

Euro Bank S.A.
Sprawozdanie Zarządu z działalności Banku
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

Wrocław, 21 lutego 2017 roku

Spis treści

1.	WYBRANE DANE I WSKAŹNIKI FINANSOWE EURO BANKU S.A.	3
2.	UWARUNKOWANIA ZEWNĘTRZNE	4
A)	UWARUNKOWANIA MAKROEKONOMICZNE SEKTORA BANKOWEGO W POLSCE	4
B)	OTOCZENIE REGULACYJNE	5
3.	ZMIANY W SKŁADZIE ORGANÓW STATUTOWYCH BANKU	8
4.	NAGRODY I WYRÓŻNIENIA	9
5.	KAPITAŁ ZAKŁADOWY, STRUKTURA AKCJONARIATU ORAZ ZMIANY W KAPITALE	10
6.	OGÓLNE INFORMACJE O ROZWOJU PORTFELA KREDYTOWEGO I DEPOZYTOWEGO W 2016 ROKU ORAZ O DZIAŁANIACH WINDYKACYJNYCH	10
	ROZWÓJ PRODUKTÓW I ZDALNYCH KANAŁÓW DOSTĘPU	10
A)	PORTFEL KREDYTOWY	14
B)	DEPOZyty KLIENTÓW	14
C)	DZIAŁANIA WINDYKACYJNE	14
7.	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ I WYNIKI FINANSOWE	15
A)	STRUKTURA SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	15
B)	SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	16
C)	WSKAŹNIKI	18
8.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM	18
A)	RYZIKO KREDYTOWE I KONTRAHENTA	18
B)	RYZIKO KONCENTRACJI	20
C)	RYZIKO STOPY PROCENTOWEJ	20
D)	RYZIKO WALUTOWE	22
E)	RYZIKO PŁYNNOŚCI	22
F)	RYZIKO OPERACYJNE	23
9.	ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA	24
10.	ZASOBY LUDZKIE	25
A)	ZATRUDNIENIE W LICZBACH	25
B)	REALIZACJA ZAŁOŻEŃ STRATEGICZNYCH BANKU W OBSZARZE ZARZĄDZANIA ZASOBAMI LUDZKIMI	25
C)	SZKOLENIA I ROZWÓJ ZAWODOWY	25
D)	NARZĘDZIA ROZWOJOWE	26
E)	REKRUTACJA I BUDOWA WIZERUNKU INSTYTUCJI JAKO POŻĄDANEGO PRACODAWCY	26
11.	POZOSTAŁE INFORMACJE	26
12.	ZNACZĄCE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	28
13.	PERSPEKTYWY ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI	29

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.

Siedziba Banku mieści się we Wrocławiu, przy ulicy Św. Mikołaja 72.

Euro Bank posiada szeroką ofertę dla klientów indywidualnych. Bank koncentruje się na rozwoju obsługi online z pomocą nowoczesnej bankowości elektronicznej oraz bankowości mobilnej. Swoją działalność opiera na zrozumieniu potrzeb i bliskich relacjach z klientami – zgodnie z hasłem „eurobank na co dzień”.

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 2016 roku oraz informacji dodatkowych ułatwiających ocenę Banku.

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

Tabela 1 Wybrane dane finansowe Euro Banku S.A.

(w tys. zł)	2016	2015	Zmiana
Zysk netto	141 982	134 444	5,6%
Marża skorygowana o koszt ryzyka*	673 864	634 102	6,3%
Wynik z tytułu odsetek	639 600	575 703	11,1%
Wynik z tytułu prowizji	61 942	64 041	(3,3%)
Koszty działania Banku i amortyzacja	(493 636)	(466 445)	5,8%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(126 722)	(73 291)	72,9%
C/I**	61,66%	65,90%	-4,2 p.p.
ROE***	10,03%	10,60%	-0,6 p.p.

* 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 końca roku).

Zysk netto Euro Banku S.A. za rok 2016 wyniósł 142 mln zł. W stosunku do wyniku roku 2015, który wyniósł 134 mln zł, wystąpiły następujące kluczowe elementy:

- przychody z tytułu rozliczenia transakcji przejęcia Visa Europe Limited przez Visa Inc. (36,2 mln zł),
- wyższy wynik z tytułu odsetek o 64 mln PLN (tj. o 11,1%) w 2016 w porównaniu do 2015 roku wynikający ze wzrostu salda kredytów w 2016 roku,

- wzrost kosztów działania (wraz z amortyzacją) o 27 mln zł w 2016 roku w porównaniu do 2015 roku, wynikający przede wszystkim z obciążenia podatkiem od aktywów (zgodnie z Ustawą o podatku od niektórych instytucji finansowych) w kwocie 25,5 mln zł,
- wyższe odpisy z tytułu utraty wartości aktywów o 53 mln zł w porównaniu do roku 2015, głównie w związku z rekalkulacją modeli ryzyka kredytowego w roku 2015, której efektem był jednorazowy spadek odpisów o 40 mln zł w 2015 roku.

2. Uwarunkowania zewnętrzne

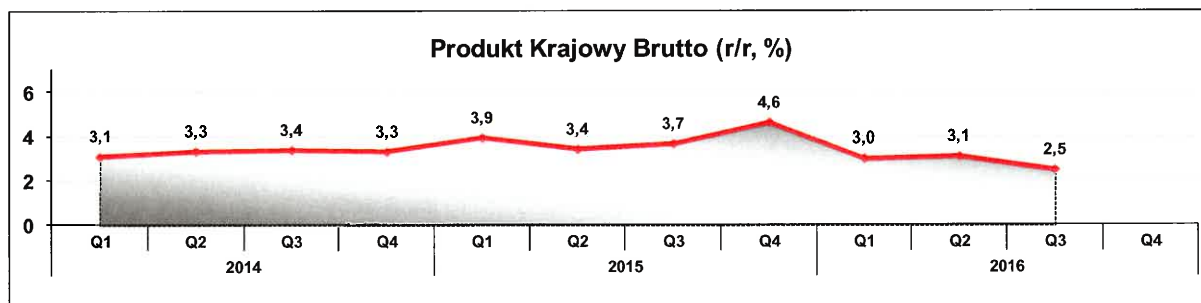
a) Uwarunkowania makroekonomiczne sektora bankowego w Polsce

Działalność Euro Banku S.A. prowadzona jest na terytorium Polski. Oferta Banku obejmuje produkty kierowane do gospodarstw domowych. Wyniki finansowe Banku pozostają pod wpływem przede wszystkim krajowych wydarzeń gospodarczych oraz czynników międzynarodowych oddziałujących na sytuację makroekonomiczną w kraju.

Bank działa za pośrednictwem 270 placówek własnych oraz 213 placówek partnerskich.

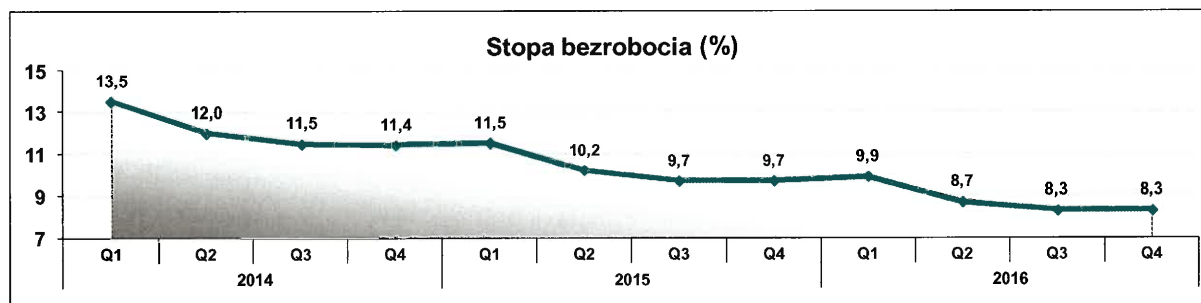
W 2016 roku odnotowano utrzymujący się pozytywny wzrost gospodarczy, choć tempo wzrostu spadło.

Wykres 1. PKB w latach 2014-2016 (kwartalnie)



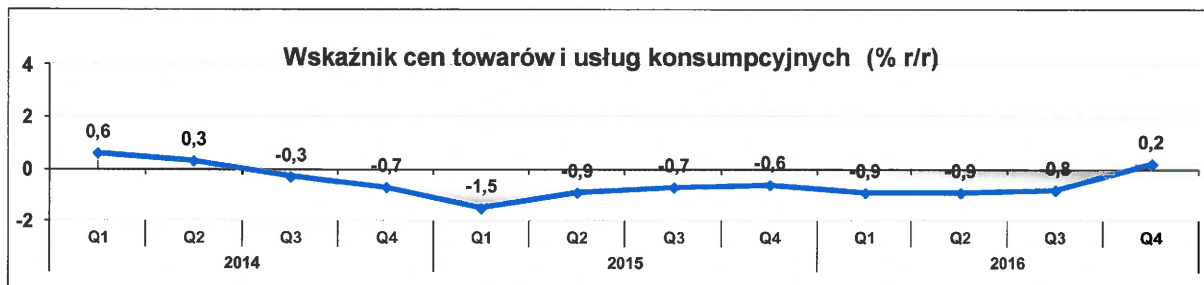
W 2016 roku odnotowano wyraźny spadek stopy bezrobocia, która na koniec 2016 roku wyniosła 8,3% wobec 9,7% w grudniu 2015 roku.

Wykres 2. Stopa bezrobocia w latach 2014-2016 (kwartalnie)



W drugiej połowie 2016 roku odnotowano powrót inflacji, ale wskaźnik cen towarów i usług konsumpcyjnych pozostawał poniżej dolnego celu inflacyjnego Narodowego Banku Polskiego.

