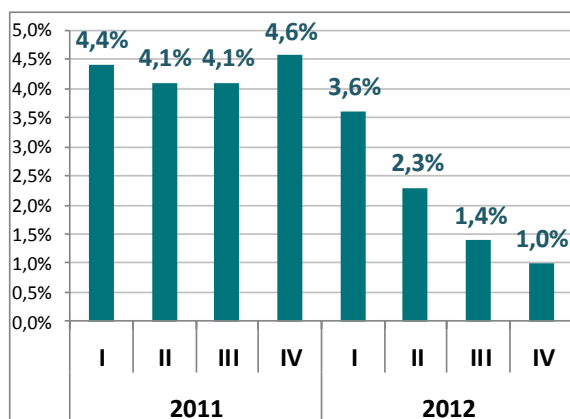
1. WARUNKI ZEWNĘTRZNE FUNKCJONOWANIA GRUPY KAPITAŁOWEJ BGZ S.A.

1.1. SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA

W 2012 r. gospodarka polska weszła w okres spowolnienia, które nasiliło się w II kw. W konsekwencji dynamika PKB ulegała systematycznemu obniżeniu. W I kwartale wzrost PKB wyniósł 3,6% r/r, podczas gdy III kw. 2012 r. zamknął się na poziomie 1,4% r/r, a w IV kw. Bank szacuje że wyniósł ok. 1,0% r/r. Głównym czynnikiem, który wpłynął na spowolnienie, był kurczący się popyt wewnętrzny. Jego dynamika spadła z 2,5% r/r w I kw. do -0,7% r/r w III kw., na co wpływ miało szybko słabnące tempo spożycia indywidualnego (z 1,7% r/r w I kw. do 0,1% r/r w III kw.) oraz załamanie dynamiki nakładów brutto na środki trwałe ze wzrostu na poziomie 6,0% r/r w I kw. do spadku o 1,5% r/r w III kw. Obniżające się tempo spożycia indywidualnego było w niewielkim stopniu rekompensowane przez, nieznaczny w skali roku, wzrost dynamiki spożycia publicznego (odpowiednio z -0,8% r/r w I kw., 0,5% w II kw. do 0,2% r/r w III kw.). Jednak mimo to dynamika spożycia ogółem obniżyła się z 1,2% w I kw. do 0,1% w III kw. Spadająca dynamika popytu krajowego sprzyjała natomiast poprawie relacji między eksportem a importem, co pozwoliło na wzrost kontrybucji do PKB ze strony salda obrotów z zagranicą, z 1,1 punktu procentowego w I kw. do 2,1 punktu procentowego w III kw.

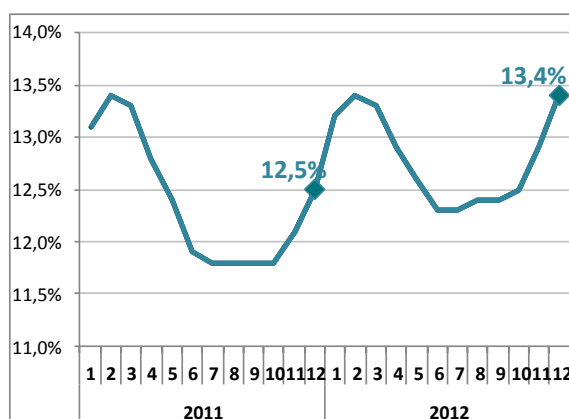
W skali całego roku tempo wzrostu gospodarczego obniżyło się z 4,3% r/r w 2011 r. do 2,0% r/r w 2012 r. Złożyły się na to odpowiednio: spadek spożycia ogółem z 1,5% r/r do 0,4% r/r, spożycia indywidualnego z 2,5% r/r do 0,5% r/r, akumulacji brutto z 10,5% r/r do -1,0% r/r, zaś popytu krajowego z 3,4% r/r do 0,1% r/r.

Wykres 1. Wzrost PKB (r/r)



Źródło: GUS, szacunki własne

Wykres 2. Stopa bezrobocia rejestrowanego



Pogorszenie sytuacji gospodarczej w Europie w połączeniu ze spadającą dynamiką popytu wewnętrznego przełożyły się na spadek aktywności w przemyśle. Produkcja przemysłowa rosła w 2012 r. w tempie 1,4% r/r, wobec 7,0% w 2011 r., wyraźnie zwalniając w II połowie 2012 r. Spadająca aktywność przemysłu w połączeniu z niższą aktywnością w sektorze budowlanym przełożyły się na pogorszenie sytuacji na rynku pracy. W efekcie dynamika zatrudnienia w sektorze przedsiębiorstw spadła z 3,3% r/r w 2011 r. do 0,2% r/r w 2012 r., na koniec roku osiągając ujemną wartość na poziomie -0,5% r/r. Stopa bezrobocia (niewyrównana sezonowo) w grudniu 2012 r. wyniosła 13,4% w porównaniu z 11,8% rok wcześniej.

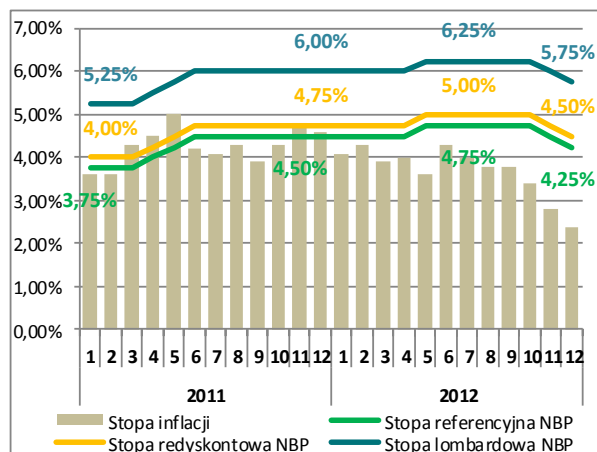
Pomimo istotnego pogorszenia na rynku pracy, na umiarkowanym poziomie pozostawała nominalna dynamika wynagrodzeń w relacji rocznej, która w 2012 r. wyniosła 3,5% r/r (wobec 4,8% r/r rok wcześniej). Jednak realna dynamika wynagrodzeń w 2012 r. wyniosła -0,2% r/r, wobec 0,5% r/r rok wcześniej. Wpływ na to miała wysoka, pomimo słabego popytu inflacja. Średnio wyniosła ona w 2012 r. 3,7% r/r, głównie za sprawą znacznie wyższych niż rok wcześniej cen paliw (11,1% r/r) i w konsekwencji transportu (7,1% r/r), pozostałych nośników energii (6,7% r/r) oraz żywności (4,3% r/r).

Wysoki poziom bieżącej i oczekiwanej inflacji skłoniły RPP do dokonania jednej 25-punktowej podwyżki stóp procentowych w maju, w wyniku której stopa referencyjna banku centralnego osiągnęła poziom 4,75%. Decyzję tę RPP podjęła mimo wyraźnych symptomów spowolnienia oraz podażowego

charakteru wzrostu cen. Symptomy silnego spowolnienia w końcu roku skłoniły RPP do korekty swej polityki i dokonania dwóch 25-punktowych obniżek stóp, sprowadzając stopę referencyjną NBP na koniec roku do poziomu 4,25%, zaś stopę redyskonta weksli – od której wysokości uzależnione jest oprocentowanie kredytów preferencyjnych dla rolnictwa – do 4,50%.

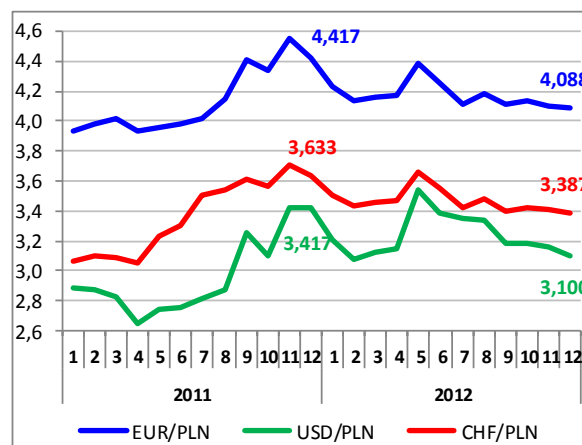
W pierwszej połowie roku operacje płynnościowe przeprowadzone przez Europejski Bank Centralny (tzw. LTRO) oraz inne działania przedsięwzięte przez władze Unii Europejskiej zmierzające do zaradzenia kryzysowi zadłużeniowemu oraz bankowemu w Europie wpłynęły na spadki rentowności polskich obligacji oraz umocnienie złotego, w I kwartale 2012 r. Pomimo to, przejściowy wzrost ryzyka związanego z wyjściem Grecji ze strefy Euro, czy z wybuchem kryzysu sektora bankowego w Hiszpanii, wpłynął na powrót kursu złotego do EUR powyżej 4,20 w połowie roku. W drugim półroczu złoty umocnił się w relacji do EUR okolice zbliżając się do poziomu 4,10. Odbyło się to w części za sprawą spadku ryzyka rozpadu Eurostrefy po ustabilizowaniu sytuacji politycznej w Grecji. Jednocześnie pogorszenie perspektyw gospodarczych krajów Eurostrefy wpłynęło na spadek kursu EUR/USD w I połowie roku. W połowie roku kurs EUR/USD powrócił w okolice 1,32, za sprawą wprowadzenia trzeciej fazy ilościowego luzowania polityki pieniężnej przez Fed. Wprowadzenie w 2011 r. minimalnego akceptowalnego poziomu kursu EUR/CHF przez Szwajcarski Bank Narodowy znacznie zmniejszyło zmienność pary CHF/PLN, pomimo ucieczki inwestorów do aktywów denominowanych we franku szwajcarskim w połowie 2012 r.

Wykres 3. Inflacja i stopy procentowe



Źródło: GUS i NBP

Wykres 4. Kurs PLN



1.2. WYNIKI SEKTORA BANKOWEGO

Według danych Komisji Nadzoru Finansowego w 2012 r. wynik finansowy netto krajowego sektora bankowego wzrósł o 3,9% r/r i osiągnął rekordowy w historii poziom 16,1 mld PLN (w porównaniu z 15,5 mld PLN w 2011 r.). Głównym czynnikiem wzrostu zysku netto sektora był wzrost tzw. pozostałych pozycji wyniku z działalności bankowej (o 14,6% r/r), który należy wiązać m.in. z hossa na rynku polskich obligacji skarbowych, z której skorzystały niektóre banki, realizując zyski ze sprzedaży tych papierów w drugiej połowie 2012 r. Na roczną zmianę zysku sektora pozytywnie wpłynęły także: powolny, choć wolumenowo znaczący wzrost wyniku z tytułu odsetek (o 1,5% r/r) oraz wzrost wyniku z pozostałej działalności operacyjnej (o 113,2% r/r). Należy przy tym zaznaczyć, że roczna dynamika wyniku odsetkowego – wysoka w pierwszej części 2012 r. – w kolejnych miesiącach stopniowo obniżała się, m.in. ze względu na słabnącą akcję kredytową oraz spadki stawek WIBOR poprzedzające obniżki stóp procentowych przez RPP. Dynamika (r/r) wyniku z prowizji wyniosła zaledwie 0,4% r/r, co poza spowolnieniem na rynku kredytów dla ludności mogło wynikać ze zmiennej koniunktury na rynku kapitałowym i utrzymującej się konkurencji na rynku kont osobistych. Negatywny wpływ na roczną zmianę zysku sektora miały: wzrost kosztów działania banków (o 4,1% r/r) oraz zwiększenie się ujemnego salda odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów oraz pozostałych rezerw (o 5,0% r/r). Wzrost salda odpisów był w dużej mierze konsekwencją pogarszania się jakości kredytów dla przedsiębiorstw (zwłaszcza z sektora budowlanego) oraz kredytów mieszkaniowych dla ludności.

Tabela 1. Wybrane elementy rachunku zysków i strat sektora bankowego

<i>mld PLN</i>	2012	2011	Zmiana r/r	
Wynik z tytułu odsetek	35 508	34 979	529	1,5%
Wynik z tytułu prowizji	14 343	14 283	59	0,4%
Przychody z tytułu dywidend	923	1 058	(135)	(12,8%)
Pozostałe pozycje	8 005	6 984	1 021	14,6%
Wynik z działalności bankowej (ogółem)	58 780	57 305	1 475	2,6%
Wynik z pozostałej działalności operacyjnej	860	404	457	113,2%
Koszty działania banków	(27 768)	(26 684)	(1 084)	4,1%
Amortyzacja	(2 582)	(2 576)	(6)	0,2%
Saldo odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości aktywów oraz pozostałych rezerw	(9 299)	(8 855)	(444)	5,0%
Zysk brutto	19 991	19 605	385	2,0%
Podatek dochodowy i pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku	(3 837)	(3 862)	26	(0,7%)
Zysk netto	16 138	15 539	599	3,9%

Źródło: KNF.

Przy ograniczonej na podstawie zaleceń KNF skali wypłat dywidend, fundusze własne krajowego sektora bankowego (uwzględniane przy wyliczaniu współczynnika wypłacalności) wzrosły w 2012 r. o 16,5% wobec końca 2011 r., do 128,9 mld zł. Natomiast ogólny wymóg kapitałowy – przy wyhamowującej akcji kredytowej i umacniającym się złotym, ale z drugiej strony podwyższonej z końcem czerwca 2012 r. z 75% do 100% wadze ryzyka dla walutowych ekspozycji detalicznych zabezpieczonych hipotecznie – zwiększył się o 3,5% wobec końca 2011 r., do 69,9 mld zł. W efekcie współczynnik wypłacalności sektora wzrósł o 1,6 pp. wobec końca 2011 r., do 14,7%.

W 2012 r. aktywność sektora bankowego mierzona tempem wzrostu wolumenów depozytowych i kredytowych istotnie zmniejszyła się. Kredyty dla klientów niebankowych zwiększyły się o 1,7% r/r (w 2011 r. o 14,8% r/r), a depozyty klientów niebankowych o 5,9% r/r (w 2011 r. o 11,0% r/r). Nominalne tempo wzrostu, zwłaszcza kredytów, bardzo wyraźnie ograniczyła aprecjacja złotego, inaczej niż w 2011 r.

Zadłużenie z tytułu kredytów dla osób prywatnych zmniejszyło się w 2012 r. o 0,8% r/r, podczas gdy w 2011 r. wzrosło o 11,8% r/r. Wynikało to głównie z wspomnianej silnej aprecjacji złotego (zmniejszającej nominalną wartość należności walutowych wyrażoną w zł, w tym zwłaszcza mających bardzo duży udział mieszkaniowych kredytów walutowych) oraz spowolnienia na rynku kredytów mieszkaniowych. Spowolnienie to było m.in. konsekwencją wejścia w życie – od początku 2012 r. – nowelizacji Rekomendacji S w jeszcze większym stopniu ograniczającej dostępność kredytów mieszkaniowych (zakładającej obniżenie maksymalnego poziomu relacji wydatków związanych z obsługą walutowych kredytów hipotecznych do 42% średnich dochodów netto, a także obowiązek przyjęcia przy ocenie zdolności kredytowej okresu spłaty kredytu nie dłuższego niż 25 lat). Wpływ na spadek dynamiki kredytów mieszkaniowych miały także wcześniejsze zmiany w rządowym programie "Rodzina na swoim", skutkujące ograniczeniem jego atrakcyjności (poprzez zmniejszenie limitu ceny mieszkania, do której przysługuje dopłata, oraz wprowadzenie ograniczenia wieku dla osób ubiegających się o dopłatę), oraz wycofanie kredytów denominowanych w walutach obcych z ofert kolejnych banków. Dodatkowo w analizowanym okresie rozpoczął się proces wzrostu marż na kredytach mieszkaniowych. Jego negatywny efekt wzmocniony został majową podwyżką stóp procentowych przez RPP, a dopiero w końcu roku zaczął być neutralizowany w związku z rozpoczętym przez RPP cyklem łagodzenia polityki pieniężnej. Na to wszystko nałożyło się stopniowe pogorszenie sytuacji na rynku pracy, skutkujące z jednej strony dalszym ograniczeniem dostępności kredytów mieszkaniowych dla części potencjalnych kredytobiorców, a z drugiej wstrzymywaniem się przez osoby fizyczne z zaciąganiem tych kredytów. Jeżeli chodzi o walutową strukturę nowych kredytów mieszkaniowych, według ZBP przez cały 2012 r. rósł – i tak już dominujący – udział w sprzedaży kredytów mieszkaniowych w złotych. Walutowe kredyty mieszkaniowe miały na koniec analizowanego okresu znikomy udział w nowej produkcji kredytów mieszkaniowych.

Tabela 2. Wartość kredytów sektora bankowego

mld PLN, stan na koniec roku	2012	2011	2010-	Zmiana	
				2012	2011
Kredyty dla osób prywatnych	449,5	453,2	405,4	(0,8%)	11,8%
- kredyty mieszkaniowe	319,8	317,2	266,1	0,8%	19,2%
- złotowe	144,3	122,3	99,4	18,0%	23,1%
- walutowe	175,5	194,9	166,8	(10,0%)	16,9%
- kredyty konsumpcyjne	129,7	135,9	139,3	(4,6%)	(2,4%)
Kredyty dla podmiotów instytucjonalnych	451,2	432,1	365,7	4,4%	18,2%
- niebankowe instytucje finansowe	32,1	24,8	24,9	29,5%	(0,5%)
- kredyty dla podmiotów gospodarczych	339,4	330,5	282,4	2,7%	17,0%
przedsiębiorstwa	257,0	253,5	214,5	1,4%	18,1%
przedsiębiorcy indywidualni	53,5	50,7	44,4	5,6%	14,2%
rolnicy indywidualni	24,1	22,2	20,1	8,5%	10,4%
instytucje niekomercyjne	4,8	4,2	3,4	16,0%	22,4%
- kredyty dla sektora budżetowego	79,6	76,8	58,3	3,7%	31,7%
Kredyty dla klientów niebankowych	900,6	885,3	771,1	1,7%	14,8%

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

Poprawie w 2012 r. nie uległa także sytuacja na rynku kredytów konsumpcyjnych. Stało się tak, mimo wzrostu presji banków na sprzedaż kredytów gotówkowych, mającej odzwierciedlenie w wysokiej aktywności reklamowej. Zadłużenie z tytułu kredytów konsumpcyjnych obniżyło się w tym okresie o 4,6% r/r. Poza aprecjacją złotego, należy to wiązać przede wszystkim z utrzymującą się, zaostrzoną (przede wszystkim ze względów regulacyjnych) polityką kredytową w tym segmencie rynku. Skutkowało ona wg Biura Informacji Kredytowej (BIK) m.in. przesunięciem popytu na rynek nieregulowany, w tym do niebankowych firm pożyczkowych (jeżeli chodzi o kredyty gotówkowe, zwłaszcza drobne) oraz firm obsługujących sprzedaż ratalną, kontrolowanych przez grupy bankowe, stosujące arbitraż regulacyjny (jeżeli chodzi o kredyty ratalne). Wpływ na spadek wolumenu kredytów konsumpcyjnych w ujęciu rocznym mogła również mieć sprzedaż części portfela „złych” kredytów przez niektóre banki.

W 2012 r. odnotowano również silny spadek tempa rozwoju akcji kredytowej w segmencie przedsiębiorstw (z 18,1% na koniec 2011 r. do 1,4% r/r na koniec 2012 r.). Poza wspomnianą aprecjacją złotego, należy to wiązać z obserwowanym pogorszeniem koniunktury w krajowej gospodarce, skutkującym zmniejszeniem aktywności gospodarczej firm i ograniczeniem nowych inwestycji, a także większym wykorzystaniem przy ich realizacji środków własnych. Negatywnie na rynek kredytów firmowych mogło także wpłynąć zaostrzenie polityki kredytowej przez banki, przede wszystkim wobec segmentu MSP.

Podstawowym źródłem wzrostu depozytów sektora bankowego w 2012 r. pozostały oszczędności osób prywatnych (wzrost o 8,3% r/r). Ich przyrost był jednak wolniejszy niż w 2011 r., a przesądził o nim silny wzrost wolumenu depozytów terminowych. Analizując strukturę walutową depozytów osób prywatnych, należy zwrócić uwagę na wolumenowo mało znaczący, ale dynamiczny wzrost depozytów walutowych, który nastąpił mimo znaczącego umocnienia złotego.

Wpływ na zmniejszenie się dynamiki depozytów osób prywatnych miało m.in. pogorszenie sytuacji na rynku pracy, mające odzwierciedlenie we wzroście bezrobocia i ujemnej dynamice realnych wynagrodzeń brutto w sektorze przedsiębiorstw. Spadek aktywności depozytowej ludności należy też wiązać z hossą na rynku polskich obligacji skarbowych, skutkującą m.in. dynamicznym napływem środków do funduszy dłużnych przez cały 2012 r. Do spowolnienia dynamiki depozytów osób prywatnych mogła się wreszcie przyczynić konieczność wycofania przez banki z oferty kont oszczędnościowych i lokat terminowych, od których odsetki nie podlegały opodatkowaniu. Z drugiej strony lokowaniu środków przez ludność w bankach sprzyjać mogły m.in.: utrzymująca się niepewność i towarzysząca jej zmienna koniunktura na GPW w Warszawie, rosnące obawy osób fizycznych o utratę pracy, a także słabe wyniki produktów strukturyzowanych zapadających w 2012 r.

W 2012 r. odnotowano natomiast silny spadek wolumenu depozytów przedsiębiorstw (o 7,5% r/r na koniec 2012 r.). Takie, silne ograniczenie aktywności depozytowej przedsiębiorstw należy wiązać m.in. ze słabnącą koniunkturą w krajowej gospodarce, przekładającą się na spadające przychody i pogarszającą się sytuację finansową przedsiębiorstw. Ponadto do spadku aktywności depozytowej

przedsiębiorstw przyczyniło się większe wykorzystanie przy realizacji projektów inwestycyjnych środków własnych. Szczególne znaczenie miała tu wysokokwotowa inwestycja kapitałowa jednego z polskich koncernów wydobywczych, w ramach której nastąpiło przejęcie zagranicznej firmy górniczej.

Tabela 3. Wartość depozytów sektora bankowego

(mld PLN, stan na koniec roku)	2012	2011	2010	Zmiana	
				2012	2011
Depozyty osób prywatnych	471,0	435,0	381,8	8,3%	13,9%
- bieżące	205,6	204,4	197,2	0,6%	3,6%
- terminowe	265,4	230,6	184,6	15,1%	24,9%
Depozyty podmiotów instytucjonalnych	357,5	347,2	323,1	3,0%	7,5%
- niebankowe instytucje finansowe	56,2	43,1	39,2	30,4%	10,1%
- depozyty podmiotów gospodarczych	239,6	253,0	229,1	(5,3%)	10,5%
przedsiębiorstwa	189,8	205,1	182,8	(7,5%)	12,2%
przedsiębiorcy indywidualni	25,4	24,8	23,9	2,3%	4,0%
rolnicy indywidualni	7,8	7,9	7,4	(2,0%)	7,5%
instytucje niekomercyjne	16,6	15,1	15,0	9,8%	0,6%
- depozyty sektora budżetowego	61,7	51,0	54,9	20,8%	(7,0%)
Depozyty klientów niebankowych	828,5	782,2	704,9	5,9%	11,0%

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

1.3. KONIUNKTURA GIEŁDOWA I INWESTYCYJNA

Mimo wielu niekorzystnych wydarzeń politycznych i makroekonomicznych, 2012 r. inwestorzy zaliczą do udanych. Indeks największych dwudziestu spółek (WIG20), zyskał w ciągu całego roku aż 20%, co w znaczącym stopniu pozwoliło na odrobienie strat z 2011 r., kiedy notowania blue chipów spadły w ciągu całego roku o 21%. Dodatkowo, wzrost awersji do ryzyka przyczynił się do gwałtownego wzrostu zapotrzebowania na bezpieczne instrumenty finansowe, takie jak obligacje. Podczas trwającej już dwa lata hossy na rynku obligacji skarbowych, spadki rentowności poszczególnych serii wyniosły nawet 2,5 p.p. Wydaje się, że pozytywne nastroje utrzymają się w najbliższym okresie, co jednak w dużej mierze zależy od kształtu polityki monetarnej prowadzonej przez RPP.

Na rynku akcji obserwowano odbicie, które nastąpiło po drastycznej korekcie z drugiej połowy 2011 r. Wraz z oddaleniem widma wykluczenia Grecji ze struktur Unii Walutowej, początek 2012 r. przyniósł duże zwwyżki. Kolejne miesiące, rynki poruszały się pod dyktando kilku negatywnych zdarzeń, w tym: wyborów parlamentarnych w Grecji oraz problemów finansowych Włoch i Grecji. Wraz z ogłoszeniem trzeciej rundy luzowania pieniężnego w USA oraz deklaracją gotowości do podjęcia skupu obligacji państw zagrożonych bankructwem w Eurogrupie przez ECB, rynek odpowiedział dalszymi zwwyżkami, które straciły na sile dopiero pod koniec roku.

Większa awersja do ryzyka wśród inwestorów indywidualnych, w sposób bezpośredni, jak i pośredni (przez inwestowanie poprzez instytucje zbiorowego inwestowania), negatywnie wpłynęła na wartość obrotu akcjami, która spadła o 24% do 202 mld zł. Podobne spadki zaobserwowano w przypadku kontraktów terminowych, w tym futures'ów i opcji. Jednocześnie, sygnalizowana wcześniej hossa na rynku obligacji doprowadziła do wzrostu obrotów w tym segmencie o 25%.

Tabela 4. Wartość głównych indeksów na GPW

Indeks	31.12.2012*	31.12.2011	Zmiana r/r
WIG	47 461	37 595	26%
WIG20	2 583	2 144	20%
mWIG40	2 553	2 174	17%
sWIG80	10 444	8 497	23%
NCIndex	33	42	(21%)

*ostatnia sesja na warszawskiej giełdzie w 2012 r. odbyła się 28.12.2012

Źródło: GPW.

W 2012 r. na GPW zadebiutowało 19 nowych spółek, w tym Alior Bank będący największą w historii warszawskiej giełdy, pierwszą ofertą publiczną prywatnej spółki. Ze względu na brak popytu na aktywa ryzykowne, w szczególności ze strony inwestorów indywidualnych, pierwsze oferty publiczne cieszyły się jedynie umiarkowanym zainteresowaniem. Liczba spółek notowanych na GPW zwiększyła się z 426 na koniec grudnia 2011 r. do 438 na zakończenie 2012 r. Na rynku zorganizowanym NewConnect, w 2012 r. pojawiło się 89 nowych emitentów (w 2011 r. zadebiutowały na tym rynku 172 nowe spółki).

