

**SKONSOLIDOWANY RAPORT  
ŚRÓDROCZNY  
GRUPY KAPITAŁOWEJ  
BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.  
za III kwartał zakończony  
30 września 2016 roku**



**BGŻ BNP PARIBAS**

Bank zmieniającego się świata



## SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE .....	4
<b>I ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....</b>	<b>6</b>
Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	6
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	7
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	8
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	10
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	13
<b>INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO</b>	
<b>SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>	<b>15</b>
1 Dane identyfikacyjne.....	15
2 Opis Grupy Kapitałowej.....	15
3 Zasady rachunkowości przyjęte do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	16
4 Kontynuacja działalności .....	18
5 Zatwierdzenie do publikacji.....	18
6 Sezonowość lub cykliczność działalności .....	18
7 Wartości szacunkowe .....	18
8 Połączenie jednostek gospodarczych.....	21
9 Wynik z tytułu odsetek.....	23
10 Wynik z tytułu opłat i prowizji .....	24
11 Wynik na działalności handlowej.....	25
12 Wynik na działalności inwestycyjnej.....	25
13 Pozostałe przychody operacyjne.....	26
14 Pozostałe koszty operacyjne .....	27
15 Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe.....	27
16 Ogólne koszty administracyjne .....	28
17 Amortyzacja .....	29
18 Podatek dochodowy.....	29
19 Kasa i środki w Banku Centralnym .....	30
20 Należności od banków .....	30
21 Pochodne instrumenty finansowe.....	31
22 Rachunkowość zabezpieczeń .....	33
23 Kredyty i pożyczki udzielone klientom.....	34
24 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży .....	38
25 Wartości niematerialne .....	38
26 Rzeczowe aktywa trwałe.....	38
27 Inne aktywa .....	39
28 Zobowiązania wobec banków .....	39
29 Zobowiązania wobec klientów .....	40
30 Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych .....	41
31 Zobowiązania podporządkowane .....	41
32 Pozostałe zobowiązania .....	42
33 Rezerwy .....	42
34 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych .....	43
35 Informacje dodatkowe do sprawozdania z przepływów pieniężnych .....	44
36 Zobowiązania warunkowe .....	44
37 Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych.....	45
38 Transakcje z jednostkami powiązаныmi .....	48
39 Skonsolidowany współczynnik wypłacalności .....	51
40 Informacje dotyczące segmentów działalności .....	51
41 Akcjonariat Banku BGŻ BNP Paribas S.A. ....	57
42 Wypłacone dywidendy .....	58
43 Podział zysku .....	58
44 Sprawy sądowe.....	58
45 Zarządzanie ryzykiem .....	59
46 Władze Banku BGŻ BNP Paribas S.A.....	63



<b>47</b>	<b>Czynniki, które w ocenie Banku będą miały wpływ na wyniki Grupy w perspektywie kolejnego kwartału .....</b>	<b>64</b>
<b>48</b>	<b>Istotne wydarzenia w 2016 roku.....</b>	<b>65</b>
<b>49</b>	<b>Zdarzenia po dniu bilansowym .....</b>	<b>68</b>
<b>II</b>	<b>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....</b>	<b>69</b>
	Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat .....	69
	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	70
	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	71
	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	73
	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	76
	<b>INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>	<b>78</b>
<b>1</b>	<b>Zasady rachunkowości przyjęte do sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.....</b>	<b>78</b>
<b>2</b>	<b>Transakcje z jednostkami powiązanymi .....</b>	<b>78</b>
<b>3</b>	<b>Jednostkowy współczynnik wypłacalności.....</b>	<b>82</b>
<b>4</b>	<b>Sezonowość i cykliczność działalności .....</b>	<b>82</b>
<b>5</b>	<b>Emisja i wykup papierów wartościowych .....</b>	<b>82</b>
<b>6</b>	<b>Wypłacone dywidendy .....</b>	<b>82</b>
<b>7</b>	<b>Wypłacone dywidendy .....</b>	<b>82</b>
<b>8</b>	<b>Zobowiązania warunkowe .....</b>	<b>83</b>
<b>9</b>	<b>Zdarzenia po dniu bilansowym .....</b>	<b>83</b>
	<b>PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ .....</b>	<b>83</b>



## WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
<b>Rachunek zysków i strat</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>30.09.2015</b>
	(narastająco)	(narastająco)	(narastająco)	(narastająco)
Wynik z tytułu odsetek	1 363 128	996 388	312 016	239 602
Wynik z tytułu prowizji	375 580	301 586	85 969	72 523
Wynik przed opodatkowaniem	158 083	81 758	36 185	19 660
Wynik po opodatkowaniu	74 856	58 219	17 134	14 000
Całkowite dochody ogółem	51 228	(27 102)	11 726	(6 517)
Przepływy środków pieniężnych netto, razem	(988 741)	236 939	(226 319)	56 977
<b>Wskaźniki</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>30.09.2015</b>
Liczba akcji (szt.)	84 238 318	84 238 318		
Zysk (strata) na jedną akcję	0,89	0,81	0,20	0,19
<b>Bilans</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Aktywa razem	69 087 079	65 372 338	16 022 050	15 340 218
Zobowiązania wobec klientów	52 902 388	46 527 391	12 268 643	10 918 078
Zobowiązania razem	62 767 302	59 103 984	14 556 424	13 869 291
Kapitał akcyjny	84 238	84 238	19 536	19 767
Kapitał własny razem	6 319 777	6 268 354	1 465 625	1 470 927
<b>Adekwatność kapitałowa</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Fundusze własne razem	7 368 475	6 735 562	1 708 830	1 580 561
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	51 560 141	50 095 752	11 957 361	11 755 427
Łączny współczynnik kapitałowy	14,29%	13,45%		
Współczynnik kapitału Tier1	11,44%	11,76%		



Wybrane jednostkowe dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
<b>Rachunek zysków i strat</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>30.09.2015</b>
	(narastająco)	(narastająco)	(narastająco)	(narastająco)
Wynik z tytułu odsetek	1 302 644	993 014	298 171	238 791
Wynik z tytułu prowizji	335 255	291 713	76 739	70 148
Wynik przed opodatkowaniem	118 251	82 882	27 067	19 931
Wynik po opodatkowaniu	46 632	59 824	10 674	14 386
Całkowite dochody ogółem	23 419	(25 506)	5 361	(6 133)
Przepływy środków pieniężnych netto, razem	(1 005 359)	236 939	(230 124)	56 977
<b>Wskaźniki</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>30.09.2015</b>
Liczba akcji (szt.)	84 238 318	84 238 318		
Zysk (strata) na jedną akcję	0,55	0,83	0,13	0,20
<b>Bilans</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Aktywa razem	67 608 777	63 009 129	15 679 215	14 785 669
Zobowiązania wobec klientów	53 093 678	46 620 848	12 313 005	10 940 009
Zobowiązania razem	61 311 025	56 845 951	14 218 698	13 339 423
Kapitał akcyjny	84 238	84 238	19 536	19 767
Kapitał własny razem	6 297 752	6 163 178	1 460 518	1 446 246
<b>Adekwatność kapitałowa</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Fundusze własne razem	7 387 977	6 597 941	1 713 353	1 548 267
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	50 138 322	47 868 505	11 627 626	11 232 783
Łączny współczynnik kapitałowy	14,74%	13,78%		
Współczynnik kapitału Tier1	11,81%	12,12%		

Dla celów przeliczenia prezentowanych danych na EUR, Bank stosuje następujące kursy:

Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej kurs NBP:

- na dzień 30.09.2016 r. - 1 EUR = 4,3120 PLN
- na dzień 31.12.2015 r. - 1 EUR = 4,2615 PLN

Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych kurs EUR liczony jako średnia arytmetyczna z kursów ogłaszanych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie 9 miesięcy:

- dla okresu od 1.01.2016 r. do 30.09.2016 r. - 1 EUR = 4 3688 PLN
- dla okresu od 1.01.2015 r. do 30.09.2015 r. - 1 EUR = 4,1585 PLN



# I ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

## Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Nota	III kwartał 2016 okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	Trzy kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	III kwartał 2015 okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	Trzy kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 30.09.2015
Przychody z tytułu odsetek	9	659 021	1 929 628	565 122	1 466 703
Koszty z tytułu odsetek	9	(191 832)	(566 500)	(159 455)	(470 315)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>		<b>467 189</b>	<b>1 363 128</b>	<b>405 667</b>	<b>996 388</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	10	160 113	453 786	138 312	348 189
Koszty z tytułu opłat i prowizji	10	(29 460)	(78 206)	(19 335)	(46 603)
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>		<b>130 653</b>	<b>375 580</b>	<b>118 977</b>	<b>301 586</b>
Przychody z tytułu dywidend		19	5 777	(836)	4 394
Wynik na działalności handlowej	11	67 797	177 652	53 242	121 106
Wynik na działalności inwestycyjnej	12	4	42 437	105	35 305
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	22	116	256	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	13	21 630	105 410	21 402	38 317
Pozostałe koszty operacyjne	14	(23 443)	(82 952)	(18 681)	(62 368)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	15	(115 922)	(281 737)	(92 533)	(225 972)
Ogólne koszty administracyjne	16	(408 780)	(1 264 891)	(389 392)	(1 022 165)
Amortyzacja	17	(52 443)	(148 829)	(41 722)	(104 833)
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>		<b>86 820</b>	<b>291 831</b>	<b>56 229</b>	<b>81 758</b>
Podatek od instytucji finansowych		(51 203)	(133 748)	-	-
<b>Zysk brutto</b>		<b>35 617</b>	<b>158 083</b>	<b>56 229</b>	<b>81 758</b>
Podatek dochodowy	18	(25 399)	(83 227)	(15 813)	(23 539)
<b>Zysk netto</b>		<b>10 218</b>	<b>74 856</b>	<b>40 416</b>	<b>58 219</b>
przypadający na akcjonariuszy Grupy		10 218	74 856	40 416	58 219
<b>Zysk (strata) na jedną akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję)</b>					
Podstawowy		0,12	0,89	0,48	0,81
Rozwodniony		0,12	0,89	0,48	0,81



**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	III kwartał 2016 okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	Trzy kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	III kwartał 2015 okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	Trzy kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 30.09.2015
<b>Zysk netto za okres</b>	<b>10 218</b>	<b>74 856</b>	<b>40 416</b>	<b>58 219</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>				
<i>Pozycje, które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</i>	<i>(19 732)</i>	<i>(24 481)</i>	<i>27 763</i>	<i>(90 093)</i>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(24 361)	(30 223)	34 274	(111 226)
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	-	-	-	-
Podatek odroczony	4 629	5 742	(6 511)	21 133
<i>Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty</i>	<i>2 133</i>	<i>853</i>	<i>1 725</i>	<i>4 772</i>
Wycena metodą aktuarialną świadczeń pracowniczych	50	1 053	2 129	5 891
Podatek odroczony	(9)	(200)	(404)	(1 119)
<b>Inne całkowite dochody (netto)</b>	<b>(19 691)</b>	<b>(23 628)</b>	<b>29 488</b>	<b>(85 321)</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>(9 473)</b>	<b>51 228</b>	<b>69 904</b>	<b>(27 102)</b>
przypadające na akcjonariuszy Grupy	(9 473)	51 228	69 904	(27 102)

Dane finansowe Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. wg stanu na 30.09.2016 r. dotyczą spółek: Bank BGŻ BNP Paribas S.A., Sygma Bank Polska S.A. (włączony w skład Grupy Kapitałowej Banku 01.12.2015 r., w struktury Banku 31.05.2016 r.), TFI BGŻ BNP Paribas S.A., BGZ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o., Bankowy Fundusz Nieruchomościowy Actus Sp. z o.o., BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o. (dawniej: Fortis Lease Polska Sp. z o.o. w likwidacji) oraz BNP Paribas Group Service Center S.A. (dawniej: Laser Services Polska S.A., włączony w skład Grupy Kapitałowej Banku 01.12.2015 r.). Wielkości zaprezentowane wg stanu na 30.09.2015 r. nie obejmują (wśród wymienionych wyżej spółek) Sygma Bank Polska S.A. oraz BNP Paribas Group Service Center S.A. (dawniej: Laser Services Polska S.A.).

W dniu 30 kwietnia 2015 r. nastąpiło połączenie prawne Banku BGŻ i BNP Paribas Bank Polska. Transakcja została przeprowadzona z zastosowaniem metody wartości księgowej i wyniki BNPP Bank Polska S.A. zostały ujęte w skonsolidowanym wyniku Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. prospektywnie tj. od 30.04.2015 r.

Ponadto 1 grudnia 2015 r. sfinalizowany został zakup 100% akcji Sygma Bank Polska S.A. oraz 100% akcji spółki Laser Services S.A.

Powyższe transakcje znacząco wpłynęły na porównywalność danych w analizowanych okresach, zwłaszcza w zakresie pozycji rachunku zysków i strat oraz poziomów wyliczanych wskaźników, z uwagi na fakt, iż dane porównawcze za trzy kwartały 2015 r. nie zostały przekształcone.

Całkowite dochody Grupy w okresie trzech kwartałów 2016 roku wyniosły 51 228 tys. zł i były o 78 330 tys. zł wyższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.



Na wspomniany wzrost wpłynęły przede wszystkim: zmniejszenie ujemnej wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (o 81 003 mln zł, tj. o 72,8% r/r) oraz wyższy poziom wypracowanego zysku netto (wzrost o 16 637 tys. zł, tj. o 28,6% r/r), głównie dzięki znaczącej poprawie wyniku na działalności bankowej (+38,5% r/r) związanej m.in. ze zwiększeniem skali działania Banku po połączeniu z BNP Paribas Polska, a także przejęciem od grudnia 2015 r. Sygma Bank Polska.

## Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	30.09.2016	31.12.2015
<b>AKTYWA</b>			
Kasa i środki w Banku Centralnym	19	2 021 495	2 826 416
Należności od banków	20	281 018	495 431
Pochodne instrumenty finansowe	21	323 378	368 147
Instrumenty zabezpieczające	22	49 063	2 711
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	23	54 211 801	52 269 544
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	24	10 464 436	7 845 074
Nieruchomości inwestycyjne		54 487	54 627
Wartości niematerialne	25	242 688	256 455
Rzeczowe aktywa trwałe	26	537 341	537 201
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		485 424	465 211
Inne aktywa	27	415 948	251 521
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>69 087 079</b>	<b>65 372 338</b>

Suma bilansowa Grupy, według stanu na koniec września 2016 roku, wyniosła 69 087 079 tys. zł, czyli wzrosła o 3 714 741 tys. zł, tj. o 5,7% w porównaniu do końca grudnia 2015 roku.

W strukturze aktywów dominują kredyty i pożyczki udzielone klientom, których udział stanowił 78,5% wszystkich aktywów na koniec września 2016 roku w porównaniu do 80,0% na koniec 2015 roku. W ujęciu wartościowym wolumen kredytów i pożyczek netto wzrósł o 1 942 257 tys. zł, tj. o 3,7%.

Kolejną znaczącą pozycję aktywów (15,1%) stanowiły aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, których wartość nominalna wzrosła o 2 619 362 tys. zł, tj. o 33,4%, głównie poprzez zwiększenie w portfolio obligacji skarbowych, emitowanych przez instytucje rządowe szczebla centralnego (wzrost o 2 642 607 tys. zł).

Poziom rezerwy obowiązkowej deklarowanej na koniec września 2016 roku wynosił 1 831 567 tys. zł w porównaniu do 1 590 634 tys. zł w grudniu 2015 roku.



**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (cd.)**

	Nota	30.09.2016	31.12.2015
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
Zobowiązania wobec banków	28	6 517 608	9 876 892
Pochodne instrumenty finansowe	21	291 901	351 539
Instrumenty zabezpieczone		8 585	1 605
Zobowiązania wobec klientów	29	52 902 388	46 527 391
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	30	396 577	469 083
Zobowiązania podporządkowane	31	1 470 248	847 568
Pozostałe zobowiązania	32	1 006 473	816 984
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		22 372	40 716
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		8 025	8 052
Rezerwy	33	143 125	164 154
<b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>		<b>62 767 302</b>	<b>59 103 984</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>			
Kapitał akcyjny	41	84 238	84 238
Kapitał zapasowy		5 108 418	5 092 196
Pozostałe kapitały rezerwowe		860 241	780 874
Kapitał z aktualizacji wyceny		174 462	198 090
Zyski zatrzymane:		92 418	112 956
wynik z lat ubiegłych		17 562	99 663
wynik bieżącego okresu		74 856	13 293
<b>KAPITAŁ WŁASNY RAZEM</b>		<b>6 319 777</b>	<b>6 268 354</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY RAZEM</b>		<b>69 087 079</b>	<b>65 372 338</b>

Według stanu na koniec września 2016 roku łączna wartość zobowiązań Grupy wynosiła 62 767 302 tys. zł i była o 3 663 318 tys. zł, tj. o 6,2% wyższa niż na koniec 2015 roku.

Głównymi czynnikami, które przyczyniły się do zmiany wartości zobowiązań na koniec III kwartału 2016 r., w porównaniu do końca 2015 roku były:

- wzrost zobowiązań wobec klientów - na koniec marca 2016 r. depozyty klientów zwiększyły się o 6 374 997 tys. zł, tj. 13,7% w porównaniu do końca grudnia 2015 roku i wynosiły 52 902 388 tys. zł. Ich udział w sumie zobowiązań stanowił 84,3% w porównaniu do 78,7% na koniec 2015 roku;
- wzrost zobowiązań podporządkowanych - wynikający z otrzymanych z BNP Paribas z siedzibą w Paryżu dwóch pożyczek podporządkowanych w kwotach 440 mln zł oraz 40 mln euro;
- spadek zobowiązań wobec banków - pozycja ta uległa zmniejszeniu o 3 359 284 tys. zł tj. o 34,0% głównie wskutek zmniejszenia wolumenu kredytów i pożyczek otrzymanych;

Kapitał własny Grupy na koniec września 2016 r. wyniósł 6 319 777 tys. zł i był o 51 423 tys. zł, tj. o 0,8% wyższy niż na koniec 2015 r

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

	Zyski zatrzymane						Razem
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Wynik z lat ubiegłych	Wynik bieżącego okresu	
<b>Stan na 1 stycznia 2016 roku</b>	<b>84 238</b>	<b>5 092 196</b>	<b>780 874</b>	<b>198 090</b>	<b>99 663</b>	<b>13 293</b>	<b>6 268 354</b>
<b>Całkowite dochody za okres</b>	-	-	-	<b>(23 628)</b>	-	<b>74 856</b>	<b>51 228</b>
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	-	-	74 856	74 856
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	(23 628)	-	-	(23 628)
<b>Podział wyniku za rok ubiegły</b>	-	-	<b>8 263</b>	-	<b>5 030</b>	<b>(13 293)</b>	-
Podział zysku	-	-	8 263	-	5 030	(13 293)	-
<b>Połączenie</b>	-	<b>16 222</b>	<b>71 104</b>	-	<b>(87 326)</b>	-	-
Kapitał powstały z połączenia jednostek	-	16 222	71 104	-	(87 326)	-	-
<b>Pozostałe (kapitał spółek zależnych)</b>	-	-	-	-	<b>195</b>	-	<b>195</b>
<b>Stan na 30 września 2016 roku</b>	<b>84 238</b>	<b>5 108 418</b>	<b>860 241</b>	<b>174 462</b>	<b>17 562</b>	<b>74 856</b>	<b>6 319 777</b>



## Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (cd.)

	Zyski zatrzymane						Razem
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Wynik z lat ubiegłych	Wynik bieżącego okresu	
<b>Stan na 1 stycznia 2015 roku</b>	<b>56 139</b>	<b>3 430 785</b>	<b>271 858</b>	<b>255 363</b>	<b>4 128</b>	<b>138 031</b>	<b>4 156 304</b>
<b>Całkowite dochody za okres</b>	-	-	-	<b>(58 881)</b>	-	<b>13 293</b>	<b>(45 588)</b>
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	-	-	13 293	13 293
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	(58 881)	-	-	(58 881)
<b>Podział wyniku za rok ubiegły</b>	-	<b>7 730</b>	<b>130 000</b>	-	<b>301</b>	<b>(138 031)</b>	-
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał zapasowy	-	7 730	130 000	-	301	(138 031)	-
<b>Połączenie</b>	<b>28 099</b>	<b>1 653 681</b>	<b>379 016</b>	<b>1 122</b>	-	-	<b>2 061 918</b>
Emisja akcji serii H	28 099	-	-	-	-	-	28 099
Kapitał powstały z połączenia jednostek	-	1 653 681	379 016	1 122	-	-	2 033 819
<b>Pozostałe (kapitał spółek zależnych)</b>	-	-	-	<b>486</b>	<b>95 234</b>	-	<b>95 720</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2015 roku</b>	<b>84 238</b>	<b>5 092 196</b>	<b>780 874</b>	<b>198 090</b>	<b>99 663</b>	<b>13 293</b>	<b>6 268 354</b>

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (cd.)**

	Zyski zatrzymane						
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Wynik z lat ubiegłych	Wynik bieżącego okresu	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2015 roku</b>	<b>56 139</b>	<b>3 430 785</b>	<b>271 859</b>	<b>255 362</b>	<b>4 128</b>	<b>138 031</b>	<b>4 156 304</b>
<b>Całkowite dochody za okres</b>	-	-	-	<b>(85 321)</b>	-	<b>58 219</b>	<b>(27 102)</b>
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	-	-	58 219	58 219
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	(85 321)	-	-	(85 321)
<b>Podział wyniku za rok ubiegły</b>	-	<b>7 730</b>	<b>130 000</b>	-	<b>301</b>	<b>(138 031)</b>	-
Podział zysku	-	7 730	130 000	-	301	(138 031)	-
<b>Połączenie</b>	<b>28 099</b>	<b>1 653 681</b>	<b>379 016</b>	<b>1 122</b>	-	-	<b>2 061 918</b>
Emisja akcji serii I	28 099	-	-	-	-	-	28 099
Kapitał powstały z połączenia jednostek	-	1 653 681	379 016	1 122	-	-	2 033 819
<b>Pozostałe (kapitał spółek zależnych)</b>	-	-	-	<b>557</b>	<b>7 051</b>	-	<b>7 608</b>
<b>Stan na 30 września 2015 roku</b>	<b>84 238</b>	<b>5 092 196</b>	<b>780 875</b>	<b>171 720</b>	<b>11 480</b>	<b>58 219</b>	<b>6 198 728</b>

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	Trzy kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	Trzy kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 30.09.2015
Nota		

**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH  
Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ:**

<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>74 856</b>	<b>58 219</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>3 674 629</b>	<b>2 132 681</b>
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	83 227	23 539
Amortyzacja	148 829	104 833
Przychody z tytułu dywidend	(5 777)	(4 394)
Przychody z tytułu odsetek	(1 929 628)	(1 466 703)
Koszty z tytułu odsetek	566 500	470 315
Zmiana stanu rezerw	(22 712)	102 067
Zmiana stanu należności od banków	15 939	(116 496)
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-	100 662
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	-	198 528
Zmiana stanu aktywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(1 583)	40 458
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(2 057 252)	(20 542 451)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(751 436)	7 111 818
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	(45 357)
Zmiana stanu zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-
Zmiana stanu pasywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(59 638)	(101 198)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	6 396 142	13 149 657
Zmiana stanu innych aktywów oraz należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	(178 499)	(555 502)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań oraz rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	171 118	568 391
Inne korekty	<b>35</b>	2 261 715
Odsetki otrzymane	2 008 950	1 324 940
Odsetki zapłacone	(588 157)	(492 141)
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>3 749 485</b>	<b>2 190 900</b>

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów  
pieniężnych (cd.)**

	Trzy kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	Trzy kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 30.09.2015
	Nota	
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ:</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>15 977 330</b>	<b>105 082 465</b>
Zbycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	15 947 620	105 057 937
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	23 933	20 134
Otrzymane dywidendy i inne wpływy inwestycyjne	5 777	4 394
<b>Wypływy</b>	<b>(18 659 614)</b>	<b>(104 956 725)</b>
Nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(18 500 479)	(104 813 001)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(159 135)	(143 724)
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>	<b>(2 682 284)</b>	<b>125 740</b>
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ:</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>1 731 417</b>	<b>4 029 646</b>
Zaciągnięcie długoterminowych kredytów	1 117 517	4 029 646
Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	613 900	-
<b>Wypływy</b>	<b>(3 797 359)</b>	<b>(6 109 347)</b>
Splaty długoterminowych kredytów	(3 725 363)	(5 814 572)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(71 996)	(294 775)
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>	<b>(2 065 942)</b>	<b>(2 079 701)</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM</b>	<b>(998 741)</b>	<b>236 939</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>3 262 335</b>	<b>2 180 981</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>34</b>	<b>2 417 920</b>
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(2 126)	16 364
o ograniczonej możliwości dysponowania	1 933	4 228





# INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

## 1 Dane identyfikacyjne

Bank BGŻ BNP Paribas S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. („Grupa”).

Bank BGŻ BNP Paribas S.A. („Bank” lub „BGŻ BNP Paribas”) posiada siedzibę w Warszawie przy ul. Kasprzaka 10/16 i jest zarejestrowany w Polsce, przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000011571. Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

## 2 Opis Grupy Kapitałowej

Bank BGŻ BNP Paribas S.A. jest podmiotem należącym do Grupy Kapitałowej BNP PARIBAS SA z siedzibą w Paryżu.

W skład Grupy na dzień 30 września 2016 roku wchodzi jednostka dominująca Bank BGŻ BNP Paribas S.A. oraz jej jednostki zależne:

- 2.1. Bankowy Fundusz Nieruchomościowy Actus Sp. z o.o. („Actus”) z siedzibą w Warszawie przy ul. Kasprzaka 10/16. Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000023062. Bank posiada 100% udziału w kapitale podstawowym Spółki oraz 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników.
- 2.2. Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BGŻ BNP Paribas S.A. („TFI”) z siedzibą w Warszawie przy ul. Bielańskiej 12. Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000031121. Bank posiada 100% akcji Spółki.
- 2.3. BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o. („Leasing”, dawniej: Fortis Lease Polska Sp. z o.o. w likwidacji) z siedzibą w Warszawie przy ul. Suwak 3. Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000098813. Bank posiada 100% udziałów w Spółce.
- 2.4. BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. („Faktoring”) z siedzibą w Warszawie przy ul. Suwak 3. Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000225155. Bank posiada 100% udziałów w Spółce.
- 2.5. BNP Paribas Group Service Center S.A. („GSC”, dawniej: Laser Services Polska S.A.) z siedzibą w Warszawie przy ul. Suwak 3. Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000022784. Bank posiada 100% udziałów w Spółce.

