

GRUPA KAPITAŁOWA BANK BGŻ BNP PARIBAS S.A. PREZENTACJA WYNIKÓW FINANSOWYCH ZA 1 PÓŁROCZE 2017

Warszawa, 31 sierpnia 2017



BNP PARIBAS

Bank zmieniającego się świata

Zastrzeżenie

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



AGENDA

I

OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

II

PODSUMOWANIE 1 PÓŁROCZA 2017

III

WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

IV

WYNIKI SEGMENTÓW BIZNESOWYCH

V

ZAŁĄCZNIKI





OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

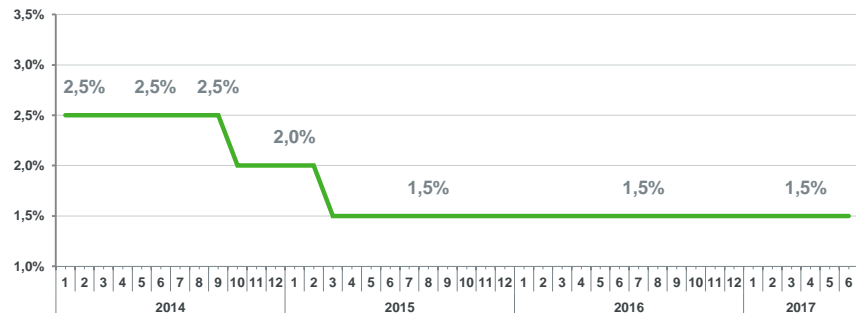


BGZ BNP PARIBAS

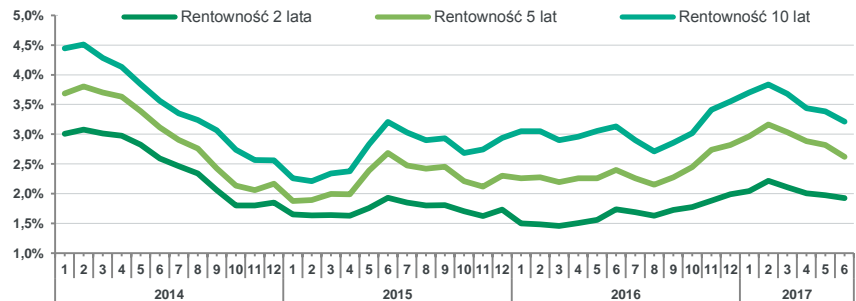
Bank zmieniającego się świata

Rynki finansowe – stabilne stopy procentowe, umocnienie złotego

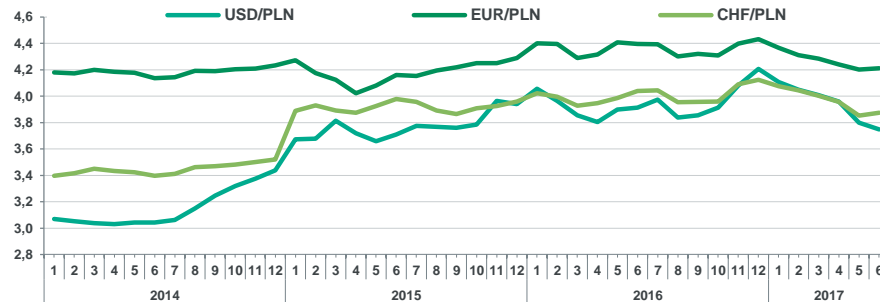
➤ Stopa referencyjna NBP



➤ Rentowność obligacji



➤ Kursy walut



➤ Stopy procentowe i kursy walutowe

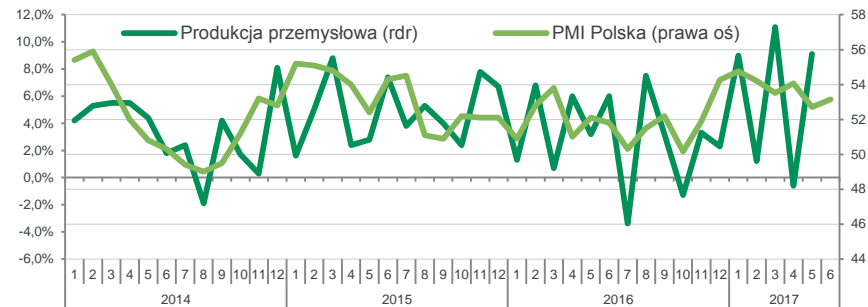
- Niższa ścieżka inflacji na rok 2017 z najnowszej projekcji makroekonomicznej NBP powinna wspierać „gołębie” nastawienie Rady Polityki Pieniężnej (RPP) w horyzoncie nadchodzących miesięcy i co za tym idzie stabilizację stóp NBP do końca br.
- W I połowie 2017 r. złoty zyskiwał na wartości wobec głównych walut, korzystając z wzrostu apetytu na ryzyko na globalnych rynkach finansowych. Wzrost rynkowych stóp procentowych na rynkach bazowych może jednak sprzyjać podwyższonej zmienności kursu złotego w nadchodzących miesiącach.
- W I połowie br. rentowności krajowych obligacji spadły na całej długości krzywej dochodowości, z uwagi na niższe rynkowe stopy procentowe na rynkach bazowych.

Źródło: NBP, Macrobond

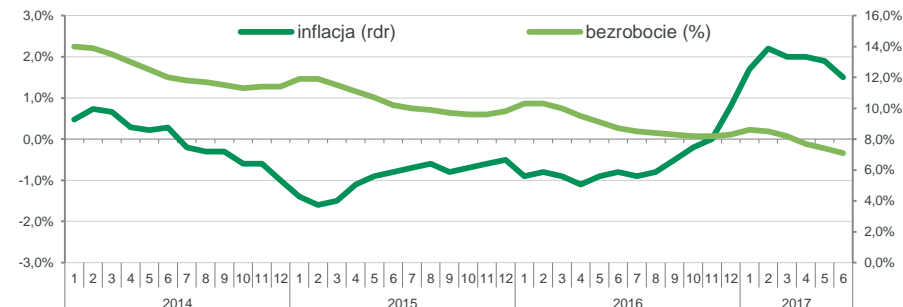


Sytuacja makroekonomiczna – wzrost PKB i inflacji, spadek bezrobocia

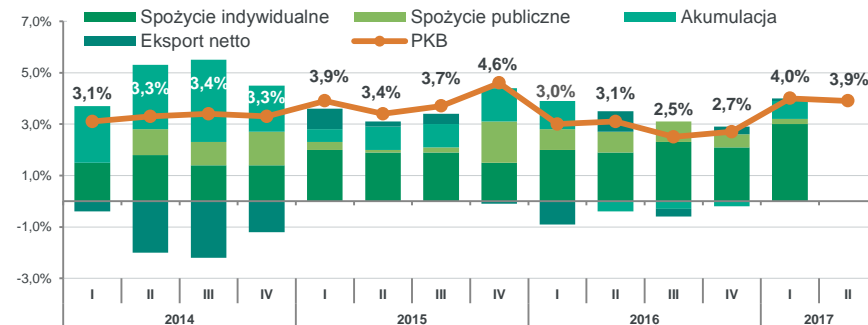
Nastroje gospodarcze



Inflacja i bezrobocie



Wzrost PKB



Źródło: PKB, bezrobocie – GUS, inflacja – NBP

Gospodarka w I półroczu 2017

- W I kw. br. wzrost PKB w Polsce przyspieszył do 4,0% r/r z 2,5% r/r w IV kw. 2016 r. Dane o aktywności ekonomicznej za kwiecień i maj oraz wstępne dane za czerwiec wskazują na utrzymanie silnej dynamiki wzrostu gospodarczego również w II kwartale.
- Konsumpcja prywatna, wspierana przez wzrost wynagrodzeń oraz wysokie transfery socjalne, była głównym motorem wzrostu PKB w I połowie br. Silny popyt konsumpcyjny i stopniowe odbicie inwestycji powinny sprzyjać utrzymaniu mocnej dynamiki PKB przez resztę roku.
- Inflacja CPI w Polsce obniżyła się do 1,8% r/r w II kw. br. z 2,0% r/r w I kw., głównie na skutek spadku cen paliw. Spodziewamy się, że proinflacyjny wpływ czynników podażowych (żywność i paliwa) będzie stopniowo wygaszał w najbliższym czasie. Jednocześnie nasilająca się presja popytowa i płacowa wpłyną na wzrost inflacji bazowej w nadchodzących miesiącach.
- Stopa bezrobocia rejestrowanego w II kw. br. spadła do 7,4% z średnio 8,4% w I kw. Mocny popyt na pracę oraz czynniki sezonowe powinny sprzyjać dalszym spadkom stopy bezrobocia w najbliższym czasie.





||

PODSUMOWANIE 1 PÓŁROCZA 2017



BGZ BNP PARIBAS

Bank zmieniającego się świata

Podsumowanie 1 półrocza 2017

systematyczny wzrost wyników, usprawnienie procesów bankowości korporacyjnej, zmiany oferty bankowości detalicznej

➤ **Konsekwentna poprawa wyniku – najwyższy półroczny (121 mln zł) i kwartalny (81 mln zł) raportowany zysk netto na przestrzeni ostatnich dwóch lat:**

- wzrost raportowanego wyniku z działalności bankowej (+2,4% w ujęciu r/r) przy spadku wyniku sektora,
- spadek kosztów działania (-9,2% r/r),
- stabilny koszt ryzyka w ujęciu r/r.