Tabela 5. Liczba spółek, kapitalizacja i obroty na GPW

	31.12.2012	31.12.2011	Zmiana r/r
Liczba spółek	438	426	2,82%
Kapitalizacja spółek krajowych (mln PLN)	523 390	446 151	17,31%
Wartość obrotów akcjami (mln PLN)	202 880	268 139	(24,34%)
Wartość obrotów na obligacjami (mln PLN)	1 043	836	24,76%
Wolumen obrotów kontraktami futures na sesję (szt.)	42 540	58 203	(26,91%)
Wolumen obrotów opcjami na sesję (szt.)	2 873	3 577	(19,68%)

Źródło: GPW

Na koniec 2012 r., na rynku obligacji Catalyst notowanych było łącznie 361 emisji obligacji, a wartość przeprowadzonych emisji przekroczyła 567,4 mln PLN.

2. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ BGŻ S.A. I METODY KONSOLIDACJI SPRAWOZDANIA

Według stanu na 31.12.2012 r. w skład Grupy Kapitałowej Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. (dalej: „Grupa”) wchodził Bank Gospodarki Żywnościowej S.A. jako podmiot dominujący (dalej: „Bank”) oraz:

- Bankowy Fundusz Nieruchomościowy Actus Sp. z o.o. – jednostka zależna,
- BGŻ Leasing Sp. z o.o. – jednostka stowarzyszona.

Tabela 6. Zakres konsolidacji

Nazwa jednostki	Rodzaj prowadzonej działalności	Udział BGŻ S.A. w kapitale podstawowym spółki	Metoda konsolidacji / wyceny
Bankowy Fundusz Nieruchomościowy ACTUS Sp. z o.o.	Nabywanie i zbywanie nieruchomości	100,0%	konsolidacja pełna
BGŻ Leasing Sp. z o.o.	Usługi leasingowe	49,0%	wycena metodą praw własności

3. WAŻNIEJSZE WYDARZENIA W BGŻ S.A. W 2012 r.

21.02.2012 Agencja ratingowa Moody's Investors Service podjęła decyzję o rozpoczęciu przeglądu ocen ratingowych BGŻ S.A. pod kątem ich możliwego obniżenia. Przegląd ocen BGŻ S.A. przez Moody's był częścią ogłoszonego 21 lutego 2012 r. zbiorczego przeglądu ocen ratingowych banków z Europy Środkowo-Wschodniej oraz Wspólnoty Państw Niepodległych, będących podmiotami zależnymi grup bankowych z Europy i Stanów Zjednoczonych.

11.04.2012 Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A. oraz Rabobank International

	<p>Holding B.V. (RIH) ogłosiły wezwanie na objęcie 100% akcji BGŻ S.A. Cena oferowana za jedną akcję wyniosła 72,50 zł. Wzywający w ramach wezwania zamierzał nabyć 17.262.669 akcji Banku oraz zobowiązał się nabyć akcje w sytuacji gdy na koniec okresu przyjmowania zapisów złożone zapisy obejmą co najmniej 6.478.478 akcji Banku.</p>
22.05.2012	<p>Wzywający wydłużyli okres zapisów na akcje BGŻ S.A. do 30 lipca.</p>
18.06.2012	<p>Agencja ratingowa Moody's Investors Service obniżyła rating dla długoterminowych depozytów Banku do Baa2 z Baa1, z perspektywą stabilną. Rating siły finansowej Banku ("BFSR") na poziomie D nie uległ zmianie i pozostaje z perspektywą stabilną. Rating krótkoterminowych depozytów Banku został potwierdzony na poziomie Prime-2. Zmiana oceny ratingowej zamyka przegląd ratingu BGŻ S.A. przez agencję Moody's, rozpoczęty 21 lutego 2012 r</p>
30.07.2012 -1.08.2012	<p>W wyniku zakończonego wezwania RIH objął 16.371.351 akcji Banku. Łączne zaangażowanie RIH w BGŻ S.A. wyniosło 37.941.751 akcji Banku stanowiących 87,95% kapitału zakładowego Banku i uprawniających do wykonywania tej samej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Oba podmioty grupy Rabobank w wyniku wezwania objęły łącznie 97,93% kapitału zakładowego Banku.</p>
28.08.2012	<p>Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Banku o kwotę 8.000.000 zł do 51.136.764 zł poprzez emisję 8.000.000 akcji serii G, o wartości nominalnej 1 zł każda i cenie emisyjnej 62,50 zł. Cała emisja akcji serii G została zaoferowana w drodze subskrypcji prywatnej skierowanej do RIH.</p>
14.09.2012	<p>Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Banku przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII wydział gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Po podwyższeniu kapitał zakładowy wynosi 51 136 764,00 zł. W wyniku objęcia emisji akcji serii G RIH zwiększył swoje łączne udziały do 89,84% kapitału zakładowego BGŻ S.A. Łączne zaangażowanie Grupy Rabobank w BGŻ S.A. po objęciu akcji serii G wyniosło 98,26%.</p>
19.12.2012	<p>Bank otrzymał informację od strategicznych akcjonariuszy - Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A. oraz jego spółki zależnej Rabobank International Holding, na temat zamiaru przeprowadzenia połączenia BGŻ S.A. z Rabobank Polska S.A. Rabobank powiadomił Bank, że wraz z RIH, zamierzają dołożyć wszelkich starań aby dokonać rejestracji połączenia BGŻ S.A. i Rabobank Polska S.A. między końcem 2013 r. i nie później niż w połowie 2014 r.</p> <p>Decyzja o połączeniu obu banków jest wynikiem zobowiązań przyjętych przez Rabobank wobec KNF w 2008 r. w związku z uzyskaniem zgody na przekroczenie 50% ogólnej liczby głosów w Banku.</p>
19.12.2012	<p>Rabobank zgodnie ze zobowiązaniami wobec KNF powiadomił o zamiarze zmniejszenia zaangażowania w BGŻ S.A. z obecnych 98% do poziomu 75% nie później niż do połowy 2016 r. Tym samym liczba akcji będących w wolnym obrocie na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie wzrośnie do 25%.</p>

4. WŁADZE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

4.1. ZMIANY W SKŁADZIE RADY NADZORCZEJ

Skład Rady Nadzorczej w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. przedstawiał się następująco:

- Jan Alexander Pruijs – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Dariusz Filar – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Monika Nachyła – Członek Rady Nadzorczej,
- Hendrik Adams – Członek Rady Nadzorczej (rezygnacja z dniem 28.08.2012 r.),
- Roelof Dekker – Członek Rady Nadzorczej (rezygnacja z dniem 22.06.2012 r.),

- Evert Derks Drok – Członek Rady Nadzorczej (powołany od 25.06.2012 r.),
- Jarosław Iwanicki – Członek Rady Nadzorczej,
- Waldemar Maj – Członek Rady Nadzorczej (rezygnacja z dniem 22.08.2012 r.),
- Harry de Roo – Członek Rady Nadzorczej
- Andrzej Zdebski – Członek Rady Nadzorczej (rezygnacja z dniem 28.08.2012 r.).

4.2. ZMIANY W SKŁADZIE ZARZĄDU

Skład Zarządu w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. przedstawiał się następująco:

- Jacek Bartkiewicz – Prezes Zarządu,
- Gerardus Cornelis Embrechts – Pierwszy Wiceprezes Zarządu,
- Magdalena Legęć – Wiceprezes Zarządu,
- Johannes Gerardus Beuming – Wiceprezes Zarządu,
- Dariusz Odzioba – Wiceprezes Zarządu,
- Witold Okarma – Wiceprezes Zarządu,
- Wojciech Sass – Wiceprezes Zarządu,
- Andrzej Sieradz – Wiceprezes Zarządu.

Powyższy skład Zarządu Banku został powołany w nie zmienionym składzie przez Radę Nadzorczą w dniu 21 czerwca 2012 r. na kolejną 3-letnią kadencję, z mocą obowiązującą od 25 czerwca 2012 r. tj. od daty odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2011 r.

5. ZEWNĘTRZNE OCENY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

5.1. RATINGS

Bank posiada rating agencji Moody's Investors Service. W dniu 18 czerwca 2012 r. Moody's obniżył rating dla długoterminowych depozytów Banku do Baa2 z Baa1, z perspektywą stabilną. Rating siły finansowej Banku ("BFSR") na poziomie D nie uległ zmianie i pozostaje z perspektywą stabilną. Rating krótkoterminowych depozytów Banku został potwierdzony na poziomie Prime-2. Zmiana oceny ratingowej zamyka przegląd ratingu BGŻ S.A. przez agencję Moody's, rozpoczęty 21 lutego 2012 r.

W uzasadnieniu oceny agencja Moody's stwierdza, że obniżenie długoterminowej oceny ratingowej depozytów Banku jest następstwem zmiany oceny ratingowej większościowego akcjonariusza Banku – Rabobank, która nastąpiła 15 czerwca 2012 r. Jednocześnie Moody's podkreśla, że prawdopodobieństwo wsparcia dla Banku ze strony Rabobanku jako inwestora strategicznego pozostaje bardzo wysokie i dotychczas było odzwierciedlone w zapewnieniu finansowania walutowego, wsparcia kapitałowego oraz długoterminowym zainteresowaniem sektorem rolno-spożywczym w Polsce.

Założenia agencji co do wsparcia BGŻ S.A. przez Rabobank zostały także wzmocnione poprzez ogłoszone w kwietniu 2012 r. wezwanie, którego celem jest nabycie wszystkich akcji Banku. Moody's zauważa jednak, że realizacja tego planu wiąże się ze sprzedażą przez Skarb Państwa pakietu 25% akcji BGŻ S.A., co w ocenie agencji zmniejszy zainteresowanie polskiego rządu udzieleniem dodatkowego wsparcia dla BGŻ S.A. w razie potrzeby. Niemniej, nowa ocena ratingowa Baa2 zawiera w sobie trzy punkty z tytułu potencjału wsparcia ze strony akcjonariusza większościowego, co jest jednym z najwyższych wyników wśród spółek zależnych zachodnioeuropejskich banków w regionie. Stabilna perspektywa ratingu długoterminowego BGŻ S.A. jest pochodną stabilnej perspektywy ratingu Rabobanku.

6. STRUKTURA AKCJONARIATU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

6.1. WEZWANIE NA AKCJE BGŻ S.A.

W dniu 11 kwietnia 2012 r. Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A. oraz Rabobank International Holding B.V. ogłosiły wezwanie na objęcie 100% akcji BGŻ S.A. Cena oferowana za jedną akcję wyniosła 72,50 zł. Wzywający w ramach wezwania zamierzał nabyć 17.262.669 akcji Banku oraz zobowiązał się nabyć akcje w sytuacji, gdy na koniec okresu przyjmowania zapisów złożone zapisy obejmą co najmniej 6.478.478 akcji Banku.

W dniu 26 kwietnia 2012 r. Zarząd Banku opublikował stanowisko w sprawie wezwania wraz z opinią doradcy zewnętrznego na temat warunków finansowych wezwania. W opinii Zarządu Wezwanie jest zgodne z interesem Banku. Po zapoznaniu się z opinią sporządzoną przez doradcę zewnętrznego oraz w oparciu o przedstawione przesłanki Zarząd Banku ocenił, że proponowana przez wzywających w wezwaniu cena za akcję odpowiada wartości godziwej Banku.

Wezwanie miało charakter warunkowy i w związku z nieziszczeniem się do dnia 22 maja 2012 r. warunku tj. upływu ustawowego terminu doręczenia decyzji zawierającej sprzeciw KNF wobec nabycia przez wzywających akcji lub wydania decyzji o stwierdzeniu braku podstaw do zgłoszenia sprzeciwu odnośnie nabycia przez akcje przez wzywających termin zapisów został wydłużony do 30 lipca 2012 r.

W wyniku zakończonego wezwania RIH objął 16.371.351 akcji Banku. Łączne zaangażowanie RIH w BGŻ S.A. wyniosło 37.941.751 akcji Banku stanowiących 87,95% kapitału zakładowego Banku i uprawniających do wykonywania tej samej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Oba podmioty grupy Rabobank w wyniku wezwania objęły łącznie 97,93% kapitału zakładowego Banku.

Jednocześnie Skarb Państwa zmniejszył swoje zaangażowanie w BGŻ S.A. do 0,02% kapitału zakładowego Banku.

6.2. PODWYŻSZENIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO I EMISJA AKCJI SERII G

Ze względu na konieczność dokapitalizowania Banku odpowiednio do rozmiaru bieżącej i planowanej działalności z zachowaniem bezpieczeństwa ekonomicznego Banku oraz pozyskanie środków zapewniających spełnienie przez Bank podwyższonych wymogów adekwatności kapitałowej zgodnie z Nową Umową Kapitałową (tzw. Bazylea II), a także zaleceń Komisji Nadzoru Finansowego Bank podwyższył kapitał zakładowy poprzez emisję akcji serii G.

28 sierpnia 2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Banku o kwotę 8.000.000 zł do 51.136.764 zł poprzez emisję 8.000.000 akcji serii G, o wartości nominalnej 1 zł każda i cenie emisyjnej 62,50 zł. Cała emisja akcji serii G została zaferowana w drodze subskrypcji prywatnej RIH. 14 września nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Banku przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII wydział gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

W wyniku objęcia przez RIH wszystkich akcji serii G zaangażowanie wzrosło do 45.941.751 akcji BGŻ S.A. stanowiących 89,84% kapitału zakładowego Banku i uprawniających do wykonywania takiej samej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Łączne zaangażowanie Grupy Rabobank w BGŻ S.A. wyniosło 98,26%.

Tabela 7. Struktura akcjonariatu BGŻ S.A.

Akcjonariusz	31.12.2012 r.		31.12.2011 r.	
	Liczba akcji	Struktura (%)	Liczba akcji	Struktura (%)
Rabobank International Holding B.V.	45 941 751	89,84	21 298 609	49,37
Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A.	4 303 695	8,42	4 303 695	9,98
Skarb Państwa	-	-	11 015 937	25,54
Pozostali akcjonariusze	891 318	1,74	6 518 523	15,11
OGÓŁEM	51 136 764	100,00	43 136 764	100,00

7. SYTUACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ BGŻ S.A.

7.1. SYTUACJA FINANSOWA W 2012 R. W PORÓWNANIU 2011 R.

W 2012 r. Grupa wypracowała zysk netto w wysokości 130 049 tys. PLN w porównaniu ze 128 097 tys. PLN w 2011 r. Głównym czynnikiem wzrostu zysku netto był wzrost wyniku z tytułu odsetek, opłat i prowizji oraz działalności inwestycyjnej.

Tabela 8. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

tys. PLN	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	1 021 367	834 011	187 356	22,5%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	296 177	269 897	26 280	9,7%
Przychody z tytułu dywidend	3 416	3 554	(138)	(3,883%)
Wynik na działalności handlowej	98 567	101 852	(3 285)	(3,2%)
Wynik na działalności inwestycyjnej	43 329	6 899	36 430	528,0%
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	1 233	-	1 233	100,0%
Pozostałe przychody operacyjne	62 473	59 948	2 525	4,2%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(270 433)	(163 142)	(107 291)	65,8%
Ogólne koszty administracyjne	(941 503)	(855 215)	(86 288)	10,1%
Pozostałe koszty operacyjne	(140 346)	(110 708)	(29 638)	26,8%
Wynik na działalności operacyjnej	174 280	147 096	27 184	18,5%
Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych	(316)	2 470	(2 786)	(112,8%)
Zysk (strata) brutto	173 964	149 566	24 398	16,3%
Podatek dochodowy	(43 915)	(21 469)	(22 446)	104,6%
Zysk (strata) netto	130 049	128 097	1 952	1,5%

Wynik z tytułu odsetek

W 2012 r. wynik z tytułu odsetek wzrósł o 187 356 tys. PLN, tj. o 22,5%, co było efektem wzrostu przychodów z odsetek o 464 327 tys. PLN, tj. 27,4%, który przewyższył wzrost kosztów z tytułu odsetek wynoszący 276 971 tys. PLN, tj. 32,3%.

Na wzrost przychodów z tytułu odsetek wpłynął głównie wzrost przychodów odsetkowych od kredytów i pożyczek udzielonych klientom (o 297 483 tys. zł, tj. 25,1%) oraz kredytów w rachunku bieżącym (o 79 180 tys. zł, tj. 32,0%). Został on osiągnięty dzięki rozwojowi akcji kredytowej, głównie w okresie drugiego i trzeciego kwartału 2012 r. Ponadto, w przypadku znaczącego dla Banku portfela kredytów preferencyjnych istotnym czynnikiem wzrostu przychodów z tytułu odsetek były podwyżki stopy redyskontowej NBP dokonane w trakcie 2011 r. oraz 2012 r., z której poziomem powiązane jest oprocentowanie tych kredytów. Mimo, że w IV kwartale 2012 r. RPP dwukrotnie obcięła stopę redyskontową, to jednak w ujęciu średniorocznym jej poziom w 2012 r. był wyższy niż w 2011 r.

Na wzrost przychodów z tytułu odsetek wpłynęły również wyższe przychody z dłużnych papierów wartościowych o 83 770 tys. zł, tj. 38,0%, w które ulokowana została zwiększona w porównaniu z 2011 r. nadwyżka płynnościowa Banku.

Wzrost kosztów z tytułu odsetek kształtowały głównie koszty z tytułu zobowiązań wobec klientów, które wzrosły o 223 845 tys. PLN, tj. 31,2%, w ślad za wzrostem depozytów klientów pozyskiwanych w celu sfinansowania rosnącej akcji kredytowej Grupy, w tym głównie poprzez bankowość internetową BGŻOptima. Drugim czynnikiem wzrostu kosztów z tytułu odsetek były koszty zobowiązań wobec innych banków wyższe o 41 794 tys. PLN (29,8%) niż w 2011 r. Składają się na nie w znacznej mierze koszty wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych oraz kredytów od innych banków, w tym kredytu w CHF od akcjonariusza Banku (uzyskanego w kwietniu 2011 r.), dwóch pożyczek w EUR od Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju (z 2010 r. i z sierpnia 2011 r.) oraz uzyskanej w IV kwartale 2012 r. pożyczki od Europejskiego Banku Inwestycyjnego przeznaczonej na finansowanie kredytów dla

sektora Małych i Średnich Przedsiębiorstw. Kredyty od banków stanowią uzupełniające źródło finansowania o charakterze długoterminowym.

Tabela 9. Wynik z tytułu odsetek

tys. PLN	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.	Zmiana	
			tys. zł	%
Należności od banków	42 890	38 996	3 894	10,0%
W rachunku bieżącym udzielone klientom	326 276	247 096	79 180	32,0%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom z uwzględnieniem odwrócenia odsetek od kredytów z utratą wartości	1 482 845	1 185 362	297 483	25,1%
Dłużne papiery wartościowe w zakresie wszystkich portfeli	304 467	220 697	83 770	38,0%
Przychody z tytułu odsetek	2 156 478	1 692 151	464 327	27,4%
Zobowiązania wobec innych banków	181 870	140 076	41 794	29,8%
– z tytułu własnych emisji	107 548	81 404	26 144	32,1%
Zobowiązania wobec klientów	953 241	718 064	223 845	31,2%
Koszty odsetek	1 135 111	858 140	276 971	32,3%
Wynik z tytułu odsetek	1 021 367	834 011	187 356	22,5%
Informacja uzupełniająca:				
Wynik z punktów swapowych*	30 863	76 873	(46 010)	(59,9%)
Wynik z odsetek i punktów swapowych, razem	1 052 230	910 884	141 346	15,5%

* Źródło: informacja zarządcza BGŻ S.A.

Wynik z tytułu opłat i prowizji

Wynik z tytułu opłat i prowizji w 2012 r. wzrósł o 26 280 tys. PLN, tj. 9,7%, w porównaniu z rokiem poprzednim wskutek wzrostu przychodów z tytułu opłat i prowizji o 39 487 tys. PLN (12,7%), któremu towarzyszył wzrost kosztów z tytułu opłat i prowizji o 13 207 tys. PLN, tj. 32,2%.

Wzrost przychodów prowizyjnych osiągnięty został głównie dzięki wyższym o 20 866 tys. PLN przychodom z tytułu opłat i prowizji od sprzedaży produktów ubezpieczeniowych (głównie wprowadzone do oferty w lutym 2012 r. ubezpieczenia AVIVA do kredytów gotówkowych oraz oferowane od 2011 r. ubezpieczenia Concordia dla rolników). Drugim istotnym czynnikiem był wzrost prowizji od kart płatniczych o 17 734 tys. PLN, osiągnięty głównie wskutek wzrostu liczby wydanych kart płatniczych z tytułu wyższej sprzedaży „Konta z Premią” oraz zmiany stawek prowizji od kart wprowadzonej w grudniu 2011 r. Wzrosły również – o 9 753 tys. PLN – przychody z prowizji od kredytów i pożyczek w związku z kontynuacją wzrostu portfela kredytów w rachunku bieżącym, głównie dla rolników, małych i średnich oraz mikro-przedsiębiorstw.

Spadek przychodów od obsługi rachunków o 6 840 tys. zł (6,8%) związany był przede wszystkim z pomniejszaniem tych przychodów o płatności na rzecz klientów detalicznych posiadających „Konto z Premią”, w ramach którego Bank przekazuje premię stanowiącą 1% wpływu na rachunek, z zastrzeżeniem ściśle określonych warunków.

Wzrost kosztów z tytułu opłat i prowizji spowodowanym był głównie przez wyższe koszty z tytułu odprowadzania składek od sprzedanych produktów ubezpieczeniowych oraz koszty na rzecz operatorów kartowych z tytułu większej liczby transakcji zrealizowanych przez klientów Banku.

Tabela 10. Wynik z tytułu opłat i prowizji

tys. PLN	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.	Zmiana	
			tys. zł	%
Przychody z tytułu opłat i prowizji od banków	15 995	14 723	1 272	8,6%
Przychody z tytułu opłat i prowizji od klientów	334 349	296 134	38 215	12,9%
– od kredytów i pożyczek	109 934	100 181	9 753	9,7%
– od operacji rozliczeniowych krajowych	824	1 072	(248)	(23,1%)
– od operacji rozliczeniowych zagranicznych	4 024	5 065	(1 041)	(20,6%)
– od obsługi rachunków	93 931	100 771	(6 840)	(6,8%)
– od zobowiązań gwarancyjnych	11 444	12 173	(729)	(6,0%)
– od operacji brokerskich	11 076	13 304	(2 228)	(16,7%)
– od kart płatniczych	73 796	56 062	17 734	31,6%
– od sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	22 449	1 583	20 866	1 318,1%
– inne prowizje	6 871	5 923	948	16,0%
Przychody z tytułu opłat i prowizji	350 344	310 857	39 487	12,7%
Koszty z tytułu opłat i prowizji od banków	3 505	3 586	(81)	(2,3%)
Koszty z tytułu opłat i prowizji od klientów	50 662	37 374	13 288	35,6%
– od kredytów i pożyczek	6 160	4 283	1 877	43,8%
– od zobowiązań gwarancyjnych	-	5	(5)	(100,0%)
– od kart płatniczych	24 299	21 405	2 894	13,5%
– od sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	14 016	5 775	8 241	142,7%
– inne prowizje	6 187	5 906	281	4,8%
Koszty z tytułu opłat i prowizji	54 167	40 960	13 207	32,2%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	296 177	269 897	26 280	9,7%

Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend w 2012 r. spadły o 138 tys. PLN do 3 416 tys. zł. Złożyły się na nie dywidendy z udziałów Banku w Krajowej Izbie Rozliczeniowej S.A. (KIR), Biurze Informacji Kredytowej S.A. (BIK), oraz Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. (GPW) pochodzące z zysków tych spółek za 2011 r. zatwierdzonych przez ich Walne Zgromadzenia. Spadek przychodów wynikał głównie z niższej dywidendy od BIK, podczas gdy dywidenda od KIR wzrosła.

Wynik na działalności handlowej oraz wynik na działalności inwestycyjnej

Wynik na działalności handlowej w 2012 r. zmniejszył się o 3 285 tys. PLN, tj. 3,2%, w porównaniu z 2011 r., do czego przyczyniła się zmiana struktury finansowania zewnętrznego w następstwie pozyskania kredytu w CHF w trakcie 2011 r. Dysponując bezpośrednim finansowaniem w CHF, Grupa zmniejszyła skalę zawieranych transakcji swap, służących zabezpieczeniu ryzyka walutowego oraz stopy procentowej tzw. starego portfela walutowych kredytów hipotecznych dla klientów detalicznych, udzielonych do kwietnia 2009 r. W efekcie tego zmniejszeniu uległ wynik z tzw. punktów swapowych ujmowany w wyniku na działalności handlowej (według danych zarządczych Banku w 2012 r. wyniósł on 30 863 tys. PLN w porównaniu z 76 873 tys. PLN w 2011 r.), na rzecz wzrostu wyniku z tytułu odsetek w związku z zastąpieniem wyżej oprocentowanego finansowania złotowego przez niżej oprocentowane finansowanie w CHF. W wyniku działalności handlowej ujmowane są także przychody z marż na transakcjach walutowych oraz na instrumentach finansowych zawierane z klientami, które z kolei wykazały istotny wzrost w porównaniu z rokiem poprzednim.

Wynik na działalności inwestycyjnej w 2012 r. wzrósł o 36 430 tys. PLN, tj. 528,0%. Głównym składnikiem tego wyniku były zrealizowane zyski na portfelu papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży, uzyskane korzystając z dogodnych warunków rynkowych, szczególnie w IV kw. 2012 r., gdy rynki przystąpiły do silniejszego dyskontowania obniżek stóp procentowych w Polsce, a oczekiwana przez nie premia za ryzyko inwestycji w polskie papiery utrzymywała się na względnie niskim poziomie.

Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne w 2012 r. wzrosły o 2 525 tys. PLN, tj. 4,2% w porównaniu z 2011 r., przede wszystkim z powodu wzrostu przychodów z tytułu:

- rozwiązania rezerw na zobowiązania o 9 071 tys. PLN wskutek rozwiązań rezerw na wynik postępowań sądowych, niewykorzystanych urlopów oraz nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne oraz przyszłe zobowiązania z tytułu rozliczenia dopłat do kredytów preferencyjnych.
- rozwiązania niewykorzystanych odpisów na koszty osobowe 2011 roku o 7 588 tys. PLN.
- innych przychodów operacyjnych o 3 209 tys. PLN, na który złożyły się m.in. zwrot nadpłaty z rozliczenia zaliczki dotyczącej opłat dla KNF za 2011 r. oraz rozwiązania rezerwy związanej z usługami świadczonymi na rzecz BGŻ przez Grupę Rabobank.