Wykres 3. Wskaźnik cen towarów i usług konsumpcyjnych w latach 2014-2016 (kwartalnie)



Środowisko rekordowo niskich stóp procentowych nie przełożyło się na wyhamowanie tempa przyrostu depozytów i pozwoliło wykorzystać koniunkturę do poprawy dynamiki kredytów konsumenckich oraz złotych kredytów hipotecznych, stanowiących dwa podstawowe produkty kredytowe Banku. Przy zachowaniu innowacyjnych rozwiązań, jak również wysokich standardów obsługi klienta, kontynuowano działania, które miały na celu utrzymanie wysokich poziomów wskaźników zadowolenia klienta oraz ukierunkowały rozwój w stronę bazy klientów charakteryzujących się wysoką lojalnością.

b) Otoczenie regulacyjne

W 2016 roku, nastąpiły istotne zmiany w otoczeniu regulacyjnym sektora bankowego w Polsce. Na sytuację finansową i organizacyjną Euro Bank S.A. w tym okresie miały wpływ m.in.:

Ustawy:

- Wejście w życie z dniem 1 stycznia 2016 roku ustawy z dnia 9 października 2015 roku o zmianie ustawy o terminach zapłaty w transakcjach handlowych, ustawy – Kodeks cywilny oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2015 roku poz. 1830), zmieniającej Kodeks cywilny w zakresie dotyczącym mechanizmu naliczania odsetek w obrocie cywilnoprawnym. W ustawie zmieniającej przyjęto sposób ustalania odsetek maksymalnych w oparciu o stopę referencyjną NBP, w miejsce dotychczas stosowanej stopy lombardowej. Ustawa przewiduje, że maksymalne odsetki wynikające z czynności prawnych oraz maksymalne odsetki ustawowe za opóźnienie będą stanowiły dwukrotność wysokości odpowiednio odsetek kapitałowych i odsetek za opóźnienie,
- Wejście w życie z dniem 1 stycznia 2016 roku ustawy z dnia 11 września 2015 roku o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Dz. U. z 2015 roku poz. 1844 z późn. zm.), określającej nowe obowiązki informacyjne dla zakładów ubezpieczeń oraz agentów oferujących ubezpieczenia, obejmujące m.in. przeprowadzenie analizy potrzeb, wiedzy i doświadczenia klienta oraz przekazywanie informacji o najistotniejszych postanowieniach umowy w formie tabeli,
- Wejście w życie z dniem 1 lutego 2016 roku ustawy z dnia 15 stycznia 2016 roku o podatku od niektórych instytucji finansowych (Dz. U. z 2016 roku poz. 68 z późn. zm.), wprowadzającej opodatkowanie aktywów instytucji finansowych, w tym m.in. banków. Podstawą opodatkowania jest nadwyżka sumy wartości aktywów podatnika (suma bilansowa), powyżej kwoty 4 mld zł, po obniżeniu o wartość funduszy własnych ustalonych zgodnie z przepisami ustawy. Banki są zobowiązane do

rozliczania podatku bankowego miesięcznie. Stawka podatku za każdy miesiąc wynosi 0,0366% podstawy opodatkowania,

- Wejście w życie z dniem 17 kwietnia 2016 roku ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 roku o zmianie ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2015 roku poz. 1634), wprowadzającej m. in. nowy rodzaj praktyki naruszającej zbiorowe interesy konsumentów – *misseling*, polegającej na proponowaniu konsumentom nabycia usług finansowych, które nie odpowiadają ich potrzebom. Ustawa rozszerzyła także uprawnienia Prezesa UOKiK, który będzie mógł wydawać decyzje tymczasowe oraz kierować wystąpienia bezpośrednio do przedsiębiorcy, bez wszczynania postępowania,
- Wejście w życie z dniem 1 kwietnia 2016 roku ustawy z dnia 11 lutego 2016 roku o pomocy państwa w wychowywaniu dzieci (Dz. U. z 2016 roku poz. 195 z późn. zm.), wprowadzającej program Rodzina 500 Plus. Ustawa przewiduje możliwość składania wniosku o udzielenie pomocy poprzez systemy teleinformatyczne banków krajowych, świadczących usługi drogą elektroniczną, spełniających wymogi określone w informacji zamieszczonej na stronie podmiotowej Biuletynu Informacji Publicznej ministra właściwego do spraw rodziny po uzgodnieniu z ministrem właściwym do spraw informatyzacji. Zgodnie z ustawą, wniosek i załączniki do wniosku o udzielenie pomocy, składane w postaci elektronicznej za pomocą systemów banków, będą uwierzytelniane przy użyciu danych uwierzytelniających, stosowanych przez bank krajowy do weryfikacji w drodze elektronicznej posiadacza rachunku bankowego. Złożenie wniosku poprzez system teleinformatyczny banku krajowego będzie równoważne pod względem skutków prawnych ze złożeniem wniosku w formie papierowej, opatrzonego własnoręcznym podpisem,
- Wejście w życie z dniem 30 kwietnia 2016 roku ustawy z dnia 14 kwietnia 2016 roku . o wstrzymaniu sprzedaży nieruchomości Zasobu Własności Rolnej Skarbu Państwa oraz o zmianie niektórych ustaw (Dz. U. z 2016 roku poz. 585) oraz wejście w życie z dniem 16 sierpnia 2016 roku ustawy z dnia 6 lipca 2016 roku o zmianie ustawy o kształtowaniu ustroju rolnego oraz ustawy o księgach wieczystych i hipotece (Dz. U. z 2016 roku poz. 1159). Nowelizacja art. 68 ustawy o księgach wieczystych i hipotece przewiduje powrót do stanu prawnego sprzed 30 kwietnia 2016 r., w którym suma hipoteki na nieruchomości rolnej kształtowana była wolą stron, bez ograniczenia do wysokości 100% wartości rynkowej nieruchomości,
- Wejście w życie z dniem 1 lipca 2016 roku ustawy z dnia 9 października 2015 roku o zmianie ustawy - Prawo bankowe oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2015 poz. 1864 z późn. zm.), regulującej kwestię tzw. rachunków uspionych. Ustawa nakłada na banki obowiązek poinformowania o możliwości wydania przez posiadacza rachunku dyspozycji wkładem na wypadek śmierci, a w przypadku śmierci posiadacza rachunku, niezwłocznego zawiadomienia wskazanych osób o możliwości wypłaty środków. Zmiany w ustawie obejmują także moment rozwiązania i wygaśnięcia umowy rachunku bankowego w przypadku braku aktywności na rachunku,
- Wejście w życie z dniem 20 sierpnia 2016 roku ustawy z dnia 10 czerwca 2016 roku o zmianie ustawy - Kodeks rodzinny i opiekuńczy oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2016 poz. 1177). Ustawa wprowadza nową kategorię rachunków – rachunki rodzinne. Rachunki te mają być prowadzone wyłącznie dla osób fizycznych, którym przyznano niepodlegające egzekucji świadczenia, dodatki, zasiłki oraz inne kwoty, m. in. świadczenie wychowawcze przyznawane w ramach programu Rodzina 500 Plus. Otwarcie i prowadzenie rachunku rodzinnego oraz wypłaty z tego rachunku będą wolne od jakichkolwiek opłat i prowizji,

- Wejście w życie z dniem 8 września 2016 roku ustawy z dnia 10 lipca 2015 roku o zmianie ustawy - Kodeks cywilny, ustawy - Kodeks postępowania cywilnego oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2015 roku poz. 1311 z późn. zm.). Ustawa wprowadza nowe formy czynności prawnych – dokumentową i elektroniczną. Nowe przepisy mają ułatwić także prowadzenie egzekucji z rachunku bankowego poprzez utworzenie systemu teleinformatycznego obsługującego zajęcia wierzytelności z rachunku bankowego. W związku ze zmianą Kodeksu postępowania cywilnego oraz ustawy – Prawo bankowe, wszystkie zawiadomienia komornika sądowego oraz oświadczenia banku będą składane w postaci elektronicznej,
- Wejście w życie z dniem 7 października 2016 roku ustawy z dnia 5 września 2016 roku o usługach zaufania oraz identyfikacji elektronicznej. (Dz. U. z 2016 roku poz. 1579). Ustawa wprowadza regulacje dotyczące krajowej infrastruktury zaufania, działalności dostawców usług zaufania, w tym zawieszania certyfikatów podpisów elektronicznych i pieczęci elektronicznych, trybu notyfikacji krajowego systemu identyfikacji elektronicznej oraz nadzoru nad dostawcami usług zaufania. Ustawa wprowadza także możliwość wykorzystania przez banki systemów bankowości internetowej do potwierdzania klientom profilu zaufanego ePUAP oraz do autoryzacji związanych z jego wykorzystaniem,
- Wejście w życie z dniem 9 października 2016 roku ustawy z dnia 20 maja 2016 roku o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji (Dz. U. z 2016 roku poz. 996 z późn. zm.). Nowa ustawa uchylila dotychczas obowiązującą ustawę o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, określając na nowo cel działalności, zadania oraz organizację Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, w tym również zasady funkcjonowania obowiązkowego systemu gwarantowania depozytów, umorzenia lub konwersji instrumentów kapitałowych, przygotowywania i przeprowadzania przymusowej restrukturyzacji oraz gromadzenia i wykorzystywania informacji w celu realizacji zadań Bankowego Funduszu Gwarancyjnego,.
- Wejście w życie z dniem 10 grudnia 2016 roku ustawy z dnia 30 listopada 2016 roku o zmianie ustawy o usługach płatniczych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. poz. 1997). Ustawa zmieniająca określa m. in. zasady dostępu konsumentów do rachunku podstawowego oraz zasady przenoszenia rachunków płatniczych prowadzonych dla konsumentów,
- Wejście w życie z dniem 1 stycznia 2017 roku ustawy z dnia 22 lipca 2016 roku o zmianie ustawy o minimalnym wynagrodzeniu za pracę oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2016 roku poz. 1265 z późn. zm.). Ustawa wprowadza minimalną stawkę godzinową dla osób wykonujących pracę na podstawie określonych umów zlecenia oraz umów o świadczenie usług, do których stosuje się przepisy o zleceniu.