Zgodnie z zasadami MSSF śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje wszystkie spółki zależne na dzień 30 września 2016 roku.



### 3 Zasady rachunkowości przyjęte do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał zakończony 30 września 2016 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” („MSR 34”), w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską oraz innymi obowiązującymi przepisami. Zasady rachunkowości stosowane w III kwartale 2016 roku nie różnią się od zasad obowiązujących w 2015 roku, które zostały szczegółowo opisane w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych dla rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w związku z tym winno być czytane łącznie ze Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

Niniejsze sprawozdanie finansowe uwzględnia wymogi wszystkich zatwierdzonych przez Unię Europejską Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („MSR”), Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF UE”) oraz związanych z nimi interpretacji, za wyjątkiem wymienionych poniżej – standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską bądź zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym.

#### Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy za 2016 rok.

- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne”** – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo”** – Rolnictwo: uprawy roślinne (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie



słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie).

#### **Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR, ale jeszcze nie weszły w życie**

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** oraz późniejsze zmiany (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 16 „Leasing”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”** – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”** – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- **Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie).

#### **Ujmowanie transakcji pod wspólną kontrolą**

Transakcje połączenia jednostek pod wspólną kontrolą są wyłączone spod zakresu uregulowań standardów MSSF. W tej sytuacji, zgodnie z zaleceniem MSR 8 *Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów*, wobec braku szczegółowych uregulowań wewnątrz MSSF, Bank BGŻ BNP Paribas S.A. przyjął politykę rachunkowości stosowaną powszechnie do wszystkich transakcji połączeń pod wspólną kontrolą w ramach Grupy, do której Bank należy, polegającą na ujmowaniu takich transakcji według wartości księgowych.

Według przyjętych zasad rachunkowości jednostka przejmująca rozpoznaje aktywa oraz zobowiązania i kapitały jednostki przejmowanej według ich bieżącej wartości księgowej, skorygowanej jedynie w celu ujednoczenia zasad rachunkowości przejmowanej jednostki. Wartości firmy oraz ujemna wartość firmy nie są rozpoznawane.

Różnica powstała pomiędzy wartością księgową przejmowanych aktywów netto, a wartością godziwą kwoty zapłaty jest rozpoznawana w kapitale własnym Banku. Przy zastosowaniu metody opartej na wartościach księgowych, dane porównawcze nie są przekształcane.

Jeśli z transakcją połączenia jednostek związane jest nabycie udziałów mniejszości, wówczas Grupa wykazuje je oddzielnie.



## 4 Kontynuacja działalności

Niniejsze Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Grupę w niezmińszonym istotnie zakresie w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

## 5 Zatwierdzenie do publikacji

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za III kwartał zakończony dnia 30 września 2016 roku został zatwierdzony przez Zarząd do publikacji w dniu 7 listopada 2016 roku.

## 6 Sezonowość lub cykliczność działalności

W działalności Grupy nie występują istotne zjawiska mające charakter sezonowy lub cykliczny.

## 7 Wartości szacunkowe

Grupa dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia, które mają wpływ na wartości aktywów i zobowiązań wykazywane w następnym okresie. Szacunki i założenia, które podlegają ciągłej ocenie, oparte są o doświadczenia historyczne i inne czynniki, w tym oczekiwania co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione.

### a) Utrata wartości kredytów i pożyczek

Ocenie utraty wartości, zgodnie z MSSF, podlegają aktywa finansowe Banku wyceniane według zamortyzowanego kosztu oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, które nie są wycenione do wartości godziwej. Aktywa finansowe poddawane są ocenie w zakresie sprawdzenia, czy wystąpiły obiektywne przesłanki utraty wartości.

W przypadku podmiotów gospodarczych z pełną księgowością Bank określił listę przesłanek utraty wartości takich jak np. znaczące trudności finansowe klienta, znaczące pogorszenie oceny ratingowej klienta, przeterminowanie powyżej 90 dni (lub ponad 30 dni dla ekspozycji ze statusem restrukturyzacji).

W przypadku klientów indywidualnych oraz Mikroprzedsiębiorstw z uproszczoną księgowością podstawową przesłanką utraty wartości jest przeterminowanie ponad 90 dni (lub ponad 30 dni dla ekspozycji z przyznanym udogodnieniem). Ponadto są uwzględniane inne przesłanki, takie jak np. restrukturyzacja należności, podejrzenie wyłudzenia.

Dla ekspozycji, dla których wystąpiły obiektywne przesłanki utraty wartości Bank dokonuje oceny utraty wartości na bazie oceny indywidualnej oraz stosując podejście kolektywne (grupowe). Ocena indywidualna dokonywana jest na aktywach uznanych przez Bank za indywidualnie znaczące.

### Ocena utraty wartości aktywów indywidualnie znaczących

Ocena indywidualna przeprowadzana jest przez Bank na aktywach finansowych indywidualnie znaczących i polega na indywidualnej weryfikacji aktywów finansowych pod kątem utraty wartości. W ramach oceny indywidualnej określane są przyszłe, oczekiwane przepływy pieniężne, a utrata wartości stanowi różnicę pomiędzy bieżącą (bilansową) wartością aktywa finansowego indywidualnie znaczącego, a wartością przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu danego aktywa finansowego, dyskontowanych przy wykorzystaniu efektywnej stopy procentowej. W szacowaniu przyszłych przepływów pieniężnych uwzględniane są przepływy z zabezpieczeń.

### Ocena kolektywna (grupowa)

Oceną kolektywną objęte są aktywa zaklasyfikowane do:

- Indywidualnie nieznaczące,
- Indywidualnie znaczące, dla których nie stwierdzono utraty wartości.



Dla ekspozycji, dla których zidentyfikowano obiektywne przesłanki utraty wartości, tworzony jest odpis na utratę wartości aktywów finansowych metodą kolektywną (tzw. collective impairment). Wysokość odpisu na utratę wartości zależy od rodzaju ekspozycji kredytowej, długości opóźnienia w spłacie oraz rodzaju i wartości ustanowionych zabezpieczeń (dotyczy wybranych portfeli). Dla ekspozycji, dla których nie zidentyfikowano obiektywnych przesłanek utraty wartości tworzony jest odpis aktualizujący IBNR (incurred but not reported loss). Wysokość odpisu aktualizującego IBNR jest zależna od wysokości parametrów prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania (PD - probability of default), współczynników straty w przypadku niewykonanego zobowiązania (LGD – loss given default), współczynników konwersji udzielonych zobowiązań pozabilansowych na należności bilansowe (CCF- credit conversion factor) oraz okresu identyfikacji wystąpienia przesłanek utraty wartości przez aktyw finansowe (LIP – loss identification period).

Wysokość szacowanych odpisów metodą kolektywną, zarówno dla ekspozycji indywidualnie nieznaczących z rozpoznaną obiektywną przesłanką utraty wartości, jak również ekspozycji indywidualnie znaczących i nieznaczących bez rozpoznanej obiektywnej przesłanki utraty wartości, dokonywana jest metodami statystycznymi dla zdefiniowanych, homogenicznych z punktu widzenia ryzyka kredytowego – portfeli ekspozycji. Homogeniczne portfele ekspozycji tworzone są z uwzględnieniem segmentów klientów, rodzajów produktów kredytowych oraz – dla potrzeb szacowania odpisów IBNR - klas opóźnienia ekspozycji w spłatach, które nie przekraczają okresu 90 dni oraz – dla klientów instytucjonalnych posiadających wewnętrzny rating Banku - wysokość ratingu kredytowego przypisanego do klienta. Kryteria wyodrębniania portfeli homogenicznych stosowane przez Bank mają na celu zgrupowanie ekspozycji w sposób możliwie najbardziej dokładnie odzwierciedlający profil ryzyka kredytowego oraz - w rezultacie - jak najbardziej obiektywne i adekwatne oszacowanie poziomu odpisów na utratę wartości aktywów finansowych.

Parametry prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania (PD) są aktualizowane – zgodnie z metodyką oceny utraty wartości obowiązującą w Banku – 2 razy w roku. Do wyznaczania wysokości tego parametru wykorzystywane są analizy statystyczne danych historycznych oraz obserwowalne miesięczne migracje ekspozycji kredytowych. Wartość parametrów LGD, CCF i LIP jest weryfikowana i aktualizowana raz do roku. W przypadku parametrów CCF Bank analizuje jaki procent udzielonych zobowiązań pozabilansowych przekształca się w zaangażowanie bilansowe w okresie LIP. Z kolei parametry LIP ustalane są w oparciu o analizy okresu, jaki upływa od momentu zajścia zdarzenia w następstwie którego doszło do wejścia dłużnika w stan utraty wartości do momentu faktycznego nadania mu statusu utraty wartości. Długość LIP jest uzależniona od charakteru produktu, efektywności oraz częstotliwości wykonywania przez Bank procesu monitoringu ekspozycji kredytowych. W przypadku wybranych portfeli parametr LGD wyznaczany jest odrębnie dla każdej ekspozycji zależnie od rodzaju i wartości ustanowionych zabezpieczeń. W pozostałych przypadkach jest on określany na poziomie zdefiniowanego portfela homogenicznego.

Przy podziale ekspozycji na ekspozycje z rozpoznaną obiektywną przesłanką utratą wartości i ekspozycje bez rozpoznanej obiektywnej przesłanki utraty wartości, Bank uwzględnia okres kwarantanny, zgodnie z którym ekspozycja kredytowa z rozpoznaną obiektywną przesłanką utraty wartości może być ponownie zaklasyfikowana do grupy ekspozycji bez rozpoznanej obiektywnej przesłanki utraty wartości dopiero w sytuacji, gdy klient terminowo tj. bez opóźnień przekraczających 30 dni obsługuje należność przez określoną liczbę miesięcy. Wymagany okres kwarantanny jest zróżnicowany w zależności od typu klienta. Długość okresu kwarantanny ustalana jest przez Bank na podstawie obserwacji historycznych, pozwalających na ocenę po jakim czasie prawdopodobieństwo powtórzenia defaultu spada do poziomu porównywalnego do innych ekspozycji klasyfikowanych do kategorii bez przesłanek utraty wartości.

Wysokość odpisów na utratę wartości aktywów finansowych oszacowanych z wykorzystaniem modeli statystycznych w ramach metody kolektywnej oceny utraty wartości, poddawana jest okresowej weryfikacji historycznej (tzw. backtest). Parametry wykorzystywane do szacowania odpisów aktualizujących oraz modele statystyczne, objęte są również procesem zarządzania modelami, w ramach którego określone są, między innymi, zasady tworzenia, zatwierdzania, monitoringu i walidacji oraz weryfikacji historycznej modeli. Walidacja modeli i parametrów oraz weryfikacja historyczna odpisów aktualizujących/rezerw wyznaczonych metodą kolektywną jest przeprowadzana nie rzadziej niż raz w roku. Dodatkowo proces szacowania odpisów





aktualizujących objęty jest okresową kontrolą funkcjonalną oraz poddawany jest niezależnej weryfikacji przez audyt wewnętrzny Banku.

b) Wartość godziwa instrumentów pochodnych

Wartość godziwą instrumentów finansowych nienotowanych na aktywnych rynkach ustala się stosując techniki wyceny (np. modele). Metody te są oceniane i weryfikowane okresowo przez wykwalifikowanych niezależnych pracowników, czyli takich, którzy nie uczestniczyli w opracowaniu tych metod. Wszystkie modele są zatwierdzane przed użyciem, a także kalibrowane w celu zapewnienia, że otrzymane wyniki odzwierciedlają faktyczne dane i porównywalne ceny rynkowe. W obecnie używanych modelach wykorzystywane są dane pozyskiwane z systemów informacyjnych Reuters i/lub Bloomberg. Instrumenty pochodne wyceniane są w oparciu o powszechnie akceptowalne modele. Liniowe instrumenty wyceniane są w oparciu o metodę zdyskontowanych przepływów, proste (plain vanilla) opcje wyceniane są w oparciu o model Blacka-Scholesa. Pozostałe opcje, wchodzące w skład lokat strukturyzowanych, wyceniane są bądź przez dekompozycję na opcje waniliowe bądź poprzez symulacje Monte Carlo.

Korekta CVA/DVA szacowana jest dla wszystkich aktywnych na dany dzień instrumentów pochodnych. Korekta szacowana jest w oparciu o prognozowaną przyszłą ekspozycję na danym instrumencie, rating kontrahenta oraz złożone/przyjęte zabezpieczenia.

c) Papiery wartościowe

Papiery wartościowe, dla których nie istnieje płynny rynek wyceniane są według modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych. W przypadku papierów zaklasyfikowanych do Poziomu 3 parametrem nieobserwowalnym jest marża na ryzyko kredytowe w wysokości marży rynkowej dla instrumentów o podobnej charakterystyce.

d) Utrata wartości aktywów trwałych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa ocenia istnienie przesłanek, które wskazują czy nastąpiła utrata wartości składników aktywów trwałych. W przypadku zidentyfikowania takiej przesłanki, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej. Oszacowanie wartości użytkowej składnika aktywów trwałych wiąże się, między innymi, z przyjęciem założeń w zakresie szacunków co do kwot, terminów przyszłych przepływów pieniężnych, które Grupa może uzyskać z tytułu danego składnika aktywów trwałych, innych czynników. Szacując wartość godziwą pomniejszoną o koszty sprzedaży Grupa opiera się na dostępnych danych rynkowych na ten temat lub wycenach sporządzonych przez niezależnych rzeczoznawców, które co do zasady również opierają się na szacunkach.

e) Rezerwa na odprawy emerytalne

Rezerwy z tytułu odpraw emerytalnych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych przez niezależnego aktuarium, przyjęte w tym celu założenia są aktualizowane na koniec każdego kwartału.

f) Leasing – Grupa jako leasingodawca

Umowy leasingowe, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści wynikających z tytułu posiadania aktywów na leasingobiorcę, klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego. W bilansie ujmowana jest wartość należności w kwocie równej inwestycji leasingowej netto. Ujmowanie przychodów z tytułu umów leasingu finansowego przebiega w sposób odzwierciedlający stałą okresową stopę zwrotu na inwestycji leasingowej netto dokonanej przez Grupę w ramach leasingu finansowego.

Grupa nie oferuje produktów leasingu operacyjnego tj. takiego w jakim nie następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści wynikających z tytułu posiadania aktywów na leasingobiorcę.





## 8 Połączenie jednostek gospodarczych

### Połączenie Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z Sygma Bank Polska S.A.

Dnia 31 maja 2016 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu o połączeniu przez przejęcie Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z siedzibą w Warszawie i Sygma Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie.

Połączenie ma na celu efektywniejsze wykorzystanie potencjału połączonych spółek oraz uzyskanie efektów ekonomiczno - finansowych synergii bezpośredniej i pośredniej, a w tym między innymi rozszerzenie posiadanej przez Bank BGŻ BNP Paribas S.A. oferty produktowej na polskim rynku produktów *consumer finance*, co będzie miało pozytywny wpływ na przychody Banku.

W wyniku połączenia Bank BGŻ BNP Paribas S.A. jako jednostka przejmująca, zgodnie z treścią przepisu zawartego w art. 494 § 1 KSH, wstąpił z dniem 31 maja 2016 roku we wszystkie prawa i obowiązki Sygma Bank Polska S.A. jako spółki przejmowanej. Spółka Sygma Bank Polska S.A. została rozwiązana, bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego, w dniu jej wykreślenia z rejestru, zgodnie z przepisem zawartym w art. 494 § 1 KSH.

Aktywa netto Sygma Bank Polska S.A. zostały objęte w zamian za środki pieniężne w wysokości 200 milionów złotych.

Połączenie Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z Sygma Bank Polska S.A. stanowiło połączenie pod wspólną kontrolą, gdyż obie spółki były na dzień połączenia jednostkami zależnymi od BNP Paribas z siedzibą w Paryżu.

W wyniku rozliczenia połączenia Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z Sygma Bank Polska S.A. na dzień połączenia spółek, tj. 31 maja 2016 roku, w sprawozdaniu Banku BGŻ BNP Paribas S.A. rozpoznane zostały aktywa netto Sygma Bank Polska S.A. o łącznej wartości 311 154 tysięcy złotych. Różnica pomiędzy kwotami przypisanymi do aktywów i zobowiązań w jednostkowym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej po połączeniu prawnym oraz wartością księgową inwestycji w jednostkę zależną sprzed połączenia prawnego została ujęta w pozycji Kapitały własne.

Poniżej zaprezentowano aktywa netto spółki Sygma Bank Polska S.A. na dzień 31 maja 2016 roku:

	31.05.2016
AKTYWA	dane niebadane
Kasa i środki w Banku Centralnym	37
Należności od banków	244 363
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	-
Instrumenty zabezpieczające	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 530 414
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-
Wartości niematerialne	2 569
Rzeczowe aktywa trwale	9 036
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	36 550
Inne aktywa	23 650
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>1 846 619</b>



<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	
Zobowiązania wobec banków	1 390 460
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-
Zobowiązania wobec klientów	5 742
Kredyty i pożyczki otrzymane	-
Zobowiązania podporządkowane	70 480
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	4 775
Pozostałe zobowiązania	41 719
Rezerwy	22 199
<b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>	<b>1 535 375</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY RAZEM</b>	<b>311 244</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY RAZEM</b>	<b>1 846 619</b>

Przychody i koszty jednostki przejmowanej są ujmowane w jednostkowym sprawozdaniu Banku BGŻ BNP Paribas S.A. począwszy od daty połączenia prawnego.

W skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej BGŻ BNP Paribas S.A. Sygma Bank był konsolidowany metodą pełną od momentu zakupu 100% akcji Sygma Bank przez BGŻ BNP Paribas S.A. Przychody i koszty Sygma Bank są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu począwszy od 1 stycznia 2016 roku.

#### **Zasady rachunkowości przyjęte dla transakcji**

Połączenia pod wspólną kontrolą pomiędzy jednostką dominującą i jednostką zależną, w ramach których podmiotem kontynuującym działalność jest dotychczasowy podmiot dominujący, są rozliczane według metody, zgodnie z którą nabyte składniki aktywów oraz przejęte zobowiązania są rozpoznawane w sprawozdaniu finansowym spółki przejmującej według ich wartości księgowych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej na dzień połączenia. Różnica pomiędzy kwotami przypisanymi do aktywów i zobowiązań w jednostkowym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej po połączeniu prawnym oraz wartością księgową inwestycji w jednostkę zależną sprzed połączenia prawnego jest ujmowana w skonsolidowanym kapitale własnym.

Nabyte aktywa i zobowiązania są włączane do bilansu połączonego podmiotu według wartości bilansowej po uprzednim doprowadzeniu ich wartości do jednolitych metod wyceny i dokonaniu odpowiednich wyłączeń.

Rozliczenie połączenia odbywa się bez korekty danych porównywalnych, tzn. przychody i koszty jednostki przejmowanej są ujmowane w wyniku połączonego podmiotu począwszy od daty połączenia.

**9 Wynik z tytułu odsetek**

	III kwartał 2016 okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	Trzy kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	III kwartał 2015 okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	Trzy kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 30.09.2015
<b>Przychody z tytułu odsetek</b>				
Należności od banków	7 706	20 661	6 527	17 705
W rachunku bieżącym udzielone klientom	92 053	269 281	90 168	236 837
Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:	473 466	1 392 804	417 416	1 047 899
przedsiębiorstwa	113 018	331 515	114 398	285 540
gospodarstwa domowe	337 910	998 217	285 859	729 619
instytucje sektora budżetowego	1 258	3 735	1 367	4 461
pozostałe podmioty	21 280	59 337	15 792	28 279
Instrumenty zabezpieczające i zabezpieczane	20 294	59 941	583	979
Zakupione papiery wartościowe z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-	-	-	7 559
Dłużne papiery wartościowe, w tym:	65 502	186 941	50 428	155 724
przeznaczone do obrotu	-	-	-	1 956
dostępne do sprzedaży	65 502	186 941	50 428	153 768
	<b>659 021</b>	<b>1 929 628</b>	<b>565 122</b>	<b>1 466 703</b>
<b>Koszty odsetek</b>				
Zobowiązania wobec banków	(28 265)	(83 185)	(15 462)	(38 338)
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(3 017)	(9 638)	(3 392)	(13 367)
Zobowiązania wobec klientów, w tym:	(140 151)	(412 896)	(140 545)	(410 973)
przedsiębiorstwa	(37 621)	(113 485)	(33 522)	(79 050)
gospodarstwa domowe	(80 081)	(232 386)	(83 819)	(262 453)
instytucje sektora budżetowego	(5 156)	(13 731)	(3 707)	(9 660)
pozostałe podmioty	(17 293)	(53 294)	(19 497)	(59 810)
Instrumenty zabezpieczające i zabezpieczane	(20 516)	(60 781)	1	1
Sprzedane papiery wartościowe z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	117	-	(57)	(7 638)
	<b>(191 832)</b>	<b>(566 500)</b>	<b>(159 455)</b>	<b>(470 315)</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>467 189</b>	<b>1 363 128</b>	<b>405 667</b>	<b>996 388</b>

Na poziom wyników odsetkowych w analizowanym okresie wpływ miały zarówno czynniki zewnętrzne: głównie rekordowo niski poziom stóp procentowych, jak i czynniki wewnętrzne: tempo wzrostu wolumenów komercyjnych, połączenie prawne Banku BGŻ i BNPP Polska 30 kwietnia 2015 r. oraz włączenie w struktury Grupy Kapitałowej od 1 grudnia 2015 r. Sygma Bank Polska.

Wynik z tytułu odsetek, stanowiący główne źródło przychodów Grupy, w okresie trzech kwartałów 2016 r. zwiększył się o 366 740 tys. zł, tj. o 36,8% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Było to efektem wzrostu przychodów z tytułu odsetek o 462 925 tys. zł, tj. o 31,6% r/r, przy wolniejszym tempie wzrostu kosztów odsetkowych (przyrost o 96 185 tys. zł r/r, tj. o 20,5%).

W strukturze przychodów odsetkowych Grupy największą pozycję (72,2%) stanowią przychody z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek udzielonych klientom, których wartość zwiększyła się o 344 905 tys. zł (tj. o 32,9%) w porównaniu do analogicznego okresu 2015 roku. Obok odsetek od kredytów i pożyczek wzrosły również odsetki od kredytów udzielonych klientom w rachunku



bieżącym (o 32 444 tys. zł, tj. o 13,7% r/r) oraz odsetki od papierów wartościowych (o 31 217 tys. zł, tj. o 20,0% r/r).

Dynamika wzrostu wolumenu kredytowego (brutto) wyniosła 7,8% r/r.

Wzrost kosztów odsetek związany był m.in. z przyrostem kosztów z tytułu zobowiązań wobec banków, które były wyższe o 44 847 tys. zł (tj. o 117,0%).

Na koniec września 2016 roku Grupa stosowała rachunkowość zabezpieczeń. Pozycjami zabezpieczanymi są rachunki bieżące w PLN i EUR o stałej stopie procentowej. Instrumentami zabezpieczającymi natomiast - standardowe transakcje wymiany stopy procentowej (plain vanilla IRS) w PLN oraz EUR. Zmiana wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających ujmowana jest w wyniku na rachunkowości zabezpieczeń, odsetki od transakcji IRS i pozycji zabezpieczanych ujmowane są w wyniku odsetkowym.

Wynik odsetkowy netto na powiązaniach zabezpieczających (suma przychodów odsetkowych z instrumentów zabezpieczających i kosztów odsetkowych na instrumentach zabezpieczanych) za trzy kwartały 2016 roku był ujemny i wyniósł -840 tys. zł wobec dodatniego 980 tys. zł za trzy kwartały 2015 r.

## 10 Wynik z tytułu opłat i prowizji

	III kwartał 2016 okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	Trzy kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	III kwartał 2015 okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	Trzy kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 30.09.2015
<b>Przychody z tytułu opłat i prowizji:</b>				
od kredytów i pożyczek	41 759	131 829	39 124	102 396
od operacji rozliczeniowych	15 383	46 884	15 615	31 126
od obsługi rachunków	30 655	93 114	29 723	82 886
od zobowiązań gwarancyjnych	7 496	20 842	7 455	14 715
od operacji brokerskich	3 894	15 557	6 682	18 482
od kart płatniczych	21 536	59 569	18 924	49 350
od sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	17 085	35 282	7 085	18 515
z tytułu zarządzania aktywami	3 297	5 412	877	2 489
pozostałe	19 008	45 297	12 827	28 230
	<b>160 113</b>	<b>453 786</b>	<b>138 312</b>	<b>348 189</b>
<b>Koszty z tytułu opłat i prowizji:</b>				
od otrzymanych kredytów i pożyczek	(806)	(1 022)	(771)	(2 774)
od kart płatniczych	(15 294)	(38 985)	(12 671)	(32 003)
od sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	(2 217)	(5 501)	(628)	(1 071)
związane z siecią placówek partnerskich	306	(7 232)	(2 038)	(3 000)
pozostałe	(11 449)	(25 466)	(3 227)	(7 755)
	<b>(29 460)</b>	<b>(78 206)</b>	<b>(19 335)</b>	<b>(46 603)</b>
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>130 653</b>	<b>375 580</b>	<b>118 977</b>	<b>301 586</b>

Wynik z tytułu opłat i prowizji za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku był wyższy o 73 994 tys. zł, tj. o 24,5% r/r w rezultacie wzrostu przychodów z tytułu opłat i prowizji o 105 597 tys. zł, tj. 30,3% r/r, przy jednoczesnym wzroście kosztów prowizyjnych o 31 603 tys. zł, tj. o 67,8%.