Do spadku przychodów z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych oraz spłaty należności wyłączonych ze sprawozdania z sytuacji finansowej – o 7 571 tys. PLN – przyczyniło się zmniejszenie portfela tego typu należności wskutek transakcji sprzedaży pakietów wierzytelności detalicznych przeprowadzonych w 2012 r.

Przychody z tytułu rekompensaty wydatków PARP zmniejszyły się o 4 165 tys. PLN wskutek znacznego ograniczenia zakresu szkoleń realizowanych w ramach tego programu.

Tabela 11. Pozostałe przychody operacyjne

tys. PLN	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.	Zmiana	
			tys. zł	%
Z tytułu działalności zarządzania majątkiem osób trzecich	1 142	1 430	(288)	(20,1%)
Z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	1 169	1 956	(787)	(40,2%)
Z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych oraz spłaty należności wyłączonych ze sprawozdania z sytuacji finansowej	6 778	14 349	(7 571)	(52,8%)
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	9 804	10 374	(570)	(5,5%)
Z tytułu rozwiązania rezerw na pozostałe należności (poza kredytowymi)	875	847	28	3,3%
Rozwiązanie odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych środków trwałych	173	14	159	1 135,7%
Rozwiązanie rezerw na zobowiązania	17 486	8 415	9 071	107,8%
Z tytułu odzyskania poniesionych kosztów	2 487	1 903	584	30,7%
Przychody z tytułu rekompensaty wydatków PARP	1 072	5 237	(4 165)	(79,5%)
Rozwiązanie niewykorzystanych odpisów na koszty rzeczowe	6 303	6 104	199	3,3%
Rozwiązanie niewykorzystanych odpisów na koszty osobowe	8 476	6 136	2 340	38,1%
Przychody z tytułu nadwyżek	1 204	888	316	35,6%
Inne przychody operacyjne	5 504	2 295	3 209	139,8%
Pozostałe przychody operacyjne, razem	62 473	59 948	2 525	4,2%

Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek wzrosły w 2012 r. o 107 291 tys. PLN, tj. 65,8%, w porównaniu z 2011 r. Przyczyniły się do tego przede wszystkim wyższe odpisy na kredyty dla przedsiębiorstw, w tym z branży budowlanej – dotyczące zaangażowania wobec pojedynczego klienta z segmentu dużych przedsiębiorstw. Rezerwa na zaangażowanie wobec tego klienta została utworzona w drugim kwartale 2012 r. w związku z ogłoszeniem jego upadłości z możliwością zawarcia układu, a następnie powiększona w trzecim i czwartym kwartale w związku z ogłoszeniem upadłości likwidacyjnej. W 2012 r. zwiększyły się również odpisy netto na zaangażowania wobec Małych

i Średnich oraz Mikroprzedsiębiorstw (z wyłączeniem rolników), co korespondowało z pogarszającymi się warunkami makroekonomicznymi.

W porównaniu z 2011 r. Grupa odnotowała spadek odpisów netto na kredyty hipoteczne dla klientów detalicznych. Zmniejszyły się także odpisy na kredyty gotówkowe, do czego przyczyniły się niższe wskaźniki przeterminowania spłat kredytów udzielonych w latach 2011-2012, tj. po zaostrzeniu kryteriów oceny ryzyka dla tego produktu.

W grudniu 2012 roku wprowadzona została zmiana do metodologii wyliczania odpisów aktualizacyjnych metodą kolektywną, opisana szerzej w odpowiedniej notce do skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Korekta ta spowodowała rozwiązanie odpisów na kwotę 33 mln zł, co w przeważającym stopniu dotyczyło kredytów hipotecznych.

Dodatkowo w odpisach netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek za 2012 r. wykazana została kwota 7 780 tys. PLN przychodów z tytułu transakcji zbycia wierzytelności detalicznych spisanych w straty w roku 2012 oraz latach poprzednich, wynikające z niespłaconych kredytów (w zdecydowanej większości gotówkowych), debetów oraz kart kredytowych.

Ogólne koszty administracyjne

Ogólne koszty administracyjne wzrosły w 2012 r. o 86 288 tys. PLN, tj. 10,1%, w porównaniu z 2011 r., na co wpłynął przede wszystkim wzrost kosztów pracowniczych, informatycznych, marketingu oraz składek i wpłat na BFG i KNF.

Tabela 12. Ogólne koszty administracyjne

tys. PLN	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.	Zmiana	
			tys. zł	%
Koszty pracownicze, w tym:	508 525	456 433	52 092	11,4%
- koszty wynagrodzeń	406 872	372 711	34 161	9,2%
w tym odprawy emerytalne	192	206	(14)	(6,8%)
- koszty ubezpieczeń społecznych	58 016	49 140	8 876	18,1%
- koszty rezerwy na restrukturyzację	16 901	-	16 901	100,0%
- pozostałe	26 736	34 582	(7 846)	(22,7%)
Koszty marketingu	70 162	60 256	9 906	16,4%
Koszty informatyczne	79 941	67 935	12 006	17,7%
Czynsze	92 664	89 379	3 285	3,7%
Pozostałe koszty rzeczowe	50 902	48 294	2 608	5,4%
Pozostałe koszty z tytułu usług obcych	101 138	98 504	2 634	2,7%
Pozostałe koszty administracyjne	8 188	9 747	(1 559)	(16,0%)
Oplata na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	24 550	20 253	4 297	21,2%
Oplata na Komisję Nadzoru Finansowego	5 433	4 414	1 019	23,1%
Ogólne koszty administracyjne, razem	941 503	855 215	86 288	10,1%
Amortyzacja(1)	94 518	83 000	11 518	13,9%
Koszty ogółem(2)	1 036 021	938 215	97 806	10,4%

(1) W sprawozdaniu finansowym wykazywana w pozostałych kosztach operacyjnych.

(2) Koszty ogółem ujęte we wskaźniku efektywności kosztowej Koszty / Dochody.

Wzrost kosztów pracowniczych o 52 092 tys. PLN, tj. 11,4%, związany był z intensywnym rozwojem sieci placówek w trakcie 2011 r. oraz (w znacznie mniejszej skali) w 2012 r. zgodnie z założeniami strategii Banku, a także wzrostem zatrudnienia.

Na koniec 2012 r. liczba oddziałów wyniosła 400 w porównaniu z 394 na koniec 2011 r. – niemniej w 2011 r. liczba oddziałów zwiększyła się równomiernie w trakcie roku o 46 placówek, wpłynęło na wzrost kosztów sieci w ujęciu 2012 r. do 2011 r.

Zatrudnienie w Banku wzrosło z 5 531 etatów na końcu 2011 r. do 5 588 etatów na końcu 2012 r., niemniej na jego poziom wpłynęły pierwsze efekty restrukturyzacji zatrudnienia (-157,5 etatu w IV kwartale 2012 r.). W trakcie 2012 r. Bank odnotował wzrost zatrudnienia, przy czym oprócz rozbudowy sieci przyczyniło się do tego wzmocnienie funkcji koordynacji sprzedaży w centrach regionów,

Centralnej Platformy Kredytowej odpowiedzialnej za przetwarzanie wniosków kredytowych dla kredytów hipotecznych, TeleBGŻ, funkcji tzw. miękkiej windykacji oraz zwiększenia etatyżacji w BGŻOptima.

Poza czynnikiem rozbudowy sieci i wzrostu zatrudnienia, wzrost kosztów pracowniczych związany był także ze zwiększeniem odpisów na koszty premii w porównaniu z 2011 r., podwyżką składki na ubezpieczenie rentowe od lutego 2012 r. o 2 pp. oraz utworzeniem rezerwy na restrukturyzację zatrudnienia (16 901 tys. PLN wykazane w pozostałych kosztach pracowniczych).

Do wzrost kosztów marketingu o 9 906 tys. PLN przyczyniły się zwiększone wydatki na BGŻOptima, bankowość detaliczną oraz produkty agro i ubezpieczeniowe w relacji do założonych celów biznesowych.

Wzrost kosztów informatycznych o 12 006 tys. PLN był efektem pierwszego pełnego roku funkcjonowania BGŻOptima (uruchomiona w listopadzie 2011 r.).

Wzrost składek i wpłat na KNF i BFG był następstwem wzrostu aktywów bilansowych Banku, stanowiących podstawę do wyliczania wpłat na KNF, oraz wzrostu sumy wymogów kapitałowych Banku, stanowiących podstawę do wyliczenia opłaty rocznej na rzecz BFG. Rada BFG w listopadzie 2012 została podjęta uchwała o wzroście opłaty do BFG z 0,099% do 0,1% 12,5 krotności sumy wymogów kapitałowych. Tym niemniej decyzja BFG będzie obowiązywać od 2013 r.

Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne wzrosły w 2012 r. o 29 638 tys. PLN, tj. 26,8% w porównaniu z 2011 r., do czego przyczynił się zwłaszcza:

- wzrost amortyzacji o 11 518 tys. PLN, tj. 13,9%, związany rozwojem sieci placówek Banku oraz kontynuacją inwestycji w obszarze IT, a także uruchomieniem BGŻOptima.
- wzrost kosztów z tytułu utworzonych rezerw na zobowiązania o 10 390 tys. PLN, tj. 93,4%, dotyczył rezerw utworzonych na postępowania sądowe, decyzję UOKiK, a także odpisów na niewykorzystane urlopy.
- wzrost kosztów z tytułu utworzonych rezerw na pozostałe należności (poza kredytowymi) o 5 925 tys. PLN wystąpił z powodu utworzenia rezerwy na straty operacyjne w jednym z oddziałów.

Tabela 13. Pozostałe koszty operacyjne

tys. PLN	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.	Zmiana	
			tys. zł	%
Z tytułu działalności zarządzania majątkiem osób trzecich	1 457	1 089	368	33,8%
Z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	2 613	1 873	740	39,5%
Z tytułu utworzonych rezerw na pozostałe należności (poza kredytowymi)	7 007	1 082	5 925	547,6%
Z tytułu utworzenia rezerw na zobowiązania	21 516	11 126	10 390	93,4%
Z tytułu windykacji należności	7 693	7 060	633	9,0%
Przekazane darowizny	3 185	2 997	188	6,3%
Amortyzacja	94 518	83 000	11 518	13,9%
Wycena nieruchomości inwestycyjnej	1 100	499	601	120,4%
Pozostałe koszty operacyjne	1 257	1 982	(725)	(36,6%)
Pozostałe koszty operacyjne, razem	140 346	110 708	29 638	26,8%

Całkowite dochody

Całkowite dochody ogółem Grupy w 2012 r. o 191 910 tys. PLN, tj. o 134,3%, w porównaniu z 2011 r., głównie w efekcie wzrostu o 212 660 tys. PLN odniesionego na pozostałe kapitały dodatniego wyniku z tytułu skutków wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Wynik ten dotyczył portfela długoterminowych obligacji Skarbu Państwa.

Innym czynnikiem wzrostu całkowitych dochodów były skutki wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne w kwocie 21 857 tys. PLN, które wystąpiły w związku

z rozpoczęciem od II kwartału 2012 r. stosowania rachunkowości zabezpieczeń. Bank zawarł na okres do kwietnia 2014 r. transakcje typu IRS float-to-fix w celu zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej z tytułu przyszłych przepływów odsetkowych od udzielonych kredytów preferencyjnych oprocentowanych na podstawie stopy redyskonta weksli NBP (z mnożnikiem 1,5 lub 1,6).

Aktywa

Łączna wartość aktywów Grupy na koniec 2012 r. wyniosła 37 196 663 tys. PLN i była o 3 789 450 tys. PLN, tj. 11,3% wyższa niż rok wcześniej.

Kredyty i pożyczki udzielone klientom wzrosły o 2 101 309 tys. PLN, tj. 8,7%, tj. znacznie wolniej niż w 2011 r., gdy wzrost sięgnął 21,9%. Głównym czynnikiem wzrostu kredytów w 2012 r. były złotowe kredyty hipoteczne (przyspieszenie dynamiki w porównaniu z 2011 r.) oraz kredyty w rachunku bieżącym dla przedsiębiorstw i rolników (dynamika zbliżona do uzyskanej w 2011 r.). Wolniejszy wzrost odnotowano natomiast dla kredytów inwestycyjnych dla przedsiębiorstw oraz kredytów preferencyjnych, spadły natomiast walutowe kredyty hipoteczne oraz kredyty obrotowe dla przedsiębiorstw.

Oslabieniu wzrostu kredytów w 2012 r. towarzyszył wzrost papierów wartościowych ogółem, przy czym papiery wartościowe dostępne do sprzedaży wzrosły o 3 242 807 tys. PLN, tj. 89,5%, natomiast papiery wartościowe przeznaczone do obrotu spadły o 1 413 383 tys. PLN, tj. 86,6%. Wzrost papierów wartościowych w aktywach Grupy korespondował ze wzrostem jej nadwyżki finansowej wskutek szybszego wzrostu depozytów niż kredytów oraz uzyskania dokapitalizowania. Natomiast przesunięcie między papierami przeznaczonymi do obrotu a dostępnymi do sprzedaży związane było ze zwiększonym pod koniec 2012 r. lokowaniem nadwyżki finansowej w bony pieniężne NBP klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży.

Wzrost salda kasy i środków w Banku Centralnym o 723 336 tys. PLN, tj. 52,3%, kształtowany był przez potrzeby związane z rozliczaniem rezerwy obowiązkowej w NBP (pozycja ta podlega znacznym wahaniom dziennym, co jest naturalnym zjawiskiem).

Tabela 14. Aktywa

tys. PLN	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.	Zmiana	
			tys. zł	%
Kasa i środki w Banku Centralnym	2 106 657	1 383 321	723 336	52,3%
Należności od banków	104 035	221 071	(117 036)	(52,9%)
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	104 369	366 343	(261 974)	(71,5%)
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	219 051	1 632 434	(1 413 383)	(86,6%)
Pochodne instrumenty finansowe	474 058	883 109	(409 051)	(46,3%)
– instrumenty pochodne zabezpieczające	69 179	-	69 179	100,0%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	26 323 700	24 222 391	2 101 309	8,7%
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	6 867 557	3 624 750	3 242 807	89,5%
Nieruchomości inwestycyjne	62 301	63 401	(1 100)	(1,7%)
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	46 139	46 245	(106)	(0,2%)
Wartości niematerialne	152 674	146 443	6 231	4,3%
Rzeczowe aktywa trwałe	469 098	485 943	(16 845)	(3,5%)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	130 818	207 794	(76 976)	(37,0%)
Należności z tytułu podatku dochodowego	10 318	-	10 318	100,0%
Inne aktywa	125 888	123 968	1 920	1,5%
AKTYWA RAZEM	37 196 663	33 407 213	3 789 450	11,3%

Zobowiązania i kapitał własny

Według stanu na koniec 2012 r. łączna wartość zobowiązań Grupy wyniosła 33 724 046 tys. PLN i była o 2 954 tys. PLN, tj. 9,6%, wyższa niż rok wcześniej. Głównym czynnikiem wzrostu były zobowiązania wobec klientów, które zwiększyły się o 4 000 319 tys. PLN, tj. 17,4%, głównie w efekcie depozytów pozyskanych przez BGŻOptima, sieć detaliczną oraz od pozostałych podmiotów finansowych. Z uwagi

na wolniejsze tempo wzrostu kredytów, Grupa ograniczyła finansowanie zobowiązaniami z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych o 180 336 tys. PLN. Zobowiązania wobec innych banków zmniejszyły się o 352 280 tys. PLN, głównie wskutek spłaty zgodnie z harmonogramem części kredytu w CHF od Rabobanku oraz umocnienia PLN względem CHF.

Kapitał własny razem wzrósł w 2012 r. o 834 755 tys. PLN, na co złożyły się następujące czynniki:

- podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji 8 mln akcji o wartości nominalnej 1 zł oraz cenie emisyjnej 62,50 PLN (łącna wartość dokapitalizowania: 500 000 tys. PLN);
- wzrost pozostałych kapitałów o 204 706 tys. PLN wskutek wzrostu funduszu z tytułu aktualizacji wartości finansowych aktywów trwałych (tj. posiadanego przez Grupę portfela dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży) oraz wzrostu funduszu z aktualizacji wyceny transakcji zabezpieczających w związku ze stosowaniem rachunkowości zabezpieczeń;
- zatrzymanie zysku netto za 2011 i 2012 rok,

Tabela 15. Zobowiązania i kapitał

tys. PLN	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.	Zmiana	
			tys. zł	%
Zobowiązania wobec innych banków	4 094 436	4 446 716	(352 280)	(7,9%)
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	104 346	-	104 346	100,0%
Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu	350 621	795 707	(445 086)	(55,9%)
Zobowiązania wobec klientów	26 941 971	22 941 652	4 000 319	17,4%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 852 931	2 033 267	(180 336)	(8,9%)
Pozostałe zobowiązania	292 168	474 952	(182 784)	(38,5%)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 510	9 719	(209)	(2,2%)
Rezerwy	51 094	41 926	9 168	21,9%
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	26 969	25 412	1 557	6,1%
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	33 724 046	30 769 351	2 954 695	9,6%
Kapitał akcyjny	51 137	43 137	8 000	18,5%
Kapitał zapasowy	2 950 716	2 332 656	618 060	26,5%
Wynik z lat ubiegłych	10 364	8 327	2 037	24,5%
Pozostałe kapitały	330 351	125 645	204 706	162,9%
Niepodzielony wynik finansowy	130 049	128 097	1 952	1,5%
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	3 472 617	2 637 862	834 755	31,6%
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ RAZEM	37 196 663	33 407 213	3 789 450	11,3%

Jakość portfela kredytowego

Wskaźnik udziału należności, które utraciły wartość, w kredytach i pożyczkach brutto udzielonych klientom, pogorszył się z 5,7% na koniec 2011 r. do 7,1% na koniec 2012 r. Wskaźnik dla kredytów detalicznych pogorszył się w omawianym okresie z 5,4% do 6,6%, a dla kredytów instytucjonalnych odpowiednio z 5,9% do 7,3%. Pogorszenie wymienionych wskaźników częściowo było efektem wprowadzonych w grudniu 2012 r. zmian w modelu szacowania utraty wartości kredytów (w tym głównie koncepcji kwarantanny kredytów dla należności wychodzących ze statusu „dotknięty przesłanką utraty wartości”). W przypadku kredytów detalicznych zmiana modelu przełożyła się na wzrost wskaźnika należności z utratą wartości o 1,4 pkt. proc., a w przypadku kredytów instytucjonalnych odpowiednio o 0,5 pkt. proc. W skali portfela kredytowego ogółem, zmiana przełożyła się na wzrost wskaźnika o 0,8 pkt. proc. (dane na koniec 2011 r. nie zostały doprowadzone do porównywalności ze zmienionym modelem). Analizując zmiany wskaźników w 2012 r. z wyłączeniem efektu zmiany modelu, należy podkreślić ich stabilizację w portfelu kredytów hipotecznych oraz poprawę w portfelu kredytów gotówkowych. Pogorszyła się natomiast jakość kredytów instytucjonalnych, zarówno w segmencie Dużych Przedsiębiorstw (głównie w związku z upadłością jednego z klientów z branży budowlanej

w czerwcu 2012 r. na fali ogólnych problemów z płynnością w tym sektorze), ale również dla Małych i Średnich oraz Mikroprzedsiębiorstw w ślad za pogorszeniem sytuacji makroekonomicznej.

Czynnikiem stabilizującym jakość portfela była bardzo dobra sytuacja portfela kredytów dla rolników indywidualnych (na koniec 2012 r. stanowiły one 22,4% portfela kredytowego Grupy), w którym udział kredytów z utratą wartości wyniósł na koniec 2012 r. 3,6% (bez zmiany modelu: 3,2%) w porównaniu z 3,5% na koniec 2011 r.

Tabela 16. Wskaźniki jakości portfela kredytowego

tys. PLN	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.	Zmiana	
			tys. zł	%
Kredyty i pożyczki brutto udzielone klientom, razem	27 393 636	25 105 296	2 288 340	9,1%
Odpisy na należności (wielkość ujemna)	(1 069 936)	(882 905)	(187 031)	21,2%
Kredyty i pożyczki netto udzielone klientom, razem	26 323 700	24 222 391	2 101 309	8,7%
Poniesione, ale niezidentyfikowane straty (IBNR)				
Zaangażowanie bilansowe brutto	25 457 786	23 665 232	1 792 554	7,6%
Odpis aktualizujący na ekspozycje analizowane portfelowo	(77 081)	(95 001)	17 920	(18,9%)
Zaangażowanie netto	25 380 705	23 570 231	1 810 474	7,7%
Należności, które utraciły wartość				
Zaangażowanie bilansowe brutto	1 935 850	1 440 064	495 786	34,4%
Odpis aktualizujący na ekspozycje analizowane portfelowo i indywidualnie	(992 855)	(787 904)	(204 951)	26,0%
Zaangażowanie netto	942 995	652 160	290 835	44,6%
Wskaźniki:				
Udział należności, które utraciły wartość w portfelu kredytowym brutto	7,1%	5,7%		1,3%
Pokrycie odpisami należności, które utraciły wartość	(51,3%)	(54,7%)		3,4%

Fundusze własne i współczynnik wypłacalności

Współczynnik wypłacalności wzrósł do 11,8% na koniec 2012 r. z 9,7% na koniec 2011 r. Był to głównie efekt wzrostu funduszy własnych o 777 131 mln PLN, tj. 32,4%, na co wpłynęły następujące czynniki:

- emisja 8 000 000 akcji serii G o wartości nominalnej 1 PLN każda akcja i cenie emisyjnej 62,50 PLN, uchwalona 28 sierpnia 2012 r. przez NWZA i objęta w całości w drodze subskrypcji prywatnej przez Rabobank International Holding B.V. Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Banku przez sąd nastąpiła 14 września;
- przeznaczenie na kapitał zapasowy całości zysku netto za 2011 r. decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 czerwca 2012 r.;
- zaliczenie do funduszy podstawowych zysku netto za I półrocze 2012 r. po przeglądzie sprawozdania finansowego przez audytora;
- wzrost funduszy uzupełniających z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Jednocześnie w 2012 r. całkowity wymógł kapitałowy wzrósł o 175 043 tys. PLN, tj. 8,8%, na co wpłynął głównie wzrost kredytów w opisywanym okresie, a także wejście w życie z dniem 30 czerwca 2012 r. przepisów podwyższających wagę dla walutowych kredytów hipotecznych do wyliczenia wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego w metodzie podstawowej z 75% do 100%.

Tabela 17. Fundusze własne i współczynnik wypłacalności

tys. zł	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.	Zmiana	
			tys. zł	%
Fundusze podstawowe	3 166 673	2 559 402	607 271	23,7%
– kapitał akcyjny	51 137	43 137	8 000	18,5%
– kapitał zapasowy	2 950 716	2 332 656	618 060	26,5%
– kapitał rezerwowany	25 000	25 000	-	-
– niepodzielony zysk z lat ubiegłych	10 364	8 327	2 037	24,5%
– fundusz ogólnego ryzyka	90 000	90 000	-	-
– zysk w trakcie zatwierdzania w kwocie zweryfikowanej przez biegłego rewidenta	39 456	60 282	(20 826)	(34,5%)
Pozycje pomniejszające fundusze podstawowe	(176 290)	(184 372)	8 082	(4,4%)
– wartości niematerialne	(152 674)	(146 443)	(6 231)	4,3%
– niezrealizowane straty na instr. kapitałowych zaklasyfikowanych jako dost. do sprzedaży	(26)	(952)	926	(97,3%)
– niezrealizowane straty na instr. dłużnych zaklasyfikowanych jako dost. do sprzedaży	(121)	(1 281)	1 160	(90,6%)
– zaangażowanie kapitałowe w instytucje finansowe	(23 469)	(35 696)	12 227	(34,3%)
Fundusze podstawowe po pomniejszeniach	2 990 383	2 375 030	615 353	25,9%
Fundusze uzupełniające	195 324	12 299	183 025	1 488,1%
– niezrealizowane zyski na instr. dłużnych zaklasyfikowanych jako dost. do sprzedaży	194 897	12 299	182 598	1 484,7%
– niezrealizowane zyski na instr. kapitałowych zaklasyfikowanych jako dost. do sprzedaży	427	-	427	100,0%
Pozycje pomniejszające fundusze uzupełniające	(23 469)	(12 299)	(11 170)	90,8%
– zaangażowanie kapitałowe w instytucje finansowe	(23 469)	(12 299)	(11 170)	90,8%
Kapitał krótkoterminowy	14 674	24 751	(10 077)	(40,7%)
Razem fundusze własne	3 176 912	2 399 781	777 131	32,4%
Wymogi kapitałowe				
– dla ryzyka kredytowego, kredytowego kontrahenta, rozmycia i dostawy instrumentów do rozliczenia w późniejszym terminie	1 987 331	1 806 592	180 739	10,0%
– z tytułu ryzyka operacyjnego	163 165	156 313	6 852	4,4%
– z tytułu ryzyka ogólnego stóp procentowych	4 896	17 444	(12 548)	(71,9%)
Całkowity wymóg kapitałowy	2 155 392	1 980 349	175 043	8,8%
Współczynnik wypłacalności	11,8%	9,7%		2,1%

Wskaźniki finansowe

Stopa zwrotu z kapitału w 2012 r. wyniosła 4,4% i była niższa niż w 2011 r. mimo wzrostu zysku netto – przyczynił się do tego znaczący wzrost kapitału, wskutek emisji akcji oraz zatrzymania zysku.

Na stabilnym poziomie pozostała stopa zwrotu z aktywów (0,4%) oraz marża odsetkowa netto (2,9%).

Wyraźnej poprawie uległ wskaźnik koszty dochody, który zmniejszył się z 75,2% w 2011 r. do 70,0% w 2012 r. w efekcie wyższej dynamiki dochodów niż kosztów.

Wzrost wskaźnika kosztów ryzyka kredytowego korespondował ze wzrostem odpisów netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek przy jednoczesnym dalszym rozwoju akcji kredytowej.

Wskaźniki płynnościowe – Kredyty / Depozyty oraz Kredyty / Razem źródła finansowania – obniżyły się, co odzwierciedla wzrost nadwyżki płynnościowej w Grupie powstałej w wyniku wolniejszego wzrostu kredytów.

