

**SKONSOLIDOWANY RAPORT
ŚRÓDROCZNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.
za I kwartał zakończony dnia
31 marca 2016 roku**



BGZ BNP PARIBAS

Bank zmieniającego się świata



SPIS TREŚCI

	WYBRANE DANE FINANSOWE I WSKAŹNIKI	4
I	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	6
	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
	INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	15
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	Wynik z tytułu odsetek	21
9	Wynik z tytułu opłat i prowizji	22
10	Wynik na działalności handlowej	23
11	Pozostałe przychody operacyjne	23
12	Pozostałe koszty operacyjne	24
13	Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	24
14	Ogólne koszty administracyjne	25
15	Amortyzacja	26
16	Podatek dochodowy	26
17	Kasa i środki w Banku Centralnym	27
18	Należności od banków	27
19	Pochodne instrumenty finansowe	28
20	Rachunkowość zabezpieczeń	30
21	Kredyty i pożyczki udzielone klientom	31
22	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	36
23	Wartości niematerialne	36
24	Rzeczowe aktywa trwałe	36
25	Inne aktywa	37
26	Zobowiązania wobec banków	37
27	Zobowiązania wobec klientów	38
28	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	39
29	Zobowiązania podporządkowane	39
30	Pozostałe zobowiązania	40
31	Rezerwy	40
32	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	42
33	Informacje dodatkowe do sprawozdania z przepływów pieniężnych	42
34	Zobowiązania warunkowe	42
35	Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych	42
36	Transakcje z jednostkami powiązаныmi	46
37	Skonsolidowany współczynnik wypłacalności	49
38	Informacje dotyczące segmentów działalności	49
39	Akcjonariat Banku BGŻ BNP Paribas S.A.	55
40	Wypłacone dywidendy	56
41	Sprawy sądowe	56
42	Zarządzanie ryzykiem	56
43	Zmiany we władzach Banku	61
44	Istotne wydarzenia w I kwartale 2016 roku	62



45	Czynniki, które w ocenie Banku będą miały wpływ na wyniki Grupy w perspektywie kolejnego kwartału	63
46	Zdarzenia po dniu bilansowym	64
II	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	66
	Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat	66
	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	67
	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	68
	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	70
	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	73
	INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	75
1	Zasady rachunkowości przyjęte do sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.....	75
2	Transakcje z jednostkami powiązanymi	75
3	Jednostkowy współczynnik wypłacalności.....	79
4	Sezonowość i cykliczność działalności	79
5	Emisja i wykup papierów wartościowych	79
6	Wyplacone dywidendy	79
7	Zobowiązania warunkowe	79
8	Zdarzenia po dniu bilansowym	80



WYBRANE DANE FINANSOWE I WSKAŹNIKI

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
Rachunek zysków i strat	31.03.2016	31.03.2015	31.03.2016	31.03.2015
	(narastająco)	(narastająco)	(narastająco)	(narastająco)
Wynik z tytułu odsetek	435 421	253 686	99 960	61 146
Wynik z tytułu prowizji	123 037	71 862	28 246	17 321
Wynik przed opodatkowaniem	57 317	21 589	13 158	5 204
Wynik po opodatkowaniu	31 265	14 516	7 178	3 499
Całkowite dochody ogółem	93 289	12 308	21 417	2 967
Przepływy środków pieniężnych netto, razem	(1 159 093)	(116 336)	(266 095)	(28 040)
Liczba akcji (szt.)	84 238 318	56 138 764		
Zysk (strata) na jedną akcję	0,37	0,26	0,09	0,06
Bilans	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2016	31.12.2015
Aktywa razem	66 260 601	65 372 338	15 523 522	15 340 218
Zobowiązania wobec klientów	47 857 311	46 527 391	11 212 002	10 918 078
Zobowiązania razem	59 898 958	59 103 984	14 033 117	13 869 291
Kapitał akcyjny	84 238	84 238	19 735	19 767
Kapitał własny razem	6 361 643	6 268 354	1 490 405	1 470 927
Adekwatność kapitałowa	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2016	31.12.2015
Fundusze własne razem	7 312 395	6 735 562	1 713 147	1 580 561
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	50 575 368	50 095 750	11 848 788	11 755 426
Łączny współczynnik kapitałowy	14,46%	13,45%		
Współczynnik kapitału Tier1	11,59%	11,76%		

Wybrane wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej	31.03.2016	31.03.2015
	(narastająco)	(narastająco)
Wskaźnik Koszty/Dochody ⁽¹⁾	73,2%	79,0%
Marża odsetkowa netto ⁽²⁾	2,6%	2,5%
Wskaźnik Kredyty netto/depozyty ⁽³⁾	115,3%	99,9%
Zwrot z kapitału (ROE) ⁽⁴⁾	2,0%	1,4%
Łączny współczynnik kapitałowy	14,46%	14,18%

(1) Relacja sumy ogólnych kosztów administracyjnych i amortyzacji do sumy wyniku z działalności bankowej.

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

(3) Relacja kredytów i pożyczek udzielonych klientom (netto) do depozytów klientów, stan na koniec okresu.

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



Wybrane jednostkowe dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
Rachunek zysków i strat	31.03.2016	31.03.2015	31.03.2016	31.03.2015
	(narastająco)	(narastająco)	(narastająco)	(narastająco)
Wynik z tytułu odsetek	402 094	253 975	92 309	61 216
Wynik z tytułu prowizji	108 000	71 862	24 794	17 321
Wynik przed opodatkowaniem	59 329	22 099	13 620	5 327
Wynik po opodatkowaniu	35 596	15 026	8 172	3 622
Całkowite dochody ogółem	97 623	12 818	22 412	3 090
Przepływy środków pieniężnych netto, razem	(1 311 428)	(116 336)	(301 067)	(28 040)
Liczba akcji (szt.)	84 238 318	56 138 764		
Zysk (strata) na jedną akcję	0,42	0,27	0,10	0,07
Bilans	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2016	31.12.2015
Aktywa razem	63 657 183	63 009 129	14 913 594	14 785 669
Zobowiązania wobec klientów	47 980 513	46 620 848	11 240 866	10 940 009
Zobowiązania razem	57 396 382	56 845 951	13 446 814	13 339 423
Kapitał akcyjny	84 238	84 238	19 735	19 767
Kapitał własny razem	6 260 801	6 163 178	1 466 779	1 446 246
Adekwatność kapitałowa	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2016	31.12.2015
Fundusze własne razem	7 154 063	6 597 941	1 676 053	1 548 267
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	48 142 208	47 868 505	11 278 748	11 232 783
Łączny współczynnik kapitałowy	14,86%	13,78%		
Współczynnik kapitału Tier1	11,99%	12,12%		

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

Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej kurs NBP:

- na dzień 31.03.2016 r. - 1 EUR = 4,2684 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 kwartale:

- dla okresu od 1.01.2016 r. do 31.03.2016 r. - 1 EUR = 4,3559 PLN
- dla okresu od 1.01.2015 r. do 31.03.2015 r. - 1 EUR = 4,1489 PLN



I ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

		I kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	I kwartał 2015 okres od 01.01.2015 do 31.03.2015
	Nota		
Przychody z tytułu odsetek	8	622 538	402 617
Koszty z tytułu odsetek	8	(187 117)	(148 931)
Wynik z tytułu odsetek		435 421	253 686
Przychody z tytułu opłat i prowizji	9	146 553	82 267
Koszty z tytułu opłat i prowizji	9	(23 516)	(10 405)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		123 037	71 862
Wynik na działalności handlowej	10	52 035	20 055
Wynik na działalności inwestycyjnej		474	23 033
Wynik z tytułu wyceny do wartości godziwej na rachunkowości zabezpieczeń		361	-
Pozostałe przychody operacyjne	11	31 073	6 357
Pozostałe koszty operacyjne	12	(22 760)	(11 526)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	13	(77 282)	(54 759)
Ogólne koszty administracyjne	14	(410 220)	(259 802)
Amortyzacja	15	(43 087)	(27 317)
Wynik na działalności operacyjnej		89 052	21 589
Podatek od instytucji finansowych		(31 735)	-
Zysk brutto		57 317	21 589
Podatek dochodowy	16	(26 052)	(7 073)
Zysk netto		31 265	14 516
przypadający na akcjonariuszy Grupy		31 265	14 516
Zysk (strata) na jedną akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję)			
Podstawowy		0,37	0,26
Rozwodniony		0,37	0,26

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	I kwartał 2015 okres od 01.01.2015 do 31.03.2015
Zysk netto za okres	31 265	14 516
Inne całkowite dochody		
<i>Pozycje, które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</i>	<i>63 304</i>	<i>(2 274)</i>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	78 155	(2 807)
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	-	-
Podatek odroczony	(14 851)	533
<i>Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty</i>	<i>(1 280)</i>	<i>66</i>
Wycena metodą aktuarialną świadczeń pracowniczych	(1 580)	81
Podatek odroczony	300	(15)
Inne całkowite dochody (netto)	62 024	(2 208)
Całkowite dochody ogółem	93 289	12 308
przypadające na akcjonariuszy Grupy	93 289	12 308

Dane finansowe za I kwartał br. dotyczą Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. (tj. Bank BGŻ BNP Paribas S.A., Sygma Bank Polska S.A., TFI BGŻ BNP Paribas S.A., BGZ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o., Bankowy Fundusz Nieruchomościowy Actus Sp. z o.o., Fortis Lease Polska Sp. z o.o. w likwidacji, Laser Services Polska S.A.), natomiast wielkości zaprezentowane za I kwartał 2015 r. dotyczą Grupy Kapitałowej Banku BGŻ (w skład której wchodziły spółki: Bank BGŻ S.A. oraz Bankowy Fundusz Nieruchomościowy Actus Sp. z o.o.).

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, zwłaszcza w zakresie pozycji rachunku zysków i strat analizowanych okresów oraz poziom wyliczanych wskaźników, gdyż dane porównawcze za I kwartał 2015 r. nie zostały przekształcone.

Całkowite dochody Grupy w okresie 3 miesięcy 2016 roku wyniosły 93 289 tys. zł i były o 80 981 tys. zł wyższe niż rok wcześniej.

Wyższy poziom wypracowanego zysku netto o 16 749 tys. zł (+115,4% r/r), głównie dzięki znaczącej poprawie wyniku na działalności bankowej (+70,5% r/r) wskutek zwiększenia skali działania po połączeniu z BNP Paribas Polska, a także w wyniku przejęcia od grudnia 2015 r. Sygma Bank Polska oraz dodatnia wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży pozytywnie wpłynęły na wzrost całkowitych dochodów Grupy.

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

	Nota	31.03.2016	31.12.2015
AKTYWA			
Kasa i środki w Banku Centralnym	17	1 455 294	2 826 416
Należności od banków	18	541 296	495 431
Pochodne instrumenty finansowe	19	430 834	368 147
Instrumenty zabezpieczające	20	26 123	2 711
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	21	52 713 155	52 269 544
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	22	9 484 763	7 845 074
Nieruchomości inwestycyjne		54 487	54 627
Wartości niematerialne	23	253 192	256 455
Rzeczowe aktywa trwałe	24	531 291	537 201
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		429 207	465 211
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego		10 814	-
Inne aktywa	25	330 145	251 521
AKTYWA RAZEM		66 260 601	65 372 338

Suma bilansowa Grupy, według stanu na koniec marca 2016 roku, wyniosła 66 260 601 tys. zł, czyli wzrosła o 888 263 tys. zł, tj. o 1,4% w porównaniu do końca grudnia 2015 roku.

W strukturze aktywów dominują kredyty i pożyczki udzielone klientom, których udział stanowił 79,6% wszystkich aktywów na koniec marca 2016 roku w porównaniu do 78,9% na koniec 2015 roku. W ujęciu wartościowym wolumen kredytów i pożyczek netto wzrósł o 443 611 tys. zł, tj. o 0,8%.

