

**Euro Bank S.A.**  
**Sprawozdanie Zarządu z działalności Banku**  
**za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku**

**Wrocław, 11 marca 2019 roku**

## Spis treści

<b>WSTĘP</b>	<b>3</b>
<b>1. WYBRANE DANE I WSKAŹNIKI FINANSOWE EURO BANKU S.A.</b>	<b>3</b>
<b>2. UWARUNKOWANIA MAKROEKONOMICZNE FUNKCJONOWANIA SEKTORA BANKOWEGO W POLSCE W 2018 ROKU</b>	<b>4</b>
<b>3. UWARUNKOWANIA REGULACYJNE WPŁYWAJĄCE NA FUNKCJONOWANIE SEKTORA BANKOWEGO W POLSCE W 2018 ROKU</b>	<b>5</b>
<b>4. OCENA RATINGOWA</b>	<b>8</b>
<b>5. KAPITAŁY BANKU ORAZ STRUKTURA AKCJONARIATU BANKU</b>	<b>8</b>
<b>6. ORGANY STATUTOWE BANKU</b>	<b>10</b>
<b>7. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ I WYNIKI FINANSOWE</b>	<b>10</b>
<b>8. ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA</b>	<b>14</b>
<b>9. OGÓLNE INFORMACJE O OFERCIE PRODUKTOWEJ EURO BANKU S.A. W 2018 ROKU</b>	<b>16</b>
<b>10. WAŻNE NAGRODY I WYRÓŻNIENIA</b>	<b>20</b>
<b>11. OGÓLNA CHARAKTERYSTYKA PORTFELA KREDYTOWEGO I DEPOZYTOWEGO BANKU</b>	<b>21</b>
<b>12. DZIAŁANIA WINDYKACYJNE</b>	<b>22</b>
<b>13. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM</b>	<b>22</b>
<b>14. POZOSTAŁE INFORMACJE</b>	<b>30</b>
<b>15. PERSPEKTYWY ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI</b>	<b>39</b>
<b>16. ZARZĄDZANIE ZASOBAMI LUDZKIMI</b>	<b>40</b>
<b>17. SPOŁECZNA ODPOWIEDZIALNOŚĆ BIZNESU W EURO BANKU S.A.</b>	<b>44</b>

## Wstęp

Euro Bank Spółka Akcyjna, dalej „Euro Bank S.A.” lub „Bank”, jest bankiem zorganizowanym w formie spółki akcyjnej, działającej na podstawie obowiązujących przepisów prawa, w szczególności ustawy Prawo bankowe oraz przepisów Kodeksu spółek handlowych i postanowień Statutu Banku.

Euro Bank S.A. koncentruje się na obsłudze Klientów detalicznych. Swoją działalność opiera na rozumieniu potrzeb i bliskich relacjach z Klientami – zgodnie z hasłem „eurobank na co dzień”. Oferta Banku zawiera szeroki wachlarz produktów i usług finansowych spełniających oczekiwania Klientów indywidualnych. Bank obsługuje Klientów w blisko 500 placówkach usytuowanych na terenie całego kraju. Dostęp do produktów i usług jest także oferowany przez dobrze rozwinięte kanały bezpośrednie, takie jak nowoczesna bankowość elektroniczna i mobilna, a także telefoniczne centrum obsługi Klientów.

Celem niniejszego Sprawozdania Zarządu z działalności Banku jest dostarczenie dodatkowych istotnych informacji uzupełniających Sprawozdanie Finansowe Euro Banku S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku oraz informacji dodatkowych ułatwiających ocenę Banku.

### 1. Wybrane dane i wskaźniki finansowe Euro Banku S.A.

#### Wybrane dane finansowe Euro Banku S.A.

(w tys. zł)	2018	2017 dane przekształcone	2017*	Zmiana**
Zysk netto	103 083	101 171	102 837	1,89%
Marża skorygowana o koszt ryzyka***	622 675	623 724	623 724	(0,17%)
Wynik z tytułu odsetek	669 853	662 170	662 170	1,16%
Wynik z tytułu prowizji	44 734	50 585	50 585	(11,57%)
Koszty działania Banku i amortyzacja	(473 368)	(486 876)	(485 134)	(2,77%)
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(136 309)	(121 904)	(121 904)	11,82%
Marża skorygowana o koszt ryzyka***	622 675	623 724	623 724	(0,17%)
C/I****	62,37%	65,30%	65,06%	(2,93 p.p)
ROE*****	6,93%	6,79%	6,76%	0,14 p.p
ROA*****	0,71%	0,73%	0,75%	(0,02 p.p)
Współczynnik adekwatności kapitałowej	16,12%	-	16,01%	-
Udział kredytów nieregularnych w kredytach brutto	9,38%	8,69%	8,69%	0,69 p.p

\*dane zaudytowane,

\*\*zmiana określona w odniesieniu do danych przekształconych,

\*\*\* Marża skorygowana o koszt ryzyka, rozumiana jako wynik działalności bankowej oraz pozostałe przychody i koszty operacyjne pomniejszony o wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw,

\*\*\*\*C/I = (Koszty działania + amortyzacja)/(Wynik na działalności bankowej + pozostałe przychody operacyjne - pozostałe koszty operacyjne),

\*\*\*\*\* ROE = Wynik netto / średni poziom kapitałów z dnia 1 stycznia 2018 roku i 31 grudnia 2018 roku

\*\*\*\*\*stopa zwrotu z aktywów wyrażona jako iloraz zysku netto i sumy bilansowej. Za rok 2018 zysk netto wyniósł 103 mln zł, zaś suma bilansowa 14,5 mld zł.

Zysk netto Euro Banku S.A. za rok 2018 wyniósł 103 mln zł i jest zbliżony do wyniku osiągniętego za rok 2017 (102,8 mln zł, 101,2 mln zł wg danych przekształconych). W analizie danych za rok 2018 należy uwzględnić następujące kluczowe elementy:

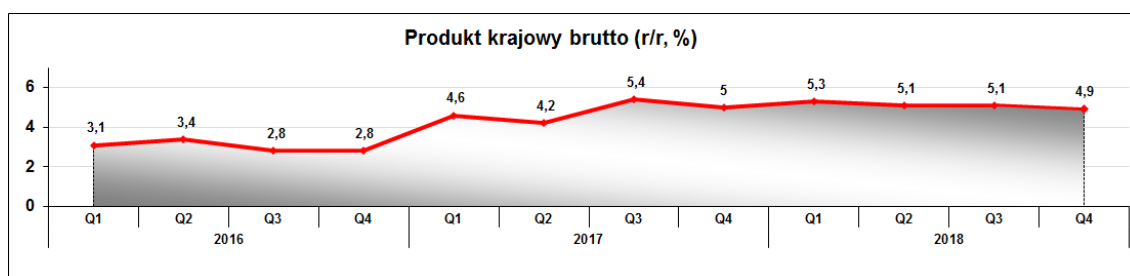
- wyższy wynik z tytułu odsetek o 7,7 mln zł w 2018 roku w porównaniu do 2017 roku, wynikający głównie ze wzrostu salda kredytów,
- spadek w 2018 roku przychodów prowizyjnych o 5,5 mln zł w porównaniu do danych za rok 2017,

- spadek w 2018 roku kosztów działania (wraz z amortyzacją) o 13,5 mln zł w porównaniu do 2017 roku, wynikający ze skutecznej polityki kosztowej (spadek o 11,8 mln w porównaniu do danych zaudytowanych),
- wyższe odpisy z tytułu utraty wartości aktywów o 14,4 mln zł w porównaniu do roku 2017, wynikające w istotnej mierze ze zmiany metodologii ich szacowania.

## 2. Uwarunkowania makroekonomiczne funkcjonowania sektora bankowego w Polsce w 2018 roku

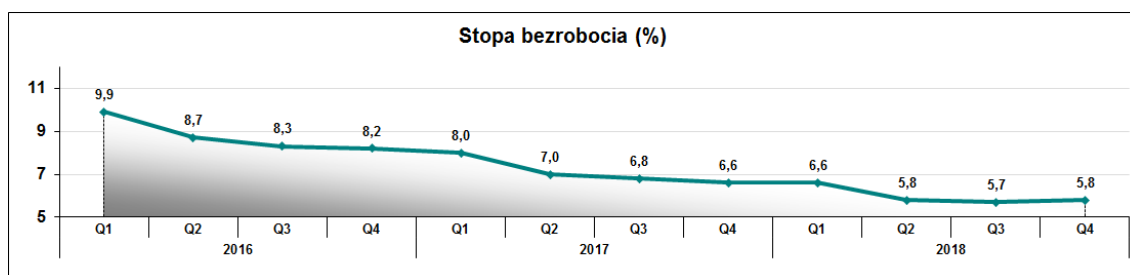
Wyniki finansowe Banku pozostają pod wpływem przede wszystkim krajowych wydarzeń gospodarczych oraz czynników oddziałujących na sytuację makroekonomiczną w kraju.

W 2018 roku odnotowano w Polsce utrzymujące się stabilne tempo wzrostu gospodarczego, uwidaczniając dobre wyniki w większości składowych produktu krajowego brutto, w tym konsumpcji (wspierana programem Rodzina 500+).



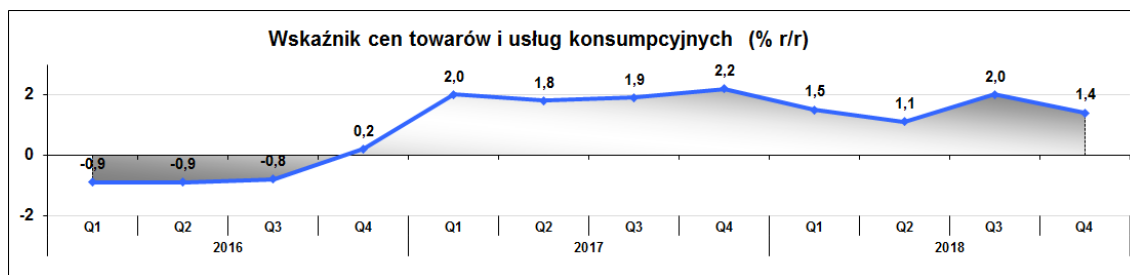
PKB w latach 2016-2018 (kwartalnie).

Stopa bezrobocia, która na koniec 2018 roku wyniosła 5,8% (wobec 6,6% w grudniu 2017 roku) osiągnęła poziom najniższy w historii, wspierając rozwój gospodarczy oraz poprawiając sytuację ekonomiczną gospodarstw domowych.



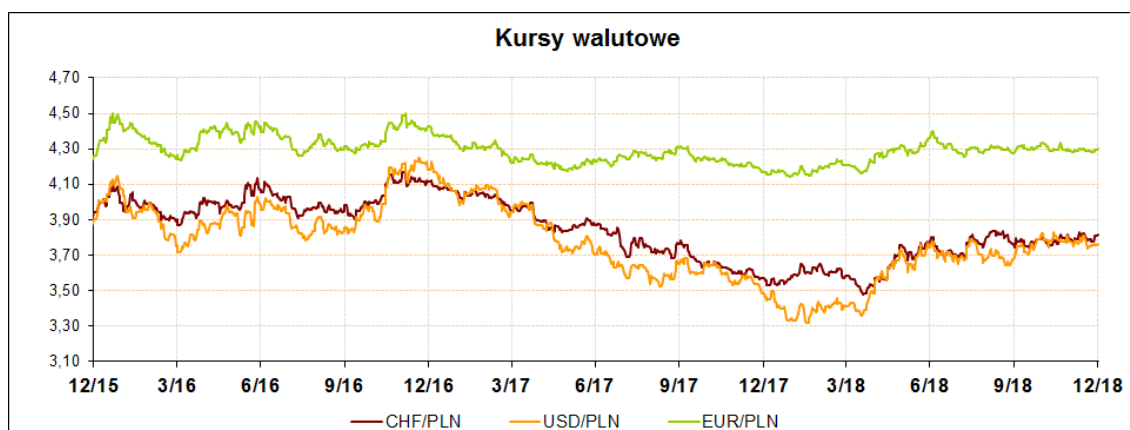
Stopa bezrobocia w latach 2016-2018 (kwartalnie, na koniec okresu).

W 2018 roku wskaźnik cen towarów i usług konsumpcyjnych pozostawał w granicach celu inflacyjnego Narodowego Banku Polskiego.



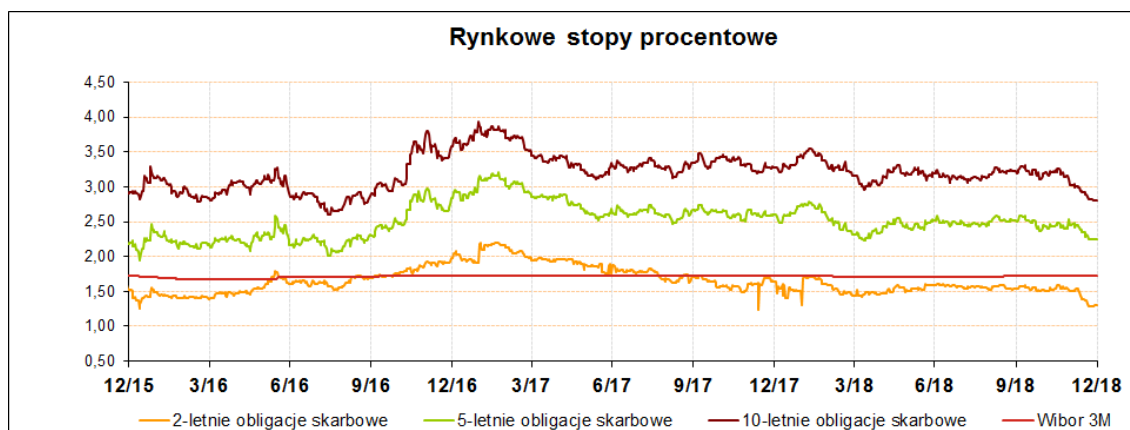
Wskaźnik cen towarów i usług konsumpcyjnych w latach 2015-2017 (kwartalnie).

W 2018 roku odnotowano nieznaczne osłabienie złotówki do głównych walut obcych:



Ewolucja kursów walutowych EUR/PLN, USD/PLN oraz CHF/PLN w okresie 2016-2018.

W 2018 roku Rada Polityki Pieniężnej nie zmieniała stóp procentowych. W ostatnim kwartale rentowności obligacji skarbowych uległy osłabieniu.



Ewolucja poziomu rynkowych stop procentowych w okresie 2016-2018.

### 3. Uwarunkowania regulacyjne wpływające na funkcjonowanie sektora bankowego w Polsce w 2018 roku

W 2018 roku nastąpiły istotne zmiany w otoczeniu regulacyjnym sektora bankowego w Polsce. Na sytuację finansową i organizacyjną Banku w tym okresie miały wpływ poniższe akty prawne:

## Ustawy:

- Wejście w życie z dniem 20 czerwca 2018 roku ustawy z dnia 10 maja 2018 roku o zmianie ustawy o usługach płatniczych oraz niektórych innych ustaw (Dz.U.2018.1075), która dotyczy dostosowania europejskich regulacji z zakresu przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu do wymogów wynikających z Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/849 z dnia 20 maja 2015 roku,
- Wejście w życie z dniem 13 stycznia 2018 roku ustawy z dnia 24 listopada 2017 roku o zmianie niektórych ustaw w celu przeciwdziałania wykorzystywaniu sektora finansowego do wyłudzeń skarbowych (Dz.U. 2017 poz. 2491), tzw. STIR, która dotyczy wprowadzenia nowych rozwiązań w celu przeciwdziałania wykorzystywaniu sektora finansowego do wyłudzeń skarbowych, w tym ograniczenia luki w podatku VAT. Jedną z najistotniejszych zmian przewidzianych w projekcie jest obowiązek przekazywania do systemu prowadzonego przez izbę rozliczeniową (STIR) danych o: (i) prowadzonych przez banki rachunkach przedsiębiorców oraz, w ograniczonym zakresie, rachunkach oszczędnościowych i oszczędnościowo-rozliczeniowych osób fizycznych nieprowadzących działalności gospodarczej, oraz (ii) o transakcjach płatniczych. Banki zostały również zobowiązane m.in. do dokonywania blokad rachunków na żądanie Szefa Krajowej Administracji Skarbowej,
- Wejście w życie z dniem 1 lipca 2018 roku ustawy z dnia 15 grudnia 2017 roku o zmianie ustawy o podatku od towarów i usług oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. 2018 poz. 62), która wprowadziła nowe narzędzia tj. mechanizm podzielonej płatności (Split Payment) w celu uszczelnienia systemu podatku od towarów i usług oraz zapewnienia większej stabilności wpływów z tytułu tego podatku, jak również zapobiegania unikania płacenia podatku. Ustawa wprowadziła zmiany w ustawie z dnia 29 sierpnia 1997 roku – Prawo bankowe. Wprowadzono nowy rozdział 3a zatytułowany „Rachunek VAT”, który będzie przewidywał obowiązek otwarcia i prowadzenia przez banki rachunków VAT,
- Wejście w życie z dniem 1 stycznia 2018 roku ustawy z dnia 29 września 2017 roku o zmianie ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym oraz ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Dz.U. 2017 poz. 2102), która dotyczy wykonania obowiązków przewidzianych w rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1286/2014 w sprawie dokumentów zawierających kluczowe informacje, dotyczących detalicznych produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych (PTIIP) oraz zakłada wskazanie Komisji Nadzoru Finansowego jako organu odpowiedzialnego za nadzór, przestrzeganie i egzekwowanie przepisów ww. rozporządzenia oraz nakładanie kar administracyjnych za nieprzestrzeganie przepisów tego rozporządzenia,
- Wejście w życie z dniem 20 czerwca 2018 roku ustawy z dnia 10 maja 2018 roku o zmianie ustawy o usługach płatniczych oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. 2018 poz. 1075), której celem jest implementacja do krajowego porządku prawnego dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2366 z dnia 25 listopada 2015 roku w sprawie usług płatniczych w ramach rynku wewnętrznego (PSD2),

- Wejście w życie z dniem 9 lipca 2018 roku ustawy z dnia 13 kwietnia 2018 roku o zmianie ustawy Kodeks cywilny oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. 2018 poz. 1104), która ma na celu dostosowanie systemu prawa do wyroku Trybunału Konstytucyjnego z dnia 25 października 2016 roku (sygn. akt SK 71/13). Zmiana podlega między innymi przyznaniu wierzycielowi możliwości zgłoszenia żądania przekształcenia hipoteki przymusowej ustanowionej w ramach zabezpieczenia w hipotekę, która zabezpiecza wierzytelność stwierdzoną już tytułem wykonawczym,
- Wejście w życie z dniem 25 maja 2018 roku ustawy z dnia 10 maja 2018 roku o ochronie danych osobowych (Dz.U. 2018 poz. 1000), która stanowi implementację Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 roku w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE.