Wymogi Regulatorów:

- Uchwała KNF nr 51/2016 w sprawie wydania Rekomendacji C dotyczącej zarządzania ryzykiem koncentracji, zobowiązująca Banki do dostosowania się do nowych wymagań do 31.12.2016 roku,
- Uchwała KNF nr 61/2016 w sprawie „Regulaminu Sądu Polubownego przy Komisji Nadzoru Finansowego”,
- Stanowisko KNF w sprawie pośrednictwa dostawców usług płatniczych w płatnościach za udział w grach hazardowych organizowanych w Internecie,

- Komunikat Przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 27 września 2016 roku w sprawie wartości stawki ważonej stosowanej do obliczenia należnej od banków wpłaty na pokrycie kosztów nadzoru obowiązującej w 2016 r.,
- Stanowisko Rzecznika Finansowego i Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów w sprawie interpretacji art. 49 ustawy o kredycie konsumenckim,
- Stanowisko KNF w sprawie stosowania przez podmioty nadzorowane tzw. klauzul modyfikacyjnych,
- Stanowisko KNF w sprawie traktowania wewnętrznego serwisu internetowego banku jako trwałego nośnika informacji w rozumieniu art. 2 pkt. 30 ustawy o usługach płatniczych,
- Stanowisko KNF w sprawie umów kredytu i pożyczek udzielanych przez spółdzielcze kasy oszczędnościowo-kredytowe oraz banki w związku z art. 75c ustawy – Prawo bankowe,
- Dobre praktyki w zakresie standardów reklamowania kredytu konsumenckiego, które weszły w życie z dniem 1 lipca 2016 roku
- Pismo KNF nr DBK/DBK3/7105/13/3/2016z dnia 21 października 2016 roku aktualizujące zalecenia Komisji Nadzoru Finansowego w zakresie konieczności spełnienia przez Euro Bank S.A. dodatkowych wymogów kapitałowych z uwagi na ryzyko związane z walutowymi kredytami hipotecznymi dla gospodarstw domowych. Bank dostosował swoje procedury, produkty i rozwiązania do zmienionych wymogów prawnych i regulacyjnych.

3. Zmiany w składzie organów statutowych Banku

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku nastąpiły poniższe zmiany w składzie Zarządu:

Członek Zarządu	Funkcja	Komentarze
Alexis Lacroix	Pierwszy Wiceprezes Zarządu	Powołany z dniem 1 września 2016 roku uchwałą Rady Nadzorczej nr 02/07/2016 z dn. 21 lipca 2016 roku
Arnaud Denis	Prezes	Rezygnacja z funkcji Prezes Zarządu złożona w dniu 8 lipca 2016 r., skuteczna na dzień 27 sierpnia 2016 roku
Yves Arrouet	Wiceprezes	Rezygnacja z funkcji Wiceprezesa Zarządu złożona w dniu 13 grudnia 2016 r., skuteczna na dzień 31 stycznia 2017 roku
Marcin Ciszewski	Wiceprezes	n/d
Wojciech Humiński	Wiceprezes	n/d
Krzysztof Kulczycki	Wiceprezes	Rezygnacja z funkcji Wiceprezesa Zarządu złożona w dniu 26 stycznia 2017 roku.
Jarosław Nowacki	Wiceprezes	n/d
Radosław Książkowski	Wiceprezes	n/d

W dniu 13 grudnia 2016 roku, Rada Nadzorcza powołała w skład Zarządu Pana Mariusza Kaczmarka z dniem 2 stycznia 2017 roku.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku nastąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Banku.

Członek Rady Nadzorczej	Funkcja	Komentarze
Giovanni Luca Soma	Przewodniczący	n/d
Didier Haugel	Wiceprzewodniczący	n/d
Andre Sepaniak	Członek RN	Rezygnacja z funkcji członka Rady Nadzorczej złożona w dniu 14 grudnia 2016 roku
Henri Bonnet	Członek RN	n/d
Krzysztof Jajuga	Członek RN	n/d
Dominika Bettman	Członek RN	n/d
Małgorzata Lubelska	Członek RN	n/d
Eric Delarue	Członek RN	n/d
Sebastian Mikosz	Członek RN	n/d

W dniu 24 stycznia 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Euro Banku S.A. powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Mihai Selegear'a.

4. Nagrody i wyróżnienia

W 2016 roku Bank został nagrodzony w następujących rankingach oraz konkursach:

- Złoty Bankier 2016 dla konta Prestige - najlepsze konto osobiste (Puls Biznesu, www.bankier.pl, 18.04.2016 r.),
- Złota statuetka Effie Awards 2016 za kampanię „Wypożyczki” (Stowarzyszenie Komunikacji Marketingowej SAR 24.10.2016 r.),
- I miejsce w konkursie SG IBFS Innovation Awards dla płatności HCE w kategorii nowy innowacyjny produkt lub usługa (28.07.2016 r.),
- I miejsce w głosowaniu pracowników Societe Generale: Group Innovation Awards dla płatności HCE w kategorii nowy innowacyjny produkt lub usługa (10.10.2016 r.),
- I miejsce w konkursie Societe Generale: Environmental Efficiency Award za projekt podnoszący efektywność środowiskową w kategorii transport (10.10.2016 r.),
- I miejsce w rankingu satysfakcji (ARC Rynek i Opinia, Monitor satysfakcji klientów banków detalicznych, I-IV 2016 r.),
- III miejsce w kategorii „Jakość obsługi w zdalnych kanałach kontaktu” (Instytucja Roku , 15.02.2016 r.),
- IV miejsce w kategorii „Jakość obsługi w placówkach” (Instytucja Roku , 15.02.2016 r.),
- „Przyjazny Bank Newsweeka 2016” (Newsweek, 28.09.2016 r.):
 - V miejsce w kategorii „Banki w Internecie”,
 - V miejsce w kategorii „Bankowość hipoteczna”,

- VIII miejsce w kategorii „Bank dla Kowalskiego”,
- Najlepsza Obsługa Klienta (www.money.pl, 02.03.2016 r.),
- IV miejsce pod względem jakości obsługi w konkursie Złoty Bankier 2016 (Puls Biznesu, bankier.pl, 18.04.2016 r.),
- I miejsce w konkursie Lean Enterprise Institute Polska (27.04.2016 r.),
- I miejsce w kategorii banków finansujących nieruchomości w konkursie „50 Największych banków w Polsce 2016 r.” (Miesięcznik Finansowy Bank, 20.06.2016 r.),
- III miejsce w kategorii „Bank – kredyt hipoteczny” w konkursie „Laur Pośredników Finansowych” (KPF, 04.10.2016 r.).

5. Kapitał zakładowy, struktura akcjonariatu oraz zmiany w kapitale

Dnia 21 czerwca 2016 roku, odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Euro Banku S.A., na którym m.in. podjęto uchwałę w przedmiocie przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2015 na kapitał zapasowy. Kapitał zakładowy Banku na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 563 096 032,05 zł.

Tabela 2 Uzgodnienie zmian w kapitałach w roku 2016

	2015.12.31	Wynik za rok 2016	Inne	2016.12.31
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	563 096	-	-	563 096
Kapitał rezerwowy i z aktualizacji wyceny	658 725	-	111 334	770 059
Zysk za rok 2016	-	141 982	-	141 982
Zysk za rok 2015	134 444	-	(134 444)	-
Kapitały łącznie	1 356 265	141 982	(23 110)	1 475 137

W 2016 roku akcje Banku znajdowały się w posiadaniu 14 akcjonariuszy. W roku 2016 miały miejsce transakcje wykupu przez właściciela większościowego akcji Banku od części akcjonariuszy mniejszościowych. 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 2016 roku wynosi 11,29 zł.

Głównym akcjonariuszem jest SG Consumer Finance S.A., będący właścicielem 99,97% akcji. W roku 2016 miał miejsce wykup akcji od akcjonariuszy mniejszościowych. Na dzień 31 grudnia 2015 roku SG Consumer Finance SA posiadał 99,52% akcji Banku.

6. Ogólne informacje o rozwoju portfela kredytowego i depozytowego w 2016 roku oraz o działaniach windykacyjnych

Rozwój produktów i zdalnych kanałów dostępu

W roku 2016, Bank konsekwentnie realizował swoją strategię, stając się bankiem detalicznym pierwszego wyboru dla rosnącej grupy klientów indywidualnych. Bank skupiał swe działania na rozwijaniu oferty produktowej, zdalnych kanałów kontaktu, pozyskiwaniu nowych klientów oraz budowaniu długotrwałych relacji z klientami.

- W 2016 roku liczba klientów korzystających z bankowości mobilnej wzrosła w stosunku do 2015 roku o ok. 28%,
- Liczba użytkowników bankowości internetowej wzrosła w roku 2016 o ok. 20%,
- Wzrosła liczba klientów przelewających na konto w Banku dochody lub wynagrodzenie,
- Obroty bezgotówkowe kartami Banku wzrosły 28% w porównaniu do 2015 roku,
- Zwiększyła się również liczba produktów przypadających na aktywnego klienta,
- Tak dobre rezultaty Bank zawdzięcza między innymi zrealizowanym w 2016 roku działaniom w obszarze rozwoju produktów i kanałów dostępu.