➤ **Bankowość korporacyjna – dynamiczny wzrost przychodów, zmiany w procesach i produktach:**

- centralizacja procesów obsługi klienta, rozwój customer service,
- wzrost akwizycji klientów korporacyjnych,
- wzrost wyniku z działalności bankowej segmentu korporacyjnego w I półroczu 2017 r. o 12,8% r/r oraz zwiększenie jego udziału w wyniku Grupy, do poziomu 17,4% (vs 15,8% w r. ub.).

➤ **Bankowość detaliczna – rozwój kanałów elektronicznych i oferty produktowej:**

- standaryzacja i unowocześnienie oferty produktowej w zakresie bieżącej obsługi (nowa oferta kont osobistych dla klientów indywidualnych - *Konto Optymalne* i *Konto Maksymalne*, nowa oferta dla klientów zamożnych - *Bankowość Premium*),
- wzrost sprzedaży kont osobistych i funduszy inwestycyjnych,
- dalszy rozwój funkcjonalności w obszarze elektronicznych kanałów obsługi klienta (szybkie płatności internetowe PayByNet, rozliczenie PIT za pośrednictwem bankowości elektronicznej Banku, przelewy natychmiastowe do ZUS i organów administracji skarbowej).



Podsumowanie 1 półrocza 2017

wzrost zysku netto oraz wolumenów komercyjnych

Wyniki finansowe

| | | |
|-------------------------------|---------------------|--|
| Zysk netto | 121 mln zł | +87% r/r (+56 mln zł) |
| Wynik z działalności bankowej | 1 355 mln zł | +2% r/r (+32 mln zł) , w tym: <ul style="list-style-type: none">• <i>wynik odsetkowy: 948 mln zł, +6% r/r</i>• <i>wynik prowizyjny: 252 mln zł, +3% r/r</i>• <i>wynik na działalności handlowej: 126 mln zł, +15% r/r</i> |
| Koszty | 865 mln zł | -9% r/r (-87 mln zł) <ul style="list-style-type: none">• <i>koszty integracji 21 mln zł vs 105 mln zł w 1 poł. 2016</i> |
| Wskaźnik C/I | 63,9% | -8,1 p.p. r/r <ul style="list-style-type: none">• <i>62,3% z wyłączeniem kosztów integracji (-2,3 p.p. r/r)</i> |

Wolumeny

| | |
|---------------------------|---------------------------|
| Kredyty (brutto) | 59 mld zł, +4% r/r |
| Depozyty klientów* | 53 mld zł, +7% r/r |

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

Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe

| | |
|---------------------------------|--------------|
| Kapitał własny | 6 381 mln zł |
| Łączny współczynnik kapitałowy | 14,01% |
| Tier 1 | 10,91% |
| Wskaźnik kredyty netto/depozyty | 105,1% |



6. pozycja* na rynku w Polsce

pod względem wielkości skonsolidowanych aktywów



Zatrudnienie Grupa



7 808 etatów

Klienci ogółem



2,7 mln

Klienci Agro



71,3 tys.

Oddziały



482 oraz
116 Punktów
Obsługi Klienta**

Aktywa



71,98 mld zł

Kapitał własny



6,38 mld zł

* wg stanu na 31.03.2017

** należące wcześniej do Sygma Bank Polska

▶ Udział w rynku na 30.06.2017

Kredyty 4,89%
Depozyty 4,54%

▶ Udział w rynku segmentu Agro na 30.06.2017

Kredyty 32,71%
Depozyty 12,30%





WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ



Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej za 1 półrocze 2017

wzrost zysku o 87% pomimo większych obciążeń regulacyjnych i braku porównywalnych dochodów jednorazowych

| | 6M 2017 mln zł | 6M 2016 mln zł | Zmiana r/r % | Zmiana r/r znormalizowana ¹ |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|---|
| Wynik z działalności bankowej | 1 354,8 | 1 323,3 | +2% | +1% |
| Koszty razem | (865,1) | (952,5) | (9%) | (3%) |
| Odpisy netto z tytułu utraty wartości | (178,0) | (165,8) | +7% | +7% |
| Podatek od instytucji finansowych | (103,6) | (82,5) | +25% | +25% |
| Zysk brutto | 208,1 | 122,5 | +70% | +1% |
| Zysk netto | 120,8 | 64,6 | +87% | (8%) |
| Stopa zwrotu z kapitału (ROE) | 3,9% | 2,0% | +1,9 p.p. | - |
| Stopa zwrotu z kapitału (ROE) ¹ | 4,4% | 4,7% | - | (0,3 p.p.) |
| Koszty / Przychody (C/I) | 63,9% | 72,0% | (8,1 p.p.) | - |
| Koszty / Przychody (C/I) ¹ | 62,3% | 64,6% | - | (2,3 p.p.) |
| Łączny współczynnik kapitałowy | 14,0% | 14,6% | (0,6 p.p.) | - |
| Współczynnik kapitału Tier 1 | 10,9% | 11,6% | (0,7 p.p.) | - |

¹ - z wyłączeniem kosztów integracji:

6M 2017 – 21,4 mln zł, z czego:

- 22,0 mln zł – koszty administracyjne (koszty razem)
- -0,6 mln zł – pozostałe koszty operacyjne (wynik z dział. bankowej)

6M 2016 – 105,0 mln zł, z czego:

- 84,9 mln zł – koszty administracyjne
- 20,1 mln zł – pozostałe koszty operacyjne

Poprawa wyników w ujęciu r/r po stronie

▶ przychodów (+2,4%)

- wyższy wynik z tytułu odsetek (+5,8%) oraz
- wynik z działalności handlowej (+15,1%)

▶ kosztów (-9,2%)

- niższe koszty integracji (-74,0%) oraz
- koszty pracownicze (-3,6%)

pomimo zdarzeń jednorazowych:

- wyższych kosztów opłat na rzecz BFG (+12 mln zł r/r),
- większego obciążenia wyników podatkiem od instytucji finansowych (+21 mln zł r/r),
- rozpoznanie w I połowie 2016 r. zysku z transakcji Visa (41,8 mln zł).

Koszty ryzyka pod kontrolą, poziom porównywalny r/r.

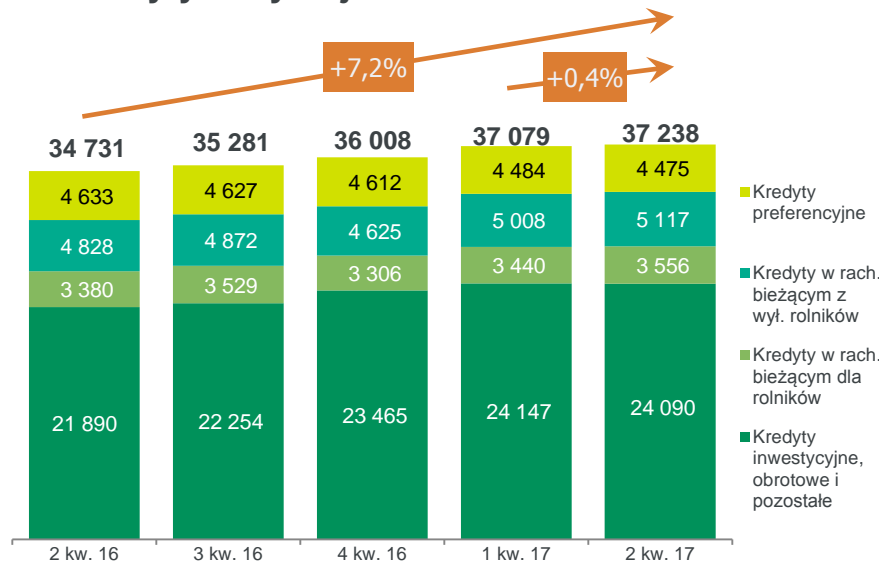


Wolumeny biznesowe – portfel kredytowy

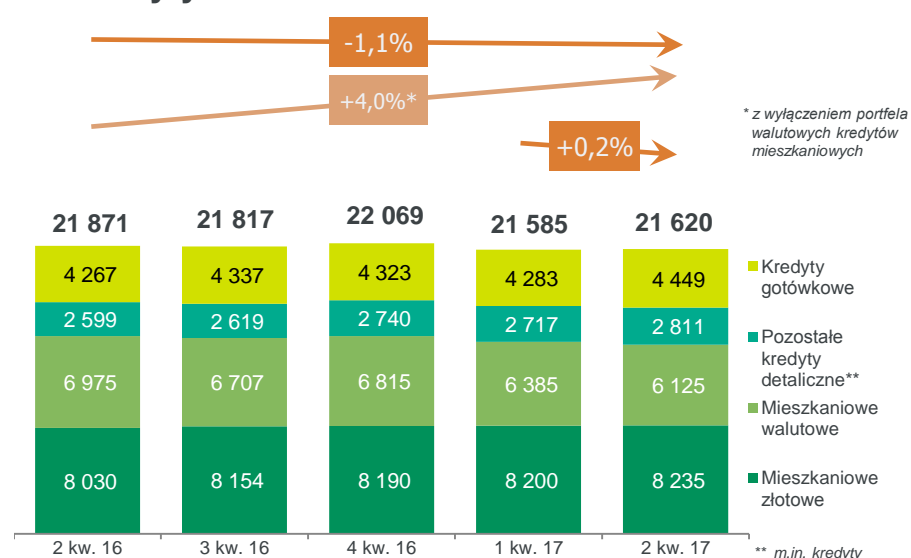
selektywny wzrost portfela kredytowego

(mln zł, koniec kwartału)

➤ Kredyty instytucjonalne brutto



➤ Kredyty detaliczne brutto



- Łączny wzrost portfela kredytowego (brutto) o 0,4% r/r, głównie w wyniku przyrostu portfela kredytów instytucjonalnych.
- Wzrost portfela kredytów klientów instytucjonalnych +7,2% r/r (najwyższa dynamika odnotowana dla kredytów inwestycyjnych i obrotowych 10,1%).
- Spadek portfela kredytów detalicznych -1,1% r/r w efekcie aprecjacji złotego. Z wyłączeniem portfela walutowych kredytów mieszkaniowych wzrost wolumenu o 0,4% r/r (najwyższa dynamika w obszarze kredytów gotówkowych 4,3% i pozostałych kredytów detalicznych 8,2%).