Wzrost przychodów z tytułu opłat i prowizji - głównie w następstwie przejęcia bazy klientowskiej BNPP Polska oraz Sygma Bank Polska - został odnotowany w prawie wszystkich kategoriach prowizyjnych (z wyjątkiem opłat brokerskich), a w szczególności z tytułu:



- kredytów i pożyczek o 29 433 tys. zł, tj. o 28,7%,
- obsługi rachunków i operacji rozliczeniowych (łącznie o 25 986 tys. zł, tj. o 22,8%) – do czego przyczynił się wzrost liczby transakcji, a także wpływ wprowadzanych zmian w Tabeli Opłat i Prowizji,
- sprzedaży produktów ubezpieczeniowych o 16 767 tys. zł, tj. o 90,6%,
- kart płatniczych o 10 219 tys. zł, tj. o 20,7%.

Wzrost kosztów z tytułu opłat i prowizji spowodowany był głównie przez wyższe koszty prowizyjne dotyczące sieci placówek partnerskich oraz kart płatniczych, ponoszone na rzecz operatorów kart płatniczych z tytułu większej liczby transakcji realizowanych przez klientów Banku.

## 11 Wynik na działalności handlowej

	III kwartał 2016 okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	Trzy kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	III kwartał 2015 okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	Trzy kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 30.09.2015
Instrumenty dłużne	-	-	(1)	204
Instrumenty pochodne i wynik z pozycji wymiany	67 797	177 652	53 243	120 902
<b>Wynik na działalności handlowej</b>	<b>67 797</b>	<b>177 652</b>	<b>53 242</b>	<b>121 106</b>

Wynik na działalności handlowej za trzy kwartały 2016 roku był wyższy o 56 546 tys. zł, tj. o 46,7% r/r. Poziom i zmienność tego wyniku kształtowane są głównie przez wycenę instrumentów pochodnych Banku, działalność handlową na dłużnych papierach wartościowych oraz wynik z pozycji wymiany.

## 12 Wynik na działalności inwestycyjnej

	III kwartał 2016 okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	Trzy kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	III kwartał 2015 okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	Trzy kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 30.09.2015
Aktywa dostępne do sprzedaży	4	42 437	105	35 305
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej</b>	<b>4</b>	<b>42 437</b>	<b>105</b>	<b>35 305</b>

W dniu 21.06.2016 r. odbyło się rozliczenie transakcji przejęcia Visa Europe Limited przez Visa Inc. W wyniku tego rozliczenia Grupa BGŻ BNP Paribas otrzymała:

- 6 945 tys. EUR w gotówce (30 518 tys. zł przeliczonym po kursie 4,3945 z 20.06.2016 r.),
- 2 521 uprzywilejowanych akcji Visa Inc. Serii C.

Ponadto, rozliczeniu podlegała także odroczone płatność w gotówce w wysokości 1,12 mld EUR przypadająca na wszystkich uczestników transakcji, udział BGŻ BNP Paribas w tej kwocie wynosi 0,0535214433%. Przypadająca Grupie odroczone płatność w gotówce może zostać skorygowana w ciągu 3 lat od dnia transakcji w przypadku zaistnienia sytuacji opisanych w warunkach umowy.

Całkowity zysk z tytułu realizacji ww. transakcji wyniósł w BGŻ BNP Paribas 41 817 tys. zł i został on rozpoznany w rachunku zysków i strat w linii „Wynik na działalności inwestycyjnej”.

Wynik na działalności inwestycyjnej w okresie trzech kwartałów 2015 roku determinowały głównie zrealizowane zyski ze sprzedaży portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży.



### 13 Pozostałe przychody operacyjne

	III kwartał 2016 okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	Trzy kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	III kwartał 2015 okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	Trzy kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 30.09.2015
Zysk na sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych	4 359	7 514	450	1 406
Zysk z tytułu sprzedaży towarów i usług	(7 013)	4 896	1 215	3 833
Rozwiązanie rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania	(269)	3 190	1 997	2 169
Z tytułu odzyskania kosztów windykacji	2 408	5 731	1 544	3 355
Z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych oraz spłaty należności wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej	3 993	28 920	5 964	9 237
Przychody z działalności leasingowej	6 037	18 409	5 252	8 325
Inne przychody operacyjne	12 115	36 750	4 980	9 992
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>21 630</b>	<b>105 410</b>	<b>21 402</b>	<b>38 317</b>

Pozostałe przychody operacyjne zrealizowane w okresie trzech kwartałów 2016 roku wzrosły o 67 093 tys. zł w porównaniu z analogicznym okresem 2015 roku. Było to związane przede wszystkim z:

- rozpoznaniem w 2016 roku kwoty 20 200 tys. zł z tytułu sprzedaży portfeli kredytowych w pozycji *przychody operacyjne z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych oraz spłaty należności wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej*. Pozostała część wyniku z tych transakcji została ujęta w kategorii *odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek*,
- ujęciem w pozostałych przychodach operacyjnych przychodów z działalności leasingowej w rezultacie włączenia działalności leasingowej w struktury operacyjne Banku od momentu prawnego połączenia z BNPP Polska,
- wyższego zysku na sprzedaży/likwidacji środków trwałych,
- częściowego rozwiązania w I kwartale 2016 r. rezerwy utworzonej na pokrycie kary pieniężnej nałożonej przez UOKiK w 2012 r. w związku ze stosowaniem przez Bank określonej treści wzorca umowy o prowadzenie indywidualnych kont emerytalnych, a uznanej za praktykę naruszającą zbiorowe interesy konsumentów w kwocie 687 tys. zł.

Dodatkowo w innych przychodach operacyjnych została ujęta korekta roczna naliczonego za 2015 rok podatku VAT w kwocie 8 820 tys. zł.



**14 Pozostałe koszty operacyjne**

	III kwartał 2016 okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	Trzy kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	III kwartał 2015 okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	Trzy kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 30.09.2015
Strata na sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych	(4 954)	(18 385)	(4 027)	(18 119)
Z tytułu utworzonych odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności	(428)	(428)	(384)	(1 063)
Z tytułu utworzenia rezerw na restrukturyzację majątku, sprawy sporne i pozostałe zobowiązania	(90)	(840)	1 191	(9 415)
Z tytułu windykacji należności	(7 324)	(19 416)	(4 628)	(10 157)
Z tytułu przekazanych darowizn	(691)	(2 812)	(1 268)	(1 291)
Koszty z działalności leasingowej	(6 606)	(18 113)	(4 986)	(7 921)
Pozostałe koszty operacyjne	(3 350)	(22 958)	(4 579)	(14 402)
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>(23 443)</b>	<b>(82 952)</b>	<b>(18 681)</b>	<b>(62 368)</b>

Pozostałe koszty operacyjne za trzy kwartały 2016 roku wyniosły 82 952 tys. zł i były o 20 584 tys. zł, tj. o 33,0% wyższe w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego. Na poziom pozostałych kosztów operacyjnych w analizowanym okresie miały wpływ:

- poniesione koszty integracji banków - spisania w straty wartości niematerialnych, kosztów likwidacji środków trwałych oraz dodatkowych kosztów poniesionych z tytułu zakończenia współpracy z jedną z firm realizujących bezgotówkowe rozliczenia pieniężne - w łącznej kwocie 21,7 mln zł,
- ujęcie w pozostałych kosztach operacyjnych kosztów z działalności leasingowej w rezultacie włączenia działalności leasingowej w struktury operacyjne Banku od momentu prawnego połączenia z BNPP Polska,
- wzrost kosztów z tytułu windykacji należności.

Pozycja *pozostałe koszty operacyjne z tytułu utworzenia rezerw na restrukturyzację majątku* w okresie trzech kwartałów 2015 roku zawiera kwotę 6,9 mln zł z tytułu utworzenia rezerwy na likwidację oddziałów, przewidzianą w ramach procesów restrukturyzacji w związku z połączeniem BGŻ z BNPP Polska.

Pozycja *pozostałe koszty operacyjne* w okresie trzech kwartałów 2016 roku zawiera m.in. koszty odszkodowań w wysokości 7 428 tys. zł.

**15 Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe**

	III kwartał 2016 okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	Trzy kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	III kwartał 2015 okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	Trzy kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 30.09.2015
Należności od banków	862	276	(205)	(575)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(122 240)	(289 616)	(108 372)	(251 825)
Udzielone zobowiązania warunkowe	5 456	7 603	16 044	26 428
<b>Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe, razem</b>	<b>(115 922)</b>	<b>(281 737)</b>	<b>(92 533)</b>	<b>(225 972)</b>

Zanalizowany koszt ryzyka kredytowego wyrażony jako relacja wyniku z tytułu odpisów aktualizujących do średniego stanu kredytów i pożyczek netto udzielonych klientom (obliczonego



na bazie stanów na koniec kwartałów) wyniósł za trzy kwartały 2016 roku 0,71%, osiągając poziom o 0,05 p.p. niższy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe za 9 miesięcy 2016 roku nie może być porównywany z analogicznym wynikiem roku ub. ze względu na dokonane w tych okresach transakcje połączeniowe banków. W portfelu kredytowym Banku od maja 2015 r. pojawił się przejęty portfel BNP Paribas Bank Polska (na 30.04.2015 r. wynosił 18,1 mld zł) oraz od grudnia 2015 r. kredyty i pożyczki Sygma Bank Polska (na 31.12.2015 r. wynosiły 1,8 mld zł).

## 16 Ogólne koszty administracyjne

	III kwartał 2016 okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	Trzy kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	III kwartał 2015 okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	Trzy kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 30.09.2015
Koszty pracownicze	(215 858)	(692 994)	(192 973)	(546 328)
Koszty marketingu	(26 655)	(71 315)	(35 492)	(55 247)
Koszty informatyczne i telekomunikacyjne	(36 069)	(100 718)	(35 160)	(84 334)
Czynsze	(42 987)	(132 085)	(41 873)	(100 815)
Pozostałe koszty rzeczowe	(47 677)	(141 331)	(52 602)	(151 565)
Podróże służbowe	(2 261)	(6 794)	(1 545)	(3 047)
Koszty bankomatów i obsługi gotówkowej	(941)	(2 799)	(1 295)	(2 457)
Koszty outsourcingu w działalności leasingowej	(5 676)	(17 802)	(589)	(3 232)
Oплата na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(30 439)	(91 775)	(27 862)	(70 124)
Oплата na koszty nadzoru (KNF)	(217)	(7 278)	(1)	(5 016)
<b>Ogólne koszty administracyjne, razem</b>	<b>(408 780)</b>	<b>(1 264 891)</b>	<b>(389 392)</b>	<b>(1 022 165)</b>

Ogólne koszty administracyjne Grupy w okresie od 1 stycznia do 30 września 2016 roku wyniosły 1 264 891 tys. zł i wzrosły o 242 726 tys. zł, tj. o 23,7% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. Związane jest to przede wszystkim z procesami połączeniowymi banków oraz poniesionymi kosztami integracji:

- koszty 9 miesięcy 2015 roku nie uwzględniają kosztów exBNPP Polska i spółek zależnych tego banku za okres styczeń-kwiecień oraz Sygma Bank Polska i Laser Services, włączonych w struktury Grupy od 1 grudnia 2015 roku,
- koszty Sygma Bank Polska do fuzji (za okres styczeń-maj 2016 r.) zostały ujęte w kwocie 62,8 mln zł.

Łączna kwota kosztów integracji poniesionych przez Grupę za okres 9 miesięcy 2016 roku wyniosła 146,7 mln zł, z czego:

- 125,0 mln zł zostało ujęte w ogólnych kosztach administracyjnych,
- 21,7 mln zł - w pozostałych kosztach operacyjnych.

Koszty integracji ujęte w ogólnych kosztach administracyjnych obejmują głównie:

- utworzenie dodatkowej rezerwy na restrukturyzację zatrudnienia - 26,0 mln zł,
- koszty projektów realizowanych w związku z integracją Banku BGŻ SA z BNPP Polska SA - 41,8 mln zł
- koszty związane z połączeniem BGŻ BNP Paribas z Sygma Bank Polska - 10,3 mln zł,
- koszty przyspieszonej amortyzacji WNIIP, które po zakończeniu fuzji operacyjnej zostaną wyeliminowane z użytkowania - 22,0 mln zł,
- koszty poniesione (jeszcze przed fuzją z BGŻ BNPP) przez Sygma Bank Polska w związku z połączeniem - 8,0 mln zł,
- program retencyjny - 3,8 mln zł.



Poza w/w kosztami integracji na poziom kosztów działania za 9 miesięcy 2016 roku miał wpływ także wzrost opłat na rzecz BFG i KNF o 23,9 mln zł wynikający ze zwiększenia skali działania po połączeniu z BNPP Polska i uwzględnienia opłat ponoszonych przez Sygma Bank Polska oraz wprowadzenia nowych stawek od 2016 roku.

## 17 Amortyzacja

	III kwartał 2016 okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	Trzy kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	III kwartał 2015 okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	Trzy kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 30.09.2015
Rzeczowe aktywa trwałe	(19 338)	(59 629)	(18 697)	(48 144)
Wartości niematerialne	(33 105)	(89 200)	(23 025)	(56 689)
<b>Amortyzacja, razem</b>	<b>(52 443)</b>	<b>(148 829)</b>	<b>(41 722)</b>	<b>(104 833)</b>

Koszty amortyzacji w analizowanym okresie w relacji do trzech kwartałów ubiegłego roku wzrosły o 43 996 tys. zł, tj. o 42,0%. Było to wynikiem przejęcia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych BNPP Polska, jak również przyspieszonej amortyzacji związanej z przygotowywaną fuzją operacyjną.

## 18 Podatek dochodowy

	III kwartał 2016 okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	Trzy kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	III kwartał 2015 okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	Trzy kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 30.09.2015
Podatek bieżący	(46 444)	(100 856)	(560)	(33 133)
Podatek odroczony	21 045	17 629	(15 253)	9 594
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>(25 399)</b>	<b>(83 227)</b>	<b>(15 813)</b>	<b>(23 539)</b>
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	35 607	158 083	56 229	81 758
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
<b>Podatek dochodowy od wyniku brutto</b>	<b>(6 765)</b>	<b>(30 036)</b>	<b>(10 683)</b>	<b>(15 534)</b>
Wierzytelności spisane w straty	(5 122)	(9 370)	(264)	(1 002)
Koszty rzeczowe/przychody niepodatkowe	(60)	(780)	(125)	(289)
PFRON	(299)	(965)	(263)	(696)
Opłata ostrożnościowa na rzecz BFG	(1 857)	(5 600)	(1 107)	(2 787)
Odpis na skupione wierzytelności	28	184	(115)	(250)
Odpis aktualizujący należności	6 195	(2 477)	(581)	(368)
Podatek od instytucji finansowych	(9 761)	(22 174)	-	-
Pozostałe różnice	(7 758)	(12 009)	(2 675)	(2 613)
<b>Obciążenie/uznanie wyniku finansowego Grupy z tytułu podatku dochodowego</b>	<b>(25 399)</b>	<b>(83 227)</b>	<b>(15 813)</b>	<b>(23 539)</b>



## 19 Kasa i środki w Banku Centralnym

	30.09.2016	31.12.2015
Gotówka i pozostałe środki	1 081 637	1 128 335
Rachunek skonsolidowany w NBP	939 858	1 698 081
<b>Kasa i środki w Banku Centralnym, razem</b>	<b>2 021 495</b>	<b>2 826 416</b>

## 20 Należności od banków

	30.09.2016	31.12.2015
Rachunki bieżące	169 265	163 914
Lokaty międzybankowe	68 941	280 775
Kredyty i pożyczki	40 384	49 947
Inne należności	3 173	1 851
<b>Należności brutto od banków</b>	<b>281 763</b>	<b>496 487</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	(745)	(1 056)
<b>Należności netto od banków, razem</b>	<b>281 018</b>	<b>495 431</b>

	9 miesięcy do 30.09.2016	12 miesięcy do 31.12.2015
<b>Stan odpisów z tytułu utraty wartości na należności od banków na początek okresu</b>	<b>(1 056)</b>	<b>(487)</b>
Utworzenie odpisów	(2 307)	(1 438)
Rozwiązanie odpisów	2 583	500
Rezerwa przejęta w wyniku połączenia jednostek	-	(79)
Wykorzystanie w ciężar odpisów	-	352
Pozostałe zmiany	35	96
<b>Stan odpisów z tytułu utraty wartości na należności od banków na koniec okresu</b>	<b>(745)</b>	<b>(1 056)</b>

**21 Pochodne instrumenty finansowe**

30.09.2016	Wartość nominalna	Wartość godziwa	
		Aktywa	Zobowiązania
<b>Instrumenty pochodne handlowe (PDO)</b>			
Walutowe instrumenty pochodne:			
walutowe transakcje terminowe (NDF)	827 397	4 014	3 971
walutowe transakcje terminowe (FX Forward)	4 700 479	12 742	32 035
walutowe kontrakty swap	7 569 364	37 011	10 798
walutowe transakcje (CIRS)	1 261 297	6 121	4
opcje walutowe zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	2 085 547	7 861	7 281
<b>Razem walutowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych:</b>	<b>16 444 084</b>	<b>67 749</b>	<b>54 089</b>
Instrumenty pochodne stóp procentowych:			
kontrakty swap dla stóp procentowych	41 276 216	237 732	225 414
międzywalutowe kontrakty swap stóp procentowych	767	253	-
kontrakty FRA	12 950 000	2 636	2 117
pozagiełdowe opcje dla stóp procentowych	2 761 055	9 844	9 627
inne kontrakty dla stóp procentowych	-	-	-
<b>Razem procentowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych:</b>	<b>56 988 038</b>	<b>250 465</b>	<b>237 158</b>
Opcje zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	388 242	4 162	304
<b>Razem pochodne na inst. kapitałowe z transakcji pozagiełdowych:</b>	<b>388 242</b>	<b>4 162</b>	<b>304</b>
Kontrakty swap dla towarów w obrocie pozagiełdowym	20 216	415	337
<b>Razem towarowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych:</b>	<b>20 216</b>	<b>415</b>	<b>337</b>
<b>Pozostałe opcje</b>	<b>(8 500)</b>	<b>21</b>	<b>-</b>
Transakcje FX Spot	1 349 992	566	13
<b>Razem bieżące operacje walutowe</b>	<b>1 349 992</b>	<b>566</b>	<b>13</b>
<b>RAZEM:</b>	<b>75 182 072</b>	<b>323 378</b>	<b>291 901</b>
<i>w tym: – wyceniane na podstawie modeli</i>	<i>75 182 072</i>	<i>323 378</i>	<i>291 901</i>



31.12.2015	Wartość nominalna	Wartość godziwa	
		Aktywa	Zobowiązania
<b>Instrumenty pochodne handlowe (PDO)</b>			
Walutowe instrumenty pochodne:			
walutowe transakcje terminowe (NDF)	953 099	6 310	2 297
walutowe transakcje terminowe (FX Forward)	4 846 974	20 828	23 867
walutowe kontrakty swap	4 850 365	25 838	17 174
walutowe transakcje (CIRS)	879 953	5 090	(3)
opcje walutowe zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	2 832 716	10 459	8 515
<b>Razem walutowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych:</b>	<b>14 363 107</b>	<b>68 525</b>	<b>51 850</b>
Instrumenty pochodne stóp procentowych:			
kontrakty swap dla stóp procentowych	43 458 255	279 779	281 084
międzywalutowe kontrakty swap stóp procentowych	1 037	262	-
kontrakty FRA	25 300 000	3 469	5 003
pozagiełdowe opcje dla stóp procentowych	1 230 627	5 783	5 180
inne kontrakty dla stóp procentowych	24 003	-	169
<b>Razem procentowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych:</b>	<b>70 013 922</b>	<b>289 293</b>	<b>291 436</b>
Opcje zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	384 577	4 751	2 904
<b>Razem pochodne na inst. kapitałowe z transakcji pozagiełdowych:</b>	<b>384 577</b>	<b>4 751</b>	<b>2 904</b>
Kontrakty swap dla towarów w obrocie pozagiełdowym	188 789	5 566	5 188
<b>Razem towarowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych:</b>	<b>188 789</b>	<b>5 566</b>	<b>5 188</b>
<b>Pozostałe opcje</b>	<b>(6 500)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Transakcje FX Spot	842 933	12	161
<b>Razem bieżące operacje walutowe</b>	<b>842 933</b>	<b>12</b>	<b>161</b>
<b>RAZEM:</b>	<b>85 786 828</b>	<b>368 147</b>	<b>351 539</b>
<i>w tym: – wyceniane na podstawie modeli</i>	<i>85 786 828</i>	<i>368 147</i>	<i>351 539</i>





## 22 Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa na dzień 30 września 2016 roku stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej (fair value hedge).

Opis powiązania zabezpieczającego	Zabezpieczane ryzyko to ryzyko stopy procentowej, a w szczególności zmiany wartości godziwej aktywów i zobowiązań o stałym oprocentowaniu, spowodowanych zmianami określonej stawki referencyjnej.		
Pozycje zabezpieczane	Pozycjami zabezpieczanymi są rachunki bieżące o stałej stopie procentowej w walucie PLN i EUR.		
Instrumenty zabezpieczające	Instrumenty zabezpieczające stanowią standardowe transakcje wymiany stopy procentowej (IRS), tzw. plain vanilla IRS w walucie EUR, PLN w ramach których Grupa otrzymuje stałą stopę procentową i płaci zmienną stopę opartą na stawce EURIBOR 1M i 3M oraz dla PLN opartą na stawce WIBOR 3M i 6M.		
	IRS	<b>Wartość nominalna</b>	<b>Wartość godziwa</b>
			<b>Aktywa</b> <b>Zobowiązania</b>
	<b>30.09.2016</b>	5 503 680	49 063
Prezentacja wyniku na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	Zmiana wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających ujmowana jest w wyniku na rachunkowości zabezpieczeń. Odsetki od transakcji IRS i pozycji zabezpieczanych ujmowane są w wyniku odsetkowym.		

*Kwoty rozpoznane w rachunku zysków i strat i na kapitale z aktualizacji wyceny z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej (fair value hedge).*

	<b>30.09.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Wynik odsetkowy na instrumentach pochodnych zabezpieczających	59 941	15 197
Wynik odsetkowy na instrumentach zabezpieczanych	(60 781)	(12 206)
Zmiana wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających zaprezentowana w Wyniku na rachunkowości zabezpieczeń	256	-
<i>w tym: zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających</i>	7 367	(4 582)
<i>zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczanych</i>	(7 111)	4 582

Poniższa tabela prezentuje podział instrumentów pochodnych zabezpieczających według wartości nominalnej na dzień 30 września 2016 roku w podziale na rezydualne terminy wymagalności:

Zabezpieczające instrumenty pochodne	30.09.2016								
	Wartość godziwa		Nominał						Razem
	dodatnia	ujemna	do 1 m-ca	od 1 do 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	1-5 lat	> 5 lat		
<b>Kontrakty na stopę procentową</b>	<b>49 063</b>	-	-	<b>1 500 000</b>	<b>1 482 848</b>	<b>2 369 912</b>	<b>150 920</b>	<b>5 503 680</b>	
Swapy (IRS)	49 063	-	-	1 500 000	1 482 848	2 369 912	150 920	5 503 680	
<b>Razem zabezpieczające instrumenty pochodne</b>	<b>49 063</b>	-	-	<b>1 500 000</b>	<b>1 482 848</b>	<b>2 369 912</b>	<b>150 920</b>	<b>5 503 680</b>	



## 23 Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	30.09.2016	31.12.2015
<b>W rachunku bieżącym:</b>	<b>8 593 837</b>	<b>7 944 880</b>
przedsiębiorstwa	4 415 066	3 906 021
gospodarstwa domowe:	4 167 356	3 967 365
klienci indywidualni	193 094	207 899
przedsiębiorcy indywidualni	445 617	497 868
rolnicy	3 528 645	3 261 598
instytucje sektora budżetowego	3 369	526
pozostałe podmioty	8 046	70 968
<b>Kredyty i pożyczki:</b>	<b>48 504 530</b>	<b>47 330 763</b>
przedsiębiorstwa:	14 309 496	14 152 769
inwestycyjne	6 752 325	6 154 067
obrotowe	3 166 931	3 778 853
pozostałe	4 390 240	4 219 849
gospodarstwa domowe:	31 099 354	30 371 955
klienci indywidualni, w tym:	21 624 400	21 148 995
nieruchomości	14 861 402	14 722 641
przedsiębiorcy indywidualni	2 218 735	2 352 245
rolnicy	7 256 219	6 870 715
instytucje sektora budżetowego	175 248	180 339
pozostałe podmioty	334 867	387 008
Należności leasingowe	2 585 565	2 238 692
<b>Kredyty i pożyczki brutto, razem</b>	<b>57 098 367</b>	<b>55 275 643</b>
Odpisy na należności	(2 886 566)	(3 006 099)
<b>Kredyty i pożyczki netto, razem</b>	<b>54 211 801</b>	<b>52 269 544</b>

Na koniec września 2016 roku kredyty i pożyczki brutto udzielone klientom wzrosły o 1 822 724 tys. zł, tj. o 3,3% w porównaniu z końcem 2015 roku. W 2016 roku w szczególności nastąpił wzrost kredytów dla przedsiębiorstw oraz kredytów udzielonych rolnikom.

Kredyty i pożyczki udzielone przedsiębiorstwom wzrosły o 665 772 tys. zł, tj. 3,7% i stanowią, podobnie jak na 31 grudnia 2015 roku, 1/3 portfela kredytów brutto.

Kredyty i pożyczki udzielone gospodarstwom domowym (łącznie z kredytami dla przedsiębiorców indywidualnych i rolników) wzrosły o 927 390 tys. zł, tj. o 2,7% i stanowią 62% portfela kredytów brutto zarówno na 30 września 2016 roku, jak i na 31 grudnia 2015 roku. W grupie kredytów dla gospodarstw domowych 42% stanowią kredyty hipoteczne w wysokości 14 861 402 tys. zł, w tym: 54,9% to kredyty udzielone w złotych, a 44,6% w CHF.