Konta

- W kwietniu 2016 roku konto Prestige Eurobanku zwyciężyło w 7 edycji Rankingu Złoty Bankier, największego w kraju projektu badawczego dotyczącego poziomu obsługi bankowej, jakości produktów, komunikacji reklamowej i media komunikacji w mediach społecznościowych oraz społecznego zaangażowania, organizowanego przez Bankier.pl i „Puls Biznesu”,
- Praktycznie przez cały rok 2016 rok, Eurobank promował swoją ofertę wykorzystując również szereg akcji partnerskich oraz media społecznościowe:
- W maju Euro Bank wraz firmą Zeccer przygotował akcję promocyjną konta Active w ramach której Klienci w wieku 18-26 lat mogli skorzystać z promocyjnej oferty konta osobistego i dodatkowo otrzymać pakiet darmowych wydruków od Zeccera do wykorzystania w jego drukarkach znajdujących się w kilkudziesięciu punktach w Polsce,
- W kolejnych miesiącach, Euro Bank promował swoją ofertę kont z różnymi partnerami będącymi liderami w swojej branży, takimi jak ITAKA, Tchibo i Virgin mobile,
- W listopadzie, Bank przygotował akcję we współpracy z agencją marketingową Streetcom. Koncepcja projektu została oparta na zachęcaniu konsumentów do aktywności fizycznej i osadzenia produktu bankowego w kontekście sportowo-lifestylowym. Do kampanii zaproszeni zostali eksperci ze społeczności Streetcom, którzy nie tylko aktywnie korzystają z rozrywek takich jak sport, rekreacja i kultura, ale również regularnie używają kart płatniczych. Koncepcja kampanii przełamywała stereotypowe postrzeganie produktów bankowych poprzez zestawienie ich z ideą zdrowego stylu życia i z aktywnością fizyczną. W ten sposób działania nawiązywały do benefitów konta Active w Euro Banku, w tym do 5% zwrotu za wydatki kartą na rozrywkę, sport i rekreację w Programie „Rodzina i Przyjaciele”,
- 15 listopada Bank, rozpoczął akcję „Hajs eurobanku jest najs”, której celem było zachęcenie ludzi do pokazania, na co wydaliby dodatkowe pieniądze od Euro Banku. Akcję promował jeden z najpopularniejszych youtuberów, Blówek. W ramach akcji, klienci w wieku 18-26 lat mogli otworzyć konto Active na promocyjnych warunkach,
- W lipcu 2016 roku, Bank wdrożył szereg działań zapobiegających odchodzeniu posiadaczy kont osobistych i depozytów i aktywizujących tych klientów,
- W październiku 2016 roku, Bank odświeżył ofertę kont osobistych, w szczególności do oferty wprowadzono nowy pakiet konta „Na co dzień”, odpowiadający na potrzeby zarówno klientów korzystających z obsługi zdalnej jak i w placówce. Sprzedaż konta wspierana była promocją „Konto z Bonusem nawet 500 zł”, w której klienci za aktywne korzystanie z konta i produktów Banku mogli zyskać aż 500 zł,
- W listopadzie 2016 roku, Konto Active oferowane przez Euro Bank zwyciężyło w rankingu eksperckim totalmoney.pl. Autorzy docenili m.in. program „Rodzina i Przyjaciele” oraz nowoczesne usługi bankowości mobilnej, w tym płatności HCE.

Kredyty gotówkowe

- Bank w pierwszym półroczu prowadził aktywne kampanie marketingowe kredytów gotówkowych kontynuując, z sukcesem, promocję kredytu: „Wypożyczka”. Produkt ten dzięki swojej prostocie i przejrzystości został bardzo dobrze przyjęty przez klientów. Za kampanię „Wypożyczki” Bank otrzymał złotą statuetkę Effie Awards 2016,
- W drugim półroczu 2016 roku, w odpowiedzi na oczekiwania klientów i trendy rynkowe, Bank uatrakcyjnił ofertę kredytów konsolidacyjnych, a w szczególności: zwiększył ich dostępność dla kolejnych grup klientów, i umożliwił wspólne wnioskowania przez dwie osoby, Podsumowaniem była kampania marketingowa kredytu konsolidacyjnego, która została przeprowadzona w czwartym kwartale 2016 roku,
- Bank w roku 2016, zmodyfikował również ofertę limitu w Koncie poprzez udostępnienie klientom uproszczonych metod dokumentowania dochodów,
- Na przestrzeni roku Bank prowadził liczne dedykowane kampanie z ofertami oraz oferowane m.in. we współpracy z Groupon i Sodexo,
- W roku 2016, Bank realizował również projekty dostosowawcze do nowych regulacji, m.in. wprowadzonego limitu kosztów pozaodsetkowych.

Kredyty hipoteczne

- Bank w związku z nowelizacją ustawy regulującej zasady rządowego programu „Mieszkanie dla Młodych” uruchomił możliwość udzielania kredytów hipotecznych z dofinansowaniem wkładu własnego ze środków budżetu państwa na zakup pierwszego mieszkania lub domu jednorodzinnego, pochodzącego z rynku wtórnego,
- Bank skupiał swe działania na optymalizacji i usprawnieniu procesu kredytowego oraz na współpracy z Partnerami Sprzedaży,
- Bank pod koniec 2016 roku przygotował proces przyjmowania wniosków o kredyt w ramach programu Mieszkanie dla Młodych i środków udostępnionych w ramach programu od stycznia 2017 roku.

Karty

- W lutym 2016 roku, Bank wdrożył do swojej oferty płatności mobilne w standardzie HCE,
- W lipcu, Bank wprowadził do oferty kart debetowych wydawanych do kont osobistych nową kartę Visa Electron. Umożliwia ona dokonywanie transakcji zbliżeniowych, płatności przez Internet oraz transakcji typu Cashback,
- W grudniu 2016 roku, Bank wprowadził do oferty nową kartę debetową MasterCard Debit Prestige z unikalnym wizerunkiem nawiązującym do płyty winylowej dedykowaną do kont Prestige.

Produkty oszczędnościowe i inwestycyjne

- W lutym 2016 roku, do oferty Banku została włączona Lokata „Nowe środki”, która cieszyła się dużym zainteresowaniem klientów i zapewniła Bankowi istotny wzrost nowych depozytów,
- W okresie od lutego do kwietnia, Bank oferował klientom w ramach promocji „Lokatę 3 razy lepszą”, dedykowaną nowym klientom Banku, która wspierana była kampanią medialną z uwzględnieniem TV, radio oraz Internet i okazała się dużym sukcesem biznesowym,

- W czerwcu, oferta depozytowa Banku została rozszerzona o nowy rachunek oszczędnościowy, Ekstra Zysk, oferujący korzystniejsze oprocentowanie dla klientów nowych oraz przelewających wynagrodzenie. W okresie sierpień-listopad dla nowego rachunku prowadzona była kampania marketingowa (TV, Radio, Internet), która pozwoliła Bankowi wzmocnić wizerunek uniwersalnego banku detalicznego i pozyskać nowych klientów z oszczędnościami,
- W zakresie produktów oszczędnościowo-inwestycyjnych Bank w marcu na stałe wprowadził do oferty produkt łączony lokata z funduszem Amundi Polska TFI S.A. „Kapitalny duet”, w którym połowa kwoty wpłacanej przez klienta inwestowana jest w jednostki wybranego przez klienta funduszu, a pozostała część deponowana jest na lokacie o stałym oprocentowaniu, wyższym od oprocentowania standardowych lokat z oferty Banku,
- We wrześniu, Bank rozszerzył współpracę z Amundi Polska TFI S.A. włączając do oferty Program Systematycznego Inwestowania „Mam plan: Inwestuję”, w ramach którego klient, inwestując minimalnie 50 zł miesięcznie, nabywa jednostki dowolnych subfunduszy Amundi bez opłaty za nabycie,
- W roku 2016 saldo depozytów Banku wzrosło o 19% a udział Euro Banku w rynku depozytów przekroczył 1%.

Rozwój kanałów zdalnych i usług mobilnych

- Bank wytyczając trendy w obszarze elektronicznych kanałów dostępu dodał aplikację na Apple Watch – otwierając tym samym nowy segment „wearables”,
- Dzięki wdrożeniu nowej Bankowości Internetowej Bank został wyróżniony 5. miejscem w Rankingu „Przyjazny Bank Newsweeka” w kategorii „Bankowość Internetowa” oraz pierwszym miejscem w Rankingu Złoty Bankier 2016,
- Wychodząc naprzeciw oczekiwaniom klientów Bank udostępnił możliwość zmiany dnia spłaty, wakacji kredytowych oraz wcześniejszej spłaty kredytu zarówno w platformie Bankowości Internetowej jak i w Aplikacji Mobilnej (jako pierwszy w Polsce w aplikacji mobilnej),
- Bank w kwietniu 2016 roku umożliwił klientom składanie wniosków w Programie „Rodzina 500+” za pośrednictwem systemu bankowości internetowej,
- Na koniec 2016 roku ponad 450 tys. klientów miało aktywny dostęp do Bankowości Elektronicznej w Banku,
- Udoskonalono w sierpniu 2016 roku aplikacja mobilna na systemy: Android, iOS oraz Windows phone – dodanie opcji „przelew zwrotny” oraz „wykonaj ponownie”; dodanie opcji przelewów do US oraz ZUS. Powyższe zmiany znacząco wpłynęły na jakość korzystania z aplikacji mobilnej,
- Ścieżka lokalizacyjna zapoczątkowana w listopadzie 2016 roku udoskonaliła ścieżkę wprowadzenia do bankowości dla nowego klienta w Euro Banku w kontakcie z kanałami zdalnymi,
- Bank dba o edukację w sferze elektronicznych kanałów dostępu również wśród własnych pracowników – Cyfrowa Akademia Talentów to ponad 100 pracowników, którzy generują innowacje, testują wdrożone pomysły oraz poznają nowe technologie mobilne.

a) 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 2016 prezentuje poniższa tabela:

Tabela 3 Porównanie struktury portfela kredytowego na dzień 31 grudnia 2016 i 31 grudnia 2015 roku .

w tys PLN	31.12.2016	Udział w %	31.12.2015	Udział w %
Kredyt hipoteczny	6 397 053	56,1%	5 910 325	56,1%
Kredyt gotówkowy	4 832 802	42,4%	4 461 738	42,3%
Karta kredytowa	102 600	0,9%	111 606	1,1%
Kredyty i pożyczki pozostałe	65 400	0,6%	56 797	0,5%
Należności od klientów razem	11 397 855	100,0%	10 540 466	100,0%

W 2016 roku struktura zaangażowania Banku w poszczególne produkty kredytowe utrzymało się na poziomie zbliżonym do zaangażowania na koniec grudnia 2015 roku .

b) Depozyty klientów

Bazę depozytową od podmiotów niefinansowych Euro Banku S.A., jako banku detalicznego, stanowią w większości depozyty osób fizycznych. Strategia Banku na rok 2016 oraz powiązane działania miały na celu zwiększenie bazy depozytowej oraz wykorzystanie tego typu produktów w celu pozyskiwania nowych klientów. Saldo depozytów ogółem na dzień 31 grudnia 2016 roku wzrosło w stosunku do poziomu z dnia 31 grudnia 2015 roku o około 19%, co obrazuje poniższa tabela.

Tabela 4 Porównanie salda depozytów (bez odsetek) na dzień 31 grudnia 2016 i 31 grudnia 2015 roku .