Kolejną znaczącą pozycję aktywów (14,3%) stanowiły aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, których wartość nominalna wzrosła o 1 639 689 tys. zł, tj. o 20,9%, głównie poprzez zwiększenie w portfelu obligacji skarbowych, emitowanych przez instytucje rządowe szczebla centralnego (wzrost o 1 533 885 tys. zł).

Poziom rezerwy obowiązkowej deklarowanej na koniec marca 2016 roku wynosił 1 646 033 tys. zł w porównaniu do 1 590 634 tys. zł w grudniu 2015 roku.

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

	Nota	31.03.2016	31.12.2015
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania wobec banków	26	8 553 069	9 876 892
Instrumenty zabezpieczone		13 676	1 605
Pochodne instrumenty finansowe	19	397 890	351 539
Zobowiązania wobec klientów	27	47 857 311	46 527 391
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	28	434 948	469 083
Zobowiązania podporządkowane	29	1 456 494	847 568
Pozostałe zobowiązania	30	1 023 685	816 984
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 299	40 716
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		8 026	8 052
Rezerwy	31	152 560	164 154
ZOBOWIĄZANIA RAZEM		59 898 958	59 103 984
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał akcyjny	39	84 238	84 238
Kapitał zapasowy		5 092 196	5 092 196
Pozostałe kapitały rezerwowe		780 874	780 874
Kapitał z aktualizacji wyceny		260 114	198 090
Zyski zatrzymane:		144 221	112 956
wynik z lat ubiegłych		112 956	99 663
wynik bieżącego okresu		31 265	13 293
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM		6 361 643	6 268 354
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY RAZEM		66 260 601	65 372 338

Według stanu na koniec marca 2016 roku łączna wartość zobowiązań Grupy wynosiła 55 898 958 tys. zł i była o 794 974 tys. zł, tj. o 1,3% wyższa niż na koniec 2015 roku.

Głównymi czynnikami, które przyczyniły się do zmiany wartości zobowiązań w I kwartale 2016 r. były:

- wzrost zobowiązań wobec klientów - na koniec marca 2016 depozyty klientów zwiększyły się o 1 329 920 tys. zł, tj. 2,9% w porównaniu do końca grudnia 2015 roku i wynosiły 47 857 311 tys. zł. Ich udział w całości zobowiązań stanowił 79,9% w porównaniu do 77,7% 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 1 323 823 tys. zł tj. o 13,4% głównie wskutek zmniejszenia wolumenu depozytów międzybankowych;
- spadek zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych poprzez wykup transzy 66 certyfikatów depozytowych o łącznej wartości nominalnej 33 000 tys. zł w marcu br.

Kapitał własny Grupy na koniec marca 2016 r. wyniósł 6 361 643 tys. zł i był o 93 289 tys. zł, tj. o 1,5% wyższy niż na koniec 2015 r.

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

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane		Razem
					Wynik z lat ubiegłych	Wynik bieżącego okresu	
Stan na 1 stycznia 2016 roku	84 238	5 092 196	780 874	198 090	99 663	13 293	6 268 354
Całkowite dochody za okres	-	-	-	62 024	-	31 265	93 289
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	-	-	31 265	31 265
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	62 024	-	-	62 024
Podział wyniku za rok ubiegły	-	-	-	-	13 293	(13 293)	-
Przeniesienie na niepodzielony wynik finansowy	-	-	-	-	13 293	(13 293)	-
Stan na 31 marca 2016 roku	84 238	5 092 196	780 874	260 114	112 956	31 265	6 361 643



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

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

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

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane		Razem
					Wynik z lat ubiegłych oraz niepodzielony wynik finansowy	Wynik bieżącego okresu	
Stan na 1 stycznia 2015 roku	56 139	3 430 785	271 858	255 363	4 128	138 031	4 156 304
Całkowite dochody za okres	-	-	-	(2 208)	-	14 516	12 308
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	-	-	14 516	14 516
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	(2 208)	-	-	(2 208)
Podział wyniku za rok ubiegły	-	-	-	-	138 031	(138 031)	-
Przeniesienie na niepodzielony wynik finansowy	-	-	-	-	138 031	(138 031)	-
Stan na 31 marca 2015 roku	56 139	3 430 785	271 858	253 155	142 159	14 516	4 168 612

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	I kwartał 2015 okres od 01.01.2015 do 31.03.2015
Nota		
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ:		
Zysk (strata) netto	31 265	14 516
Korekty razem:	643 744	(638 277)
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	26 052	7 073
Amortyzacja	43 087	27 317
Przychody z tytułu odsetek	(622 538)	(402 617)
Koszty z tytułu odsetek	187 117	148 931
Zmiana stanu rezerw	(5 103)	2 651
Zmiana stanu należności od banków	158 365	(10 224)
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-	16 089
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	-	16 071
Zmiana stanu aktywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(86 099)	79 768
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(445 164)	(240 677)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(459 154)	(69 734)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	66 365
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	46 351	(127 116)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	1 345 099	(370 660)
Zmiana stanu innych aktywów oraz należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	(77 173)	(73 904)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań oraz rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	167 258	71 616
Inne korekty	33 (18 815)	32 967
Odsetki otrzymane	587 459	327 243
Odsetki zapłacone	(202 998)	(139 436)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	675 009	(623 761)

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

	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	I kwartał 2015 okres od 01.01.2015 do 31.03.2015
	Nota	
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ:		
Wpływy	10 066 240	49 204 600
Zbycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	10 066 240	49 204 264
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	336
Wypływy	(11 616 140)	(48 336 535)
Nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(11 582 226)	(48 319 830)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(33 914)	(16 705)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	(1 549 900)	868 065
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ:		
Wpływy	1 046 417	-
Zaciągnięcie długoterminowych kredytów	432 517	-
Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	613 900	-
Wypływy	(1 330 619)	(360 640)
Spląty długoterminowych kredytów	(1 297 183)	(76 013)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(33 436)	(284 627)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	(284 202)	(360 640)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM	(1 159 093)	(116 336)
Środki pieniężne na początek okresu	3 262 335	2 180 981
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	32	2 064 645
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(4 768)	12 609
o ograniczonej możliwości dysponowania	8 277	1 453



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 31 marca 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. Fortis Lease Polska Sp. z o.o. w likwidacji („FLP”) 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.

Zgodnie z Uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia wspólników FLP z dnia 30 czerwca 2014 roku w dniu 1 lipca 2014 roku, nastąpiło otwarcie likwidacji Fortis Lease Polska Sp. z o.o. Na dzień 31 marca 2016 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu, tj. 9 maja 2016 roku, likwidacja nie została zakończona.
- 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. Sygma Bank 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 0000569806. Bank posiada 100% udziałów w Spółce.
- 2.6. 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 31 marca 2016 roku.

Planowane połączenie Banku z Sygma Bank Polska S.A.

Od 1 grudnia 2015 roku, czyli po sfinalizowaniu transakcji zakupu 100% akcji Sygma Bank Polska S.A. (Sygma Bank Polska) oraz nabyciu 100% akcji spółki LaSer Services Polska S.A. (LSP) przez Bank od BNP Paribas SA Personal Finance, obie spółki należą do Grupy Kapitałowej Banku.

W dniu 10 grudnia 2015 r. Zarząd Banku i Zarząd Sygma Bank Polska uzgodniły i podpisały plan połączenia, sporządzony na podstawie art. 498 i 499 ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (tekst jednolity: Dz. U. 2013, poz. 1030, ze zm.) (dalej: „Plan Połączenia”), zgodnie z którym połączenie zostanie przeprowadzone zgodnie z art. 492 §1 pkt. 1 KSH przez przeniesienie całego majątku (wszystkich aktywów i pasywów) Sygma Bank Polska, jako spółki przejmowanej, na rzecz Banku, jako spółki przejmującej.

Następnie, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku w dniu 30 marca 2016 roku podjęło uchwałę w sprawie połączenia Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z Sygma Bank Polska S.A. („Połączenie”) i wyraziło zgodę na Plan Połączenia, pod warunkiem uzyskania wymaganych prawem zgód i zezwoleń związanych z Połączeniem, w tym zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego na Połączenie.

W wyniku Połączenia Bank wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Sygma Bank Polska, a Sygma Bank Polska zostanie rozwiązany, bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego, z dniem wpisania Połączenia do rejestru właściwego według siedziby Banku. Bank po Połączeniu będzie działał pod firmą „Bank BGŻ BNP Paribas Spółka Akcyjna”.

Głównym celem planowanego połączenia Banku z Sygma Bank Polska jest stworzenie większego, uniwersalnego banku, oferującego swoim klientom rozszerzoną ofertę w zakresie produktów „consumer finance”. Przewiduje się, że połączenie Banku oraz Sygma Bank Polska przyniesie korzyści obu bankom, ich klientom, a także akcjonariuszom (w tym: akcjonariuszom mniejszościowym Banku) i pozwoli osiągnąć następujące cele:

- poprawę pozycji konkurencyjnej na rynku bankowości detalicznej;
- wzbogacenie oferty produktowej;
- poszerzenie sieci sprzedaży;
- wykorzystanie efektów synergii.

W dniu 19 kwietnia 2016 roku Komisja Nadzoru Finansowego wydała zezwolenie na podstawie art. 124 ust. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe na połączenie Banku (jako banku przejmującego) z 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. Tym samym został spełniony warunek, od spełnienia którego uzależnione jest przeprowadzenie połączenia BGŻ BNPP z Sygma Bank Polska, wskazany w § 2 Uchwały Nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia BGŻ BNPP z dnia 30 marca 2016 r.

Połączenie prawne nastąpi z chwilą jego rejestracji w rejestrze przedsiębiorców przez właściwy sąd rejestrowy.

Rejestracja Połączenia prawnego planowana jest w I półroczu 2016 r., natomiast pełna integracja operacyjna - w pierwszej połowie 2017 roku.

3 Zasady rachunkowości przyjęte do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał zakończony 31 marca 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 I kwartale 2016 roku nie różnią się od zasad obowiązujących w 2015 roku, które zostały szczegółowo opisane w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej 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 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.

Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- 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 (obowiązujące 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).



Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie

- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie).

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości z wyjątkiem modyfikacji, które będą wynikiem zmian wprowadzonych przez MSSF 9.

4 Kontynuacja działalności

Niniejsze Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Grupę w niezmiernym 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 I kwartał 2016 roku zakończony dnia 31 marca 2016 roku został zatwierdzony przez Zarząd do publikacji w dniu 9 maja 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 Micro firm 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 określone 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 aktywów indywidualnie nieznaczących, dla których zidentyfikowano obiektywną przesłankę utraty wartości oraz
- aktywów indywidualnie znaczących oraz indywidualnie nieznaczących, dla których nie zidentyfikowano obiektywnych przesłanek 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 aktywo 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 wyznaczenia 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



utruty 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 odzyskiwalnej składnika aktywów trwałych wiąże się, między innymi, z przyjęciem założeń w zakresie szacunków co do kwot i terminów przyszłych przepływów pieniężnych, które Grupa może uzyskać z tytułu danego składnika aktywów trwałych. 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 aktuarusza, 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 pożytków 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 którym nie następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów na leasingobiorcę.