Tabela 18. Wskaźniki finansowe

	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.	Zmiana
Stopa zwrotu z kapitału ⁽¹⁾	4,4%	5,0%	(0,6%)
Stopa zwrotu z aktywów ⁽²⁾	0,4%	0,4%	-
Marża odsetkowa netto ⁽³⁾	2,9%	2,8%	0,1%
Marża odsetkowa netto z punktami swapowymi ⁽⁴⁾	3,0%	3,0%	-
Koszty / Dochody ⁽⁵⁾	70,0%	75,2%	(5,2%)
Koszty ryzyka kredytowego ⁽⁶⁾	(1,1%)	(0,8%)	(0,3%)
Kredyty / Depozyty ⁽⁷⁾	101,7%	109,4%	(7,7%)
Kredyty / Razem źródła finansowania ⁽⁸⁾	84,7%	86,7%	(2,0%)

⁽¹⁾ Relacja zysku netto do średniego kapitału obliczonego na bazie stanów na koniec kwartałów.

⁽²⁾ Relacja zysku netto do średnich aktywów obliczonych na bazie stanów na koniec kwartałów.

⁽³⁾ Relacja wyniku z tytułu odsetek do średnich aktywów obliczonych na bazie stanów na koniec kwartałów.

⁽⁴⁾ Relacja wyniku z tytułu odsetek oraz punktów swapowych do średnich aktywów obliczonych na bazie stanów na koniec kwartałów.

⁽⁵⁾ Relacja sumy ogólnych kosztów administracyjnych i amortyzacji do sumy wyniku działalności bankowej oraz pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych z wyłączeniem amortyzacji.

⁽⁶⁾ 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.

⁽⁷⁾ Relacja kredytów i pożyczek udzielonych klientom (brutto) do depozytów klientów.

⁽⁸⁾ Relacja kredytów i pożyczek brutto udzielonych klientom do sumy zobowiązań wobec klientów, wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych oraz kredytów otrzymanych od innych banków. Stan na koniec okresu.

8. DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ W 2012 r.

8.1. KANAŁY DYSTRYBUCJI

8.1.1. KANAŁY TRADYCYJNE

Placówki Banku

W 2012 r. Bank kontynuował rozbudowę sieci placówek rozpoczętą w 2008 r. w związku z realizacją strategii rozwoju na rynkach lokalnych. Realizowana była budowa oddziałów w miastach, gdzie istnieją już placówki BGŻ S.A.: Białystok, Bydgoszcz, Toruń i Lublin. Celem takiego działania było zwiększenie udziału Banku w liczbie placówek na danym „mikrorynku”.

W 2012 r. uruchomiono 8 oddziałów podległych. W oparciu o przeprowadzoną analizę wyników finansowych oraz potencjału lokalizacji relokowano 3 oddziały podległe, 1 oddział operacyjny przekształcono na oddział podległy a 1 oddział podległy przekształcono na oddział operacyjny. Uruchomiono również 1 Kasę Zewnętrzną. Zlikwidowano natomiast 2 oddziały podległe, 1 placówkę Bank Shop (zlokalizowana w centrum handlowym Manufaktura w Łodzi) oraz 4 Kasy Zewnętrzne.

Na 31 grudnia 2012 r. Bank dysponował 400 placówkami, z tego 120 stanowiły oddziały operacyjne, a 280 oddziały podległe (w porównaniu ze 120 oddziałami operacyjnymi i 274 podległymi według stanu na 31 grudnia 2011 r.). Sieć oddziałów uzupełniało 14 kas zewnętrznych obsługujących transakcje gotówkowe i 7 centrów korporacyjnych obsługujących duże przedsiębiorstwa.

Sieć bankomatów

Na koniec 2012 r. sieć bankomatów bezpro wizyjnych dostępna dla klientów detalicznych obejmowała oprócz sieci BGŻ S.A. bankomaty sieci Euronet oraz sieci PlanetCash4You (bankomaty oznaczone naklejką „Bankomat bezpro wizyjny dla Klientów Banku BGŻ”).

Natomiast dla klientów instytucjonalnych sieć bankomatów obejmowała oprócz sieci BGŻ S.A. bankomaty należące do: INVEST-BANKU S.A., Krakowskiego Banku Spółdzielczego, sieci bankomatów Euronet oraz sieci PlanetCash4You (bankomaty oznaczone naklejką „Bankomat bezprowizyjny dla Klientów Banku BGŻ”).

Na koniec grudnia 2012 r. klienci detaliczni mogli bezpłatnie korzystać z 4 173 bankomatów, w tym z 423 własnych urządzeń BGŻ S.A. Klienci posiadający Konto Plus mogli korzystać bezpłatnie ze wszystkich bankomatów w Polsce. Natomiast posiadacze kont – Plan Aktywny i Konto bardzo osobiste mieli możliwość bezprowizyjnych wypłat gotówki we wszystkich bankomatach zarówno w Polsce jak i za granicą. Klienci Instytucjonalni mogli natomiast bezpłatnie korzystać z 4 357 bankomatów, w tym z 423 własnych urządzeń BGŻ S.A. Klienci posiadający Plan Agro Lider i Agro Lider Prestiż mogli korzystać bezpłatnie ze wszystkich bankomatów w Polsce.

8.1.2. KANAŁY ALTERNATYWNE

Bankowość internetowa

W 2012 r. Bank odnotował dynamiczny wzrost klientów korzystających z usługi internetowej eBGŻ (klienci detaliczni) oraz eBGŻ Firma (klienci instytucjonalni). W szybkim tempie wzrastała również liczba operacji przeprowadzanych za pośrednictwem kanału internetowego.

Tabela 19. Dane dotyczące eBGŻ

		31.12.2012	31.12.2011	Zmiana r/r	
Liczba klientów z dostępem	eBGŻ	350 228	288 697	61 531	21,31%
	eBGŻ Firma	70 079	52 599	17 480	33,23%
Liczba klientów aktywnie logujących się	eBGŻ	228 742	181 440	47 302	26,07%
	eBGŻ Firma	43 149	34 340	8 809	25,65%
Przeciętna miesięczna liczba transakcji	eBGŻ	963 788	733 557	230 231	31,39%
	eBGŻ Firma	934 541	622 945	311 596	50,02%

W maju 2012 r. Bank umożliwił klientom detalicznym eBGŻ korzystanie z kodów SMS do autoryzacji transakcji, w miejsce funkcjonujących dotychczas kart haseł jednorazowych.

Wraz z wdrożeniem nowych kart Visa zostały one udostępnione do obsługi w serwisie eBGŻ. Ponadto wdrożona została funkcjonalność pozwalająca na dodatkową autoryzację w eBGŻ dyspozycji złożonych poprzez serwis TeleBGŻ.

W III kwartale 2012 r. udostępniony został podgląd do szczegółów blokad na rachunku, w tym transakcji wykonanych przy użyciu kart płatniczych.

Ponadto wprowadzono również nowe rozwiązania dla klientów eBGŻ Firma, obejmujące udostępnienie możliwości inicjowania zleceń polecenia zapłaty, korzystania z jednego tokena, loginu i hasła do zarządzania wieloma firmami powiązanych, rozbudowę narzędzi administracyjnych (w tym możliwość scedowania na Bank zarządzania użytkownikami i uprawnieniami w obrębie swojej firmy).

Jednocześnie dokonano zmiany wizualizacji serwisu eBGŻ Firma, zapewniając spójność szaty graficznej do obecnie przyjętej kolorystyki linii biznesowych i strony informacyjnej Banku www.bgz.pl. Ponadto udostępniono w serwisie szereg usprawnień funkcjonalnych i produktowych (m.in. licznik końca sesji pokazujący kiedy w przypadku braku aktywności, użytkownik zostanie automatycznie wylogowany, mechanizm wyboru wersji językowej systemu, efektywniejsze sposoby zarządzania złożonymi dyspozycjami).

W III kwartale 2012 r. wdrożono zmiany w procesie nadawania dostępów do bankowości internetowej eBGŻ i eBGŻ Firma, umożliwiając klientom Banku dostęp do bankowości internetowej w tym samym dniu bez konieczności składania w tym zakresie elektronicznych wniosków.

Bankowość telefoniczna

W 2012 r. odnotowano dalszy wzrost liczby klientów kanału telefonicznego. W porównaniu do 2011 r. wzrosła również przeciętna miesięczna liczba połączeń przychodzących i wychodzących.

Tabela 20. Dane dotyczące TeleBGŻ

		31.12.2012	31.12.2011	Zmiana r/r	
Liczba klientów z dostępem do TeleBGŻ	Klienci detaliczni	388 910	326 843	62 067	19%
	Klienci instytucjonalni	109 515	82 149	27 366	33%
Przeciętna miesięczna liczba połączeń TeleBGŻ	Przychodzące do operatora	134183	127 761	6 422	5%
	Przychodzące IVR	65 760	63 175	2 585	4%
	Wychodzące do klienta	37 173	36 024	1 149	3%

W 2012 r. prowadzono w Banku prace nad rozbudową Centrum Komunikacji, mające na celu zapewnienie rosnącej liczbie użytkowników serwisu telefonicznego wyższego standardu obsługi oraz umożliwienie rozwoju działań sprzedażowych m.in. uruchomiono zdalną sprzedaż kont osobistych oraz kart kredytowych za pośrednictwem kuriera.

W trosce o wygodę klientów w zakresie dostępu do informacji o ofercie i promocjach BGŻ S.A., uruchomiono nowy numer infolinii produktowej 801 33 66 99 zapewniający bezpośrednie połączenie klienta z konsultantem. Dotychczasowy numer 801 123 456 łączący obszar telefonicznej obsługi klientów TeleBGŻ oraz obszar infolinii produktowej Banku pozostał bez zmian. Dokonano również zmian w serwisie IVR (tzw. struktura drzewa), które ułatwiły klientom korzystanie z tej funkcjonalności.

Ponadto w kanale telefonicznym Banku wdrożono nowe funkcjonalności w ramach obsługi klientów Bankowości Osobistej.

Karty bankowe

Bank wydaje karty debetowe, kredytowe oraz z odroczonym terminem płatności pod auspicjami organizacji Mastercard oraz Visa. Według stanu na 31 grudnia 2012 r. liczba wydanych kart wyniosła 631,9 tys. szt. i była o 45,8 tys. szt. wyższa niż rok wcześniej (wzrost o 7,81%). Wzrost osiągnięty został głównie dzięki wydawaniu kart debetowych dla klientów detalicznych (o 33,2 tys. szt. - wzrost o 6,92%). W szybkim tempie przyrastała także liczba kart kredytowych (o 7,0 tys. szt. – wzrost o 14,33%).

Tabela 21. Liczba kart bankowych wydanych przez BGŻ S.A.

	31.12.2012	31.12.2011	Zmiana r/r	
Karty debetowe klientów detalicznych	512 639	479 453	33 186	6,92%
Karty kredytowe klientów detalicznych	56 023	48 999	7 024	14,33%
Karty debetowe biznes	61 692	56 130	5 562	9,91%
Karty biznes z odroczonym terminem płatności	1 587	1 560	27	1,73%
Razem liczba wydanych kart	631 941	586 142	45 799	7,81%

W ramach oferty detalicznych kart kredytowych MasterCard, Bank kontynuował promocje zwrotu części wydatków poniesionych przez Klienta oraz działania dedykowane rowerzystom, w szczególności promocyjne zniesienie opłat za usługę ubezpieczeniową.

Powyższe działania przyczyniły się do zwycięstwa karty kredytowej MasterCard BGŻ S.A. w rankingu kart kredytowych przygotowanym przez portal finansowy Bankier.pl. w lutym 2012 r.

W maju 2012 r. Bank wznowił wydawanie karty kredytowej Visa, w znacznym stopniu rozszerzając zakres jej funkcjonalności oraz uruchomił promocję dotyczącą przeniesienia karty kredytowej z innego banku.

Karta kredytowa Visa zwyciężyła w konkursie zorganizowanym w ramach Konferencji Central European Electronic Card na Najładniejszą polską kartę 2012 r.

Współpraca z pośrednikami

Na koniec grudnia 2012 r. Bank aktywnie współpracował z 34 pośrednikami sieciowymi, takimi jak Open Finance, Notus, Expander, Money Expert. Bank również współpracował ze 132 pośrednikami lokalnymi.

Na początku 2012 r. Bank wdrożył zmiany we współpracy z partnerami zewnętrznymi w zakresie pośrednictwa w sprzedaży produktów bankowych oferowanych klientom detalicznym i instytucjonalnym (z segmentów małych i średnich przedsiębiorstw oraz mikroprzedsiębiorstw). W II połowie 2012 r. Bank kontynuował politykę współpracy z pośrednikami finansowymi w zakresie pośrednictwa w sprzedaży produktów bankowych oferowanych klientom detalicznym i instytucjonalnym (z segmentów MSP oraz mikroprzedsiębiorstw). Skoncentrowano się wyłącznie na zawieraniu umów polegających na akwizycji produktów bankowych. Dodatkowo wprowadzono narzędzie ułatwiające rozliczanie sprzedaży oraz jakości kredytów pozyskanych przez pośredników. Bezpośredni nadzór nad zawieraniem wszystkich umów o współpracy (zarówno z pośrednikami sieciowymi jak i lokalnymi) umiejscowione jest w Centrali Banku.

8.2. BANKOWOŚĆ DETALICZNA

8.2.1. ROZWÓJ OFERTY PRODUKTOWEJ

W 2012 r. BGŻ S.A. konsekwentnie dokonywał zmian zarówno w ofercie produktowej jak i segmentacji klientów detalicznych oraz standardach obsługi realizując strategię opartą o wprowadzoną w 2011 r. nową platformę komunikacyjną „Bank BGŻ dobrze służy ludziom”.

Udostępniona doradcom bankowym w IV kwartale 2012 r. nowa aplikacja CRM umożliwiła bankowi przeprowadzenie nowoczesnej portfelizacji, a następnie zaoferowanie klientom zamożnym oferty i usług Bankowości Osobistej.

Z sukcesem kontynuowano oferowanie najlepszego na rynku konta osobistego Konto z Premią (lider rynkowych rankingów Gazety Wyborczej, Bankier.pl, Money.pl czy Comperia.pl). Bank także regularnie dostarczał swoim klientom atrakcyjną ofertę produktów depozytowych, kredytowych i inwestycyjnych jednocześnie realizując strategię optymalizacji marż produktowych i poprawienia dochodowości ofert.

W obszarze produktów kredytowych głównym celem realizacji strategii było przeprowadzanie dochodowych i bezpiecznych akcji kredytowych kierowanych zarówno do klientów Banku, jak i do nowych klientów. Wsparciem działań sprzedażowych była również koncentracja na usprawnieniach procesowych, jak i ich standaryzacji w procesach, w celu optymalizacji procesów zarządzania w Banku BGŻ S.A. ryzykiem kredytowym.

8.2.2. BGŻOPTIMA

Oferta BGŻOptima stanowi uzupełnienie oferty Banku w zakresie produktów oszczędnościowych i inwestycyjnych i skierowana jest do klientów, którzy chcą skorzystać z usług finansowych w sieci. W skład oferty BGŻOptima wchodzi lokaty, konta oszczędnościowe oraz fundusze inwestycyjne. W 2012 r. oferta banku była dynamicznie rozwijana w obszarze produktów depozytowych i inwestycyjnych. W maju do oferty BGŻOptima trafił po raz pierwszy produkt ustrukturyzowany – polisa strukturyzowana. Konsekwentnie rozwijana była również oferta dostępnych funduszy inwestycyjnych. Według stanu na 31 grudnia 2012 r. liczba klientów obsługiwanych przez BGŻOptima wyniosła 75,7 tys. Od początku roku pozyskano 39,1 tys. nowych klientów.

8.2.3. DZIAŁALNOŚĆ DEPOZYTOWA

Według stanu na koniec 2012 r. depozyty detaliczne wyniosły 15 802 420 tys. PLN i były wyższe o 2 368 592 tys. PLN niż rok wcześniej (17,6%). Głównym czynnikiem wzrostu depozytów detalicznych nadal była działalność BGŻOptima, która pozyskiwała środki z rynku, uzyskując wzrost o 1 778 166 tys. PLN. Zmianie uległa struktura depozytów detalicznych pozyskiwanych przez BGŻOptima, wzrósł udział depozytów lokowanych na kontach oszczędnościowych do 63% z 4% w stosunku do stanu na koniec 2011 r., m.in. z uwagi na wycofanie z oferty lokat jednodniowych oraz promocyjne oprocentowanie na rachunkach oszczędnościowych.

Tabela 22. Wolumen i struktura depozytów detalicznych

tys. PLN	31.12. 2012	31.12. 2011	Zmiana r/r	
Rachunki bieżące i oszczędnościowe	8 439 404	6 174 921	2 264 483	36,7%
Lokaty terminowe	7 351 820	7 249 879	101 941	1,4%
Inne zobowiązania	11 196	9 028	2 168	24,0%
- z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	6 671	5 242	1 429	27,3%
- pozostałe	4 525	3 786	739	19,5%
Razem depozyty klientów detalicznych	15 802 420	13 433 828	2 368 592	17,6%
w tym: BGŻOptima	3 375 643	1 597 477	1 778 166	111,3%

W 2012 r. działalność akwizycyjna oddziałów BGŻ S.A. w zakresie depozytów detalicznych skupiona była na kontach osobistych oraz lokatach terminowych, w efekcie czego uzyskano wzrost salda depozytów o 590 426 tys. PLN, tj. 5,0%. Wyraźny wzrost wolumenu na rachunkach depozytów terminowych uzyskany został m.in. dzięki atrakcyjnym ofertom akwizycyjnym na „nowe środki” realizowanym w odstępach dwumiesięcznych oraz dzięki lokacie progresywnej nagradzającej długoterminowe oszczędzanie. Ponadto Bank sukcesywnie rozwijał ofertę depozytową, która przyczynia się do wydłużenia okresu lokowania oszczędności przez klientów, bowiem oprócz 12 miesięcznej lokaty progresywnej zainteresowaniem cieszyły się lokaty inwestycyjne oraz produkty depozytowe powiązane z ubezpieczeniem, które oprócz gwarancji kapitału i stałego oprocentowania, zapewniają świadczenia w przypadku zaistnienia w życiu klienta nieprzewidywanych zdarzeń.

Bank odnotował także wzrost środków zgromadzonych na rachunkach kont osobistych o 12,6% w stosunku do poprzedniego roku. Jednocześnie uzyskano wzrost liczby kont osobistych o 6,8% do poziomu 593,3 tys. szt., a łącznie z kontem dla młodzieży Konto Maax przekroczony został poziom 601 tys. rachunków osobistych. Największym powodzeniem spośród dostępnych ofert konta osobistego niezmiennie cieszyło się Konto z Premią, którego posiadacze są nagradzani premią finansową za aktywność na rachunku. Sprzedaż kont osobistych w 2012 r. wyniosła 117,7 tys. szt. i była o prawie 18 tys. wyższa niż w roku poprzednim. Konto z Premią stanowiło prawie 70% liczby otwartych kont osobistych. Dobre wyniki sprzedaży osiągnięto także dzięki kampanii reklamowej w mediach oraz usprawnieniu procesu otwierania kont osobistych w oddziałach Banku. Konto z Premią pełniło również rolę produktu umożliwiającego pozyskanie klientów w nowych oddziałach. Wysoką atrakcyjność i jakość „Konta z Premią” potwierdziło 1. miejsce dla tego produktu w rankingu najlepszych kont osobistych sporządzonym przez portal Money.pl. w styczniu, zarówno w 2011 r. jaki i 2012 r., jak również w rankingu Bankier.pl w marcu 2012 r.

W grudniu 2012 r oferta Banku została wzbogacona o atrakcyjną ofertę bankowości osobistej dedykowanej klientom VIP. W ramach nowych rozwiązań, klientom segmentu Bankowości Osobistej zaproponowany został nowy rachunek z dedykowanym planem taryfowym „Konto Bardzo Osobiste” oraz specjalne zasady obsługi realizowane przez indywidualnego doradcę bankowości osobistej w ramach oferty „wygodnego bankowania”.

Tabela 23. Liczba rachunków depozytowych

tys. szt.	31.12. 2012	31.12. 2011	Zmiana r/r	
Liczba rachunków depozytowych w oddziałach	1 533,4	1 440,1	93,3	6,5%
Rachunki a'vista, w tym:	1 250,5	1 152,1	98,4	8,5%
Konta osobiste	593,3	555,6	37,7	6,8%
Konta Maax	8,0	8,9	(0,9)	(10,1%)
Konta oszczędnościowe Eskalacja	251,6	211,7	39,9	18,8%
Rachunki depozytów terminowych	282,9	288,0	(5,1)	(1,8%)
Liczba rachunków depozytowych w BGŻ Optima	147,7	188,9	(41,2)	(21,8%)
Konta oszczędnościowe	83,9	38,5	45,4	117,9%
Rachunki depozytów terminowych	63,8	150,4	(86,6)	(57,6%)

8.2.4. DZIAŁALNOŚĆ KREDYTOWA

W 2012 r. działalność kredytowa ukierunkowana była na wzrost dochodowości kluczowych produktów kredytowych, jak również wzmocnienie działań w zakresie oferty pakietowej dedykowanej klientom detalicznym.

Sprzedaż kluczowych produktów kredytowych wpłynęła na zwiększenie portfela kredytów dla klientów detalicznych. Według stanu na koniec 2012 r. jego wartość wyniosła 8 974 778 tys. PLN i była o 511 493 tys. PLN, tj. 6,0%, wyższa niż przed rokiem. Głównymi czynnikami wzrostu była sprzedaż: produktów hipotecznych, kredytów gotówkowych i kart kredytowych.

Wartość złotych kredytów hipotecznych i budowlanych (wraz z kredytem konsolidacyjnym) sprzedanych w 2012 r. wyniosła 1 393,5 mln PLN i była o 108,5% w porównaniu z 2011 r., gdy sprzedano 668,4 mln PLN. W marcu przeprowadzono kampanię reklamową produktu podkreślającą „gwarancję najniższej marży”, która jest przyznawana w momencie udzielania kredytu oraz specjalną promocję dni otwartych z kredytem hipotecznym. Dodatkowo, jako wzmocnienie działań akwizycyjnych, prowadzono konsekwentną politykę sprzedażową opartą o koncepcję „banku lokalnej społeczności” i wzmocnienie uproduktowania klienta zaciągającego kredyt hipoteczny poprzez oferowanie pakietu produktowego (hipoteka z kontem z wpływami, kartą kredytową, ubezpieczeniem na życie/nieruchomości).

Wzrost sprzedaży przełożył się na wzrost portfela złotych kredytów mieszkaniowych o 914 040 tys. PLN (26,1%). W efekcie umocnienia kursu złotego oraz spłat klientów zmniejszył się natomiast portfel walutowych kredytów mieszkaniowych (wycofanych z oferty w 2009 r.)

Tabela 24. Wolumen i struktura kredytów detalicznych

tys. PLN	31.12. 2012	31.12. 2011	Zmiana r/r	
Kredyty w rachunku bieżącym	107 615	132 123	(24 508)	(18,5%)
Kredyty mieszkaniowe	7 600 490	7 118 474	482 016	6,8%
– złotowe	4 412 921	3 498 881	914 040	26,1%
– walutowe	3 187 570	3 619 593	(432 023)	(11,9%)
Kredyty gotówkowe	803 967	719 466	84 501	11,7%
Pozostałe kredyty dla klientów detalicznych	462 706	493 222	(30 516)	(6,2%)
Razem kredyty dla klientów detalicznych	8 974 778	8 463 285	511 493	6,0%

W przypadku kredytów gotówkowych wartość sprzedaży w 2012 r. wyniosła 517,5 mln PLN w porównaniu do 338,4 mln PLN rok wcześniej (wzrost o 53%), czego efektem jest wzrost wolumenu portfela kredytowego tego produktu o 84 501 tys. PLN, czyli o 11,7% w stosunku do końca roku poprzedniego. Dynamiczny wzrost sprzedaży był spowodowany uatrakcyjnieniem oferty poprzez: wprowadzenie promocji sezonowych, np. oferta szkolna wspierana kampanią telewizyjną, wzbogacenie oferty o nowe ubezpieczenie Aviva, zapewniające klientowi zabezpieczenie spłaty rat kredytu na wypadek utraty pracy lub czasowej niezdolności do pracy, a także zabezpieczenie najbliższych w przypadku śmierci klienta, oraz wdrożeniem w listopadzie polityki Risk Based Pricing, uzależniając warunki cenowe od wiarygodności kredytowej klienta. Kredyt z nowym ubezpieczeniem cieszył się dużym zainteresowaniem klientów. W IV kw. 2012 r. udział kredytów sprzedanych z ubezpieczeniem stanowił 63%. Oprócz działań w celu pozyskania nowych klientów z rynku, Bank aktywnie oferował produkty własnym klientom – w drodze kampanii typ „pre-approval”. Do wybranych klientów kierowana była oferta limitu wieloproduktowego, który mogli wykorzystać na otwarcie jednego, dwóch lub trzech produktów kredytowych: karty kredytowej, kredytu odnawialnego oraz kredytu gotówkowego.

Tabela 25. Liczba rachunków kredytowych

w tys. szt.	31.12. 2012	31.12.2011	Zmiana r/r	
Kredyty hipoteczne, budowlane wraz z kredytami konsolidacyjnymi	53,3	48,3	5,0	10,4%
Kredyty gotówkowe	92,4	82,7	9,7	11,7%
Karty Kredytowe	64,9	59,5	5,4	9,1%

Największy procentowy wzrost wolumenu w 2012 r. odnotowano dla kart kredytowych, według stanu na 31.12.2012 wartość portfela wynosiła 70,7 mln PLN, i była o 34,0% wyższa w stosunku do roku poprzedniego, przy jednoczesnym zwiększeniu liczby rachunków kredytowych dla tego produktu o 15,2% do poziomu 64,9 tys. szt. Do tak dużego wzrostu przyczyniło się m.in. wprowadzenie do aktywnej sprzedaży w II kwartale 2012 r. nowej karty Visa Standard.

8.3. USŁUGI MAKLERSKIE ORAZ DYSTRYBUCJA JEDNOSTEK UCZESTNICTWA TFI

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

Przychody z tytułu prowizji maklerskich w 2012 r. wyniosły 5 392,4 tys. PLN w porównaniu z 5 577 tys. PLN w 2011 r. Spadek przychodów w stosunku do poprzedniego okresu wynika przede wszystkim z ogólnego osłabienia koniunktury, a co za tym idzie spadku obrotów na całym rynku oraz ze zmiany struktury klientów. Biuro obsługuje przede wszystkim inwestorów krajowych, w tym w szczególności indywidualnych, których udział w obrotach w ostatnich latach stale się zmniejsza.