* z wyłączeniem portfela walutowych kredytów mieszkaniowych

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

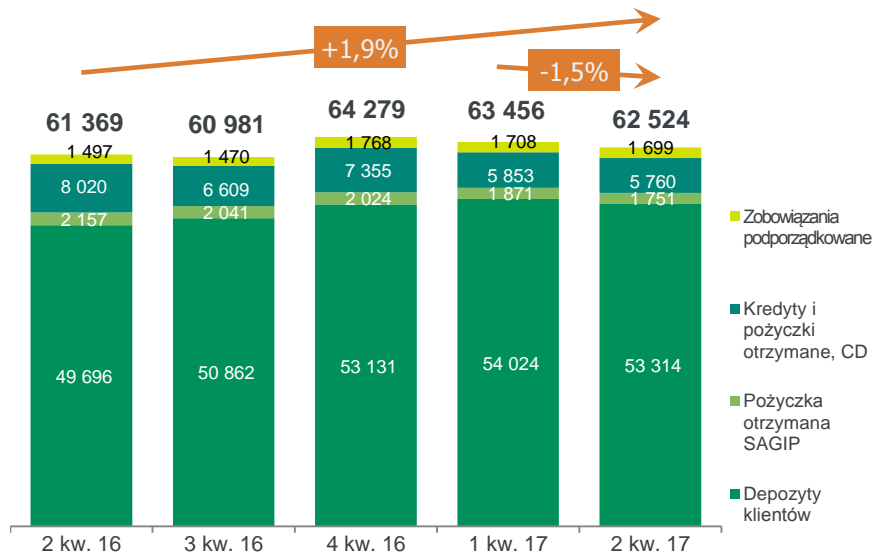


Wolumeny biznesowe – depozyty i źródła finansowania

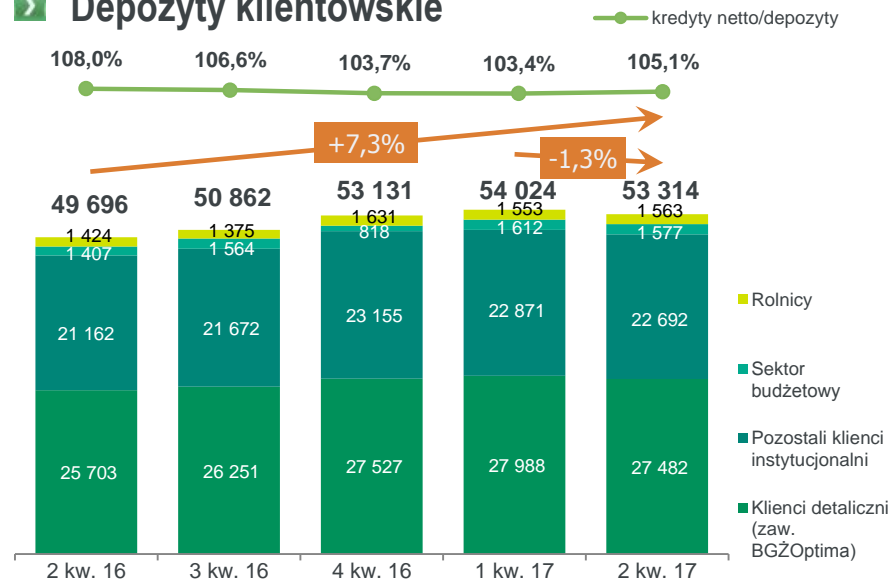
stabilna pozycja płynnościowa

(mln zł, koniec kwartału)

➤ Źródła finansowania



➤ Depozyty klientów



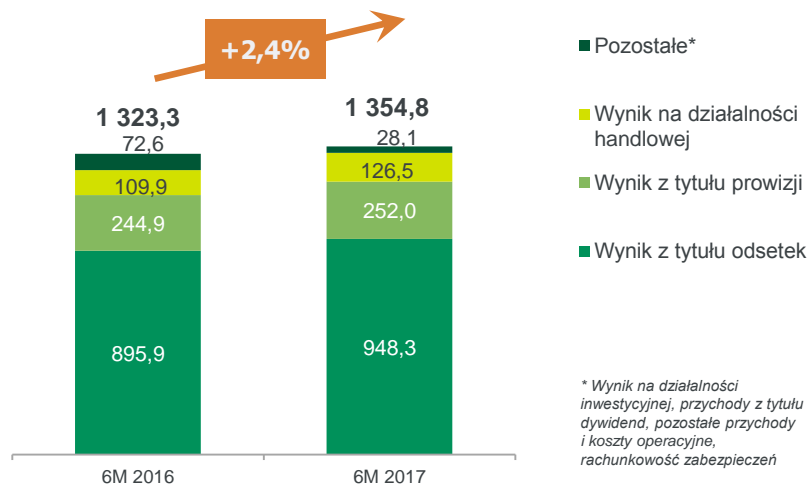
- Wzrost udziału depozytów klientów w sumie źródeł finansowania r/r przy jednoczesnym spadku udziału kredytów i pożyczek otrzymanych od banków oraz certyfikatów depozytowych.
- Łączny wzrost wolumenu depozytów o 7,3% r/r wynika z przyrostu wolumenu depozytów klientów detalicznych o 1,8 mld zł oraz w mniejszym stopniu pozostałych klientów instytucjonalnych o 1,5 mld zł.



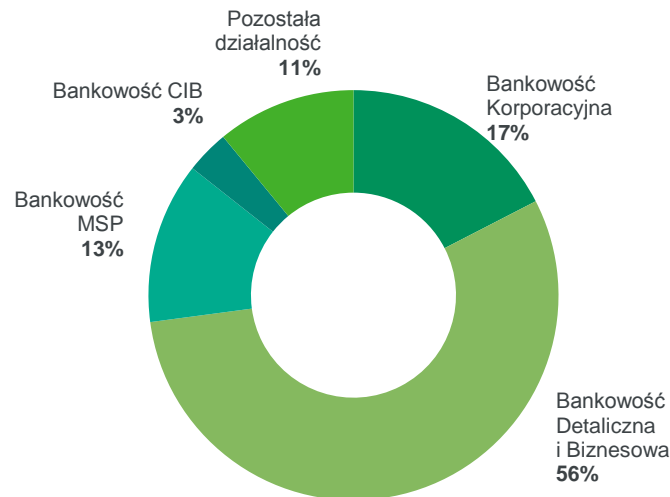
Wynik z działalności bankowej

wzrost r/r osiągnięty dzięki poprawie wyniku z tytułu odsetek oraz wyniku z działalności handlowej

Struktura wyniku z działalności bankowej wg rodzajów (mln zł)



Struktura wyniku z działalności bankowej wg segmentów biznesowych – 30.06.2017



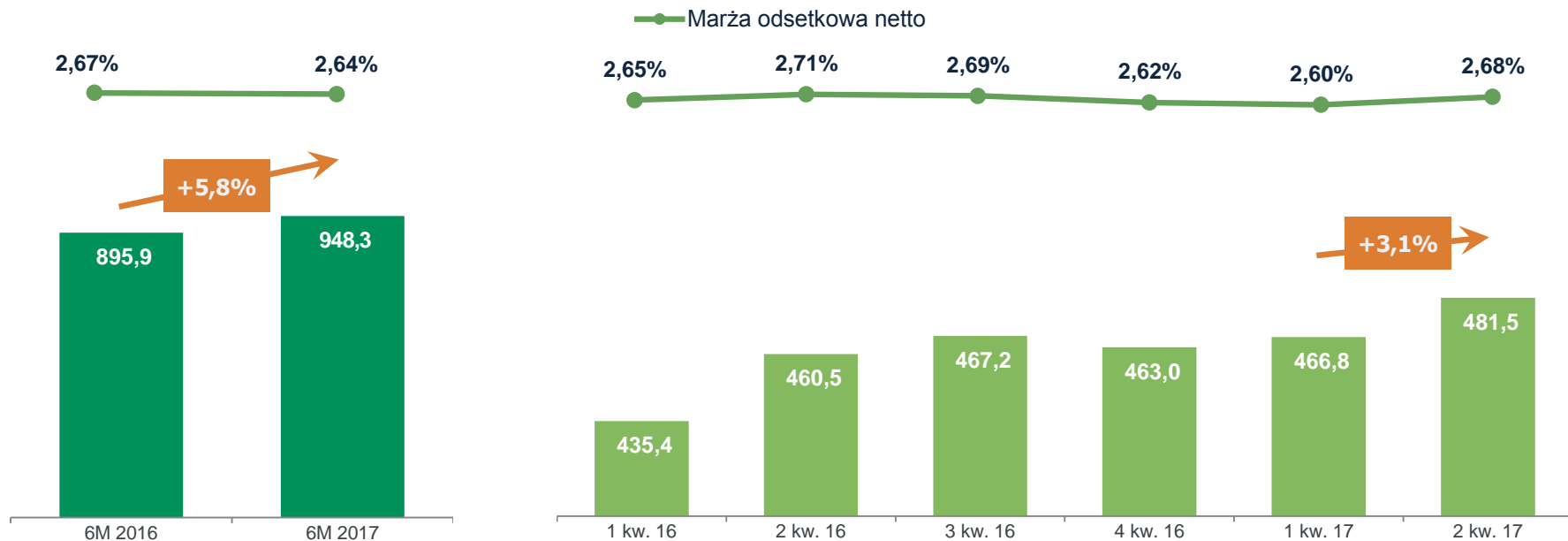
- Wzrost wyniku z działalności bankowej o 2,4% r/r (wynik z odsetek +5,8%, wynik na działalności handlowej +15,1%).
- Po wyłączeniu wpływu kosztów integracji oraz przychodów z transakcji jednorazowych w tym VISA wzrost wyniku z działalności bankowej o 4,1% r/r jako rezultat zwiększenia skali działalności depozytowo-kredytowej oraz skali obsługi transakcji FX.