(w tys. zł)	2016.12.31	2015.12.31	Zmiana	Zmiana %
Terminowe	2 970 255	2 664 658	305 597	11,5%
Bieżące	3 853 040	3 083 156	769 884	25,0%
Razem	6 823 295	5 747 814	1 075 481	18,7%

c) Działania windykacyjne

W obszarze windykacji, istotny wpływ na bieżące funkcjonowanie miały rozpoczęte w 2015 roku zmiany legislacyjne, związane m.in. z likwidacją Bankowego Tytułu Egzekucyjnego oraz brakiem możliwości naliczania opłat windykacyjnych dla umów zawartych od kwietnia 2016 roku .

W zakresie działań windykacyjnych rok 2016 charakteryzował się stabilizacją. Globalne rezultaty w zakresie nowych ekspozycji z utratą wartości są pod kontrolą.

W roku 2016, Bank przeprowadził transakcje na rynku obrotu wierzytelnościami o łącznym saldzie ponad 334 mln zł.

W lipcu 2016 roku, Bank przeprowadził także transakcję sprzedaży wierzytelności na rynku wtórnym, występując w imieniu wierzyciela jako Zarządzający portfelem wierzytelności.

7. Sprawozdanie z sytuacji finansowej i wyniki finansowe

a) Struktura sprawozdania z sytuacji finansowej

Na koniec grudnia 2016 roku, suma bilansowa wyniosła 13 708 mln zł i była wyższa o 11,5% w stosunku do sumy bilansowej w roku ubiegłym.

Największą pozycją aktywów według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku były należności od klientów stanowiące 83,1% sumy bilansowej. Kolejna pozycja to inwestycyjne aktywa finansowe, stanowiące 12,8% sumy bilansowej oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego stanowiące 1,2% sumy aktywów.

Tabela 5 Struktura aktywów

	2016.12.31	2015.12.31	Dynamika
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	103 286	266 441	(61,2%)
Należności od banków	132 793	127 694	4,0%
Należności od klientów	11 397 855	10 540 466	8,1%
Inwestycyjne aktywa finansowe	1 755 950	1 034 795	69,7%
Wartości niematerialne	47 006	45 182	4,0%
Rzeczowe aktywa trwałe	66 527	73 573	(9,6%)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	158 774	178 200	(10,9%)
Inne aktywa	46 587	23 782	95,9%
Razem Aktywa	13 708 778	12 290 133	11,5%

W grudniu 2015 roku, Zarząd Bank otrzymał informację dotyczącą proponowanej alokacji rozliczenia transakcji przejęcia Visa Europe przez Visa Inc. Z tytułu członkostwa Banku w Visa Europe, Bank został jednym z beneficjentów transakcji. Finalizacja transakcji miała miejsce w czerwcu 2016 roku. W jej wyniku Bank otrzymał:

- 2 305 akcji Visa Inc serii C. Akcje te na moment początkowego ujęcia w księgach banku (21 czerwca 2016, dzień przeprowadzenia operacji przez Visa Inc) zostały zaewidencjonowane z uwzględnieniem wartości giełdowej akcji Visa Inc serii A, parytetu akcji Visa C w stosunku do ceny akcji serii A wynoszącego 13,952 oraz przyjętego przez Bank dyskonta. Rozliczane w czasie dyskonta urealnienia wycenę akcji w księgach banku w związku z ograniczoną płynnością instrumentu oraz możliwością zmiany finalnej liczby otrzymanych akcji w związku z ewentualnymi sprawami spornymi z tytułu uznanych odwołań członków Visa Europe dotyczących alokacji. Wartość otrzymanych akcji bank zaewidencjonował jako przychód Banku w kwocie 6,2 mln zł,
- część gotówkową Bank (6,3 mln eur), którą Bank rozpoznał jako jednorazowy przychód w kwocie 27,9 mln zł,
- płatność gotówkowa odroczone w kwocie 0,5 mln eur, która jest zobowiązaniem Visy Inc. do przekazania Bankowi w ciągu 3 lat kwoty wynikającej ze wskaźnika udziału banku (0,0489%) w kwocie podlegającej podziałowi (1,12 mld eur). Na moment początkowego ujęcia, Bank

zaewidencjonował w przychody kwotę 2,1 mln zł, z uwzględnieniem dyskonta urealnającego wartość przyszłych oczekiwanych przepływów pieniężnych.

Całkowity przychód Banku z tytułu transakcji sprzedaży akcji Visa Europe na rzecz Visa Inc według wyceny na dzień 31 grudnia 2016 wyniósł 36,2 mln zł i został wykazany w rachunku wyników jako wynik na operacjach finansowych.

Głównymi składnikami zobowiązań Banku były zobowiązania wobec klientów (50% sumy bilansowej), zobowiązania wobec instytucji finansowych (32% sumy bilansowej) oraz zobowiązania z tytułu emisji obligacji Banku (3,6% sumy bilansowej).

W dniu 28 czerwca 2016 roku, Euro Bank S.A. wyemitował w ramach Programu emisji obligacji papiery wartościowe serii EBK B 28122019 o łącznej wartości nominalnej 250 mln zł. Wartość nominalna jednej obligacji wynosi 100 tys. zł, a cena emisyjna równa jest wartości nominalnej obligacji. Termin zapadalności wynosi 3,5 roku, data wykupu przypada na dzień 28 grudnia 2019 roku. Obligacje zostały zaoferowane w trybie emisji publicznej. Oprocentowanie obligacji jest zmienne, płatne w okresach półrocznych w oparciu o sześciomiesięczny WIBOR, powiększony o marżę.

Obligacje nie są notowane na regulowanym ani alternatywnym rynku obrotu. W dniu emisji obligacje zostały zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych i posiadają kod ISIN: PLEURBK00025. Łączna wartość nominalna niezapadłych obligacji wyemitowanych przez Euro Bank S.A. według stanu na 31 grudnia 2016 roku wynosiła 490 mln zł.

W roku 2016 kapitał zakładowy nie uległ zmianie.

Tabela 6 Struktura zobowiązań i kapitałów

	2016.12.31	2015.12.31	Dynamika
Zobowiązania wobec instytucji finansowych	4 379 814	4 401 563	(0,5%)
Zobowiązania wobec klientów i sektora budżetowego	6 849 692	5 769 968	18,7%
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	490 350	240 459	103,9%
Pozostałe zobowiązania	182 594	190 713	(4,3%)
Zobowiązanie podporządkowane	331 191	331 165	0%
Kapitały własne	1 333 155	1 221 821	9,1%
Wynik finansowy netto	141 982	134 444	5,6%
Razem Pasywa	13 708 778	12 290 133	11,5%

b) Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wynik z tytułu działalności bankowej wzrósł w 2016 roku o 99,7 mln zł (15,4%) w stosunku do roku poprzedniego, z poziomu 642 mln zł do 741 mln zł w 2016 r. Głównymi czynnikami powodującymi wzrost były:

- wzrost salda kredytów o 857 mln zł, w wyniku czego wynik Banku z tytułu odsetek wzrosły o 63,9 mln zł w stosunku do roku 2015, zachowując jednocześnie marżę odsetkową na poziomie 5,1%,
- jednorazowe przychody z tytułu sprzedaży akcji Visa Europe w kwocie 36,2 mln zł.

Koszty działania oraz koszty amortyzacji wyniosły w 2016 roku 493,6 mln zł, w stosunku do 466,4 mln zł w roku 2015, z czego 25,5 mln zł wyniosły koszty z tytułu podatku od aktywów, obowiązującego od lutego 2016 roku.

Koszty związane z różnicą wartości rezerw i aktualizacji wartości aktywów finansowych uległy zwiększeniu o 53,4 mln zł (126,7 mln zł w 2016 roku w porównaniu do 73,3 mln zł w 2015 roku). Głównym czynnikiem wpływającym na tę różnicę była rekalkulacja modeli ryzyka kredytowego przeprowadzona w roku 2015, wskutek której odpisy zmniejszyły się jednorazowo o 40 mln zł.

Tabela 8 Rachunek wyników

(w tys. zł)	2016	2015	Dynamika
Przychody z tytułu odsetek	842 099	795 097	5,9%
Koszty odsetek	(202 499)	(219 394)	(7,7%)
Wynik z tytułu odsetek	639 600	575 703	11,1%
Przychody z tytułu prowizji	109 932	105 230	4,5%
Koszty z tytułu prowizji	(47 990)	(41 189)	16,5%
Wynik z tytułu prowizji	61 942	64 041	(3,3%)
Wynik na operacjach finansowych	48 297	-	100,0%
Wynik z pozycji wymiany	3 147	2 262	39,1%
Wynik z tytułu korekt wartości godziwej w rachunkowości zabezpieczeń	(11 911)	-	(100,0%)
Wynik na działalności bankowej	741 075	642 006	15,4%
Pozostałe przychody operacyjne	79 172	90 249	(12,3%)
Pozostałe koszty operacyjne	(19 661)	(24 862)	(20,9%)
Koszty działania banku	(458 463)	(437 005)	4,9%
Amortyzacja	(35 173)	(29 440)	19,5%
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	(126 722)	(73 291)	72,9%
Wynik finansowy brutto	180 228	167 657	7,5%
Podatek dochodowy	(38 246)	(33 213)	15,2%
Wynik finansowy netto	141 982	134 444	5,6%

Dochód Banku, o którym mowa w art. 111a Prawa Bankowego wyniósł 820,2 mln zł (w porównaniu do 732,3 mln zł w 2015 roku)

Tabela 9 Dochód Banku

(w tys. zł)	2016	2015
Wynik z tytułu odsetek	639 600	575 703
Wynik z tytułu prowizji	61 942	64 041
Wynik na operacjach finansowych	48 297	-
Wynik z pozycji wymiany	3 147	2 262
Wynik z tytułu korekt wartości godziwej w rachunkowości zabezpieczeń	(11 911)	-
Pozostałe przychody operacyjne	79 172	90 249
Dochód Banku	820 247	732 255

c) Wskaźniki

Zestawienie wskaźników efektywności działania zawiera poniższa tabela.