8 Wynik z tytułu odsetek

	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	I kwartał 2015 okres od 01.01.2015 do 31.03.2015
Przychody z tytułu odsetek		
Należności od banków	6 378	5 521
W rachunku bieżącym udzielone klientom	87 660	66 758
Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:	455 148	272 080
przedsiębiorstwa	109 197	72 575
gospodarstwa domowe	326 287	197 529
instytucje sektora budżetowego	1 248	1 636
pozostałe podmioty	18 416	340
Instrumenty zabezpieczające	14 234	-
Zakupione papiery wartościowe z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-	6 120
Dłużne papiery wartościowe, w tym:	59 118	52 138
przeznaczone do obrotu	-	1 272
dostępne do sprzedaży	59 118	50 866
	622 538	402 617
Koszty odsetek		
Zobowiązania wobec banków	(31 924)	(8 088)
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(3 489)	(6 164)
Zobowiązania wobec klientów, w tym:	(133 138)	(128 567)
przedsiębiorstwa	(33 114)	(19 933)
gospodarstwa domowe	(76 552)	(86 616)
instytucje sektora budżetowego	(4 301)	(2 669)
pozostałe podmioty	(19 171)	(19 349)
Instrumenty zabezpieczane	(18 509)	-
Sprzedane papiery wartościowe z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(57)	(6 112)
	(187 117)	(148 931)
Wynik z tytułu odsetek	435 421	253 686



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 I kwartale 2016 r. zwiększył się o 181 735 tys. zł, tj. o 71,6% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Było to efektem wzrostu przychodów z tytułu odsetek o 219 921 tys. zł, tj. o 54,6% r/r, który pokrył zwiększone o 38 186 tys. zł r/r koszty odsetkowe.

W strukturze przychodów odsetkowych Grupy największą pozycję (73%) stanowią przychody z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek udzielonych klientom, której wartość zwiększyła się o 183 068 tys. zł (tj. o 67,3%) w porównaniu do I kwartału 2015 roku. Obok odsetek od kredytów i pożyczek wzrosły również odsetki od kredytów udzielonych klientom w rachunku bieżącym (o 20 902 tys. zł, tj. o 31,3% r/r).

Dynamika wzrostu wolumenu kredytowego (brutto) wyniosła 77,7% r/r.

Wzrost kosztów odsetek kształtowały głównie koszty z tytułu zobowiązań wobec banków, które były wyższe o 23 836 tys. zł.

Zmiana wyniku odsetkowego na instrumentach zabezpieczających w I kwartale 2016 r. względem analogicznego okresu 2015 r. wynika z faktu, że sprawozdanie za 2015 r. dotyczyło Banku BGŻ przed połączeniem z BNP Paribas Bank Polska S.A. i nie zawierało informacji o przychodach i kosztach na instrumentach zabezpieczających, z uwagi na brak aktywnych powiązań zabezpieczających w tym okresie.

9 Wynik z tytułu opłat i prowizji

	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	I kwartał 2015 okres od 01.01.2015 do 31.03.2015
Przychody z tytułu opłat i prowizji:		
od kredytów i pożyczek	44 545	28 152
od operacji rozliczeniowych	15 584	4 075
od obsługi rachunków	31 826	25 291
od zobowiązań gwarancyjnych	6 789	2 014
od operacji brokerskich	5 631	5 353
od kart płatniczych	19 411	13 535
od sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	12 463	2 667
z tytułu zarządzania aktywami	902	-
pozostałe	9 402	1 180
	146 553	82 267
Koszty z tytułu opłat i prowizji:		
od otrzymanych kredytów i pożyczek	(161)	(1 015)
od kart płatniczych	(14 499)	(7 813)
od sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	(1 491)	(100)
związane z siecią placówek partnerskich	(2 658)	-
pozostałe	(4 707)	(1 477)
	(23 516)	(10 405)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	123 037	71 862



Wynik z tytułu opłat i prowizji za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 marca 2016 roku był wyższy o 51 175 tys. zł, tj. o 71,2% r/r wskutek wzrostu przychodów z tytułu opłat i prowizji o 64 286 tys. zł, tj. 78,1% r/r, przy jednoczesnym wzroście kosztów prowizyjnych o 13 111 tys. zł, tj. o 126,0%.

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

- kredytów i pożyczek o 16 393 tys. zł, tj. o 58,2%,
- obsługi rachunków i operacji rozliczeniowych (łącznie o 18 044 tys. zł, tj. o 61,4%) – do czego przyczynił się dodatkowo wzrost liczby obsługiwanych rachunków, a także wpływ wprowadzanych zmian w Tabeli Opłat i Prowizji,
- sprzedaży produktów ubezpieczeniowych o 9 796 tys. zł, tj. o 367,3%,
- kart płatniczych o 5 876 tys. zł, tj. o 43,4%.

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

10 Wynik na działalności handlowej

	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	I kwartał 2015 okres od 01.01.2015 do 31.03.2015
Instrumenty dłużne	-	314
Instrumenty pochodne i wynik z pozycji wymiany	52 035	19 741
Wynik na działalności handlowej	52 035	20 055

Wynik na działalności handlowej za 3 miesiące 2016 roku był wyższy o 31 980 tys. zł, tj. o 159,5% r/r. Poziom i zmienność tego wyniku kształtowany jest głównie przez wycenę pozycji Banku w instrumentach swap na stopę procentową (IRS), stanowiących zabezpieczenie przed ryzykiem stopy procentowej, a także działalność handlową na dłużnych papierach wartościowych.

11 Pozostałe przychody operacyjne

	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	I kwartał 2015 okres od 01.01.2015 do 31.03.2015
Zysk na sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych	1 483	187
Zysk z tytułu sprzedaży towarów i usług	1 370	1 163
Rozwiązanie rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania	2 556	30
Z tytułu odzyskania kosztów windykacji	1 475	776
Z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych oraz spłaty należności wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej	3 326	2 712
Przychody z działalności inwestycyjnej	566	-
Przychody z działalności leasingowej	7 065	-
Inne przychody operacyjne	13 232	1 489
Pozostałe przychody operacyjne, razem	31 073	6 357



Pozostałe przychody operacyjne za I kwartał 2016 roku wzrosły o 24 716 tys. zł w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego, co było związane przede wszystkim:

- z ujęciem w pozostałych przychodach operacyjnych przychodów z działalności leasingowej wskutek włączenia działalności leasingowej w struktury operacyjne Banku – 7,1 mln zł,
- wyższego zysku na sprzedaży/likwidacji środków trwałych,
- częściowego rozwiązania 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 konsumentów¹.

Dodatkowo w innych przychodach operacyjnych została ujęta korekta roczna naliczonego za 2015 rok podatku VAT.

12 Pozostałe koszty operacyjne

	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	I kwartał 2015 okres od 01.01.2015 do 31.03.2015
Strata na sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych	(2 769)	(154)
Z tytułu utworzonych odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności	(430)	(257)
Z tytułu utworzenia rezerw na restrukturyzację majątku, sprawy sporne i pozostałe zobowiązania	(457)	(1 726)
Z tytułu windykacji należności	(4 946)	(1 963)
Z tytułu przekazanych darowizn	(1 029)	(9)
Koszty z działalności leasingowej	(6 749)	-
Pozostałe koszty operacyjne	(6 380)	(7 417)
Pozostałe koszty operacyjne, razem	(22 760)	(11 526)

Pozostałe koszty operacyjne za I kwartał 2016 roku wyniosły 22 760 tys. zł i były prawie dwukrotnie wyższe w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego, co było związane przede wszystkim:

- z ujęciem w pozostałych kosztach operacyjnych kosztów z działalności leasingowej wskutek włączenia działalności leasingowej w struktury operacyjne Banku – 6,7 mln zł,
- z kosztami integracji Banku BGŻ z BNPP Polska – 2,9 mln zł (spisania w straty wartości niematerialnych i prawnych oraz koszty likwidacji środków trwałych),
- ze wzrostem kosztów z tytułu windykacji należności o 3,0 mln zł.

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

	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	I kwartał 2015 okres od 01.01.2015 do 31.03.2015
Należności od banków	(751)	6
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(74 187)	(54 127)
Udzielone zobowiązania warunkowe	(2 344)	(638)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe, razem	(77 282)	(54 759)

¹ Szczegółowe informacje dot. sprawy UOKiK zostały ujęte w nocie 31 Rezerwy.



Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe za I kwartał 2016 roku zwiększył się o 22 523 tys. zł, tj. o 41,1% w porównaniu z I kwartałem 2015 roku. Przyczyniło się do tego przede wszystkim zwiększenie wolumenu kredytów i pożyczek (netto) o 76,4% r/r, w związku z połączeniem z BNPP Polska oraz przejęciem udziałów w Sygma Bank Polska.

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) spadł z 0,74% w I kwartale 2015 r. do poziomu 0,59% w I kwartale 2016 r. Obniżenie tego wskaźnika było możliwe głównie dzięki następującym czynnikom:

- rozwiązaniu rezerwy IBNR, utworzonej w IV kwartale 2014 r, na potencjalne skutki rosyjskiego embarga w wyniku przeprowadzonego przeglądu podmiotów narażonych na ryzyko współpracy z Rosją,
- sprzedaży ekspozycji jednego z klientów korporacyjnych z rozpoznaną przesłanką utraty wartości,
- ponadto, w I kwartale 2015 r. wystąpiła konieczność utworzenia dodatkowych odpisów na portfel kredytów mieszkaniowych denominowanych w CHF ze względu na osłabienie się złotego, podczas gdy w I kwartale 2016 r. czynnik ten nie występował.

14 Ogólne koszty administracyjne

	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	I kwartał 2015 okres od 01.01.2015 do 31.03.2015
Koszty pracownicze	(219 923)	(135 643)
Koszty marketingu	(22 734)	(6 633)
Koszty informatyczne i telekomunikacyjne	(28 837)	(20 607)
Czynsze	(44 597)	(22 398)
Pozostałe koszty rzeczowe	(50 424)	(54 667)
Podróże służbowe	(1 731)	(528)
Koszty bankomatów i obsługi gotówkowej	(1 474)	(227)
Koszty outsourcingu w działalności leasingowej	(6 479)	-
Oplata na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(30 594)	(16 966)
Oplata na koszty nadzoru (KNF)	(3 427)	(2 133)
Ogólne koszty administracyjne, razem	(410 220)	(259 802)

Ogólne koszty administracyjne Grupy od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku były wyższe o 150,4 mln zł, tj. o 57,9% w porównaniu z rokiem poprzednim. Na wzrost ten wpłynęły przede wszystkim:

- wyższe koszty administracyjne poniesione przez Bank o 112,3 mln zł, w tym:
 - wyższe koszty promocji i marketingu w Banku o 15,3 mln zł (w I kwartale 2015 r. wydatki przeznaczone na działania marketingowe były ograniczone, ze względu na zbliżającą się fuzję z BNP Paribas Bankiem Polska, po której nastąpiła kampania promująca nową markę),
 - wzrost opłat na rzecz BFG i KNF o 13,6 mln zł, głównie w wyniku zwiększenia skali działania po połączeniu z BNP Paribas Polska, a także zmiany stawek od 2016 roku,
 - koszty obsługi działalności leasingowej – 6,5 mln zł,
 - wyższe koszty z tytułu utworzonych rezerw urlopowych i wypłat ekwiwalentu za urlopy o 3,7 mln zł.
- koszty spółek zależnych, które nie były ujęte w skonsolidowanych danych finansowych za I kwartał 2015 roku - 38,1 mln zł na koniec marca 2016 r.,



Koszty integracji w I kwartale 2016 r. wyniosły 16,3 mln zł wobec 35,6 mln zł poniesionych za 3 miesiące 2015 roku przez ówczesny Bank BGŻ. W bieżących kosztach integracji 3,2 mln zł dotyczy koniecznych do poniesienia kosztów usług prawnych i konsultingowych w związku z przygotowaniem do fuzji prawnej z Sygma Bank Polska.

Łączna kwota kosztów integracji (16,3 mln zł) poniesionych przez Bank w bieżącym okresie obejmuje:

- w ogólnych kosztach administracyjnych - 13,4 mln zł, w tym:
 - 3,1 mln zł - koszty związane z połączeniem BGŻ BNP Paribas z Sygma Bank Polska oraz
 - 7,4 mln zł - koszty projektów realizowanych w związku z integracją Banku BGŻ z BNP Paribas Polska;
 - 1,1 mln zł - program retencyjny;
- w pozostałych kosztach operacyjnych - 2,9 mln zł (spisania w straty wartości niematerialnych i prawnych oraz koszty likwidacji środków trwałych).