#### **Wymogi Regulatorów:**

- Uchwała nr 352/2018 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 14 września 2018 roku zmieniająca uchwałę w sprawie wydania Rekomendacji T dotyczącej dobrych praktyk w zakresie zarządzania ryzykiem detalicznych ekspozycji kredytowych,
- Uchwała nr 474/2018 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 18 grudnia 2018 roku w sprawie wydania Rekomendacji L dotyczącej roli biegłych rewidentów w procesie nadzoru nad bankami oraz spółdzielczymi kasami oszczędnościowo-kredytowymi,
- Komunikat Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego (UKNF) z dnia 12 stycznia 2018 roku dotyczący wybranych oczekiwań nadzorczych w odniesieniu do okresu przejściowego związanego z implementacją Dyrektywy PSD2,
- Komunikat Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 21 sierpnia 2018 r. w sprawie zmian danych objętych wpisem na listę doradców inwestycyjnych,
- Komunikat Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) z dnia 16 stycznia 2018 roku w sprawie publikacji przez ESMA nowych dokumentów dotyczących wprowadzenia jednolitego formatu raportowania dla raportów okresowych (ESEF),
- Komunikat Przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 20 sierpnia 2018 roku w sprawie wysokości kosztów nadzoru nad instytucjami płatniczymi w 2017 roku, sumy opłat uiszczonych przez wszystkie krajowe instytucje płatnicze w 2017 roku oraz maksymalnej kwoty należnej od wszystkich krajowych instytucji płatniczych za 2017 roku,
- Komunikat Przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 27 września 2018 roku w sprawie wartości stawki ważonej i wartości współczynnika korygującego stosowanych do obliczenia należnej od banków wpłaty na pokrycie kosztów nadzoru w 2018 roku,
- Uchwała nr 7/2018 Zarządu Narodowego Banku Polskiego z dnia 15 marca 2018 roku zmieniająca uchwałę w sprawie warunków otwierania i prowadzenia rachunków banków przez Narodowy Bank Polski – wejście w życie w dniu 21 maja 2018 roku,
- Zarządzenie nr 14/2018 Prezesa Narodowego Banku Polskiego z dnia 7 czerwca 2018 roku zmieniające zarządzenie w sprawie sposobu i trybu przeliczania, sortowania, pakowania i oznaczania opakowań banknotów i monet oraz wykonywania czynności

związanych z zaopatrywaniem banków w te znaki – wejście w życie w dniu 1 lipca 2018 roku,

- Uchwała nr 9/2018 Zarządu Narodowego Banku Polskiego z dnia 15 marca 2018 roku zmieniająca uchwałę w sprawie trybu i szczegółowych zasad przekazywania przez banki do Narodowego Banku Polskiego danych niezbędnych do ustalania polityki pieniężnej i okresowych ocen sytuacji pieniężnej państwa oraz oceny sytuacji finansowej banków i ryzyka sektora bankowego – uchwała weszła w życie w dniu 1 lipca 2018 roku,
- Publikacja Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK) w sprawie trwałego nośnika – publikacja z dnia 26 lipca 2018 roku,
- Publikacja Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego (EBA) z dnia 24 lipca 2018 roku w sprawie nowego instrumentu finansowego na rynkach Unii Europejskiej,
- Publikacja Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego (EBA) z dnia 20 lipca 2018 roku w sprawie instrumentów w kapitale podstawowym TIER 1,
- Wytyczne Europejskiego Banku Centralnego (UE) 2018/1626 z dnia 3 sierpnia 2018 roku zmieniające wytyczne EBC/2012/27 w sprawie transeuropejskiego automatycznego błyskawicznego systemu rozrachunku brutto w czasie rzeczywistym (TARGET2) – publikacja w dniu 9 listopada 2018 roku.

#### 4. Ocena ratingowa

Euro Bank S.A posiada ocenę wiarygodności kredytowej nadaną przez agencję Fitch Ratings, która według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku przedstawiała się następująco:

rating długoterminowy (long term IDR)	A-
rating krótkoterminowy (short term IDR)	F1
krajowy rating długoterminowy (national long term rating)	AA+ (pol)
krajowy rating krótkoterminowy (national short term rating)	F1+(pol)
rating indywidualny (Viability Rating)	bb
rating wsparcia (Support Rating)	1

Powyższe oceny zostały potwierdzone przez Fitch Ratings w komunikacie z dnia 30 listopada 2018 roku.

#### 5. Kapitały Banku oraz struktura akcjonariatu Banku

Według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku akcje Banku znajdowały się w posiadaniu 33 akcjonariuszy. Akcjonariusze Banku posiadali akcje w łącznej liczbie 49 875 645, o łącznej wartości nominalnej 563 096 032,05 zł. Wartość nominalna akcji na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosi 11,29 zł.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku jedynym akcjonariuszem posiadającym ponad 5% akcji Banku jest Societe Generale Financial Services Holding, wchodzące w skład grupy Societe Generale, który posiada 49 769 493 akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, co stanowi 99,79% wszystkich akcji i głosów.



Uzgodnienie zmian w kapitałach w roku 2018

( w tys. zł)	Kapitał (fundusz) podstawowy	Kapitał (fundusz) zapasowy	Kapitał (fundusz) z aktualizacj i wyceny	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Zysk (strata) netto	Kapitały (fundusze) razem
<b>01.01.2018*</b>	<b>563 096</b>	<b>884 364</b>	<b>15 031</b>	-	<b>(28 663)</b>	<b>101 171</b>	<b>1 534 999</b>
Korekta z tytułu wdrożenia MSSF 9		-	(2 592)	-	(93 932)	-	(96 524)
<b>01.01.2018 dane po korekcie</b>	<b>563 096</b>	<b>884 364</b>	<b>12 439</b>	-	<b>(122 595)</b>	<b>101 171</b>	<b>1 438 475</b>
Podział zysku lat ubiegłych	-	102 837	-	-	(1 666)	(101 171)	-
Zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	-	-	103 083	103 083
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto za okres	-	-	(3 138)	-	-	-	(3 138)
Nabyte akcje własne	-	-	-	(2 956)	-	-	(2 956)
<b>31.12.2018</b>	<b>563 096</b>	<b>987 201</b>	<b>9 301</b>	<b>(2 956)</b>	<b>(124 261)</b>	<b>103 083</b>	<b>1 535 464</b>

\*dane przekształcone

W roku 2018 nastąpiły istotne zmiany w wartości kapitałów Banku wynikające z:

- odniesienia w pozycję kapitałów wpływu wdrożenia MSSF 9 w kwocie 119,2 mln zł (wartość wpływu z tytułu aktualizacji wartości aktywów finansowych; wartość netto wpływu, uwzględniająca wpływ aktywa z tytułu podatku odroczonego, wyniosła 96,5 mln zł),
- odniesienia bezpośrednio w pozycje kapitałów skutków korekty księgowej kosztów wypłat świadczeń dla pracowników, wynikającej z zastosowania w poprzednich okresach błędnej metodologii wyliczania ich podstawy, w wysokości 34,2 mln zł (wartość netto wpływu, z uwzględnieniem wpływu aktywa z tytułu podatku odroczonego, wyniosła 30,3 mln zł),
- zaliczenie w poczet kapitału zapasowego wyniku roku 2017 w pełnej jego wysokości (102,8 mln zł).

W czerwcu 2018 roku, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o utworzeniu kapitału rezerwowego w kwocie 3 mln zł na poczet wykupu pakietu akcji własnych od większościowego udziałowca. Na dzień 31 grudnia kapitał rezerwowo został wykorzystany.

W grudniu 2018 roku Bank nabył od Societe Generale Financial Services Holding SA, 99 751 sztuk akcji, o wartości nominalnej 1 126 tys. zł, na cele związane z realizacją zobowiązań z tytułu pracowniczych programów premiovych. Akcje zostały ujęte w księgach Banku w pozycji korygującej kapitały (akcje własne), w wartości zakupu wynoszącej 2 956 tys. zł.

W roku 2018 Bank otrzymał informację o planowanej transakcji sprzedaży całego pakietu akcji przez większościowego udziałowca. Societe Generale Finance Holding SA podpisał umowę warunkową sprzedaży akcji Banku z Bankiem Millennium SA w dniu 5 listopada 2018 roku. W grudniu 2018 roku zgodę na sprzedaż Banku wydał Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKIK). Na moment zatwierdzenia niniejszego dokumentu Bank nie uzyskał jeszcze informacji o wydaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego na przeprowadzenie transakcji. Bank Millennium SA deklaruje, iż finalizacja procesu sprzedażowego powinna nastąpić w drugim kwartale roku 2019, a do końca roku 2019 będzie przeprowadzona fuzja prawna i operacyjna banków.

## 6. Organy statutowe Banku

### Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2018 roku

- Alexis Lacroix Prezes Zarządu
- Marcin Ciszewski Wiceprezes Zarządu
- Wojciech Humiński Wiceprezes Zarządu
- Mariusz Kaczmarek Wiceprezes Zarządu
- Radosław Książkowski Wiceprezes Zarządu

W trakcie roku zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku nie było zmian w składzie Zarządu Banku.

### Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2018 roku

- Giovanni Luca Soma Przewodniczący
- Henri Bonnet Wiceprzewodniczący
- Dominika Bettman Członek RN
- Eric Delarue Członek RN
- Krzysztof Jajuga Członek RN
- Małgorzata Lubelska Członek RN
- Sebastian Mikosz Członek RN
- Mihai Selegean Członek RN

W trakcie roku zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku nie było zmian w składzie Rady Nadzorczej Banku.

## 7. Sprawozdanie z sytuacji finansowej i wyniki finansowe

### Struktura sprawozdania z sytuacji finansowej

Na koniec grudnia 2018 roku suma bilansowa Banku wyniosła 14 459 mln zł i była wyższa o 4,8% w stosunku do sumy bilansowej w roku 2017.

Największą pozycją aktywów według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku były należności od Klientów stanowiące 84,4% sumy bilansowej. Kolejna pozycja to inwestycyjne aktywa finansowe, stanowiące 10,8% sumy bilansowej oraz kasa i operacje z Bankiem Centralnym stanowiące 1,7% sumy aktywów.

### Struktura aktywów na dzień 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku

(w tys. zł)	2018.12.31	2017.12.31*	Dynamika
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	247 152	163 237	51,4%
Należności od banków	129 614	99 025	30,9%
Należności od Klientów	12 195 894	11 731 301	4,0%
Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe	1 566 688	1 494 028	4,9%
Wartości niematerialne	47 835	52 807	(9,4%)
Rzeczowe aktywa trwałe	52 214	62 234	(16,1%)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	170 925	155 340	10,0%
Inne aktywa	48 297	43 705	10,5%
<b>Razem Aktywa</b>	<b>14 458 619</b>	<b>13 801 677</b>	<b>4,8%</b>

\*dane przekształcone

Głównymi składnikami zobowiązań Banku były zobowiązania wobec Klientów (53,5% sumy bilansowej), zobowiązania wobec instytucji finansowych (28,5% sumy bilansowej) oraz zobowiązania z tytułu emisji obligacji Banku (3,4% sumy bilansowej). W listopadzie 2018 roku zostały wykupione trzyletnie obligacje serii A o wartości nominalnej 240 mln zł, wyemitowane przez Bank w listopadzie 2015 roku.

Struktura zobowiązań i kapitałów na dzień 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku

	2018.12.31	2017.12.31*	Dynamika
Zobowiązania wobec instytucji finansowych	4 126 610	4 130 629	-0,1%
Zobowiązania wobec Klientów	7 741 630	6 816 778	13,6%
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	500 171	740 659	(32,5%)
Pozostałe zobowiązania	203 215	227 047	(10,5%)
Zobowiązanie podporządkowane	351 529	351 565	0,0%
Kapitały własne	1 432 381	1 433 828	(0,1%)
Wynik finansowy netto	103 083	101 171	1,9%
<b>Razem Zobowiązania</b>	<b>14 458 619</b>	<b>13 801 677</b>	<b>4,8%</b>

\*dane przekształcone

### Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Zysk netto Euro Banku S.A. za rok 2018 wyniósł 103 mln zł. W stosunku do wyniku za rok 2017, który wyniósł 102,8 mln zł (101,2 mln zł dla danych porównywalnych), nastąpiły poniższej opisane zmiany w strukturze rachunku zysków i strat.

Wynik z tytułu działalności bankowej wzrósł o 4,2 mln zł (0,6%) w stosunku do roku poprzedniego, z poziomu 717,2 mln zł do 721,4 mln zł. Czynnikiem kształtującym wynik w roku 2018 były:

- wzrost przychodów odsetkowych o 7,56 mln zł,
- spadek przychodów z tytułu prowizji o 5,5 mln zł, wynikający przede wszystkim z niższej prowizji z tytułu dystrybucji produktów bancassurance,
- ujemny wynik z tytułu modyfikacji warunków umów kredytowych w kwocie 3,3 mln zł, zaewidencjonowany w roku 2018 po raz pierwszy w wyniku nowych regulacji wynikających z MSSF 9,
- dodatni wynik z tytułu wyceny instrumentów kapitałowych (akcje Visa INC) w kwocie 4,6 mln zł. W roku 2017 instrumenty te były wyceniane w wartości godziwej odnoszonej na inne całkowite dochody. Począwszy od roku 2018, zgodnie z regulacjami wynikającymi z MSSF 9, Bank odnosi skutki wyceny tych instrumentów kapitałowych bezpośrednio do rachunku zysków i strat.

Koszty działania oraz koszty amortyzacji wyniosły w 2018 roku 473,4 mln zł i były niższe niż koszty poniesione w roku 2017 (486,95 mln zł) o 13,5 mln zł (2,8%), głównie w wyniku prowadzenia przez Bank efektywnej polityki zarządzania tymi kosztami. Istotną pozycją w tej grupie są koszty podatku od aktywów, które w roku 2018 wyniosły 30,7 mln zł (29,3 mln zł w roku 2017).

Koszty związane z różnicą wartości odpisów na oczekiwane straty kredytowe wzrosły o 14,4 mln zł (136,3 mln zł, w porównaniu do 121,9 mln zł w 2017 roku). Wyższy poziom odpisów wynika w istotnej mierze ze zmiany metodologii szacowania wynikającej w wdrożenia w roku 2018 regulacji wynikających z MSSF 9. Pozytywny wpływ na wynik z tytułu odpisów miała sprzedaż portfela należności z rozpoznaną utratą wartości (wpływ na wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe w kwocie 29,1 mln zł)

Rachunek zysków i strat za rok obrotowy 2018 i rok obrotowy 2017

<b>(w tys. zł)</b>	<b>2018</b>	<b>2017*</b>	<b>Dynamika</b>
Przychody z tytułu odsetek	873 864	866 295	0,9%
Koszty odsetek	(204 011)	(204 125)	(0,1%)
Wynik z tytułu odsetek	669 853	662 170	1,2%
Przychody z tytułu prowizji	86 953	92 394	(5,9%)
Koszty z tytułu prowizji	(42 219)	(41 809)	1,0%
Wynik z tytułu prowizji	44 734	50 585	(11,6%)
Wynik z tytułu modyfikacji	(3 251)	0	0,0%
Wynik na operacjach finansowych	(9 711)	(1 528)	535,5%
Wynik z pozycji wymiany	5 283	4 088	29,2%
Wynik z tytułu korekt wartości godziwej w rachunkowości zabezpieczeń	9 942	1 886	427,1%
Wynik na działalności bankowej	721 431	717 201	0,6%
Pozostałe przychody operacyjne	48 988	47 394	3,4%
Pozostałe koszty operacyjne	(11 435)	(18 967)	(39,7%)
Koszty działania banku	(435 091)	(450 622)	(3,4%)
Amortyzacja	(38 277)	(36 254)	5,6%
Różnica wartości odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(136 309)	-121 904	11,8%
Wynik finansowy brutto	149 307	136 848	9,1%
Podatek dochodowy	(46 224)	(35 677)	29,6%
<b>Wynik finansowy netto</b>	<b>103 083</b>	<b>101 171</b>	<b>1,9%</b>

\*dane przekształcone

Dochód Banku, o którym mówi art. 111a Ustawy Prawo Bankowe wyniósł w 2018 roku 770 mln zł.

W roku 2017 dochód Banku wyniósł 765 mln zł.

<b>(w tys. zł)</b>	<b>2018.12.31</b>	<b>2017.12.31*</b>
Wynik z tytułu odsetek	669 853	662 170
Wynik z tytułu prowizji	44 734	50 585
Wynik z tytułu modyfikacji	(3 251)	-
Wynik na operacjach finansowych	(9 711)	(1 528)
Wynik z pozycji wymiany	5 283	4 088
Wynik z tytułu korekt wartości godziwej w rachunkowości zabezpieczeń	9 942	1 886
Pozostałe przychody operacyjne	48 988	47 394
<b>Razem</b>	<b>770 419</b>	<b>764 595</b>

\*dane przekształcone

### Zmiany prezentacyjne w sprawozdaniu finansowym

W roku 2018 Bank dokonał korekty kosztów świadczeń dla pracowników, wynikającej z zastosowania w poprzednich okresach błędnej metodologii wyliczania ich podstawy. Dokonane korekty dotyczą okresu 2003-2018 i obejmują w szczególności świadczenia z tytułu wynagrodzeń za czas urlopu, powiązane z nimi odsetki karne oraz koszty składek ZUS. W związku z faktem, iż istotna część poniesionych przez Bank kosztów dotyczy bezpośrednio lat poprzednich, Bank podjął decyzję o ich ujęciu w księgach rachunkowych poprzez korektę zysków zatrzymanych. Tylko kwoty dotyczące korekt za rok bieżący oraz odsetki karne naliczone w bieżącym roku od zaległości wobec pracowników zostały ujęte w rachunku zysków i strat roku 2018.

W wyniku dokonanej korekty, zmianie uległy dane porównawcze za rok 2017. Dane szczegółowe zawarte są w poniższej tabeli.

Zmiana danych prezentacyjnych za rok 2017

(w tys. zł)	31.12.2017	korekta	2017 dane przekształcone
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	151 484	3 856	155 340
Inne zobowiązania	190 698	34 185	224 883
Podatek dochodowy	(35 753)	76	(35 677)
Zyski zatrzymane	-	(28 663)	(28 663)
Koszty działania Banku	(448 880)	(1 742)	(450 622)

Bilans Banku na dzień 31 grudnia 2017 roku, z uwzględnieniem dokonanych korekt, przedstawia się następująco:

(w tys. zł)	31.12.2017*	korekta	2017 dane przekształcone
<b>AKTYWA</b>			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	163 237	-	163 237
Należności od banków	99 025	-	99 025
Należności od klientów	11 731 301	-	11 731 301
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	1 494 028	-	1 494 028
Instrumenty pochodne zabezpieczające w rachunkowości zabezpieczeń	5 538	-	5 538
Wartości niematerialne	52 807	-	52 807
Rzeczowe aktywa trwałe	62 234	-	62 234
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 677	-	1 677
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	151 484	3 856	155 340
Inne aktywa	36 490	-	36 490
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>13 797 821</b>	<b>3 856</b>	<b>13 801 677</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
Zobowiązania wobec innych banków i instytucji finansowych	4 130 629	-	4 130 629
Zobowiązania wobec klientów	6 816 778	-	6 816 778
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	740 659	-	740 659
Rezerwy	2 164	-	2 164
Instrumenty pochodne zabezpieczające w rachunkowości zabezpieczeń	--	-	-
Inne zobowiązania	190 698	34 185	224 883
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Zobowiązanie podporządkowane	351 565	-	351 565
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>12 232 493</b>	<b>34 185</b>	<b>12 266 678</b>
Kapitał (fundusz) podstawowy	563 096	-	563 096
Kapitał (fundusz) zapasowy	884 364	-	884 364
Kapitał (fundusz) rezerwowy	-	-	-
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	15 031	-	15 031
Zyski zatrzymane	-	(28 663)	(28 663)
Zysk (strata) netto	102 837	(1 666)	101 171
<b>Kapitały razem</b>	<b>1 565 328</b>	<b>(30 329)</b>	<b>1 534 999</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>	<b>13 797 821</b>	<b>3 856</b>	<b>13 801 677</b>

\*dane zaudytowane

Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku, z uwzględnieniem dokonanych korekt, przedstawia się następująco:

(w tys. zł)	2017*	korekty	2017 dane przekształcone
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody z tytułu odsetek	866 295		866 295
Koszty z tytułu odsetek	(204 125)		(204 125)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>662 170</b>		<b>662 170</b>
Przychody z tytułu prowizji	92 394		92 394
Koszty z tytułu prowizji	(41 809)		(41 809)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>50 585</b>		<b>50 585</b>
Wynik operacji finansowych	(1 528)		(1 528)
Wynik z pozycji wymiany	4 088		4 088
<b>Wynik z tytułu korekt wartości godziwej w rachunkowości zabezpieczeń</b>	<b>1 886</b>		<b>1 886</b>
<b>Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat</b>			
<b>Wynik działalności bankowej</b>	<b>717 201</b>		<b>717 201</b>
Pozostałe przychody operacyjne	47 394		47 394
Pozostałe koszty operacyjne	(18 967)		(18 967)
Koszty działania Banku	(448 880)	(1 742)	(450 622)
Amortyzacja	(36 254)		(36 254)
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(121 904)		(121 904)
<b>Wynik brutto z działalności operacyjnej</b>	<b>138 590</b>	<b>(1 742)</b>	<b>136 848</b>
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>138 590</b>	<b>(1 742)</b>	<b>136 848</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>(35 753)</b>	<b>76</b>	<b>(35 677)</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>102 837</b>	<b>(1 666)</b>	<b>101 171</b>
<b>Inne całkowite dochody - pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>			
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży netto	6 592		6 592
- w tym podatek odroczony	(1 546)		(1 546)
Zyski (straty) z tytułu wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne i wartość godziwą (wynikające z kontraktów nie rozliczonych na dzień sprawozdawczy) netto	9 162		9 162
- w tym podatek odroczony	(2 149)		(2 149)
<b>Pozycje, które nie mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>	<b>-</b>		<b>-</b>
<b>Razem inne całkowite dochody</b>	<b>15 754</b>		<b>15 754</b>
<b>Dochody całkowite netto, razem</b>	<b>118 591</b>	<b>(1 666)</b>	<b>116 925</b>

\*dane zaudytowane

## 8. Adekwatność kapitałowa

Zgodnie z obowiązującym Prawem Bankowym oraz Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady UE numer 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych (CRR), banki są zobligowane do utrzymywania kapitałów własnych w wielkości adekwatnej do poziomu ponoszonego ryzyka.