Ponad 4,5% zaangażowania kredytowego brutto stanowią należności leasingowe, których obsługa została włączona w struktury Banku, po połączeniu Banku BGŻ z BNPP Polska w kwietniu ub. roku.

Wskaźnik udziału ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości w kredytach i pożyczkach brutto udzielonych klientom wyniósł 7,4% na koniec września 2016 roku wobec 7,6% na koniec 2015 roku.

*Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom*

	30.09.2016	31.12.2015
<b>W rachunku bieżącym:</b>	<b>(401 584)</b>	<b>(427 738)</b>
przedsiębiorstwa	(268 883)	(286 390)
gospodarstwa domowe:	(132 185)	(140 770)
klienci indywidualni	(22 864)	(24 384)
przedsiębiorcy indywidualni	(56 118)	(74 438)
rolnicy	(53 203)	(41 948)
instytucje sektora budżetowego	(4)	-
pozostałe podmioty	(512)	(578)
<b>Kredyty i pożyczki:</b>	<b>(2 484 982)</b>	<b>(2 578 361)</b>
przedsiębiorstwa:	(915 045)	(1 009 631)
inwestycyjne	(220 679)	(231 727)
obrotowe	(413 874)	(443 234)
pozostałe	(280 492)	(334 670)
gospodarstwa domowe:	(1 465 209)	(1 473 521)
klienci indywidualni, w tym:	(1 029 056)	(1 048 463)
nieruchomości	(339 858)	(347 082)
przedsiębiorcy indywidualni	(235 621)	(242 403)
rolnicy	(200 532)	(182 655)
instytucje sektora budżetowego	(242)	(219)
pozostałe podmioty	(3 309)	(4 027)
Należności leasingowe	(101 177)	(90 963)
<b>Odpisy na należności, razem</b>	<b>(2 886 566)</b>	<b>(3 006 099)</b>

*Ekspozycje Banku na ryzyko kredytowe z tytułu kredytów i pożyczek według kryterium wystąpienia przesłanek utraty wartości*

	30.09.2016	31.12.2015
<b>Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości</b>		
wartość bilansowa brutto	4 231 272	4 202 122
odpis	(2 573 286)	(2 687 616)
<b>Razem netto</b>	<b>1 657 986</b>	<b>1 514 506</b>
<b>Ekspozycje bez utraty wartości</b>		
wartość bilansowa brutto	52 867 095	51 073 521
odpis IBNR	(313 280)	(318 483)
<b>Razem netto</b>	<b>52 553 815</b>	<b>50 755 038</b>

	30.09.2016	31.12.2015
<b>Stan odpisów z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>(3 006 099)</b>	<b>(1 430 389)</b>
Utworzenie odpisów*	(1 473 119)	(2 010 656)
Rozwiązanie odpisów*	1 183 503	1 682 423
Wykorzystanie w ciężar odpisów	419 000	140 954
Rezerwa przejęta w wyniku połączenia jednostek	-	(1 377 356)
Pozostałe zmiany (w tym różnice kursowe)	(3 468)	(11 075)
<b>Stan odpisów z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>(2 880 183)</b>	<b>(3 006 099)</b>

\*Utworzenie i rozwiązanie odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek zostało zaprezentowane obrotami ze względu na funkcjonalne ograniczenia systemowe.  
Powyższa prezentacja nie ma wpływu na wynik finansowy Grupy.



## Wartość kredytów mieszkaniowych dla osób fizycznych w walucie (w tys. zł)

Kredyty wg walut	30.09.2016	31.12.2015
CHF	6 626 703	6 924 155
EUR	76 099	82 704
PLN	8 154 071	7 710 797
USD	4 529	4 985
<b>Razem</b>	<b>14 861 402</b>	<b>14 722 641</b>

## Wyodrębnienie wartości portfela kredytowego w CHF

	30.09.2016		31.12.2015	
	Portfel ogółem	w tym zaangażowania w CHF	Portfel ogółem	w tym zaangażowania w CHF
<b>Portfel kredytowy (brutto), w tym:</b>				
<b>W rachunku bieżącym:</b>	<b>8 593 837</b>	<b>3</b>	<b>7 944 880</b>	<b>-</b>
przedsiębiorstwa	4 415 066	1	3 906 021	-
gospodarstwa domowe:	4 167 356	2	3 967 365	-
klienci indywidualni	193 094	1	207 899	-
przedsiębiorcy indywidualni	445 617	1	497 868	-
rolnicy	3 528 645	-	3 261 598	-
instytucje sektora budżetowego	3 369	-	526	-
pozostałe podmioty	8 046	-	70 968	-
<b>Kredyty i pożyczki:</b>	<b>48 504 530</b>	<b>3 954 753</b>	<b>47 330 763</b>	<b>7 310 324</b>
przedsiębiorstwa:	14 309 496	90 055	14 152 769	116 457
inwestycyjne	6 752 325	21 210	6 154 067	27 867
obrotowe	3 166 931	10 604	3 778 853	11 761
pozostałe	4 390 240	58 241	4 219 849	76 829
gospodarstwa domowe:	31 099 354	6 787 100	30 371 955	7 104 798
klienci indywidualni, w tym:	21 624 400	6 723 520	21 148 995	7 030 204
nieruchomości	14 861 402	6 626 703	14 722 641	6 924 155
przedsiębiorcy indywidualni	2 218 735	53 457	2 352 245	63 593
rolnicy	7 256 219	10 123	6 870 715	11 001
instytucje sektora budżetowego	175 248	-	180 339	-
pozostałe podmioty	334 867	2 562	387 008	2 811
Należności leasingowe	2 585 565	94 356	2 238 692	86 258
<b>Kredyty i pożyczki brutto, razem</b>	<b>57 098 367</b>	<b>6 974 076</b>	<b>55 275 643</b>	<b>7 310 324</b>



## Wyodrębnienie wartości odpisów na kredyty w CHF

	30.09.2016		31.12.2015	
	Portfel ogółem	w tym zaangażowania w CHF	Portfel ogółem	w tym zaangażowania w CHF
<b>Portfel kredytowy (brutto), w tym:</b>				
<b>W rachunku bieżącym:</b>	<b>(401 584)</b>	<b>(2)</b>	<b>(427 738)</b>	<b>-</b>
przedsiębiorstwa	(268 883)	(1)	(286 390)	-
gospodarstwa domowe:	(132 185)	(1)	(140 770)	-
klienci indywidualni	(22 864)	-	(24 384)	-
przedsiębiorcy indywidualni	(56 118)	(1)	(74 438)	-
rolnicy	(53 203)	-	(41 948)	-
instytucje sektora budżetowego	(4)	-	-	-
pozostałe podmioty	(512)	-	(578)	-
<b>Kredyty i pożyczki:</b>	<b>(2 484 982)</b>	<b>(272 991)</b>	<b>(2 578 361)</b>	<b>(258 775)</b>
przedsiębiorstwa:	(915 045)	(11 655)	(1 009 631)	(16 734)
inwestycyjne	(220 679)	(757)	(231 727)	(98)
obrotowe	(413 874)	(11)	(443 234)	(668)
pozostałe	(280 492)	(10 887)	(334 670)	(15 968)
gospodarstwa domowe:	(1 465 209)	(246 363)	(1 473 521)	(239 929)
klienci indywidualni, w tym:	(1 029 056)	(236 906)	(1 048 463)	(230 132)
nieruchomości	(339 858)	(225 307)	(347 082)	(217 322)
przedsiębiorcy indywidualni	(235 621)	(9 457)	(242 403)	(8 438)
rolnicy	(200 532)	(1 373)	(182 655)	(1 359)
instytucje sektora budżetowego	(242)	-	(219)	-
pozostałe podmioty	(3 309)	(4)	(4 027)	(6)
Należności leasingowe	(101 177)	(13 596)	(90 963)	(2 106)
<b>Kredyty i pożyczki brutto, razem</b>	<b>(2 886 566)</b>	<b>(272 993)</b>	<b>(3 006 099)</b>	<b>(258 775)</b>

W trzech kwartałach 2016 roku Bank zawarł 3 umowy dotyczące sprzedaży portfela kredytów. Kwota wierzytelności sprzedanych w ramach umów objętych w istotnej części odpisami z tytułu utraty wartości, bądź w całości spisanych z bilansu Banku, wynosiła 545 133 tys. zł (kwoty główne, odsetki i inne należności poboczne). Cena umowna sprzedaży portfela została ustalona na 75 604 tys. zł. Wpływ netto na wynik Banku z tytułu sprzedaży portfela wyniósł 53 160 tys. zł i jest prezentowany w liniach utworzenie i rozwiązanie odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek w kwocie 32 960 tys. zł oraz w nocie 13 w linii pozostałe przychody operacyjne w kwocie 20 200 tys. zł.



## 24 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	30.09.2016	31.12.2015
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży:	10 420 780	7 792 947
emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego – obligacje skarbowe	10 328 283	7 685 676
emitowane przez podmioty niefinansowe - obligacje	80 223	95 144
emitowane przez jednostki samorządowe – obligacje komunalne	12 274	12 127
Kapitałowe papiery wartościowe dostępne do sprzedaży (akcje i udziały)	38 079	48 592
Jednostki uczestnictwa	5 577	3 535
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, razem</b>	<b>10 464 436</b>	<b>7 845 074</b>
<i>W tym:</i>		
wyceniane metodą kwotowań rynkowych	10 330 633	7 689 232
wyceniane na podstawie modeli	133 803	155 842

## 25 Wartości niematerialne

	30.09.2016	31.12.2015
Licencje	158 972	218 004
Inne wartości niematerialne	6 897	6 447
Nakłady na wartości niematerialne	76 819	32 004
<b>Wartości niematerialne, razem</b>	<b>242 688</b>	<b>256 455</b>

W III kwartale 2016 roku wartość bilansowa brutto nabytych przez Grupę składników „Wartości niematerialne” wynosi 88 099 tys. zł (w III kwartale 2015 roku wyniosła 47 865 tys. zł), natomiast wartość bilansowa netto składników zbytych i zlikwidowanych wynosiła 15 896 tys. zł (w III kwartale 2015 roku wyniosła 17 tys. zł).

## 26 Rzeczowe aktywa trwałe

	30.09.2016	31.12.2015
Środki trwałe, w tym:	485 007	495 458
grunty i budynki	245 983	252 157
inwestycje w obcych środkach trwałych	91 736	102 067
sprzęt informatyczny	88 255	84 740
wyposażenie biurowe	30 200	49 262
urządzenia i środki transportu	28 833	7 232
Środki trwałe w budowie	52 334	41 743
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>537 341</b>	<b>537 201</b>

W III kwartale 2016 roku wartość bilansowa brutto nabytych przez Grupę składników „Rzeczowe aktywa trwałe” wynosi 64 376 tys. zł (w III kwartale 2015 roku wyniosła 36 054 tys. zł), natomiast wartość bilansowa netto składników zbytych i zlikwidowanych wynosi 7 784 tys. zł (w III kwartale 2015 roku wyniosła 6 504 tys. zł).





## 27 Inne aktywa

	30.09.2016	31.12.2015
<b>Inne aktywa:</b>		
dłużnicy różni	61 983	61 261
rozrachunki międzybankowe i międzysystemowe	36 647	500
koszty do rozliczenia w czasie*	40 557	38 126
przychody do otrzymania	47 719	47 835
rozliczenia z tytułu kart płatniczych	18 787	12 633
rozrachunki z tytułu podatków i świadczeń publiczno-prawnych	114 554	108 542
rozrachunki z tytułu ubezpieczeń	2 163	930
pozostałe rozrachunki związane z działalnością leasingową	41 824	20 667
pozostałe	104 595	10 863
<b>Inne aktywa brutto, razem</b>	<b>468 829</b>	<b>301 357</b>
Odpisy aktualizujące wartość na należności od dłużników różnych	(52 881)	(49 836)
<b>Inne aktywa netto, razem</b>	<b>415 948</b>	<b>251 521</b>

\* W związku ze zmianą ustawy o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym (Dz.U. z 2016 r.) w marcu 2016 r., nastąpiła zmiana sposobu ustalania opłaty obowiązkowej i ostrożnościowej na rzecz BFG, z rocznej na kwartalną.

W związku z powyższym, na koniec marca, czerwca i września 2016 r. Grupa regulowała zobowiązanie za I, II i III kwartał 2016 r. i obecnie w pozycji „Koszty do rozliczenia w czasie” nie występują pozycje dotyczące BFG.

## 28 Zobowiązania wobec banków

	30.09.2016	31.12.2015
Rachunki bieżące	202 475	120 628
Depozyty międzybankowe	54 953	1 288 942
Kredyty i pożyczki otrzymane	6 212 184	8 447 998
Inne zobowiązania	47 996	19 324
<b>Zobowiązania wobec banków, razem</b>	<b>6 517 608</b>	<b>9 876 892</b>



## 29 Zobowiązania wobec klientów

	30.09.2016	31.12.2015
<b>Pozostałe podmioty finansowe:</b>	<b>3 985 969</b>	<b>4 935 155</b>
Rachunki bieżące	406 318	622 755
Depozyty terminowe	1 538 591	2 028 453
Kredyty i pożyczki otrzymane	2 040 762	2 240 934
Inne zobowiązania, w tym:	298	43 013
z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	263	43 002
pozostałe	35	11
<b>Klienci indywidualni:</b>	<b>26 250 836</b>	<b>24 079 361</b>
Rachunki bieżące	14 290 556	13 398 459
Depozyty terminowe	11 835 266	10 595 406
Inne zobowiązania, w tym:	125 014	85 496
z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	33 140	36 017
pozostałe	91 874	49 479
<b>Klienci korporacyjni:</b>	<b>21 101 861</b>	<b>16 817 438</b>
Rachunki bieżące	10 621 773	9 888 534
Depozyty terminowe	10 252 493	6 695 150
Inne zobowiązania, w tym:	227 595	233 754
z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	196 138	208 568
pozostałe	31 457	25 186
<b>W tym rolnicy:</b>	<b>1 375 133</b>	<b>1 309 339</b>
Rachunki bieżące	1 194 822	1 133 901
Depozyty terminowe	176 644	171 893
Inne zobowiązania, w tym:	3 667	3 545
z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	3 259	3 500
pozostałe	408	45
<b>Klienci sektora budżetowego:</b>	<b>1 563 722</b>	<b>695 437</b>
Rachunki bieżące	614 865	502 878
Depozyty terminowe	948 173	192 425
Inne zobowiązania, w tym:	684	134
z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	23	134
pozostałe	661	-
<b>Zobowiązania wobec klientów, razem</b>	<b>52 902 388</b>	<b>46 527 391</b>

Na koniec września 2016 roku zobowiązania wobec klientów wzrosły o 6 374 997 tys. zł, tj. 13,7% w porównaniu z końcem 2015 roku.

Depozyty klientów indywidualnych wzrosły o 2 171 475 tys. zł, tj. o 9,0% i stanowią 49,6% wszystkich depozytów na koniec września 2016 roku, co oznacza spadek udziału o 2,2 p.p. w porównaniu do grudnia 2015 roku.

Natomiast depozyty klientów korporacyjnych wzrosły o 4 284 423 tys. zł, tj. o 25,5%. Ich udział w strukturze depozytów ogółem wzrósł z 36,1% na koniec grudnia 2015 roku do 39,9% na koniec trzeciego kwartału 2016 roku.

W ujęciu produktowym udział rachunków bieżących w strukturze depozytów ogółem zmniejszył się do 49,0% w porównaniu do 52,5% na koniec grudnia 2015 roku. Wartościowo środki zdeponowane na rachunkach bieżących wzrosły o 1 520 886 tys. zł, tj. o 6,2%. Z kolei udział depozytów terminowych w depozytach ogółem wzrósł z 41,9% na koniec grudnia 2015 roku



do poziomu 46,5% na koniec września 2016 roku. Wartościowo lokaty terminowe wzrosły o 5 063 089 tys. zł, tj. o 25,9% w porównaniu do grudnia 2015 roku. Kredyty i pożyczki otrzymane oraz pozostałe zobowiązania spadły odpowiednio o: 200 172 tys. zł (tj. o 8,9%) i 8 806 tys. zł (tj. o 2,4%).

### 30 Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Zmiana stanu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych

	9 miesięcy do 30.09.2016	12 miesięcy do 31.12.2015
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>469 083</b>	<b>762 311</b>
Emisja certyfikatów depozytowych	-	-
Wykup certyfikatów depozytowych	(71 996)	(294 775)
Zmiana z tytułu dyskonta, odsetek, prowizji i opłat od certyfikatów depozytowych rozliczanych wg ESP, różnic kursowych	(510)	1 547
<b>Stan wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu</b>	<b>396 577</b>	<b>469 083</b>

W 2008 r. Bank zawarł z trzema bankami finansującymi pakiet umów programu emisji bankowych papierów wartościowych (Certyfikatów Depozytowych) na okaziciela w formie materialnej denominowanych w PLN.

Bank jako emitent papierów dłużnych zawarł Umowę Dealerską oraz Umowę Emisyjną na potrzeby Programu Emisji Papierów Dłużnych („Program”) z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A., Bankiem Pekao S.A., BRE Bankiem S.A. (obecnie mBank) oraz ING Bankiem Śląskim S.A., pełniących rolę Dealerów Programu. Program przewiduje wielokrotne emisje Certyfikatów Depozytowych („CD”) oraz Obligacji Banku („obligacje”) denominowanych w PLN o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 3 500 000 zł. Bank będzie emitować CD zerokuponowe oraz kuponowe na okres nie dłuższy niż 5 lat oraz obligacje kuponowe i zerokuponowe, które mogą być emitowane na termin nie dłuższy niż 10 lat. Umowy zostały zawarte na czas nieokreślony.

Program Emisji Papierów Dłużnych jest przeznaczony na finansowanie bieżącej działalności kredytowej Banku.

Umowy są odnowieniem i rozszerzeniem o emisję obligacji dotychczasowego Programu Emisji Papierów Dłużnych z dnia 14 marca 2008 r.

Na dzień 30 września 2016 r. stan emisji certyfikatów depozytowych wynosi 394 000 tys. zł (wartość nominalna), natomiast na 31 grudnia 2015 r. wynosi 465 000 tys. zł (wartość nominalna).

### 31 Zobowiązania podporządkowane

Zmiana stanu kredytów i pożyczek otrzymanych	9 miesięcy do 30.09.2016	12 miesięcy do 31.12.2015
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>847 568</b>	<b>320 951</b>
Zwiększenia	613 900	-
z tytułu otrzymania pożyczki	613 900	-
Zmniejszenia	-	-
z tytułu spłaty pożyczek	-	-
Pożyczka przejęta w wyniku połączenia jednostek	-	474 016
Zmiana na odsetkach	1 050	(1 779)
Różnice kursowe	7 730	54 380
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 470 248</b>	<b>847 568</b>



### 32 Pozostałe zobowiązania

	30.09.2016	31.12.2015
Rozrachunki międzybankowe i międzysystemowe	229 777	165 646
Wierzyciele różni	99 454	64 860
Rozliczenia z tytułu kart płatniczych	37 658	37 929
Rezerwy na koszty rzeczowe	154 154	157 340
Rezerwy na pozostałe zobowiązania wobec pracowników	101 427	113 929
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	35 970	31 125
Przychody przyszłych okresów	52 930	42 596
Rozliczenia z tytułu umów rachunków powierniczych	57 319	8 429
Pozostałe rozliczenia publiczno-prawne	93 066	108 093
Rozrachunki z tytułu ubezpieczeń	13 628	6 851
Pozostałe rozrachunki związane z działalnością leasingową	18 454	15 521
Rozliczenia z biurem maklerskim	-	15 114
Pozostałe	112 635	49 551
<b>Pozostałe zobowiązania, razem</b>	<b>1 006 472</b>	<b>816 984</b>

### 33 Rezerwy

	30.09.2016	31.12.2015
Rezerwa na restrukturyzację	53 789	60 824
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania	26 404	25 879
Rezerwa na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	39 353	46 784
Rezerwa na sprawy sporne	20 679	20 913
Pozostałe rezerwy	2 900	9 754
<b>Rezerwy, razem</b>	<b>143 125</b>	<b>164 154</b>

Rezerwa na restrukturyzację	9 miesięcy do 30.09.2016	12 miesięcy do 31.12.2015
<b>Wartość bilansowa na początek okresu</b>	<b>60 824</b>	<b>-</b>
Utworzenie rezerw	29 867	66 666
Wykorzystanie rezerw	(35 408)	(61 869)
Rozwiązanie rezerw	(2 080)	(49)
Rezerwa przejęta w wyniku połączenia jednostek	586	56 076
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>53 789</b>	<b>60 824</b>

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania	9 miesięcy do 30.09.2016	12 miesięcy do 31.12.2015
<b>Wartość bilansowa na początek okresu</b>	<b>25 879</b>	<b>26 859</b>
Utworzenie rezerw	4 439	1 938
Rozwiązanie rezerw	(3 914)	(7 077)
Rezerwa przejęta w wyniku połączenia jednostek	-	4 159
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>26 404</b>	<b>25 879</b>



Rezerwa na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	9 miesięcy do 30.09.2016	12 miesięcy do 31.12.2015
<b>Wartość bilansowa na początek okresu</b>	<b>46 784</b>	<b>23 200</b>
Utworzenie rezerw	30 983	50 386
Rozwiązanie rezerw	(40 814)	(68 366)
Rezerwa przejęta w wyniku połączenia jednostek	-	41 260
Inne zmiany	2 400	304
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>39 353</b>	<b>46 784</b>

Rezerwa na sprawy sporne	9 miesięcy do 30.09.2016	12 miesięcy do 31.12.2015
<b>Wartość bilansowa na początek okresu</b>	<b>20 913</b>	<b>16 457</b>
Utworzenie rezerw	1 697	9 734
Wykorzystanie rezerw	(3 097)	(10 080)
Rozwiązanie rezerw	(1 772)	(1 011)
Rezerwa przejęta w wyniku połączenia jednostek	-	5 809
Inne zmiany	2 938	4
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>20 679</b>	<b>20 913</b>

Pozostałe rezerwy	9 miesięcy do 30.09.2016	12 miesięcy do 31.12.2015
<b>Wartość bilansowa na początek okresu</b>	<b>9 754</b>	<b>1 596</b>
Utworzenie rezerw	538	2 137
Rozwiązanie rezerw	(4 182)	(2 985)
Rezerwa przejęta w wyniku połączenia jednostek	-	9 006
Inne zmiany	(3 210)	-
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>2 900</b>	<b>9 754</b>

### 34 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych saldo środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych zawiera następujące salda o terminie pierwotnym krótszym niż trzy miesiące.

	30.09.2016	31.12.2015
Kasa i środki w Banku Centralnym	2 021 495	2 826 416
Rachunki bieżące i inne należności	173 843	163 957
Lokaty międzybankowe	68 256	270 973
Kredyty i pożyczki	-	989
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, razem</b>	<b>2 263 594</b>	<b>3 262 335</b>

**35 Informacje dodatkowe do sprawozdania z przepływów pieniężnych**

Inne korekty w rachunku przepływów pieniężnych	9 miesięcy do 30.09.2016	9 miesięcy do 30.09.2015
Zmiany wynikające ze zmiany stanów bilansowych w wyniku połączenia jednostek:	-	2 062 040
<i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	-	2 745 280
<i>Należności od banków</i>	-	504 402
<i>Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu</i>	-	167 463
<i>Instrumenty zabezpieczające</i>	-	6 500
<i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>	-	18 138 127
<i>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</i>	-	1 238 010
<i>Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych</i>	-	21 067
<i>Wartości niematerialne</i>	-	73 271
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	-	97 266
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	-	213 610
<i>Inne aktywa</i>	-	144 415
<i>Zobowiązania wobec banków</i>	-	(595 093)
<i>Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu</i>	-	(176 832)
<i>Różnice z zabezpieczenia wartości godziwej przed ryzykiem stopy procentowej przypadające na pozycje zabezpieczone</i>	-	(5 872)
<i>Zobowiązania wobec klientów</i>	-	(12 392 905)
<i>Kredyty o pożyczki otrzymane</i>	-	(6 706 454)
<i>Zobowiązania podporządkowane</i>	-	(474 016)
<i>Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego</i>	-	(14 176)
<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	-	(263)
<i>Pozostałe zobowiązania</i>	-	(835 199)
<i>Rezerwy</i>	-	(86 561)
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	114 132
Różnice kursowe od zobowiązań podporządkowanych	8 780	43 073
Zmiana na rachunkowości zabezpieczającej	(39 372)	1 587
Kapitał spółek zależnych z połączenia	(87 325)	7 608
Inwestycje w spółki zależne z połączenia	-	21 067
Pozostałe korekty	(3 477)	12 208
<b>Razem inne korekty</b>	<b>(121 394)</b>	<b>2 261 715</b>

**36 Zobowiązania warunkowe**

	30.09.2016	31.12.2015
<b>Udzielone zobowiązania warunkowe</b>	<b>17 274 690</b>	<b>16 898 723</b>
zobowiązania dotyczące finansowania	13 757 776	13 256 997
zobowiązania gwarancyjne	3 516 914	3 641 726
<b>Otrzymane zobowiązania warunkowe</b>	<b>3 139 640</b>	<b>5 372 144</b>
zobowiązania o charakterze finansowym	2 218 536	4 186 655
zobowiązania o charakterze gwarancyjnym	921 104	1 185 489





### 37 Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

Na koniec trzeciego kwartału 2016 roku poszczególne instrumenty zostały zaliczone do następujących poziomów wycen:

- do pierwszego poziomu: obligacje skarbowe, akcje notowane na GPW (wartość godziwą ustala się bezpośrednio poprzez odniesienie do publikowanych notowań cen z aktywnego rynku);
- do drugiego poziomu: opcje na stopę procentową w EUR, opcje walutowe, bazowe swapy procentowo-walutowe, kontrakty FRA, transakcje FX Forward i FX swap zapadające w ciągu 1 roku, swapy towarowe, OIS, swapy procentowe zapadające w ciągu 10 lat (wartość godziwą ustala się wykorzystując techniki wyceny oparte na dostępnych, weryfikowalnych danych rynkowych), bony pieniężne, obligacje korporacyjne notowane na rynku CATALYST (wartość godziwą ustala się wykorzystując techniki wyceny oparte na dostępnych, weryfikowalnych danych rynkowych lub cena pochodzi z rynku o niewielkiej płynności)
- do trzeciego poziomu: opcje na stopę procentową w PLN, opcje walutowe zapadające w okresie dłuższym niż 1 rok, transakcje FX Forward i FX swap zapadające w okresie dłuższym niż 1 rok, swapy procentowe z terminem do zapadalności przekraczającym 10 lat (wartość godziwą ustala się stosując techniki (modele) wyceny nie oparte na dostępnych weryfikowalnych danych rynkowych), obligacje korporacyjne poza notowanymi na rynku CATALYST, akcje nienotowane na GPW (wartość godziwą ustala się stosując techniki wyceny nie oparte na dostępnych weryfikowalnych danych rynkowych, czyli w pozostałych przypadkach niż opisane w punktach 1 i 2).