15 Amortyzacja

	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	I kwartał 2015 okres od 01.01.2015 do 31.03.2015
Rzeczowe aktywa trwałe	(19 756)	(12 538)
Wartości niematerialne	(23 331)	(14 779)
Amortyzacja, razem	(43 087)	(27 317)

Koszty amortyzacji w analizowanym okresie w relacji do I kwartału 2015 roku wzrosły o 15 770 tys. zł, tj. o 57,7%. Było to wynikiem przejęcia wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych BNPP Polska (wzrost o 13,4 mln zł) oraz amortyzacji naliczanej w spółkach zależnych – wzrost o 2,4 mln zł.

16 Podatek dochodowy

	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	I kwartał 2015 okres od 01.01.2015 do 31.03.2015
Podatek bieżący	(7 557)	-
Podatek odroczony	(18 495)	(7 073)
Podatek dochodowy	(26 052)	(7 073)
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	57 317	21 589
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%
Podatek dochodowy od wyniku brutto	(10 890)	(4 102)
Wierzytelności spisane w straty	(285)	(109)
Koszty rzeczowe/przychody niepodatkowe	(878)	(91)
PFRON	(366)	(188)
Opłata ostrożnościowa na rzecz BFG	(1 796)	(674)
Odpis na skupione wierzytelności	159	(28)
Odpis aktualizujący należności	(2 010)	(1 116)
Podatek od instytucji finansowych	(6 030)	-
Pozostałe różnice	(3 956)	(765)
Obciążenie/uznanie wyniku finansowego Grupy z tytułu podatku dochodowego	(26 052)	(7 073)



17 Kasa i środki w Banku Centralnym

	31.03.2016	31.12.2015
Gotówka i pozostałe środki	931 196	1 128 335
Rachunek w NBP	524 098	1 698 081
Kasa i środki w Banku Centralnym, razem	1 455 294	2 826 416

18 Należności od banków

	31.03.2016	31.12.2015
Rachunki bieżące	408 994	163 914
Lokaty międzybankowe	82 686	280 775
Kredyty i pożyczki	50 040	49 947
Inne należności	1 374	1 851
Należności brutto od banków	543 094	496 487
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	(1 798)	(1 056)
Należności netto od banków, razem	541 296	495 431

	3 miesiące do 31.03.2016	12 miesięcy do 31.12.2015
Stan odpisów z tytułu utraty wartości na należności od banków na początek okresu	1 056	487
Utworzenie odpisów	1 021	1 438
Rozwiązanie odpisów	(271)	(500)
Rezerwa przejęta w wyniku połączenia jednostek	-	79
Wykorzystanie w ciężar odpisów	-	(352)
Pozostałe zmiany	(8)	(96)
Stan odpisów z tytułu utraty wartości na należności od banków na koniec okresu	1 798	1 056

**19 Pochodne instrumenty finansowe**

31.03.2016	Wartość nominalna	Wartość godziwa	
		Aktywa	Zobowiązania
Instrumenty pochodne handlowe			
Walutowe instrumenty pochodne:			
walutowe transakcje terminowe (NDF)	1 146 970	5 172	5 772
walutowe transakcje terminowe (FX Forward)	6 065 151	23 370	29 421
walutowe kontrakty swap (FX Swap)	5 910 185	59 170	18 352
walutowe transakcje (CIRS)	1 199 054	16 710	(74)
opcje walutowe zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	2 764 730	8 223	6 768
Razem walutowe instrumenty pochodne z transakcji pozagiełdowych	17 086 090	112 645	60 239
Instrumenty pochodne stóp procentowych:			
kontrakty swap dla stóp procentowych	45 578 270	297 056	319 537
międzywalutowe kontrakty swap stóp procentowych	940	250	-
kontrakty FRA	24 300 000	3 109	3 168
pozagiełdowe opcje stóp procentowych	2 327 587	7 396	6 980
inne kontrakty dla stóp procentowych	-	-	-
Razem procentowe instrumenty pochodne z transakcji pozagiełdowych	74 206 797	307 811	329 685
Opcje zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	289 974	3 606	1 767
Razem pochodne na instrumenty kapitałowe z transakcji pozagiełdowych	289 974	3 606	1 767
Kontrakty swap dla towarów w obrocie pozagiełdowym	103 962	6 423	6 148
Razem towarowe instrumenty pochodne z transakcji pozagiełdowych	103 962	6 423	6 148
Pozostałe opcje	(6 500)	-	-
Transakcje FX Spot	2 636 521	349	-
Razem bieżące operacje walutowe	2 636 521	349	51
RAZEM	94 316 844	430 834	397 890
<i>w tym: wyceniane na podstawie modeli</i>	<i>94 316 844</i>	<i>430 834</i>	<i>397 890</i>



31.12.2015	Wartość nominalna	Wartość godziwa	
		Aktywa	Zobowiązania
Instrumenty pochodne handlowe (PDO)			
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
Razem walutowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych:	14 363 107	68 525	51 850
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
Razem procentowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych:	70 013 922	289 293	291 436
Opcje zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	384 577	4 751	2 904
Razem pochodne na inst. kapitałowe z transakcji pozagiełdowych:	384 577	4 751	2 904
Kontrakty swap dla towarów w obrocie pozagiełdowym	188 789	5 566	5 188
Razem towarowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych:	188 789	5 566	5 188
Pozostałe opcje	(6 500)	-	-
Transakcje FX Spot	842 933	12	161
Razem bieżące operacje walutowe	842 933	12	161
RAZEM:	85 786 828	368 147	351 539
<i>w tym: – wyceniane na podstawie modeli</i>	<i>85 786 828</i>	<i>368 147</i>	<i>351 539</i>



20 Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa na dzień 31 marca 2016 roku stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej (fair value hedge).

Opis powiązania zabezpieczającego	Zabezpieczenie dotyczy ryzyka zmiany wartości godziwej stałych zobowiązań Banku, w sytuacji zmiany rynkowych stóp procentowych (stawki WIBOR i IRS).			
Pozycje zabezpieczane	Pozycjami zabezpieczanymi są nieoprocentowane i oprocentowane wg. stałej stopy procentowej rachunki bieżące w walutach EUR i PLN.			
Instrumenty zabezpieczające	Instrumenty zabezpieczające stanowią standardowe transakcje wymiany stopy procentowej (IRS), tzw. plain vanilla IRS w walucie EUR i PLN, w ramach których Grupa otrzymuje płatności odsetkowe wg. stałej stopy procentowej i płaci odsetki wg. zmiennej stopy opartej na stawce EURIBOR lub WIBOR.			
	IRS	Wartość nominalna	Wartość godziwa	
			Aktywa	Zobowiązania
	31.03.2016	4 497 576	26 123	-
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 z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej (fair value hedge)

	31.03.2016	31.12.2015
Wynik odsetkowy na instrumentach pochodnych zabezpieczających	14 234	15 197
Zmiana wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających zaprezentowana w Wyniku na rachunkowości zabezpieczeń	-	-
<i>w tym: zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających</i>	12 202	(4 582)
<i>zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczanych</i>	(12 202)	4 582

Poniższa tabela prezentuje podział instrumentów pochodnych zabezpieczających według wartości nominalnej na dzień 31 marca 2016 roku w podziale na rezydualne terminy wymagalności:

Zabezpieczające instrumenty pochodne	31.03.2016							
	Wartość godziwa				Nominał			
	dotatnia	ujemna	do 1 m-ca	od 1 do 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	1-5 lat	> 5 lat	Razem
Kontrakty na stopę procentową	26 123	-	-	-	517 074	3 831 108	149 394	4 497 576
Swapy (IRS)	26 123	-	-	-	517 074	3 831 108	149 394	4 497 576
Razem zabezpieczające instrumenty pochodne	26 154	-	-	-	517 074	3 831 108	149 394	4 497 576



21 Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	31.03.2016	31.12.2015
W rachunku bieżącym:	8 470 928	7 944 880
przedsiębiorstwa	4 419 269	3 906 021
gospodarstwa domowe:	4 019 070	3 967 365
klienci indywidualni	201 106	207 899
przedsiębiorcy indywidualni	504 722	497 868
rolnicy	3 313 242	3 261 598
instytucje sektora budżetowego	1 041	526
pozostałe podmioty	31 548	70 968
Kredyty i pożyczki:	47 259 848	47 330 763
przedsiębiorstwa:	13 986 073	14 152 769
inwestycyjne	6 268 486	6 154 067
obrotowe	3 388 828	3 778 853
pozostałe	4 328 759	4 219 849
gospodarstwa domowe:	30 507 286	30 371 955
klienci indywidualni, w tym:	21 215 018	21 148 995
nieruchomości	14 712 428	14 722 641
przedsiębiorcy indywidualni	2 291 749	2 352 245
rolnicy	7 000 519	6 870 715
instytucje sektora budżetowego	173 811	180 339
pozostałe podmioty	284 201	387 008
Należności leasingowe	2 308 477	2 238 692
Kredyty i pożyczki brutto, razem	55 730 776	55 275 643
Odpisy na należności	(3 017 621)	(3 006 099)
Kredyty i pożyczki netto, razem	52 713 155	52 269 544

Na koniec marca 2016 roku kredyty i pożyczki brutto udzielone klientom wzrosły o 455 133 tys. zł, tj. o 0,8% w porównaniu z końcem 2015 roku. W I kwartale 2016 roku w szczególności nastąpił wzrost kredytów dla przedsiębiorstw oraz kredytów udzielonych rolnikom.

Kredyty i pożyczki udzielone przedsiębiorstwom wzrosły o 346 552 tys. zł, tj. 1,9% 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 187 036 tys. zł, tj. o 0,5% i stanowią 62% portfela kredytów brutto zarówno na 31 marca 2016 roku, jak i na 31 grudnia 2015 roku. W grupie kredytów dla gospodarstw domowych blisko 43% stanowią kredyty hipoteczne w wysokości 14 712 428 tys. zł, w tym: 53,6% to kredyty udzielone w złotych, a 45,9% w CHF.

Ponad 4% 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 7,7% na koniec marca 2016 roku wobec 7,6% na koniec 2015 roku.