Polityka zarządzania kapitałem w Banku zakłada utrzymanie wymaganych minimalnych poziomów współczynników kapitałowych, respektując obowiązujące regulacje w tym zakresie, zalecenia nadzorcze, obowiązujące bufory kapitałowe oraz domiary określone w ramach Filara II.

Do pomiaru adekwatności kapitałowej stosowany jest łączny współczynnik kapitałowy, wskazujący relację pomiędzy funduszami własnymi Banku oraz łączną kwotą ekspozycji na ryzyko.

Minimalny, wymagany przez Rozporządzenie CRR, poziom współczynników kapitałowych wynosi:

- 4,5% w odniesieniu do współczynnika kapitału podstawowego Tier 1,
- 6 % w odniesieniu do współczynnika kapitału Tier 1,
- 8 % w odniesieniu do łącznego współczynnika kapitałowego.

W dniu 24 listopada 2017 roku Komisja Nadzoru Finansowego wydała rekomendację dla banków sprawie minimalnych poziomów współczynników kapitałowych. Zgodnie z nią banki powinny utrzymywać współczynniki kapitałowe na poziomie regulacyjnym wynikającym z Rozporządzenia CRR powiększonym o wartości indywidualnych domiarów kapitałowych oraz wymóg bufora połączonego. Oznacza to, że poziom współczynników kapitałowych obowiązujących w roku 2018 powinien kształtować się na poziomie:

- współczynnik kapitału podstawowego na poziomie  $4,5\% + 0,56\% * \text{add-on}$  + wymóg połączonego bufora,
- współczynnik kapitału Tier1 na poziomie  $6\% + 75\% * \text{add-on}$  + wymóg połączonego bufora,
- łączny współczynnik kapitałowy na poziomie  $8\% + \text{add-on}$  + wymóg połączonego bufora.

Wymóg połączonego bufora w roku 2018 roku obejmuje sumę obowiązujących buforów, tj.

- bufora zabezpieczającego 1,875%,
- bufora ryzyka systemowego 3%,
- bufora antycyklicznego 0%,
- bufora innej instytucji o znaczeniu systemowym – określanego w drodze indywidualnej decyzji KNF, dla Euro Banku SA wartość bufora wynosi 0%,

Dodatkowo Bank zobligowany jest utrzymywać dodatkowy bufor kapitałowy, tzw. indywidualny domiar kapitałowy w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych. Wartość tego domiaru, zgodnie z decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z listopada 2017 roku, w roku 2018 wynosiła dla Banku 0,53 % łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko. Domiar ten składa się w 75% z kapitału Tier 1 (odpowiada to wymogowi kapitałowemu na poziomie 0,4). W grudniu 2018 roku, Bank otrzymał decyzję administracyjną Komisji Nadzoru Finansowego o cofnięciu obowiązku utrzymywania dodatkowych buforów kapitałowych na ryzyko związane z posiadanym portfelem kredytów walutowych.

Uwzględniając powyższe przesłanki, minimalny wymagany poziom współczynników kapitałowych na dzień 31 grudnia 2018 roku wyniósł dla Banku:

- 10,88% dla współczynnika kapitału Tier 1,
- 12,88% dla łącznego współczynnika kapitałowego.

W związku ze zwiększeniem obowiązujących wartości bufora zabezpieczającego, wartość minimalnych współczynników kapitałowych dla Banku w roku 2019 wynosi odpowiednio 11,50% w odniesieniu do współczynnika kapitału T1 oraz 13,50% dla łącznego współczynnika kapitałowego.

Dla potrzeb pomiaru i oceny poziomu adekwatności kapitałowej, Bank podjął decyzję o amortyzowaniu wpływu MSSF 9, zgodnie z możliwością określoną zapisami Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 2017/2395 z dnia 12 grudnia 2017 roku w sprawie rozwiązań przejściowych dotyczących złagodzenia wpływu wprowadzenia MSSF 9 na fundusze własne. Rozporządzenie to określa, że jeżeli bilans otwarcia na dzień pierwszego zastosowania MSSF 9 odzwierciedla spadek kapitału podstawowego Tier 1 w wyniku zwiększonych odpisów na oczekiwane straty kredytowe, łącznie z odpisem na oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia z tytułu aktywów finansowych dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe, w porównaniu z bilansem zamknięcia na poprzedni dzień, Bank ma możliwość uwzględnienia w kapitale Tier 1 określonej wskaźnikiem dla kolejnych 5 lat okresu przejściowego, części zwiększonych odpisów na oczekiwane straty kredytowe.

Wymóg kapitałowy Banku został wyznaczony zgodnie z Rozporządzeniem CRR, z uwzględnieniem rekomendacji Komisji Nadzoru Finansowego w zakresie stosowania opcji narodowych.

Bank wyznacza wymogi kapitałowe z tytułu ryzyka kredytowego, operacyjnego, walutowego oraz ryzyka związanego z korektą wyceny kredytowej (CVA), stosując metodę standardową. W strukturze wymogów kapitałowych najbardziej istotny jest wymóg z tytułu ryzyka kredytowego.

#### Adekwatność kapitałowa

<i>(w tys. zł)</i>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>Fundusze własne</b>	<b>1 642 975</b>	<b>1 645 114</b>
Kapitał Tier1	1 445 945	1 398 089
Kapitał Tier2	197 030	247 025
<b>Łączna kwota ekspozycji na ryzyko</b>	<b>10 194 308</b>	<b>10 273 317</b>
Ryzyko kredytowe	9 079 667	9 159 072
Ryzyko operacyjne	1 091 866	1 090 134
Ryzyko walutowe	-	-
Ryzyko CVA	22 775	24 111
<b>Współczynnik Tier1</b>	<b>14,18%</b>	<b>13 61%</b>
<b>Współczynnik wypłacalności</b>	<b>16,12%</b>	<b>16,01%</b>

Łączny współczynnik wypłacalności Banku wyliczony na dzień 31 grudnia 2018 roku wyniósł 16,12%, a współczynnik kapitału Tier 1 14,18%.

Bank, na dzień 31 grudnia 2018 roku, wypełnia wszystkie regulacyjne wymagania kapitałowe określone przepisami prawa oraz wytyczne KNF dotyczące poziomu adekwatności kapitałowej.

## 9. Ogólne informacje o ofercie produktowej Euro Banku S.A. w 2018 roku

W roku 2018 Bank konsekwentnie realizował swoją strategię, aby być bankiem detalicznym pierwszego wyboru dla rosnącej grupy Klientów indywidualnych. Bank skupiał swoje działania na rozwijaniu oferty produktowej, zdalnych kanałów kontaktu, pozyskiwaniu nowych Klientów oraz budowaniu długotrwałych relacji z Klientami. Pozytywne rezultaty w tym obszarze Bank zawdzięcza między innymi zrealizowanym w 2018 roku działaniom w obszarze rozwoju produktów i kanałów dostępu.

- Liczba klientów aktywnie korzystających z bankowości mobilnej wzrosła o 11% w stosunku do liczby klientów korzystających z bankowości mobilnej w roku 2017.
- Wzrosła liczba Klientów przelewających na konto w Banku dochody lub wynagrodzenie,



- Obroty bezgotówkowe kartami Banku wzrosły o 21% w porównaniu do 2017 roku,
- Zwiększyła się również średnia liczba produktów przypadających na aktywnego Klienta.

### Konta osobiste

- Średnie saldo na kontach osobistych wzrosło o 10% w stosunku do 2017 roku,
- W lutym 2018 Bank, we współpracy z MasterCard, przeprowadził działania promujące opcję multiwalutową w kanałach digital oraz na billboardach w wybranych miejscowościach,
- W marcu i kwietniu 2018 roku, Bank przeprowadził ogólnopolską kampanię telewizyjną oraz w kanałach digital, promującą uproszczony limit w koncie, tzw. „limit 600 zł”, wdrożony pod koniec 2017 roku,
- W sierpniu 2018, w miejsce dotychczasowych rachunków osobistych, Bank zaproponował Klientom jedno konto „W pełni”, całkowicie bezpłatne, bez żadnych dodatkowych warunków. Tworząc nową ofertę konta osobistego Bank wziął pod uwagę, że Klient wykorzystuje jedno konto dla różnych celów. Założono, że dla niektórych Klientów będzie to konto podstawowe, a dla innych dodatkowy rachunek, służący np. wyłącznie do gromadzenia oszczędności. Nowym podejściem przy ofercie konta osobistego było zaproponowanie wyboru karty debetowej. (karta standard lub karta prestige),
- konto „W pełni” zastąpiło w ofercie dotychczasowe rachunki w ramach pakietów „Na co dzień”, „Active” oraz „Prestige”. Na początku sierpnia zostały one wycofane z oferty. Warunki prowadzenia dotychczasowych kont zostały zachowane.
- Klienci, po założeniu konta „W pełni”, mogą od razu uruchomić opcję 600 zł limitu w rachunku. Bank nie pobiera od tej operacji prowizji, oferując jednocześnie możliwość skorzystania z 10-dniowego okresu bezodsetkowego w każdym miesiącu. Bank zdecydował się na uproszczenie procedury włączenia limitu w koncie. Umowę limitu można podpisać razem z umową konta, a środki są dostępne na koncie przeważnie jeszcze tego samego dnia, po przeprowadzeniu przez Bank niezbędnej weryfikacji i otrzymaniu pozytywnej decyzji,
- Posiadacze konta „W pełni” mogą zyskać nawet 720 zł rocznie (60 zł miesięcznie) dzięki programowi moneyback „Codzienne zyskuję”. Klienci, którzy korzystają z karty płatniczej otrzymują 5% wartości transakcji kartą w szeregu punktów usługowych (np. restauracje, kina). Warunkiem otrzymania zwrotu jest wpływ na konto wynagrodzenia (min. 500 zł) lub jednorazowy przelew w wysokości co najmniej 1500 zł,
- W ramach promocji konta „W pełni” przeprowadzono lokalne akcje marketingowe, zachęcające do wybrania konta w Banku jako konta do przelewu wynagrodzenia. W wyniku tych działań wzrosła ilość Klientów z realizacją przelewu wynagrodzenia. Klienci pozyskani w tych akcjach posiadają saldo dwukrotnie większe niż inni Klienci pozyskani w 2018. 99% z nich aktywnie korzysta z karty płatniczej,
- W związku z realizacją wymagań dyrektywy PAD, Bank wprowadził do oferty bezpłatny podstawowy rachunek płatniczy,
- We wrześniu 2018 wdrożono wymagania PSD2 w zakresie obsługi reklamacji,
- Na początku roku 2019 wdrożono program Mastercard Priceless, z którego mogą korzystać posiadacze kart MasterCard. Zwiększa to zakres korzyści dla aktywnych użytkowników konta „W pełni” i umożliwia zdobycie atrakcyjnych nagród.

### Karty kredytowe

W roku 2018 w zakresie kart kredytowych były przeprowadzane głównie działania związane ze zwiększeniem wydawnictwa i aktywizacją kart:

- Bank wprowadził do oferty karty w formie „instant issue”, wydawane Klientom bezpośrednio w placówce, bez konieczności oczekiwania na dostarczenie karty do Klienta,
- Zostały zmienione warunki wyznaczania limitów kart kredytowych oraz zmienione minimalne limity kredytowe dla kart,
- Bank przeprowadził liczne promocje mające na celu zwiększenie wydawnictwa kart kredytowych oraz kampanie zwiększające transakcyjność,
- Została wycofana opłata za wydanie głównej karty kredytowej oraz zmniejszona opłata za wydanie karty dodatkowej.

Bank wprowadziła też zmiany w procesie obsługi Klienta, dzięki którym:

- W procesie udzielania pożyczki została wdrożona prezentacja dostępnego dla klienta limitu karty/limitu w koncie,
- Uruchomiono proces zwiększania limitu kart kredytowych przez telefon.

### Kredyty gotówkowe

- W roku 2018 Bank prowadził szereg ogólnopolskich kampanii marketingowych proponując Klientom promocyjne oferty kredytów gotówkowych. Do promocji kredytów wykorzystana została nowa, atrakcyjna platforma komunikacyjna z udziałem wampirów,
- Wychodząc naprzeciw potrzebom Klientów, na przełomie pierwszego i drugiego kwartału, Bank wdrożył szereg uproszczeń w ofercie kredytów konsolidacyjnych,
- Bank nadal oferował w kredytach gotówkowych stałą stopę oprocentowania, nie narażając swoich Klientów na ryzyko stopy procentowej,
- W kwietniu 2018 roku Bank wdrożył internetową platformę sprzedaży błyskawicznych kredytów gotówkowych ([www.kredyt.eurobank.pl](http://www.kredyt.eurobank.pl)) dla wszystkich Klientów, także tych nie posiadających dotąd umowy z Bankiem. Platforma ta umożliwiła w pełni automatyczną obsługę Klienta i przyznanie mu kredytu na bazie przygotowanych silników decyzyjnych i antyfraudowych,
- Bank rozwijał przygotowywanie spersonalizowanych ofert kredytu, dostępne dla Klientów Banku w kanałach elektronicznych (bankowość internetowa oraz telefoniczna) oraz w placówkach,
- W 2018 roku Bank kontynuował współpracę z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju (EBOiR) w zakresie finansowania przedsięwzięć ekologicznych.

### Kredyty ratalne

- W 2018 roku Bank rozwijał sprzedaż kredytów ratalnych we współpracy z kluczowymi partnerami działającymi na rynkach RTV-AGD oraz wyposażenia wnętrz. Bank odnotował prawie dwukrotny wzrost sprzedaży tych kredytów w porównaniu do poprzedniego roku,
- Bank rozwijał ofertę kredytów ratalnych poprzez szereg promocji komunikowanych przez partnerów.

### Kredyty hipoteczne

- Bank w 2018 roku poprawił dochodowość kredytu hipotecznego w stosunku do roku 2017, z jednoczesnym utrzymaniem porównywalnego poziomu sprzedaży,
- Bank wprowadził optymalizacje i usprawnienia procesu kredytowego,

- W pierwszym kwartale 2018, roku Bank aktywnie brał udział w programie Mieszkanie dla Młodych, dostosowując produkt i proces do przyjmowania wniosków o kredyt hipoteczny w ramach MdM,
- Bank wdrożył system poleceń kredytu hipotecznego, kierowany do Klientów Banku oraz system do przekazywania kontaktów do Klientów pomiędzy placówkami Banku,
- Bank, przy współpracy z siecią Media Expert, wdrożył ofertę specjalną dla Klienta własnego zawierającą pakiet dodatkowych bonusów,
- Bank wdrożył ofertę ekologicznego kredytu hipotecznego przy współpracy z EBOiR,
- Bank wdrożył uproszczoną i tańszą dla Klienta formę wyceny nieruchomości stanowiącej zabezpieczenie kredytu,

### Produkty oszczędnościowe

- Bank zwiększył wartość depozytów zgromadzonych na kontach bieżących Klientów i na depozytach terminowych w stosunku do 2017 roku, głównie dzięki skutecznym działaniom CRM skierowanym do obecnych Klientów,
  - W lutym 2018 roku, Bank zaproponował Klientom lokaty walutowe w EUR, USD i GBP. Największą popularnością cieszą się lokaty w USD, które stanowią ponad 70% wartości lokat walutowych (w przeliczeniu na PLN),
  - W czerwcu została udostępniona lokata na nowe środki online, z oprocentowaniem 2,25% dla obecnych Klientów, wspierana działaniami CRM,
  - Wraz z ofertą konta „W pełni” uruchomiono trzy nowe lokaty dla nowych Klientów: 3- miesięczną lokatę na dobry początek dostępną dla nowych Klientów, w okresie od 6 sierpnia do 30 listopada proponowano oprocentowanie 3 % w skali roku dla Klientów, którzy zdecydowali się na aktywność na nowo założonym koncie osobistym oraz 3-miesięczną lokatę internetową i mobilną na start z oprocentowaniem 3% w skali roku,
- W listopadzie 2018 roku Bank wdrożył nowy proces otwierania lokaty. W momencie jej zakładania Klient nie musi mieć przy sobie środków ani w gotówce, ani na koncie. Pieniądze może przelać na rachunek lokaty w ciągu kolejnych trzech dni.

### Fundusze inwestycyjne

- Kontynuowane były prace związane z implementacją przepisów wynikających z regulacji pakietu MIFID oraz dostosowania do rekomendacji ESMA,
- W listopadzie 2018 roku do oferty Banku zostały wprowadzone programy IKE/IKZE, przygotowane we współpracy z Union Investment. Dzięki udostępnieniu pakietu produktów Bank dołączył do grona instytucji oferujących kompleksową ofertę rozwiązań emerytalnych i płynących z nich korzyści.

### Ubezpieczenia

- W roku 2018 Bank kontynuował współpracę z Grupą Europa. W jej ramach, wspólnie z ubezpieczycielem, przygotowano propozycje ubezpieczeniowe dla Klientów Banku, a także opracowano sposób ich telefonicznej dystrybucji. Klienci dostali możliwość skorzystania z produktów typu „stand alone”, a więc niepowiązanych z innymi produktami finansowymi polis zdrowotnych dla dzieci oraz dla dorosłych oraz polisy home assistance. Produkty te spełniają oczekiwania naszych Klientów,

- W maju 2018 roku Bank, we współpracy z TU Europa, wprowadził do oferty ubezpieczenie turystyczne, które można zakupić poprzez stronę [www.eurobank.pl](http://www.eurobank.pl),
  - W sierpniu 2018 roku, do nowego konta „W pełni” wprowadzono ubezpieczenie „Twój portfel”, gdzie w pakiecie standard Klient otrzymuje:
    - zwrot pieniędzy w przypadku nieautoryzowanej transakcji skradzioną kartą debetową lub kradzieży gotówki wypłaconej z bankomatu w ciągu 24h od jej pobrania,
    - pokrycie kosztów wyrobienia utraconych dokumentów osobistych,
    - pokrycie kosztu zakupu nowego portfela i okresowych biletów komunikacji miejskiej.
- a w pakiecie premium poza podstawowym zakresem ubezpieczenia zawartym w pakiecie Standard:
- pokrycie kosztu zakupu nowej torby miejskiej,
  - zwrot gotówki znajdującej się w portfelu lub torbie miejskiej,
  - pokrycie kosztów biletów komunikacyjnych (np. na pociąg, samolot) lub biletów wstępu na imprezy (kulturalne, sportowe, rozrywkowe), gdy nie może w nich uczestniczyć.