W tabeli poniżej przedstawiono podział aktywów i zobowiązań prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w wartości godziwej na trzy kategorie:

30.09.2016	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Suma
<b>Aktywa wyceniane do wartości godziwej:</b>	<b>10 209 149</b>	<b>567 569</b>	<b>114 646</b>	<b>10 891 364</b>
Pochodne instrumenty finansowe	-	314 499	8 879	323 378
Instrumenty zabezpieczające	-	49 063	-	49 063
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	10 209 149	204 007	51 280	10 464 436
Nieruchomość inwestycyjna	-	-	54 487	54 487
<b>Zobowiązania wyceniane do wartości godziwej:</b>	<b>-</b>	<b>(282 385)</b>	<b>(9 516)</b>	<b>(291 901)</b>
Pochodne instrumenty finansowe	-	(282 385)	(9 516)	(291 901)
<b>31.12.2015</b>	<b>Poziom 1</b>	<b>Poziom 2</b>	<b>Poziom 3</b>	<b>Suma</b>
<b>Aktywa wyceniane do wartości godziwej:</b>	<b>7 686 599</b>	<b>424 800</b>	<b>156 449</b>	<b>8 267 848</b>
Pochodne instrumenty finansowe	-	361 454	6 693	368 147
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	7 686 599	63 346	95 129	7 845 074
Nieruchomość inwestycyjna	-	-	54 627	54 627
<b>Zobowiązania wyceniane do wartości godziwej:</b>	<b>-</b>	<b>(344 994)</b>	<b>(6 545)</b>	<b>(351 539)</b>
Pochodne instrumenty finansowe	-	(344 994)	(6 545)	(351 539)

Wartość godziwą instrumentów finansowych z poziomu 2 oraz 3 ustala się stosując techniki wyceny (np. modele).

Dane wejściowe do wyceny instrumentów klasyfikowanych do poziomu 2 oraz 3 obejmują kursy walutowe, krzywe stóp procentowych, stawki referencyjne, zmienności kursów walutowych, stawek referencyjnych oraz indeksów giełdowych i cen akcji, punkty swapowe, basis spready, wartości indeksów giełdowych oraz ceny futures.



W przypadku obligacji komunalnych zakwalifikowanych do poziomu 3 parametrem nieobserwowalnym jest marża na ryzyko kredytowe w wysokości marży rynkowej dla instrumentów o podobnej charakterystyce. Wpływ zmian wysokości marży kredytowej na zmiany wartości godziwej ocenia się jako nieistotny.

W przypadku nieruchomości inwestycyjnej danymi wejściowymi użytymi do wyceny są ceny ofertowe dla porównywalnych nieruchomości, rzeczywiste ceny transakcyjne oraz inne dane dotyczące uwarunkowań rynku nieruchomości na danym obszarze. Przyjęcie innych szacunków niż te użyte wg stanu na dzień 30 września 2016 r. mogłoby skutkować istotną zmianą wyceny nieruchomości inwestycyjnej, jednak Grupa nie dysponuje wiarygodnymi szacunkami dotyczącymi ich wpływu na wartość godziwą nieruchomości.

Wycena została dokonana przez zewnętrznego rzeczoznawcę majątkowego podejściem mieszanym, metodą pozostałościową.

Poniżej przedstawiono zestawienie zmian wyceny aktywów i zobowiązań zaklasyfikowanych do poziomu 3, a także kwoty odniesione do rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z całkowitych dochodów.

	Pochodne instrumenty finansowe - aktywa	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Nieruchomości inwestycyjne	Pochodne instrumenty finansowe - zobowiązania
<b>Stan na 01.01.2016</b>	<b>6 693</b>	<b>95 129</b>	<b>54 627</b>	<b>(6 545)</b>
Łączne zyski / straty ujęte w:	(578)	(51 821)	(140)	(2 891)
<i>  rachunku zysków i strat</i>	(578)	(21 957)	(140)	(2 891)
<i>  sprawozdaniu z całkowitych dochodów</i>	-	(29 864)	-	-
Nabycie	2 773	10 000	-	(80)
Rozliczenie	(9)	(2 028)	-	-
<b>Stan na 30.09.2016</b>	<b>8 879</b>	<b>51 280</b>	<b>54 487</b>	<b>(9 516)</b>
<b>Niezrealizowany wynik wykazany w rachunku zysków i strat dla aktywów/ zobowiązań posiadanych na koniec okresu, w tym:</b>	<b>(578)</b>	<b>(24 203)</b>	<b>(140)</b>	<b>(2 891)</b>

	Pochodne instrumenty finansowe - aktywa	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Nieruchomości inwestycyjne	Pochodne instrumenty finansowe - zobowiązania
<b>Stan na 01.01.2015</b>	<b>8 283</b>	<b>20 675</b>	<b>54 627</b>	<b>(6 231)</b>
Łączne zyski / straty ujęte w:	(15 491)	21 848	-	(7 337)
<i>  rachunku zysków i strat</i>	(15 491)	371	-	(7 337)
<i>  sprawozdaniu z całkowitych dochodów</i>	-	21 477	-	-
Nabycie	3 924	80 337	-	2 121
Rozliczenie	229	(20 753)	-	229
Transfery	(469)	-	-	147
Z połączenia jednostek	10 217	72 786	-	10 200
<b>Stan na 31.12.2015</b>	<b>6 693</b>	<b>174 893</b>	<b>54 627</b>	<b>(871)</b>
<b>Niezrealizowany wynik wykazany w rachunku zysków i strat dla aktywów/ zobowiązań posiadanych na koniec okresu</b>	<b>(5 131)</b>	<b>77</b>	<b>-</b>	<b>2 632</b>



Bank przeprowadza wyliczenia wartości godziwej dyskontując wszystkie kontraktowe przepływy transakcji przy użyciu charakterystycznych dla każdej grupy transakcji krzywych stóp procentowych. W przypadku produktów nieposiadających harmonogramu spłat przyjmuje się, że wartość godziwa jest równa wartości bilansowej transakcji.

Krzywa stóp procentowych wykorzystywana do obliczenia wartości godziwej zobowiązań (np. depozytów klientów, depozytów międzybankowych) i należności (np. kredytów klientów, lokat międzybankowych) banku składa się z:

- krzywej stóp procentowych wolnej od ryzyka kredytowego,
- kosztu pozyskania źródeł finansowania ponad wolną od ryzyka krzywą stóp procentowych,
- marży rynkowej będącej odzwierciedleniem ryzyka kredytowego w przypadku należności.

Przy konstruowaniu krzywej rentowności do wyznaczania wartości godziwej kredytów dokonuje się podziału kredytów na podportfele w zależności od typu i waluty produktu oraz rodzaju klienta. Dla każdego wyodrębnionego podportfela wyznacza się marżę uwzględniającą ryzyko kredytowe. Marżę wyznacza się na podstawie marż stosowanych do kredytów danego typu udzielanych w ciągu ostatnich 3 miesięcy, a jeżeli w tym okresie nie udzielano takich kredytów, to analizuje się okres 6 miesięcy. Jeżeli zaś w okresie ostatnich 6 miesięcy nie zawarto żadnej nowej transakcji, to podstawą jest marża całego portfela danego typu kredytów. W szczególności dla kredytów hipotecznych denominowanych w walutach obcych, ze względu na brak nowych transakcji, podstawą do wyznaczenia marży odzwierciedlającej ryzyko kredytowe jest marża całego portfela danego typu kredytów hipotecznych.

Na koniec trzeciego kwartału 2016 roku należności i zobowiązania zostały zaliczone do następujących poziomów wycen:

- drugi poziom oznacza, że wartość godziwa ustalona została z wykorzystaniem technik wyceny opartych na dostępnych, weryfikowalnych danych rynkowych, bez dokonywania jakichkolwiek korekt o charakterze uznaniowym mających istotny wpływ na wynik wyceny,
- trzeci poziom wyceny oznacza, że wartość godziwa ustalona została przy wykorzystaniu dostępnych danych rynkowych ale skorygowanych o parametry wynikające z własnych założeń Banku opartych na wiedzy i doświadczeniu oraz percepcji zachowania innych uczestników rynku.

Ponizsza tabela przedstawia hierarchię wyceny należności i zobowiązania wobec banków i klientów niebankowych według stanu na 30.09.2016 roku oraz dane porównawcze.

30.09.2016	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Poziom
<b>Aktywa finansowe</b>			
Należności od banków	281 018	281 678	2,3
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	54 211 801	54 584 124	3
<b>Zobowiązania finansowe</b>			
Zobowiązania wobec banków	6 517 608	6 637 556	2,3
Zobowiązania wobec klientów	52 902 388	53 013 041	3
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	396 577	404 782	3
Zobowiązania z tytułu pożyczki podporządkowanej	1 470 248	1 728 123	2



31.12.2015	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Poziom
<b>Aktywa finansowe</b>			
Należności od banków	404 724	402 216	3
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	100 668	100 668	3
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	29 631 923	29 619 745	3
<b>Zobowiązania finansowe</b>			
Zobowiązania wobec banków	1 546 739	1 536 443	3
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	45 364	45 364	
Zobowiązania wobec klientów	32 804 444	32 865 106	3
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	762 311	764 634	3
Zobowiązania z tytułu pożyczki podporządkowanej	320 951	322 250	3

### 38 Transakcje z jednostkami powiązanymi

Bank BGŻ BNP Paribas S.A. jest podmiotem należącym do Grupy Kapitałowej BNP Paribas S.A.

Bank BGŻ BNP Paribas S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej BGŻ BNP Paribas S.A.

W skład Grupy na dzień 30 września 2016 roku wchodzi jednostka dominująca Bank BGŻ BNP Paribas S.A. oraz jej jednostki zależne:

1. Bankowy Fundusz Nieruchomościowy Actus Sp. z o.o. („Actus”) z siedzibą w Warszawie przy ul. Kasprzaka 10/16. Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000023062. Bank posiada 100% udziału w kapitale podstawowym Spółki oraz 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników.
2. Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BGŻ BNP Paribas S.A. („TFI”) z siedzibą w Warszawie przy ul. Bielańskiej 12. Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000031121. Bank posiada 100% akcji Spółki.
3. BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o. („Leasing”, dawniej: Fortis Lease Polska Sp. z o.o. w likwidacji) z siedzibą w Warszawie przy ul. Suwak 3. Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000098813. Bank posiada 100% udziałów w Spółce.
4. BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. („Faktoring”) z siedzibą w Warszawie przy ul. Suwak 3. Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000225155. Bank posiada 100% udziałów w Spółce.
5. BNP Paribas Group Service Center S.A. („GSC”, dawniej: Laser Services Polska S.A.) z siedzibą w Warszawie przy ul. Suwak 3. Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000022784. Bank posiada 100% udziałów w Spółce.

Wszystkie transakcje pomiędzy Bankiem a podmiotami powiązanymi wynikały z bieżącej działalności operacyjnej i obejmowały przede wszystkim kredyty, depozyty, transakcje na instrumentach pochodnych oraz przychody i koszty z tytułu usług doradczych i pośrednictwa finansowego.


*Transakcje z podmiotami będącymi udziałowcami BGŻ BNP Paribas S.A. oraz podmiotami powiązanymi*

30.09.2016	BNP PARIBAS SA	BNP PARIBAS FORTIS SA/NV	POZOSTAŁA GRUPA KAPITAŁOWA BNP PARIBAS SA	KLUCZOWY PERSONEL	RAZEM
<b>Aktywa</b>	<b>90 887</b>	<b>168 621</b>	<b>42 040</b>	<b>-</b>	<b>301 548</b>
Należności z tytułu rachunków bieżących, kredytów i lokat	41 809	118 647	16 195	-	176 651
Pochodne instrumenty finansowe	48 901	3 125	101	-	52 127
Instrumenty zabezpieczające	-	46 849	-	-	46 849
Inne aktywa	177	-	25 744	-	25 921
<b>Zobowiązania</b>	<b>4 799 564</b>	<b>46 900</b>	<b>2 843 310</b>	<b>88</b>	<b>7 689 862</b>
Z tytułu otrzymanych kredytów	3 276 359	-	2 040 120	-	5 316 479
Z tytułu rachunków bieżących, depozytów	34 561	46 096	759 263	88	840 008
Z tytułu zobowiązań podporządkowanych	1 474 060	-	-	-	1 474 060
Pochodne instrumenty finansowe	14 575	623	272	-	15 470
Inne zobowiązania	9	181	43 655	-	43 845
<b>Zobowiązania warunkowe</b>					
Zobowiązania udzielone dotyczące finansowania	-	-	100 596	7	100 603
Zobowiązania udzielone gwarancyjne	4 969	60 872	203 169	-	269 010
Zobowiązania otrzymane	99 766	290 995	1 763 801	-	2 154 562
Instrumenty pochodne (nominał)	50 031 106	723 726	10 070	-	50 764 902
<b>Trzy kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016</b>					
<b>Rachunek Zysków i Strat</b>	<b>11 398</b>	<b>10 910</b>	<b>(82 456)</b>	<b>(24)</b>	<b>(60 172)</b>
Przychody z tytułu odsetek	68 174	6 330	2 860	3	77 367
Koszty z tytułu odsetek	(41 310)	9 620	(106 132)	(27)	(137 849)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	4	-	32 972	-	32 976
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(303)	(1 742)	(46)	-	(2 091)
Wynik na działalności handlowej	(22 307)	(2 652)	(2 180)	-	(27 139)
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	7 140	(646)	-	-	6 494
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	229	-	229
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	(786)	-	(786)
Ogólne koszty administracyjne	-	-	(9 373)	-	(9 373)



31.12.2015	BNP PARIBAS SA	BNP PARIBAS FORTIS SA/NV	POZOSTAŁA GRUPA KAPITAŁOWA BNP PARIBAS SA	KLUCZOWY PERSONEL	RAZEM
<b>Aktywa</b>	<b>44 885</b>	<b>121 369</b>	<b>49 127</b>	<b>1 553</b>	<b>216 934</b>
Należności z tytułu rachunków bieżących, kredytów i lokat	6 097	112 846	41 399	1 553	161 895
Pochodne instrumenty finansowe	38 781	-	2 951	-	41 732
Instrumenty zabezpieczające	-	8 523	-	-	8 523
Inne aktywa	7	-	4 777	-	4 784
<b>Zobowiązania</b>	<b>6 410 337</b>	<b>1 483 770</b>	<b>3 785 558</b>	<b>3 519</b>	<b>11 683 184</b>
Z tytułu otrzymanych kredytów	5 533 980	1 481 130	3 773 049	-	10 788 159
Z tytułu rachunków bieżących, depozytów	-	16	-	3 519	3 535
Z tytułu zobowiązań podporządkowanych	848 360	-	-	-	848 360
Pochodne instrumenty finansowe	27 413	2 392	2 413	-	32 218
Inne zobowiązania	584	232	10 096	-	10 912
<b>Zobowiązania warunkowe</b>					
Zobowiązania udzielone dotyczące finansowania	-	-	103 817	223	104 040
Zobowiązania udzielone gwarancyjne	7 313	60 316	174 690	-	242 319
Zobowiązania otrzymane	287 341	73 743	558 855	-	919 939
Instrumenty pochodne (nominał)	36 200 827	848 082	704 829	-	37 753 738
<b>Trzy kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 30.09.2015</b>					
<b>Rachunek Zysków i Strat</b>	<b>(25 959)</b>	<b>16 423</b>	<b>(17 078)</b>	<b>5</b>	<b>(26 609)</b>
Przychody z tytułu odsetek	12	890	243	16	1 161
Koszty z tytułu odsetek	(16 319)	(211)	(26 028)	(11)	(42 569)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	-	10 441	2 313	-	12 754
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(2)	(74)	(3 487)	-	(3 563)
Wynik na działalności handlowej	(4 327)	55	6 630	-	2 358
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	(5 323)	5 307	-	-	(16)
Pozostałe przychody operacyjne	-	15	170	-	185
Ogólne koszty administracyjne	-	-	3 081	-	3 081



Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd	30.09.2016	31.12.2015
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	15 650	20 992
Świadczenia długoterminowe	3 020	6 753
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	3 224
Płatności w formie akcji	616	2 542
<b>RAZEM</b>	<b>19 286</b>	<b>33 511</b>

Rada Nadzorcza	30.09.2016	31.12.2015
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 192	664
Świadczenia długoterminowe	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Płatności w formie akcji	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>1 192</b>	<b>664</b>

**39 Skonsolidowany współczynnik wypłacalności**

	30.09.2016	31.12.2015
Razem fundusze własne	7 368 475	6 735 562
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	51 560 141	50 095 752
<b>Łączny współczynnik kapitałowy</b>	<b>14,29%</b>	<b>13,45%</b>
<b>Współczynnik kapitału Tier 1</b>	<b>11,44%</b>	<b>11,76%</b>

**40 Informacje dotyczące segmentów działalności****Sprawozdawczość według segmentów**

Grupa podzieliła swoją działalność oraz zastosowała identyfikację przychodów i kosztów oraz aktywów i zobowiązań na następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne: Bankowość Detaliczna i Biznesowa, Bankowość Małych i Średnich Przedsiębiorstw i Agro, Bankowość Korporacyjna, Bankowość Korporacyjna i Instytucjonalna (CIB) oraz Pozostała działalność obejmująca działalność Pionu Zarządzania Aktywami i Pasywami oraz Corporate Center. Dodatkowo zaprezentowany został wynik klientów Agro, tj. rolników indywidualnych oraz przedsiębiorstw z branży rolno-spożywczej oraz wynik segmentu Personal Finance. Wyniki tych segmentów przecinają się z podstawowymi segmentami operacyjnymi, są one jednak dodatkowo oddzielnie monitorowane w sprawozdawczości zarządczej Grupy. Przyjęty podział odzwierciedla zasady klasyfikacji klientów do poszczególnych segmentów zgodnie z modelem biznesowym Grupy, które opierają się na kryteriach podmiotowych, finansowych oraz rodzaju prowadzonej działalności. Segmentacja przedsiębiorstw odbywa się natomiast przy użyciu kodów klasyfikacji działalności.

Monitorowanie wyników zarządczych w Grupie uwzględnia wszystkie elementy składowe rachunku zysków i strat danego segmentu do poziomu zysku brutto, tj. dla każdego segmentu wykazywane są przychody, koszty oraz odpisy netto z tytułu utraty wartości. Przychody zarządcze uwzględniają przepływy środków między segmentami klientów a jednostką zarządzającą aktywami i pasywami, wyceniane przy użyciu wewnętrznych transferowych cen funduszy opartych o ceny rynkowe oraz marże płynności określone dla danej wymagalności/zapadalności oraz waluty. Koszty zarządcze segmentów obejmują koszty bezpośrednie ich działalności oraz koszty alokowane zgodnie z przyjętym w Grupie modelem alokacji. Dodatkowo wynik zarządczy segmentów może uwzględniać rozliczenia linii biznesowych



z tytułu świadczonych pomiędzy nimi usług – dane te przypisane są poszczególnym klientom Banku.

Działalność operacyjna Grupy prowadzona jest jedynie na terytorium Polski. Nie można wyróżnić istotnych różnic w ryzykach, na które mogłoby mieć wpływ położenie geograficzne placówek Grupy, dlatego odstąpiono od ujawniania sprawozdania według informacji geograficznych.

Grupa stosuje ujednoczone i szczegółowe zasady dla wszystkich wyodrębnionych segmentów. W przypadku przychodów, poza ich standardowymi pozycjami, wyodrębnione są elementy składowe wyniku z tytułu odsetek segmentów – tj. przychody i koszty zewnętrzne oraz wewnętrzne. W przypadku kosztów działania, grupa dokonuje alokacji kosztów pośrednich do poszczególnych segmentów działalności w pozycji Alokacja kosztów (wewnętrzne). Koszty związane z integracją banków BGŻ, BNP Paribas Bank Polska oraz Sygma Bank Polska prezentowane są w całości w segmencie Pozostałe. Ze względu na specyfikę Grupy, nie występują istotne zjawiska sezonowości lub cykliczności. Grupa świadczy usługi finansowe, na które popyt ma charakter stabilny, a wpływ sezonowości jest nieistotny.

### **Charakterystyka segmentów operacyjnych**

**Segment Bankowość Detalicznej i Biznesowej** oferuje kompleksową obsługę klientów indywidualnych, w tym klientów bankowości prywatnej, oraz klientów biznesowych (mikroprzedsiębiorstw), w tym:

- przedsiębiorców spełniających kryterium rocznych przychodów netto za poprzedni rok obrotowy poniżej 10 mln PLN oraz o zaangażowaniu kredytowym Banku wobec klienta niższym niż 2 mln PLN;
- rolników, dla których zaangażowanie kredytowe Banku wobec klienta jest niższe niż 1 mln PLN, a Standardowa Produkcja (parametr określający wielkość ekonomiczną gospodarstw rolnych wg Wspólnotowej Typologii Gospodarstw Rolnych) w poprzednim roku rozrachunkowym była mniejsza niż 50 tys. EUR.

Usługi finansowe Segmentu Bankowości Detalicznej i Biznesowej obejmują prowadzenie rachunków bieżących i kont lokacyjnych, przyjmowanie depozytów terminowych, udzielanie kredytów mieszkaniowych, kredytów gotówkowych, kredytów ratalnych, pożyczek hipotecznych, kredytów odnawialnych w rachunku bieżącym, kredytów przeznaczonych dla mikroprzedsiębiorstw, wydawanie kart debetowych i kredytowych, obsługę zagranicznych przekazów gotówkowych, zawieranie transakcji wymiany walutowej, sprzedaż produktów ubezpieczeniowych, oraz innych usług o mniejszym znaczeniu dla dochodów Grupy. W ramach segmentu Bankowości Detalicznej i Biznesowej wykazywane są również: salda i wyniki bankowości bezpośredniej BGŻ Optima, wyniki osiągnięte na działalności maklerskiej oraz z tytułu dystrybucji jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych.

Klienci Bankowości Detalicznej i Biznesowej obsługiwani są przez Oddziały Banku oraz kanały alternatywne, tj. bankowość internetową (eBGŻ, PI@net), bankowość mobilną i bankowość telefoniczną (TeleBGŻ), kanał bankowości bezpośredniej BGŻ Optima oraz kanał Bankowości Osobistej. Dodatkowo sprzedaż wybranych produktów realizowana jest poprzez pośredników finansowych zarówno o zasięgu ogólnopolskim, jak i lokalnym.

**Personal Finance** odpowiada za przygotowywanie oferty produktowej i zarządzanie w zakresie finansowej obsługi konsumentów, oferując klientom pięć głównych grup produktowych: kredyty gotówkowe, kredyty ratalne, kredyty samochodowe, leasing oraz karty kredytowe. Produkty te dystrybuowane są za pośrednictwem sieci oddziałów Bankowości Detalicznej i Biznesowej, punktów kredytowych Banku zlokalizowanych w galeriach handlowych, zewnętrznych kanałów dystrybucji oraz przez internet i Contact Centre.

Personal Finance zapewnia silne wsparcie pozyskiwania klientów indywidualnych, generowania przychodów oraz zwiększania zyskowności.

**Segment Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw i Agro** obejmuje obsługę klientów instytucjonalnych (niebędących klientami detalicznymi) o przychodach rocznych netto za poprzedni rok obrotowy w przedziale od 10 do 60 mln PLN oraz o zaangażowaniu kredytowym Banku wobec klienta niższym niż 25 mln PLN, lub zaangażowaniu kredytowym Banku wobec klienta w przedziale od 2 do 25 mln PLN oraz przychodach netto klienta za poprzedni rok obrotowy poniżej 60 mln PLN; rolników, dla których zaangażowanie kredytowe Banku wobec



klienta mieści się w przedziale od 1 do 25 mln PLN lub Standardowa Produkcja (parametr określający wielkość ekonomiczną gospodarstw rolnych wg Wspólnotowej Typologii Gospodarstw Rolnych) w poprzednim roku rachunkowym była większa lub równa 50 tys. EUR oraz przedsiębiorców Agro.

Sieć sprzedaży MSP została podzielona na 7 Regionów MSP, w których funkcjonują 44 Centra Biznesowe MSP dedykowane wyłącznie do obsługi klientów z segmentu Małych i Średnich Przedsiębiorstw.

**Segment Bankowości Korporacyjnej** koncentruje się na obsłudze średnich i dużych przedsiębiorstw, oferując im szeroki zakres rozwiązań finansowych. Klienci Bankowości Korporacyjnej to podmioty korporacyjne i instytucje, których roczne przychody ze sprzedaży przewyższają 60 mln PLN. Dzielą się oni na cztery podstawowe grupy:

- polskie korporacje o średniej kapitalizacji (tj. o rocznych przychodach pomiędzy 60 a 600 mln PLN);
- klienci międzynarodowi (spółki należące do międzynarodowych grup kapitałowych);
- duże polskie korporacje (o rocznych obrotach powyżej 600 mln PLN oraz potencjale w zakresie usług bankowości inwestycyjnej);
- sektor publiczny i instytucje.