Na koniec 2012 r. BM BGŻ prowadziło 32 033 rachunki papierów wartościowych (w tym 5 257 rachunków internetowych prowadzonych przez Biuro w systemie transakcyjnym bmBGŻ.net), co w odniesieniu do 30 858 rachunków na koniec 2011 r., stanowiło wzrost o 3,8%.

Tabela 26. Udział Biura Maklerskiego Banku BGŻ w obrotach na GPW

		2012 r.		2011 r.	
		udział	wolumen	udział	wolumen
Akcje	w mln PLN	0,23%	853,55	0,23%	1141,46
Obligacje	w mln PLN	0,49%	9,98	1,15%	18,18
Kontrakty	w szt.	0,48%	98770	0,38%	109790
Opcje	w szt.	0,23%	3082	1,11%	19012

BM BGŻ prowadziło na koniec 2012 r. dystrybucję jednostek uczestnictwa 62 funduszy zarządzanych przez 6 Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych (Union Investment TFI, Aviva Investors Poland TFI, Skarbiec TFI, Opera TFI, BPH TFI, Quercus TFI). W ofercie Biura znajduje się szeroka oferta produktowa TFI obejmująca tzw. fundusze bezpieczne (obligacyjne i pieniężne), fundusze stabilnego wzrostu i zrównoważone, a także fundusze o agresywnej polityce inwestycyjnej (akcyjne).

W 2012 r. przychody z tytułu sprzedaży jednostek uczestnictwa TFI wyniosły 5 683,7 tys. PLN, w porównaniu z 6 874 tys. PLN w 2011 r.

Ze względu na polepszającą się koniunkturę na rynkach finansowych i wzrost wartości nabyć jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, nastąpił wzrost wartości aktywów pozyskanych przez BGŻ S.A. Na 31 grudnia 2012 r. wartość tych aktywów wynosiła 611,2 mln PLN, w stosunku do 554,8 mln PLN na koniec 2011 r.

BM BGŻ pośredniczy również w obrocie pozagiełdowym organizowanym przez BondSpot S.A. Od 2007 r. Biuro jest uczestnikiem alternatywnego systemu obrotu NewConnect.

W 2012 r. BM BGŻ brało udział w przeprowadzeniu 10 ofert na rynku pierwotnym. W przypadku 7 z nich, Biuro pełniło funkcję oferującego, biorąc udział na każdym etapie oferty zarówno w przygotowaniu, jak i przeprowadzeniu oferty, jako jej organizator. W 2011 r. BM BGŻ brało udział w przeprowadzeniu 10 ofert na rynku pierwotnym. W przypadku 7 ofert, Biuro pełniło funkcję oferującego, a więc brało udział, zarówno w przygotowaniu, jak i przeprowadzeniu oferty, jako jej organizator, na każdym etapie.

8.4. BANKOWOŚĆ INSTYTUCJONALNA

8.4.1. SEGMENTACJA KLIENTÓW

Klienci instytucjonalni Banku są przyporządkowani do następujących segmentów:

- Dużych Przedsiębiorstw (DP) – o rocznej sprzedaży powyżej 60 mln PLN,
- Małych i Średnich Przedsiębiorstw (MSP) – o rocznej sprzedaży stanowiącej w złotych minimum równowartość 1 200 tys. EUR do 60 mln PLN,
- Mikroprzedsiębiorstw (Mikro) – o rocznej sprzedaży do równowartości 1 200 tys. EUR.

W ramach powyższych segmentów dodatkowo funkcjonują podsegmenty klientów z obszaru agro, non-agro, rolników, sektora publicznego, organizacji non-profit oraz klientów kluczowych.

8.4.2. ROZWÓJ OFERTY PRODUKTOWEJ

Pakiety produktowe i produkty transakcyjne

W marcu 2012 r. Bank wprowadził do oferty nowe i zmodyfikowane pakiety produktowe: pakiet Biznes Lider i Biznes Lider Plus dla Mikroprzedsiębiorstw, pakiet Biznes Lider Aktywny i Biznes Lider Prestiż dla klientów z segmentu MSP, pakiet Społeczny Lider dla klientów z segmentu Mikro Non-Profit oraz pakiet Agro Lider i Agro Lider Prestiż dla rolników. Nowa oferta zastąpiła dotychczasowy pakiet Firma Plan2 i Firma Plan3, wycofała z oferty e-Plan Firma oraz uzupełniła i zmodyfikowała dotychczasową ofertę pakietową.

Oferta pakietów została tak skonstruowana, aby klient w ramach jednej umowy mógł dokonać zakupu wielu produktów za jedną cenę oraz miał jednocześnie możliwość zakupu innych produktów i usług oferowanych przez Bank po cenach preferencyjnych i bez dodatkowych formalności. Głównymi produktami wchodzącymi w skład pakietów są rachunek bieżący w PLN, bankowość telefoniczna, eBGŻ, rachunek lokacyjny i lokaty terminowe. W Pakiecie Biznes Lider Plus klient prowadzący działalność od co najmniej 12 miesięcy może również otrzymać debet w rachunku w wysokości do 10 tys. PLN na okres do 36 miesięcy.

W skład pakietów dla klientów z segmentu MSP tj. pakietu Biznes Lider Aktywny i Biznes Lider Prestiż, poza podstawowymi produktami wchodzącymi w skład pakietów dla klientów Mikro, wchodzi w zależności od pakietu: rachunki walutowe, karty debetowe, oraz indywidualnie negocjowane transakcje lokacyjne i walutowe (eBGŻ Treasury). Wprowadzono także możliwość zryczałtowanej opłaty za przelewy internetowe do innego banku.

Bank wprowadził również nowy pakiet Agro Lider Prestiż – dla rolników i grup producenckich o większych potrzebach bankowych. Zawiera on, poza podstawowymi produktami bankowymi, możliwość negocjowania kursów walut, oprocentowania lokat oraz otrzymywania bezpłatnej informacji o rynkach Agro redagowanej przez specjalistów Banku. Jednocześnie w ofercie dla rolnictwa wprowadzono możliwość bezpłatnych wypłat ze wszystkich bankomatów w Polsce.

Do oferty wprowadzono też pakiet Społeczny Lider stworzony z myślą o klientach z podsegmentu Mikro Non-Profit, z atrakcyjną ofertą cenową i podstawowymi produktami wchodzącymi w skład pakietu.

Od czasu wprowadzenia oferty tj. od 15 marca 2012 r. do końca grudnia 2012 r. Bank pozyskał na nowe pakiety 22 461 nowych klientów. W porównaniu z analogicznym okresem 2011 r. Bank pozyskał o 4 555 nowych klientów więcej.

W I połowie 2012 r. wprowadzono rachunek w walucie RUB (rubel rosyjski) oraz RON (lej rumuński) do oferty rachunków w walutach wymiennalnych. Środki pieniężne na rachunkach są nieoprocentowane. Z rachunków mogą być dokonywane jedynie rozliczenia bezgotówkowe – brak obsługi gotówkowej.

W lutym 2012 r. Bank dokonał modyfikacji w ofercie obsługi gotówkowej w formie zamkniętej, dokonując ujednolicenia wzorów umów dla wszystkich segmentów oraz wprowadzającienne limity dla wpłat zamkniętych księgowanych na podstawie kwoty zadeklarowanej przez klienta.

W 2012 r. podpisano 71 umów w sprawie świadczenia przez Bank usługi Identyfikacja Płatnika dot. obsługi masowych płatności przychodzących w systemie IDEN. W analogicznym okresie 2011 r. podpisano 48 takich umów. W 2012 r. w systemie IDEN przetworzono ok. 1,65 mln transakcji na kwotę ponad 1,18 mld PLN. W 2011 r. było to 1,2mln transakcji na kwotę 873 mln PLN.

Kredyty

W marcu 2012 w ramach wprowadzonej nowej oferty Pakietów wdrożono nowy produkt kredytowy finansujący bieżące potrzeby klienta Mikro: Kredyt - debet w rachunku bieżącym. Debet w rachunku bieżącym dostępny jest dla Klientów posiadających rachunek bieżący w ramach pakietu Biznes Lider Plus prowadzących działalność gospodarczą od co najmniej 12 miesięcy. Udzielany jest do 10 tys. zł, na okres do 36 miesięcy, bez zabezpieczeń.

W sierpniu Bank wprowadził do oferty nowy kredyt przeznaczony na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej i rozliczanie transakcji handlowych klienta – Limit Wieloproduktowy, który zastąpił Wielofunkcyjną Linię kredytową. Nowy produkt przeznaczony jest dla klientów Instytucjonalnych zaklasyfikowanych do segmentu Dużych Przedsiębiorstw, Segmentu Małych i Średnich Przedsiębiorstw oraz dla Podsegmentu Mikro Rolnik, którzy ze względu na skalę i rodzaj prowadzonej działalności wykorzystują różnorodne produkty kredytowe. W ramach udzielonego Limitu przyznawane są następujące sublimity z przeznaczeniem na: kredyt w rachunku bieżącym, kredyt rewolwingowy, gwarancje, akredytywy oraz faktoring.

Zasady funkcjonowania poszczególnych produktów udzielonych w ramach Limitu są takie same, jak produktów funkcjonujących poza Limitem. Limit oraz poszczególne sublimity mają charakter odnawialny. W ramach Limitu każdorazowo udostępniany jest sublimit na kredyt w rachunku bieżącym, natomiast pozostałe sublimity udostępniane są w zależności od potrzeb klienta.

Limit Wieloproduktowy oraz poszczególne sublimity przyznawane są w PLN. Kredyt w rachunku bieżącym oraz kredyt rewolwingowy udzielane są w PLN.

Finansowanie agrobiznesu

W marcu 2012 r. wprowadzono powiązanie kredytu skupowego na finansowanie zapasów z faktoringiem niepełnym jawnym w taki sposób, aby zaliczki uzyskiwane w ramach umowy faktoringowej stanowiły źródło spłaty kredytu skupowego.

Również od marca klienci mają możliwość zakupu sprzętu rolniczego w ramach Programu Finansowania Rozwoju Energii Zrównoważonej w Polsce (PolSEFF). Akceptacja tego typu transakcji przez inżynierów PolSEFF realizowana jest za pomocą procedury uproszczonej. Klienci nabywający ciągniki lub kombajny, którzy zdecydują się na udział w Programie, otrzymają premię inwestycyjną wynoszącą 10% kwoty zaciągniętego kredytu. Od września 2012 r. klienci zaciągający kredyt na realizację inwestycji w ramach Programu PolSEFF mają możliwość zastąpienia wkładu własnego kaucją w wysokości 15% wartości inwestycji, dzięki czemu większa jest kwota przyznanej premii inwestycyjnej.

Również od września 2012 r. w związku ze zmianą rozporządzenia Rady Ministrów zmniejszono wysokość prowizji z tytułu udzielania kredytów preferencyjnych z 2% do 1%. Zmiana Rozporządzenia umożliwiła uwolnienie innych prowizji pobieranych przez Bank w okresie kredytowania. Ponadto obniżono współczynnik redyskonta weksla będącego podstawą do wyliczania wysokości oprocentowania kredytu z 1,6 do 1,5.

Ubezpieczenia dla rolników

W pierwszym półroczu 2012 r. w ramach współpracy z Concordia Polska TUW Bank wprowadził do oferty w formie pilotażu w wybranych Oddziałach ubezpieczenie komunikacyjne dla rolników Concordia Auto w zakresie odpowiedzialności cywilnej (OC), Auto Casco (AC), Auto Assistance, Następstw Nieszczęśliwych Wypadków (NNW), Ochrony Prawnej, OC posiadaczy pojazdów mechanicznych za szkody w środowisku. Od października produkty te zostały wprowadzone do sprzedaży we wszystkich Oddziałach Banku. Sprzedaż ubezpieczenia komunikacyjnego została usprawniona dzięki możliwości automatycznej weryfikacji klienta w bazie Ubezpieczeniowego Funduszu Gwarancyjnego (baza danych o polisach komunikacyjnych w Polsce).

8.4.3. DZIAŁALNOŚĆ KREDYTOWA

Według stanu na koniec grudnia 2012 r. wartość portfela kredytów brutto dla klientów instytucjonalnych wyniosła 18 418 858 tys. PLN i była o 10,7% wyższa niż rok wcześniej, podczas gdy wzrost w 2011 r. wyniósł 31,3%.

Głównym czynnikiem wzrostu kredytów instytucjonalnych w 2012 r. były kredyty w rachunku bieżącym dla przedsiębiorstw i rolników, osiągnięte odpowiednio na produktach Ekspres Linia dla małych

i średnich przedsiębiorstw oraz Agro Ekspres dla rolników (dynamika zbliżona do uzyskanej w 2011 r.). Wolniejszy wzrost odnotowano natomiast dla kredytów inwestycyjnych dla przedsiębiorstw oraz kredytów preferencyjnych, spadły natomiast kredyty obrotowe dla przedsiębiorstw.

Wzrost kredytów dla rolników wyniósł 432 875 tys. PLN, tj. 10,4%, i kształtowany był przez dynamikę kredytów inwestycyjnych oraz preferencyjnych. Czynnikiem ograniczającym dynamikę tego drugiego portfela w 2012 r. było zmniejszenie, w porównaniu z 2011 r., limitu akcji kredytowej dla banków przez Agencję Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa (ARiMR). W efekcie kredyty preferencyjne były jedną z najwolniej rosnących części portfela kredytów instytucjonalnych (+3,7% r/r). Dopiero we wrześniu Bank uzyskał od ARiMR dodatkowy limit, który umożliwił dalsze udzielanie kredytów preferencyjnych w 2012 r.

Tabela 27. Kredyty brutto dla klientów instytucjonalnych

tys. PLN	31.12. 2012	31.12. 2011	Zmiana r/r	
W rachunku bieżącym, w tym:	4 184 718	3 276 428	908 290	27,7%
– przedsiębiorstwa	2 251 740	1 814 091	437 649	24,1%
– przedsiębiorcy indywidualni	345 581	313 568	32 013	10,2%
– rolnicy	1 556 847	1 129 431	427 416	37,8%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom:	14 234 140	13 365 583	868 557	6,5%
– przedsiębiorstwa, w tym:	8 034 999	7 641 938	393 061	5,1%
- inwestycyjne	4 850 132	4 265 207	584 925	13,7%
- obrotowe	2 088 980	2 366 793	(277 813)	(11,7%)
– przedsiębiorcy indywidualni	1 242 443	1 173 698	68 745	5,9%
– rolnicy	4 579 424	4 146 549	432 875	10,4%
– instytucje sektora budżetowego	313 976	288 652	25 324	8,8%
– pozostałe podmioty	63 298	114 746	(51 448)	(44,8%)
Razem	18 418 858	16 642 011	1 776 847	10,7%
<i>z czego: Kredyty preferencyjne</i>	<i>4 208 569</i>	<i>4 057 019</i>	<i>151 550</i>	<i>3,7%</i>

8.4.4. DZIAŁALNOŚĆ DEPOZYTOWA

W 2012 r. Bank prowadził ostrożną politykę cenową wobec depozytów instytucjonalnych ukierunkowaną na uzyskanie poprawy marży odsetkowej przy jednoczesnym zabezpieczeniu sytuacji płynnościowej. Innym priorytetem było zwiększenie sald na rachunkach bieżących we wszystkich segmentach.

Łączny wzrost zobowiązań wobec klientów w 2012 r. wyniósł 1 631 727 tys. PLN, czyli 17,2%, i związany przede wszystkim ze wzrostem zobowiązań wobec pozostałych podmiotów finansowych 1 720 166 tys. PLN, na co złożyły się na niego głównie środki deponowane na dłuższe terminy przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych oraz klientów z branży ubezpieczeniowej. Dynamicznie wzrosły również depozyty rolników – o 132 394 tys. PLN, czyli 15,1%, gdzie głównym narzędziem pozyskiwania środków jest rachunek oszczędnościowy Agro Eskalacja.

Zmniejszyły się natomiast salda depozytów od przedsiębiorstw (z wyłączeniem rolników) oraz sektora budżetowego – zwłaszcza w zakresie lokat terminowych, co stanowiło rezultat polityki stopniowego ograniczania wolumenu krótkoterminowych i kosztownych lokat na wysokie kwoty.

Tabela 28. Depozyty klientów instytucjonalnych

tys. PLN	31.12. 2012	31.12. 2011	Zmiana r/r	
Pozostałe podmioty finansowe:	2 537 917	817 751	1 720 166	210,4%
Rachunki bieżące	9 268	16 842	(7 574)	(45,0%)
Lokaty terminowe	2 528 638	800 898	1 727 740	215,7%
Inne zobowiązania	11	11	-	-
Klienci korporacyjni:	7 924 560	7 901 418	23 142	0,3%
Rachunki bieżące	3 974 931	3 442 366	532 565	15,5%
Lokaty terminowe	3 871 567	4 382 143	(510 576)	(11,7%)
Inne zobowiązania	78 062	76 909	1 153	1,5%
Klienci korporacyjni, w tym rolnicy:	1 009 139	876 745	132 394	15,1%
Rachunki bieżące	856 815	722 838	133 977	18,5%
Lokaty terminowe	143 693	149 479	(5 786)	(3,9%)
Inne zobowiązania	8 631	4 428	4 203	94,9%
Klienci sektora budżetowego:	677 074	788 655	(111 581)	(14,1%)
Rachunki bieżące	484 830	413 291	71 539	17,3%
Lokaty terminowe	192 118	375 241	(183 123)	(48,8%)
Inne zobowiązania	126	123	3	2,4%
Razem	11 139 551	9 507 824	1 631 727	17,2%

8.4.5. FINANSOWANIE HANDLU

Faktoring

W ramach świadczenia usług faktoringowych, Bank wykupił w 2012 r. 121,8 tys. faktur o łącznej wartości 3 065 mln zł, w porównaniu z 108,4 tys. faktur o wartości 2 575 mln zł skupionych w 2011 r. (wzrost o 19%). Bank pozyskał 119 nowych klientów faktoringowych, a wartość nowych limitów wyniosła ponad 240 mln zł.

Oferta faktoringowa Banku została uzupełniona o nowe rozwiązania dla segmentu Agro (klient DP i MSP) polegające na sprzedaży faktoringu i kredytu skupowego w formie pakietu. Głównym założeniem nowego rozwiązania jest powiązanie kredytu na finansowanie skupu z faktoringiem niepełnym jawnym, w taki sposób, że zaliczka wypłacana w ramach umowy faktoringowej przeznaczana jest na spłatę kredytu skupowego i stanowi zabezpieczenie terminowej spłaty kredytu.

W maju 2012 r. zakończone zostały prace związane z odnowieniem warunków polisy BGŻ S.A. na kolejny okres ubezpieczenia (faktoring pełny ubezpieczony). Wynegocjowana przez Bank polisa ubezpieczeniowa będzie ważna do 30 września 2013 r.

Gwarancje bankowe i akredytywy dokumentowe

W drugim półroczu 2012 r. Bank wdrożył nowy system do obsługi transakcyjnej gwarancji bankowych i akredytów dokumentowych oraz pozostałych produktów finansowania handlu. Dostosowano procesy związane z obsługą tych produktów w obszarze Operacji.

Doprecyzowane zostały też zasady obsługi gwarancji obcych wystawianych przez inne banki na rzecz klientów Banku w zakresie awizacji, deponowania i obsługi żądań. Z oferty Banku usunięte zostały potwierdzenia gwarancji, które alternatywnie mogą być zastąpione przez regwarancje. Usunięto również ofertę gwarancji turystycznych.

Według stanu na koniec 2012 r. łączna kwota zobowiązań gwarancyjnych udzielonych klientom wynosiła 615 619 tys. PLN wobec 789 391 tys. PLN na koniec 2011 r. W portfelu znajdowało się 1.768

udzielonych gwarancji, co stanowi wzrost o 17% w porównaniu z analogicznym okresem w 2011 r. (1.505 gwarancji).

Bank otwiera akredytywy na rzecz klientów krajowych i zagranicznych oraz obsługuje, potwierdza akredytywy otwarte przez inne banki oraz dyskontuje należności z tytułu akredytyw.

W 2012 r. Bank otworzył 277 akredytyw importowych na łączną kwotę 81,9 mln PLN (wobec 392 akredytyw na łączną kwotę 166,3 mln PLN w 2011 r.) oraz obsłużył 142 akredytywy eksportowe na łączną kwotę 71,8 mln PLN (wobec 104 akredytyw na łączną kwotę 32,8 mln PLN w 2011 r.).

8.4.6. DZIAŁALNOŚĆ NA RYNKU DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W 2012 r. Bank obsługiwał 5 programów emisji papierów dłużnych (jedna emisja wygasła w lutym 2012 r.), w tym 3 programy emisji papierów wartościowych jednostek samorządu terytorialnego. W 2012 r. Bank nie występował w roli organizatora nowej emisji papierów dłużnych.

8.5. DZIAŁALNOŚĆ NA RYNKU PIENIĘŻNYM I WALUTOWYM

W 2012 r. wpływ na działalność Banku na rynku pieniężnym i walutowym miały następujące czynniki:

- znaczące spowolnienie wzrostu gospodarczego w Polsce, widoczne zwłaszcza w II półroczu, któremu towarzyszył spadek inflacji w okolice celu inflacyjnego RPP,
- umocnienie się złotego w stosunku do walut obcych w I półroczu, przerwane w kwietniu i maju z powodu sytuacji na rynkach międzynarodowych, po którym nastąpiła stabilizacja kursu złotego,
- podwyżka stóp procentowych przez RPP w maju o 25 bps w odpowiedzi na wysokie oczekiwania inflacyjne, a następnie rozpoczęcie cyklu obniżek stóp procentowych w listopadzie w reakcji na procesy dezinflacyjne w gospodarce polskiej,
- obniżki stóp procentowych RPP oraz stosunkowo dobra sytuacja w finansach publicznych spowodowała wzrost popytu na polskie instrumenty dłużne, zwłaszcza ze strony inwestorów zagranicznych, co skutkowało spadkiem rentowności obligacji do najniższych poziomów w historii,
- stabilizacja sytuacji płynnościowej sektora bankowego w 2012 r. sprzyjała obniżaniu kosztu pozyskania środków finansowych od klientów Banku.

W listopadzie 2012 r. Banku zrezygnował z uczestnictwa w fixingu stawek referencyjnych WIBOR i WIBID.

Działalność na rachunek własny

Rynek walutowy

Działania BGŻ S.A. na rynku międzybankowym w 2012 r. skupiały się na złotym oraz walutach państw G7. Wzrost obrotów wynikał zarówno ze zwiększonego wolumenu transakcji walutowych dokonywanych przez klientów Banku, jak i z transakcji własnych Banku. Poprawa efektywności w procesie zarządzania pozycją walutową Banku przyczyniła się do osiągnięcia rekordowych w historii Banku wyników finansowych na tej działalności. Największy obrót w zakresie transakcji wymiany walutowej zanotowano na parze walutowej EUR/PLN, a w dalszej kolejności na parach walutowych USD/PLN i GBP/PLN. Aktywność Banku na rynku opcji walutowych wzrosła w sposób umiarkowany, głównie dzięki efektowi niskiej bazy z lat ubiegłych.

Rynek stopy procentowej

Bank odnotował bardzo dobry wynik z działalności na międzybankowym rynku stopy procentowej. Zysk został wygenerowany głównie na obligacjach skarbowych o zmiennym i stałym oprocentowaniu, czemu sprzyjała sytuacja na rynku skarbowych papierów dłużnych. Działalność Banku koncentrowała się na złotej krzywej dochodowości. Bank jako Dealer Skarbowych Papierów Wartościowych był aktywnym uczestnikiem lokalnego rynku międzybankowego. Mniejszą aktywność zaobserwowano na krzywych dochodowości EUR i USD. Oferta w zakresie transakcji pochodnych stóp procentowych została rozszerzona o transakcje opcji typu cap i floor. Bank nie prowadził w 2012 r. działalności handlowej na rynku nieskarbowych papierów dłużnych.

Zarządzanie płynnością krótkoterminową

Utrzymująca się ograniczona płynność rynku międzybankowego oraz restrykcyjne wymogi płynnościowe KNF związane z rekomendacją Basel 3 i wewnętrznymi miarami ryzyka powodowały, że transakcje depozytowe z bankami zawierane były jedynie w celu zarządzania płynnością natychmiastową i krótkoterminową. Podstawowym instrumentem lokowania krótkoterminowych nadwyżek płynności były bony pieniężne NBP oraz krótko- i średnioterminowe (z terminem zapadalności do 2 lat) płynne obligacje Skarbu Państwa. Bank nie korzystał z rynku międzybankowego czy środków niebankowych instytucji finansowych jako źródła finansowania działalności kredytowej. Ryzyko rynkowe związane z zarządzaniem płynnością krótkoterminową i instrumentami oferowanymi klientom było aktywnie zarządzane poprzez transakcje OIS, FRA, IRS oraz FX Swap. W zakresie transakcji pochodnych krótkoterminowej stopy procentowej bank był aktywnym uczestnikiem rynku międzybankowego jako Dealer Rynku Pieniężnego.

Zarządzanie aktywami i pasywami

W zakresie zarządzania aktywami i pasywami Bank przeprowadzał operacje finansowe mające na celu zarządzanie strukturalną ekspozycją Banku na ryzyka: stopy procentowej, walutowe i płynności poprzez m.in. zawieranie transakcji zabezpieczających ryzyko stopy procentowej i walutowe, inwestowanie nadwyżki dostępnych źródeł finansowania, pozyskiwanie długoterminowego finansowania i emisję dłużnych papierów wartościowych.

Transakcje zabezpieczające

Ryzyko stopy procentowej wynikające z transakcji klientów – kredytów, depozytów, rachunków bieżących i oszczędnościowych – było zarządzane w Banku centralnie, uwzględniając oczekiwane w średnim- i długim terminie zmiany sytuacji rynkowej. W tym celu zawierane są transakcje IRS, OIS, CIRS i basis swap, mające na celu osiągnięcie optymalnego profilu, z punktu widzenia ryzyka (wykorzystanie limitów) i dochodowości. W związku z prognozą poczynioną w pierwszych miesiącach roku przewidującą rozpoczęcie się cyklu obniżek stóp procentowych w Polsce pod koniec 2012 r./na początku 2013 r. i specyficzną konstrukcją kredytów preferencyjnych z dopłatami ARiMR, gdzie wielkość marży Banku jest powiązana mnożnikowo z poziomem stopy redyskonta weksli, Bank dodatkowo ustabilizował tę marżę, zawierając w kwietniu 2012 r. serię 2-letnich transakcji IRS na łączną kwotę 1,5 mld PLN, do których – po raz pierwszy w Banku – zastosowano mechanizm rachunkowości zabezpieczeń, skutkujący ograniczeniem zmienności wyniku finansowego. Wg stanu na koniec 2012 r. pozytywna wycena ww. zabezpieczenia została odniesiona na kapitał w kwocie 21 857 tys. PLN.