#### **Transakcje bezgotówkowe i gotówkowe**

- W roku 2018 Bank rozpoczął współpracę z Euronetem. W ramach umowy wszystkie zainstalowane w oddziałach własnych Banku maszyny są urządzeniami dualnymi (bankomat + wpłatomat), z funkcją recyklingu. Zapewniają też wypłaty z użyciem technologii zbliżeniowej,
- Klienci Banku zrealizowali ponad 16,5 mln transakcji kartami płatniczymi (wzrost o 18% w stosunku do roku 2017), o łącznej wartości ponad 1,7 mld zł (wzrost o 21% w stosunku 2017).

#### **Rozwój kanałów zdalnych i usług mobilnych**

- W styczniu 2018 roku wprowadzono nową aplikację mobilną zaprojektowaną zgodnie z aktualnymi trendami, z wygodnymi funkcjonalnościami personalizacji. Rozwój aplikacji i dodawanie nowych funkcjonalności był kontynuowany przez cały rok
- W kwietniu 2018 roku Bank uruchomił innowacyjny proces sprzedaż kredytów dla nowych Klientów, z decyzją kredytową i wypłatą środków całkowicie zautomatyzowaną i realizowaną w 15 min,
- We wrześniu wdrożono usługę mobilnej autoryzacji w bankowości internetowej za pośrednictwem nowej aplikacji mobilnej. Umożliwia ona łatwe i bezpieczne potwierdzanie transakcji.
- Wprowadzono zdalną obsługę nowych typów lokat: walutowej (luty) i z odroczoną płatnością (listopad).

#### **10. Ważne nagrody i wyróżnienia**

W 2018 roku Bank otrzymał następujące nagrody i wyróżnienia:

- Certyfikat Top Employer 2018; przyznawany przez Top Employers Institute dla pracodawców spełniających najwyższe standardy w polityce zarządzania pracownikami,
- Instytucja Roku 2017; Bank zdobył tytuł w kategoriach: „Najlepsza jakość obsługi w placówce” oraz „Najlepsza jakość obsługi w kanałach zdalnych” (MojeBankowanie.pl, 1 marca 2018 roku),

- Nagroda Specjalna Dyrektora Festiwalu FilmAT; Bank otrzymał nagrodę za dwa filmy promujące akcję CSR „Our People Round The World” (FilmAT, 30 października 2018 roku),
- Najlepszy Zespół Marketingu 2018; Bank otrzymał nagrodę w kategorii budżetu powyżej 10 mln zł. (Mediarun.com, 4 grudnia 2018 roku).

## 11. Ogólna charakterystyka portfela kredytowego i depozytowego Banku

### Portfel kredytowy

Portfel kredytowy Banku składa się z kredytów dla osób fizycznych, w którym dominującą rolę odgrywają kredyty gotówkowe i kredyty mieszkaniowe. Zmiany w strukturze portfela w roku 2018 prezentuje poniższa tabela:

Porównanie struktury portfela kredytowego na dzień 31 grudnia 2018 i 31 grudnia 2017 roku .

( w tys. zł)	31.12.2018	Udział w %	31.12.2017*	Udział w %
Kredyt hipoteczny	6 350 727	52,1%	6 289 552	53,61%
Kredyt gotówkowy	5 311 267	43,5%	5 100 078	43,47%
Karta kredytowa	92 840	0,8%	95 040	0,81%
Kredyty i pożyczki pozostałe	441 060	3,6%	246 631	2,10%
<b>Należności od Klientów razem</b>	<b>12 195 894</b>	<b>100,0%</b>	<b>11 731 301</b>	<b>100,0%</b>

\*dane przekształcone

W 2018 roku struktura zaangażowania Banku w poszczególne produkty kredytowe utrzymała się na poziomie zbliżonym do zaangażowania na koniec grudnia 2017 roku. Wzrost w pozycji pozostałych pożyczek i kredytów wynika z rosnącego zaangażowania w portfel kredytów ratalnych (wartość netto kredytów ratalnych na dzień 31 grudnia 2018 wyniosła 373 tys. zł, w porównaniu do 178 mln zł na dzień 31 grudnia 2017 roku).

### Depozyty Klientów

Bazę depozytową Euro Banku S.A. stanowią depozyty osób fizycznych. Saldo depozytów ogółem na dzień 31 grudnia 2018 roku wzrosło w stosunku do poziomu z dnia 31 grudnia 2017 roku, o ok. 13,5%. Wzrost dotyczył w szczególności środków gromadzonych na depozytach terminowych (53,7%). W obszarze depozytów bieżących nastąpił spadek.

Porównanie salda depozytów od osób fizycznych (bez odsetek) na dzień 31 grudnia 2018 i 31 grudnia 2017 roku (w wartości nominalnej)\*\*.

( w tys. zł)	2018.12.31*	2017.12.31*	Zmiana	Zmiana %
Terminowe	3 399 295	2 803 267	1 505 221	53,7%
Bieżące	4 308 488	3 987 986	(588 691)	(14,8%)
<b>Razem</b>	<b>7 707 783</b>	<b>6 791 253</b>	<b>916 530</b>	<b>13,5%</b>

\* dane przekształcone

\*\*dane bez uwzględnienia niefinansowych podmiotów gospodarczych. Bank na dzień 31 grudnia 2018 roku posiadał środki zgromadzone na rachunkach podmiotów gospodarczych sektora niefinansowego w wysokości 3,4 mln zł,

W roku 2018 Klienci gromadzili środki na oferowanych przez Bank od roku 2017 rachunkach walutowych.

## 12. Działania windykacyjne

W obszarze windykacji w roku 2018 dużą uwagę przywiązywano do wprowadzenia nowych narzędzi wpływających na poprawę efektywności windykacji, w tym do wdrożenia nowej platformy w call center – Genesys.

Bank kontynuował także prace związane z przyspieszeniem i uproszczeniem procesu ugodowego.

Globalne rezultaty w zakresie nowych ekspozycji z utratą wartości pozostawały pod ścisłą kontrolą i były lepsze niż zakładane.

W roku 2018 Bank kontynuował proces przeprowadzania transakcji na rynku obrotu wierzytelnościami, w tym rozpoczęte w roku 2016 transakcje sprzedaży wierzytelności na rynku wtórnym, występując w imieniu wierzyciela, jako Zarządzający portfelem wierzytelności.

## 13. Zarządzanie ryzykiem

System zarządzania ryzykiem w Euro Banku S.A. opiera się na następujących elementach:

- odpowiedniej strukturze organizacyjnej Banku dostosowanej do wielkości i profilu ponoszonego ryzyka i podziale zadań, który zapewnia niezależność identyfikowania, pomiaru lub szacowania, oceny, kontroli, monitorowania i raportowania ryzyka od działalności operacyjnej, z której wynika podejmowanie ryzyka przez Bank,
- strategiach, politykach/procedurach, regularnie aktualizowanych, opisujących podział obowiązków stosownie do struktury organizacyjnej Banku, proces zarządzania ryzykiem, narzędzia wspierające proces zarządzania ryzykiem, zasady współpracy jednostek oraz inne zasady, których celem jest zapewnienie prawidłowego funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem w Banku, okresowych informacjach, przyjmowanych przez Zarząd i przekazywanych Radzie Nadzorczej, które przedstawiają w sposób rzetelny, przejrzysty i syntetyczny rodzaje i wielkość ryzyk w działalności Banku.

### Ryzyko kredytowe i kontrahenta

Ryzyko kredytowe i kontrahenta to ryzyko straty finansowej z tytułu niewypłacalności kredytobiorcy lub kontrahenta. Głównym źródłem tego ryzyka jest brak zdolności Klienta do wywiązania się ze swoich zobowiązań wobec Banku, spowodowany pogorszeniem się jego sytuacji finansowej. Bank, udzielając kredytów i pożyczek, jak również rozwijając inne, nowoczesne formy finansowania narażony jest na ryzyko, że udzielony kredyt bądź inna forma zaangażowania Banku nie zostanie spłaconą przez kredytobiorcę w umówionym terminie.

Ocena ryzyka niewypłacalności dokonywana jest w Banku w oparciu o scoringi aplikacyjne i behawioralne. Scoring nadany danemu kredytobiorcy/transakcji pozwala na określenie prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania kredytobiorcy wobec Banku.

### Identyfikacja zdarzeń utraty wartości ekspozycji kredytowych

Katalog zdarzeń default w Banku jest zgodny z wymogami Nowej Umowy Kapitałowej oraz jest tożsamy z katalogiem przesłanek utraty wartości zdefiniowanych w MSSF 9 Instrumenty finansowe oraz zapisami Rekomendacji R Komisji Nadzoru Finansowego.

Katalog obiektywnych przesłanek (zdarzeń default) uwzględnia dane ilościowe i jakościowe, do których należą między innymi:

- wystąpienie kwoty zaległej powyżej 90 dni na rachunku kredytobiorcy,
- znaczne pogorszenie sytuacji ekonomiczno-finansowej kredytobiorcy lub wystąpienie innych czynników stanowiących zagrożenie spłaty należności,
- restrukturyzacja polegająca na przyznaniu kredytobiorcy przez Bank, ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych kontrahenta, udogodnienia, którego w innym wypadku Bank by nie udzielił, w szczególności wystąpienie opóźnień powyżej 30 dni w okresie poprzedzającym restrukturyzację,
- wykrycie oszustwa lub wyłudzenia/ próby wyłudzenia kredytu,
- skierowanie do sądu pozwu, celem uzyskania tytułu wykonawczego,
- upływ terminu wypowiedzenia umowy kredytowej,
- zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych spowodowany trudnościami finansowymi,
- wystąpienie utraty wartości w następstwie zdarzeń wskazanych powyżej na innym rachunku kredytobiorcy, tzw. zarażanie.

Identyfikacja zdarzenia, w połączeniu z wielkością ekspozycji kredytowej, determinuje sposób jej wyceny.

#### **Wycena ekspozycji kredytowych w zakresie utraty wartości**

Zasady wyceny ekspozycji kredytowych w zakresie utraty wartości w Banku kształtowane są w oparciu o zasady Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz Rekomendacji R wydanej przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Dla celów wyceny wprowadzono podział całego portfela kredytowego na następujące pod-portfele:

- portfel indywidualny (indywidualnie istotne ekspozycje z przesłankami utraty wartości),
- portfel kolektywny (ekspozycje z przesłankami utraty wartości, indywidualnie nieistotne).

Podziału na grupy homogeniczne dokonano w oparciu o następujące kryteria:

- typ produktu,
- waluta kredytu (dla kredytów hipotecznych),
- pierwotny tenor (dla kredytów gotówkowych).

#### **Wyliczenie wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego**

Bank stosuje metodę standardową wyliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego.

#### **Elementy systemu zarządzania ryzykiem kredytowym**

W skład systemu zarządzania ryzykiem kredytowym wchodzi następujące elementy:

- strategia, polityki i procedury,
- organizacja procesu kredytowego,
- ocena ryzyka kredytowego, system scoringowy,
- ograniczanie ryzyka kredytowego,
- monitorowanie ryzyka kredytowego.

### Monitorowanie ryzyka kredytowego

Ryzyko kredytowe jest monitorowane i kwantyfikowane w Banku w regularnym procesie, którego głównym elementem jest efektywny system klasyfikacji, składający się z odpowiednich procedur i narzędzi, tj. systemu ratingowego, systemu wczesnej identyfikacji ryzyka oraz mechanizmu identyfikacji i oznaczania zdarzeń niewykonania zobowiązań. Procedury w tym zakresie istnieją zarówno dla zaangażowań klasyfikowanych, jako bez utraty wartości, jak i zagrożone, podlegające działaniom restrukturyzacyjnym i windykacyjnym. Regularnemu monitorowaniu podlegają również przyjęte zabezpieczenia – ich wartość i pewność wykonania.

### Ryzyko koncentracji

Bank wyróżnia trzy obszary, w których ujawnia się ryzyko koncentracji:

- ekspozycje kredytowe wobec osób fizycznych, stanowiące podstawową aktywność Banku w ramach prowadzonej działalności statutowej,
- ekspozycje na rynkach finansowych, stanowiące element procesu zarządzania płynnością i ryzykiem strukturalnym, w tym lokowanie wolnych środków finansowych i budowa portfela aktywów płynnych,
- w ograniczonym zakresie ryzyko koncentracji mogą generować ekspozycje wynikające z codziennej działalności operacyjnej, stanowiące element procesu zarządzania gospodarką własną.

Bank określił następujące limity w ramach polityki zarządzania koncentracją zaangażowań:

- Ekspozycja na rynkach finansowych:
  - limity wewnętrzne:
    - w odniesieniu do nominalnych kwot zaangażowań na rynku lokat międzybankowych i papierów wartościowych,
    - na poszczególne rodzaje transakcji pochodnych,
  - limity zewnętrzne w oparciu o Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych:
    - 25% uznanego kapitału wobec poszczególnego kontrahenta lub grupy powiązanych kontrahentów,
    - 150 mln EUR w odniesieniu do grupy powiązanych kontrahentów, gdy należy do niej co najmniej jedna instytucja.

W oparciu o rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 648/2012 z dnia 4 lipca 2012 roku w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji (tzw. European Market Infrastructure Regulation - rozporządzenie EMIR) Bank korzysta z wyłączenia transakcji wewnątrzgrupowych zawieranych z Societe Generale SA z obowiązku centralnego rozliczania oraz z wymogu wymiany zabezpieczeń.

- Portfel kredytowy
  - Limit zaangażowania dla pojedynczej ekspozycji / pojedynczego kredytobiorcę - Limit maksymalnego zaangażowania kredytowego kredytobiorcy wynosi 0,5% uznanego kapitału Banku, co stanowi 1/20 limitu dużego zaangażowania określonego Rozporządzeniem CRR,
  - Portfelowe limity zaangażowania są określone na podstawie strategii biznesowej Banku, w tym Planu Finansowego zatwierdzonego przez Zarząd i Radę Nadzorczą Banku.



## Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej to ryzyko wynikające z narażenia Banku na niekorzystny wpływ zmian poziomu stóp procentowych na rynku. Bank nie posiada portfela handlowego i ryzyko stopy procentowej generowane jest w pełni przez pozycje bilansowe i pozabilansowe wrażliwe na zmiany stóp procentowych klasyfikowane w portfelu bankowym.

Wahania rynkowych stóp procentowych mają wpływ na zysk Banku, zarówno w krótkim jak i w średnim horyzoncie czasu, a w perspektywie długoterminowej wpływają również na jego wartość ekonomiczną. Celem zarządzania ryzykiem stopy procentowej w Banku jest utrzymanie zmienności wyniku odsetkowego wrażliwego na zmianę stóp procentowych (NII – *ang. net interest income*) oraz wartości ekonomicznej kapitału (EVC – *ang. economic value of capital*) w granicach akceptowalnych poziomów niezagrażających bezpieczeństwu Banku poprzez optymalizację struktury bilansu i pozycji pozabilansowych oraz optymalizację marż odsetkowych. Pomiar obu wielkości jest komplementarny w rozumieniu pełnego zakresu występowania ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej. Proces zarządzania ryzykiem stopy procentowej w Banku wspierany jest dodatkowo mechanizmami rachunkowości zabezpieczeń.

W 2018 roku ryzyko stopy procentowej generowane było głównie niedopasowaniem strukturalnym związanym z przyrostem kredytów gotówkowych opartych na stałej stopie procentowej. W pierwszym kwartale 2018 roku, Bank zmniejszył ekspozycję poprzez zawarcie transakcji kupna kontraktów IRS na terminy od 3-5 lat na łączną kwotę 350 mln zł, które w całości zostały desygnowane do rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

W poniższej tabeli przedstawiono rozkład procentowy pozycji odsetkowych w zależności od rodzaju stopy procentowej według stanu na 31 grudnia 2018 roku.

(w tys. zł)	Stopa stała	Stopa zmienna	Stopa zarządzana przez Bank	Razem
<b>Aktywa odsetkowe</b>	<b>48%</b>	<b>50%</b>	<b>2%</b>	<b>100%</b>
Sektor niefinansowy	41%	45%	2%	<b>88%</b>
Sektor finansowy	7%	5%	0%	<b>12%</b>
<b>Zobowiązania odsetkowe</b>	<b>26%</b>	<b>41%</b>	<b>33%</b>	<b>100%</b>
Sektor niefinansowy	26%	4%	33%	<b>63%</b>
Sektor finansowy	0%	37%	0%	<b>37%</b>

Analiza luki stopy procentowej, rozumianej jako różnica między wartością aktywów (powiększonych o zobowiązania pozabilansowe udzielone) i zobowiązań (powiększonych o zobowiązania pozabilansowe otrzymane) podlegających zmianie oprocentowania w tym samym okresie, dokonywana jest na podstawie urealnionych terminów przeszacowania. Wyznaczone w ten sposób niedopasowanie wykorzystywane jest do wyznaczenia wrażliwości wyniku odsetkowego oraz wartości ekonomicznej kapitału na skokowe przesunięcie rynkowej krzywej stóp procentowych o 100 pb. Kalkulacja powyższych miar bazuje na założeniu, że struktura aktywów, pasywów oraz pozycji pozabilansowych podlegających przeszacowaniu ujętych w księgach na datę sprawozdawczą nie ulegnie zmianie, a Bank nie podejmie żadnych działań w celu zmiany związanej z nimi ekspozycji na ryzyko stopy procentowej. Bank limituje wrażliwość wyniku odsetkowego w horyzoncie 12 miesięcy na wzrost stóp procentowych o 100 pb.

Według stanu na 31 grudnia 2018 roku powyższe miary wynosiły:

ZMIANA KAPITAŁU EKONOMICZNEGO w %	WRAŻLIWOŚĆ WYNIKU ODSETKOWEGO w %
-2,4%	-0,9%

Miary obrazujące skalę niedopasowania strukturalnego przeszacowujących się aktywów i zobowiązań w PLN w zadanych przedziałach czasowych na przekroju pełnej struktury terminowej bilansu zostały zaprezentowane poniżej. Wartość ekspozycji kalkulowana jest w ujęciu statycznym na bazie raportu luk urealnionych obejmującego pozycje bilansowe i pozabilansowe wrażliwe na stopę procentową jako stosunek luki w danym przedziale czasowym do sumy bilansowej. Ekspozycji w CHF nie objęto limitowaniem z uwagi na pełne pokrycie portfela aktywów finansowaniem w ramach linii w CHF o tym samym typie stopy procentowej – aktywa i zobowiązania w CHF przeszacowują się w okresie do 3 miesięcy.

Według stanu na 31 grudnia 2018 roku powyższe miary wynosiły:

UDZIAŁ LUKI W SUMIE BILANSOWEJ %		
<=1R	(1R – 5L)*	>5L
-0,9%	2,5%	1,4%

\*Średnia luka roczna

W trakcie roku 2018 wszystkie wewnętrzne miary ryzyka stopy procentowej pozostały znacznie powyżej minimalnych limitów/poziomów ostrzegawczych.