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

	31.03.2016	31.12.2015
W rachunku bieżącym:	(425 865)	(427 738)
przedsiębiorstwa	(280 872)	(286 390)
gospodarstwa domowe:	(144 260)	(140 770)
klienci indywidualni	(25 274)	(24 384)
przedsiębiorcy indywidualni	(74 990)	(74 438)
rolnicy	(43 996)	(41 948)
instytucje sektora budżetowego	(1)	-
pozostałe podmioty	(732)	(578)
Kredyty i pożyczki:	(2 591 756)	(2 578 361)
przedsiębiorstwa:	(980 575)	(1 009 631)
inwestycyjne	(235 607)	(231 727)
obrotowe	(417 709)	(443 234)
pozostałe	(327 259)	(334 670)
gospodarstwa domowe:	(1 516 167)	(1 473 521)
klienci indywidualni, w tym:	(1 080 476)	(1 048 463)
nieruchomości	(355 292)	(347 082)
przedsiębiorcy indywidualni	(250 108)	(242 403)
rolnicy	(185 583)	(182 655)
instytucje sektora budżetowego	(192)	(219)
pozostałe podmioty	(3 636)	(4 027)
Należności leasingowe	(91 186)	(90 963)
Odpisy na należności, razem	(3 017 621)	(3 006 099)

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

	31.03.2016	31.12.2015
Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości		
wartość bilansowa brutto	4 279 901	4 202 122
odpis	(2 705 838)	(2 687 616)
Razem netto	1 574 063	1 514 506
Ekspozycje bez utraty wartości		
wartość bilansowa brutto	51 450 875	51 073 521
odpis IBNR	(311 783)	(318 483)
Razem netto	51 139 092	50 755 038

	3 miesiące do 31.03.2016	12 miesięcy do 31.12.2015
Stan odpisów z tytułu utraty wartości na początek okresu	3 006 099	1 430 389
Utworzenie odpisów*	430 218	2 010 656
Rozwiązanie odpisów*	(355 662)	(1 682 423)
Wykorzystanie w ciężar odpisów	(61 744)	(140 954)
Odpisy przejęte w wyniku połączenia jednostek	-	1 377 356
Pozostałe zmiany (w tym różnice kursowe)	(1 290)	11 075
Stan odpisów z tytułu utraty wartości na koniec okresu	3 017 621	3 006 099

*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	31.03.2016	31.12.2015
CHF	6 747 152	6 924 155
EUR	80 988	82 704
PLN	7 879 615	7 710 797
USD	4 673	4 985
Razem	14 712 428	14 722 641

Wyodrębnienie wartości portfela kredytowego w CHF

	31.03.2016		31.12.2015	
	Portfel ogółem	w tym zaangażowania w CHF	Portfel ogółem	w tym zaangażowania w CHF
Portfel kredytowy (brutto), w tym:				
W rachunku bieżącym:	8 470 928	2	7 944 880	-
przedsiębiorstwa	4 419 269	1	3 906 021	-
gospodarstwa domowe:	4 019 070	1	3 967 365	-
klienci indywidualni	201 106	-	207 899	-
przedsiębiorcy indywidualni	504 722	1	497 868	-
rolnicy	3 313 242	-	3 261 598	-
instytucje sektora budżetowego	1 041	-	526	-
pozostałe podmioty	31 548	-	70 968	-
Kredyty i pożyczki:	47 259 848	7 128 329	47 330 763	7 310 324
przedsiębiorstwa:	13 986 073	110 378	14 152 769	116 457
inwestycyjne	6 268 486	25 534	6 154 067	27 867
obrotowe	3 388 828	11 103	3 778 853	11 761
pozostałe	4 328 759	73 741	4 219 849	76 829
gospodarstwa domowe:	30 507 286	6 919 564	30 371 955	7 104 798
klienci indywidualni, w tym:	21 215 018	6 849 271	21 148 995	7 030 204
nieruchomości	14 712 428	6 747 152	14 722 641	6 924 155
przedsiębiorcy indywidualni	2 291 749	59 849	2 352 245	63 593
rolnicy	7 000 519	10 444	6 870 715	11 001
instytucje sektora budżetowego	173 811	-	180 339	-
pozostałe podmioty	284 201	2 694	387 008	2 811
Należności leasingowe	2 308 477	95 693	2 238 692	86 258
Kredyty i pożyczki brutto, razem	55 730 776	7 128 331	55 275 643	7 310 324



Wyodrębnienie wartości odpisów na kredyty w CHF

	31.03.2016		31.12.2015	
	Portfel ogółem	w tym zaangażowania w CHF	Portfel ogółem	w tym zaangażowania w CHF
Portfel kredytowy (brutto), w tym:				
W rachunku bieżącym:	(425 865)	(2)	(427 738)	-
przedsiębiorstwa	(280 872)	(1)	(286 390)	-
gospodarstwa domowe:	(144 260)	(1)	(140 770)	-
klienci indywidualni	(25 274)		(24 384)	-
przedsiębiorcy indywidualni	(74 990)	(1)	(74 438)	-
rolnicy	(43 996)	-	(41 948)	-
instytucje sektora budżetowego	(1)	-	-	-
pozostałe podmioty	(732)	-	(578)	-
Kredyty i pożyczki:	(2 591 756)	(273 445)	(2 578 361)	(258 775)
przedsiębiorstwa:	(980 575)	(17 052)	(1 009 631)	(16 734)
inwestycyjne	(235 607)	(107)	(231 727)	(98)
obrotowe	(417 709)	(661)	(443 234)	(668)
pozostałe	(327 259)	(16 284)	(334 670)	(15 968)
gospodarstwa domowe:	(1 516 167)	(242 795)	(1 473 521)	(239 929)
klienci indywidualni, w tym:	(1 080 476)	(233 875)	(1 048 463)	(230 132)
nieruchomości	(355 292)	(220 645)	(347 082)	(217 322)
przedsiębiorcy indywidualni	(250 108)	(7 548)	(242 403)	(8 438)
rolnicy	(185 583)	(1 372)	(182 655)	(1 359)
instytucje sektora budżetowego	(192)	-	(219)	-
pozostałe podmioty	(3 636)	(5)	(4 027)	(6)
Należności leasingowe	(91 186)	(13 593)	(90 963)	(2 106)
Kredyty i pożyczki brutto, razem	(3 017 621)	(273 447)	(3 006 099)	(258 775)

W pierwszym kwartale 2016 roku Grupa nie przeprowadzała sprzedaży portfela kredytów.



22 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	31.03.2016	31.12.2015
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży:	9 420 915	7 792 947
emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego – obligacje skarbowe	9 314 705	7 780 820
emitowane przez podmioty niefinansowe - obligacje	94 023	-
emitowane przez jednostki samorządowe – obligacje komunalne	12 187	12 127
Kapitałowe papiery wartościowe dostępne do sprzedaży (akcje i udziały)	57 865	48 592
Jednostki uczestnictwa	5 983	3 535
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, razem	9 484 763	7 845 074
<i>W tym:</i>		
<i>wyceniane metodą kwotowań rynkowych</i>	<i>9 320 716</i>	<i>7 689 232</i>
<i>wyceniane na podstawie modeli</i>	<i>164 047</i>	<i>155 842</i>

23 Wartości niematerialne

	31.03.2016	31.12.2015
Licencje	205 910	218 004
Inne wartości niematerialne	7 816	6 447
Nakłady na wartości niematerialne	39 466	32 004
Wartości niematerialne, razem	253 192	256 455

W I kwartale 2016 roku wartość bilansowa brutto nabytych przez Grupę składników „Wartości niematerialne” wynosi 19 841 tys. zł (w I kwartale 2015 roku wyniosła 4 626 tys. zł), natomiast wartość bilansowa netto składników zbytych i zlikwidowanych wynosiła 0 (w I kwartale 2015 roku wyniosła 0).

24 Rzeczowe aktywa trwałe

	31.03.2016	31.12.2015
Środki trwałe, w tym:	481 711	495 458
grunty i budynki	251 029	252 157
inwestycje w obcych środkach trwałych	97 128	102 067
sprzęt informatyczny	80 928	84 740
wyposażenie biurowe	19 758	49 262
urządzenia i środki transportu	32 868	7 232
Środki trwałe w budowie	49 580	41 743
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	531 291	537 201

W I kwartale 2016 roku wartość bilansowa brutto nabytych przez Grupę składników „Rzeczowe aktywa trwałe” wynosi 15 434 tys. zł (w I kwartale 2015 roku wyniosła 707 tys. zł), natomiast wartość bilansowa netto składników zbytych i zlikwidowanych wynosi 0 (w I kwartale 2015 roku wyniosła 553 tys. zł).



25 Inne aktywa

	31.03.2016	31.12.2015
Inne aktywa:		
dłużnicy różni	72 462	61 261
rozrachunki międzybankowe i międzysystemowe	22 332	500
koszty do rozliczenia w czasie	50 554	38 126
przychody do otrzymania	37 175	47 835
rozliczenia z tytułu kart płatniczych	13 668	12 633
rozrachunki z tytułu podatków i świadczeń publiczno-prawnych	116 876	108 542
rozrachunki z tytułu ubezpieczeń	1 114	930
pozostałe rozrachunki związane z działalnością leasingową	22 018	20 667
pozostałe	44 873	10 863
Inne aktywa brutto, razem	381 072	301 357
Odpisy aktualizujące wartość na należności od dłużników różnych	(50 927)	(49 836)
Inne aktywa netto, razem	330 145	251 521

26 Zobowiązania wobec banków

	31.03.2016	31.12.2015
Rachunki bieżące	127 718	120 628
Depozyty międzybankowe	463 707	1 288 942
Kredyty i pożyczki otrzymane	7 926 704	8 447 998
Inne zobowiązania	34 940	19 324
Zobowiązania wobec banków, razem	8 553 069	9 876 892



27 Zobowiązania wobec klientów

	31.03.2016	31.12.2015
Pozostałe podmioty finansowe:	4 501 027	4 935 155
Rachunki bieżące	438 249	622 755
Depozyty terminowe	1 868 525	2 028 453
Kredyty i pożyczki otrzymane	2 152 543	2 240 934
Inne zobowiązania, w tym:	41 710	43 013
z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	212	43 002
pozostałe	41 498	11
Klienci indywidualni:	24 437 763	24 079 361
Rachunki bieżące	13 671 474	13 398 459
Depozyty terminowe	10 683 571	10 595 406
Inne zobowiązania, w tym:	82 718	85 496
z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	8 124	36 017
pozostałe	74 594	49 479
Klienci korporacyjni:	17 674 468	16 817 438
Rachunki bieżące	9 669 466	9 888 534
Depozyty terminowe	7 790 592	6 695 150
Inne zobowiązania, w tym:	214 410	233 754
z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	196 371	208 568
pozostałe	18 039	25 186
W tym rolnicy:	1 346 416	1 309 339
Rachunki bieżące	1 179 147	1 133 901
Depozyty terminowe	163 513	171 893
Inne zobowiązania, w tym:	3 756	3 545
z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	3 711	3 500
pozostałe	45	45
Klienci sektora budżetowego:	1 244 053	695 437
Rachunki bieżące	560 888	502 878
Depozyty terminowe	683 007	192 425
Inne zobowiązania, w tym:	158	134
z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	158	134
Zobowiązania wobec klientów, razem	47 857 311	46 527 391

Na koniec marca 2016 roku zobowiązania wobec klientów wzrosły o 1 329 920 tys. zł, tj. 2,9% w porównaniu z końcem 2015 roku.

Depozyty klientów indywidualnych wzrosły o 358 402 tys. zł, tj. o 1,5% i stanowią 51,1% wszystkich depozytów na koniec marca 2016 roku, co oznacz spadek udziału o 0,7 p.p. w porównaniu do grudnia 2015 roku.

Natomiast depozyty klientów korporacyjnych wzrosły o 857 030 tys. zł, tj. o 5,1%. Ich udział w strukturze depozytów ogółem wzrósł z 36,1% na koniec grudnia 2015 roku do 36,9% na koniec marca 2016 roku.

W ujęciu produktowym udział rachunków bieżących w strukturze depozytów ogółem zmniejszył się do 50,9% w porównaniu do 52,5% na koniec grudnia 2015 roku. Wartościowo środki zdeponowane na rachunkach bieżących spadły o 72 549 tys. zł, tj. o 0,3%. Z kolei udział depozytów terminowych w depozytach ogółem wzrósł z 41,9% na koniec grudnia 2015 roku do poziomu 43,9% na koniec marca 2016 roku. Wartościowo lokaty terminowe wzrosły o 1 514 261 tys. zł, tj. o 7,8% w porównaniu do grudnia 2015 roku.



Kredyty i pożyczki otrzymane oraz pozostałe zobowiązania spadły odpowiednio o: 88 391 tys. zł (tj. o 3,9%) i 23 401 tys. zł (tj. o 6,5%).