Wynik z tytułu odsetek

zwiększenie skali działalności oraz poprawa marż depozytowych kluczowymi czynnikami wzrostu r/r

(mln zł)

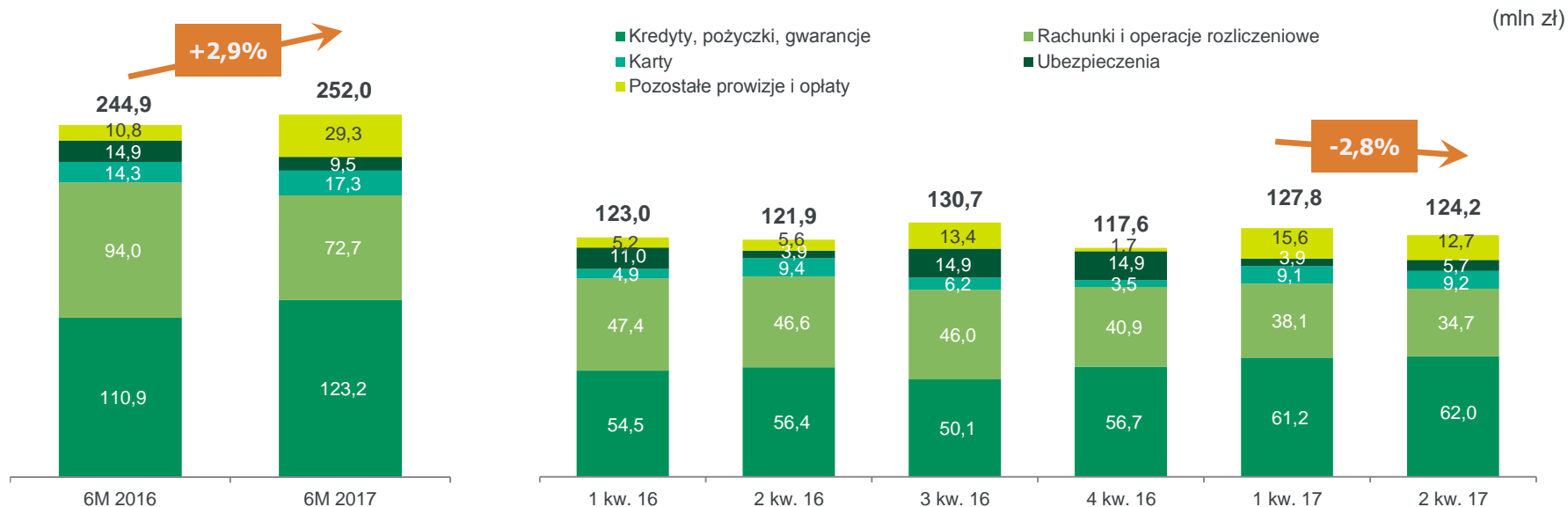


- Wzrost wyniku z tytułu odsetek r/r będący rezultatem zwiększenia skali działalności oraz poprawy marż depozytowych.
- Wynik z tytułu odsetek w II kw. 2017 r. wyższy w porównaniu z poprzednim kwartałem w rezultacie poprawy marż kredytowych.



Wynik z tytułu opłat i prowizji

pozytywny wpływ wzrostu prowizji kredytowych, od operacji brokerskich oraz za zarządzanie aktywami



- Wzrost wyniku z prowizji w ujęciu r/r przede wszystkim jako rezultat wzrostu skali działalności kredytowej (w tym factoringu). Rosnące znaczenie prowizji za zarządzanie aktywami oraz od operacji brokerskich, ujętych w kategorii pozostałe prowizje i opłaty (przyrost odpowiednio: +35% oraz +222% r/r).

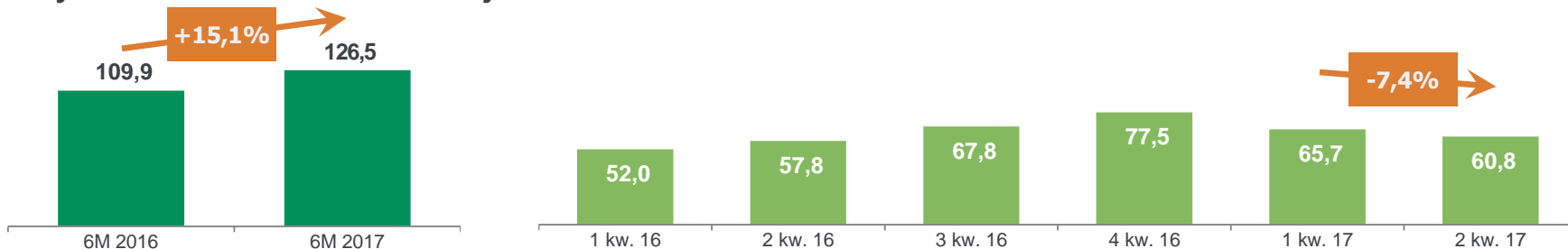


Wynik z działalności handlowej i inwestycyjnej

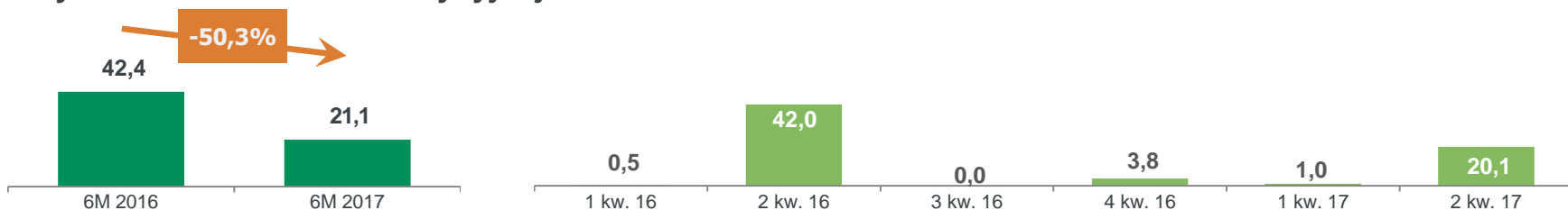
wzrost skali obsługi transakcji FX klientów instytucjonalnych, wykorzystanie warunków rynkowych do realizacji zysku z portfela AFS

(mln zł)

Wynik z działalności handlowej



Wynik z działalności inwestycyjnej



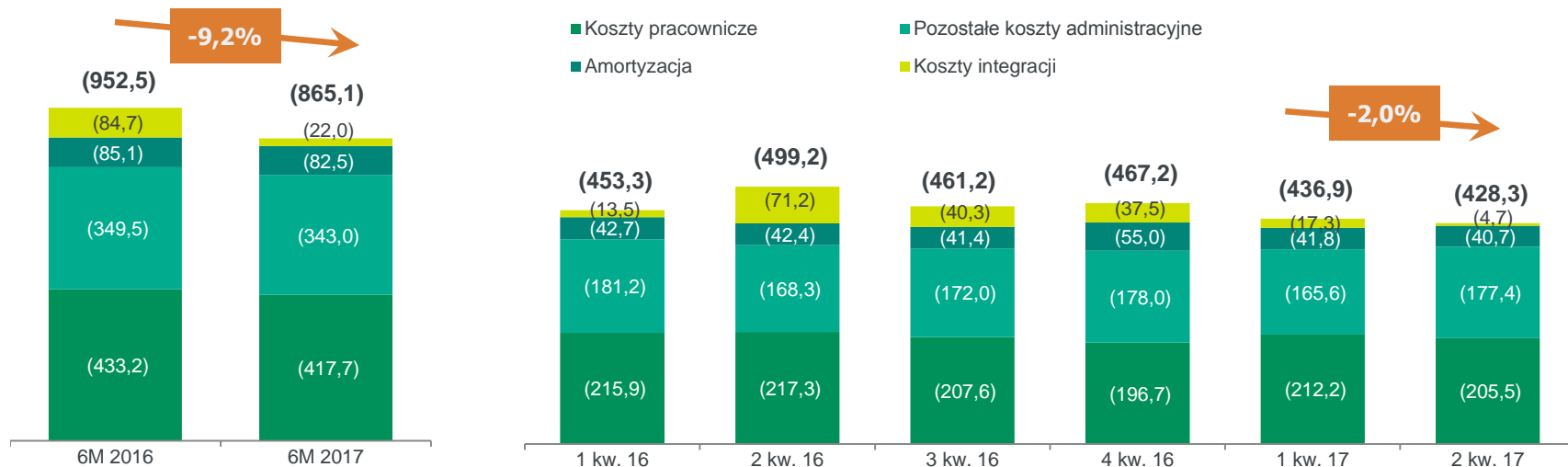
- Poziom wyniku z tytułu działalności handlowej jest w głównej mierze efektem skali operacji wymiany walut.
- Na wynik z działalności inwestycyjnej w I półroczu 2016 r. największy wpływ miało rozliczenie transakcji Visa (41,8 mln zł). Wynik I półrocza 2017 r. zawiera zyski ze sprzedaży portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży zrealizowane głównie w II kw. 2017 r.