Finansowanie długoterminowe

Bank prowadzi aktywne działania zmierzające do zwiększenia udziału długoterminowego, stabilnego finansowania w bilansie czego skutkiem było uruchomienie 15 listopada 10-letniej linii kredytowej z Europejskiego Banku Inwestycyjnego (EBI) w kwocie 205,4 mln PLN, przeznaczony na finansowanie kredytów dla sektora MSP. Koszt tego kredytu to Wibor 3M +0,367%, powiększony o koszty gwarancji wystawionej przez Rabobank w wysokości 0,95% od 120% kredytu pozostającego do spłaty. Jest to kolejna z linii kredytowych, po uruchomionych w 2011 r. liniach z Rabobanku (12 lat, 1 mld CHF, koszt: CHF Libor 3M i 6M + średnio 1,38%) i 2 liniach z EBOiR (obydwie na 5 lat, po 50 mln EUR, koszt: Euribor 6M + 1,25%).

Certyfikaty Depozytowe

Certyfikaty Depozytowe są narzędziem, jakie Bank stosuje od 2008 r. do dywersyfikacji źródeł finansowania, przy czym w 2012 r. Bank wprowadził pewne zmiany, tj. wprowadził strategię zmierzającą do znacznego wydłużenia terminów zapadalności - według stanu na 31 grudnia 2012 pozycja Banku z emisji własnych składała się z 1,31 mld PLN certyfikatów o zapadalności rezydualnej do 1 roku łącznie i 0,57 mld PLN certyfikatów o zapadalności rezydualnej od 1 do 5 lat. Ponieważ koszt odsetkowy papierów długoterminowych jest zmienny i oparty o Wibor 6M, pod koniec 2012 r. rozpoczęty został proces zabezpieczania – tj. stabilizacji – oprocentowania długoterminowych certyfikatów poprzez zakup transakcji IRS, korzystając z historycznie niskich kwotowań rynkowych.

Portfel inwestycyjny

Portfel inwestycyjny Banku składa się z płynnych obligacji Skarbu Państwa i Bonów Pieniężnych NBP. Wśród obligacji najkrótszą jest zapadająca w styczniu 2013 r., a najdłuższą zapadająca we wrześniu 2022 r. Wg stanu na 31 grudnia 2012 r. wartość nominalna portfela wynosiła 3,0 mld PLN w czym 0,3

mld stanowiły bony pieniężne. W 2012 r. przychód na portfelu inwestycyjnym – odsetki, rozliczenie premii/dyskonta, wynik ze sprzedaży – wynosił 202,7 miliona PLN, w tym wynik z likwidacji części pozycji przed datą zapadalności stanowił 43,1 miliona PLN. Sprzedaż obligacji przed terminem zapadalności była pokrywana w znacznej części przez zakup innych papierów: w pierwszych trzech kwartałach roku Bank kupował papiery dłuższe od tych, które sprzedawał, celem dostosowania duration kapitału netto do rosnącego bilansu Banku; natomiast w IV kw. w miejsce sprzedanych papierów nabył bony NBP, chcąc maksymalizować przychód odsetkowy i ograniczyć potencjalną zmienność wartości godziwej portfela obligacji, która wg stanu na 31 grudnia 2012 r. w kwocie 244 mln PLN była odniesiona do kapitału z aktualizacji wyceny.

Sprzedaż produktów skarbowych klientom

W 2012 r. a zwłaszcza w pierwszej połowie w porównaniu do 2011 r. znacznie wzrosła sprzedaż produktów skarbowych we wszystkich segmentach klientów instytucjonalnych. Głównym czynnikiem wzrostu była wysoka zmienność na rynkach finansowych, nowy model sprzedaży produktów skarbowych, który bardziej skupia się na poszczególnych segmentach klientów, oraz większa koncentracja na sprzedaży rozwiązań zabezpieczających. W drugiej połowie pomimo znacznie niższej zmienności na rynkach finansowych, szczególnie na parze EUR/PLN, transakcje walutowe spot i forward nadal generowały największe dochody

Najważniejszymi czynnikami wzrostu dochodu pozostały transakcje walutowe spot i forward, które są wspierane przez elektroniczny, skarbowy kanał eBGŻ. Rozwiązania zabezpieczające w pierwszej połowie 2012 r. były bardziej zróżnicowane niż w 2011 r. Więcej klientów zabezpiecza się przed ryzykiem stopy procentowej, a kilku klientów korzysta z opcji walutowych zabezpieczających ryzyko walutowe. Spadek rynkowych stóp procentowych pod koniec 2012 r. zaowocował zawarciem nowych transakcji IRS z klientami z sektorów MSP i DP.

W 2012 r. Bank rozszerzył ofertę oferowanych produktów skarbowych zabezpieczających ryzyko stopy procentowej – przez wprowadzenie opcji na stopę procentową, również Bank wprowadził do oferty instrumenty zabezpieczające ryzyko zmiany cen towarów takie jak opcje i swapy towarowe. Dodatkowo w drugiej połowie kilku klientów z branży rolno-spożywczej otworzyło pozycje w śrucie sojowej i rzepaku.

8.6. OTRZYMANE ZABEZPIECZENIA

Zabezpieczeniem 10-letniego kredytu w kwocie 205,44 mln zł udzielonego Bankowi BGŻ w listopadzie 2012 r. przez Europejski Bank Inwestycyjny (EBI), jest wystawiona przez Rabobank gwarancja. Gwarancja ma charakter trójstronny – umowa między EBI i Rabobankiem stanowi o powstaniu bezwarunkowego zobowiązania tego ostatniego względem EBI do wysokości 120% kredytu pozostającego do spłaty, w przypadku gdyby Bank BGŻ nie wywiązywał się z postanowień umowy kredytowej; natomiast umowa między Rabobankiem i Bankiem BGŻ nakłada na BGŻ obowiązek realizacji wszystkich postanowień umowy kredytowej i określa prowizję za gwarancję w wysokości 0,95% od 120% kwoty kredytu pozostającego do spłaty. Harmonogram amortyzacji kwoty gwarancji i płatności prowizji z tytułu gwarancji pokrywa się z harmonogramem płatności kapitałowo-odsetkowych kredytu EBI.

8.7. WSPÓŁPRACA Z BANKAMI I INSTYTUCJAMI FINANSOWYMI

Correspondent banking i przekazy pieniężne

W 2012 r. Bank utrzymywał kontakty korespondenckie z około 870 podmiotami finansowymi, przy czym na koniec grudnia 2012 r. Bank miał otwarte 24 rachunki Nostro w 15 głównych walutach w bankach zagranicznych.

Według stanu na 31.12.2012 r. Bank prowadził 33 rachunki Loro w 6 walutach dla 21 banków zagranicznych, 1 banku krajowego i 1 zagranicznej niebankowej instytucji finansowej. Rachunki Loro prowadzone w księgach BGŻ S.A. stanowią zewnętrzne źródło pozyskiwania bezkosztowych środków obrotowych służących potrzebom operacyjnym Banku. Za pośrednictwem tych rachunków realizowane są przede wszystkim transfery klientowskie oraz transfery typu bank-to-bank. Funkcjonowanie rachunków Loro poddawane jest okresowym analizom pod kątem ich opłacalności i przydatności dla BGŻ S.A. i z tego powodu liczba ich ulega zmianom.

W 2012 r. BGŻ S.A. współpracował z czterema zagranicznymi niebankowymi instytucjami finansowymi oferującymi tanie i szybkie elektroniczne przekazy pieniężne: MoneyGram (USA), Doma International Transfers (USA), Vigo Remittance Corporation (USA) oraz OneMoneyMail (Wielka Brytania). Przedmiotem współpracy są zarówno przekazy gotówkowe, jak i przekazy na rachunki bankowe. W przypadku firmy MoneyGram transakcje realizowane były dwukierunkowo – z Polski i do Polski. Z końcem 2012 r. Bank zakończył współpracę z Doma International Transfers, Vigo Remittance Corporation oraz One Money Mail.

W 2012 r. Bank kontynuował również współpracę z innymi krajowymi i zagranicznymi instytucjami finansowymi, w tym głównie: z funduszami inwestycyjnymi, ubezpieczycielami, towarzystwami emerytalnymi oraz z brokerami i bankami, która umożliwiła zawieranie szerokiego spektrum transakcji skarbowych i depozytowych. Zawarto szereg umów z nowymi i już współpracującymi kontrahentami z tych segmentów, które umożliwią Bankowi zawieranie transakcji dla potrzeb dotychczasowych jak i nowych produktów.

Finansowanie operacji handlu zagranicznego

Oferta produktów finansowania operacji handlu zagranicznego Banku obejmuje: akredytywy dokumentowe eksportowe i importowe, inkasa dokumentowe eksportowe i importowe, dyskonto akredytywy, gwarancje nostro i loro, awale i poręczenia, faktoring, polecenia wypłaty. W II półroczu 2012 r. wdrożono w systemie Centrali Flexcube funkcjonalność do obsługi produktów Trade Finance, w wyniku czego proces rejestracji i obsługi produktów finansowania operacji handlu zagranicznego został przeniesiony z systemu oddziałowego Eurobank do systemu Flexcube. W ramach implementacji modułów Trade Finance do systemu Flexcube przeniesiona została z systemu Eurobank również obsługa limitów przyznawanych klientom na udzielanie gwarancji i otwieranie akredytyw w ramach umów o linię, co stworzyło możliwość obsługi w ramach jednego limitu gwarancji i akredytyw w innych walutach niż waluta przyznanego limitu.

W 2012 r. utrzymana została wysoka dynamika w przelewach z tytułu transakcji handlu zagranicznego, Udział SEPA Credit Transfer w ogólnej liczbie transferów importowych oraz eksportowych w 2012 r. zwiększył i wyniósł odpowiednio 52% i 59% .

Tabela 29. Statystyki operacji obsługiwanych przez BGŻ S.A.

Rodzaj transakcji	Liczba / wartość	2012 r.	2011 r.	Zmiana r/r
Transakcje za pośrednictwem rachunków nostro (banki komercyjne i NBP)	Liczba transakcji	700 253	513 959	36,2%
	Wartość w mld PLN	2 947	3 076	(4,2%)
Transakcje za pośrednictwem rachunków loro	Liczba transakcji	119 303	113 792	4,8%
	Wartość w mld PLN	783	892	(12,2%)
Przelewy eksportowe	Liczba przelewów	433 383	346 329	25,1%
	Wartość w mln PLN	22 887	17 177	33,2%
w tym: transfery SEPA Credit Transfer	Liczba transferów	257 397	152 354	68,9%
	Wartość w mln PLN	6 800	3 372	101,7%
Przelewy importowe	Liczba przelewów	175 227	137 728	27,2%
	Wartość w mln PLN	13 426	11 973	12,1%
w tym: transfery SEPA Credit Transfer	Liczba transferów	90 789	60 772	49,4%
	Wartość w mln PLN	4 616	3 254	41,9%
Akredytywy własne i inkasa własne (nowootwarte)	Liczba	328	474	(30,8%)
	Wartość w mln PLN	81	173	(53,2%)
Udzielone gwarancje i promesy własne	Liczba	1 533	1 262	21,5%
	Wartość w mln PLN	390	932	(58,2%)
Operacji dokumentowe obce oraz gwarancje obce	Liczba	514	518	(0,8%)
	Wartość w mln PLN	154	141	9,2%

8.8. PRZECIĘTNE PODSTAWOWE STOPY PROCENTOWE STOSOWANE W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO

Tabela 30. Przeciętne podstawowe stopy procentowe BGŻ S.A. w 2012 r.

	Gospodarstwa domowe	Przedsiębiorstwa
Rachunki bieżące i depozyty terminowe		
PLN	2,41%	2,87%
w tym same depozyty	4,85%	4,27%
EUR	0,09%	0,12%
Kredyty		
PLN	9,95%	8,78%
EUR	2,77%	1,71%
CHF	3,40%	-

8.9. ORGANIZACJA I KADRY

8.9.1. STRUKTURA ORGANIZACYJNA

Najważniejsze zmiany w strukturze organizacyjnej Centrali dokonane w 2012 r. były związane z wymogami regulacyjnymi, dotyczącymi rozdzielenia w pełnym zakresie zadań sprzedażowych od szeroko pojętej sfery zarządzania ryzykiem. Zmiany zostały wprowadzone w dwóch etapach, od 10 sierpnia 2012 r. i od 1 stycznia 2013 r.

Ze struktury dotychczasowego Obszaru Ryzyka wyłączono Pion Zarządzania Ryzykiem grupujący departamenty odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem finansowym i ryzykiem operacyjnym, za projektowanie i wdrażanie polityki i procedur Banku w zakresie systemowego zarządzania ryzykiem kredytowym oraz za ustalanie wartości rezerw, przeprowadzanie pomiarów i wielowymiarowych analiz kapitału ekonomicznego dla różnych rodzajów ryzyk.

8.9.2. KADRY

Zatrudnienie

Na koniec 2012 r. BGŻ S.A. zatrudniał 5 637 osób, tj. o 0,8% więcej niż rok wcześniej. W Centrali zatrudnienie spadło o 1,0% r/r, co wynikało z uruchomienia w październiku 2012 r. zwolnień grupowych. Zatrudnienie w sieci Banku zwiększyło się o 1,4% r/r, mimo zwolnień grupowych w pionie ryzyka. Wzrost w sieci ogółem wynikał z obsadzania wakatów w obszarze sprzedaży oraz utworzenia funkcji koordynatorów i trenerów sprzedaży. Na wzrost zatrudnienia w Banku ogółem wpływ miało także zwiększenie zatrudnienia w BGŻOptima.

Najliczniejszą grupę stanowią pracownicy z wykształceniem wyższym 80%.

Bank w październiku 2012 r. uruchomił zwolnienia grupowe w ramach projektu restrukturyzacji zatrudnienia, w szczególności dotyczącego Centrali Banku, i mającego na celu poprawę efektywności operacyjnej i kosztowej Banku. Zwolnienia grupowe będą prowadzone do 30 czerwca 2013 r. i obejmą łącznie nie więcej niż 370 osób.

Tabela 31. Zatrudnienie w Banku w osobach i etatach

	31.12.2012	31.12.2011	Zmiana r/r	
Sieć	4 085	4 027	58	1,4%
Centrala	1 438	1 453	(15)	(1,0%)
Biuro Maklerskie	32	36	(4)	(11,1%)
BGŻOptima	49	43	6	14,0%
Ośrodki Wypoczynkowe	30	30	-	-
Związki Zawodowe	3	3	-	-
Razem (osoby)	5 637	5 592	45	0,8%
Sieć	4 056,45	3 992,82	64	1,6%
Centrala	1 426,87	1 447,98	(21)	(1,5%)
Biuro Maklerskie	32,00	36,00	(4)	(11,1%)
BGŻOptima	39,88	21,45	18	85,9%
Ośrodki Wypoczynkowe	29,50	29,50	-	-
Związki Zawodowe	3,00	3,00	-	-
Razem (etaty)	5 587,70	5 530,75	57	1,0%

Polityka wynagrodzeń

Kluczowym celem Polityki wynagrodzeń w Banku, który służy realizacji strategii biznesowej oraz budowie przewagi konkurencyjnej Banku jest pozyskanie, utrzymanie oraz zmotywowanie najlepszych pracowników. Polityka wynagrodzeń oparta jest o koncepcję kompleksowego podejścia do nagradzania i uwzględnia poza podstawowymi elementami, takimi jak wynagrodzenie stałe i zmienne, również takie kwestie jak: uznanie, rozwój kariery, warunki pracy, kulturę organizacji.

Bank prowadzi racjonalną i zrównoważoną politykę wynagradzania, która odzwierciedla zorientowanie Banku na klienta, uwzględnia długoterminowe dobro Banku oraz wspiera racjonalne i skuteczne zarządzanie ryzykiem.

Bank uczestniczy w rynkowych badaniach wynagrodzeń, dzięki czemu na bieżąco monitorowana jest konkurencyjność całkowitych wynagrodzeń pracowników (część stała oraz zmienna) na tle rynku.

Polityka wynagradzania pracowników Banku zawiera także szczególne uregulowania dotyczące wynagradzania pracowników zatrudnionych na stanowiskach kierowniczych mających istotny wpływ na profil ryzyka w Banku (zgodnie z zaleceniami Uchwały KNF nr 258/2011).

Tabela 32. Koszty wynagrodzeń w Banku

tys. PLN	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.	Zmiana	
			tys. PLN	%
Koszty wynagrodzeń	406 703	372 543	34 161	9,2%
- Wynagrodzenia zasadnicze	336 242	307 449	28 793	9,4%
- Pozostałe elementy wynagrodzeń podstawowych*	6 111	3 570	2 541	71,2%
- Nagrody i premie	60 695	58 520	2 175	3,7%
- Wynagrodzenia bezosobowe	3 655	3 003	652	21,7%
Narzuty na wynagrodzenia	57 997	49 124	8 873	18,1%
Świadczenia na rzecz pracowników	8 659	16 803	(8 144)	(48,5%)
Odpis na restrukturyzację zatrudnienia	16 901	-	16 901	-
Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	6 232	5 923	309	5,2%
Pozostałe	11 845	11 856	(11)	(0,1%)
Koszty pracownicze ogółem	508 337	456 249	52 088	11,4%
Nagrody i premie jako % wynagrodzeń zasadniczych	18,1%	19,0%		(1,0%)

Wzrost kosztów wynagrodzeń zasadniczych w Banku w 2012 r. wobec 2011 r. wyniósł 9,4% i był związany z wzmocnieniem obszarów biznesowych Banku – rozwojem oddziału internetowego BGŻOptima oraz sieci placówek Banku. Wpływ na wzrost wynagrodzeń zasadniczych miały także przeprowadzone w czerwcu podwyżki wynagrodzeń skierowane do najlepszych pracowników Banku.

Informacje o wynagrodzeniu członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Banku znajdują się w sprawozdaniu finansowym Grupy BGŻ w nocie 47 Transakcje z podmiotami powiązanymi.

Informacje bezpośrednim stanie posiadania akcji Banku przez członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Banku znajdują się w sprawozdaniu finansowym Grupy BGŻ w nocie 40 kapitał podstawowy.

Systemy motywacyjne

W Banku funkcjonują systemy motywacyjno-premialne stanowiące połączenie trzech elementów: celów – odnoszących się do priorytetów wynikających ze strategii i planów finansowych Banku, wyników – czyli rezultatów pracy pracowników Banku oraz wysokości premii.

Systemy premialne, dostosowane do specyfiki zadań realizowanych w obszarach: sprzedaży, wsparcia sprzedaży oraz ryzyka i wsparcia, oparte są przede wszystkim na formule Zarządzania przez Cele (Management by Objects – MbO) co oznacza powiązanie indywidualnego wynagrodzenia premialnego z poziomem i jakością wykonania określonego zadania. System koncentruje się na określaniu zadań - celów, które wyznaczają kierunek rozwoju całej organizacji, a następnie są kaskadowo rozpisywane na cele poszczególnych jednostek organizacyjnych i indywidualnych pracowników.

W Banku funkcjonuje także odrębny system premialny określający zasady przyznawania i wypłaty wynagrodzenia zmiennego, w tym premii, dla pracowników zatrudnionych na stanowiskach kierowniczych mających istotny wpływ na profil ryzyka w Banku. Przyjęte rozwiązanie stanowi jednocześnie element wdrożenia przepisów Uchwały KNF nr 258/2011 z dnia 4 października 2011 r.

Szkolenia i rozwój

W 2012 roku działalność szkoleniowa wspierała realizację celów strategicznych Banku poprzez rozwój umiejętności i kompetencji pracowników. Obejmowała ona zarówno szkolenia prowadzone w formie tradycyjnej jak i w formie e-learningu. Liczba uczestników szkoleń ogółem w 2012 r. wyniosła 24.245.

Najważniejsze inicjatywy w 2012 r. to:

- Szkolenia dla pracowników Regionów – w 2012 r. powołano zespół trenerów wewnętrznych prowadzących szkolenia dla pracowników sieci sprzedaży detalicznej.
- Szkolenia e-learning – katalog szkoleń e-learning w 2012 r. zawierał szkolenia produktowe przeznaczone dla pracowników sprzedaży. W 2012 r. zrealizowano także szkolenia z zakresu ryzyka operacyjnego, przeciwdziałania nadużyciom, compliance oraz bezpieczeństwa informacji. Zostali nimi objęci wszyscy pracownicy Banku.
- Szkolenia dla nowozatrudnionych – każdy nowozatrudniony pracownik sieci sprzedaży uczestniczył w programie szkoleń dedykowanym dla tej grupy pracowników obejmującym techniki sprzedaży oraz szkolenia produktowe.
- Szkolenia dofinansowane z EFS – w marcu 2012 r. zakończono projekt „Rośnijmy Razem”, w ramach którego realizowane były szkolenia rozwijające kompetencje interpersonalne pracowników. Był także kontynuowany projekt „Po pierwsze klient – w drodze do realizacji wysokiej jakości obsługi w Banku BGŻ”, skoncentrowany na podniesieniu jakości obsługi Klientów w Banku BGŻ. Projekt był przeznaczony dla pracowników zajmujących się obsługą klientów.
- Szkolenia menedżerskie dla kadry zarządzającej w sieci sprzedaży – w 2012 r. zrealizowano szereg szkoleń z zakresu rozwoju umiejętności przywódczych dla kadry menedżerskiej.
- Szkolenia z zakresu procesu kredytowego w ramach projektu Risk Culture – W 2012 r. rozpoczęto dwuletni program szkoleniowy dotyczący zarządzania ryzykiem kredytowym. Szkolenia są przeznaczone dla pracowników sieci sprzedaży oraz ryzyka.

W 2012 r. Bank kontynuował program rozwoju „Prestiż” służący rozwojowi najbardziej utalentowanych pracowników.

Programy stażowe i praktyki

Bank oferuje programy stażowe studentom i absolwentom. W 2012 r. praktyki odbyło 600 osób. Przygotowany został specjalny program praktyk letnich, w ramach którego Bank zorganizował praktykantom warsztaty, gdzie mogli oni zapoznać się ze strukturą i historią Banku, jego wartościami oraz możliwościami rozwoju w BGŻ. Dodatkowo w czasie trwania praktyk letnich uczestnicy wzięli udział w warsztacie biznesowym „Konto osobiste spełniające Twoje oczekiwania”.

Budowa wizerunku instytucji jako pożądanego pracodawcy (employer branding)

W 2012 r. Bank kontynuował działania na rzecz budowy wizerunku jako pożądanego pracodawcy (employer branding). W 2012 r. Bank znalazł się na liście najlepszych pracodawców wyróżnionych w rankingu Universum TOP 100 Ideal Employer.

8.10. INFORMATYKA

W 2012 r. w obszarze IT wydano 61,16 mln PLN na inwestycje. W tym okresie zrealizowano (zakończono) 26 projektów. Na koniec 2012 r. w realizacji pozostawało 20 projektów.

Najważniejsze przedsięwzięcia:

- Wdrożenie systemu zarządzania relacjami z klientami CRM, który umożliwił wprowadzenie spójnego modelu sprzedaży i obsługi w Banku.
- Zakończenie migracji głównego systemu transakcyjnego do architektury 3-warstwowej.
- Wdrożenie nowych produktów w ramach BGŻOptima (projekt realizowany wspólnie z Rabobank International Direct Banking).
- Rozbudowa Contact Center w zakresie obsługi kanałów w BGŻOptima.
- Udostępnienie klientom banku pierwszej bezstykowej karty Visa/BGŻ.
- Wdrożenie autoryzacji transakcji klientów w systemie bankowości elektronicznej za pomocą jednorazowych kodów SMS.
- Wprowadzenie nowej wizualizacji kanału internetowego.
- Wdrożenie obsługi w zakresie operacji dokumentowych i części instrumentów pochodnych oraz rozszerzenie zakresu obsługi papierów wartościowych.
- Implementacja rozwiązań zapewniających obniżenie poziomu ryzyka nieautoryzowanego naruszenia integralności danych płatniczych.
- Usprawnienie systemów wsparcia procesu kredytowego dla segmentów MSP i Rolników.
- Uruchomienie rozwiązań wspomagających prowadzenie miękkiej windykacji.
- Wdrożenie rozwiązań typu workflow wspomagających obsługę procesów kredytowych.
- Wdrożenie rozwiązań typu workflow wspomagających obsługę zapytań i reklamacji klientów.
- Wdrożenie postanowień Ustawy i Dyrektywy o Usługach Płatniczych.
- Optymalizacja przygotowywania sprawozdań zarządczych w systemie MIS.
- Uruchomienie zaawansowanej ochrony danych na komputerach mobilnych.
- Migracja platform serwerowych do nowych rozwiązań technicznych.
- Migracja do nowej wersji systemu usług katalogowych.

8.11. DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTEK ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ BGŻ S.A.

8.11.1. BANKOWY FUNDUSZ NIERUCHOŚCIOWY ACTUS SP. Z O.O.

W 2012 r. działania nadzorcze podejmowane w stosunku do spółki koncentrowały się na stworzeniu warunków do sprzedaży nieruchomości położonej we Wrocławiu – Marszowicach.

- Spółka została utworzona w 1999 r. do prowadzenia działalności w przedmiocie:
- nabywania i zbywania nieruchomości oraz ograniczonych praw rzeczowych na nieruchomościach,
- prowadzenia inwestycji budowlanych na nieruchomościach własnych i obcych,
- usługi pośrednictwa w handlu nieruchomościami i wynajem lokali,
- dzierżawienia, wydzierżawiania nieruchomości i najmu lokali,
- usług: wyceny nieruchomości zarządzania nieruchomościami oraz doradztwa nieruchomościowego (działalność agencji obsługi nieruchomości).