Bank cyklicznie przeprowadza testy warunków skrajnych służące do oszacowania potencjalnych strat przy założeniu scenariuszy skrajnie niekorzystnych zmian w poziomach stóp procentowych (scenariusze hipotetyczne i historyczne).

### Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe to niebezpieczeństwo pogorszenia się sytuacji finansowej wskutek niekorzystnej zmiany kursu walutowego. Ryzyko to generowane jest w Banku wskutek niedopasowania aktywów i zobowiązań w walutach innych niż PLN wynikającego głównie z:

- obsługi portfela kredytów hipotecznych indeksowanych w walucie obcej CHF, w pełni sfinansowanego depozytami w CHF od głównego akcjonariusza (portfel sukcesywnie wygaszany po zaprzestaniu sprzedaży kredytów w 2009 roku),
- obsługi walutowej klientów detalicznych w zakresie prowadzenia walutowych rachunków bieżących i depozytów terminowych oraz gotówkowych i bezgotówkowych rozliczeń walutowych,
- zobowiązań i należności walutowych wynikających z gospodarki własnej Banku.

Zarządzanie pozycją walutową Banku odbywa się w oparciu o przyjęty przez Bank system limitów śróddziennych oraz końca dnia dla pozycji dotyczących:

- czterech obsługiwanych walut głównych: EUR, USD, CHF, GBP,
- czterech walut techniczno-rozliczeniowych: SEK, CZK, NOK, DKK.

W każdym dniu roboczym Bank dokonuje pomiaru narażenia na ryzyko walutowe stosując standardowe wymagania nadzorcze polegające na wyznaczeniu wskaźnika udziału pozycji całkowitej w funduszach własnych. Dodatkowo ocena narażenia na ryzyko walutowe wspierana jest poprzez wykorzystanie miary wartości zagrożonej (VaR).

Pozycja walutowa Banku oraz wskaźnik pozycji walutowej do funduszy własnych Banku przedstawia się następująco:

#### Pozycja walutowa wg stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku

Pozycja walutowa	Całkowita pozycja walutowa		Fundusze własne	Wskaźnik pozycji całkowitej do funduszy własnych %
	tys. jedn. waluty	tys. zł	tys. zł	
EUR	32			
CHF	17			
USD	486			
GBP	28	2 290	1 642 977	0,14%
DKK	47			
CZK	2			
NOK	117			
SEK	115			

Bank cyklicznie przeprowadza testy warunków skrajnych służące do oszacowania potencjalnych strat przy założeniu scenariuszy skrajnie niekorzystnych zmian w poziomach kursów walutowych (scenariusze hipotetyczne i historyczne).

#### Ryzyko płynności

Płynność Banku to zdolność do uzyskania dodatniego salda przepływów gotówkowych w określonym horyzoncie czasowym. Ryzyko płynności generowane jest jako rezultat codziennej aktywności Banku w ramach prowadzonej działalności statutowej. Zawierane na bazie dziennej transakcje wywołują zmiany w strukturze bilansu oraz terminach zapadalności i wymagalności poszczególnych jego składowych. Ryzyko płynności charakteryzowane jest przed dwa podstawowe czynniki:

- ryzyko płynności rynkowej – ryzyko związane z sytuacją, kiedy pozycja w aktywach nie może zostać upłynniona w krótkim czasie bez znacznego wpływu na jej cenę,
- ryzyko braku finansowania – ryzyko związane z brakiem możliwości pozyskania nowego lub odnowienia bieżącego finansowania.

Celem polityki Banku w zakresie utrzymania płynności jest bezpieczne i efektywne kształtowanie struktury aktywów, zobowiązań i pozycji pozabilansowych oraz zapobieganie wystąpieniu sytuacji kryzysowej, aby w dowolnym momencie zapewnić możliwość terminowego regulowania zobowiązań płatniczych, w tym wypłat środków deponentom i realizacji zobowiązań kredytowych.

Podstawowymi źródłami finansowania w PLN stosowanymi przez Bank są depozyty klientów indywidualnych (ok. 54% sumy bilansowej), długoterminowe środki przyjęte od głównego akcjonariusza (łącznie z pożyczkami podporządkowanymi ok. 21% sumy bilansowej) oraz średnioterminowe finansowanie w otrzymane w wyniku emisji obligacji na rynku lokalnym (ok. 3,5% sumy bilansowej). Dodatkowo Bank pozyskuje środki z rynku międzybankowego oraz w ramach współpracy bilateralnej z partnerami biznesowymi (ok. 2% sumy bilansowej). Rezerwy płynnościowe, które Bank stale utrzymuje, pozwalają na zapewnienie środków pieniężnych dla zrealizowania zobowiązań płatniczych w przypadku

np. sezonowego odpływu depozytów lub niewspółmiernej do przyrostu depozytów dynamiki akcji kredytowej.

W 2018 roku Bank kontynuował realizację strategii budowania długotrwałych relacji z klientami zapewniającej pozyskiwanie odpowiednio zdywersyfikowanego i stabilnego finansowania w formie bazy depozytowej. Koncentracja bazy depozytowej, mierzona udziałem 50 największych deponentów, na koniec 2018 roku wyniosła 1%. Środki największych deponentów w części przekraczającej gwarantowane przez Bankowy Fundusz Gwarancyjny 100 tys. EUR nie są traktowane jako stabilne na potrzeby nadzorczych miar płynności.

W listopadzie 2018 roku zostały wykupione trzyletnie obligacje o wartości nominalnej 240 mln zł, wyemitowane przez Bank w listopadzie 2015 roku. Wykup obligacji nie przełożył się w sposób istotny na sytuację płynnościową Banku, gdyż został zrekompensowany dodatkowymi środkami pozyskanymi od klientów detalicznych. Bank konsekwentnie zabezpieczał długoterminową pozycję płynnościową poprzez odnawianie środków przyjętych od Societe Generale na terminy powyżej 5 lat.

Jedyną istotną walutą obcą, w ramach której Bank dokonuje znaczącej ilości rozliczeń, jest frank szwajcarski (CHF). Bank posiada portfel kredytów hipotecznych indeksowanych w CHF (sukcesywnie wygaszany po zaprzestaniu sprzedaży kredytów w 2009 roku), który jest w pełni sfinansowany depozytami w tej samej walucie pozyskanymi od Grupy Societe Generale. W ramach zarządzania płynnością walutową w tym obszarze Bank skupia się przede wszystkim na zapewnieniu bezpiecznej struktury dopasowania aktywów i pasywów pod kątem terminów zapadalności, w szczególności poprzez odnawianie części zapadających depozytów przyjętych od Grupy Societe Generale na terminy powyżej 5 lat.

Wolne środki finansowe lokowane są w bezpieczne i płynne papiery wartościowe, głównie obligacje skarbowe, bony pieniężne Narodowego Banku Polskiego i obligacje Europejskiego Banku Inwestycyjnego. Aktywa te charakteryzują się wysokim poziomem płynności oraz mogą być w łatwy sposób wykorzystane jako zabezpieczenie bądź sprzedane bez znacznej utraty ich wartości. Portfel ten traktowany jako zapas płynności Banku, który pozwoli przetrwać ewentualne sytuacje kryzysowe. Przegląd limitów związanych z dopuszczalnymi inwestycjami w tym zakresie odbywa się w trybie kwartalnym.

Zarządzanie płynnością wspomagane jest systemem limitów, mechanizmów kontrolnych oraz przekrojową informacją zarządczą przygotowywaną dla kierownictwa różnego szczebla. W ich skład wchodzi w szczególności wymogi wynikające z Uchwały Komisji Nadzoru Finansowego 386/2008 (począwszy od 1 stycznia 2018 roku wiążące dla Banków pozostały miary M3 oraz M4, natomiast miary M1 i M2 zostały zastąpione wskaźnikiem LCR - Liquidity Coverage Ratio) w zakresie kalkulacji monitorowania nadzorczych miar płynności w trybie dziennym. Zgodnie z obowiązkami i zasadami określonymi w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013, Bank dokonuje obliczeń wskaźnika LCR - miary płynności krótkoterminowej mającej na celu zapewnienie, że Bank posiada odpowiedni poziom płynnych aktywów o wysokiej jakości, które pokryją potrzeby płynnościowe w okresie 30 dni kalendarzowych w warunkach skrajnych oraz wskaźnika NSFR (Net Stable Funding Ratio) – miary płynności długoterminowej mającej na celu zapewnienie minimalnego poziomu dostępnego finansowania w średnim i długim okresie. Bank monitoruje również luki płynności wykorzystując urealnione terminy zapadalności i wymagalności poszczególnych pozycji.

W trakcie roku 2018 wszystkie regulacyjne oraz wewnętrzne wskaźniki płynności pozostały znacznie powyżej minimalnych limitów/poziomów ostrzegawczych.

<b>Miary płynności</b>		<b>2018.12.31</b>
M2	Współczynnik płynności krótkoterminowej	2,42
M4	Współczynnik pokrycia aktywów niepłynnych i aktywów o ograniczonej płynności funduszami własnymi i środkami obcymi stabilnymi	1,07
LCR	Wskaźnik pokrycia wypływów netto	268%
NSFR	Wskaźnik stabilnego finansowania netto	125%

Bank cyklicznie przeprowadza testy warunków skrajnych służące do oszacowania potencjalnych strat przy założeniu skrajnie niekorzystnych scenariuszy wpływających na pozycję płynnościową Banku. Wyniki testów warunków skrajnych wykorzystywane są w szczególności do określenia progów ostrzegawczych dla wskaźników wczesnego ostrzegania, których zadaniem jest identyfikacja zbliżających się problemów płynnościowych i wskazanie Zarządowi na ewentualną konieczność uruchomienia Planu zabezpieczenia płynności w sytuacji awaryjnej.

W ramach procesu planowania i budżetowania Bank przykładą szczególną uwagę do zapewnienia, iż wzrost portfela kredytowego będzie wspierany przez adekwatną strukturę finansowania płynności oraz przestrzeganie regulacyjnych i wewnętrznych miar płynności.

## Ryzyko operacyjne

Zarządzanie Ryzykiem Operacyjnym w Euro Banku S.A. obejmuje m.in.:

- identyfikowanie, pomiar lub szacowanie, ocenę, kontrolowanie (ograniczanie), monitorowanie i raportowanie ryzyka operacyjnego występującego w poszczególnych aspektach działalności Banku,
- mechanizmy kontroli ryzyka operacyjnego (limity),
- wdrażanie planów naprawczych mających na celu minimalizację tego ryzyka.

Zarządzanie ryzykiem operacyjnym opiera się na zatwierdzonej przez Zarząd i Radę Nadzorczą Banku Strategii Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym. Strategia ta zawiera m.in.: definicję Ryzyka Operacyjnego, zasady zarządzania Ryzykiem Operacyjnym, profil Ryzyka Operacyjnego i tolerancję na Ryzyko Operacyjne. Założenia opisane w Strategii rozwinięte są w operacyjnych dokumentach wewnętrznych Banku, do których należą m.in. Procedura zarządzania ryzykiem operacyjnym, Procedura deklaracji strat operacyjnych.

Dokumenty wewnętrzne przedstawiają organizację i funkcjonowanie procesu zarządzania ryzykiem operacyjnym w Banku oraz narzędzia wspierające zarządzanie tym ryzykiem stosowane w Banku. Przedmiotowe narzędzia są na bieżąco aktualizowane i dostosowywane do działalności Banku, a ich analiza krzyżowa pozwala zapewnić analityczną ocenę ekspozycji Banku na ryzyko operacyjne. Wyniki powyższych analiz przedstawiane są z częstotliwością kwartalną, podczas posiedzeń Komitetu Koordynacji Kontroli Wewnętrznej, jak również przekazywane do Zarządu i Komitetu Audytu Rady Nadzorczej (kwartalnie) i do Rady Nadzorczej (rocznie) - zgodnie z dokumentami określającymi obszar raportowania. Bank

przekazuje także organom zewnętrznym informacje z obszaru ryzyka operacyjnego zgodnie z obowiązującymi wymogami prawnymi.

#### 14. Pozostałe informacje

Począwszy od 1 stycznia 2018 roku obowiązuje nowy standard sprawozdawczy MSSF 9, który zastąpił dotychczasowy standard MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”. MSSF 9 określa nowe zasady w następujących obszarach :

- klasyfikacja i wycena instrumentów finansowych,
- rozpoznawanie i kalkulacja utraty wartości,
- rachunkowość zabezpieczeń.

##### **Klasyfikacja i wycena aktywów finansowych**

Zgodnie z wymogami MSSF 9, aktywa finansowe kwalifikowane są do jednej z trzech kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- aktywa finansowe wyceniane wartości godziwej odnoszonej do rachunku wyników,
- aktywa finansowe wyceniane wartości godziwej odnoszonej na inne dochody całkowite.

Klasyfikacja aktywów finansowych dokonywana jest na podstawie:

- wyników oceny modelu biznesowego w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz
- charakterystyki umownych przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych.

Przy wyznaczaniu modelu biznesowego, Bank analizuje sposób faktycznego zarządzania posiadanymi portfelami aktywów finansowych w celu realizacji przyjętego ogólnego celu biznesowego oraz przyszłe podejście kadry zarządzającej do zarządzania instrumentami w danych portfelach.

Przy ocenie modelu biznesowego, Bank kieruje się następującymi kryteriami:

- dotychczasowe doświadczenie i praktyka w zakresie zarządzania aktywami finansowymi,
- odniesienie zasad zarządzania na poziomie zagregowanych grup aktywów finansowych, a nie pojedynczych instrumentów,
- dotychczasowa praktyka oraz planowane działania w zakresie sprzedaży portfeli aktywów finansowych,
- zarządzanie ryzykami w odniesieniu do modelu biznesowego.

Model biznesowy w zamiarze kierownictwa nie odnosi się do pojedynczego instrumentu, dlatego też jego ocena dokonywana jest na wyższym poziomie agregacji. Bank określa, czy dla poszczególnych grup aktywów finansowych zamierza realizować:

- przepływy pieniężne z płatności umownych w całym okresie życia instrumentu,
- z jego sprzedaży lub,
- z płatności umownych w całym okresie życia instrumentu, ale z określeniem potencjalnej możliwości sprzedaży aktywa w przyszłości.

W oparciu o powyższe Bank wyodrębnił w swojej działalności następujące modele biznesowe:

- „utrzymywanie” – ten model biznesowy przewiduje utrzymywanie aktywów finansowych w celu uzyskiwania kontraktowych przepływów pieniężnych. Bank przyjął taki model biznesowy dla pozycji należności od sektora finansowego oraz w odniesieniu do pożyczek i kredytów udzielanych klientom. Bank wziął pod uwagę fakt dokonywania w przeszłości i przyszłości sprzedaży portfeli kredytowych. Transakcje takie zawsze jednak dotyczyły i w zamierzeniu Banku będą dotyczyły wyłącznie portfeli ze zidentyfikowaną utratą wartości, dla których nie są przewidywane dalsze odzyski. Celem Banku jest osiąganie korzyści ekonomicznych z posiadanych portfeli kredytowych w całym cyklu życia produktów, a ewentualna sprzedaż dotyczy portfeli, z których korzyści takie nie będą już uzyskiwane,
- „utrzymywanie i sprzedaż” – ten model biznesowy przewiduje zarówno utrzymywanie aktywów finansowych w celu uzyskiwania umownych przepływów pieniężnych jak i ich sprzedaż. Bank przyjął taki model biznesowy w odniesieniu do portfela dłużnych papierów wartościowych, klasyfikowanych poprzednio, w warunkach MSR 39, do portfela AFS (aktywa dostępne do sprzedaży),
- „inne” – ten model dotyczy aktywów finansowych, których nie można zaliczyć ani do modelu biznesowego „utrzymywanie”, ani do „utrzymywanie i sprzedaż”.

W oparciu o tak zidentyfikowane modele biznesowe, mając na uwadze wyniki testów SPPI (test charakterystyki umownych przepływów pieniężnych; solely payments of principal and interest), Bank przeprowadza klasyfikację bilansową aktywów finansowych oraz określa zasady ich wyceny. Bank określa model biznesowy każdorazowo dla nowej wyodrębnionej grupy aktywów finansowych. W sytuacji, gdy Bank podejmie decyzję o zmianie modelu w zakresie zarządzania aktywami finansowymi, dokona przekwalifikowania całego portfela aktywów finansowych przypisanych do danego modelu biznesowego, a skutki związane ze zmianą kategorii wyceny zostaną ujęte jednorazowo w rachunku zysków i strat lub innych całkowitych dochodach.

Na datę początkowego ujęcia, aktywa finansowe zakwalifikowane do poszczególnych modeli biznesowych zostały podzielone na mniejsze portfele. Bank dokonał przeglądu posiadanych aktywów, koncentrując się w szczególności na portfelu kredytowym jako najistotniejszym elementem będącym pod wpływem regulacji MSSF 9, w szczególności dokonał kompleksowego przeglądu umów oraz regulaminów produktów kredytowych pod kątem identyfikacji zapisów istotnych z punktu widzenia standardów określonych w MSSF9. Celem analizy było wyodrębnienie elementów, których nie można by uznać tylko za spłatę kwoty głównej oraz odsetek naliczonych od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Dla celów określenia charakterystyki przepływów pieniężnych, Bank dokonał kompleksowego przeglądu zapisów umownych dla poszczególnych portfeli produktów. Bank przeprowadził testy SPPI, uwzględniając w ich interpretacji czynniki zarówno jakościowe jak i ilościowe.

W ocenie Banku wszystkie produkty kredytowe zdały testy SPPI.

Bank okresowo przeprowadza analizę swoich modeli biznesowych w zakresie zarządzania aktywami oraz analizę charakterystyk przepływów pieniężnych wynikających z obowiązujących umów z klientami (testy SPPI). Bank dokonuje również takiej oceny i analizy dla każdego nowego typu aktywów finansowych oraz w przypadku zmian warunków umów zawieranych z klientami. Przedmiotem bieżącej oceny zmian są w szczególności następujące obszary umów:

- oprocentowanie dla odsetek oparte o mnożnik wartości stopy lombardowej (zastosowanie dźwigni finansowej),
- zastosowanie opcji okresu prolongaty (tzw. grace period),
- opcja wcześniejszej spłaty,
- zasady akcji promocyjnych,
- sprzedaż krzyżowa (tzw. cross-selling) i powiązane z nim promocje ,
- zapisy o zmianie oprocentowania w zależności od zmiany parametrów finansowych rynku pieniężnego i kapitałowego.

Określenie modelu biznesowego w odniesieniu do poszczególnych grup aktywów finansowych, w połączeniu z określeniem wynikających z umowy przepływów pieniężnych jest podstawą do określenia zasad wyceny aktywów finansowych.

W oparciu o powyższe Bank stosuje następujące metody wyceny dla istotnych grup aktywów finansowych :

- portfele kredytów i pożyczek udzielonych klientom oraz należności od podmiotów bankowych, Bank zakwalifikował do portfela „utrzymywanie”. Aktywa te przeszły pozytywnie przeprowadzone testy SPPI, zatem Bank wycenia je według zamortyzowanego kosztu,
- dłużne papiery wartościowe Bank zakwalifikował do portfela „utrzymywanie i sprzedaż”. Bank wycenia je według ich wartości godziwej odnoszonej na inne całkowite dochody,
- instrumenty kapitałowe, w szczególności posiadane akcje Visa Inc., Bank zakwalifikował do portfela „inne”. Bank wycenia je według wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym w rachunek zysków i strat. Na moment wdrożenia MSSF 9, Bank dokonał przekwalifikowania tego składnika aktywów z kategorii aktywów dostępnych do sprzedaży. Skumulowane zyski/straty ujmowane dotychczas w innych całkowitych dochodach zostały odniesione na zyski zatrzymane, a w warunkach MSSF 9 są odnoszone do rachunku zysków i strat.