Koszty działania i amortyzacja

konsekwentna redukcja poziomu kosztów wspierana przez optymalizację zatrudnienia

(mln zł)



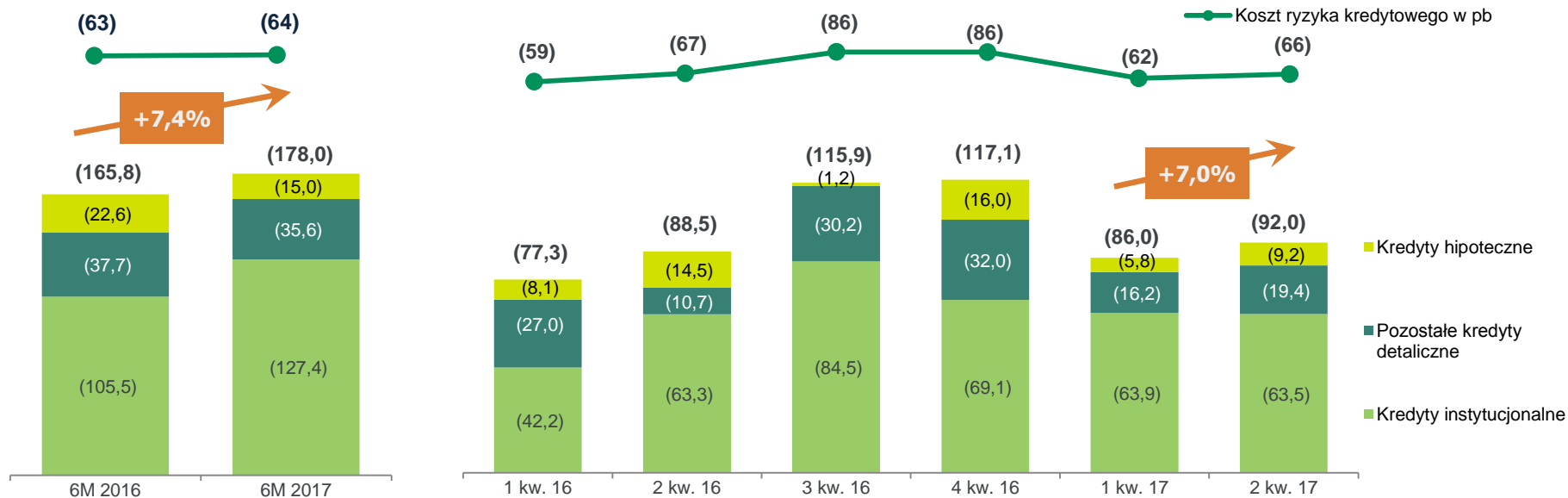
- Koszty działania i amortyzacji poniesione w II kw. 2017 r. najniższe na przestrzeni ostatnich 7 kwartałów.
- Bez uwzględnienia kosztów integracji oraz BFG koszty I półrocza 2017 r. niższe o 4,5% r/r. W ujęciu r/r największe oszczędności dotyczą kosztów pracowniczych (spadek zatrudnienia w Grupie o 460 etatów r/r do poziomu 7 808 etatów).
- Wzrost pozostałych kosztów administracyjnych w II kw. 2017 r. dotyczył kosztów marketingu (reklamy kredytu gotówkowego i kont osobistych).
- Koszty BFG w I poł. 2017 r. wyniosły 73,4 mln zł, w I poł. 2016 r. 61,3 mln PLN.



Odpisy netto z tytułu utraty wartości (wg głównych portfeli)

koszty ryzyka pod kontrolą

(mln zł)



- Koszt ryzyka kredytowego w I połowie 2017 r. pozostał na poziomie zbliżonym do analogicznego okresu r.ub.
- Różnice w koszcie ryzyka pomiędzy poszczególnymi kwartałami 2016 roku wynikają głównie z różnego rodzaju zdarzeń jednorazowych, takich jak sprzedaż portfeli NPL w I i II kw. 2016 r., ujednoczenie metodologii oraz aktualizacja parametrów ryzyka.
- Niski poziom rezerw na kredyty hipoteczne w III kw. 2016 r. był rezultatem przeprowadzenia weryfikacji parametrów ryzyka.

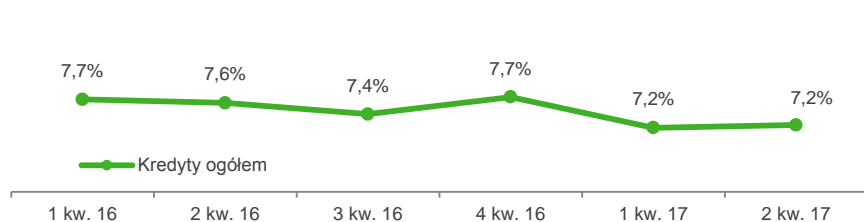


Jakość portfela kredytowego

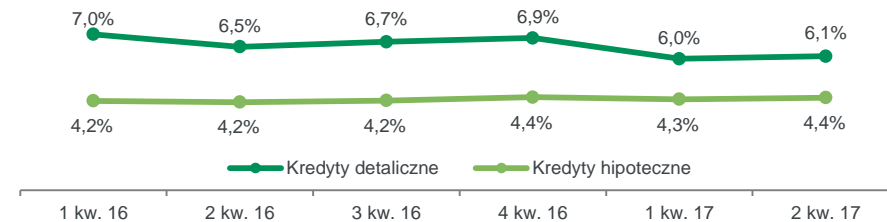
zmniejszenie udziału kredytów z rozpoznaną utratą wartości w stosunku do ubiegłego roku

(koniec kwartału)