W ramach powyższych segmentów funkcjonują podsegmenty klientów z obszaru agro i non-agro.

Obsługa realizowana jest poprzez 9 Centrów Obsługi Średnich i Dużych Przedsiębiorstw (ang. business centres) rozlokowanych na terenie całego kraju w dużych miastach, działających odrębnie od sieci oddziałów Banku. Obsługa operacyjna wszystkich segmentów instytucjonalnych prowadzona jest przez Oddziały Banku, a dodatkowo dysponują oni również dostępem do bankowości telefonicznej (TeleBGŻ) i internetowej (eBGŻ Firma, Biznes Planet i Connexis). Dodatkowo sprzedaż wybranych produktów realizowana jest poprzez pośredników finansowych zarówno o zasięgu ogólnopolskim, jak i lokalnym.

Podstawowe produkty i usługi świadczone na rzecz Klientów Korporacyjnych obejmują usługi cash management, globalne finansowanie handlu – pełna obsługa akredytyw importowych, eksportowych, gwarancji bankowych oraz inkasa dokumentowego, finansowanie łańcucha dostaw oraz finansowanie eksportu, przyjmowanie depozytów terminowych (od lokat overnight po lokaty terminowe), usługi corporate finance, czyli udzielanie kredytów w rachunku bieżącym, kredytów odnawialnych i inwestycyjnych, kredytów z grupy produktów finansowania agrobiznesu), produkty rynku finansowego, w tym zawieranie transakcji klientowskich wymiany walutowej oraz z zakresu instrumentów pochodnych, produkty leasingu i faktoringu oraz takie wyspecjalizowane usługi jak finansowanie nieruchomości, strukturyzowane finansowanie spółek o średniej kapitalizacji (mid-caps), bankowość inwestycyjną.

**Segment Bankowości Korporacyjnej i Instytucjonalnej (Corporate and Institutional Banking (CIB))** wspiera sprzedaż produktów grupy BNP Paribas, instytucji o międzynarodowym zasięgu, skierowanych do największych polskich przedsiębiorstw. Oferuje klientom najwyższej jakości ekspertyzę, łącząc znajomość rynku polskiego z doświadczeniem rynków międzynarodowych i kompetencjami najwyższej klasy specjalistów sektorowych. Wspiera rozwój polskich przedsiębiorstw i realizację strategicznych dla Polski przedsięwzięć, takich jak budowa elektrowni, finansowanie energii zielonej czy też sektora paliwowego, pozyskiwanie finansowania na przejścia zagraniczne spółek giełdowych. Obok Departamentu Klientów Strategicznych struktura organizacyjna Bankowości Korporacyjnej i Instytucjonalnej obejmuje Pion Rynków Finansowych.

**Pozostała działalność bankowa** Grupy jest operacyjnie prowadzona głównie w ramach **Pionu Zarządzania Aktywami i Pasywami**. Celem Pionu jest przede wszystkim zapewnienie właściwego i stabilnego poziomu finansowania umożliwiającego bezpieczne prowadzenie działalności przez Bank przy jednoczesnym spełnieniu norm przewidzianych prawem.

Pion Zarządzania Aktywami i Pasywami zarządza płynnością Banku, wyznacza wewnętrzne i zewnętrzne ceny referencyjne, zarządza ryzykiem stopy procentowej bilansu Banku oraz operacyjnym i strukturalnym ryzykiem walutowym. Zadania realizowane w Pionie Zarządzania Aktywami i Pasywami obejmują zarówno aspekt ostrożnościowy (przestrzeganie regulacji



zewnątrznych oraz zarządzeń wewnętrznych) a także optymalizacyjny (zarządzanie kosztem finansowania oraz generowanie wyniku z zarządzania pozycjami bilansu Banku).

W segmencie **Pozostalej działalności bankowej** wykazano również koszty bezpośrednie jednostek wsparcia, które zostały zaalokowane na segmenty w pozycji Alokacja kosztów (wewnętrzne), oraz wyniki niedające się przypisać do żadnego z wyżej wymienionych segmentów (m.in. inwestycje kapitałowe, wyniki realizowane na rachunkach własnych oraz na rachunkach klientów bez określonego segmentu).



Trzy kwartały 2016*	Bankowość Detaliczna i Biznesowa	Bankowość MSP i AGRO	Bankowość Korporacyjna	CIB	Pozostała Działalność Bankowa	Razem	w tym klienci Agro	w tym Personal Finance
<b>Rachunek zysków i strat</b>								
Wynik z tytułu odsetek	827 255	174 276	179 594	2 526	179 477	<b>1 363 128</b>	260 507	348 810
przychody odsetkowe zewnętrzne	1 057 225	325 987	273 486	6 381	266 550	<b>1 929 628</b>	476 969	491 399
koszty odsetkowe zewnętrzne	(270 392)	(44 162)	(108 084)	-	(143 862)	<b>(566 500)</b>	(30 640)	(17 913)
przychody odsetkowe wewnętrzne	480 922	79 692	165 105	-	822 638	<b>1 548 357</b>	69 015	-
koszty odsetkowe wewnętrzne	(440 499)	(187 241)	(150 913)	(3 855)	(765 849)	<b>(1 548 357)</b>	(254 837)	(124 676)
Wynik z tytułu prowizji	222 968	67 229	86 081	112	(808)	<b>375 580</b>	90 676	46 519
Przychody z tytułu dywidend	-	796	851	-	4 131	<b>5 777</b>	119	-
Wynik na działalności handlowej	29 588	19 430	57 371	48 140	23 123	<b>177 652</b>	21 512	507
Wynik na działalności inwestycyjnej	453	-	(3)	-	41 987	<b>42 437</b>	-	-
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-	256	<b>256</b>	-	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	27 934	6 594	4 019	145	(16 232)	<b>22 458</b>	2 191	23 483
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(193 297)	(70 445)	(17 968)	100	(128)	<b>(281 737)</b>	(74 416)	(79 085)
Koszty działania razem	(606 352)	(85 311)	(107 709)	(20 889)	(444 632)	<b>(1 264 891)</b>	(7 425)	(184 646)
Amortyzacja	(56 160)	(1 011)	(5 502)	(875)	(85 281)	<b>(148 829)</b>	(252)	(8 076)
Alokacja kosztów (wewnętrzne)	(255 260)	(75 297)	(48 706)	(4 020)	383 282	-	-	(41 001)
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>(2 871)</b>	<b>36 260</b>	<b>148 028</b>	<b>25 239</b>	<b>85 175</b>	<b>291 831</b>	<b>292 912</b>	<b>106 521</b>
Podatek od instytucji finansowych	(71 090)	(27 551)	(29 672)	(459)	(4 977)	<b>(133 748)</b>	-	(15 315)
<b>Zysk (strata) brutto segmentu</b>	<b>(73 960)</b>	<b>8 709</b>	<b>118 356</b>	<b>24 780</b>	<b>80 199</b>	<b>158 083</b>	<b>292 912</b>	<b>91 197</b>
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	<b>(83 227)</b>	-	-
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	<b>74 856</b>	-	-
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej na 30.09.2016</b>								
Aktywa segmentu	27 904 631	11 260 891	13 209 486	308 676	16 403 395	<b>69 087 079</b>	14 971 782	5 873 281
Zobowiązania segmentu	31 248 835	5 524 015	15 633 124	-	10 361 329	<b>62 767 302</b>	4 631 959	900



Trzy kwartały 2015*	Bankowość Detaliczna i Biznesowa	Bankowość MSP i AGRO	Bankowość Korporacyjna	CIB	Pozostała Działalność Bankowa	Razem	w tym klienci Agro	w tym Personal Finance
<b>Rachunek zysków i strat</b>								
Wynik z tytułu odsetek	592 367	144 378	108 742	1 815	149 085	<b>996 388</b>	231 750	182 738
przychody odsetkowe zewnętrzne	799 199	297 098	199 131	-	171 275	<b>1 466 703</b>	475 908	263 390
koszty odsetkowe zewnętrzne	(278 078)	(35 493)	(75 957)	-	(80 786)	<b>(470 315)</b>	(38 716)	-
przychody odsetkowe wewnętrzne	474 440	73 675	107 486	-	733 833	<b>1 389 433</b>	(288 655)	(80 662)
koszty odsetkowe wewnętrzne	(403 193)	(190 901)	(121 918)	1 815	(675 236)	<b>(1 389 433)</b>	83 213	10
Wynik z tytułu prowizji	180 324	64 866	55 175	32	1 189	<b>301 586</b>	89 932	9 725
Przychody z tytułu dywidend	2	(146)	144	-	4 394	<b>4 394</b>	192	-
Wynik na działalności handlowej	29 247	22 821	35 684	15 031	18 324	<b>121 106</b>	17 481	583
Wynik na działalności inwestycyjnej	78	-	-	-	35 227	<b>35 305</b>	-	-
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(3 075)	5 162	162	-	(26 300)	<b>(24 051)</b>	4 296	(1 902)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(210 912)	(26 511)	12 288	-	(838)	<b>(225 972)</b>	(55 813)	(58 977)
Koszty działania razem	(429 456)	(48 034)	(57 061)	(9 848)	(477 767)	<b>(1 022 165)</b>	(7 112)	(35 872)
Amortyzacja	(48 482)	(867)	(5 241)	(670)	(49 573)	<b>(104 833)</b>	(294)	(1 947)
Alokacja kosztów (wewnętrzne)	(140 320)	(41 174)	(34 221)	(2 971)	218 686	-	(60 483)	(33 641)
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>(30 226)</b>	<b>120 496</b>	<b>115 671</b>	<b>3 390</b>	<b>(127 573)</b>	<b>81 758</b>	<b>219 950</b>	<b>60 708</b>
Podatek od instytucji finansowych	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) brutto segmentu</b>	<b>(30 226)</b>	<b>120 496</b>	<b>115 671</b>	<b>3 390</b>	<b>(127 573)</b>	<b>81 758</b>	<b>219 950</b>	<b>60 708</b>
Podatek dochodowy						<b>(23 539)</b>		
Zysk (strata) netto						<b>58 219</b>		
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej na 31.12.2015</b>								
Aktywa segmentu	29 082 102	11 056 056	11 873 872	128 144	13 232 162	<b>65 372 338</b>	14 817 940	4 697 762
Zobowiązania segmentu	29 753 756	6 285 391	10 689 816	-	12 375 018	<b>59 103 984</b>	5 311 070	-

\*Dane finansowe zostały zaokrąglone i przedstawione w tysiącach złotych, w związku z tym, w niektórych wypadkach suma liczb może nie odpowiadać dokładnie łącznej sumie.





## 41 Akcjonariat Banku BGŻ BNP Paribas S.A.

Na dzień 30 września 2016 roku oraz na dzień zatwierdzenia przez Zarząd raportu za III kwartał 2016 roku, tj. 7 listopada 2016 roku, struktura akcjonariatu Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z wyszczególnieniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu przedstawiała się następująco:

30.09.2016				
Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	% udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
BNP PARIBAS łącznie:	74 409 864	88,33%	74 409 864	88,33%
<i>BNP Paribas bezpośrednio</i>	50 524 889	59,98%	50 524 889	59,98%
<i>BNP Paribas Fortis SA/NV bezpośrednio</i>	23 884 975	28,35%	23 884 975	28,35%
Rabobank International Holding B.V.*	5 613 875	6,66%	5 613 875	6,66%
Pozostali	4 214 579	5,01%	4 214 579	5,01%
<b>Ogółem:</b>	<b>84 238 318</b>	<b>100,00%</b>	<b>84 238 318</b>	<b>100,00%</b>

\*Grupa Rabobank

W 2016 roku nie nastąpiły żadne zmiany w strukturze akcjonariatu w stosunku do 31.12.2015 r.

Kapitał zakładowy Banku według stanu na 30 września 2016 roku wynosił 84 238 tys. zł. Kapitał zakładowy dzieli się na 84 238 318 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda, w tym: 15 088 100 akcji serii A, 7 807 300 akcji serii B, 247 329 akcji serii C, 3 220 932 akcji serii D, 10 640 643 akcji serii E, 6 132 460 akcji serii F, 8 000 000 akcji serii G, 5 002 000 akcji serii H, oraz 28 099 554 akcji serii I.

Akcje Banku to akcje zwykłe na okaziciela oraz akcje imienne (według stanu na 30 września 2016 roku – 13 024 915 stanowiły akcje imienne, w tym 4 akcje serii B).

Z akcjami zwykłymi na okaziciela nie są związane żadne specjalne uprawnienia kontrolne.

Natomiast 4 akcje imienne Banku serii B są akcjami uprzywilejowanymi, których przywilej obejmuje prawo uzyskania wypłaty pełnej sumy nominalnej przypadającej na akcję w razie likwidacji Banku, po zaspokojeniu wierzycieli, w pierwszej kolejności przed wypłatami przypadającymi na akcje zwykłe, które to wypłaty wobec wykonania przywileju mogą nie pokryć sumy nominalnej tych akcji.

Statut Banku nie wprowadza jakichkolwiek ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu, jak również nie zawiera postanowień, zgodnie z którymi prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Banku. Statut Banku nie wprowadza ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych wyemitowanych przez Bank.

Na 30 września 2016 r. żaden spośród członków Zarządu, Rady Nadzorczej czy kluczowych osób zarządzających nie posiadał akcji Banku, co nie uległo zmianie od dnia przekazania raportu za I półrocze 2016 r., tj. od 31 sierpnia 2016 r.

Zgodnie z zobowiązaniem podjętym przez BNP Paribas SA wobec KNF, złożonym we wrześniu 2014 roku, liczba akcji Banku w wolnym obrocie powinna była zostać zwiększona do co najmniej 12,5% do 30 czerwca 2016 roku oraz do co najmniej 25% plus jedna akcja najpóźniej do końca 2018 roku, z zastrzeżeniem, że gdyby osiągnięcie deklarowanej ilości akcji w wolnym obrocie w terminie było nieuzasadnione z uwagi na wystąpienie nieprzewidzianych lub wyjątkowych warunków rynkowych lub narażałoby grupę BNP Paribas na nieuzasadnione straty finansowe, BNP Paribas niezwłocznie przystąpi do rozmów z KNF, w celu uzgodnienia zmienionego harmonogramu osiągnięcia takiej ilości akcji w wolnym obrocie.





W dniu 31 maja 2016 roku Zarząd Banku BGŻ BNP Paribas S.A. powziął informację, że Komisja Nadzoru Finansowego (KNF) na posiedzeniu w dniu 31 maja 2016 roku jednogłośnie zaakceptowała zmianę terminu realizacji zobowiązania inwestorskiego BNP Paribas SA z siedzibą w Paryżu dotyczącego zwiększenia płynności akcji Banku na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Zmiana terminu realizacji zobowiązania inwestorskiego BNP Paribas SA, uzasadniona nieprzewidzianą niekorzystną zmianą warunków rynkowych w stosunku do momentu złożenia zobowiązania, polega na tym, że KNF uzna zobowiązanie za wykonane, jeśli płynność akcji Banku BGŻ BNP Paribas S.A. osiągnie poziom co najmniej 12,5% akcji do końca 2018 roku oraz 25% plus jedna akcja do końca 2020 roku.

## 42 Wyplacone dywidendy

Grupa nie wypłacała dywidendy za 2015 rok.

## 43 Podział zysku

Zgodnie z Uchwałą z dnia 30 czerwca 2016 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia BGŻ BNP Paribas zysk netto za 2015 rok w kwocie 8 263 tys. zł został przeznaczony na zwiększenie funduszu ogólnego ryzyka na niezidentyfikowane ryzyko działalności bankowej.

## 44 Sprawy sądowe

Według stanu na dzień 30 września 2016 roku łączna wartość postępowań, w których Bank jest pozwany wynosiła 117 230 tys. zł, a kwota łącznej wartości postępowań z powództwa Banku wynosiła 295 992 tys. zł. Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku łączna wartość postępowań, w których Bank jest pozwany wynosiła 113 395 tys. zł, a kwota łącznej wartości postępowań z powództwa Banku wynosiła 169 552 tys. zł.

Z udziałem akcjonariatu Banku BGŻ BNP Paribas Spółka Akcyjna ani pozostałych spółek Grupy Kapitałowej nie toczą się postępowania, których wartość stanowi co najmniej 10% jego kapitałów własnych przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

### Wyrok w sprawie sposobu naliczania opłaty interchange

W dniu 6 października 2015 roku Sąd Apelacyjny wydał wyrok w sprawie sposobu naliczania opłaty interchange przez banki działające w porozumieniu. Sąd zmienił tym samym wyrok Sądu I instancji (Okręgowego) z roku 2013 poprzez oddalenie odwołań banków w całości, jednocześnie uwzględniając apelację Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK), który kwestionował znaczące obniżenie przez Sąd I instancji kar pieniężnych. Oznacza to utrzymanie wymiaru kary z pierwotnej decyzji Prezesa UOKiK z dnia 29 grudnia 2006 roku, na mocy której nałożono na 20 banków, w tym Bank BGŻ S.A. oraz Fortis Bank Polska S.A. kary w związku z praktykami ograniczającymi konkurencję w postaci ustalania w porozumieniu opłat interchange od transakcji realizowanych z użyciem kart płatniczych systemów Visa i MasterCard w Polsce. Całkowita kwota kary nałożona na Bank BGŻ BNP Paribas wynosiła 12 544 tys. zł, w tym: i) kara z tytułu działań Banku Gospodarki Żywnościowej w kwocie 9 650 tys. zł oraz ii) kara z tytułu działań Fortis Bank Polska S.A. (FBP) w kwocie 2 895 tys. zł. Bank zapłacił zasądzoną kwotę 19 października 2015 roku. Dnia 25 kwietnia 2016 r. Bank sporządził i wniósł skargę kasacyjną od wyroku Sądu.

### Roszczenia przedsiębiorców wobec Banku (opłata interchange)

Do dnia 30 września 2016 roku Bank otrzymał 23 wnioski o zawezwanie do próby ugodowej od przedsiębiorców korzystających z płatności dokonywanych za pomocą kart płatniczych, którzy domagają się zwrotu opłat interchange pobranych przez Bank, w wyniku zмовы konkurencyjnej.

Łączna wartość roszczeń wynosi 983,44 mln zł, z których 950,95 mln zł dotyczy solidarnej odpowiedzialności Banku wraz z innymi bankami.



### **Postępowania wszczęte przez klientów Banku, którzy zawarli umowy kredytu denominowanego do CHF.**

Na dzień 30.09.2016 r. Bank jest pozwany w dziesięciu sprawach sądowych (w tym jednym, gdzie po stronie powodowej jest 79 dłużników Banku), w których klienci wnieśli powództwa bądź o stwierdzenie nieważności umowy kredytu hipotecznego w zakresie udzielenia kredytu denominowanego do waluty CHF, poprzez ustalenie, iż Bank udzielił kredytu w PLN bez denominacji do waluty obcej lub o odszkodowanie z tytułu nadużyciu przez Bank prawa podmiotowego, w tym zasad współzycia społecznego i wprowadzenia klienta w błąd, lub o pozbawienie tytułu wykonawczego wykonalności.

Dotychczas w dwóch tego typu sprawach korzystne dla Banku wyroki sądów pierwszej instancji stały się prawomocne. Łączna wartość przedmiotów sporu w w/w sprawach wynosi 28 mln zł.

## **45 Zarządzanie ryzykiem**

Poniżej opisane zostały najważniejsze zmiany w podejściu do zarządzania ryzykiem kredytowym, podstawowe miary ryzyka rynkowego, płynności, kontrahenta i kraju oraz zmiany w podejściu do zarządzania ryzykiem operacyjnym, które wprowadzono w III kwartałach 2016 roku.

### **RYZIKO KREDYTOWE**

Ryzyko kredytowe jest wpisane w podstawową i zasadniczą działalność finansową Banku, obejmującą zarówno aktywność kredytową, jak również finansowanie z wykorzystaniem produktów rynku kapitałowego. W konsekwencji ryzyko kredytowe jest identyfikowane jako ryzyko o największym potencjalnym wpływie na aktualne, a także przyszłe, zyski oraz kapitał Banku BGŻ BNP Paribas. Istotność ryzyka kredytowego potwierdza jego 78% udział w ogólnej kwocie kapitału ekonomicznego szacowanego przez Grupę na pokrycie istotnych ryzyk występujących w działalności Grupy, jak również 90% udział w ogólnej kwocie kapitału regulacyjnego.

Podstawowym celem zarządzania ryzykiem kredytowym jest realizacja strategii Grupy poprzez harmonijny wzrost portfela kredytowego przy jednoczesnym utrzymaniu akceptowalnego poziomu apetytu na ryzyko kredytowe.

Grupa w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym kieruje się następującymi zasadami:

- każda transakcja kredytowa wymaga wszechstronnej oceny ryzyka kredytowego, której wyrazem jest rating wewnętrzny lub ocena scoringowa,
- gruntowna i staranna analiza finansowa stanowi podstawę do uznania za wiarygodne dane finansowe klienta oraz informacje o wartości zabezpieczenia; ostrożne analizy Grupy zawsze uwzględniają niezbędny margines bezpieczeństwa,
- podstawą finansowania klienta jest – co do zasady - jego zdolność do generowania przepływów pieniężnych zapewniających spłatę zobowiązań wobec Grupy,
- sporządzona ocena ryzyka kredytowego jest poddawana dodatkowej weryfikacji przez niezależne od służb biznesowych, służby oceny ryzyka kredytowego,
- warunki cenowe transakcji kredytowej muszą pokrywać ryzyko tej transakcji,
- ryzyko kredytowe jest dywersyfikowane pod względem obszarów geograficznych, sektorów gospodarki, produktów oraz klientów,
- decyzje kredytowe mogą podejmować jedynie osoby do tego uprawnione,
- Grupa zawiera transakcje kredytowe wyłącznie z klientami, których zna, a podstawą współpracy z klientami są relacje długoterminowe,
- klient i zawarte z nim transakcje są monitorowane w sposób transparentny dla klienta i wzmacniają relacje z klientem.

### **Praktyki forberance**

Bank uznaje ekspozycję jako forborne w przypadku przyznania udogodnienia ze względów ekonomicznych (trudności finansowych) powodującego istotną stratę ekonomiczną lub każdego udogodnienia przyznanego dla ekspozycji z rozpoznaną przesłanką utraty wartości.



Jako przyznanie udogodnienia rozumie się m.in. wystąpienie przynajmniej jednego z poniższych zdarzeń:

- zmiana harmonogramu spłat,
- anulowanie kwoty zaległej (np. kapitalizacja kwoty zaległej, która może być spłacana w późniejszym terminie),
- umorzenie kapitału, odsetek lub prowizji,
- udzielenie nowego kredytu na spłatę istniejącego zadłużenia wyłącznie w czasie gdy klient posiada trudności finansowe, tzn.:
  - ekspozycja jest w obsłudze windykacyjnej, lub
  - ekspozycja nie jest w obsłudze windykacyjnej ale istnieją dowody (dostarczone przez klienta lub uzyskane w procesie decyzyjnym), że klient posiada trudności finansowe.

Bank definiuje istotną stratę ekonomiczną jako:

- obniżenie marży o więcej niż 50% lub
- umorzenie należności o więcej niż 5% łącznej kwoty należności (kapitał, odsetki, prowizje, opłaty) lub
- kombinacja powyższych elementów z tym, że razem muszą stanowić co najmniej 100% limitu istotności straty.

Status forborne przestaje być rozpoznawany jeśli zostaną spełnione poniższe warunki:

- ekspozycja od 24 miesięcy nieprzerwanie jest klasyfikowana do kategorii bez przesłanki utraty wartości,
- klient nie zalega powyżej 30 dni na żadnej ekspozycji,
- przez przynajmniej połowę okresu próbnego kredytobiorca dokonywał regularnych i istotnych spłat.

## **RYZIKO FINANSOWE**

### **Ryzyko rynkowe w księdze bankowej**

Wykorzystanie limitów wrażliwości pozycji odsetkowej w poszczególnych przedziałach czasowych było niskie w trzecim kwartale 2016 roku. Poziom ryzyka stopy procentowej nieznacznie podniósł się w porównaniu z drugim kwartałem tego roku i na koniec września wynosił średnio 18%.

Ryzyko walutowe księgi bankowej jest transferowane do księgi handlowej.

### **Ryzyko rynkowe w księdze handlowej**

Ryzyko rynkowe mierzone VaR w trzecim kwartale 2016 r. było nieznacznie wyższe niż w drugim kwartale – średnie wykorzystanie limitu VaR dla księgi handlowej wyniosło 27%. Ekspozycje na ryzyko stopy procentowej stanowiły główne źródło ryzyka w księdze handlowej (dominujący udział swapów stopy procentowej i kontraktów FRA). Ekspozycje na ryzyko walutowe miały bardzo niewielki wpływ na ryzyko rynkowe banku, ponieważ pozycje końca dnia na poszczególnych walutach były ograniczane do minimalnych poziomów.

### **Ryzyko płynności**

W trzecim kwartale 2016 roku Bank utrzymywał nadzorcze miary płynności krótko i długoterminowej powyżej limitów regulacyjnych i limitów wewnętrznych. Nie zaobserwowano symptomów zagrożenia bezpieczeństwa płynnościowego Banku.

Główne źródła finansowania stanowią zobowiązania wobec klientów, średnio i długoterminowe otrzymane linie kredytowe oraz kapitał. Średnio i długoterminowe otrzymane linie kredytowe, z uwzględnieniem pożyczek podporządkowanych, pochodzą głównie z grupy BNP Paribas.

### **Ryzyko kontrahenta, ryzyko kraju**

Ryzyko kontrahenta jest ryzykiem kredytowym dotyczącym kontrahenta, z którym zawierane są transakcje, dla których kwota zobowiązania może przyjmować różne wartości w czasie, w zależności od parametrów rynkowych.



Kalkulacja ryzyka kontrahenta obejmuje następujące typy transakcji zaliczanych do portfela handlowego Banku: transakcje wymiany walut, transakcje wymiany stopy procentowej, opcje walutowe, opcje stopy procentowej i pochodne na towary.