#### Wpływ wdrożenia MSSF 9 na klasyfikację aktywów finansowych

Aktywa finansowe	MSR 39	MSSF 9
Należności od klientów	kredyty i inne należności (wyceniane w zamortyzowanym koszcie)	aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Należności od banków i instytucji finansowych	kredyty i inne należności (wyceniane w zamortyzowanym koszcie)	aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Dłużne papiery wartościowe	aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (wyceniane w wartości godziwej odnoszonej na inne całkowite dochody)	aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej odnoszonej na inne całkowite dochody
Kapitałowe papiery wartościowe	aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (wyceniane w wartości godziwej odnoszonej na inne całkowite dochody)	aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej odnoszonej do rachunku zysków i strat

Bank nie podjął decyzji o zastosowaniu modelu wyceny według wartości godziwej odnoszonej na rachunek zysków i strat w odniesieniu do kredytów, dla których formuła stopy procentowej pierwotnie była oparta o mnożnik.



Bank, w początkowej fazie analiz zapisów umów produktowych wstępnie zakładał, że będzie stosował taki model wyceny w odniesieniu do portfela kart kredytowych. Mając jednak na uwadze argumenty wskazane przez Komisję Nadzoru Finansowego, zawarte w piśmie do banków komercyjnych z dnia 12 grudnia 2017 roku, Bank podjął decyzję o zastosowaniu wyceny według zamortyzowanego kosztu. Bank dokonał kalkulacji wartości bilansowej tego portfela na dzień 1 stycznia 2018 roku w oparciu o obie metodologie, a uzyskane wyniki nie wskazywały na istotne różnice. Wartość bilansowa portfela kart kredytowych w zamortyzowanym koszcie wyniosła 95 mln zł, w wartości godziwej 96,1 mln zł. Ewentualny efekt wyceny portfela kart kredytowych według wartości godziwej nie spowodowałby zatem istotnego wpływu na jego wycenę bilansową.

Jednocześnie w roku 2018 Bank podjął działania mające na celu zmianę zapisów umów z klientami tak, by nie budziły one wątpliwości co do możliwości zastosowania w odniesieniu do portfeli kredytowych wyceny według zamortyzowanego kosztu, zgodnie z wymaganiami standardu MSSF 9.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku, Bank nie posiada umów, w których kalkulacja odsetek umownych jest oparta o formułę mnożnika.

### **Utrata wartości**

Standard MSSF 9 wprowadza istotne zmiany w zakresie oceny utraty wartości aktywów finansowych.

W warunkach MSSF 9 Bank szacuje odpisy na oczekiwane straty kredytowe w oparciu o analizę prawdopodobieństwa wystąpienia zdarzenia utraty wartości w horyzoncie 12 miesięcy lub w horyzoncie trwania życia ekspozycji, w zależności od faktu zidentyfikowania zdarzenia powodującego istotny wzrost poziomu ryzyka kredytowego. Estymacje parametrów szacowania odpisów są korygowane w oparciu o oczekiwania względem sytuacji makroekonomicznej, tzw. forward looking. Bank opracował i utrzymuje modele statystyczne pozwalające na estymowanie korekt forward looking do parametrów wykorzystywanych w procesie szacowania ECL. W roku 2018 wykorzystywane były korekty do parametrów PD.

Bank, począwszy od 2018 roku, wdrożył metodologię szacowania oczekiwanych strat kredytowych. Zgodnie z zapisami standardu i zaproponowaną metodyką portfel ekspozycji kredytowych zostanie podzielony na 3 segmenty, tzw. Stage:

- Stage 1: pierwotny segment rozpoznawania ekspozycji kredytowych. Aktywa finansowe, dla których ryzyko kredytowe nie wzrosło istotnie od momentu początkowego ujęcia i dla których oczekiwane straty kredytowe są kalkulowane w oparciu o prawdopodobieństwa utraty wartości w horyzoncie 12 miesięcy,
- Stage 2: ekspozycje kredytowe charakteryzujące się przesłanką wskazującą na istotny wzrost ryzyka kredytowego, dla których oczekiwane straty kalkulowane są w całym horyzoncie trwania ekspozycji,
- Stage 3: ekspozycje kredytowe z utratą wartości, odpowiadające grupie kredytów z utratą wartości identyfikowaną dotychczas zgodnie z MSR 39. Oczekiwana strata kredytowa jest szacowana w horyzoncie trwania ekspozycji.

Opracowana przez Bank metodologia szacowania oczekiwanych strat kredytowych obejmuje w szczególności modelowanie parametrów PD dla portfeli klasyfikowanych do grupy bez utraty wartości (Stage 1 oraz Stage 2). Bank zweryfikował kryteria klasyfikacji do grupy ze znaczącym wzrostem ryzyka kredytowego, biorąc pod uwagę klasę opóźnień, wartość scoringu behawioralnego oraz szereg zmiennych opisujących przyszłą terminowość spłat. Bank określił tzw. kryteria ogólne klasyfikacji ekspozycji do Stage 2 które są identyfikowane na poziomie klienta. Kluczowym kryterium ogólnym jest osiągnięcie przez dowolną ekspozycję klienta opóźnienia 30 dni. Dodatkowym kryterium ogólnym jest przebywanie klienta w okresie kwarantanny po przekwalifikowaniu dowolnej umowy do kategorii bez utraty wartości po uprzednio

przeprowadzonej restrukturyzacji. Poza kryteriami ogólnymi Bank zidentyfikował kryteria szczególne dla poszczególnych grup produktowych, które są związane z aktualnym zachowaniem klienta, np. ponowne wszczęcie procesu windykacji, informacje zewnętrzne o trudnościach w regulowaniu zobowiązań. Zidentyfikowane przez Bank kryteria pozwalają zaklasyfikować do Stage 2 ekspozycje, których ryzyko kredytowe jest o. około 2,9-5 krotnie wyższe od ryzyka ekspozycji w Stage 1. Metodologia szacowania prawdopodobieństwa wystąpienia zdarzenia utraty wartości wykorzystuje aproksymowanie przyszłego poziomu prawdopodobieństwa utraty wartości w oparciu o kumulatywne krzywe default ze szczególnym uwzględnieniem aktualnych obserwacji.

Oszacowania względem oczekiwanego poziomu strat są weryfikowane z oczekiwaniami względem rozwoju sytuacji makroekonomicznej skwantyfikowanej w oparciu o analizę scenariuszową z wykorzystaniem modeli statystycznych. Ostateczna wartość korekty z tytułu oczekiwań dotyczących sytuacji makroekonomicznej jest zatwierdzana przez Zarząd Banku. Bank uwzględnia w podstawie szacowania odpisu zarówno wartość bilansową należności, jak i poziom niewykorzystanych linii kredytowych przypisując im odpowiedni poziom parametru CCF. Poziom LGD przyjmowany do szacowania odpisu odpowiada LGD estymowanemu na potrzeby szacowania odpisu dla należności z utratą wartości. Analogicznie do modeli LGD, modele PD są objęte zaimplementowanym w Banku procesem zarządzania ryzykiem modeli.

Implementacja standardu MSSF 9 wpłynęła na wzrost wartości salda odpisów na należności bez utraty wartości z dniem 1 stycznia 2018 roku. Dodatkowo Bank w ramach szacowania odpisu zidentyfikował portfele, dla których zostały zastosowane korekty ze względu na oczekiwaną sytuację makroekonomiczną oraz niepewność w szacowaniu części parametrów, tzw. forward looking.

Skutki zmiany w zakresie metody wyceny oczekiwanych strat kredytowych na datę wdrożenia MSSF 9 Bank odniósł jednorazowo na pomniejszenie zysków zatrzymanych. Poniższa tabela przedstawia wpływ nowego standardu na bilans otwarcia roku 2018.

<i>(w tys. zł)</i>	31.12.2017*	reklasyfikacja (1)	aktualizacja wyceny (2)	01.01.2018
<b>AKTYWA</b>				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	163 237	-	-	163 237
Należności od banków	99 025	-	10	99 035
Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	99 025	-	10	99 035
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	11 731 301	-	(117 311)	11 613 990
Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	11 731 301	-	(117 311)	11 613 990
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 494 028	(1 494 028)	-	-
Instrumenty dłużne	1 484 659	(1 484 659)	-	-
Instrumenty kapitałowe	9 369	(9 369)	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej perz inne całkowite dochody	-	1 484 659	-	1 484 659
Instrumenty dłużne	-	1 484 659	-	1 484 659
Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	9 369	-	9369
Instrumenty kapitałowe	-	9 369	-	9369
Instrumenty pochodne zabezpieczające w rachunkowości zabezpieczeń	5 538	-	-	5 538
Wartości niematerialne	52 807	-	-	52 807
Rzeczowe aktywa trwałe	62 234	-	-	62 234
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	157 017	-	-	153 161
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 677	-	-	1 677
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	155 340	-	22 640	177 980
Inne aktywa	36 490	-	(356)	36 134
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>13 801 677</b>	<b>-</b>	<b>(95 017)</b>	<b>13 706 660</b>

<b>ZOBOWIĄZANIA</b>				
Zobowiązania wobec innych banków i instytucji finansowych	4 130 629	-	-	4 130 629
Zobowiązania wobec klientów	6 816 778	-	-	6 816 778
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	740 659	-	-	740 659
Rezerwy	2 164	-	1 507	3 671
Instrumenty pochodne zabezpieczające w rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-
Inne zobowiązania	224 883	-	-	190 698
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-
Zobowiązanie podporządkowane	351 565	-	-	351 565
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>12 266 678</b>	<b>-</b>	<b>1 507</b>	<b>12 268 185</b>
Kapitał (fundusz) podstawowy	563 096	-	-	563 096
Kapitał (fundusz) zapasowy	884 364	-	-	884 364
Kapitał (fundusz) rezerwowy	-	-	-	-
Akcje własne	-	-	-	-
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	15 031	(2 592)	-	12 439
Zyski zatrzymane	(28 663)	2 592	(96 524)	(122 595)
Zysk (strata) netto	101 171	-	-	101 171
<b>Kapitały razem</b>	<b>1 534 999</b>	<b>-</b>	<b>(96 524)</b>	<b>1 438 475</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>	<b>13 801 677</b>	<b>-</b>	<b>(95 017)</b>	<b>13 706 660</b>

\*dane zaudytowane

a. Reklasyfikacja papierów wartościowych. Bank dokonał oceny modelu biznesowego posiadanych dłużnych papierów wartościowych, zaliczanych pod MSR 39 do portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. W warunkach obowiązywania MSSF 9 Bank zakwalifikował dłużne papiery wartościowe do portfela „utrzymywanie i sprzedaż” i przekwalifikował je do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Posiadane instrumenty kapitałowe (akcje Visa Inc.) Bank zaklasyfikował jako wyceniane w wartości godziwej odnoszonej do rachunku zysków i strat. Skutki dotychczasowej wyceny, odnoszone na inne całkowite dochody, na moment pierwszego ujęcia standardu MSSF 9 Bank przeniósł na pozycję zysków zatrzymanych.

b. Aktualizacja wyceny portfela kredytowego, należności o charakterze handlowym należności od kontrahentów (prezentowanych w pozycji pozostałych aktywów) oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe.

Poniżej przedstawiono stan odpisów na oczekiwane straty kredytowe i rezerw ujętych przez Bank na dzień 1 stycznia 2018 roku w podziale na Stage.

( w tys. zł)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	razem
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe - należności od banków	2			2
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe dla portfela kredytów i pożyczek od klientów wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	48 476	111 053	776 600	936 129
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe dla pozostałych należności	9 756			9 756
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	140	927		1 067
Pozostałe rezerwy	440			440
<b>RAZEM</b>	<b>58 814</b>	<b>111 980</b>	<b>776 600</b>	<b>947 394</b>

Poniższa tabela przedstawia wartość bilansową pozycji aktywów i zobowiązań Banku wynikającą z implementacji MSSF 9 na dzień 1 stycznia 2018 roku.

( w tys. zł)	MSR 39	MSSF 9	zmiana
Należności od banków	99 025	99 035	10
Należności od klientów	11 731 301	11 613 990	(117 311)
Inne aktywa	36 490	36 134	(356)
Rezerwy	2 164	3 671	1 507
- w tym rezerwy na udzielone zobowiązania pozabilansowe	-	1 067	1 067
- w tym rezerwy na dłużne papiery wartościowe	-	440	440

Wartość pozostałych pozycji aktywów finansowych i zobowiązań zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym w wyniku wdrożenia MSSF 9 nie uległa zmianie. Wdrożenie MSSF 9 pozostało bez wpływu na wartość zobowiązań finansowych na dzień 1 stycznia 2018 roku.

W obszarze rachunkowości zabezpieczeń, Bank zdecydował się, w oparciu o zapis par. 7.2.21 MSSF 9, na kontynuację stosowania wymogów i relacji zabezpieczających wynikających z MSR 39.

Łączna wartość wpływu MSSF 9 w kwocie 119 164 tys. zł oraz wynikający z wdrożenia wzrost aktywa netto z tytułu podatku odroczonego w kwocie 22 640 tys. zł pomniejszył saldo zysków zatrzymanych na dzień 1 stycznia 2018 roku. Dodatkowo, na dzień pierwszego ujęcia, Bank dokonał reklasyfikacji do pozycji zysków zatrzymanych kwoty funduszu z aktualizacji wyceny aktywów finansowych, dla których przyjęto model wyceny do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat w kwocie 2 592 tys. zł.

W porównaniu do ujawnienia wpływu wdrożenia MSSF 9 na dzień 1 stycznia 2019 w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok 2017, Bank dokonał następujących zmian:

- Reklasyfikacja oraz korekta oszacowania wartości oczekiwanych strat kredytowych dla ekspozycji znajdujących się w Stage 1 i Stage 2. W roku 2018 Bank zrewidował metodykę szacowania odpisów na należności bez utraty wartości, w szczególności przyjął dodatkowe kryteria klasyfikacji ekspozycji do Stage 2 oraz zmienił sposób estymacji parametru PD. W wyniku wdrożonych zmian nieznacznie wzrósł wpływ wdrożenia nowej metodyki szacowania odpisów na należności bez utraty wartości na bilans otwarcia 2018 roku
- Zmiana prezentacji wartości ekspozycji kredytowych. Dotychczas, dla ekspozycji z utratą wartości, zaliczanych do Stage 3, Bank ujmował tylko wartość odsetek impairmentowych jako element

wartości brutto ekspozycji. Aktualnie, Bank wprowadza definicję referującą do interpretacji wydanych do MSSF 9, zgodnie z którymi wartość brutto takich ekspozycji powinna być ujmowana jako suma zadłużenia kapitałowego i odsetkowego, z uwzględnieniem wyceny wg zamortyzowanego kosztu. Na dodaną wartość ekspozycji brutto (odsetki) Bank utworzy dodatkowy odpis w tej samej wysokości. Korekta przychodu odsetkowego, sprowadzająca przychód odsetkowy ekspozycji zakwalifikowanych do Stage 3 do poziomu odsetek impairmentowych, jest ujmowana jako element odpisu na oczekiwane straty kredytowe. Wzrost wartości brutto ekspozycji kredytowych oraz powiązany wzrost odpisów z tego tytułu na moment początkowego ujęcia wg MSSF 9 wyniesie 163 mln zł. Powyższa zmiana pozostaje bez wpływu na wartość bilansową netto ekspozycji i wartości ujęte w rachunku zysków i strat.

### Wpływ MSSF 9 na adekwatność kapitałową

Dla potrzeb pomiaru i oceny poziomu adekwatności kapitałowej, Bank podjął decyzję o amortyzowaniu wpływu MSSF 9, zgodnie z możliwością określoną zapisami Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 2017/2395 z dnia 12 grudnia 2017 roku w sprawie rozwiązań przejściowych dotyczących złagodzenia wpływu wprowadzenia MSSF 9 na fundusze własne. Rozporządzenie to określa, że jeżeli bilans otwarcia na dzień pierwszego zastosowania MSSF 9 odzwierciedla spadek kapitału podstawowego Tier 1 w wyniku zwiększonych rezerw na oczekiwane straty kredytowe, łącznie z odpisem na oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia z tytułu aktywów finansowych dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe, w porównaniu z bilansem zamknięcia na poprzedni dzień, Bank ma możliwość uwzględnienia w kapitale Tier 1 określonej wskaźnikiem dla kolejnych 5 lat okresu przejściowego, części zwiększonych odpisów na oczekiwane straty kredytowe.

W efekcie wdrożenia MSSF 9 oraz przy zastosowaniu do obliczeń regulacyjnych wymogów kapitałowych powyżej wskazanych regulacji okresu przejściowego, współczynnik kapitału Tier 1 oraz całkowity współczynnik kapitałowy Banku nie ulegną istotnemu obniżeniu.

( w tys. zł)	MSR 39	MSSF 9	zmiana
Fundusze własne	1 645 114	1 612 870	(32 244)
Współczynnik Tier 1	13,61%	13,32%	(0,29 p.p.)
Łączny współczynnik kapitałowy	16,01%	15,73%	(0,28 p.p.)

Rok 2018 był również okresem przygotowań do wdrożenia standardu MSSF 16 „Leasing”.

Począwszy od okresów sprawozdawczych rozpoczynających się po 1 stycznia 2019 roku w obszarze ujmowania i prezentacji leasingu obowiązuje nowy standard sprawozdawczy MSSF 16 „Leasing”. Standard ten został wydany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w dniu 13 stycznia 2016 roku. Nowy standard przedstawia całościowy model identyfikacji umów leasingu i ich rozliczenia w sprawozdaniach finansowych leasingodawców i leasingobiorców i zastępuje MSR 17 Leasing. Standard wprowadza zmiany zasad rozliczeń po stronie leasingobiorcy, w tym odchodzi od rozróżniania leasingu operacyjnego i finansowego. Nie wprowadza natomiast znaczących zmian do wymogów dotyczących leasingodawców. Ujmują oni nadal leasing operacyjny i finansowy jako dwa odrębne typy leasingu.

Zgodnie z MSSF 16, leasingobiorca ujmuje prawo do użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania składnika aktywów jest traktowane podobnie jak inne aktywa niefinansowe, a jego koszty odnoszone są w rachunek wyników poprzez amortyzację. Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wartości bieżącej opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, ustalonej przy zastosowaniu krańcowej stopy procentowej.

Zgodnie z MSSF 16, umowa ma charakter leasingu, jeśli leasingobiorca, w zamian za wynagrodzenie, ma prawo do sprawowania kontroli, w tym pobierania korzyści ekonomicznych z tytułu użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów przez określony czas. Umowę można uznać za umowę leasingu, jeśli spełnia następujące kryteria:

- wypełnienie warunków umowy dotyczy określonego składnika aktywów, który jest możliwy do zidentyfikowania jednoznacznie lub w sposób dorozumiany, a leasingodawca nie może posiadać istotnego prawa do zamiany,
- umowa przekazuje prawo do kontroli nad używaniem składnika aktywów w zamian za wynagrodzenie. Leasingobiorca posiada prawo do użytkowania i otrzymywania korzyści ekonomicznych z użytkowania tego aktywa.

Zgodnie z zapisami MSSF 16, istnieje możliwość odstąpienia od wymogów standardu w dwóch przypadkach:

- leasingów, w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma niską wartość, przy czym Bank przyjmuje limit tzw. niskiej wartości aktywa na poziomie 5 tys USD,
- umowy krótkoterminowe, o okresie leasingu 12 miesięcy lub krótszym.