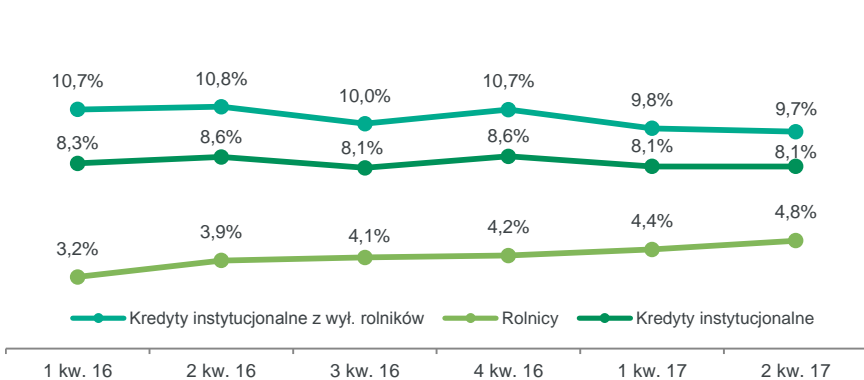
Kredyty razem – wskaźnik NPL



Kredyty detaliczne – wskaźnik NPL

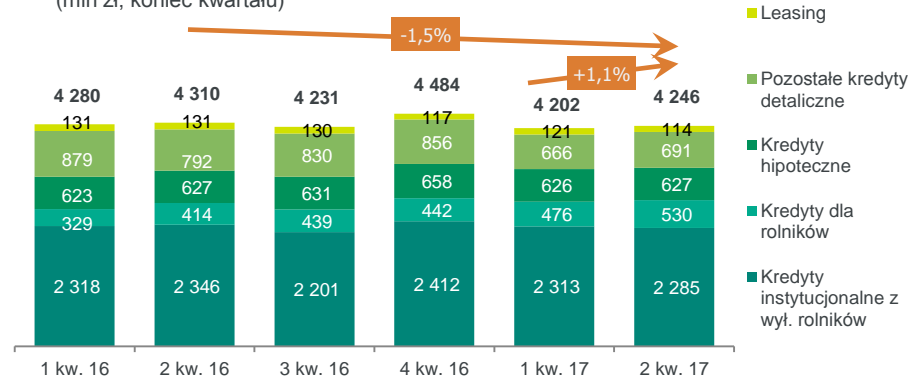


Kredyty instytucjonalne – wskaźnik NPL



Portfel z utratą wartości, brutto

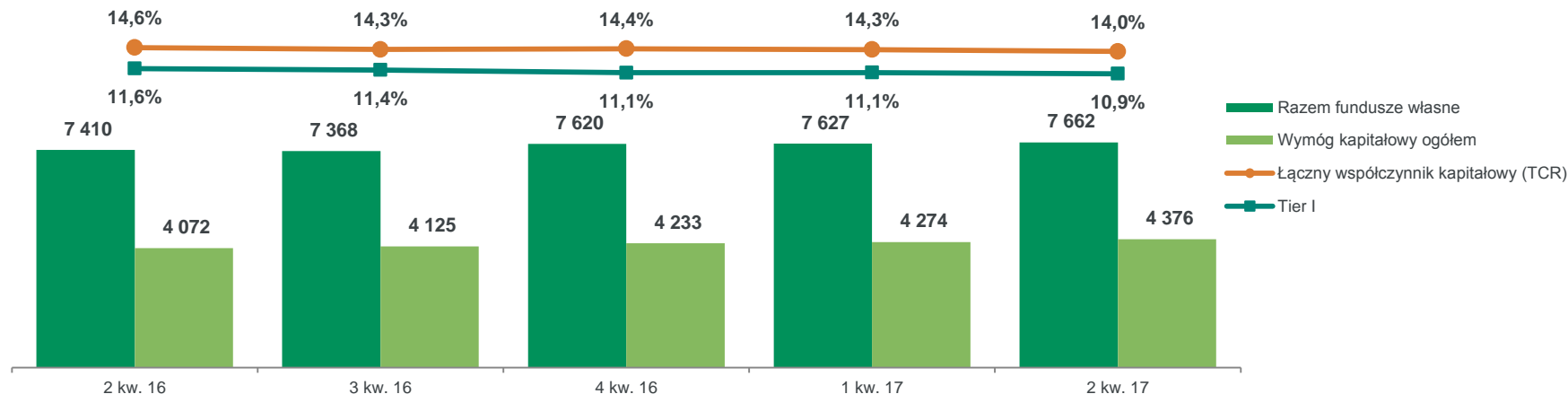
(mln zł, koniec kwartału)



Adekwatność kapitałowa

kluczowe zagadnienie dla dalszego rozwoju i wzrostu

(mln zł, koniec kwartału)



- Spadek współczynników TCR i Tier I w II kw. 2017 r. w porównaniu do I kw. 2017 r. w rezultacie szybszego wzrostu wymogu kapitałowego ogółem w porównaniu do wartości funduszy własnych.
- Wg stanu na koniec czerwca 2017 r. skonsolidowany Tier I wyniósł 10,91%, tj. o 0,10 p.p. poniżej poziomu wskazanego przez KNF, który wynosi 11,01%. Skonsolidowany TCR wyniósł 14,01%, tj. o 0,17 p.p. poniżej wskazanego poziomu, który wynosi 14,18%. Szacowana kwota funduszy własnych potrzebna do osiągnięcia zalecanego poziomu skonsolidowanego współczynnika Tier I wynosi około 56,2 mln zł (13,3 mln EUR) oraz dla skonsolidowanego TCR około 93,9 mln zł (22,2 mln EUR).
- Współczynniki Tier I oraz TCR w ujęciu jednostkowym wg stanu na koniec czerwca 2017 r. przekraczały wartości wskazane przez KNF. Jednocześnie wartości współczynnika Tier I oraz TCR w ujęciu jednostkowym oraz skonsolidowanym przekraczają poziomy wynikające z Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych.



IV

WYNIKI SEGMENTÓW BIZNESOWYCH



BGZ BNP PARIBAS

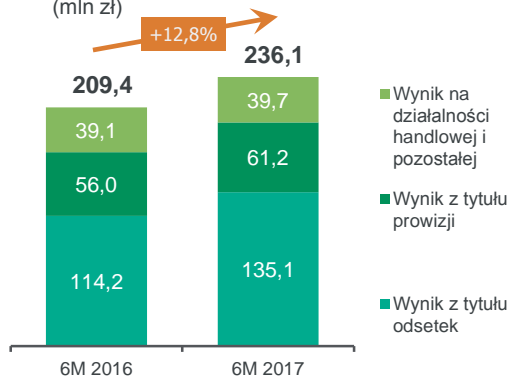
Bank zmieniającego się świata

Bankowość Korporacyjna

dynamiczny wzrost przychodów oraz specjalizacja sektorowa w segmencie dużych przedsiębiorstw

Wynik z działalności bankowej

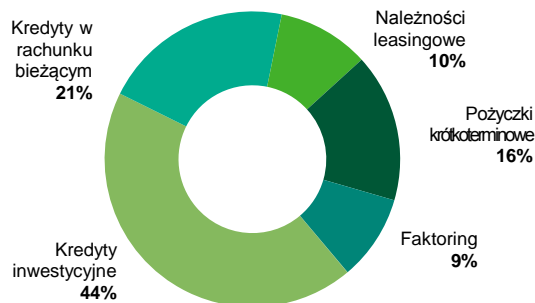
(mln zł)



Wynik z działalności bankowej segmentu Bankowości Korporacyjnej stanowi **17,4%** wyniku z działalności bankowej Grupy.

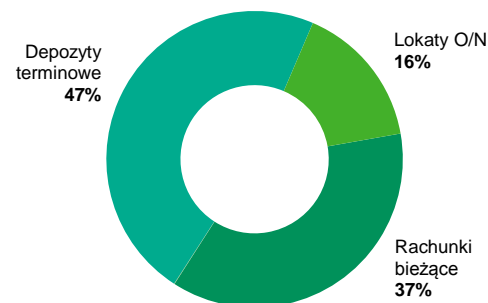
Struktura kredytów na 30.06.2017

Kredyty netto: 14,6 mld zł



Struktura depozytów na 30.06.2017

Depozyty: 13,9 mld zł



Kluczowe trendy

- Centralizacja procesów obsługi klienta.
- Wdrożenie pakietu działań wspierających pozyskiwanie nowych klientów korporacyjnych.
- Dynamiczny wzrost wyniku z działalności bankowej r/r (+12,8%), w tym 11% wzrost przychodów na produktach handlu zagranicznego r/r.
- Wzrost akwizycji – Bank pozyskał w I półroczu br. o 13% klientów więcej niż w analogicznym okresie ub.r.
- Wzrost średnich miesięcznych sald kredytowych o 9,3% r/r, depozytowych o 14,8% r/r.

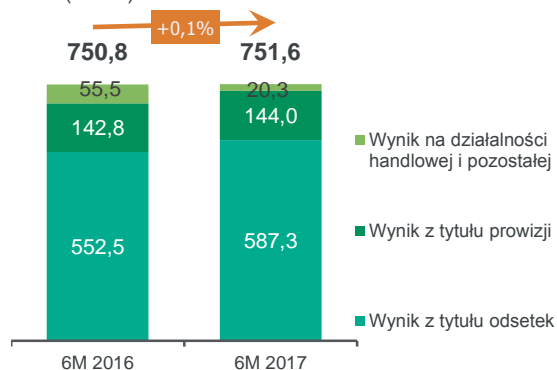


Bankowość Detaliczna i Biznesowa

rozwój oferty bankowości elektronicznej oraz odwrócenie negatywnego trendu w sprzedaży kont osobistych

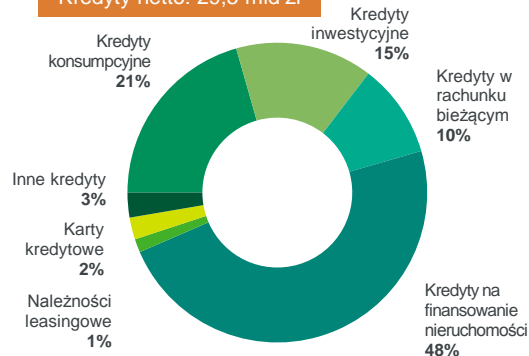
Wynik z działalności bankowej

(mln zł)



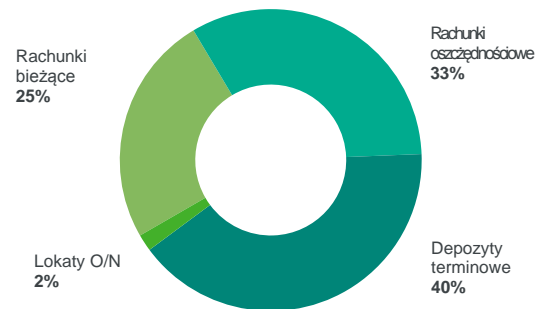
Struktura kredytów na 30.06.2017

Kredyty netto: 29,5 mld zł



Struktura depozytów na 30.06.2017

Depozyty: 32,7 mld zł



Kluczowe trendy

- Bardzo dobre wyniki sprzedaży funduszy inwestycyjnych; 1,3 mld zł w 1H'17 (wzrost o 95% r/r).
- Rozwój oferty bankowości elektronicznej. Szybkie płatności internetowe PayByNet, rozliczenie PIT za pośrednictwem bankowości elektronicznej Banku, przelewy natychmiastowe do ZUS i organów administracji skarbowej).
- Nowa oferta kont osobistych dla klientów indywidualnych - *Konto Optymalne* i *Konto Maksymalne*, nowa oferta dla klientów zamożnych - *Bankowość Premium*.
- Wzrost sprzedaży kont osobistych (1H'17 o 60 tys. szt., +10% r/r), nominalny wzrost salda na kontach osobistych na 30.06.2017 r. o 15% r/r.
- Pierwsze w Polsce bankomaty dwufunkcyjne z funkcją wpłat i wypłat realizujące transakcje w formie zbliżeniowej.



Wynik z działalności bankowej segmentu Bankowości Detalicznej i Biznesowej stanowi **55,5%** wyniku z działalności bankowej Grupy.