28 Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Zmiana stanu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych

	3 miesiące do 31.03.2016	12 miesięcy do 31.12.2015
Stan na początek okresu	469 083	762 311
Emisja certyfikatów depozytowych	-	-
Wykup certyfikatów depozytowych	(33 436)	(294 775)
Zmiana z tytułu dyskonta, odsetek, prowizji i opłat od certyfikatów depozytowych rozliczanych wg ESP, różnic kursowych	(699)	1 547
Stan wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu	434 948	469 083

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 31 marca 2016 r. stan emisji certyfikatów depozytowych wynosi 432 000 tys. zł (wartość nominalna), natomiast na 31 grudnia 2015 r. wynosi 465 000 tys. zł (wartość nominalna).

29 Zobowiązania podporządkowane

Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych	3 miesiące do 31.03.2016	12 miesięcy do 31.12.2015
Stan na początek okresu	847 568	320 951
Zmniejszenia	-	-
Różnice kursowe	(8 060)	54 380
Pożyczka przejęta w wyniku połączenia jednostek	-	474 016
Zwiększenia z tytułu otrzymania pożyczki	613 900	-
Zmiana na odsetkach	3 086	(1 779)
Stan na koniec okresu	1 456 494	847 568



30 Pozostałe zobowiązania

	31.03.2016	31.12.2015
Rozrachunki międzybankowe i międzysystemowe	247 860	165 646
Wierzyciele różni	111 125	64 860
Rozliczenia z tytułu kart płatniczych	36 846	37 929
Rezerwy na koszty rzeczowe	136 813	157 340
Rezerwy na pozostałe zobowiązania wobec pracowników	92 693	113 929
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	36 210	31 125
Przychody przyszłych okresów	71 947	42 596
Rozliczenia z tytułu umów rachunków powierniczych	111 247	8 429
Pozostałe rozliczenia publiczno-prawne	111 795	108 093
Rozrachunki z tytułu ubezpieczeń	8 572	6 851
Pozostałe rozrachunki związane z działalnością leasingową	16 843	15 521
Rozliczenia z biurem maklerskim	8 754	15 114
Pozostałe	26 980	49 551
Pozostałe zobowiązania, razem	1 023 685	816 984

31 Rezerwy

	31.03.2015	31.12.2015
Rezerwa na restrukturyzację	46 751	60 824
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania	27 186	25 879
Rezerwa na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	49 158	46 784
Rezerwa na sprawy sporne	19 966	20 913
Pozostałe rezerwy	9 499	9 754
Rezerwy, razem	152 560	164 154

Rezerwa na restrukturyzację	3 miesiące do 31.03.2016	12 miesięcy do 31.12.2015
Wartość bilansowa na początek okresu	60 824	-
Utworzenie rezerw	125	66 666
Wykorzystanie rezerw	(14 198)	(61 869)
Rozwiązanie rezerw	-	(49)
Rezerwa przejęta w wyniku połączenia jednostek	-	56 076
Wartość bilansowa na koniec okresu	46 751	60 824

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania	3 miesiące do 31.03.2016	12 miesięcy do 31.12.2015
Wartość bilansowa na początek okresu	25 879	26 859
Utworzenie rezerw	423	1 938
Rozwiązanie rezerw	(696)	(7 077)
Rezerwa przejęta w wyniku połączenia jednostek	1 580	4 159
Wartość bilansowa na koniec okresu	27 186	25 879



Rezerwa na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	3 miesiące do 31.03.2016	12 miesięcy do 31.12.2015
Wartość bilansowa na początek okresu	46 784	23 200
Utworzenie rezerw	10 724	50 386
Rozwiązanie rezerw	(8 381)	(68 366)
Rezerwa przejęta w wyniku połączenia jednostek	-	41 260
Inne zmiany	31	304
Wartość bilansowa na koniec okresu	49 158	46 784

Rezerwa na sprawy sporne	3 miesiące do 31.03.2016	12 miesięcy do 31.12.2015
Wartość bilansowa na początek okresu	20 913	16 457
Utworzenie rezerw	501	9 734
Wykorzystanie rezerw	(724)	(10 080)
Rozwiązanie rezerw	(724)	(1 011)
Rezerwa przejęta w wyniku połączenia jednostek	-	5 809
Inne zmiany	-	4
Wartość bilansowa na koniec okresu	19 966	20 913

Pozostałe rezerwy	3 miesiące do 31.03.2016	12 miesięcy do 31.12.2015
Wartość bilansowa na początek okresu	9 754	1 596
Utworzenie rezerw	119	2 137
Rozwiązanie rezerw	(374)	(2 985)
Rezerwa przejęta w wyniku połączenia jednostek	-	9 006
Wartość bilansowa na koniec okresu	9 499	9 754

Decyzją z dnia 31 lipca 2012 r. Prezes UOKiK uznał działania Banku polegające na:

- niewskazywaniu w umowach o prowadzenie Indywidualnych Kont Emerytalnych (IKE) trybu zmiany wysokości prowizji i opłat za czynności związane z wykonywaniem umowy;
- niewskazywaniu w umowach o prowadzenie IKE przesłanek dokonywania zmian umowy;
- stosowaniu w umowach o prowadzenie IKE postanowienia wprowadzającego otwarty katalog przesłanek wypowiedzenia umowy przez Bank.

- za praktykę naruszającą zbiorowe interesy konsumentów, stwierdzając zaniechania ich stosowanie z dniem 10 sierpnia 2011 r. Prezes UOKiK nałożył na Bank karę pieniężną w łącznej wysokości 1 374 tys. zł.

Bank dnia 21.08.2012 r. wniósł odwołanie do Sądu Okręgowego w Warszawie, w którym wniósł o uchylenie zaskarżonej decyzji w zakresie nałożonych kar umownych. Wyrokiem z dnia 28.10.2014 r. Sąd oddalił odwołanie Banku w całości. Bank sporządził i wystąpił z apelacją od w/w wyroku. Dnia 16.02.2016 r. Sąd Apelacyjny w Warszawie zmienił zaskarżoną decyzję w ten sposób, że obniżył karę o połowę tj. łącznie z kwoty 1 374 tys. zł do kwoty 687 tys. zł, w pozostałym zakresie apelację oddalił. Bank zrealizował postanowienie wyroku.



32 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.

	31.03.2016	31.12.2015
Kasa i środki w Banku Centralnym	1 455 294	2 826 416
Rachunki bieżące i inne należności	416 484	163 957
Lokaty międzybankowe	230 449	270 973
Kredyty i pożyczki	1 015	989
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, razem	2 103 242	3 262 335

33 Informacje dodatkowe do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Inne korekty w rachunku przepływów pieniężnych	3 miesiące do 31.03.2016	3 miesiące do 31.03.2015
Różnice kursowe od zobowiązań podporządkowanych	(4 974)	32 967
Zmiana na rachunkowości zabezpieczającej	(11 341)	-
Pozostałe korekty	(2 500)	-
Razem inne korekty	(18 815)	32 967

34 Zobowiązania warunkowe

	31.03.2016	31.12.2015
Udzielone zobowiązania warunkowe	16 281 819	16 898 723
zobowiązania dotyczące finansowania	12 589 264	13 256 997
zobowiązania gwarancyjne	3 692 555	3 641 726
Otrzymane zobowiązania warunkowe	1 889 585	5 372 144
zobowiązania o charakterze finansowym	958 955	4 186 655
zobowiązania o charakterze gwarancyjnym	930 630	1 185 489

35 Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

Na koniec pierwszego 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:

31.03.2016	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Suma
Aktywa wyceniane do wartości godziwej:	9 315 634	490 592	163 858	9 970 084
Pochodne instrumenty finansowe	-	424 154	6 680	430 834
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	9 315 634	66 438	102 691	9 484 763
Nieruchomość inwestycyjna	-	-	54 487	54 487
Zobowiązania wyceniane do wartości godziwej:	-	389 497	8 393	397 890
Pochodne instrumenty finansowe	-	389 497	8 393	397 890

31.12.2015	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Suma
Aktywa wyceniane do wartości godziwej:	7 686 599	424 800	156 449	8 267 848
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
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
Zobowiązania wyceniane do wartości godziwej:	-	(344 994)	(6 545)	(351 539)
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), opisane w nocy 7 Wartości szacunkowe.

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 31 marca 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
Stan na 01.01.2016	14 976	174 893	54 627	(7 102)
Łączne zyski / straty ujęte w:	2 793	10 090	-	2 435
<i>wyniku z tytułu odsetek</i>	-	635	-	-
<i>wyniku na działalności handlowej</i>	2 793	2	-	2 435
<i>pozostałych przychodach / kosztach operacyjnych</i>	-	-	-	-
<i>sprawozdaniu z całkowitych dochodów</i>	-	9 453	-	-
Nabycie	937	6	-	1 805
Rozliczenie	(31)	(2 476)	-	31
Transfery	(11 995)	-	-	2 912
Stan na 31.03.2016	6 680	182 513	54 627	81
Niezrealizowany wynik wykazany w rachunku zysków i strat dla aktywów/ zobowiązań posiadanych na koniec okresu, w tym:	(166)	285	-	(421)
Wynik z tytułu odsetek	-	285	-	-
Wynik na działalności handlowej	(166)	-	-	(421)

	Pochodne instrumenty finansowe - aktywa	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Nieruchomości inwestycyjne	Pochodne instrumenty finansowe - zobowiązania
Stan na 01.01.2015	8 283	20 675	54 627	(6 231)
Łączne zyski / straty ujęte w:	(15 491)	21 848	-	(7 337)
<i>wyniku z tytułu odsetek</i>	-	371	-	-
<i>wyniku na działalności handlowej</i>	(15 491)	-	-	(7 337)
<i>pozostałych przychodach / kosztach operacyjnych</i>	-	-	-	-
<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
Stan na 31.12.2015	6 693	174 893	54 627	(871)
Niezrealizowany wynik wykazany w rachunku zysków i strat dla aktywów/ zobowiązań posiadanych na koniec okresu, w tym:	(5 131)	77	-	2 632
Wynik z tytułu odsetek	-	77	-	-
Wynik na działalności handlowej	(5 131)	-	-	2 632



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 pierwszego 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 31.03.2016 roku oraz dane porównawcze.

31.03.2016	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Poziom
Aktywa finansowe			
Należności od banków	541 296	535 546	2,3
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	52 713 155	52 956 428	3
Zobowiązania finansowe			
Zobowiązania wobec banków	8 553 069	8 655 366	2,3
Zobowiązania wobec klientów	47 857 311	47 940 115	3
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	434 948	440 324	3
Zobowiązania z tytułu pożyczki podporządkowanej	1 456 494	1 699 700	2,3



31.12.2015	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Poziom
Aktywa finansowe			
Należności od banków	495 431	466 773	2,3
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	52 269 544	52 030 012	3
Zobowiązania finansowe			
Zobowiązania wobec banków	9 876 892	9 951 761	2,3
Zobowiązania wobec klientów	46 527 391	46 584 000	3
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	469 083	469 690	3
Zobowiązania z tytułu pożyczki podporządkowanej	847 568	972 970	2,3

36 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 31 marca 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. Fortis Lease Polska Sp. z o.o. w likwidacji („FLP”) 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. Sygma Bank 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 0000569806. Bank posiada 100% udziałów w Spółce.
6. 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 S.A. oraz podmiotami powiązаныmi