W powyższych przypadkach opłaty leasingowe ujmowane są w trakcie okresu leasingu w ciężar zysku lub straty okresu metodą liniową lub w inny systematyczny sposób.

W Banku regulacje standardu MSSF 16 dotyczą w szczególności umów wynajmu budynków (siedziba Banku i placówki bankowe) oraz środków transportu.

W trakcie analiz, Bank zidentyfikował umowy najmu placówek oraz miejsc parkingowych - umów o charakterze krótkoterminowym oraz umów na czas nieokreślony, z opcją wypowiedzenia o charakterze krótkoterminowym. Bank nie objął ich zmianami prezentacyjnymi określonymi w MSSF 16.

Wdrożenie MSSF 16 oznacza zmiany w sposobie ujęcia i ewidencji księgowej umów leasingu.

Bank podjął decyzję o implementacji standardu metodą uproszczoną. Zakłada ona rozpoznanie aktywa na moment wejścia w życie MSSF 16. Wyznaczenie aktywa i zobowiązania leasingowego dokonywane jest tylko dla tych kontraktów, dla których na dzień wdrożenia okres do zakończenia kontraktu jest dłuższy niż 12 miesięcy. Bank rozpoznaje aktywo z tytułu prawa do użytkowania w wartości zobowiązania z tytułu leasingu, nie dokonując korekty bilansu otwarcia.

Zastosowanie nowego standardu ma wpływ na ujmowanie, prezentację, wycenę oraz ujawnienia aktywów będących przedmiotem leasingu operacyjnego oraz odpowiadających im zobowiązań w sprawozdaniu finansowym Banku jako leasingobiorcy. Implementacja Standardu zaskutkowała dodatkową pozycją aktywów w bilansie Banku (prawo do użytkowania aktywów) oraz zobowiązań (zobowiązanie z tytułu leasingu) w szacowanej wartości 91 mln zł.

Bank szacuje, że nowe ujęcie leasingu w księgach rachunkowych nie będzie miała istotnego wpływu na sytuację majątkowo-finansową oraz rachunek zysków i strat.

Poniższa tabela przedstawia szacowany wpływ wdrożenia Standardu na bilans Banku na dzień 1 stycznia 2019 roku

( w tys. zł)	Aktywa	Zobowiązania
Najem (umowy wyrażone w PLN)	57 356	57 356
Najem (umowy wyrażone w EUR)	31 214	31 214
Leasing środków transportu	2 184	2 184
<b>RAZEM</b>	<b>90 754</b>	<b>90 754</b>

## 15. Perspektywy rozwoju działalności

Istotny wpływ na perspektywy rozwoju Banku w roku 2019 i latach następnych będą miały uwarunkowania makroekonomiczne, w szczególności wzrost gospodarczy, poziom bezrobocia oraz poziom stóp procentowych. Obserwowany niski poziom stóp procentowych stawia przed bankami wyzwania w zakresie utrzymania marży odsetkowej oraz stabilności bazy depozytowej.

Podstawowym celem strategicznym Banku jest tworzenie długoterminowych relacji z Klientami detalicznymi przy zapewnieniu dostępu do szerokiej gamy codziennych produktów bankowych i wysokich standardów obsługi. W nadchodzących okresach Bank kontynuować będzie działania ukierunkowane na umacnianie pozycji biznesowej i wizerunkowej Banku jako nowoczesnej i przyjaznej instytucji finansowej, z silną bazą kapitałową i bezpiecznym profilem ryzyka.

Ze względu na zawartą już umowę warunkową sprzedaży Banku, w przypadku skutecznej jej realizacji, perspektywy rozwoju Banku oraz jego strategia będzie zdefiniowana przez nowego właściciela.

Poniżej Bank przedstawia regulacje, które będą miały lub mogą mieć wpływ na sytuację finansową lub organizacyjną Banku w 2019 roku:

- Potencjalne wejście w życie rządowego projektu ustawy o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji oraz niektórych innych ustaw,
- Potencjalne wejście w życie projektu ustawy o zmianie ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym oraz niektórych innych ustaw,
- Potencjalne wejście w życie ministerialnego projektu ustawy o zmianie ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym oraz niektórych innych ustaw,
- Potencjalne wejście w życie rządowego projektu ustawy o zmianie ustawy – Prawo upadłościowe oraz niektórych innych ustaw (liberalizacja upadłości konsumenckiej),
- Potencjalne wejście w życie rozporządzenia Rady Ministrów w sprawie sposobu tworzenia, utrwalania, przekazywania, przechowywania i zabezpieczania dokumentów związanych z czynnościami bankowymi, sporządzanych na informatycznych nośnikach danych,
- Potencjalne wejście w życie projektu ustawy o zmianie ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów oraz niektórych innych ustaw,
- Potencjalne wejście w życie rządowego projektu ustawy o odpowiedzialności podmiotów zbiorowych za czyny zabronione pod groźbą kary i zmianie niektórych ustaw,

- Potencjalne wejście w życie pakietu legislacyjnego w sprawie kredytów zagrożonych (tzw. non-performing loans), autorstwa Komisji Europejskiej,
- Potencjalne wejście w życie pakietu legislacyjnego Komisji Europejskiej dotyczącego wzmocnienia unijnego prawa ochrony konsumentów (tzw. New deal for consumers),
- Potencjalne wejście w życie dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady ustanawiająca zasady ułatwiające korzystanie z informacji finansowych i innych informacji w celu zapobiegania niektórym przestępstwom, ich wykrywania, prowadzenia dochodzeń w ich sprawie lub ich ścigania oraz uchylająca decyzję Rady 2000/642/WSiSW,
- Potencjalne wejście w życie dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2018/843 z dnia 30 maja 2018 roku zmieniająca dyrektywę (UE) 2015/849 w sprawie zapobiegania wykorzystywaniu systemu finansowego do prania pieniędzy lub finansowania terroryzmu oraz zmieniająca dyrektywy 2009/138/WE i 2013/36/UE (Dz.Urz.UE L 156/43 z 19.6.2018) (V Dyrektywa AML) oraz dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2018/822 z dnia 23 października 2018 roku w sprawie przeciwdziałania praniu pieniędzy za pomocą środków prawnokarnych (VI Dyrektywa AML),
- Wynik toczącej się sprawy C-260/18 przed TSUE w sprawie kredytów denominowanych/indeksowanych,
- Wynik toczącej się sprawy C-383/18 przed TSUE w zakresie art. 49 ustawy o kredycie konsumenckim,

Biorąc pod uwagę uwarunkowania zewnętrzne, strategia Banku w kolejnych okresach będzie koncentrowała się na następujących obszarach:

- utrzymanie wysokiej jakości usług,
- wzmocnienie tempa pozyskiwania Klientów detalicznych m.in. poprzez atrakcyjne oferty produktowe oraz dalszy rozwój kanałów zdalnych,
- wzrost sprzedaży kredytów poprzez odpowiednie kształtowanie polityki cenowej i usprawnienie procesów ich udzielania oraz rozwijanie różnorodnych kanałów sprzedaży,
- utrzymanie stabilnej bazy kapitałowej i depozytowej oraz dywersyfikacja źródeł finansowania poprzez kolejne emisje dłużnych papierów wartościowych na lokalnym rynku kapitałowym,
- kontynuacja prac nad wzmocnieniem skuteczności operacyjnej i zarządzania siecią sprzedaży.

## 16. Zarządzanie zasobami ludzkimi

Bank niezmiennie od wielu lat prowadzi konsekwentną politykę zarządzania zasobami ludzkimi, której istotnymi elementami są inwestycje w profesjonalny rozwój pracowników oraz tworzenie przyjaznego środowiska pracy poprzez promowanie osób szczególnie utalentowanych.

### Zatrudnienie w liczbach

Na koniec grudnia 2018 roku liczba pracowników Banku wyniosła 2 687 osób, w porównaniu z 2 884 osobami na koniec 2017 roku.

Liczba pracowników w przeliczeniu na pełne etaty na koniec grudnia 2018 roku wyniosła 2 665 w porównaniu z 2 860 na koniec 2017 roku.



Średnia wieku pracowników na koniec 2018 roku wynosi 33,1 lat w porównaniu z 32,6 w roku 2017. Kobiety stanowią 70% wszystkich zatrudnionych, a średni staż pracowników wynosił na koniec 2018 roku 5,7 lat. Ponad 77% pracowników posiada wykształcenie wyższe.

### **Szkolenia i rozwój zawodowy**

Celem Banku jest wspieranie budowania długoterminowej relacji z pracownikiem poprzez zapewnienie pracownikom dostępu do wiedzy, rozwoju kompetencji oraz możliwości rozwijania kariery zawodowej. Pracownicy Banku uczestniczą w szkolenia tradycyjnych i elektronicznych (e-learning). Większość przeszkolonych w Banku osób stanowią uczestnicy elastycznych szkoleń elektronicznych (90% wszystkich uczestników). Procentowo czas szkoleń elektronicznych stanowi 30% wszystkich szkoleń. Łączny czas uczestnictwa w szkoleniach elektronicznych to 5 343 dni roboczych, co stanowi ponad 13 godzin na pracownika.

W przypadku szkoleń elektronicznych głównym obszarem rozwoju jest:

- wiedza merytoryczna z zakresu produktów i usług bankowych (60%),
- obszary związane z ryzykiem operacyjnym (28%),
- pozostałe 12% stanowią szkolenia ze standardów obsługi Klienta, etyki w biznesie i inne.

W 2018 roku, w sposób tradycyjny, przeszkolono w Banku 9 327 uczestników, a średnia liczba godzin szkoleniowych przypadających na pracownika (na stanowisku menadżerskim lub specjalistycznym) wyniosła średnio 37.

Bank stawia na aktywności promujące wewnętrzne sposoby rozwoju. 77% uczestników szkoleń tradycyjnych brało udział w szkoleniach realizowanych przez zespoły trenerów wewnętrznych. Dodatkowo wiedzę ekspercką w ramach indywidualnych spotkań warsztatowych dzielą się przygotowani przez trenerów wewnętrznych pracownicy pełniący rolę coachów obsługi Klienta, ekspertów produktów hipotecznych, specjalistów w zakresie jakości telefonicznej obsługi Klienta.

W 2018 roku w Banku przeprowadzono 12 258 dni szkoleń tradycyjnych, m.in. z następujących obszarów:

- szkolenia wdrożeniowe – 33%,
- produkty i usługi bankowe – 16%,
- standardy obsługi Klienta – 11%,
- menadżerskie – 11%,

W Banku od kilku lat funkcjonują również wewnętrzne programy rozwojowe dla managerów i kluczowych pracowników:

- program rozwoju talentów dla 3 poziomów stanowisk: specjalista, menadżer liniowy, menadżer średniego szczebla,
- programy rozwoju umiejętności menadżerskich,
- program dzielenia się wiedzą i doświadczeniem eksperckim,
- program rozwoju umiejętności coachingowych dla przyszłych coachów wewnętrznych.

W Banku realizowane są także programy indywidualnego rozwoju pracowników. Narzędziami wspierającymi te procesy są:

- Evaluation – proces rocznej oceny pracy, uwzględniającej realizację celów rozwojowych wspieranych przez menedżera,
- Assessment Centre/Development Centre – polegający na indywidualnej ocenie potencjału pracownika i przygotowaniu planu rozwoju ścieżki zawodowej,
- Coaching, „Start up” – Indywidualne formy przygotowania menedżerów i wsparcia ich rozwoju w zakresie doskonalenia kompetencji menedżerskich,
- Ocena 360 oraz 270 – jako narzędzie, na podstawie którego menedżerowie mogą planować swój rozwój.

Ważnym aspektem rozwoju jest polityka promocji i awansów wewnętrznych. Bank, poszukując pracownika, w pierwszej kolejności korzysta z możliwości pozyskania go w ramach rekrutacji wewnętrznej. Jedynie na stanowiska najniższe w strukturze lub wysokospecjalistyczne Bank pozyskuje pracowników zewnętrznych. Blisko 25% wakatów obsadzanych jest w drodze rekrutacji wewnętrznej.

W roku 2018 aż 616 osób awansowało na stanowisko menedżerskie lub przeszło na wyższe (wymagające wyższych kompetencji) stanowisko, przy czym ze specjalisty na menedżera awansowało 43 osób.

W celu zapewnienia efektywnej realizacji polityki personalnej, powołano zespół HRBP, złożony z 6 ekspertów. Ich główne zadania obejmują:

- wsparcie osób dołączających do Banku oraz powracających po długotrwałych nieobecnościach w ramach procesu adaptacyjnego,
- wsparcie menedżerów w zakresie rekrutacji, wdrażania pracowników, budowania planów rozwoju oraz sukcesji,
- monitoring rozwoju pracowników oraz budowanie programów rozwojowych dla pracowników o potencjale menedżerskim,
- prowadzenie działań w zakresie retencji pracowników oraz analiz exit interview,
- wsparcie menedżerów w trudnych sytuacjach pracowniczych w tym w zarządzaniu zmianą.

### **Dialog z pracownikami Banku**

Bank monitoruje poziom satysfakcji pracowników, przeprowadzając cyklicznie badania w tym obszarze. W ostatnio przeprowadzonym badaniu (w 2017 roku) udział wzięło 1 709 pracowników, co stanowiło 81% zaproszonych. Mierzone są cztery wartości (współpraca, poziom innowacyjności, odpowiedzialność, zaangażowanie). W ramach badania pracownicy mieli możliwość wskazania obszarów, w których zauważają znaczną poprawę oraz takich, które wymagają jeszcze udoskonalenia.

W ramach badania wysoko oceniona została atmosfera w pracy (77% zadowolonych), wzajemny szacunek (86% zadowolonych) otwartość na nowe pomysły (80% zadowolonych), menedżerowie dający regularną informację zwrotną (82% zadowolonych) oraz mają poczucie wpływu na wynik (85%).

W efekcie tego badania, Bank w 2018 roku zaplanował i wprowadził działania, które wspierają poprawę wyników w gorzej ocenionych obszarach. Działania te wdrażane były na poziomie centralnym oraz w ramach dostosowanych planów i działań wewnątrzdepartamentowych. Odzwierciedleniem tego jest m.in. uruchomiony program poleceń pracowniczych, będący elementem employer branding w ramach modelu „masz to coś”.

Bank prowadzi dialog z pracownikami, dotyczący ważnych obszarów, m.in. benefitów i świadczeń socjalnych. Bank stale udoskonala politykę benefitów, promującą zdrowe, aktywne życie i spełniającą oczekiwania pracownika.

W zakresie polityki benefitów Bank stara się dopasować ofertę do potrzeb pracowników. Jest również pracodawcą przyjaznym rodzinom. Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych, z którego skorzystało 1981 pracowników, w dużej mierze obejmuje wsparcie dla dzieci oraz organizację wypoczynku urlopowego. W obszarze świadczeń socjalnych oraz innych istotnych zagadnień dotyczących spraw pracowniczych, prowadzony jest dialog społeczny z organizacją związkową.

Bank wyczulony jest na wszelkiego typu działania nieetyczne lub niezgodne ze standardami współpracy, dlatego od wielu lat umożliwia zgłaszanie anonimowe wszelkich nieprawidłowości, w tym również tych dotyczących niezgodnych z prawem, jak np. dyskryminacja, poprzez dedykowaną skrzynkę pocztową „Interwencja”. Funkcjonuje również proces anonimowego zgłaszania naruszeń.

### **Rekrutacja i budowa wizerunku instytucji jako pożądanego pracodawcy**

Bank kontynuował działania na rzecz budowy wizerunku, jako pożądanego pracodawcy (*employer branding*). W ramach tych działań Bank:

- Uczestniczył w licznych targach pracy promujących pracę w Banku,
- Współpracował z uczelniami i organizacjami studenckimi (realizował warsztaty dla studentów z obszarów, które uzgodniono wspólnie z władzami uczelni),
- Realizował programy stażowe oraz programy mentoringowe dla studentów uczelni wyższych,
- Bank nawiązał umowę partnerstwa z uczelniami w ramach organizacji edukacyjnej „Gry Biznesowej”, oraz zainwestował w dofinansowanie spotkań praktyków organizowanych przez środowiska IT,
- Bank wprowadził jako stały element doskonalenia narzędzia Candidate Experience, które w kolejnych latach będą doskonalone i rozwijane.
- W 2018 roku Bank uzyskał certyfikat Top Employer 2018, który potwierdził stosowanie wysokich standardów w zakresie polityki personalnej.

Dla ponad 46% pracowników miejscem pracy jest Wrocław, gdzie mieści się centrala Banku i gdzie Bank jest rozpoznawalnym pracodawcą, aktywnie angażującym się we współpracę z lokalnymi instytucjami, zwłaszcza edukacyjnymi. W 2018 roku w ramach takiej współpracy zrealizowano następujące projekty:

- z Uniwersytetem Ekonomicznym:
  - ✓ stała współpraca w ramach projektu finansowanego ze środków unijnych, w ramach którego przyjęto 18 stażystów na 3-miesięczne staże w 5 różnych obszarach (m.in. HR, zarządzanie procesami, rozwój produktów, obsługa posprzedażowa, rachunkowość),
  - ✓ sponsoring Gry dla studentów kierunku Zarządzania Strategicznego, na zakończenie której Bank przygotował warsztat z tematyki procesowej,
  - ✓ program mentoringowy, w ramach którego studenci UE współpracowali z praktykami z Euro Banku,
- Programy stażowe i praktyk z innymi uczelniami, które pozwoliły na rozwój dla 35 studentów,
- Dwukrotny udział w Absolwent Talent Days – targach pracy adresowanej do lokalnych uczelni, gdzie przedstawiciele Banku prezentowali możliwości rozwoju kariery zawodowej w bankowości.

## 17. Społeczna odpowiedzialność biznesu w Euro Banku S.A.

Euro Bank S.A. przez ostatnie lata przeszedł gruntowną zmianę modelu biznesowego. Z obszaru „consumer finance” Bank przekształcił się w bank detaliczny. Jednym z kluczowych aspektów jego transformacji jest budowanie relacji z Klientem – nieskomplikowanych, przyjaznych i skutecznych. Bank stawia na dostępność i konsekwentnie poszerza wachlarz produktów. Klient Banku może, poza siecią placówek, korzystać z bankowości telefonicznej, internetowej i mobilnej. Bank konsekwentnie rozszerza także zakres komunikacji z Klientem, nie zapominając o mediach społecznościowych.

Aspekt finansowy funkcjonowania Banku, jako instytucji komercyjnej jest niewątpliwie bardzo istotny, ale niewystarczający, aby zapewnić organizacji zrównoważony rozwój w dłuższej perspektywie czasowej. Priorytetem Banku jest prowadzenie biznesu w sposób oparty o zaufanie i poszanowanie zasad etycznych oraz otwartość i dialog ze wszystkimi grupami interesariuszy: pracownikami, Klientami, udziałowcami i społecznościami lokalnymi.

W Banku obowiązuje ustanowiony przez Grupę Societe Generale i przyjęty uchwałą Zarządu Banku Kodeks Postępowania „Culture&Conduct”, określający wartości i zobowiązania oraz zasady postępowania osób i zespołów. Obejmuje on m.in. zasady postępowania wobec 4 grup interesariuszy: Klientów, pracowników, inwestorów oraz dostawców i usługodawców.

Bank dokłada wszelkich starań, aby zaadoptowany Kodeks był przestrzegany, a wszystkie działania podejmowane przez Bank były z nim zgodne.