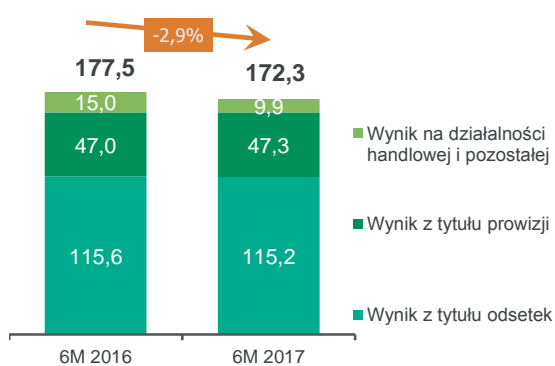
BGZ BNP PARIBAS

Bank zmieniającego się świata

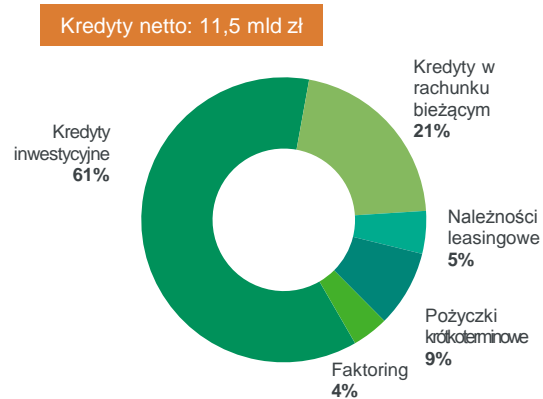
Bankowość Małych i Średnich Przedsiębiorstw

koncentracja na klientach spoza segmentu Agro, zmiana struktury portfela

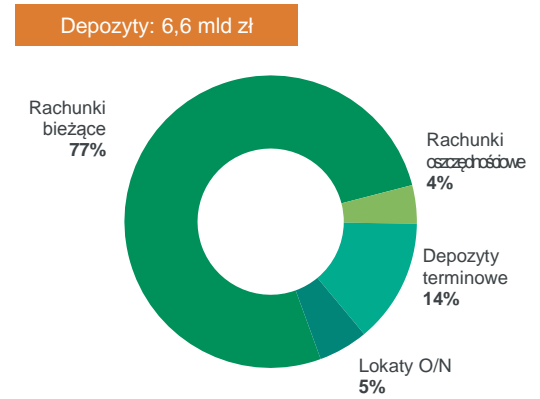
Wynik z działalności bankowej (mln zł)



Struktura kredytów na 30.06.2017



Struktura depozytów na 30.06.2017



Rozwój oferty

- Nowe produkty: pożyczka leasingowa – produkt służący finansowaniu zakupu środka trwałego; Linia Progresywna – produkt faktoringowy, forma finansowania łącząca zalety finansowania należności oraz zapłaty za zobowiązania klienta; depozyt dwuwalutowy – krótkoterminowy produkt inwestycyjny, łączący depozyt na rynku pieniężnym z opcją walutową.
- Wprowadzenie rozwiązań służącego skróceniu czasu trwania procesu kredytowego - apetyt na ryzyko, określającego dodatkową kwotę finansowania, którą Bank jest skłonny przyznać klientowi ponad kwotę wnioskowaną.



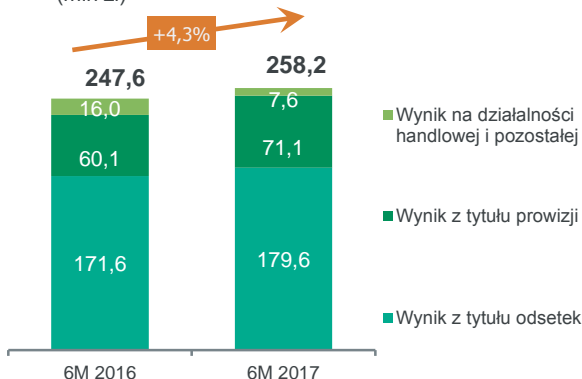
Wynik z działalności bankowej segmentu Bankowości MSP stanowi **12,7%** wyniku z działalności bankowej Grupy.

Segment Agro

koncentracja na utrzymaniu pozycji rynkowej oraz wzroście rentowości

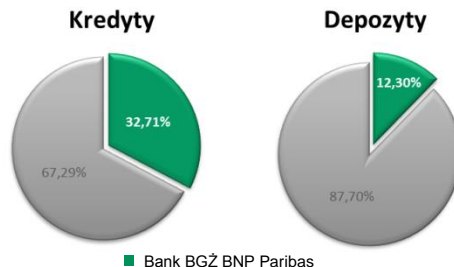
Wynik z działalności bankowej

(mln zł)



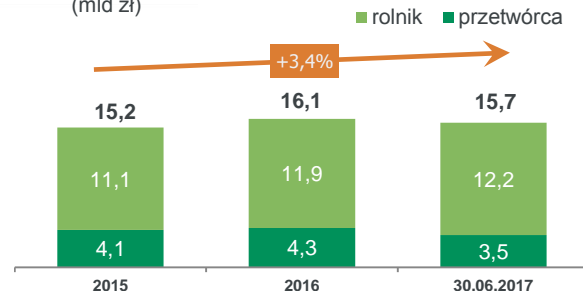
Udziały rynkowe

(30.06.2017)



Wolumen kredytowy*

(mld zł)



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

Rozwój oferty

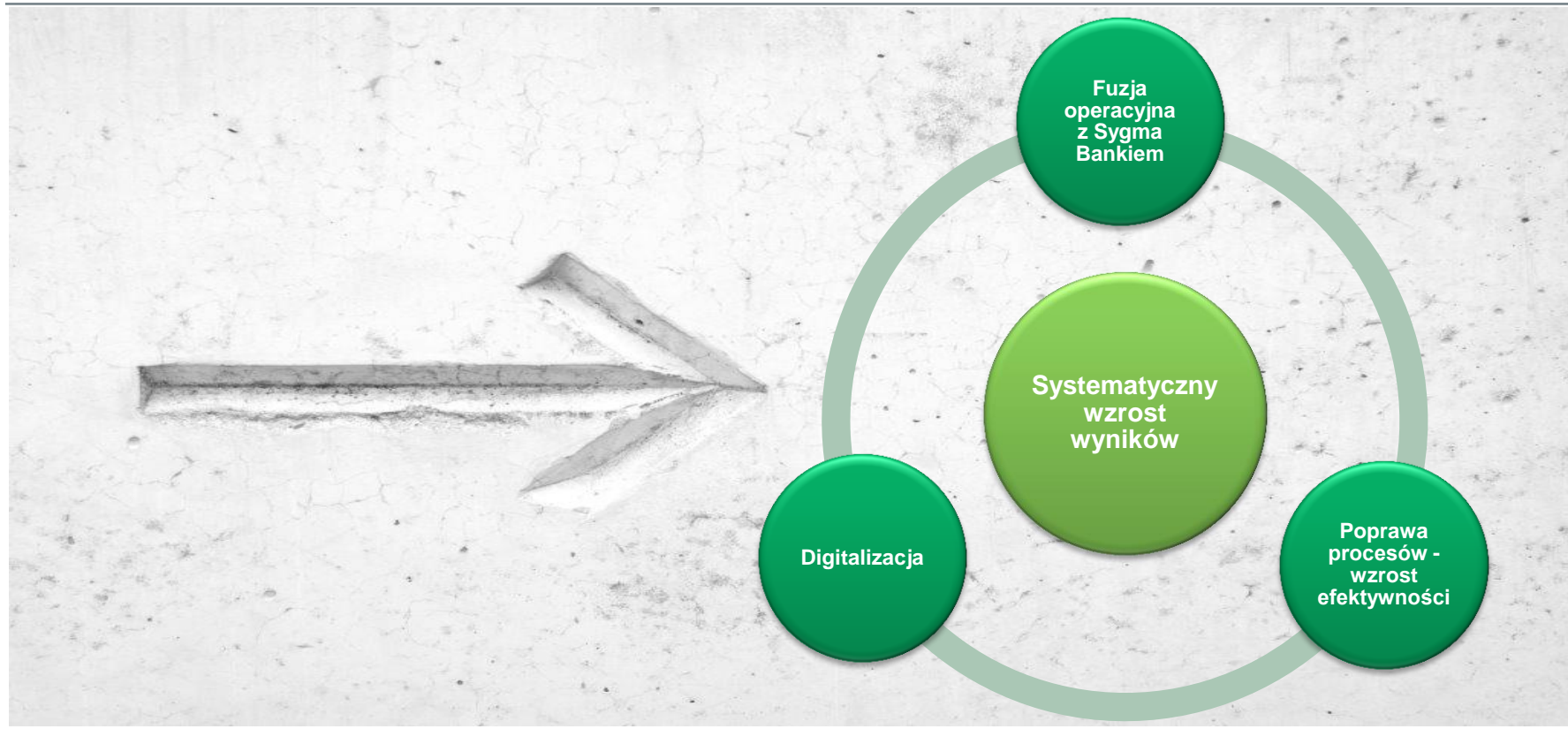
- Kredyt preferencyjny linia ZC – sfinansowanie zobowiązań cywilno-prawnych podjętych w związku z prowadzeniem produkcji mleka, świń lub owoców i warzyw.
- Kredyt konsolidacyjny dla rolników – refinansowanie zobowiązań w innych bankach, instytucjach finansowych czy ANR na cele związane z prowadzoną produkcją rolną.
- Pakiet ubezpieczeń Cardif do kredytu Agro Ekspres – ubezpieczenie spłaty kredytu na wypadek śmierci lub poważnego zachorowania.
- Auto Plan – oferta długoterminowego wynajmu samochodów we współpracy z Arval Service Lease Polska Sp. z o.o.