Według stanu na 31.12.2012 r. portfel inwestycyjny Spółki składał się z nieruchomości w postaci gruntu niezabudowanego we Wrocławiu o powierzchni 48,4412 ha. Zgodnie z obowiązującym Miejskowym Planem Zagospodarowania Przestrzennego, nieruchomość przeznaczona jest pod zabudowę mieszkaniową.

Tabela 33. Podstawowe dane finansowe BFN Actus Sp. z o.o.

tys. PLN	31.12.2012	31.12.2011
Suma bilansowa	62 502,0	63 598,3
Inwestycje długoterminowe	62 301,0	63 401,0
Kapitał własny	18.975,4	21 930,8
w tym: wynik finansowy netto	(3 207,0)	(2 712,6)

8.11.2. BGŻ LEASING SP. Z O.O.

Spółka została założona w kwietniu 2007 r. jako spółka zależna od De Lage Landen International B.V. (Grupa Rabobank). Przedmiotem działalności Spółki jest oferowanie produktów leasingowych, w szczególności leasing maszyn, pojazdów oraz innych środków trwałych, a także pożyczek. W 2012 r. uruchomiono 1 837 umów o łącznej wartości 560,33 mln PLN (z czego w drugim półroczu 886 umów o łącznej wartości 251,17 mln PLN), w porównaniu z 1 662 umowami o wartości 556,95 mln zł uruchomionymi w 2011 r.

W 2012 r. Spółka odnotowała ujemny wynik finansowy, do czego przyczyniły się odpisy na należności od klientów z segmentu dużych przedsiębiorstw, w tym z sektora budowlanego.

Tabela 34. Podstawowe dane finansowe BGŻ Leasing Sp. z o.o.

tys. PLN	31.12.2012	31.12.2011
Suma bilansowa	1 072 701	1 006 947
Należności netto z tytułu leasingu i pożyczek	954 932	870 953
Kapitał własny	94 161	94 379
w tym: wynik finansowy netto	(645)	5 041

9. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

9.1. RYZYKO KREDYTOWE

Zarządzanie ryzykiem kredytowym

Ryzyko kredytowe definiowane jest jako ryzyko niewywiązania się dłużnika z jego zobowiązań finansowych w określonym terminie, a więc w szczególności to ryzyko braku spłaty zobowiązań wynikających z umowy kredytu, jak również ryzyko pogorszenia się sytuacji finansowej dłużnika, wpływające na wycenę i jakość aktywów banku.

Dla potrzeb zarządzania ryzykiem kredytowym Zarząd Banku wdrożył zasady określające maksymalny poziom ryzyka kredytowego (tzw. credit risk appetite statement), jakie Bank gotowy jest akceptować w związku z realizowaną strategią biznesową.

W procesie zarządzania ryzykiem kredytowym Bank realizuje działania w oparciu o bieżące analizy otoczenia makroekonomicznego oraz wewnętrzne analizy portfeli kredytowych. Zastosowane podejście umożliwia podejmowanie szybkich działań korygujących w przypadku pojawiania się niepokojących trendów w otoczeniu zewnętrznym, jak również w jakości lub strukturze portfela kredytowego. Aktywne zarządzanie ryzykiem kredytowym Bank realizuje m in. poprzez:

- stałe dostosowywanie polityki kredytowej oraz metod i narzędzi oceny i pomiaru ryzyka do zmieniających się warunków rynkowych,
- ścisły nadzór nad portfelem istniejących ekspozycji kredytowych.

Do najważniejszych działań realizowanych przez Bank w 2012 r. należały:

- wzmocnienie procesu monitorowania ekspozycji kredytowych klientów instytucjonalnych,
- modyfikacja zasad oceny zdolności kredytowej klientów instytucjonalnych i detalicznych,
- wdrożenie nowego modelu do oceny wiarygodności kredytowej rolników,
- centralizacja procesu wycen nieruchomości zabezpieczających detaliczne transakcje kredytowe, we współpracy z podmiotem zewnętrznym,
- wdrożenie risk base pricing dla kredytów gotówkowych oferowanych klientom detalicznym,
- rozbudowa siatki limitów wewnętrznych w celu bardziej efektywnego zarządzania ryzykiem portfelowym.

Jakość i struktura portfela kredytowego

Portfel kredytowy Banku charakteryzuje się wysokim udziałem kredytów o względnie korzystniejszym profilu ryzyka, tj. mieszkaniowych (27,7% portfela brutto na koniec 2012 r.) oraz dla rolników (22,4% portfela brutto).

W 2012 r. istotnie zmniejszył się udział walutowych kredyty mieszkaniowych (efekt aprecjacji PLN wobec CHF oraz naturalnego wygasania portfela w drodze spłat przez klientów). Udział kredytów gotówkowych, charakteryzujących się podwyższonym ryzykiem strat kredytowych, jest względnie niski i wynosi 2,9%. Według stanu na koniec 2012 r. zaangażowanie bilansowe Banku wobec sektora budowlanego wyniosło 576 303 tys. w porównaniu z 736 432 tys. PLN na koniec 2011 r.

Tabela 35. Struktura portfela kredytowego

tys. PLN	31.12.2012		31.12.2011		Zmiana	
	tys. zł	udział %	tys. zł	udział %	tys. zł	%
Kredyty i pożyczki brutto	27 393 636	100,0%	25 105 296	100,0%	2 288 340	9,1%
Mieszkaniowe	7 600 490	27,7%	7 118 474	28,3%	482 016	6,8%
– złotowe	4 412 921	16,1%	3 498 881	13,9%	914 040	26,1%
– walutowe	3 187 570	11,6%	3 619 593	14,4%	(432 023)	(11,9%)
Gotówkowe	803 967	2,9%	719 466	2,9%	84 501	11,7%
Pozostałe kredyty detaliczne	570 321	2,1%	625 345	2,5%	(55 024)	(8,8%)
Przedsiębiorcy indywidualni	1 588 024	5,8%	1 487 266	5,9%	100 758	6,8%
Rolnicy	6 136 271	22,4%	5 275 980	21,0%	860 291	16,3%
Przedsiębiorstwa	10 286 739	37,6%	9 456 029	37,7%	830 710	8,8%
Sektor budżetowy	314 877	1,1%	289 919	1,2%	24 958	8,6%
Pozostałe należności	92 947	0,3%	132 817	0,5%	(39 870)	(30,0%)

Wskaźnik udziału należności, które utraciły wartość, w kredytach i pożyczkach brutto udzielonych klientom, pogorszył się z 5,7% na koniec 2011 r. do 7,1% na koniec 2012 r. Pogorszenie częściowo było efektem wprowadzonych w grudniu 2012 r. zmian w modelu szacowania utraty wartości kredytów (w tym głównie koncepcji kwarantanny kredytów dla należności wychodzących ze statusu „dotknięty przesłanką utraty wartości”). Zmiany te w największym stopniu wpłynęły na wskaźnik jakości kredytów

mieszkańców, podwyższając go o 1,5 pkt. proc. Analizując zmiany wskaźników w 2012 r. z wyłączeniem efektu zmiany modelu, należy podkreślić ich stabilizację w portfelu kredytów hipotecznych oraz poprawę w portfelu kredytów gotówkowych. Pogorszyła się natomiast jakość kredytów instytucjonalnych, zarówno w segmencie Dużych Przedsiębiorstw (głównie w związku z upadłością jednego z klientów z branży budowlanej), ale również dla Małych i Średnich oraz Mikroprzedsiębiorstw w ślad za pogorszeniem sytuacji makroekonomicznej.

Czynnikiem stabilizującym jakość portfela był portfel kredytów dla rolników indywidualnych (na koniec 2012 r. stanowiły one 22,4% portfela Grupy), w którym udział kredytów z utratą wartości wyniósł na koniec 2012 r. 3,6% (przed zmianą modelu: 3,2%) w porównaniu z 3,5% na koniec 2011 r.

Tabela 36. Jakość portfela kredytowego

tys. PLN	31.12. 2012	31.12. 2011	Zmiana r/r	
			tys. PLN	%
Kredyty detaliczne	8 974 778	8 463 285	511 493	6,0%
z utratą wartości	593 540	459 408	134 132	29,2%
udział %	6,6%	5,4%		1,2%
Kredyty instytucjonalne	18 418 858	16 642 011	1 776 847	10,7%
z utratą wartości	1 342 310	980 656	361 654	36,9%
udział %	7,3%	5,9%		1,4%
w tym: rolnicy	6 136 271	5 275 980	860 291	16,3%
z utratą wartości	219 038	184 508	34 530	18,7%
udział %	3,6%	3,5%		0,1%

Restrukturyzacja i windykacja wierzytelności wysokiego ryzyka

Prowadzona w 2012 r. polityka restrukturyzacji i windykacji wierzytelności oparta była na kontynuacji głównych działań w zakresie:

- identyfikowania, negocjowania oraz wdrażania działań mających na celu maksymalizację spłat przez dłużników lub – tam gdzie możliwe – wdrożenie i monitorowanie działań naprawczych przedsiębiorstw dłużników prowadzących do uzdrowienia sytuacji ekonomiczno-finansowej, czego celem nadrzędnym jest zwrotne przekazanie dłużników do obsługi jednostek sprzedażowych,
- wzmocnienia aktywnego zarządzania portfelem (w konsekwencji podniesienie jakości portfela) i dostosowanie go do zmian koniunktury rynkowej poprzez powołanie tymczasowych zespołów szybkiego reagowania (SWAT) w regionalnych strukturach Banku. W skład tych zespołów wchodzi przedstawiciele Ryzyka Kredytowego, Pionu Restrukturyzacji i Windykacji oraz jednostek biznesowych Banku, co ma zapewnić w pełni skoordynowane podejście do zarządzania portfelem wysokiego ryzyka oraz wyboru odpowiednich środków zapobiegawczych.
- aktywnego monitoringu spraw upadłościowych i egzekucyjnych,
- sprzedaży części portfela kredytów niepracujących,
- optymalizacji podatkowej realizowanych strategii,
- identyfikowanie sygnałów wczesnego ostrzegania i podejmowanie działań (tam gdzie właściwe – we współpracy z jednostkami sprzedażowymi) ograniczających ryzyko potencjalnych strat,
- pomocy jednostkom biznesowym przy obsłudze kredytów zagrożonych
- dalszej integracji i koordynacji działań z obszarem restrukturyzacji i windykacji w Grupie Rabobank (GSAM) w zakresie większych transakcji, a także z jednostkami sprzedażowymi Banku przy określonych transakcjach,
- szkolenia kadry jednostek biznesowych oraz obszaru kredytowego celem podniesienia sprawności w zakresie identyfikacji sygnałów ostrzegawczych, pomocy przy poprawnym udzielaniu kredytów (w szczególności przy ustanawianiu zabezpieczeń, które obok spłat są drugim, głównym źródłem odzysku) oraz konsekwencji wpływu kredytów niepracujących,
- doskonalenia organizacji, procedur i narzędzi w celu poprawy skuteczności realizowanych zadań.

Uzyskane w 2012 r. spłaty portfela wierzytelności w łącznej wysokości 350,2 mln PLN (kapitał) były wynikiem prowadzonych egzekucji komorniczych, toczących się postępowań upadłościowych, zawartych z dłużnikami ugód cywilno- prawnych i realizowanych układów.

Liczba tytułów egzekucyjnych wystawionych przez Bank w 2012 r. dla kredytów korporacyjnych wyniosła 887 szt., dla kredytów detalicznych 3 906 szt.

Wartość zabezpieczeń w portfelu objętym restrukturyzacją lub windykacją kształtuje się następująco (w ujęciu wskaźnika LTV dla kredytów hipotecznych i zabezpieczonych hipotecznie):

- złotych instytucjonalnych – 38,9%,
- walutowych instytucjonalnych – 51,2%,
- złotych detalicznych – 68,3%,
- walutowych detalicznych – 107,6%.

Oznacza to stosunkowo wysoki poziom ustanowionych zabezpieczeń i jednocześnie ograniczanie ryzyka nieodzyskania należności. Wysoki wskaźnik LTV dla kredytów detalicznych walutowych wynika głównie ze wzrostu kursu waluty (CHF) w poprzednich latach.

Tabela 37. Wartość i ilość tytułów egzekucyjnych wystawionych w 2012 r.

Waluta	Kredyty korporacyjne		Kredyty detaliczne	
	Liczba tytułów egzekucyjnych	Wartość w walucie (w tys.)	Liczba tytułów egzekucyjnych	Wartość w walucie (w tys.)
PLN	871	333 011	3 851	71 508
CHF	12	1 052	52	5 291
EUR	4	314	3	12
RAZEM	887		3 906	

9.2. RYZYKO FINANSOWE

9.2.1. RYZYKO RYNKOWE

Działalność Banku jest podzielona na księgę handlową i bankową. Zmiany rynkowe stóp procentowych, kursów walutowych, cen papierów wartościowych oraz zmienności implikowanej instrumentów opcyjnych powodują zmiany wyceny wartości bieżącej tych ksiąg. Ryzyko niekorzystnej zmiany wartości na skutek zmian w/w czynników Bank rozpoznaje jako ryzyko rynkowe i ze względu na różny charakter ksiąg ryzyko to jest monitorowane oraz zarządzane osobno w każdej księdze. Dodatkowo warto wspomnieć, że Bank zredukował do zera działalność akcyjną, którą prowadził przez Biuro Maklerskie.

Ryzyko rynkowe w księdze bankowej

Księga bankowa BGŻ S.A. składa się z dwóch części. Pierwsza z nich to ALM, którego zadaniem jest zarządzanie ryzykiem stopy procentowej oraz płynnością długoterminową Banku. Natomiast drugą część księgi stanowi portfel Money Market będący centrum zarządzania płynnością krótkoterminową.

W skład ALM wchodzi – przekazywane w zarządzanie do Centrali Banku poprzez system Transferowych Cen Funduszy (TCF) – depozyty i kredyty, pozycje o charakterze strategicznym (inwestycje długoterminowe, własne emisje długu i pożyczki), operacje rynku finansowego o charakterze zabezpieczającym tę księgę (instrumenty pochodne) oraz pozycje bezodsetkowe (m.in. kapitał, aktywa rzeczowe, aktywa niematerialne i prawne, podatki i rezerwy, bieżący wynik).

Money Market obejmuje aktywa płynne oraz domknięcia części klientowskich transakcji pochodnych (głównie walutowych kontraktów terminowych). Celem transakcji pochodnych, które się znajdują w tym portfelu jest stabilizowanie kosztu finansowania, zaspokajanie potrzeb portfela ALM poprzez wykonywanie zewnętrznych transakcji rynkowych, zabezpieczanie przepływów pochodzących z transakcji klientowskich oraz dostosowywanie profilu ryzyka tego portfela do akceptowalnego poziomu.

Polityką Banku w zakresie księgi bankowej jest osiąganie dodatkowych przychodów ponad marżę produktową, bez narażania stabilności środków zdeponowanych przez klientów, kapitału i wyniku finansowego. Bank osiąga ten cel poprzez utrzymanie lub dopasowanie naturalnej ekspozycji, generowanej przez podstawową działalność depozytowo-kredytową Banku, w ramach obowiązujących

limitów ryzyka i w kierunku zgodnym z przewidywanymi średnio- i długoterminowymi trendami rynku finansowego.

Podstawowymi miarami ryzyka rynkowego stosowanymi przez Bank w portfelu ALM są:

- luka terminów przeszacowania stopy procentowej,
- średni ważony czas trwania aktywów/pasywów i kapitału, tzw. „duration”;
- miary wrażliwości – określające wrażliwość wielkości finansowej – wyceny, przychodów odsetkowych, wartości ekonomicznej kapitału netto – na zmiany czynników ryzyka;
- IaR (Interest-at-Risk – wrażliwość wyniku odsetkowego);
- EaR (Equity-at-Risk – wrażliwość wartości bieżącej kapitału netto).

W portfelu Money Market, zgodnie z jego charakterem i przeznaczeniem, stosuje się miary analogiczne do stosowanych w księdze handlowej:

- wartość zagrożona (VaR – Value-at-Risk) – wskazująca maksymalny akceptowany poziom straty na danej pozycji w normalnych warunkach rynkowych, w określonym horyzoncie czasowym, możliwy do przekroczenia z określonym prawdopodobieństwem; Bank stosuje model parametryczny ze zmodyfikowaną macierzą wariancji-kowariancji i wykładniczym ważeniem obserwacji historycznych, przyjmuje: poziom ufności 99%, okres utrzymania pozycji 1 miesiąc;
- analizy scenariuszowe i testy warunków skrajnych (Stress Test) – stanowiące uzupełnienie VaR o zdarzenia spoza statystycznie przewidywalnych zachowań rynku: historyczne kryzysy ekonomiczne i polityczne, scenariusze teoretyczne,
- BpV (basis point value) – wrażliwość ceny na równoległe przesunięcie krzywej rentowności.

Bank zarządza ryzykiem rynkowym księgi bankowej poprzez limitowanie miar ryzyka oraz stały monitoring ryzyka.

Sytuacja w 2012 r.

Według stanu na koniec 2012 r. wartość miary „duration”, tj. ważony okres do przeszacowania oprocentowania, dla aktywów bilansowych utrzymywała się na poziomie 2,9 miesiąca (na koniec 2011 r. 3,5 miesiąca), natomiast w przypadku pasywów bilansowych była równa 2,6 miesiąca (poprzednio 2,8 miesiąca). Blisko 93% pozycji aktywnych i pasywnych posiada termin przeszacowania mniejszy niż 6 miesięcy (na koniec 2011 r. było to również 93%), natomiast blisko 59% aktywów i pasywów przeszacowuje się w ciągu miesiąca (poprzednio 54%).

W zakresie ryzyka odsetkowego (mierzonego IaR) w pierwszym półroczu 2012 r. zaszły istotne zmiany, co przyczyniło się do znacznego ograniczenia ekspozycji. Najważniejsze z nich dotyczyły zabezpieczenia z wykorzystaniem transakcji OIS i swap oraz korekty założeń do kalkulacji IaR. W portfelu ALM w pierwszym półroczu dokonano zabezpieczenia ryzyka odsetkowego portfela kredytów preferencyjnych z wykorzystaniem transakcji swap procentowy o nominalne 1,5 mld PLN (płatności otrzymywane na bazie stałej 2-letniej stopy procentowej, płacone na bazie 1-miesięcznej stopy WIBOR). Wpływ na obserwowany profil ekspozycji miało również wyłączenie z kalkulacji IaR pozycji portfeli handlowego i Money Market, których podstawowe ryzyko ma charakter cenowy (rynkowy), a wynik ujmowany jest w pozycji „wynik na działalności handlowej oraz doprecyzowanie założeń co do niewrażliwości sald rachunków bieżących na zmianę stóp procentowych w zależności od kierunku zmiany i segmentu klienta. W drugiej połowie roku nie było już istotnych zmian.

Wrażliwości wyniku odsetkowego (IaR) kształtowały się na koniec roku następująco (w nawiasach wartości z końca 2011 r.):

- natychmiastowy wzrost stóp procentowych o 50 pb: spadek wyniku odsetkowego Banku w okresie 1 roku o 1,3 mln PLN (na koniec 2011 r. wzrost o 8,3 mln PLN),
- natychmiastowy spadek stóp procentowych o 50 pb: wzrost wyniku odsetkowego Banku w okresie 1 roku o 3,5 mln PLN (na koniec 2011 r. spadek o 24,1 mln PLN),
- stopniowe podnoszenie stóp procentowych o 200 pb w ciągu 1 roku: spadek wyniku odsetkowego o 4,0 mln PLN (na koniec 2011 r. wzrost wyniku o 9,5 mln PLN),
- stopniowe obniżanie stóp procentowych o 200 pb w ciągu 1 roku: wzrost wyniku odsetkowego o 8,8 mln PLN (w porównaniu z 2011 r. - 48,0 mln PLN).

Ekspozycja portfela Money Market była zdominowana przez pozycje w krótkoterminowych obligacjach rządowych oraz bonach skarbowych NBP (utrzymywane na potrzeby zarządzania krótkoterminową płynnością Banku) oraz transakcje Swap procentowy (OIS i IRS – kształtowanie ekspozycji, zabezpieczenie ryzyka cenowego) i swap walutowy (FX Swap – finansowanie Banku w walutach obcych). Wykorzystanie limitu VaR wyniosło średnio w 2012 r 53%. W ujęciu walutowym największy udział miały ekspozycje w PLN (ponad 70 % całkowitej wrażliwości mierzonej BPV), w znacznie mniejszym stopniu EUR, USD i CHF.

Ryzyko rynkowe w księdze handlowej

Działalność handlowa ma charakter uzupełniający, wspierający sprzedaż produktów finansowych klientom korporacyjnym, finansowym niebankowym (bezpośrednio) i detalicznym. Otwierając w tym celu własne pozycje, Bank generuje przychody z tytułu krótkoterminowych zmian parametrów cenowych (kursów walutowych, stóp procentowych, cen papierów dłużnych itp.), przy zachowaniu wielkości ekspozycji w ramach ustalonych limitów ryzyka. Bank nie ma otwartej pozycji na opcjach walutowych oraz towarowych, dlatego ryzyko rynkowe w portfelu transakcji opcyjnych nie występuje.

Podstawowymi miarami ryzyka rynkowego stosowanymi przez Bank w ramach księgi handlowej są:

- wartość zagrożona (VaR – Value-at-Risk) – wskazująca maksymalny akceptowany poziom straty na danej pozycji w normalnych warunkach rynkowych, w określonym horyzoncie czasowym, możliwy do przekroczenia z określonym prawdopodobieństwem; BGŻ S.A. stosuje model parametryczny ze zmodyfikowaną macierzą wariancji-kowariancji i wykładniczym ważeniem obserwacji historycznych, przyjmuje: poziom ufności 99%, okres utrzymania pozycji 1 dzień dla księgi handlowej;
- analizy scenariuszowe i testy warunków skrajnych (Stress Test) – stanowiące uzupełnienie VaR o zdarzenia spoza statystycznie przewidywalnych zachowań rynku: historyczne kryzysy ekonomiczne i polityczne, scenariusze teoretyczne, analizy typu expected shortfall (oczekiwana wartość straty powyżej przedziału ufności) i max-loss (najwyższa możliwa strata w oparciu o znaną historię zmian czynników rynkowych);
- BpV (basis point value) – wrażliwość ceny na równoległe przesunięcie krzywej rentowności;
- miary nominalne – m.in. wielkość pozycji walutowej w ciągu dnia i na koniec dnia, nominal papierów wartościowych;
- ograniczenia niepieniężne – m.in. dopuszczalne rodzaje instrumentów, walut i par walutowych, maksymalne zapadalności, minimalny rating kredytowy dla nabywanych papierów dłużnych;
- poziom maksymalnie akceptowanych strat – tzw. limity stop-loss, dla różnych przedziałów czasowych (dzień, miesiąc, rok) na poziomie portfeli i podportfeli.

W celu ograniczenia ekspozycji na ryzyko rynkowe decyzjami Komitetu Zarządzania Ryzykiem i Bilansem Banku ustanawiane są limity apetytu na ryzyko IR VaR i FX VaR, limity testów warunków skrajnych, limity wrażliwości BpV i innych miar. Wykorzystanie wszystkich limitów jest monitorowane i kontrolowane w trybie dziennym.

Sytuacja w 2012 r.

W pierwszym półroczu 2012 r. nastąpił przegląd limitów w księdze handlowej, przy czym podstawowe wielkości graniczne (VaR, stress test) pozostały niezmiennione, z kolei doprecyzowano maksymalny dopuszczalny poziom wrażliwości (BPV) dla poszczególnych punktów węzłowych (tenorów) krzywych rentowności, obniżając akceptowany poziom ryzyka dla dłuższych tenorów. Nie wystąpiły przekroczenia kluczowych miar apetytu na ryzyko.

Dzięki korzystnym warunkom rynkowym oraz pozytywnym wynikom śróddziennego handlu, Bank zrealizował roczne plany budżetowe zarówno dla portfela stopy procentowej, jak również walutowego. Profil ryzyka stopy procentowej portfela ewoluował w ciągu roku; szczególnie w drugim półroczu podlegał znaczącym zmianom. Na początku półroczia Bank zbudował znaczną pozycję w rządowych papierach dłużnych (przeważały papiery o niskim ryzyku cenowym), z kolei na koniec roku dokonał jej redukcji do historycznie niskiego poziomu. Istotny wpływ na profil ryzyka miały pozycje w swapach procentowych, ich dodatnia wrażliwość stanowiła przeciwwagę dla pozycji w obligacjach, a pod koniec roku zdominowała ekspozycję portfela.

Miara ekspozycji portfela handlowego Banku na ryzyko cenowe – wartość zagrożona (VaR) utrzymywała się w 2012 r. na średnim poziomie 64% limitu, przy czym prawie w całości wynikało to

z ekspozycji na stopę procentową. VaR dla ryzyka stopy procentowej stanowił średnio 67% limitu, a dla ryzyka walutowego – 7% limitu. W 2012 r. nie wystąpiły przekroczenia kluczowych miar apetytu na ryzyko.

W listopadzie i grudniu Bank po raz pierwszy w historii zawarł transakcje pochodne rynków towarowych (swapy towarowe). Były to transakcje klientowskie, równocześnie na rynku międzybankowym zawarto transakcje przeciwstawne.

Ryzyko płynności i ocena jakości i stabilności źródeł finansowania

Bank utrzymywał przez cały rok bezpieczny poziom płynności finansowej. Przyrost wolumenowy bazy depozytowej, który miał miejsce w 2011 r. został utrzymany w drugiej połowie roku. Posiadane środki finansowe pozwalały na terminowe regulowanie wszystkich zobowiązań Banku. Portfel najbardziej płynnych papierów wartościowych utrzymywany był na poziomie zabezpieczającym w pełni ewentualny odpływ środków największych deponentów. Nadwyżka aktywów płynnych ponad minimalny limit wyniosła na koniec grudnia 2012 r. 1,16 mld PLN:

Według stanu na koniec 2012 r. nadwyżka źródeł finansowania spoza rynku międzybankowego ponad saldo kredytów wyniosła 4,8 mld PLN, a nadwyżka depozytów stabilnych nad portfelem kredytowym wyniosła 1,31 mld PLN.

Stabilność źródeł finansowania Banku utrzymywała się w 2012 r. na wysokim poziomie – osiągając na koniec roku poziom 88% – głównie dzięki niższej niż dotychczas fluktuacji sald depozytów detalicznych oraz BGŻOptimy (wzrost stabilności do poziomu 93,1%), wzrostowi stabilności środków zdeponowanych przez klientów z segmentów małych i średnich oraz mikroprzedsiębiorstw (wyłączając migrację między poszczególnymi produktami), osadom środków dużych przedsiębiorstw i jednostek budżetowych, zwiększającemu się saldu certyfikatów depozytowych oraz również za sprawą kredytu w CHF od Rabobanku.