### Relacje z Klientami

Zapewnienie Klientom najwyższej jakości obsługi oraz bezpieczeństwa powierzonych przez Klientów środków jest jednym z priorytetów prowadzenia zrównoważonego biznesu zdefiniowanych w aktualnej strategii biznesowej Grupy Societe Generale i Euro Banku S.A.. Celem Banku jest oferowanie produktów i usług, które są dostosowane do potrzeb i profilu ryzyka Klientów. Przy projektowaniu nowych produktów lub modyfikacji istniejących Bank weryfikuje, czy dany produkt odpowiada realnej potrzebie Klientów, do których jest kierowany. Weryfikacja ta jest dokonywana w ramach sformalizowanego Procesu Wdrażania Nowych Produktów. Gdy Klient wnioskuje o dany produkt, upewniamy się, że nie dokonuje tych czynności pod wpływem osób trzecich oraz w pełni rozumie, o co aplikuje. Bank realizuje to podejście poprzez odpowiednie szkolenie pracowników sprzedaży oraz dotrzymuje tego zobowiązania poprzez sprawiedliwy i szybki proces obsługi reklamacji.

Bank prowadzi komunikację z Klientami w sposób prosty i przejrzysty, starając się używać języka zrozumiałego dla Klienta. Dbamy o to poprzez regularne badania Tajemniczego Klienta w placówkach oraz kontrole jakości w Centrum Obsługi Klienta.

Bank zapewnia swoim Klientom wielokanałowy dostęp do produktów i usług, aby mogli korzystać z nich w dogodny dla siebie sposób.

Bank umożliwił też składanie, za pośrednictwem bankowości internetowej, wniosków w programie „Rodzina 500+”. Jest to nasza bankowa odpowiedź na rosnące potrzeby polskich rodzin oraz doskonały przykład pozytywnej roli całego sektora bankowego w cyfryzacji polskich urzędów.

## Środowisko naturalne

Bank zwraca uwagę także na kwestie związane z ochroną środowiska naturalnego.

Bank minimalizuje swój wpływ na środowisko poprzez racjonalną gospodarkę materiałami, ograniczanie zużycia wody, energii i paliw, wprowadzanie prośrodowiskowych rozwiązań w działalności operacyjnej.

Proekologiczne podejście Banku znajduje odzwierciedlenie także w obszarze floty samochodowej. Wszystkie samochody służbowe posiadają normę dopuszczalnego poziomu emisji spalin Euro5. Bank wykorzystuje też przyjazne środowisku samochody z instalacją LPG.

## Zagadnienia społeczne

Jedną z podstawowych zasad przyjętego od Grupy Societe Generale Kodeksu Postępowania „Culture&Conduct”, którą kierujemy się przy prowadzeniu i rozwijaniu naszej działalności, jest przestrzeganie podstawowych praw człowieka i praw społecznych oraz szacunek dla środowiska naturalnego. Zarówno wewnątrz Banku, jak i w relacjach z podmiotami zewnętrznymi utrzymujemy relacje oparte na zaufaniu i wzajemnym szacunku. Dbamy też o przestrzeganie zasad transparentności i rzetelności informacji udzielanych nie tylko naszym Klientom, społeczności finansowej, inwestorom, organom nadzoru, dostawcom i usługodawcom, ale również społeczeństwu. Naszych pracowników, którzy są najważniejszymi aktywami naszej firmy, zachęcamy do aktywnego udziału w realizowanych przez Bank akcjach społecznych. Angażujemy się m.in. w ochronę i poprawę jakości środowiska naturalnego oraz pomagamy potrzebującym, udzielając wsparcia fundacjom.

W 2018 roku Bank zrealizował drugie edycje poniższych kampanii społecznych:

**„Our People Round The World”** - w ramach akcji, która została zainicjowana w 2017 roku, pracownicy Euro Banku S.A. pokonując kilometry gromadzą pieniądze do przeznaczenia na cele charytatywne.

Druga edycja akcji, realizowana w terminie od 17 maja do 30 czerwca 2018 roku, zaangażowała 638 pracowników (czyli 24% ogółu zatrudnionych pracowników). Celem było pokonanie dystansu dwukrotnie dłuższego niż równik (80,1 tys. km) w sześć tygodni, uprawiając dowolną dyscyplinę związaną z pokonywaniem dystansu. Ponownie przyjęto zasadę 1km = 1zł. Pracownicy Euro Banku S.A. przemierzili wspólnie 113 949 km w ciągu 45 dni. Zgodnie z przyjętą zasadą przełożyło się to na przekazanie przez Bank kwoty 100 000 zł na cele charytatywne. 51% tej sumy trafiło na konto Fundacji „Mam Marzenie”, a 49% na konto Schroniska dla Bezdomnych Zwierząt we Wrocławiu (prowadzonego przez Towarzystwo Opieki nad Zwierzętami). Taki podział środków to wynik wewnętrznego głosowania wśród pracowników Banku.

Akcja została nagrodzona Brązowym Spinaczem w kat. CSR, a filmy ją promujące - Nagrodą Specjalną Dyrektora Festiwalu FilmAT.

W ramach akcji pracownicy zaangażowali się również w wolontariat, aby pomóc zrealizować marzenia podopiecznych Fundacji „Mam Marzenie” oraz pomóc w Schronisku dla Bezdomnych Zwierząt we Wrocławiu.

“Our People Round The World 2” w liczbach:

- 113 949 km - liczba kilometrów zebranych przez pracowników,
- 638 - liczba pracowników, którzy dołączyli do rywalizacji w zewnętrznej aplikacji mierzącej kilometry,
- 178 km - średnia liczba km przebytych przez jednego uczestnika,

- 5 000 000 - liczba spalonych kalorii,
- 100 000 zł - kwota przekazana na cele charytatywne.

**#BezSmogu** – to kampania zainicjowana przez Euro Bank S.A. w 2017 roku. Jest ona jednym z kluczowych elementów działań CSR Banku. Jej celem jest szerzenie wiedzy na temat smogu i zwiększenie świadomości Polaków na temat zagrożeń wynikających z oddychania zanieczyszczonym powietrzem. W ramach kampanii Bank wspiera rozwiązania na rzecz walki ze smogiem. W październiku 2018 roku ruszyła 2-ga edycja akcji, w ramach której Bank poszerzył ogólnopolską sieć z danymi dot. jakości powietrza w Polsce o 50 kolejnych czujników smogu, które zainstalował w swoich placówkach. Po dwóch edycjach akcji sieć sensorów w Polsce wzrosła łącznie o 100 czujników smogu od Euro Banku S.A.. Dzięki temu lokalne społeczności mają dostęp do bieżących informacji o poziomie stężenia zanieczyszczeń powietrza. Aktualny stan powietrza można śledzić na stronie <https://airly.eu/map/pl/> oraz w aplikacjach Airly. Sensory mierzą poziom stężenia pyłów zawieszonych PM1, PM2.5 oraz PM10, temperaturę powietrza, ciśnienie atmosferyczne oraz wilgotność powietrza i znajdują się m.in. w województwach: pomorskim, kujawsko-pomorskim, śląskim, dolnośląskim, małopolskim, lubuskim, łódzkimi, mazowieckim, lubelskim, zachodniopomorskim, wielkopolskim, opolskim. Na zakup 50 czujników smogu na potrzeby 2-giej edycji kampanii #BezSmogu oraz ich utrzymanie (na 14 miesięcy) Bank przeznaczył kwotę 81,5 tys. zł.

Dodatkowo Bank oferuje specjalną ofertę pożyczki dla osób planujących remont w celu podniesienia efektywności energetycznej domu lub mieszkania, tzw. „Pożyczkę energooszczędna”, będącą elementem kampanii #BezSmogu. Produkt powstał we współpracy z EBOiR w ramach Programu Finansowania Efektywności Energetycznej w Budynkach Mieszkalnych – PoIREFF. Produkt wspiera inwestycje w technologie pozwalające oszczędzać energię w domach oraz obniżyć rachunki przy jednoczesnym dbaniu o środowisko.

Bank, od 2011 roku zachęca pracowników również do korzystania z rowerów. W ramach inicjatywy eurobike Bank zapewnia w centrali parking rowerowy, prysznice, szafki, stację kontroli rowerów, a także promuje inicjatywę poprzez konkursy i różne eventy, podczas których można np. oznakować rower.

W 2018 roku Bank przeprowadził kampanię wsparcia dla Regionalnego Centrum Krwiodawstwa i Krwiolecznictwa we Wrocławiu – „Krew jest dobra”. Zachęcał do oddawania krwi, a krwiobus odwiedzał dolnośląskie miasta. W ramach akcji krew oddały 3332 osoby.

### **Wartości i etyczne zasady działalności Banku**

Bank wprowadza i stosuje wysokie standardy pracy. Bank przyjął kodeks postępowania, w którym zdefiniowane są wartości i zobowiązania, a także wytyczne do postępowania osób i zespołów.

Poprzez wszystkie nasze działania, zamierzamy budować trwale i oparte na zaufaniu relacje z naszymi interesariuszami.

Euro Bank S.A. stosuje się do przyjętego w Grupie Societe Generale „Kodeksu postępowania Grupy SG”. Jako Bank mamy wartości, zasady i obowiązki, którymi kierujemy się w codziennej działalności. Dbalność o to, by każdy z nas na co dzień postępował uczciwie, ma fundamentalne znaczenie. Poprzez etyczne działania, odpowiedzialne decyzje oraz stosowanie się do zobowiązań, działamy w najlepszym interesie Banku, Grupy, pracowników, Klientów i akcjonariuszy.

Ponadto, Bank przyjął do stosowania „Kodeks etyki bankowej” Związku Banków Polskich. Oznacza to przyjęcie zobowiązania do stosowania najwyższych standardów w działalności gospodarczej, tak by swoim postępowaniem w świadomości swoich Klientów tworzyć wizerunek instytucji zaufania publicznego.

Oba powyższe dokumenty zobowiązują Bank do stosowania najwyższych standardów, poszanowania praw człowieka oraz dbałości o środowisko naturalne. Bank przyjmując te zasady dochowuje jednocześnie należytej staranności przy codziennym funkcjonowaniu i wykonywaniu zadań i osiągnięciu założonych celów. Co więcej, aby w pełni spełnić wymogi i działać zgodnie z przyjętymi wartościami, Bank stworzył cały system wewnętrznych regulacji, procedur i innych dokumentów, który zapewnia dochowanie należytej staranności podczas codziennej pracy.

Bank swój zrównoważony rozwój opiera na następujących wartościach:

### **Duch pracy zespołowej**

W naszym szybko zmieniającym się świecie, Klientom zależy na banku będącym odpowiedzialnym, godnym zaufania i elastycznym partnerem. Możemy spełnić ich oczekiwania, pracując jako zespół, korzystając z doświadczenia każdego z nas oraz bazując na różnorodności naszych umiejętności i wiedzy.

### **Innowacyjność**

Chcemy nieustannie doskonalić oferowaną Klientom obsługę dzięki współdziałaniu, tak byśmy mogli dostosowywać nasze rozwiązania, praktyki i relacje do przyszłych zastosowań, wykorzystując w szczególności innowacje technologiczne. Działając w duchu przedsiębiorczości, zmieniamy nasze sposoby pracy i promujemy ducha dzielenia się, eksperymentowania oraz nieszablonowego myślenia. Uczymy się zarówno na swoich sukcesach, jak i na porażkach.

### **Odpowiedzialność**

Jako bankowcy przyczyniamy się do zrównoważonego rozwoju społecznego i ekonomicznego oraz ochrony środowiska regionów, w których działamy. Chcemy pomagać naszym Klientom w realizacji ich przedsięwzięć, jednocześnie zwracając uwagę na wszelkie rodzaje ryzyka. Nasza odpowiedzialność i standardy etyczne oznaczają szybkie spełnianie wymagań Klientów oraz ochronę długoterminowych interesów wszystkich naszych partnerów przy jednoczesnym przestrzeganiu wszystkich zasad regulujących naszą działalność. Nasza odpowiedzialność znajduje również odzwierciedlenie w akceptowaniu konsekwencji naszych działań i decyzji, a także wyrażaniu opinii w sposób transparentny. Odpowiedzialność oznacza dla nas również przywiązywanie takiej samej wagi zarówno do osiągniętych rezultatów, jak i do sposobów ich osiągnięcia.

### **Zaangażowanie**

Źródłem naszego zaangażowania jest dążenie do długoterminowego zadowolenia Klientów oraz duma z naszej Firmy. Codziennie dokładamy starań, aby czynić świat lepszym, przyczyniając się zarówno do sukcesów naszych Klientów, jak i do powodzenia naszych własnych projektów.

Wszystkich pracowników zachęcamy do angażowania się i dążenia do osiągnięcia celów zawodowych. Zarówno wewnątrz Banku, jak i w relacjach z podmiotami zewnętrznymi utrzymujemy relacje oparte na zaufaniu oraz wzajemnym szacunku.

Powyższe wartości stanowią fundament naszego modelu przywództwa. To właśnie ten model określa zachowania i umiejętności, których oczekuje się od każdego z nas, niezależnie od tego, czy jesteśmy dyrektorami, kierownikami czy szeregowymi pracownikami. Każdy z nas ponosi indywidualną

odpowiedzialność za przyjmowanie tych postaw i posługiwanie się tymi kompetencjami na co dzień. Wszystkie nasze działania muszą być realizowane zgodnie z „Kodeksem postępowania”, jak również wszelkimi instrukcjami wewnętrznymi.

### **Poszanowanie praw człowieka i środowiska naturalnego**

Przestrzeganie praw człowieka i praw społeczno-ekonomicznych oraz szacunek dla środowiska naturalnego jest naszą nadrzędną zasadą. Dbamy, aby rozwój Banku przebiegał z poszanowaniem dla podstawowych praw człowieka, praw społecznych, a także z szacunkiem dla środowiska naturalnego. Postępujemy zgodnie z celami międzynarodowych inicjatyw, które zdecydowaliśmy się popierać, a także współpracujemy z ich organizatorami. Są to między innymi: Global Compact Organizacji Narodów Zjednoczonych, Oświadczenie instytucji finansowych na rzecz środowiska i zrównoważonego rozwoju (Program Środowiskowy Organizacji Narodów Zjednoczonych), program Equator Principles, Zasady przeciwdziałania praniu pieniędzy Wolfsberg’a.

Rozwijamy naszą działalność gospodarczą, szanując społeczeństwo i środowisko naturalne. Wraz z partnerami oszczędnie korzystamy z energii i zasobów naturalnych, a podejmując decyzje w sprawie finansowania i inwestycji oraz funkcjonowania naszych przedsiębiorstw, uwzględniamy czynniki środowiskowe oraz społeczne.

### **Przestrzeganie przepisów prawa, wymogów regulacyjnych oraz pozostałych norm**

Wszędzie, gdzie jesteśmy obecni, przestrzegamy obowiązujących przepisów prawa, wymogów regulacyjnych i zawartych umów, a także zobowiązań i umów międzynarodowych, które ratyfikowaliśmy bądź poparliśmy. Wspólnie prowadzimy działalność, przestrzegając standardów i zasad zawodowych i etycznych. Zapewniamy transparentność i rzetelność informacji udzielanych naszym Klientom, społeczności finansowej, inwestorom, organom nadzoru oraz społeczeństwu jako całości. Nasza działalność, struktura organizacyjna i procedury są zgodne z zasadami etycznymi oraz zasadami określonymi przez Firmę. Nasze mechanizmy kontroli wewnętrznej dają nam pewność, że cele te są osiągalne. Aktywnie angażujemy się w zwalczanie prania pieniędzy i finansowania terroryzmu jak i korupcji, współpracując z właściwymi organami w tym zakresie. Aby osiągnąć te cele, opracowaliśmy procedury m.in. Procedurę przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowania terroryzmu w Euro Banku S.A. oraz Procedurę dotyczącą przeciwdziałania korupcji w Euro Banku S.A.

### **Promowanie różnorodności i szanowanie indywidualnej prywatności**

Zgodnie z Francuską Kartą Różnorodności, którą Grupa Societe Generale, przyjęła w 2004 roku, oraz zgodnie z Polskim prawem promujemy różnorodność i powstrzymujemy się od praktykowania dyskryminacji w jakiegokolwiek formie w odniesieniu do pracowników oraz kandydatów do pracy. Przestrzegamy zasad i procedur dotyczących swobody zrzeszania się i warunków pracy. Szanujemy prywatność osób, niezależnie od tego, czy chodzi o Klientów, partnerów, czy pracowników. Prosimy o podanie i wykorzystujemy wyłącznie informacje przydatne do działania w interesie naszych Klientów i partnerów, poprawy jakości świadczonych przez nas usług, przestrzegania obowiązków ustawowych lub zarządzania naszą firmą. Przestrzegamy zasady neutralności politycznej i powstrzymujemy się od wspierania jakichkolwiek organizacji lub działań politycznych poprzez przekazywanie darowizn lub subsydiów, nawet jeśli zezwala na to lokalne ustawodawstwo. Szanujemy zobowiązania tych spośród naszych pracowników, którzy jako obywatele chcą uczestniczyć w życiu publicznym.



## Uczciwość rynkowa

Każdy z nas musi postępować odpowiedzialnie i z poszanowaniem zasad uczciwości rynkowej. Postępowanie każdego z nas jest ściśle zgodne ze standardami i zasadami regulującymi transakcje na rynkach finansowych dzięki temu, że powstrzymujemy się od wszelkich zachowań lub działań, które mogłyby zakłócić konkurencję lub zmienić realia funkcjonowania bądź poziom przejrzystości w relacjach z innymi uczestnikami rynku oraz organami nadzoru.

Wszyscy przestrzegamy krajowych i międzynarodowych zasad dotyczących zwalczania nadużyć rynkowych, a także stale zachowujemy czujność, aby chronić uczciwość rynkową. Surowo zabrania się w szczególności podejmowania działań takich jak: naruszanie przepisów dotyczących wykorzystywania informacji poufnych w obrocie papierami wartościowymi, ujawnianie informacji poufnych w sposób niezgodny z prawem, rozpowszechnianie informacji stanowiących fałszywe lub wprowadzające w błąd sygnały dla rynków, a także manipulowanie cenami.

## Zapobieganie konfliktom interesów

Każdy z nas powstrzymuje się od utrzymywania z naszymi Klientami, partnerami i dostawcami osobistych relacji, które mogłyby narażać nas na nierzetelne pełnienie obowiązków służbowych lub stawiać nas w sytuacji konfliktu interesu. Wszelkie przypadki potencjalnych konfliktów interesów zgłaszamy naszym bezpośrednim przełożonym oraz Dyrektorowi Compliance.

Unikamy okoliczności, w których nasze własne interesy lub interesy osób z naszego najbliższego kręgu będą sprzeczne z interesem Banku. W przypadku, gdy mamy jakiegokolwiek wątpliwości co do transakcji lub sytuacji, czy postępujemy zgodnie z „Kodeksem postępowania” lub jakimkolwiek obowiązującymi instrukcjami, zasięgamy porady bezpośrednich przełożonych oraz Dyrektora Compliance.

Każdy z nas powinien unikać współpracy (czy też posiadania udziałów) z firmami, dostawcami i Klientami, którzy świadczą konkurencyjne usługi, bez uprzedniego pisemnego zezwolenia bezpośredniego przełożonego oraz Dyrektora Compliance. W sytuacji, gdy współpracownik może być uznany za przedstawiciela Banku, powstrzymuje się on przed włączeniem Banku lub dowolnej jej jednostki w działalność publiczną lub obowiązki publiczne, wykonywane poza Bankiem.

---

Prezes Zarządu  
Alexis Lacroix

---

Wiceprezes Zarządu  
Marcin Ciszewski

---

Wiceprezes Zarządu  
Radosław Księżopolski

---

Wiceprezes Zarządu  
Mariusz Kaczmarek

---

Wiceprezes Zarządu  
Wojciech Humiński