W trzecim kwartale 2016 roku ekspozycja na ryzyko kontrahenta wobec klientów korporacyjnych spadła o 10% natomiast ekspozycje wobec banków odnotowały 67% wzrost.

Wg stanu na 30 września 2016 r., 47,5% ekspozycji Banku wobec krajów związanych było z zagraniczną działalnością kredytową Banku, 37,3% ekspozycji stanowiły transakcje handlu zagranicznego, 15,1% stanowiły transakcje skarbowe, zaś 0,2% wynikało z transakcji pochodnych zawartych z zagranicznymi klientami korporacyjnymi.

Francja skupiała 30,2% ekspozycji, Holandia 14,1%, Belgia 13,8 i Niemcy 12,5%. Pozostałe ekspozycje koncentrowały się wokół Senegalu, Luxemburga, Turcji, Szwajcarii i Wielkiej Brytanii.

## **RYZIKO OPERACYJNE**

Bank definiuje ryzyko operacyjne zgodnie z uchwałą Komisji Nadzoru Finansowego oraz wymogami Rekomendacji M KNF, jako możliwość poniesienia straty lub nieuzasadnionego kosztu, spowodowanych przez niewłaściwe lub zawodne procesy wewnętrzne, ludzi, systemy techniczne lub wpływ czynników zewnętrznych. Określenie to obejmuje ryzyko prawne, natomiast nie obejmuje ryzyka strategicznego. Ryzyko operacyjne jako takie towarzyszy każdemu rodzajowi działalności bankowej.

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

### **Procedury**

Zarządzanie ryzykiem operacyjnym to podejmowanie działań ukierunkowanych na identyfikację, analizę, monitorowanie, kontrolę, raportowanie oraz podejmowanie działań ograniczających ryzyko operacyjne oraz działań naprawczych. Działania te uwzględniają struktury, procesy, zasoby i zakresy odpowiedzialności za te procesy na różnych szczeblach organizacyjnych. Strategia zarządzania ryzykiem operacyjnym została opisana w dokumencie „Strategia zarządzania ryzykiem operacyjnym w Banku BGŻ BNP Paribas S.A.” zatwierdzonym przez Zarząd Banku oraz zaakceptowanym przez Radę Nadzorczą. Drugi kluczowy dokument stanowi „Polityka ryzyka operacyjnego Banku BGŻ BNP Paribas S.A.”, przyjęta przez Zarząd Banku. Polityka odnosi się do wszystkich obszarów działalności Banku. Określa cele Banku i sposoby ich osiągnięcia w zakresie jakości zarządzania ryzykiem operacyjnym i dostosowania do wymogów prawnych wynikających z rekomendacji oraz uchwał wydanych przez lokalne organy nadzoru bankowego. Cele Banku w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym to w szczególności utrzymanie wysokiego poziomu standardów zarządzania i oceny ryzyka operacyjnego, gwarantujących bezpieczeństwo depozytów klientów, kapitałów Banku, stabilność wyniku finansowego Banku oraz utrzymanie ryzyka operacyjnego w ramach przyjętego apetytu i tolerancji na ryzyko operacyjne. Rozwijając system zarządzania i oceny ryzyka operacyjnego Bank kieruje się wymogami prawnymi w tym w szczególności rekomendacjami i uchwałami krajowego nadzoru finansowego oraz standardami Grupy.

Zgodnie z Polityką instrumenty zarządzania ryzykiem operacyjnym obejmują między innymi:

- narzędzia do rejestracji zdarzeń operacyjnych wraz z zasadami ich ewidencjonowania, alokacji i raportowania;
- analizę ryzyka operacyjnego oraz jego monitorowanie i bieżąca kontrolę;
- przeciwdziałanie podwyższonemu poziomowi ryzyka operacyjnego, w tym transfer ryzyka;
- kalkulację wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego.

Zarząd Banku dokonuje okresowej oceny realizacji założeń polityki ryzyka operacyjnego i – jeśli to konieczne – zleca wprowadzanie niezbędnych korekt w celu usprawnienia tego systemu. W tym celu Zarząd Banku jest regularnie informowany o skali i rodzajach ryzyka operacyjnego, na które narażona jest Bank, jego skutków i metod zarządzania ryzykiem operacyjnym.



## Środowisko wewnętrzne

Bank precyzyjnie określa podział obowiązków w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym, który jest dostosowany do struktury organizacyjnej. Bieżącym badaniem ryzyka operacyjnego oraz rozwojem i doskonaleniem adekwatnych technik jego kontroli i ograniczania zajmuje się Departament Ryzyka Operacyjnego. Określanie i realizacja strategii Banku w zakresie ubezpieczeń, jako metody ograniczania ryzyk, stanowi kompetencję Departamentu Administracji Banku. Natomiast zarządzanie ciągłością działania znajduje się w gestii Departamentu Bezpieczeństwa Informacji i Zapewnienia Ciągłości Działania.

W ramach zarządzania ryzykiem prawnym Pion Prawny monitoruje, identyfikuje i analizuje zmiany prawa powszechnego oraz ich wpływ na działalność Grupy oraz postępowania sądowe i administracyjne, które dotyczą Banku. Bieżącym badaniem ryzyka braku zgodności oraz rozwojem i doskonaleniem adekwatnych technik jego kontroli zajmuje się Departament ds. Monitorowania Zgodności.

Mając na uwadze wzrost zewnętrznych i wewnętrznych zagrożeń noszących znamiona nadużycia lub przestępstwa, wymierzonych przeciwko aktywom Banku i jego klientów, Bank rozszerzył i udoskonalił procesy przeciwdziałania, wykrywania i badania tego typu przypadków. Realizacją tych celów zajmuje się Departament Przeciwdziałania Nadużyciom.

## Zarządzanie ryzykiem

Bank przywiązuje szczególną uwagę do procesów identyfikacji i oceny przyczyn bieżącej ekspozycji na ryzyko operacyjne w obrębie produktów bankowych. Bank dąży do zmniejszania poziomu ryzyka operacyjnego poprzez poprawę procesów wewnętrznych, a także do ograniczania ryzyka operacyjnego, towarzyszącego wprowadzaniu nowych produktów i usług, oraz zlecenia czynności na zewnątrz (outsourcing).

Zgodnie z polityką zarządzania ryzykiem operacyjnym, analiza ryzyka operacyjnego ma na celu zrozumienie zależności występujących pomiędzy czynnikami generującymi to ryzyko i typami zdarzeń operacyjnych, a jej najważniejszym wynikiem jest określenie profilu ryzyka operacyjnego.

Profil ryzyka operacyjnego stanowi ocenę poziomu istotności tego ryzyka, rozumianego jako skala i struktura ekspozycji na ryzyko operacyjne, określająca stopień narażenia na ryzyko operacyjne (tj. na straty operacyjne), wyrażona w wybranych przez Bank wymiarach strukturalnych (kluczowe obszary procesowe) oraz wymiarach skali (poziom ryzyka rezydualnego). Jest on określany w trakcie corocznych sesji mapowania ryzyka operacyjnego, w ramach których dokonywana jest ocena ryzyka operacyjnego dla głównych czynników ryzyka operacyjnego (ludzie, procesy, systemy i zdarzenia zewnętrzne) i kluczowych obszarów procesowych Banku.

Rejestracja zdarzeń operacyjnych pozwala na efektywne analizowanie i monitorowanie ryzyka operacyjnego. Proces ewidencji zdarzeń operacyjnych jest nadzorowany przez Departament Ryzyka Operacyjnego, który weryfikuje jakość i kompletność danych dotyczących zdarzeń operacyjnych zarejestrowanych w dedykowanych narzędziach dostępnych dla wszystkich jednostek organizacyjnych Banku.

## System kontroli wewnętrznej

Zasady systemu kontroli wewnętrznej określone zostały w dokumencie „Polityka sprawowania kontroli wewnętrznej w Banku BGŻ BNP Paribas SA”, zatwierdzonym przez Zarząd Banku oraz zaakceptowanym przez Radę Nadzorczą. Dokument określa główne zasady, ramy organizacyjne i standardy funkcjonowania środowiska kontroli w Banku. Cele Banku w obszarze środowiska kontroli wewnętrznej to w szczególności poprawa efektywności kontroli w ramach spójnego, efektywnego systemu kontroli wewnętrznej opartego na 3 poziomach kontroli. Następnie - wzmocnienie procesu reagowania przez Bank na identyfikowane nieefektywności środowiska kontroli oraz poprawa świadomości ryzyka w ramach organizacji. W proces zapewnienia i potwierdzenia efektywności kluczowych procesów i kontroli zaangażowane jest kierownictwo Banku (tzw. management sign-off).

Zasady realizacji kontroli funkcjonalnej określone są w Regulaminie sprawowania kontroli funkcjonalnej w Banku.





### Monitoring i raportowanie

Bank dokonuje okresowej weryfikacji funkcjonowania wdrożonego systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz jego adekwatności do aktualnego profilu ryzyka Banku. Przeglądy organizacji systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym są dokonywane w ramach kontroli okresowej przez Pion Audytu Wewnętrznego, który nie uczestniczy bezpośrednio w procesie zarządzania ryzykiem operacyjnym, natomiast dostarcza profesjonalnej i niezależnej opinii, wspierając osiągnięcie celów Banku. Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad kontrolą systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz ocenia jej adekwatność i skuteczność.

Bank posiada ponad 10-letnią historię danych o stratach powodowanych przez ryzyko operacyjne, Bank zgodnie z obowiązującymi regulacjami wyznacza kapitał regulacyjny na pokrycie ryzyka operacyjnego. Do kalkulacji Bank stosuje metodę podstawowego wskaźnika (BIA).

## 46 Władze Banku BGŻ BNP Paribas S.A.

### SKŁAD RADY NADZORCZEJ BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.

Skład Rady Nadzorczej Banku BGŻ BNPP na 30 września 2016 roku przedstawiał się on następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja w Radzie Nadzorczej Banku
Józef Wancer	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jarosław Bauc	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, członek niezależny
Jean-Paul Sabet	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Stefaan Decraene	Członek Rady Nadzorczej
Jacques d'Estais	Członek Rady Nadzorczej
Alain Van Groenendael	Członek Rady Nadzorczej
Thomas Mennicken	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Mietkowski	Członek Rady Nadzorczej
Monika Nachyła	Członek Rady Nadzorczej
Mariusz Warych	Członek Rady Nadzorczej, członek niezależny

W trzecim kwartale 2016 roku w składzie Rady Nadzorczej Banku nie nastąpiły żadne zmiany. 21 lipca 2016 roku Rada Nadzorcza Banku BGŻ BNP Paribas S.A. podjęła uchwały powołujące Pana Józefa Wancera na Przewodniczącego Rady Nadzorczej Banku BGŻ BNP Paribas S.A., a Panów Jarosława Bauc i Jean-Paul Sabet na Wiceprzewodniczących Rady Nadzorczej Banku BGŻ BNP Paribas S.A.

**SKŁAD ZARZĄDU BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.**

Skład Zarządu Banku BGŻ BNPP na 30 września 2016 roku przedstawiał się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja w Zarządzie Banku
Tomasz Bogus	Prezes Zarządu
Daniel Astraud	Wiceprezes Zarządu
François Benaroya	Wiceprezes Zarządu
Philippe Paul Bézieau	Wiceprezes Zarządu
Blagoy Bochev	Wiceprezes Zarządu
Jan Bujak	Wiceprezes Zarządu
Wojciech Kembłowski	Wiceprezes Zarządu
Magdalena Legęć	Wiceprezes Zarządu
Jaromir Pelczarski	Wiceprezes Zarządu
Jerzy Śledziewski	Wiceprezes Zarządu
Bartosz Urbaniak	Członek Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Banku w trzecim kwartale 2016 roku:

- Od 1 lipca 2016 roku Pan Philippe Paul Bézieau objął stanowisko Wiceprezesa Zarządu, na okres do czasu zakończenia bieżącej trzyletniej wspólnej kadencji członków Zarządu Banku.
- Z dniem 18 lipca 2016 roku Pan Jean-Philippe Stephane Rodes zrezygnował z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu.
- Od 1 sierpnia 2016 roku Pan Jerzy Śledziewski objął stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku, na okres do czasu zakończenia bieżącej trzyletniej wspólnej kadencji członków Zarządu Banku.

**47 Czynniki, które w ocenie Banku będą miały wpływ na wyniki Grupy w perspektywie kolejnego kwartału**

Do najważniejszych czynników, które mogą mieć wpływ na przyszłe wyniki Grupy należy zaliczyć:

- Pomimo oznak pogorszenia koniunktury względem poprzedniego roku, szczególnie po stronie inwestycji, prognozy dla krajowej gospodarki pozostają optymistyczne. Wpływa na to przede wszystkim silny wzrost zatrudnienia i konsumpcji prywatnej, której perspektywy dodatkowo poprawia rządowy Program 500+. Czynnikiem sprzyjającym jest też stopniowa stabilizacja koniunktury w strefie euro. Ostatnie prognozy Narodowego Banku Polskiego wskazują na wzrost PKB Polski o 3,2% w 2016 i 3,5% w 2017 roku. Wzrost w strefie euro, wg szacunków Europejskiego Banku Centralnego, ma z kolei wynieść 1,7% i 1,6% odpowiednio w tym i następnym roku.
- Agencja ratingowa Fitch utrzymała w lipcu rating Polski na poziomie A- z perspektywą stabilną. Podobną decyzję podjęła we wrześniu agencja Moody's, która pozostawiła rating Polski na poziomie A2. Perspektywa ratingu sygnalizowana przez Moody's pozostaje jednak negatywna, podobnie jak wskazana już w styczniu 2016 ocena agencji Standard&Poor's. Oznacza to, że dwie z trzech najważniejszych agencji widzą możliwość kolejnych rewizji oceny kredytowej. Do obniżek ratingu może dojść głównie w sytuacji podniesionego ryzyka pogorszenia finansów publicznych.
- Czynnikiem ryzyka dla wzrostu całej gospodarki pozostaje głównie otoczenie zewnętrzne. Niekorzystna pozostaje sytuacja geopolityczna na Bliskim Wschodzie i Ukrainie a wśród niekorzystnych czynników makroekonomicznych wymienić należy też spowolnienie gospodarcze w Chinach i odchodzenie od ultra łagodnej polityki pieniężnej w USA. W niektórych krajach strefy euro dodatkową niepewność stwarza kondycja sektora





bankowego. Po stronie czynników krajowych, głównym źródłem ryzyka pozostaje wciąż niski popyt inwestycyjny. Roczną dynamikę PKB za ten rok może też obniżyć ostatnia rewizja w górę PKB w roku 2015.

- Istotnym zagrożeniem dla wzrostu gospodarki są też konsekwencje wyjścia Wielkiej Brytanii z Unii Europejskiej. Może to spowolnić wzrost gospodarczy w całej Unii a w zależności od scenariusza wyjścia także wymusić rewizję budżetu unijnego na lata 2014-2020. Konsekwencje brytyjskiego referendum dla polskiej gospodarki powinny jednak nasilać się nie wcześniej jak w horyzoncie kilku kwartałów.
- Ważnym źródłem niepewności dla sektora bankowego i całej gospodarki pozostaje kwestia rozwiązania problemu walutowych portfeli hipotecznych w bankach. Obecnie najbardziej prawdopodobne jest przyjęcie przez Sejm projektu zaproponowanego przez Prezydenta, który zakłada m.in. zwrot klientom tzw. spreadów walutowych. Koszt tej operacji powinien wg szacunków Kancelarii Prezydenta wynieść 3,6-4,0 mld zł.
- Stabilizacja stóp procentowych NBP na rekordowo niskim poziomie cały czas ogranicza możliwość podwyższania marż przez banki. Z jednej strony może to powodować zmniejszenie kosztów finansowania dla klientów indywidualnych i przedsiębiorstw, zwiększając popyt na kredyty. Z drugiej strony sytuacja ta może zniechęcić gospodarstwa domowe do lokowania oszczędności w depozytach bankowych, a także mieć negatywny wpływ na rentowność nieoprocentowanych depozytów.
- Wprowadzenie od lutego 2016 r. podatku od instytucji finansowych istotnie obniża rentowność działalności bankowej. W przypadku banków podatek naliczany jest w wysokości 0,4392% rocznie od wartości aktywów powyżej 4 mld zł, z wyłączeniem funduszy własnych i papierów skarbowych. Zarząd Banku wstępnie oszacował, że pomniejszenie zysku netto Banku z tego tytułu w 2016 roku wyniesie około 200 mln zł.
- Zgodnie z Rekomendacją S, od stycznia 2017 r. wzrośnie wysokość wymaganego wkładu własnego przy udzielaniu kredytów hipotecznych z 15% do 20% wartości kredytowanej nieruchomości. Banki nadal będą mogły stosować niższy wymóg, obejmując ubezpieczeniem do 10% wymaganego wkładu. Kolejne zwiększenie wymogów może jednak negatywnie przełożyć się na popyt na kredyt mieszkaniowy w roku 2017, tym bardziej jeśli część popytu w tym segmencie zostanie przesunięta na ostatnie miesiące roku 2016.

## 48 Istotne wydarzenia w 2016 roku

---

<b>8.01.2016</b>	<b>Wpłata składki na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców</b> – zgodnie z decyzją Rady Funduszu Wsparcia Kredytobiorców z dnia 5 stycznia 2016 r. o rzeczywistej wysokości i terminie wpłaty składki na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców („Fundusz”), Bank zobowiązany został do wpłaty składki w wysokości 38 167 677,50 zł do dnia 18 lutego 2016 r. Na pokrycie w/w składki do Funduszu Bank utworzył w IV kwartale 2015 r. stosowną rezerwę.
<b>19.01.2016</b>	<b>Szacowany wpływ ustawy</b> (z dnia 15 stycznia 2016 r., Dz. U. poz. 68, która weszła w życie z dniem 1 lutego 2016 r.) <b>o podatku od instytucji finansowych na wyniki Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok 2016</b> - Zarząd Banku wstępnie oszacował, że pomniejszenie zysku netto Banku z tego tytułu wyniesie około 200 mln zł.
<b>29.01.2016</b>	<b>Decyzje KNF z dnia 28.01.2016 r. o wyrażeniu zgody na zaliczenie pożyczek podporządkowanych (w wysokości 440 mln zł oraz 40 mln EUR) do funduszy uzupełniających Banku (Tier 2)</b> – otrzymane przez Bank 29.01.2016 r. Środki te Bank pozyskał z realizacji umów pożyczek podporządkowanych zawartych z BNP Paribas S.A. w dniu 29 grudnia 2015 r. Po zaliczeniu ww. pożyczek podporządkowanych do funduszy uzupełniających (Tier 2) poziom funduszy własnych Banku pozwala na spełnienie zalecanych przez KNF wymogów kapitałowych.
<b>26.02.2016</b>	<b>Pierwsze zawiadomienie akcjonariuszy o planowanym połączeniu Banku BGŻ BNP Paribas z Sygma Bank Polska S.A.</b>

---



---

<b>14.03.2016</b>	<b>Wpisanie do Krajowego Rejestru Sądowego zmian Statutu Banku BGŻ BNP Paribas S.A.,</b> przyjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku w dniu 15 grudnia 2015 r.
<b>21.03.2016</b>	<b>Drugie zawiadomienie akcjonariuszy o planowanym połączeniu Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z Sygma Bank Polska S.A.</b>
<b>23.03.2016</b>	<b>Pozytywne stanowisko Zarządu Banku BGŻ BNP Paribas S.A. w sprawie połączenia Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z Sygma Bank Polska S.A.</b>
<b>24.03.2016</b>	<b>Zalecenia KNF w sprawie dodatkowego wymogu kapitałowego dla Banku w ujęciu skonsolidowanym oraz w sprawie zwiększenia funduszy własnych poprzez zatrzymanie przez Bank całości zysku wypracowanego w 2015 r.</b> KNF zaleca utrzymanie przez Grupę Kapitałową Banku funduszy własnych na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego na poziomie 0,72 p.p., który powinien składać się co najmniej w 75% z kapitału Tier I (co odpowiada 0,54 p.p.). Od 1 stycznia 2016 r. minimalne współczynniki kapitałowe uwzględniające dodatkowy wymóg kapitałowy oraz nowe wymogi nadzorcze z tytułu bufora zabezpieczającego powinny wynosić co najmniej: <ul style="list-style-type: none"><li>• w ujęciu jednostkowym: Tier 1 - 10,78%; TCR - 13,96%;</li><li>• w ujęciu skonsolidowanym: Tier 1 - 10,79%; TCR - 13,97%.</li></ul> Bank otrzymał ponadto zalecenie zwiększenia funduszy własnych poprzez zatrzymanie całości zysku wypracowanego przez Bank w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku.
<b>30.03.2016</b>	<b>Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku BGŻ BNP Paribas S.A. –</b> postanowienie o połączeniu Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z Sygma Bank Polska S.A. oraz wyrażenie zgody na Plan Połączenia.
<b>13.04.2016</b>	<b>Ogłoszenie aktualizacji Strategii Banku BGŻ BNP Paribas S.A. na lata 2016-2018.</b> Strategia przewiduje osiągnięcie następujących celów w perspektywie 2018 roku (przy założeniu stabilnego wzrostu gospodarki): <ul style="list-style-type: none"><li>• uzyskanie ponad 5% udziału w rynku kredytów i depozytów;</li><li>• poprawę efektywności, która wynikać będzie zarówno z synergii kosztowych związanych z integracją banków, jak i zwiększania przychodów;</li><li>• wzrost wyniku z działalności bankowej (NBI) mierzony średnioroczną złożoną stopą wzrostu o 14% w okresie pomiędzy 2015 a 2018 rokiem, poprzez wdrożenie nowych inicjatyw we wszystkich liniach biznesowych;</li><li>• obniżenie wskaźnika kosztów do dochodów z 74% w 2015 r. (bez uwzględnienia kosztów integracji) do ok. 55% w 2018 r.</li><li>• wzrost rentowności kapitału własnego (ROE) do poziomu ok. 10%.</li></ul> Bazą do skutecznej realizacji strategii jest zakończenie procesu integracji operacyjnej Banku BGŻ S.A. z BNP Paribas Bankiem Polska S.A. do końca 2016 roku, a także połączenie prawne Banku z Sygma Bank Polska S.A. Cztery filary strategii to: <ul style="list-style-type: none"><li>- koncentracja na kliencie;</li><li>- wsparcie klientów korporacyjnych w ich międzynarodowej ekspansji;</li><li>- zintegrowany bank uniwersalny;</li><li>- oparcie usług na technologii cyfrowej w każdym segmencie działalności.</li></ul>
<b>19.04.2016</b>	<b>Uzyskanie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego</b> na połączenie Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z Sygma Bank Polska S.A. KNF wydała zezwolenie na podstawie art. 124 ust. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe na połączenie Banku BGŻ BNP Paribas S.A. („BGŻ BNPP”) (jako banku przejmującego) z Sygma Bank Polska S.A. („Sygma Bank Polska”) (jako bankiem przejmowanym) poprzez przeniesienie całego majątku (wszystkich aktywów i pasywów) Sygma Bank Polska na BGŻ BNPP na zasadach określonych w Planie Połączenia uzgodnionym przez banki w dniu 10 grudnia 2015 roku.
<b>31.05.2016</b>	<b>Wpisanie do Krajowego Rejestru Sądowego połączenia Banku BGŻ BNP Paribas</b>

---



---

**S.A. z Sygma Bank Polska S.A.**

---

**31.05.2016** **Zmiana terminu realizacji zobowiązania inwestorskiego BNP Paribas SA dotyczącego zwiększenia płynności akcji Banku BGŻ BNP Paribas S.A.**, uzasadniona nieprzewidzianą niekorzystną zmianą warunków rynkowych w stosunku do momentu złożenia zobowiązania, polegająca na tym, że KNF uzna zobowiązanie za wykonane jeśli płynność akcji Banku BGŻ BNP Paribas S.A. osiągnie poziom co najmniej:

- 12,5% akcji do końca 2018 r., oraz
- 25% plus jedna akcja do końca 2020 r.

---

**09.06.2016** **Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku BGŻ BNP Paribas S.A. – część 1**, zatwierdzenie zmiany w statucie Banku. Ogłoszenie przerwy w obradach do 30 czerwca 2016 r.

---

**17.06.2016** **Informacja o wpływie transakcji nabycia Visa Europe przez Visa Inc. na wyniki finansowe Banku BGŻ BNP Paribas S.A. - aktualizacja**

Udział Banku, jako jednego z beneficjentów transakcji wynosi:

- 6,9 mln EUR w gotówce - równowartość 30,5 mln PLN (według średniego kursu NBP z dnia 20 czerwca 2016 r.),
- 2.521 uprzywilejowanych akcji Visa Inc. Serii C.

Rozliczenie transakcji nastąpiło w II kwartale 2016 r.

Na skutek zmiany warunków transakcji w zakresie sposobu jej rozliczenia komunikowana w raporcie bieżącym nr 90/2015 płatność typu "earn-out" została zastąpiona przez zwiększenie kwoty płatnej w gotówce w II kwartale 2016 oraz odroczonej kwotę płatną w gotówce w II kwartale 2019 r. (Odroczona płatność). Odroczona płatność, zgodnie z przekazaną informacją, może zostać skorygowana w przypadku zaistnienia sytuacji opisanych w warunkach Transakcji.

Łączna wysokość Odroczonej płatności przypadająca na wszystkich uczestników Transakcji wyniesie 1,12 mld EUR, z czego na Bank przypada udział wynoszący 0,0535214433% tej kwoty.

---

**30.06.2016** **Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku BGŻ BNP Paribas S.A. – część 2** (kontynuacja obrad po przerwie ogłoszonej w dniu 9 czerwca 2016 r.),

- zatwierdzenie Sprawozdań finansowych za rok 2015 oraz Sprawozdań Zarządu z działalności w roku 2015;
- udzielenie absolutorium z wykonania obowiązków w 2015 roku Członkom Zarządu i Członkom Rady Nadzorczej;
- powołanie Rady Nadzorczej Banku w dotychczasowym składzie na nową pięcioletnią kadencję.