Tabela 10 Podstawowe wskaźniki efektywności działania

	2016.12.31	2015.12.31
Współczynnik adekwatności kapitałowej		
ROE	15,2%	15,1%
ROA*	10,0%	10,6%
C/I	1,0%	1,1%
Udział kredytów nieregularnych w kredytach brutto	61,7%	65,9%
	8,0%	8,7%

* stopa zwrotu z aktywów wyrażona jako iloraz zysku netto i sumy bilansowej. Za 2016, zysk netto wyniósł 141 982 tys. zł, zaś suma bilansowa 13 708 778 tys. zł

8. Zarządzanie ryzykiem

System zarządzania ryzykiem w Euro Banku 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, zatwierdzanych przez Zarząd i przekazywanych Radzie Nadzorczej, które przedstawiają w sposób rzetelny, przejrzysty i syntetyczny rodzaje i wielkość ryzyk w działalności Banku.

a) Ryzyko kredytowe i kontrahenta

Ryzyko kredytowe i kontrahenta to ryzyko straty finansowej z tytułu niewypłacalności kredytobiorcy lub kontrahenta. 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. Ryzyko to występuje zawsze, niezależnie od formy finansowania. Głównym źródłem tego ryzyka jest brak zdolności klienta do wywiązania się ze swoich zobowiązań wobec Banku, spowodowane pogorszeniem się jego sytuacji finansowej.

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 MSR 39 „Instrumenty Finansowe – ujmowanie i wycena” 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

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),
- LTV kredytu (dla kredytów hipotecznych).

Wyliczanie 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 normalne, jak i zagrożone, podlegające działaniom restrukturyzacyjnym i windykacyjnym. Regularnemu monitorowaniu podlegają również przyjęte zabezpieczenia – ich wartość i pewność wykonania.

b) Ryzyko koncentracji

Ze względu na swoją charakterystykę i dużą dywersyfikację portfela kredytowego Bank określił następujące limity w ramach polityki zarządzania koncentracją zaangażowań:

- Portfel międzybankowy

Obowiązują limity zatwierdzone przez Zarząd Banku określone na podstawie przepisów ustawy Prawo bankowe z uwzględnieniem regulacji zawartych w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady UE 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych (CRR),

- Portfel kredytowy

1) Limit zaangażowania dla pojedynczej ekspozycji / pojedynczego kredytobiorcę - Limit maksymalnego zaangażowania kredytobiorcy wynosi 0,5% uznanego kapitału Banku, co stanowi 1/20 limitu dużego zaangażowania określonego Rozporządzeniem CRR,

2) Portfelowe limity zaangażowania są określone na podstawie strategii biznesowej Banku, w tym Planu Finansowego zatwierdzanego przez Zarząd i Radę Nadzorczą Banku.

Jednostką odpowiedzialną za identyfikację, pomiar i monitorowanie ryzyka koncentracji jest Departament Ryzyka Kredytowego. Zgodnie z wewnętrzną procedurą DRiA cyklicznie monitoruje poziom wykorzystania limitów oraz wartości progowych dla portfela kredytowego. Aktualne wykorzystanie limitów koncentracji jest raportowane co kwartał na Komitecie Ryzyka.

c) Ryzyko stopy procentowej

Celem zarządzania ryzykiem stopy procentowej Banku jest utrzymanie zmienności wyniku finansowego wrażliwego na zmianę stóp procentowych (NII) oraz wartości ekonomicznej kapitału (EVC) w granicach niezagrażających bezpieczeństwu Banku. Cel ten realizowany jest poprzez optymalizację struktury bilansu

Banku i pozycji pozabilansowych oraz optymalizację marż odsetkowych. W celu efektywnego zarządzania ryzykiem stopy procentowej Bank wspierany jest mechanizmami rachunkowości zabezpieczeń.

Ocena całościowego narażenia na ryzyko stopy procentowej w portfelu bankowym dokonywana jest na podstawie analizy niedopasowania terminów przeszacowania, ryzyka bazowego i ryzyka opcji klienta.

W 2016 roku, Bank kilkakrotnie dokonał zakupu długoterminowych obligacji skarbowych na stałą stopę procentową, ale ze względu na pełne zabezpieczenie generowanego przez nie ryzyka stopy procentowej przeciwnymi transakcjami IRS, wpływ inwestycji na profil ryzyka pozostał zniwelowany.

Analiza luki stopy procentowej, rozumiana 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 ekonomicznej kapitału na skokowe przesunięcie rynkowej krzywej stóp procentowych o 100 pb. Bank limituje wrażliwość wyniku odsetkowego w horyzoncie 12 miesięcy na wzrost stóp procentowych o 100 pb.

Według stanu na 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku powyższe miary nie stanowiły istotnych poziomów w ekspozycji na ryzyko stopy procentowej.

	2016	2015
Zmiana kapitału ekonomicznego	(3,1%)	(2,4%)
Wrażliwość wyniku odsetkowego	0,22%	0,5%

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 zdefiniowanej powyżej 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 2016 roku powyższe miary wynosiły:

UDZIAŁ LUKI W SUMIE BILANSOWEJ %		
<=1R	(1R – 5L)*	>5L
-1,2%	3,3%	0,9%

*Średnia luka roczna

Dla porównania, powyższe pozycje według stanu na 31 grudnia 2015 roku przedstawiały się następująco:

UDZIAŁ LUKI W SUMIE BILANSOWEJ %		
<=1R	(1R – 5L)*	>5L
2,5%	2,3%	0,8%

*Średnia luka roczna

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).

d) Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe to niebezpieczeństwo pogorszenia się sytuacji finansowej wskutek niekorzystnej zmiany kursu walutowego. Ryzyko to generowane jest w Banku głównie wskutek niedopasowania aktywów i zobowiązań. Bank nie przeprowadza gotówkowych transakcji walutowych z klientami oraz nie prowadzi walutowych rachunków bieżących i depozytowych. Ryzyko walutowe występujące w Banku związane jest głównie z kredytami hipotecznym indeksowanymi w walucie obcej. Polityka Banku zakłada finansowanie akcji kredytowej na bazie pasywów w tej samej walucie, co powoduje minimalizowanie ryzyka walutowego a także ryzyka płynności walutowej. Pozycje w walutach obcych generowane są również poprzez zobowiązania i należności walutowe wynikające z gospodarki własnej Banku.

W każdym dniu roboczym Bank dokonuje pomiaru narażenia na ryzyko walutowe poprzez wyznaczenie bieżącej pozycji walutowej i stosuje standardowe wymagania nadzorcze polegające na kalkulacji wskaźnika udziału pozycji całkowitej w funduszach własnych.

Bank przyjął limity dla pozycji walutowych na koniec dnia dla trzech obsługiwanych walut: EUR, USD, CHF a także dla całkowitej pozycji walutowej wyrażonej w PLN. Ocena narażenia na ryzyko walutowe wspierana jest przy wykorzystaniu miary wartości zagrożonej (VaR).

e) Ryzyko płynności

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, pasywów 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.

Zarządzanie płynnością wspomagane jest systemem limitów, mechanizmów kontrolnych oraz przekrojącą informacją zarządczą przygotowywaną dla kierownictwa różnego szczebla.

W ich skład wchodzi także wymogi wynikające z nadzorczych miar płynności obliczanych w trybie dziennym. Bank monitoruje luki płynności wykorzystując urealnione terminy zapadalności i wymagalności poszczególnych pozycji. Wolne środki finansowe lokowane były w bezpieczne i płynne bony oraz obligacje (głównie bony pieniężne i papiery skarbowe) oraz krótkoterminowe lokaty rynku międzybankowego.

Przegląd limitów związanych z dopuszczalnymi inwestycjami w tym zakresie odbywa się w trybie kwartalnym.

Bank przeprowadza testy warunków skrajnych służące do oszacowania potencjalnych strat przy założeniu skrajnie niekorzystnych scenariuszy wpływających na pozycję płynnościową Banku.

W roku 2016 Bank utrzymywał ekspozycję na ryzyko płynności na bezpiecznych poziomach, spełniając wymagania lokalnego nadzorca (nadzorcze miary płynności M1 – M4) jak również respektując postanowienia w zakresie nowych miar płynności (LCR, NSFR).

Miary płynności		2016.12.31	2015.12.31
M2	Współczynnik płynności krótkoterminowej	3,27	3,56
M4	Współczynnik pokrycia aktywów niepiętnnych i aktywów o ograniczonej płynności funduszami własnymi i środkami obcymi stabilnymi	1,09	1,04
LCR	Wskaźnik pokrycia wypływów netto	231%	186%
NSFR	Wskaźnik stabilnego finansowania netto	122%	120%

Płynność Banku wspierana była poprzez cykliczne transakcje przyjęcia wieloletniego finansowania od podmiotu dominującego oraz emisję obligacji na rynku lokalnym. Dodatkowo, Bank znacząco zwiększył poziom bazy depozytowej, której przyrost posłużył nie tylko do sfinansowania powiększających się kredytów, ale również poprawił poziom bufora płynnościowego utrzymywanego w aktywach płynnych.

f) Ryzyko operacyjne

Zarządzanie ryzykiem operacyjnym w Euro Banku S.A. obejmuje:

- identyfikację, pomiar (lub szacowanie) oraz ocenę, kontrolę, monitorowanie oraz raportowanie ryzyka operacyjnego występującego w poszczególnych aspektach działalności Banku,
- ocenę skuteczności istniejących kontroli,
- wdrażanie działań 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 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 ds. Ryzyka Operacyjnego lub Komitetu Koordynacji Kontroli Wewnętrznej, jak również przekazywane do Zarządu i Komitetu Audytu Rady Nadzorczej (kwartalnie) i do Rady Nadzorczej (rocznie).

9. 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 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.

Komisja Nadzoru Finansowego rekomenduje utrzymanie przez polskie Banki minimalnych współczynników kapitałowych na poziomie 9% w odniesieniu do współczynnika kapitału Tier 1 oraz 12% w odniesieniu łącznego współczynnika kapitałowego.