Wynik z działalności bankowej segmentu Agro stanowi **20,0%** wyniku z działalności bankowej Grupy.



Wyzwania na kolejne kwartały



V

ZAŁĄCZNIKI

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



Skonsolidowany rachunek zysków i strat

(tys. zł)

| Rachunek zysków i strat | 30/06/2017 | 30/06/2016 | II kw. 2017 | I kw. 2017 | IV kw. 2016 | III kw. 2016 | II kw. 2016 | I kw. 2016 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|
| Przychody z tytułu odsetek | 1 317 560 | 1 270 607 | 665 207 | 652 353 | 654 935 | 659 021 | 648 069 | 622 538 |
| Koszty z tytułu odsetek | (369 270) | (374 668) | (183 732) | (185 538) | (191 911) | (191 832) | (187 551) | (187 117) |
| Wynik z tytułu odsetek | 948 290 | 895 939 | 481 475 | 466 815 | 463 024 | 467 189 | 460 518 | 435 421 |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji | 313 953 | 293 673 | 162 070 | 151 883 | 154 226 | 160 113 | 147 120 | 146 553 |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji | (61 914) | (48 746) | (37 856) | (24 058) | (36 586) | (29 460) | (25 230) | (23 516) |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji | 252 039 | 244 927 | 124 214 | 127 825 | 117 640 | 130 653 | 121 890 | 123 037 |
| Przychody z tytułu dywidend | 4 693 | 5 758 | 4 670 | 23 | 24 | 19 | 5 758 | - |
| Wynik na działalności handlowej | 126 458 | 109 855 | 60 797 | 65 661 | 77 539 | 67 797 | 57 820 | 52 035 |
| Wynik na działalności inwestycyjnej | 21 095 | 42 433 | 20 111 | 984 | 3 762 | 4 | 41 959 | 474 |
| Wynik na rachunkowości zabezpieczeń | 1 643 | 140 | 822 | 821 | (333) | 116 | (221) | 361 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 65 716 | 83 780 | 41 919 | 23 797 | 24 914 | 21 630 | 52 707 | 31 073 |
| Wynik z odpisów z tyt. utraty wart. akt. fin. oraz rezerw na zob. war. | (178 023) | (165 815) | (92 024) | (85 999) | (117 146) | (115 922) | (88 533) | (77 282) |
| Ogólne koszty administracyjne | (773 152) | (856 111) | (384 193) | (388 959) | (409 465) | (408 780) | (445 891) | (410 220) |
| Amortyzacja | (91 984) | (96 386) | (44 093) | (47 891) | (57 768) | (52 443) | (53 299) | (43 087) |
| Pozostałe koszty operacyjne | (65 096) | (59 509) | (33 549) | (31 547) | (33 639) | (23 443) | (36 749) | (22 760) |
| Wynik na dział. operacyjnej | 311 679 | 205 011 | 180 149 | 131 530 | 68 552 | 86 820 | 115 959 | 89 052 |
| Podatek od instytucji finansowych | (103 555) | (82 545) | (51 480) | (52 075) | (52 128) | (51 203) | (50 810) | (31 735) |
| Zysk (strata) brutto | 208 124 | 122 466 | 128 669 | 79 455 | 16 424 | 35 617 | 65 149 | 57 317 |
| Podatek dochodowy | (87 345) | (57 828) | (47 453) | (39 892) | (14 420) | (25 399) | (31 776) | (26 052) |
| Zysk (strata) netto | 120 779 | 64 638 | 81 216 | 39 563 | 2 004 | 10 218 | 33 373 | 31 265 |



| Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej | 30/06/2017 | 31/03/2017 | 31/12/2016 | 30/09/2016 | 30/06/2016 | 31/03/2016 | 31/12/2015 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| AKTYWA | | | | | | | |
| Kasa i środki w Banku Centralnym | 2 136 821 | 2 035 492 | 1 302 847 | 2 021 495 | 2 998 185 | 1 455 294 | 2 826 416 |
| Należności od banków | 520 270 | 376 364 | 1 233 592 | 281 018 | 881 471 | 541 296 | 495 431 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 394 177 | 419 433 | 324 005 | 323 378 | 365 705 | 430 834 | 368 147 |
| Instrumenty zabezpieczające | 9 682 | 29 062 | 18 671 | 49 063 | 35 692 | 26 123 | 2 711 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 56 040 582 | 55 884 822 | 55 075 871 | 54 211 801 | 53 675 770 | 52 713 155 | 52 269 544 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 11 098 211 | 11 018 172 | 12 497 855 | 10 464 436 | 10 011 272 | 9 484 763 | 7 845 074 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 54 466 | 54 466 | 54 466 | 54 487 | 54 487 | 54 487 | 54 627 |
| Wartości niematerialne | 245 367 | 237 592 | 246 552 | 242 688 | 236 462 | 253 192 | 256 455 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 518 260 | 529 818 | 546 002 | 537 341 | 537 587 | 531 291 | 537 201 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 504 291 | 499 021 | 529 824 | 485 424 | 459 761 | 429 207 | 465 211 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | - | - | - | - | - | 10 814 | - |
| Inne aktywa | 453 344 | 514 273 | 475 314 | 415 948 | 460 962 | 330 145 | 251 521 |
| AKTYWA RAZEM | 71 975 471 | 71 598 515 | 72 304 999 | 69 087 079 | 69 717 354 | 66 260 601 | 65 372 338 |



Zobowiązania i kapitał własny

(tys. zł)

| Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej | 30/06/2017 | 31/03/2017 | 31/12/2016 | 30/09/2016 | 30/06/2016 | 31/03/2016 | 31/12/2015 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| ZOBOWIĄZANIA | | | | | | | |
| Zobowiązania wobec banków | 6 890 764 | 5 880 408 | 7 308 814 | 6 517 608 | 8 014 535 | 8 553 069 | 9 876 892 |
| Zobowiązania z tytułu sprzedanych pap. wart. | - | - | - | - | - | - | - |
| Instrumenty zabezpieczone | (2 455) | 1 783 | (4 080) | 8 585 | 13 748 | 13 676 | 1 605 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 394 994 | 345 337 | 271 757 | 291 901 | 358 133 | 397 890 | 351 539 |
| Zobowiązania wobec klientów | 55 064 772 | 55 894 690 | 55 155 014 | 52 902 388 | 51 852 581 | 47 857 311 | 46 527 391 |
| Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych pap.wart. | 387 914 | 394 153 | 398 059 | 396 577 | 397 816 | 434 948 | 469 083 |
| Zobowiązania podporządkowane | 1 698 941 | 1 708 282 | 1 768 458 | 1 470 248 | 1 496 873 | 1 456 494 | 847 568 |
| Pozostałe zobowiązania | 1 006 120 | 984 672 | 1 122 780 | 1 006 473 | 1 083 466 | 1 023 685 | 816 984 |
| Zobowiązania z tyt. bież. podatku dochod. | 59 276 | 8 147 | 8 313 | 22 372 | 4 010 | 1 299 | 40 716 |
| Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochod. | 8 064 | 8 063 | 8 022 | 8 025 | 8 026 | 8 026 | 8 052 |
| Rezerwy | 86 063 | 112 300 | 121 041 | 143 125 | 158 916 | 152 560 | 164 154 |
| ZOBOWIĄZANIA RAZEM | 65 594 453 | 65 337 835 | 66 158 178 | 62 767 302 | 63 388 104 | 59 898 958 | 59 103 984 |
| KAPITAŁ WŁASNY | | | | | | | |
| Kapitał akcyjny | 84 238 | 84 238 | 84 238 | 84 238 | 84 238 | 84 238 | 84 238 |
| Kapitał zapasowy | 5 127 899 | 5 108 418 | 5 108 418 | 5 108 418 | 5 108 418 | 5 092 196 | 5 092 196 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | 909 629 | 860 241 | 860 241 | 860 241 | 860 241 | 780 874 | 780 874 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | 112 921 | 73 799 | (497) | 174 462 | 194 153 | 260 114 | 198 090 |
| Zyski zatrzymane: | 146 331 | 133 984 | 94 421 | 92 418 | 82 200 | 144 221 | 112 956 |
| wynik z lat ub. oraz niepodzielony wynik finans. | 25 552 | 94 421 | 17 561 | 17 562 | 17 562 | 112 956 | 99 663 |
| wynik bieżącego okresu | 120 779 | 39 563 | 76 860 | 74 856 | 64 638 | 31 265 | 13 293 |
| KAPITAŁ WŁASNY RAZEM | 6 381 018 | 6 260 680 | 6 146 821 | 6 319 777 | 6 329 250 | 6 361 643 | 6 268 354 |
| ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY RAZEM | 71 975 471 | 71 598 515 | 72 304 999 | 69 087 079 | 69 717 354 | 66 260 601 | 65 372 338 |



Relacje inwestorskie – dane kontaktowe

Aleksandra Zouner

Dyrektor Zarządzający

Pion Rachunkowości Zarządczej i Relacji Inwestorskich

tel.: +48 22 56 21 750

relacjeinwestorskie@bgzbnpparibas.pl

BANK BGZ BNP PARIBAS
Kasprzaka 10/16, Warszawa
Polska