---

**14.07.2016** **Wpisanie do Krajowego Rejestru Sądowego zmiany Statutu Banku BGŻ BNP Paribas S.A.**, przyjętej przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku w dniu 9 czerwca 2016 r.

---

**9.08.2016** **Stanowisko Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie wysokości dodatkowego wymogu dotyczącego funduszy własnych dla Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z tytułu bufora innej instytucji o znaczeniu systemowym** - KNF, w ramach postępowania administracyjnego prowadzonego w przedmiocie zidentyfikowania Banku jako innej instytucji o znaczeniu systemowym i nałożenia na Bank (na zasadzie skonsolidowanej i indywidualnej) bufora innej instytucji o znaczeniu systemowym, na podstawie przeprowadzonej oceny znaczenia systemowego Banku zgodnie z art. 39 ust. 1 ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 r. o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w sektorze finansowym, postanowiła zwrócić się do Komitetu Stabilności Finansowej o wyrażeniu opinii w sprawie zidentyfikowania Banku jako innej instytucji o znaczeniu systemowym i nałożenia na Bank (na zasadzie skonsolidowanej i indywidualnej) bufora w wysokości równoważnej 0,25% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko.

---

**18.08.2016** **Postanowienie Komitetu Stabilności Finansowej** o wydaniu pozytywnej opinii w sprawie zidentyfikowania przez Komisję Nadzoru Finansowego Banku BGŻ BNP

---



---

Paribas S.A. jako innej instytucji o znaczeniu systemowym oraz nałożenia na Bank BGŻ BNP Paribas S.A. bufora innej instytucji o znaczeniu systemowym.

---

## 49 Zdarzenia po dniu bilansowym

---

**6.10.2016** **Decyzja Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie identyfikacji Banku BGŻ BNP Paribas S.A. jako innej instytucji o znaczeniu systemowym** i nałożenie na Bank (na zasadzie skonsolidowanej i indywidualnej) bufora innej instytucji o znaczeniu systemowym w wysokości równoważnej 0,25% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko, obliczonej zgodnie z art. 92 ust. 3 unijnego rozporządzenia CRR (nr 575/2013).

---

**19.10.2016** **Decyzja Komisji Nadzoru Finansowego zalecająca utrzymywanie przez Bank funduszy własnych na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego** w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych na poziomie 0,71 p.p. ponad wartość łącznego współczynnika kapitałowego, o którym mowa w art. 92 ust. 1 lit. c unijnego rozporządzenia CRR (nr 575/2013). Dodatkowy wymóg kapitałowy powinien składać się co najmniej w 75% z kapitału Tier I (co odpowiada wymogowi kapitałowemu na poziomie 0,53 p.p. ponad wartość współczynnika kapitału Tier I, o którym mowa w art. 92 ust. 1 lit. b Rozporządzenia nr 575/2013) oraz co najmniej w 56% z kapitału podstawowego Tier I (co odpowiada wymogowi kapitałowemu na poziomie 0,40 p.p. ponad wartość współczynnika kapitału podstawowego Tier I, o którym mowa w art. 92 ust. 1 lit. a Rozporządzenia nr 575/2013).

---



## II ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat

	III kwartał 2016 okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	Trzy kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	III kwartał 2015 okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	Trzy kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 30.09.2015
Przychody z tytułu odsetek	652 804	1 842 284	562 947	1 460 104
Koszty z tytułu odsetek	(187 918)	(539 640)	(158 545)	(467 090)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>464 886</b>	<b>1 302 644</b>	<b>404 402</b>	<b>993 014</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	141 035	406 913	134 318	336 885
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(26 895)	(71 658)	(18 987)	(45 172)
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>114 140</b>	<b>335 255</b>	<b>115 331</b>	<b>291 713</b>
Przychody z tytułu dywidend	19	14 537	1 607	6 837
Wynik na działalności handlowej	67 261	177 163	53 242	121 106
Wynik na działalności inwestycyjnej	4	41 984	27	35 227
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	117	256	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	27 770	77 679	21 609	38 676
Pozostałe koszty operacyjne	(23 625)	(80 924)	(17 822)	(61 266)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(114 554)	(287 116)	(91 827)	(224 884)
Ogólne koszty administracyjne	(404 542)	(1 185 154)	(386 205)	(1 013 003)
Amortyzacja	(52 065)	(144 325)	(41 632)	(104 538)
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>79 411</b>	<b>251 999</b>	<b>58 732</b>	<b>82 882</b>
Podatek od instytucji finansowych	(51 203)	(133 748)	-	-
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>28 208</b>	<b>118 251</b>	<b>58 732</b>	<b>82 882</b>
Podatek dochodowy	(23 716)	(71 619)	(15 695)	(23 058)
<b>Zysk netto</b>	<b>4 492</b>	<b>46 632</b>	<b>43 037</b>	<b>59 824</b>
przypadający na akcjonariuszy Banku	4 492	46 632	43 037	59 824
<b>Zysk (strata) na jedną akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję)</b>				
Podstawowy	0,05	0,55	0,51	0,83
Rozwodniony	0,05	0,55	0,51	0,83



## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	III kwartał 2016 okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	Trzy kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	III kwartał 2015 okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	Trzy kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 30.09.2015
<b>Zysk netto za okres</b>	<b>4 492</b>	<b>46 632</b>	<b>43 037</b>	<b>59 824</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>				
<i>Pozycje, które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</i>	<i>(19 772)</i>	<i>(24 066)</i>	<i>27 688</i>	<i>(90 102)</i>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(24 411)	(29 711)	34 182	(111 237)
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	-	-	-	-
Podatek odroczone	4 639	5 645	(6 494)	21 135
<i>Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski i straty</i>	<i>40</i>	<i>853</i>	<i>1 725</i>	<i>4 772</i>
Wycena metodą aktuarialną świadczeń pracowniczych	50	1 053	2 129	5 891
Podatek odroczone	(10)	(200)	(404)	(1 119)
<b>Inne całkowite dochody (netto)</b>	<b>(19 732)</b>	<b>(23 213)</b>	<b>29 413</b>	<b>(85 330)</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>(15 240)</b>	<b>23 419</b>	<b>72 450</b>	<b>(25 506)</b>
przypadające na akcjonariuszy Banku	(15 240)	23 419	72 450	(25 506)



## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	30.09.2016	31.12.2015
<b>AKTYWA</b>		
Kasa i środki w Banku Centralnym	2 021 495	2 826 407
Należności od banków	263 512	544 012
Pochodne instrumenty finansowe	323 378	368 138
Instrumenty zabezpieczające	49 063	2 711
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	52 767 800	49 831 458
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	10 459 786	7 762 677
Inwestycje w jednostkach zależnych	48 944	248 848
Wartości niematerialne	240 377	250 691
Rzeczowe aktywa trwałe	536 611	528 230
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	485 684	428 931
Inne aktywa	412 127	217 026
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>67 608 777</b>	<b>63 009 129</b>





## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (cd.)

	30.09.2016	31.12.2015
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>		
Zobowiązania wobec banków	4 885 887	7 617 946
Instrumenty zabezpieczone	8 585	1 605
Pochodne instrumenty finansowe	291 901	351 539
Zobowiązania wobec klientów	53 093 678	46 620 848
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	396 427	468 933
Zobowiązania podporządkowane	1 470 248	847 568
Pozostałe zobowiązania	999 747	756 161
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	21 958	37 547
Rezerwy	142 594	143 804
<b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>	<b>61 311 025</b>	<b>56 845 951</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>		
Kapitał akcyjny	84 238	84 238
Kapitał zapasowy	5 132 247	5 092 196
Pozostałe kapitały rezerwowe	860 241	780 874
Kapitał z aktualizacji wyceny	174 394	197 607
Zyski zatrzymane:	46 632	8 263
wynik bieżącego okresu	46 632	8 263
<b>KAPITAŁ WŁASNY RAZEM</b>	<b>6 297 752</b>	<b>6 163 178</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY RAZEM</b>	<b>67 608 777</b>	<b>63 009 129</b>



## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	
					Wynik bieżącego okresu	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2016 roku</b>	<b>84 238</b>	<b>5 092 196</b>	<b>780 874</b>	<b>197 607</b>	<b>8 263</b>	<b>6 163 178</b>
<b>Całkowite dochody za okres</b>	-	-	-	<b>(23 213)</b>	<b>46 632</b>	<b>23 419</b>
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	-	46 632	46 632
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	(23 213)	-	(23 213)
<b>Podział wyniku za rok ubiegły</b>	-	-	<b>8 263</b>	-	<b>(8 263)</b>	-
Podział zysku	-	-	8 263	-	(8 263)	-
<b>Połączenie</b>	-	<b>40 051</b>	<b>71 104</b>	-	-	<b>111 155</b>
Kapitał powstały z połączenia jednostek	-	40 051	71 104	-	-	111 155
<b>Stan na 30 września 2016 roku</b>	<b>84 238</b>	<b>5 132 247</b>	<b>860 241</b>	<b>174 394</b>	<b>46 632</b>	<b>6 297 752</b>

**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (cd.)**

	<b>Kapitał akcyjny</b>	<b>Kapitał zapasowy</b>	<b>Pozostałe kapitały rezerwowe</b>	<b>Kapitał z aktualizacji wyceny</b>	<b>Zyski zatrzymane</b> Wynik bieżącego okresu	<b>Razem</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2015 roku</b>	<b>56 139</b>	<b>3 430 785</b>	<b>271 858</b>	<b>255 363</b>	<b>137 730</b>	<b>4 151 875</b>
<b>Całkowite dochody za okres</b>	-	-	-	<b>(58 878)</b>	<b>8 263</b>	<b>(50 615)</b>
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	-	8 263	8 263
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	(58 878)	-	(58 878)
<b>Podział wyniku za rok ubiegły</b>	-	<b>7 730</b>	<b>130 000</b>	-	<b>(137 730)</b>	-
Podział zysku	-	7 730	130 000	-	(137 730)	-
<b>Połączenie</b>	<b>28 099</b>	<b>1 653 681</b>	<b>379 016</b>	<b>1 122</b>	-	<b>2 061 918</b>
Emisja akcji serii H	28 099	-	-	-	-	28 099
Kapitał powstały z połączenia jednostek	-	1 653 681	379 016	1 122	-	2 033 819
<b>Stan na 31 grudnia 2015 roku</b>	<b>84 238</b>	<b>5 092 196</b>	<b>780 874</b>	<b>197 607</b>	<b>8 263</b>	<b>6 163 178</b>



## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (cd.)

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane		Razem
					Wynik bieżącego okresu		
<b>Stan na 1 stycznia 2015 roku</b>	<b>56 139</b>	<b>3 430 785</b>	<b>271 859</b>	<b>255 362</b>	<b>137 730</b>		<b>4 151 875</b>
<b>Całkowite dochody za okres</b>	-	-	-	<b>(85 330)</b>	<b>59 824</b>		<b>(25 506)</b>
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	-	59 824		59 824
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	(85 330)	-		(85 330)
<b>Podział wyniku za rok ubiegły</b>	-	<b>7 730</b>	<b>130 000</b>	-	<b>(137 730)</b>		-
Podział zysku	-	7 730	130 000	-	(137 730)		-
<b>Połączenie</b>	<b>28 099</b>	<b>1 653 681</b>	<b>379 016</b>	<b>1 122</b>	-		<b>2 061 918</b>
Emisja akcji serii I	28 099	-	-	-	-		28 099
Kapitał powstały z połączenia jednostek	-	1 653 681	379 016	1 122	-		2 033 819
<b>Stan na 30 września 2015 roku</b>	<b>84 238</b>	<b>5 092 196</b>	<b>780 875</b>	<b>171 154</b>	<b>59 824</b>		<b>6 188 287</b>

**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

Trzy kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	Trzy kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 30.09.2015
--	--

**PRZEPLŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH  
Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ:**

<b>Zysk netto</b>	<b>46 632</b>	<b>59 824</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>3 624 867</b>	<b>2 127 502</b>
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	71 619	23 058
Amortyzacja	144 325	104 538
Przychody z tytułu dywidend	(14 537)	(6 837)
Przychody z tytułu odsetek	(1 842 284)	(1 460 104)
Koszty z tytułu odsetek	539 640	467 090
Zmiana stanu rezerw	(2 893)	101 955
Zmiana stanu należności od banków	75 399	(116 474)
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-	100 662
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	-	198 528
Zmiana stanu dodatniej wyceny z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(1 592)	40 458
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(2 973 655)	(20 002 581)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(314 211)	6 558 751
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	(45 357)
Zmiana stanu ujemnej wyceny z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(59 638)	(101 198)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	6 516 090	13 191 101
Zmiana stanu innych aktywów i należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	(245 713)	(557 675)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań oraz rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	227 997	563 982
Inne korekty	243 595	2 237 632
Odsetki otrzymane	1 844 137	1 322 240
Odsetki zapłacone	(583 412)	(492 267)
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>3 671 499</b>	<b>2 187 326</b>

**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych (cd.)**

Trzy kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	Trzy kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 30.09.2015
--	--

**PRZEPLĄWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH  
Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ:**

<b>Wpływy</b>	<b>15 847 983</b>	<b>105 084 908</b>
Zbycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	15 809 513	105 057 937
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	23 933	20 134
Otrzymane dywidendy i inne wpływy inwestycyjne	14 537	6 837
<b>Wypływy</b>	<b>(18 648 899)</b>	<b>(104 955 594)</b>
Nabycie papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(18 494 179)	(104 813 001)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(154 720)	(142 593)
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>	<b>(2 800 916)</b>	<b>129 314</b>

**PRZEPLĄWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH  
Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ:**

<b>Wpływy</b>	<b>1 731 417</b>	<b>4 029 646</b>
Zaciągnięcie długoterminowych kredytów	1 117 517	4 029 646
Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	613 900	-
<b>Wypływy</b>	<b>(3 607 359)</b>	<b>(6 109 347)</b>
Spląty długoterminowych kredytów	(3 535 363)	(5 814 572)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(71 996)	(294 775)
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>	<b>(1 875 942)</b>	<b>(2 079 701)</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM</b>	<b>(1 005 359)</b>	<b>236 939</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>3 252 873</b>	<b>2 180 981</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym</b>	<b>2 247 514</b>	<b>2 417 920</b>
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(2 126)	16 364
o ograniczonej możliwości dysponowania	1 933	4 228



# INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

## 1 Zasady rachunkowości przyjęte do sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał zakończony 30 września 2016 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” („MSR 34”), w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską oraz innymi obowiązującymi przepisami.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za III kwartał 2016 oraz z Jednostkowym sprawozdaniem finansowym BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku, które zostało zatwierdzone przez Zarząd Banku w dniu 15 marca 2016 roku.

Zasady rachunkowości oraz metody przeprowadzania szacunków księgowych przyjęte przy sporządzaniu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy, które opisane są w punkcie 3 oraz 7.

## 2 Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Bank BGŻ BNP Paribas S.A. jest podmiotem należącym do Grupy Kapitałowej BNP Paribas S.A.

Bank BGŻ BNP Paribas S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej BGŻ BNP Paribas S.A.

W skład Grupy na dzień 30 września 2016 roku wchodzi jednostka dominująca Bank BGŻ BNP Paribas S.A. oraz jej jednostki zależne:

1. Bankowy Fundusz Nieruchomościowy Actus Sp. z o.o. („Actus”) z siedzibą w Warszawie przy ul. Kasprzaka 10/16. Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000023062. Bank posiada 100% udziału w kapitale podstawowym Spółki oraz 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników.
2. Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BGŻ BNP Paribas S.A. („TFI”) z siedzibą w Warszawie przy ul. Bielańskiej 12. Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000031121. Bank posiada 100% akcji Spółki.
3. BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o. („Leasing”, dawniej: Fortis Lease Polska Sp. z o.o. w likwidacji) z siedzibą w Warszawie przy ul. Suwak 3. Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000098813. Bank posiada 100% udziałów w Spółce.
4. BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. („Faktoring”) z siedzibą w Warszawie przy ul. Suwak 3. Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000225155. Bank posiada 100% udziałów w Spółce.
5. BNP Paribas Group Service Center S.A. („GSC”, dawniej: Laser Services Polska S.A.) z siedzibą w Warszawie przy ul. Suwak 3. Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000022784. Bank posiada 100% udziałów w Spółce.





Wszystkie transakcje pomiędzy Bankiem a podmiotami powiązanymi wynikały z bieżącej działalności operacyjnej i obejmowały przede wszystkim kredyty, depozyty, transakcje na instrumentach pochodnych oraz przychody i koszty z tytułu usług doradczych i pośrednictwa finansowego.



*Transakcje z podmiotami będącymi udziałowcami BGŻ BNP Paribas S.A. oraz podmiotami powiązanymi*

30.09.2016	BNP PARIBAS SA	BNP PARIBAS FORTIS SA/NV	POZOSTAŁA GRUPA KAPITAŁOWA BNP PARIBAS SA	KLUCZOWY PERSONEL	JEDNOSTKI ZALEŻNE	RAZEM
<b>Aktywa</b>	<b>90 887</b>	<b>168 621</b>	<b>42 040</b>	<b>-</b>	<b>41 382</b>	<b>342 930</b>
Należności z tytułu rachunków bieżących, kredytów i lokat	41 809	118 647	16 195	-	38 471	215 122
Pochodne instrumenty finansowe	48 901	3 125	101	-	-	52 127
Instrumenty zabezpieczające	-	46 849	-	-	-	46 849
Inne aktywa	177	-	25 744	-	2 911	28 832
<b>Zobowiązania</b>	<b>4 799 564</b>	<b>46 900</b>	<b>2 843 310</b>	<b>88</b>	<b>191 832</b>	<b>7 881 694</b>
Z tytułu otrzymanych kredytów	3 276 359	-	2 040 120	-	-	5 316 479
Z tytułu rachunków bieżących, depozytów	34 561	46 096	759 263	88	191 824	1 031 832
Z tytułu zobowiązań podporządkowanych	1 474 060	-	-	-	-	1 474 060
Pochodne instrumenty finansowe	14 575	623	272	-	-	15 470
Inne zobowiązania	9	181	43 655	-	8	43 853
<b>Zobowiązania warunkowe</b>						
Zobowiązania udzielone dotyczące finansowania	-	-	100 596	7	43	100 646
Zobowiązania udzielone gwarancyjne	4 969	60 872	203 169	-	-	269 010
Zobowiązania otrzymane	99 766	290 995	1 763 801	-	-	2 154 562
Instrumenty pochodne (nominał)	50 031 106	723 726	10 070	-	-	50 764 902
<b>Trzy kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016</b>						
<b>Rachunek Zysków i Strat</b>	<b>11 398</b>	<b>10 910</b>	<b>(82 456)</b>	<b>(24)</b>	<b>7 220</b>	<b>(52 952)</b>
Przychody z tytułu odsetek	68 174	6 330	2 860	3	551	77 918
Koszty z tytułu odsetek	(41 310)	9 620	(106 132)	(27)	(278)	(138 127)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	4	-	32 972	-	2 489	35 465
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(303)	(1 742)	(46)	-	-	(2 091)
Wynik na działalności handlowej	(22 307)	(2 652)	(2 180)	-	-	(27 139)
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	7 140	(646)	-	-	-	6 494
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	229	-	4 519	4 748
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	(786)	-	-	(786)
Ogólne koszty administracyjne	-	-	(9 373)	-	(61)	(9 434)



31.12.2015	BNP PARIBAS SA	BNP PARIBAS FORTIS SA/NV	POZOSTAŁA GRUPA KAPITAŁOWA BNP PARIBAS SA	KLUCZOWY PERSONEL	JEDNOSTKI ZALEŻNE	RAZEM
<b>Aktywa</b>	<b>44 876</b>	<b>121 369</b>	<b>49 127</b>	<b>1 553</b>	<b>110 134</b>	<b>327 059</b>
Należności z tytułu rachunków bieżących, kredytów i lokat	6 097	112 846	41 399	1 553	107 966	269 861
Pochodne instrumenty finansowe	38 772	-	2 951	-	-	41 723
Instrumenty zabezpieczające	-	8 523	-	-	-	8 523
Inne aktywa	7	-	4 777	-	2 168	6 952
<b>Zobowiązania</b>	<b>4 969 826</b>	<b>494 717</b>	<b>3 782 906</b>	<b>3 519</b>	<b>270 462</b>	<b>9 521 430</b>
Z tytułu otrzymanych kredytów	4 093 896	492 077	3 773 049	-	-	8 359 022
Z tytułu rachunków bieżących, depozytów	-	16	-	3 519	270 300	273 835
Z tytułu zobowiązań podporządkowanych	848 360	-	-	-	-	848 360
Pochodne instrumenty finansowe	27 413	2 392	2 413	-	-	32 218
Inne zobowiązania	157	232	7 444	-	162	7 995
<b>Zobowiązania warunkowe</b>						
Zobowiązania udzielone dotyczące finansowania	-	-	103 817	223	35 440	139 480
Zobowiązania udzielone gwarancyjne	7 313	60 316	174 690	-	9 356	251 675
Zobowiązania otrzymane	87 341	73 743	558 855	-	-	719 939
Instrumenty pochodne (nominał)	36 180 827	848 082	704 829	-	-	37 733 738
<b>Trzy kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 30.09.2015</b>						
<b>Rachunek Zysków i Strat</b>	<b>(25 959)</b>	<b>16 423</b>	<b>(17 078)</b>	<b>5</b>	<b>842</b>	<b>(25 767)</b>
Przychody z tytułu odsetek	12	890	243	16	878	2 039
Koszty z tytułu odsetek	(16 319)	(211)	(26 028)	(11)	(112)	(42 681)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	-	10 441	2 313	-	66	12 820
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(2)	(74)	(3 487)	-	-	(3 563)
Wynik na działalności handlowej	(4 327)	55	6 630	-	-	2 358
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	(5 323)	5 307	-	-	-	(16)
Pozostałe przychody operacyjne	-	15	170	-	10	195
Ogólne koszty administracyjne	-	-	3 081	-	-	3 081

Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd	30.09.2016	31.12.2015
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	15 650	20 992
Świadczenia długoterminowe	3 020	6 753
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	3 224
Płatności w formie akcji	616	2 542
<b>RAZEM</b>	<b>19 286</b>	<b>33 511</b>

Rada Nadzorcza	30.09.2016	31.12.2015
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 192	664
Świadczenia długoterminowe	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Płatności w formie akcji	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>1 192</b>	<b>664</b>

**3 Jednostkowy współczynnik wypłacalności**

	30.09.2016	31.12.2015
Razem fundusze własne	7 387 977	6 597 941
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	50 138 322	47 868 505
<b>Łączny współczynnik kapitałowy</b>	<b>14,74%</b>	<b>13,78%</b>
<b>Współczynnik kapitału Tier 1</b>	<b>11,81%</b>	<b>12,12%</b>

**4 Sezonowość i cykliczność działalności**

W działalności Banku nie występują istotne zjawiska mające charakter sezonowy lub cykliczny.

**5 Emisja i wykup papierów wartościowych**

Emisja i wykup papierów wartościowych zostały opisane w pkt. 30 Śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2016 roku.

**6 Wyplacone dywidendy**

Bank nie wypłacał dywidendy za 2015 rok.

**7 Wyplacone dywidendy**

Zgodnie z Uchwałą z dnia 30 czerwca 2016 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia BGŻ BNP Paribas zysk netto za 2015 rok w kwocie 8 263 tys. zł został przeznaczony na zwiększenie funduszu ogólnego ryzyka na niezidentyfikowane ryzyko działalności bankowej.



## 8 Zobowiązania warunkowe

	30.09.2016	31.12.2015
<b>Udzielone zobowiązania warunkowe</b>	<b>16 285 630</b>	<b>15 607 484</b>
zobowiązania dotyczące finansowania	12 768 716	11 965 758
zobowiązania gwarancyjne	3 516 914	3 641 726
<b>Otrzymane zobowiązania warunkowe</b>	<b>3 139 680</b>	<b>5 136 758</b>
zobowiązania o charakterze finansowym	2 218 576	3 951 269
zobowiązania o charakterze gwarancyjnym	921 104	1 185 489

## 9 Zdarzenia po dniu bilansowym

**6.10.2016** Decyzja Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie identyfikacji Banku BGŻ BNP Paribas S.A. jako innej instytucji o znaczeniu systemowym i nałożenie na Bank (na zasadzie skonsolidowanej i indywidualnej) bufora innej instytucji o znaczeniu systemowym w wysokości równoważnej 0,25% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko, obliczonej zgodnie z art. 92 ust. 3 unijnego rozporządzenia CRR (nr 575/2013).

**19.10.2016** Decyzja Komisji Nadzoru Finansowego zalecającą utrzymywanie przez Bank funduszy własnych na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych na poziomie 0,71 p.p. ponad wartość łącznego współczynnika kapitałowego, o którym mowa w art. 92 ust. 1 lit. c unijnego rozporządzenia CRR (nr 575/2013). Dodatkowy wymóg kapitałowy powinien składać się co najmniej w 75% z kapitału Tier I (co odpowiada wymogowi kapitałowemu na poziomie 0,53 p.p. ponad wartość współczynnika kapitału Tier I, o którym mowa w art. 92 ust. 1 lit. b Rozporządzenia nr 575/2013) oraz co najmniej w 56% z kapitału podstawowego Tier I (co odpowiada wymogowi kapitałowemu na poziomie 0,40 p.p. ponad wartość współczynnika kapitału podstawowego Tier I, o którym mowa w art. 92 ust. 1 lit. a Rozporządzenia nr 575/2013).

## PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

07.11.2016 **Tomasz Bogus**  
*Prezes Zarządu* .....  
podpis

07.11.2016 **Jan Bujak**  
*Wiceprezes Zarządu* .....  
podpis

07.11.2016 **Katarzyna Romaszewska-Rosiak**  
*Dyrektor Zarządzający Pionu Rachunkowości Finansowej* .....  
podpis

Warszawa, dnia 7 listopada 2016 roku