31.03.2016	BNP PARIBAS SA	BNP PARIBAS FORTIS SA/NV	POZOSTAŁA GRUPA KAPITAŁOWA BNP PARIBAS SA	KLUCZOWY PERSONEL	RAZEM
Aktywa	77 664	368 020	49 991	1 542	497 217
Należności z tytułu rachunków bieżących, kredytów i lokat	8 344	345 351	26 242	1 542	381 479
Pochodne instrumenty finansowe	69 189	-	17	-	69 206
Instrumenty zabezpieczające	-	22 669	-	-	22 669
Inne aktywa	131	-	23 732	-	23 863
Zobowiązania	7 294 226	1 385 608	2 738 997	4 947	11 423 778
Z tytułu otrzymanych kredytów	5 308 919	1 318 460	2 624 065	-	9 251 444
Z tytułu rachunków bieżących, depozytów	451 249	63 171	78 759	4 947	598 126
Z tytułu zobowiązań podporządkowanych	1 458 306	-	-	-	1 458 306
Pochodne instrumenty finansowe	75 584	3 709	3 788	-	83 081
Instrumenty zabezpieczone	-	31	-	-	31
Inne zobowiązania	168	237	32 385	-	32 790
Zobowiązania warunkowe					
Zobowiązania udzielone dotyczące finansowania	-	-	100 601	7	100 608
Zobowiązania udzielone gwarancyjne	12 281	59 819	205 380	-	277 480
Zobowiązania otrzymane	355 683	287 679	369 983	-	1 013 345
Instrumenty pochodne (nominał)	52 770 288	465 177	41 808	-	53 277 273
I kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016					
Rachunek Zysków i Strat	(81 106)	(6 057)	(3 477)	6	(90 634)
Przychody z tytułu odsetek	9 797	587	276	10	10 670
Koszty z tytułu odsetek	(39 110)	(6 810)	(6 089)	(4)	(52 013)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	1	40	6 449	-	6 490
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(174)	(53)	(22)	-	(249)
Wynik na działalności handlowej	(60 459)	(2 464)	1 420	-	(61 503)
Wynik z tytułu wyceny do wartości godziwej na rachunkowości zabezpieczeń	8 839	2 643	-	-	11 482
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	36	-	36
Pozostałe koszty administracyjne	-	-	(3 404)	-	(3 404)
Ogólne koszty administracyjne	-	-	(2 143)	-	(2 143)



31.12.2015	BNP PARIBAS SA	BNP PARIBAS FORTIS SA/NV	POZOSTAŁA GRUPA KAPITAŁOWA BNP PARIBAS SA	KLUCZOWY PERSONEL	RAZEM
Aktywa	44 885	121 369	49 127	1 553	216 934
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
Zobowiązania	6 410 337	1 483 770	3 785 558	3 519	11 683 184
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
Zobowiązania warunkowe					
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
I kwartał 2015 okres od 01.01.2015 do 31.03.2015					
Rachunek Zysków i Strat	(861)	-	(11 096)	(17)	(11 974)
Przychody z tytułu odsetek	-	-	-	-	-
Koszty z tytułu odsetek	(1 712)	-	(7 403)	(17)	(9 132)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	-	-	-	-	-
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-	-	-	-	-
Wynik na działalności handlowej	851	-	(2 229)	-	(1 378)
Wynik z tytułu wyceny do wartości godziwej na rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	1 286	-	1 286
Pozostałe koszty administracyjne	-	-	(2 750)	-	(2 750)



Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd	31.03.2016	31.12.2015
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	4 454	20 992
Świadczenia długoterminowe	3 166	6 753
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	3 224
Płatności w formie akcji	2 286	2 542
RAZEM	9 906	33 511

Rada Nadzorcza	31.03.2016	31.12.2015
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	366	664
Świadczenia długoterminowe	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Płatności w formie akcji	-	-
RAZEM	366	664

37 Skonsolidowany współczynnik wypłacalności

	31.03.2016	31.12.2015
Razem fundusze własne	7 312 395	6 735 562
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	50 575 368	50 095 750
Łączny współczynnik kapitałowy	14,46%	13,45%
Współczynnik kapitału Tier 1	11,59%	11,76%

38 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 Banku, 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 mogłyby mieć wpływ położenie geograficzne placówek Banku, dlatego odstąpiono od ujawniania sprawozdania według informacji geograficznych.

Grupa stosuje ujednoliczone 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 i BNP Paribas Bank Polska prezentowane są w całości w segmencie Pozostałe. Ze względu na specyfikę Banku, 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 Grupy wobec klienta niższym niż 2 mln PLN;
- rolników, dla których zaangażowanie kredytowe Grupy 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 75 tys. EUR.

Usługi finansowe Segmentu Bankowości Detalicznej i Biznesowej obejmują prowadzenie rachunków bieżących i kont lokacyjnych, przyjmowanie depozytów terminowych, udzielanie kredytów mieszkaniowych, kredytów gotówkowych, 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, Pl@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, z trzema głównymi produktami: kredyty gotówkowe, kredyty samochodowe oraz karty kredytowe. Produkty te dystrybuowane są za pośrednictwem sieci oddziałów Bankowości Detalicznej i Biznesowej oraz zewnętrznych kanałów dystrybucji.

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 rozrachunkowym była większa lub równa 75 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 klientów 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 przejęcia 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 Grupy oraz operacyjnym i strukturalnym ryzykiem walutowym. Zadania realizowane w Pionie Zarządzania Aktywami i Pasywami obejmują zarówno aspekt ostrożnościowy (przestrzeganie regulacji zewnętrznych oraz zarządzeń wewnętrznych) a także optymalizacyjny (zarządzanie kosztem finansowania oraz generowanie wyniku z zarządzania pozycjami bilansu Grupy).

W segmencie **Pozostałej 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).

W nocy segmentacyjnej dokonano zmian sposobu prezentacji danych na dzień i za okres zakończony 31 marca 2015 r., w stosunku do sposobu prezentacji tych danych w kwartalnym jednostkowym sprawozdaniu finansowym na dzień i za okres zakończony 31 marca 2015 r., celem zapewnienia ich pełnej porównywalności z odpowiednimi danymi finansowymi na dzień i za okres zakończony 31 marca 2016 r.



I kwartał 2016*	Bankowość Detaliczna i Biznesowa	Bankowość MSP i AGRO	Bankowość Korporacyjna	CIB	Pozostała Działalność Bankowa	Razem	w tym klienci Agro	w tym Personal Finance
Rachunek zysków i strat								
Wynik z tytułu odsetek	270 035	57 540	54 730	500	52 616	435 421	86 764	115 384
przychody odsetkowe zewnętrzne	347 111	109 434	86 402	1 270	78 322	622 538	162 668	162 406
koszty odsetkowe zewnętrzne	(94 447)	(14 952)	(32 856)	-	(44 862)	(187 117)	(10 528)	(11 367)
przychody odsetkowe wewnętrzne	156 337	25 473	49 830	-	266 739	498 380	(88 356)	(35 658)
koszty odsetkowe wewnętrzne	(138 966)	(62 415)	(48 645)	(770)	(247 584)	(498 380)	22 980	3
Wynik z tytułu prowizji	76 752	21 285	25 125	41	(166)	123 037	30 623	15 525
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik na działalności handlowej	8 751	5 809	17 075	13 913	6 486	52 035	6 772	139
Wynik na działalności inwestycyjnej	303	-	2	-	169	474	-	-
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	7 427	1 055	1 547	145	(1 499)	8 674	1 772	457
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(61 958)	(22 932)	8 571	90	(1 052)	(77 282)	(4 953)	(24 230)
Koszty działania razem	(212 692)	(27 735)	(36 438)	(7 505)	(125 849)	(410 220)	(1 658)	(65 762)
Amortyzacja	(20 107)	(317)	(1 919)	(292)	(20 452)	(43 087)	(84)	(3 393)
Alokacja kosztów (wewnętrzne)	(82 446)	(25 726)	(16 179)	(1 193)	125 544	-	-	(14 344)
Wynik segmentu	(13 935)	8 979	52 513	5 698	35 797	89 052	119 235	23 777
Podatek od instytucji finansowych	(17 261)	(6 923)	(7 382)	(169)	-	(31 735)	-	(3 625)
Zysk (strata) brutto	-	-	-	-	-	57 317	-	-
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	(26 052)	-	-
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	31 265	-	-
Sprawozdanie z sytuacji finansowej na 31.03.2015								
Aktywa segmentu	28 560 793	11 244 432	12 627 412	115 364	13 712 600	66 260 601	15 469 070	6 723 243
Zobowiązania segmentu	30 349 226	5 551 499	12 458 929	-	11 539 302	59 898 958	4 742 883	1 299 544



I kwartał 2015*	Bankowość Detaliczna i Biznesowa	Bankowość MSP i AGRO	Bankowość Korporacyjna	CIB	Pozostała Działalność Bankowa	Razem	w tym klienci Agro	w tym Personal Finance
Rachunek zysków i strat								
Wynik z tytułu odsetek	155 375	43 238	17 008	1 779	36 286	253 686	74 062	35 358
przychody odsetkowe zewnętrzne	209 157	95 704	37 420	-	60 336	402 617	157 121	48 520
koszty odsetkowe zewnętrzne	(91 363)	(10 902)	(19 536)	-	(27 130)	(148 931)	(13 376)	-
przychody odsetkowe wewnętrzne	152 829	23 200	25 007	-	208 031	409 066	(99 182)	(13 165)
koszty odsetkowe wewnętrzne	(115 247)	(64 764)	(25 884)	1 779	(204 950)	(409 066)	29 499	3
Wynik z tytułu prowizji	47 903	17 561	5 335	63	1 000	71 862	27 852	(144)
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik na działalności handlowej	8 476	6 252	1 977	2 076	1 275	20 055	5 603	184
Wynik na działalności inwestycyjnej	-	-	-	-	23 033	23 033	-	-
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(1 071)	1 401	(107)	-	(5 392)	(5 169)	151	(110)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(34 940)	(13 360)	(6 407)	-	(52)	(54 759)	(4 979)	(10 535)
Koszty działania razem	(120 154)	(10 417)	(9 201)	-	(120 030)	(259 802)	(2 229)	-
Amortyzacja	(13 717)	(153)	(1 263)	-	(12 184)	(27 317)	(81)	-
Alokacja kosztów (wewnętrzne)	(35 027)	(16 329)	(10 119)	(1 896)	63 372	-	-	(3 106)
Wynik segmentu	6 845	28 193	(2 778)	2 022	(12 693)	21 589	100 379	21 646
Zysk (strata) brutto	-	-	-	-	-	21 589	-	-
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	(7 073)	-	-
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	14 516	-	-
Sprawozdanie z sytuacji finansowej na 31.12.2015								
Aktywa segmentu	29 082 102	11 056 056	11 873 872	128 144	13 232 162	65 372 338	14 817 940	4 697 762
Zobowiązania segmentu	29 753 756	6 285 391	10 689 816	-	12 375 018	59 103 984	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.



39 Akcjonariat Banku BGŻ BNP Paribas S.A.

Na dzień 31 marca 2016 roku oraz na dzień zatwierdzenia przez Zarząd raportu za I kwartał 2016 roku, tj. 9 maja 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:

31.03.2016				
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%
Ogółem:	84 238 318	100,00%	84 238 318	100,00%

*Grupa Rabobank

W I kwartale 2016 roku nie nastąpiły żadne zmiany w strukturze akcjonariatu.

Kapitał zakładowy Banku według stanu na 31 marca 2016 roku wynosi 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 31 marca 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 dzień 31 marca 2016 r. oraz na dzień zatwierdzenia przez Zarząd raportu za I kwartał 2016 roku, tj. 9 maja 2016 roku, żaden spośród członków Zarządu, Rady Nadzorczej czy kluczowych osób zarządzających nie posiadał akcji Banku, co nie uległo zmianie od dnia przekazania raportu za rok 2015 roku, tj. od 17 marca 2016 roku.

Zgodnie z zobowiązaniami podjętymi przez BNP Paribas SA wobec Komisji Nadzoru Finansowego, liczba akcji Banku w wolnym obrocie powinna zostać zwiększona do co najmniej 12,5% do 30 czerwca 2016 roku oraz co najmniej do 25% plus jedna akcja najpóźniej do końca 2018 roku, z uwzględnieniem szczegółowych warunków przewidzianych w przedmiotowych zobowiązaniach.