9.3. RYZYKO OPERACYJNE

Zgodnie z obowiązującymi regulacjami Bank definiuje ryzyko operacyjne jako możliwość poniesienia straty lub nieuzasadnionego kosztu, spowodowanych przez niewłaściwe lub zawodne procesy wewnętrzne, ludzi, systemy techniczne lub wpływ czynników zewnętrznych. Do zakresu ryzyka operacyjnego Bank włącza także ryzyko braku zgodności w tym ryzyko prawne.

Celem zarządzania ryzykiem operacyjnym jest ograniczenie strat i kosztów powodowanych przez to ryzyko, zapewnienie najwyższej jakości świadczonych przez Bank usług, a także bezpieczeństwo oraz zgodność działania Banku z przepisami prawa i obowiązującymi standardami.

9.4. RYZYKO PRAWNE

Sytuacja procesowa w 2012 r. w zakresie spraw odszkodowawczych oraz pracowniczych wykazywała stabilność i nie generowała istotnego ryzyka prawnego dla Banku. Nie wystąpiły postępowania sądowe lub przed organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wiarygodności BGŻ S.A., których wartość stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych BGŻ S.A.: według stanu na 31.12.2012 r.

10. INFORMACJA O AUDYTORZE

Podmiotem uprawnionym do badania i przeglądu sprawozdań finansowych Banku i Grupy Kapitałowej BGŻ S.A. jest firma Ernst & Young Audit Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie pod adresem Rondo ONZ 1 (wpisana na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod numerem 130) na podstawie umowy z dnia 14 czerwca 2010 r., obejmującej lata 2010, 2011, 2012.

Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta:

Tabela 38. Wynagrodzenie Ernst & Young Audit Sp. z o.o. uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 r. i dnia 31 grudnia 2011 r. w podziale na rodzaje usług (w tys. PLN).

Rodzaj usługi	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 r.	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.
Obowiązkowe badanie/przeгляд sprawozdań finansowych*	601	582
Inne usługi poświadczające*	221	221
Usługi doradztwa podatkowego*	-	-
Pozostałe usługi*	101	1 635
Z tytułu badania w odniesieniu do jednostek zależnych*	27	27
Razem	950	2 465

* w tym VAT

11. RAPORT ZE STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W 2012 r. PRZEZ BANK GOSPODARKI ŻYWNOŚCIOWEJ S.A.

Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

Zgodnie z § 91 ust.5 pkt 4) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2009 r. Nr 33, poz. 259 z późn. zmianą), Zarząd Banku przedstawia następujące informacje w zakresie stosowania zasad ładu korporacyjnego w 2012 r.

Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Bank oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny

Zbiór zasad ładu korporacyjnego, którym podlegał Bank w 2012 r. zawarty jest w „Dobrych praktykach spółek notowanych na GPW” stanowiący załącznik do Uchwały Nr 20/1287/2011 Rady Giełdy z dnia 19 maja 2010 r.

Wspomniany dokument jest dostępny publicznie na stronie internetowej pod adresem <http://corp.gov.gpw.pl/publications.asp>, która to strona jest oficjalną stroną Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. poświęconą zagadnieniom ładu korporacyjnego spółek notowanych.

Informacja o odnośnie postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, od stosowania których emitent odstąpił oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia

Bank przyjął do stosowania zasady ładu korporacyjnego wynikające z „Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW (Dobre Praktyki) w brzmieniu wynikającym z aktualizacji tychże zasad dokonanych przez Radę Giełdy Uchwałą Nr 17/1249/2010 Rady Giełdy z dnia 19 maja 2010 r. w sprawie uchwalenia zmian Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW. Dobre Praktyki w w/w brzmieniu zostały przyjęte do stosowania przez Zarząd Banku uchwałą Nr 78/SG/14/2011 podjętą w dniu 12 kwietnia 2011 r., z tym, że Bank postanowił, iż zasada określona w pkt I. 5 Dobrych Praktyk [Spółka powinna posiadać politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania. Polityka wynagrodzeń powinna w szczególności określać formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających. Przy określaniu polityki wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających spółki powinno mieć zastosowanie zalecenie Komisji Europejskiej z 14 grudnia 2004 r. w sprawie wspierania odpowiedniego systemu wynagrodzeń dyrektorów spółek notowanych na giełdzie (2004/913/WE), uzupełnione o zalecenie KE z 30 kwietnia 2009 r. (2009/385/WE)] będzie stosowana od chwili uchwalenia i wdrożenia przez Bank polityki wynagrodzeń oraz zasad jej ustalania.

Rada Nadzorcza Banku Gospodarki Żywnościowej Spółka Akcyjna, działając na podstawie § 27 ust. 1 Uchwały Nr 285/2011 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 4 października 2011 r. w sprawie szczegółowych zasad funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej oraz szczegółowych warunków szacowania przez banki kapitału wewnętrznego i dokonywania przeglądów procesu szacowania i utrzymywania kapitału wewnętrznego oraz zasad ustalania polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w banku, zatwierdziła na posiedzeniu 21 czerwca 2012 r. Politykę wynagradzania członków Zarządu Banku oraz Politykę wynagradzania pracowników Banku (Uchwały Rady Nadzorczej nr 37/2012 i nr 38/2012 z 21 czerwca 2012 r.). Na posiedzeniu w dniu 19 grudnia 2012 r. Rada Nadzorcza zatwierdziła zmiany w ww. Politykach.

Zarząd Banku oświadcza, że Bank i jego organy przestrzegały w 2012 r. przyjęte przez siebie zasady ładu korporacyjnego określone w Dobrych Praktykach. W okresie objętym niniejszym raportem nie stwierdzono przypadków naruszenia przyjętych przez Bank zasad ładu korporacyjnego.

Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Bank posiada system kontroli wewnętrznej i audytu wewnętrznego dostosowany do struktury organizacyjnej, który obejmuje jednostki organizacyjne oraz podstawowe komórki organizacyjne Banku oraz podmiot zależny Banku.

Celem systemu kontroli wewnętrznej Banku jest wspomaganie procesów decyzyjnych przyczyniające się do zapewnienia:

- skuteczności i efektywności działania Banku,
- wiarygodności sprawozdawczości finansowej,
- zgodności działania Banku z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi.

System kontroli wewnętrznej Banku obejmuje:

- mechanizmy kontroli ryzyka,
- badanie zgodności działania Banku z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi,
- audyt wewnętrzny,
- kontrolę funkcjonalną.

W Banku funkcjonuje komórka organizacyjna przeprowadzająca audyt wewnętrzny, której zadaniem jest badanie i ocena, w sposób niezależny i obiektywny, adekwatności i skuteczności systemu kontroli wewnętrznej oraz opiniowanie systemu zarządzania Bankiem, w tym skuteczności zarządzania ryzykiem związanym z działalnością Banku. Szczegółowe zasady systemu kontroli wewnętrznej określają przepisy wewnętrzne Banku. Dyrektor Departamentu Audytu Wewnętrznego podlega bezpośrednio Prezesowi Zarządu Banku.

W Banku została przyjęta polityka rachunkowości, zgodna z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Za sporządzanie sprawozdań finansowych, okresowej sprawozdawczości finansowej i zapewnienie informacji zarządczej odpowiedzialny jest Pion Finansów i Sprawozdawczości oraz Pion Controllingu, nadzorowany przez Pierwszego Wiceprezesa Zarządu Banku.

Informacja na temat akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy

Głównymi akcjonariuszami Banku są następujące podmioty:

- Rabobank International Holding B.V. z siedzibą w Utrechcie, (Croeselaan 18, 3521 CB Utrecht, Holandia) [RIH], posiadający bezpośrednio 45 941 751 akcji Banku, co stanowi 89,84% udziału w kapitale zakładowym Banku. RIH jest spółką holdingową spółek z Grupy Rabobank, które zajmują się przede wszystkim wykonywaniem czynności bankowych i świadczeniem usług bankowych.
- Coöperatieve Centrale Raiffeisen - Boerenleenbank B.A., z siedzibą w Amsterdamie i głównym miejscem prowadzenia działalności w Utrechcie, (Croeselaan 18, 3521 CB, Utrecht, Holandia)

posiadająca bezpośrednio 4 303 695 akcji Banku, co stanowi 8,42% udziału w kapitale zakładowym Banku.

- Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A. jest bezpośrednią spółką dominującą RIH i posiada 100% udziałów w RIH.

Szczegółowa informacja o akcjonariacie Banku znajduje się w Tabeli Tabela 7. Struktura akcjonariatu BGŻ S.A. w rozdziale 6. Struktura akcjonariatu jednostki dominującej.

Informacja na temat posiadaczy papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień

Akcje Banku są akcjami zwykłymi na okaziciela oraz akcjami imiennymi (według stanu na 31.12.2012 r. – 8 022 915 stanowiły akcje imienne). Z akcjami zwykłymi na okaziciela nie są związane żadne specjalne uprawnienia kontrolne.

Natomiast akcje imienne serii B (według stanu na 31.12.2012 r. – cztery akcje) są akcjami uprzywilejowanymi, których przywilej obejmuje prawo uzyskania wypłaty pełnej sumy nominalnej przypadającej na akcję w razie likwidacji Banku po zaspokojeniu wierzycieli, w pierwszej kolejności przed wypłatami przypadającymi na akcje zwykłe, które to wypłaty wobec wykonania przywileju mogą nie pokryć sumy nominalnej tych akcji.

Informacja na temat wszelkich ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych

Statut Banku nie wprowadza jakichkolwiek ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu, jak również nie zawiera postanowień, zgodnie z którymi prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych. Zgodnie z § 10 ust. 4 statutu Banku, każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.

Informacja na temat wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta

Statut Banku nie wprowadza ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych wyemitowanych przez Bank.

Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Zgodnie z § 21 ust. 1 statutu Banku, Zarząd Banku liczy od czterech do ośmiu członków, powoływanych na okres wspólnej kadencji, która trwa trzy lata.

W skład Zarządu wchodzi Prezes, Pierwszy Wiceprezes, Wiceprezesa i/lub Członkowie Zarządu, którzy są powoływani, odwoływani i zawieszani w czynnościach przez Radę Nadzorczą. Co najmniej dwóch spośród członków Zarządu Banku, w tym Prezes Zarządu, powinno posiadać wiedzę i doświadczenie umożliwiające stabilne i ostrożne zarządzanie Bankiem. Natomiast co najmniej połowę członków Zarządu Banku stanowią osoby, które dobrze znają rynek bankowy w Polsce, tj. stale zamieszkałe w Polsce, władające językiem polskim i posiadające odpowiednie doświadczenie na rynku polskim (§ 21 statutu Banku).

Zarząd Banku prowadzi sprawy Banku i reprezentuje Bank na zewnątrz. Statut Banku nie przyznał Zarządowi żadnych szczególnych uprawnień w zakresie emisji lub wykupu akcji. Szczegółowy opis działania, w tym uprawnień Zarządu, zawiera § 22 ust. 2 statutu Banku.

Opis zasad zmiany statutu emitenta

Każda zmiana statutu Banku wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia oraz wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. W zakresie określonym w przepisie art. 34 ust. 2 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe (tekst jedn. Dz.U. z 2002 r. Nr 72, poz. 665 z późn. zm.) zmiana statutu wymaga uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego.

Wnioski Zarządu Banku w sprawie zmiany statutu Banku, podobnie jak inne sprawy wnoszone przez Zarząd Banku do rozpatrzenia przez Walne Zgromadzenie, powinny być uprzednio przedstawione Radzie Nadzorczej do zaopiniowania.

W sprawach m.in. zmiany Statutu, w tym w szczególności w zakresie zmiany firmy Banku, jego siedziby, profilu działalności, o którym mowa w § 5 ust. 2 statutu Banku, podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego Banku, uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają większością 3/4 głosów oddanych. (§ 13 ust. 2 statutu Banku).

Stosownie do postanowień § 20 ust. 1 lit. f) statutu Banku, niezwłocznie po odbyciu Walnego Zgromadzenia uchwalającego zmiany statutu Banku, do kompetencji Rady Nadzorczej należy ustalania tekstu jednolitego statutu oraz wprowadzanie innych zmian do statutu o charakterze redakcyjnym określonych w uchwale Walnego Zgromadzenia.

Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu Walnego Zgromadzenia, w zakresie nie wynikającym wprost z przepisów prawa

Zgodnie z postanowieniami § 8 ust. 6 statutu Banku, Walne Zgromadzenie zwołuje się poprzez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Banku oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz o spółkach publicznych, na co najmniej 26 dni przed terminem Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenia odbywają w siedzibie Banku, która mieści się w Warszawie. Walne Zgromadzenia zwoływane są jako zwyczajne i nadzwyczajne. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Banku. Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywa się raz w roku, nie później niż w ciągu 6 miesięcy po upływie każdego roku obrotowego (§ 8 ust. 2 statutu Banku).

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest w miarę potrzeby przez Zarząd Banku z własnej inicjatywy lub na wniosek Rady Nadzorczej, bądź na żądanie akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących łącznie co najmniej 1/20 części kapitału zakładowego (§ 8 ust. 3 zd. pierwsze statutu Banku).

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący łącznie, co najmniej 1/20 części kapitału zakładowego Banku mogą żądać zwołań Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia jak również umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego Banku lub co najmniej połowę ogółu głosów w Banku mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia (§ 8 ust. 5 statutu Banku).

Zgodnie z § 9 statutu Banku, wszystkie sprawy wnoszone przez Zarząd na Walne Zgromadzenie powinny być uprzednio przedstawione Radzie Nadzorczej do rozpatrzenia.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący łącznie, co najmniej 1/20 części kapitału zakładowego Banku mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia, powinni je zgłosić na piśmie lub w postaci elektronicznej Zarządowi Banku, który z kolei przedstawi go ze swoją opinią Radzie Nadzorczej. Wniosek akcjonariusza zawierający uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad winien być zgłoszony Zarządowi Banku nie później niż w terminie 21 dni przed wyznaczoną datą Walnego Zgromadzenia (§ 9 ust. 1 zd. drugie statutu Banku).

Usunięcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy Banku wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia Banku oraz zgody wszystkich akcjonariuszy Banku, którzy zgłosili wniosek o umieszczenie określonej sprawy w porządku obrad Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie Banku jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji. Oprócz Kodeksu Spółek Handlowych kwestie związane ze zwoływaniem i funkcjonowaniem Walnego Zgromadzenia są określone w Statucie Banku, Regulaminie Walnego Zgromadzenia oraz ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia.

W dniu 21 lipca 2011 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwaliło nowy Regulamin Walnego Zgromadzenia, zgodnie z którym Walne Zgromadzenie powinno odbywać się zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych, Prawa Bankowego, Statutu Banku, Regulaminu, z uwzględnieniem przepisów Dobrych Praktyk. Zgodnie z § 10 regulaminu Walnego Zgromadzenia, w Walnym Zgromadzeniu uczestniczą Członkowie Rady Nadzorczej i Członkowie Zarządu w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia. Jeżeli przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe na Walnym Zgromadzeniu powinien być obecny biegły rewident. Regulamin Walnego Zgromadzenia zawiera w szczególności postanowienia dotyczące wyborów, w tym wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami.

Zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych, Prawa bankowego oraz postanowieniami statutu Banku do podstawowych (zasadniczych) kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Banku oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności bankowej Grupy Kapitałowej oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego bankowej Grupy Kapitałowej za ubiegły rok obrotowy,
- powzięcie uchwały o podziale zysku albo pokryciu straty,
- udzielenie członkom organów Banku absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.

Poza powyższym, Walne Zgromadzenia może także podjąć uchwały w sprawach:

- zmiany statutu Banku,
- powołania i odwołania członków Rady Nadzorczej,
- podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego Banku,
- emitowania obligacji zamiennych oraz obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji Banku, jak również warrantów subskrypcyjnych,
- umorzenia akcji i określenia szczegółowych warunków tego umorzenia,
- połączenia lub likwidacji Banku, wyboru likwidatorów oraz sposobu prowadzenia likwidacji,
- ustalania zasad wynagradzania i wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej,
- wniesionych przez Radę Nadzorczą lub Zarząd Banku,
- wniesionych przez akcjonariuszy zgodnie z obowiązującymi przepisami i statutu Banku,
- innych, zastrzeżonych z mocy przepisów prawa i statutu Banku.

Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów

Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej znajduje się w rozdziale 4. Władze jednostki dominującej.

W okresie 2012 r. Rada Nadzorcza sprawowała nadzór nad działalnością Banku zatwierdzając strategię Banku, plany finansowe, Regulamin organizacyjny Banku, polityki Banku, plany audytu. Rada zapoznawała się z informacjami dotyczącymi istotnych zagadnień w działalności Banku, w tym realizacji planu finansowego, realizacji projektów, występującego w Banku ryzyka, adekwatności kapitałowej.

Prace Rady Nadzorczej wspierane były przez dwie komisje powołane spośród członków RN: Komisję ds. Audytu Wewnętrznego Banku oraz Komisję ds. Zasobów Ludzkich i Wynagrodzeń.

Komisja ds. Audytu Wewnętrznego Banku zapoznawała się z wynikami kontroli zarówno wewnętrznych, jak i zewnętrznych, informacjami na temat realizacji rekomendacji audytu i zaleceń KNF, raportami z ryzyka compliance, informacjami na temat przeglądu występującego w Banku ryzyka, dokumentami dot. Apetytu na ryzyka, sprawozdaniami dotyczącymi wnoszonych reklamacji, raportami z działalności restrukturyzacyjnej i windykacyjnej, raportami z ryzyka operacyjnego, zestawieniami najistotniejszej korespondencji z Komisją Nadzoru Finansowego oraz sprawozdaniami z realizacji Planu poprawy zarządzania ryzykiem w Banku.

Skład:

- Harry de Roo – Przewodniczący
- Jarosław Iwanicki – Członek (został odwołany ze składu Komisji ds. Audytu Wewnętrznego Banku uchwałą Rady Nadzorczej z dniem 6.09.2012 r. w związku z jego powołaniem w skład Komisji ds. Zasobów Ludzkich i Wynagrodzeń)
- Roelof Dekker – Członek (rezygnacja z dniem 22.06.2012 r.),
- Dariusz Filar – Członek
- Monika Nachyła – Członek
- Evert Derks Drok – Członek (powołany w skład Komisji ds. Audytu Wewnętrznego Banku uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 6.09.2012 r.)

Natomiast Komisja ds. Zasobów Ludzkich i Wynagrodzeń omawiała m.in Wykaz stanowisk kierowniczych w BGŻ S.A., w rozumieniu uchwały Nr 258/2011 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 4 października 2011 r., propozycje celów dla Członków Zarządu na 2012 r., Politykę Wynagradzania

Członków Zarządu Banku, Politykę Wynagradzania pracowników Banku, zmiany dotyczące misji, strategii i polityki personalnej Banku oraz zmiany do regulaminu Komisji ds. Zasobów Ludzkich i Wynagrodzeń. Ponadto zapoznała się z informacją o zatrudnieniu i wynagrodzeniach w 2011 r., i dokonała analizy propozycji zmiany struktury i wysokości wynagrodzenia Członków Zarządu Banku – dostosowanie do wymogów regulatora i praktyki rynkowej.

Skład komisji w 2012 r.:

- Jan Alexander Pruijs – Przewodniczący
- Roelof Dekker – Członek (rezygnacja z dniem 22.06.2012 r.)
- Andrzej Zdebski – Członek (rezygnacja z dniem 28.08.2012 r.)
- Jarosław Iwanicki – Członek (został powołany w skład Komisji ds. Zasobów Ludzkich i Wynagrodzeń uchwałą Rady Nadzorczej z dniem 6.09.2012 r.)

12. SPOŁECZNA ODPOWIEDZIALNOŚĆ BIZNESU

Priorytety polityki Społecznej Odpowiedzialności Biznesu (SOB) na 2012 r. to kontynuacja kierunków i działań w ramach zrównoważonego rozwoju Banku w następujących wymiarach: środowisko, pracownicy, społeczeństwo, klienci/produkty rozpoczętych w 2011 r.

W 2011 r. Bank się koncertował na działaniach w dwóch obszarach: wewnątrz organizacji – pracownicy, wpływ Banku na środowisko; i na zewnątrz - zaangażowanie społeczne. W 2012 r. kolejnym etapem było stworzenie platformy dialogu z głównymi interesariuszami. Poprzez te działania realizowana jest misja Banku lokalnych społeczności.

- Bank opublikował pierwszy raport odpowiedzialnego biznesu „Bank lokalnych społeczności” za 2011 r. (dostępny na www.bgz.pl), poprzez który Bank rzetelnie informuje o społecznym zaangażowaniu Banku oraz działaniach na rzecz głównych interesariuszy.
- Zostały utworzone Rada Klientów, które mają służyć do stworzenia koalicji Banku z klientami na rzecz zaangażowania w rozwiązywanie lokalnych problemów oraz dostosowania usług Banku do lokalnych potrzeb

Działania w pozostałych obszarach

Pracownicy: wdrożono możliwość korzystania z telepracy w Banku.

Środowisko: w ramach programu „Zielone Biuro” prowadzone były działania i akcje na rzecz zmniejszenia negatywnego wpływu Banku na środowisko np. segregacja odpadów w Centrali Banku, akcja „Dzień bez samochodu”, konkursy dla pracowników, w których mogli np. zgłaszać swoje pomysły na ograniczenie zużycia papieru.

Społeczeństwo: zostało zorganizowanych ponad 350 różnych aktywności na rzecz lokalnych społeczności, Bank wsparł ok. 200 różnych organizacji, wystartowała pierwsza edycja programu wolontariatu pracowniczego. Fundacja BGŻ realizująca projekty społeczne Banku, przeprowadziła ogólnopolski program edukacyjny „Jeźdź z głową”, w którym ponad 4500 uczniów szkół gimnazjalnych zdobyło praktyczną wiedzę w zakresie podstawowych zasad bezpieczeństwa ruchu drogowego.

Program „Klasa BGŻ” prowadzony przez Fundację BGŻ został wybrany najlepszym programem stypendialnym firm w konkursie Dobre Stypendia 2012.

13. PERSPEKTYWY ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ BGŻ S.A.

W I połowie 2012 r. Bank dokonał przeglądu i aktualizacji strategii na lata 2010-2014 oraz jej wydłużenia do roku 2016. Strategia została przyjęta przez Radę Nadzorczą w dniu 21 czerwca 2012 r.

Zgodnie ze strategią BGŻ będzie nadal rozwijać się jako bank uniwersalny specjalizujący się w obsłudze sektora rolno-spożywczego. Z perspektywy klienta, BGŻ chce być bankiem budującym trwałe relacje, postrzeganym jako odpowiedzialny partner i zaangażowanym w lokalne społeczności definiowane jako ośrodki z 20-150 tys. mieszkańców.

W obszarze bankowości uniwersalnej strategia przewiduje dalsze umacnianie pozycji Banku w bankowości detalicznej poprzez poszerzenie oferty produktowej oraz pozyskanie klientów z segmentu klasy średniej (w tym poprzez alternatywne kanały dystrybucji) w celu zapewnienia finansowania dla podstawowych segmentów swojej działalności. Bank będzie kontynuował rozwój sieci placówek, chociaż będzie on ograniczony w porównaniu z poprzednimi latami i prowadzony w średniej wielkości miastach, w których BGŻ jest już obecny i cieszy się mocną pozycją.

Bank będzie koncentrował się również na dalszym wzroście działalności w zakresie obsługi małych i średnich oraz mikro-przedsiębiorstw na rynkach lokalnych.

W zakresie bankowości na rzecz sektora rolno-spożywczego Bank zamierza umacniać swoją pozycję lidera w oparciu o ofertę produktową oraz model obsługi dopasowane do potrzeb tego rynku.

Realizacji założeń strategicznych służyć będzie szereg wewnętrznych projektów i inicjatyw, obejmujących między innymi rozwój tradycyjnych i wirtualnych kanałów dystrybucji, optymalizację procesów wewnętrznych oraz funkcji wsparcia dla działalności biznesowej. Szczególna waga jest przywiązywana do rozwoju systemów zarządzania relacjami z klientami (CRM), poprawy efektywności operacyjnej oraz doskonalenia zarządzania potencjałem ludzkim.

Strategia zakłada również niezbędne dokapitalizowanie Banku, w efekcie którego osiągnięty zostanie docelowy współczynnik wypłacalności na poziomie 12%.

Zarówno Zarząd, jak i Akcjonariusze Banku, są przekonani o długoterminowym potencjale rynku bankowego w Polsce i będą kontynuować swoje zaangażowanie w przyszły rozwój BGŻ S.A.

14. ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ.

Rezygnacja Prezesa Zarządu BGŻ S.A.

24 lutego 2013 r. Zarząd Banku został powiadomiony, że Pan Jacek Bartkiewicz złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. z dniem 31 marca 2013 r.

Powołanie Wiceprezesa Zarządu, powierzenie obowiązków Prezesa Zarządu BGŻ S.A. i warunkowe powołanie na Prezesa Zarządu BGŻ S.A.

1 marca 2013 r. Zarządu Banku otrzymał informację, że Pani Monika Nachyła złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka w Radzie Nadzorczej BGŻ S.A. z dniem 1 marca, 2013 r. Jednocześnie Rada Nadzorcza powołała z dniem 1 kwietnia 2013 r. Panią Monikę Nachyła na stanowisko Wiceprezesa Zarządu BGŻ S.A. oraz powierzyła jej pełnienie obowiązków Prezesa Zarządu BGŻ S.A.. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu Pani Moniki Nachyła na stanowisko Prezesa Zarządu BGŻ S.A, przedmiotowa uchwała wejdzie w życie z dniem uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego na powołanie na podstawie art. 22 b ustawy – Prawo bankowe.

.....
Jacek Bartkiewicz
Prezes Zarządu

.....
Gerardus Cornelis Embrechts
Pierwszy Wiceprezes Zarządu

.....
Witold Okarma
Wiceprezes Zarządu

.....
Andrzej Sieradz
Wiceprezes Zarządu

.....
Johannes Gerardus Beuming
Wiceprezes Zarządu

.....
Dariusz Odzioba
Wiceprezes Zarządu

.....
Wojciech Sass
Wiceprezes Zarządu

.....
Magdalena Legęć
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, dnia 4 marca 2013 r.