Dodatkowo, w liście z dnia 23 października 2015 roku Komisja Nadzoru Finansowego nałożyła na Bank obowiązek utrzymania wymogów kapitałowych na pokrycie ryzyka wynikającego z portfela walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych w wysokości 0,44% w odniesieniu do współczynnika Tier1 oraz 0,58% w odniesieniu do łącznego współczynnika kapitałowego. W październiku 2016 roku, KNF zaktualizowała wartości tych wskaźników do poziomu odpowiednio 0,36% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko w odniesieniu do współczynnika kapitału Tier1 oraz 0,48% w odniesieniu do łącznego współczynnika wypłacalności. Zalecenie to jest respektowane przez Bank od dnia jego otrzymania do odwołania.

Od dnia 1 stycznia 2016 roku, Bank jest zobligowany do utrzymywania dodatkowych regulacyjnych wymogów kapitałowych z tytułu bufora zabezpieczającego. W roku 2016, zgodnie z zapisami „Ustawy o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym” z dnia 5 sierpnia 2015 roku, Bank utrzymuje dodatkową kwotę kapitału podstawowego Tier1 w wysokości 1,25% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko. W roku 2017, wskaźnik ten pozostanie na niezmienionym poziomie, w roku 2018 zaś wzrośnie do poziomu 1,875%.

Uwzględniając powyższe przesłanki, minimalny wymagany poziom współczynników kapitałowych na dzień 31 grudnia 2016 wynosi dla Banku:

- 10,61% dla współczynnika kapitału Tier1
- 13,73% dla łącznego współczynnika kapitałowego

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.

Poniższa tabela przedstawia kształtowanie się wymogów kapitałowych oraz współczynników kapitałowych Banku na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku .

Tabela 11 Adekwatność kapitałowa

(w tys. zł)	31.12.2016	31.12.2015
Fundusze własne	1 469 544	1 405 008
Kapitał Tier1	1 268 667	1 149 380
Kapitał Tier2	200 877	255 628
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	9 673 016	9 330 542
Ryzyko kredytowe	8 526 111	8 069 466
Ryzyko operacyjne	1 110 653	1 224 761
Ryzyko walutowe	-	30 040
Ryzyko CVA	36 252	6 275
Współczynnik Tier1	13,12%	12,32%
Współczynnik wypłacalności	15,19%	15,06%

Łączny współczynnik wypłacalności wyliczony na dzień 31 grudnia 2016 roku wyniósł 15,19%, a współczynnik kapitału Tier 1 13,12%.

Bank na 31 grudnia 2016 roku wypełnia wszystkie statutowe wymagania kapitałowe określone przepisami prawa oraz wytyczne KNF dotyczące poziomu adekwatności kapitałowej.

10. Zasoby ludzkie

a) Zatrudnienie w liczbach

Na koniec grudnia 2016 roku, liczba pracowników Banku wyniosła 2 943 osób w porównaniu z 3 018 osobami na koniec 2015 roku (zmniejszenie o 2,5% w skali roku).

Liczba pracowników w przeliczeniu na pełne etaty na koniec grudnia 2016 roku wyniosła 2 918 w porównaniu z 2 999 na koniec 2015 roku .

Średnia wieku pracowników na koniec 2016 roku wynosi 32,3 lat w porównaniu z 31,9 w roku 2015.

Kobiety stanowią 70,5% wszystkich zatrudnionych, a średni staż pracowników wynosił na koniec 2016 roku 5 lat.

b) Realizacja założeń strategicznych Banku w obszarze zarządzania 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 i inwestowanie ich rozwój.

c) Szkolenia i rozwój zawodowy

Bank konsekwentnie stwarza możliwości rozwoju osobistego poprzez zapewnienie dostępu do różnorodnych form edukacji dla swoich pracowników. Celem Banku jest wspieranie budowania długoterminowej relacji z pracownikiem poprzez zapewnienie pracownikom dostępu do wiedzy, rozwoju kompetencji oraz możliwości rozwijania kariery zawodowej.

Mając na celu powyższe, Bank rozszerza i doskonali ofertę szkoleń wewnętrznych i zewnętrznych. W ofercie banku realizowane są szkolenia elektroniczne (e-learning) oraz tradycyjne.

W roku 2016, zrealizowano około 16,7 tys. dni szkoleniowych (uwzględniających wszystkie formy rozwojowe).

d) Narzędzia rozwojowe

Bank oferuje pracownikom następujące inicjatywy rozwojowe:

- Evaluation – proces rocznej oceny pracy, uwzględniającej realizację celów rozwojowych wspieranych przez managera,
- Assessment Centre/Development Centre – polegające na indywidualnej ocenie potencjału pracownika i przygotowaniu planu rozwoju ścieżki zawodowej,
- Coaching, „Start up” – Indywidualne formy przygotowania managerów i wsparcia ich rozwoju w zakresie doskonalenia kompetencji managerskich,
- Akademia Managera, ABC Managera, Kariera Managera – dedykowane komplementarne programy szkoleniowe dla managerów,
- Akademia Euro Banku, Akademia Dyrektora – inicjatywy mające na celu dzielenie się wiedzą i doświadczeniami eksperckimi wewnątrz organizacji,
- Coaching obsługi klienta – forma pracy indywidualnej polegająca na dzieleniem się najlepszymi praktykami między specjalistami w Sieci Dystrybucji.

e) Rekrutacja i budowa wizerunku instytucji jako pożądanego pracodawcy

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

- Uczestniczył w licznych targach pracy promujące 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 Uczelnie w ramach organizacji edukacyjnej „Gry Biznesowej”, oraz zainwestował w dofinansowanie organizowanych przez środowiska IT spotkania praktyków,
- Jako stały element doskonalenia wprowadzone zostały narzędzia Candidate Experience, które w kolejnych latach będą doskonalone i rozwijane.
-

11. Pozostałe informacje

W dniu 15 stycznia 2016 roku Sejm przyjął ustawę o podatku od niektórych instytucji finansowych. Ustawa weszła w życie w dniu 1 lutego 2016 roku. Podatkiem bankowym zostały obciążone aktywa banków pomniejszone o kwotę 4 mld zł, fundusze własne oraz skarbowe papiery wartościowe. Wysokość podatku wynosi 0,44% w skali roku. Koszt podatku bankowego za rok 2016 wyniósł 25,5 mln zł.

W lipcu 2014 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała standard MSSF 9, który będzie obowiązywał począwszy od 1 stycznia 2018 roku i zastąpi dotychczasowy standard MSR 39

W wyniku wdrożenia Standardu, zmieniają się kryteria klasyfikacji do metod wyceny i obejmą trzy kategorie wyceniane:

- wg zamortyzowanego kosztu,
- wg wartości godziwej odnoszone na pozostałe dochody całkowite,
- wg wartości godziwej odnoszone do rachunku wyników.

W zakresie klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych Bank przewiduje, że klasyfikacja aktywów finansowych będzie uzależniona od:

- wyników oceny modelu biznesowego zarządzania danym portfelem aktywów,
- oceny warunków kontraktowych danego aktywa finansowego pod kątem weryfikacji czy konkretne przepływy pieniężne stanowią wyłącznie płatność kapitału i odsetek od należnego kapitału

W ramach przygotowań do procesu implementacji MSSF 9 Bank przeprowadził wstępną analizę na bazie modelu biznesowego oraz testu przepływów pieniężnych. Zmiana podejścia do klasyfikacji aktywów finansowych może skutkować koniecznością reklasyfikacji i zmiany zasad wyceny dla części posiadanych instrumentów finansowych.

W związku z wprowadzeniem Standardu, Bank nie przewiduje istotnych zmian w obszarze rachunkowości zabezpieczeń. W ocenie Banku, nowy model pozytywnie wpłynie na jakość informacji finansowej odzwierciedlając w sposób bardziej precyzyjny zasady i strategię zarządzania ryzykiem strukturalnym oraz wykorzystanie różnych form jego zabezpieczenia wraz z oceną wpływu na poszczególne elementy sprawozdania finansowego.

Standard MSSF 9 wprowadza istotne zmiany w zakresie wyceny należności bez utraty wartości. Obecnie stosowana metodologia służąca do szacowania odpisu IBNR zostanie zastąpiona metodyką szacowania odpisu 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 będą uwzględniać oczekiwania względem sytuacji makroekonomicznej, tzw. „forward looking”.

Bank w roku 2016 opracował wstępną metodologię szacowania odpisów zgodnie z zasadami określonymi w standardzie MSSF 9. Zgodnie z zapisami standardu i zaproponowaną metodyką portfel należności zostanie podzielony na 3 segmenty:

- Segment 1 (Stage 1): Należności normalne: pierwotny segment rozpoznawania należności. Oczekiwane straty kalkulowane w horyzoncie 12 miesięcy,
- Segment 2 (Stage 2): Należności ze znaczącym wzrostem ryzyka kredytowego: należności charakteryzujące się przesłanką wskazującą na istotny wzrost ryzyka kredytowego. Oczekiwane straty kalkulowane w horyzoncie trwania ekspozycji,
- Segment 3 (Stage 3): Należności z utratą wartości. Odpowiada obecnie wyróżnionej grupie kredytów z utratą wartości. Strata szacowana w horyzoncie trwania ekspozycji.

W związku ze skróceniem okresu, w którym następuje dotworzenie odpisu w horyzoncie trwania ekspozycji Bank spodziewa się większej zmienności poziom odpisów na należności w Segmencie 1 i Segmencie 2.

Metodologia opracowana przez Bank obejmuje w szczególności modelowanie parametrów PD dla portfeli klasyfikowanych według obecnych regulacji do grupy bez utraty wartości. 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. Kluczową zmienną uwzględnioną w klasyfikacji jest osiągnięcie przez ekspozycję opóźnienia 30 dni. Metodologia wykorzystuje aproksymowanie przyszłego poziomu prawdopodobieństwa utraty wartości w oparciu o kumulatywne krzywe default. Oszacowania będą uwzględniały oczekiwania względem rozwoju sytuacji makroekonomicznej i będą oparte o analizę scenariuszową z wykorzystaniem modeli statystycznych i/lub opinie ekspertów. Bank będzie uwzględniał w podstawie szacowania odpisu zarówno wartość bilansową należności, jak i poziom niewykorzystanych linii kredytowych. Poziom LGD będzie odpowiadał LGD estymowanemu na potrzeby szacowania odpisu dla należności z utratą wartości. Modele wykorzystywane w szacowaniu odpisów zostaną objęte zaimplementowanym w Banku procesem zarządzania ryzykiem modeli.

Obecnie ukończono analizy wpływu Standardu na kluczowe procesy Banku oraz opracowano nową metodologię szacowania odpisów. Bank jest w trakcie oceny wpływu nowego modelu szacowania oczekiwanych strat na strukturę kapitału regulacyjnego. Trwają prace nad wdrożeniem zmian w infrastrukturze informatycznej wspierającej procesy wyceny portfela oraz związanej z tym sprawozdawczości.

12. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym, nastąpiły zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej Banku.

W dniu 13 grudnia 2016 roku, Pan Yves Arrouet złożył rezygnację z funkcji członka Zarządu Banku skuteczną na dzień 31 stycznia 2017 roku.

W dniu 13 grudnia 2016 roku, Rada Nadzorcza powołała w skład Zarządu Banku Pana Mariusza Kaczmara od dnia 2 stycznia 2017 roku.

W dniu 26 stycznia 2017 roku, Pan Krystian Kulczycki złożył rezygnację z funkcji członka Zarządu Banku.

W związku z powyższym skład Zarządu Banku na datę podpisania niniejszego dokumentu przedstawia się następująco:

- | | |
|-------------------------|-----------------------------|
| • Alexis Lacroix | Pierwszy Wiceprezes Zarządu |
| • Jarosław Nowacki | Wiceprezes Zarządu |
| • Wojciech Humiński | Wiceprezes Zarządu |
| • Marcin Ciszewski | Wiceprezes Zarządu |
| • Radosław Księżopolski | Wiceprezes Zarządu |
| • Mariusz Kaczmarek | Wiceprezes Zarządu |

W dniu 24 stycznia 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Euro Banku SA powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Mihai Selegear'a. W związku z powyższym skład Rady Nadzorczej Banku na datę podpisania niniejszego dokumentu przedstawia się następująco:

- | | |
|-----------------------|--------------------|
| • Giovanni Luca Soma | Przewodniczący |
| • Didier Hauguel | Wiceprzewodniczący |
| • Dominika Bettman | Członek RN |
| • Henri Bonnet | Członek RN |
| • Eric Delarue | Członek RN |
| • Krzysztof Jajuga | Członek RN |
| • Małgorzata Lubelska | Członek RN |
| • Sebastian Mikosz | Członek RN |
| • Mihai Selegear | Członek RN |

13. Perspektywy rozwoju działalności

Istotny wpływ na perspektywy rozwoju Banku 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.

Regulacje, które będą miały lub mogą mieć wpływ na sytuację finansową lub organizacyjną Banku. w 2017 roku :

- wejście w życie ustawy z dnia 10 października 2002 roku o minimalnym wynagrodzeniu za pracę (t.j. Dz. U. z 2015 roku poz. 2008 z późn. zm.), mającej na celu przeciwdziałanie nadużywaniu umów cywilnoprawnych oraz umów o świadczenie usług, do których stosuje się przepisy Kodeksu cywilnego o umowie zlecenia. Ustawa zmienia wysokość minimalnego wynagrodzenia za pracę,
- wejście w życie ustawy z dnia 23 września 2016 roku o pozasądowym rozwiązywaniu sporów konsumenckich (Dz. U. poz. 1823), określającej zasady prowadzenia postępowania w sprawach pozasądowego rozwiązywania sporów konsumenckich, obowiązki przedsiębiorców związane z pozasądowym rozwiązywaniem sporów konsumenckich oraz zasady prowadzenia rejestru podmiotów uprawnionych do prowadzenia postępowania w sprawach pozasądowego rozwiązywania sporów konsumenckich (podmioty ADR),
- wejście w życie ustawy z dnia 15 grudnia 2016 roku o zmianie ustawy - Kodeks postępowania cywilnego oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2017 roku poz. 85), która ustanawia procedurę europejskiego nakazu zabezpieczenia na rachunku bankowym, w celu ułatwienia transgranicznego dochodzenia wierzytelności w sprawach cywilnych i handlowych,
- wejście w życie ustawy z dnia 30 listopada 2016 roku o zmianie ustawy o usługach płatniczych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. poz. 1997), która ma na celu wprowadzenie większego wyboru usług płatniczych oraz ułatwień w przenoszeniu rachunków płatniczych. Nowa regulacja wprowadza obowiązek oferowania rachunku podstawowego, umożliwiającego wykonywanie podstawowych

transakcji płatniczych, możliwość przenoszenia rachunków płatniczych oraz reguluje zasady działania serwisów internetowych, porównujących oferty banków,

- wejście w życie projektu ustawy o kredycie hipotecznym oraz o nadzorze nad pośrednikami kredytu hipotecznego i agentami, która implementuje do polskiego porządku prawnego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/17/UE z dnia 4 lutego 2014 roku w sprawie konsumenckich umów o kredyt związanych z nieruchomościami mieszkalnymi i ma na celu zapewnienie wysokiego poziomu ochrony konsumentów, którzy zawierają umowy o kredyt hipoteczny,
- wejście w życie projektu ustawy o wymianie informacji podatkowych z innymi państwami, który ma na celu uregulowanie zasad i trybu wymiany informacji podatkowych z innymi państwami, określenie obowiązków instytucji finansowych w zakresie automatycznej wymiany informacji podatkowych oraz kontroli ich wykonywania,
- potencjalne wejście w życie projektu ustawy o dystrybucji ubezpieczeń, implementującej do polskiego porządku prawnego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2016/97 z dnia 20 stycznia 2016 roku w sprawie dystrybucji ubezpieczeń. Celem ustawy jest zapewnienie wysokiego poziomu ochrony konsumenta w dystrybucji usług ubezpieczeniowych. Projekt ustawy obejmuje swoim zakresem wszystkich pośredników ubezpieczeniowych, zakłady ubezpieczeń oraz zakłady reasekuracji, które bezpośrednio oferują i sprzedają produkty klientom,
- potencjalne wejście w życie projektu ustawy o zmianie ustawy - Kodeks karny oraz niektórych innych ustaw, przewidującego wprowadzenie pojęcia całkowitych kosztów udzielenia świadczenia oraz obniżenie limitu pozaodsetkowych kosztów kredytu konsumenckiego,
- potencjalne wejście w życie ustawy o Centralnej Bazie Rachunków, przewidującego utworzenie centralnej bazy rachunków dedykowanej gromadzeniu, przetwarzaniu i udostępnianiu informacji o otwartych i zlikwidowanych rachunkach, obowiązujących i wygasłych umowach ubezpieczeń z elementami inwestycyjnymi, a także innych produktach służących gromadzeniu, przechowywaniu lub inwestowaniu środków finansowych,
- potencjalne wejście w życie ustawy o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych innych ustaw, która będzie miała na celu implementację do krajowego porządku prawnego dyrektywy MiFID2 oraz rozporządzenia MiFIR,
- potencjalne wejście w życie prezydenckiego projektu ustawy o zasadach zwrotu niektórych należności wynikających z umów kredytu i pożyczki, określającego zasady zwrotu należności wynikających z zabezpieczonych hipoteką umów o kredyt/pożyczkę denominowaną lub kredyt/pożyczkę indeksowaną, zawartych pomiędzy kredytodawcą a konsumentem. Projekt ustawy przewiduje również obowiązek zwrotu świadczeń pobranych przez bank przy uruchamianiu i spłacie kredytu z tytułu spreadu wyższego niż dopuszczalny (wskazany przez projektodawcę). Zwrot spreadów ma być dokonywany w formie pomniejszenia kapitału pozostałego do spłaty w odniesieniu do spłacanych jeszcze kredytów lub wypłacany w przypadku kredytów już spłaconych,
- wejście w życie projekt rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej, polityki wynagrodzeń oraz szczegółowego sposobu szacowania kapitału wewnętrznego,
- realizacja Uchwały Nr 14/2017 Komitetu Stabilności Finansowej z dnia 13 stycznia 2017 roku w sprawie rekomendacji dotyczącej restrukturyzacji portfela kredytów mieszkaniowych w walutach obcych,
- potencjalne wejście w życie projektu nowelizacji Rekomendacji H dotyczącej systemu kontroli wewnętrznej w bankach, która zobowiązuje banki do wdrożenia jej postanowień do dnia 30.06.2017 r.,
- wejście w życie projektu nowelizacji Rekomendacji Z dotyczącej zasad ładu wewnętrznego w bankach,

- zapowiedź nowelizacji Rekomendacji S dotyczącej dobrych praktyk w zakresie zarządzania ekspozycjami kredytowymi zabezpieczonymi hipotecznie.

Biorąc pod uwagę uwarunkowania zewnętrzne, strategia Banku w latach 2017-2019 będzie koncentrowała się na następujących obszarach:

- 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,
- kontynuacja prac na wzmocnieniu skuteczności operacyjnej i zarządzania siecią sprzedaży,
- utrzymanie wysokiej jakości usług.

Zgodnie z planami Banku w roku 2017 powinien nastąpić dalszy wzrost sprzedaży. W obszarze zobowiązań celem Banku na rok 2017 jest utrzymanie poziomu depozytów od osób fizycznych oraz zwiększenie udziału finansowania poprzez emisję obligacji własnych (zakończone sukcesem pierwsze dwie emisje odbyły się w listopadzie 2015 roku i w czerwcu 2016 roku). Głównymi źródłami finansowania działalności pozostaną depozyty od osób fizycznych oraz finansowanie otrzymane od Grupy Societe Generale, podmiotu dominującego Banku.



Pierwszy Wiceprezes Zarządu
Alexis Lacroix



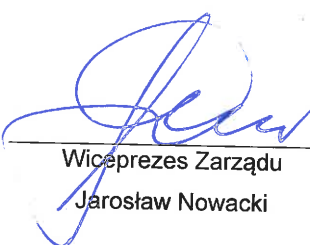
Wiceprezes Zarządu
Marcin Ciszewski



Wiceprezes Zarządu
Radosław Księżopolski



Wiceprezes Zarządu
Mariusz Kaczmarek



Wiceprezes Zarządu
Jarosław Nowacki



Wiceprezes Zarządu
Wojciech Humiński