Na dzień 31 grudnia 2015 roku struktura akcjonariatu Banku BGŻ S.A. z wyszczególnieniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu przedstawiała się następująco:

31.12.2015 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%
Ogółem:	84 238 318	100,00%	84 238 318	100,00%

*Grupa Rabobank

40 Wyplacone dywidendy

Na dzień sporządzenia Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za I kwartał 2016 roku nie zostały jeszcze podjęte decyzje proponowanego podziału zysku za 2015 rok. Zarząd nie będzie rekomendował wypłacenia dywidendy za 2015 rok.

41 Sprawy sądowe

Według stanu na dzień 31 marca 2016 roku łączna wartość postępowań, w których Bank jest pozwany wynosiła 108 668 tys. zł, a kwota łącznej wartości postępowań z powództwa Banku wynosiła 219 729 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 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.

42 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 pierwszym kwartale 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 80% udział w ogólnej kwocie kapitału ekonomicznego szacowanego przez Grupę na pokrycie istotnych ryzyk występujących w działalności Grupy, jak również 88% 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 wzmacniający 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

Poziom ryzyka stopy procentowej został obniżony w pierwszym kwartale 2016 r. w porównaniu z czwartym kwartałem 2015 roku. Wykorzystanie limitów wrażliwości pozycji odsetkowej w poszczególnych przedziałach czasowych było niskie. Na koniec marca wyniosło średnio 20%. Ryzyko walutowe księgi bankowej jest transferowane do księgi handlowej.

Ryzyko rynkowe w księdze handlowej

Ryzyko rynkowe mierzone VaR w pierwszym kwartale 2016 r. utrzymywało się na umiarkowanym poziomie – średnie wykorzystanie limitu VaR dla księgi handlowej wyniosło 44%. 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 pierwszym kwartale 2016 roku, Bank utrzymywał bezpieczny poziom płynności finansowej. Wskaźniki oraz nadzorcze miary płynności zarówno krótko jak i długoterminowej kształtowały się na zadowalającym poziomie, tj. Grupa spełniała miary nadzorcze w całym okresie.

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 pierwszym kwartale 2016 roku ekspozycja na ryzyko kontrahenta wobec klientów korporacyjnych uległa nieznacznemu zmniejszeniu (spadek o 8%) natomiast ekspozycje wobec banków odnotowały 25% wzrost.

Wg stanu na 31 marca 2016 r., 37,6% ekspozycji Banku wobec krajów związanych było z zagraniczną działalnością kredytową Banku, 35,7% stanowiły transakcje handlu zagranicznego, 26,5% transakcje skarbowe, zaś 0,2% wynikało z transakcji pochodnych zawartych z zagranicznymi klientami korporacyjnymi.

Francja skupiała 40% ekspozycji, Niemcy 13%, Belgia i Czechy po 9%. Pozostałe ekspozycje koncentrowały się wokół Holandii, Wielkiej Brytanii, Senegalu i Szwajcarii.

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 ryzyka, stanowi kompetencję Departamentu Nieruchomości i Administracji. Natomiast zarządzanie ciągłością działania znajduje się w gestii Departamentu Bezpieczeństwa 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 BGZ 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 Nadzorczą 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 standardową (STA). W zakresie podmiotów zależnych wobec Banku, w ujęciu skonsolidowanym, wymogi odnoszące się do tych podmiotów są wyznaczane wg metody wskaźnika bazowego (BIA).

Podmioty zależne

Zarządzanie ryzykiem operacyjnym w podmiotach zależnych realizowane jest w ramach dedykowanych jednostek / osób do tego powołanych. Sposób i metody zarządzania ryzykiem operacyjnym w podmiotach zależnych jest zorganizowane adekwatnie do zakresu działania podmiotu oraz profilu jego działalności, zgodnie z zasadami obowiązującymi w Grupie.



43 Zmiany we władzach Banku

Na dzień 31 marca 2015 roku w skład Zarządu Banku BGŻ BNP Paribas wchodził:

1. Tomasz Bogus - Prezes Zarządu
2. Daniel Astraud - Wiceprezes Zarządu
3. Francois Benaroya - Wiceprezes Zarządu
4. Blagoy Bochev - Wiceprezes Zarządu
5. Jan Bujak - Wiceprezes Zarządu
6. Wojciech Kembłowski - Wiceprezes Zarządu
7. Magdalena Legęć - Wiceprezes Zarządu
8. Jaromir Pelczarski - Wiceprezes Zarządu
9. Jean-Philippe Stephane Rodes - Wiceprezes Zarządu
10. Michel Thebault - Wiceprezes Zarządu
11. Bartosz Urbaniak - Członek Zarządu

W I kwartale 2016 nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Zarządu Banku.

Po dacie bilansowej, w dniu 21 kwietnia 2016 roku Rada Nadzorcza Banku powołała Pana **Jerzego Śledziewskiego** do Zarządu Banku na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku z dniem 1 sierpnia 2016 roku na okres do czasu zakończenia bieżącej trzyletniej wspólnej kadencji członków Zarządu Banku, o której mowa w § 21 ust. 1 Statutu Banku.

W dniu 21 kwietnia 2016 roku Pan **Stephane Rodes** złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa i członka Zarządu Banku ze skutkiem na dzień 31 lipca 2016 roku.

Na dzień 31 marca 2015 roku w skład Rady Nadzorczej Banku BGŻ BNP Paribas wchodził:

1. Józef Wancer – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Jarosław Bauc – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, członek niezależny
3. Jean-Paul Sabet – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
4. Stefaan Decraene – Członek Rady Nadzorczej
5. Jacques d'Estais – Członek Rady Nadzorczej
6. Alain Van Groenendael – Członek Rady Nadzorczej
7. Thomas Mennicken – Członek Rady Nadzorczej
8. Piotr Mietkowski – Członek Rady Nadzorczej
9. Monika Nachyła – Członek Rady Nadzorczej
10. Mariusz Warych – Członek Rady Nadzorczej, członek niezależny

W I kwartale 2016 nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Rady Nadzorczej Banku.



44 Istotne wydarzenia w I kwartale 2016 roku

8.01.2016 Wpłata składki na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców – Zgodnie z decyzją Rady Funduszu Wsparcia Kredytobiorców z dnia 5 stycznia 2016 roku o rzeczywistej wysokości i terminie wpłaty składki na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców (dalej: „Fundusz”), Bank zobowiązany był wpłacić składkę w wysokości 38 167 677,50 zł do dnia 18 lutego 2016 roku.

Na pokrycie w/w składki do Funduszu Bank w IV kwartale 2015 r. utworzył stosowną rezerwę.

19.01.2016 Szacowany wpływ ustawy (z dnia 15 stycznia 2016 r. Dz. U. poz. 68, która weszła w życie z dniem 1 lutego 2016 r.) **o podatku od niektórych instytucji finansowych na wyniki Banku BGŻ BNP Paribas S.A. w roku 2016** - Zarząd Banku wstępnie oszacował, że pomniejszenie zysku netto Banku za rok 2016 z tytułu podatku bankowego określonego w Ustawie wyniesie około 200 mln zł.

29.01.2016 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) – 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.

26.02.2016 Pierwsze zawiadomienie akcjonariuszy o planowanym połączeniu Banku BGŻ BNP Paribas z Sygma Bank Polska S.A.

14.03.2016 Wpisanie do Krajowego Rejestru Sądowego zmian Statutu Banku przyjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku w dniu 15 grudnia 2015 r.

21.03.2016 Drugie zawiadomienie akcjonariuszy o planowanym połączeniu Banku BGŻ BNP Paribas z Sygma Bank Polska S.A.

23.03.2016 Stanowisko Zarządu Banku BGŻ BNP Paribas w sprawie połączenia Banku BGŻ BNP Paribas z Sygma Bank Polska S.A.

24.03.2016 Zalecenia Komisji Nadzoru Bankowego - w dniu 23 marca 2016 r. Bank otrzymał pismo z Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) z informacją o zaleceniach dotyczących dodatkowego wymogu kapitałowego związanego z ryzykiem portfela walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych w ujęciu skonsolidowanym oraz polityki dywidendowej.

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 Banku, uwzględniając dodatkowy wymóg kapitałowy oraz nowe wymogi nadzorcze z tytułu bufora zabezpieczającego, powinny wynosić co najmniej:

a) W ujęciu jednostkowym:

- Tier 1 - 10,78%
- TCR - 13,96%.

b) W ujęciu skonsolidowanym:

- Tier 1 - 10,79%
- TCR - 13,97%.

Ponadto, Bank otrzymał od KNF zalecenie zwiększenia funduszy własnych poprzez zatrzymanie całości zysku wypracowanego przez Bank w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku.

**29.03.2016**

Umorzenie certyfikatów depozytowych wyemitowanych przez Bank BGŻ S.A. - w dniu 29 marca 2016 roku w ramach programu emisji certyfikatów depozytowych („CD”) na podstawie umów z dnia 14 marca 2008 r. Bank dokonał wykupu transzy 66 szt. CD kuponowych o łącznej wartości nominalnej 33 000 000 PLN. CD zostały wykupione po cenie nominalnej.

30.03.2015

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku podjęło uchwałę sprawie połączenia Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z Sygma Bank Polska S.A. („Połączenie”) i wyraziło zgodę na Plan Połączenia uzgodniony przez BGŻ BNPP i Sygma Bank Polska w dniu 10 grudnia 2015 roku. Połączenie nastąpi pod warunkiem uzyskania wymaganych prawem zgód i zezwoleń związanych z Połączeniem, w tym zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego na Połączenie. Połączenie nastąpi z chwilą jego rejestracji w rejestrze przedsiębiorców przez właściwy sąd rejestrowy.

45 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 Banku należy zaliczyć:

- Solidny popyt wewnętrzny oparty na konsumpcji prywatnej, wspierany dodatkowo uruchomieniem rządowego programu 500+ pozwala na optymistyczne prognozy dla krajowego PKB, szczególnie w horyzoncie najbliższych miesięcy. Komisja Europejska przewiduje, że PKB Polski wzrośnie o 3,5% zarówno w 2016, jak i 2017 roku. W tym samym czasie wzrost dla strefy euro szacowany jest odpowiednio na 1,7% oraz 1,9%.
- W styczniu 2016 roku agencja ratingowa Standard&Poor's obniżyła długoterminowy rating kredytowy w walucie obcej dla Polski z A- do BBB+ z perspektywą negatywną. Agencja obniżyła także długo- i krótkoterminowy rating w walucie krajowej z A/A-1 do A/A-2. Zmiana ratingu spowodowała przejściowy spadek kursu złotówki i indeksów giełdowych. Na 13 maja planowana jest aktualizacja ratingu przez agencję Moody's, która może analogiczna do podjętej przez Standard&Poor's.
- Czynnikiem ryzyka dla wzrostu całej gospodarki pozostaje głównie otoczenie zewnętrzne. W najbliższej perspektywie, szczególnie niekorzystna pozostaje sytuacja geopolityczna na Bliskim Wschodzie i Ukrainie oraz ryzyko odłączenia się Wielkiej Brytanii od Unii Europejskiej – referendum w tej sprawie zaplanowano na 23 czerwca 2016. Wśród niekorzystnych czynników makroekonomicznych wymienić należy także spowolnienie w Chinach i odchodzenie od ultra łagodnej polityki pieniężnej w USA.
- Stabilizacja stóp procentowych NBP na rekordowo niskim poziomie i duża konkurencja na rynku bankowym ograniczają możliwość podwyższania marż. Z jednej strony może to powodować zmniejszenie kosztów finansowania klientów indywidualnych i przedsiębiorstw, co powinno się przełożyć na zwiększenie popytu na kredyty. Z drugiej strony może zniechęcić gospodarstwa domowe do lokowania oszczędności w depozytach bankowych, a także mieć negatywny wpływ na rentowność nieoprocentowanych depozytów.
- Kluczowym krajowym ryzykiem dla Banku i sektora bankowego są plany rządu w zakresie przewalutowania kredytów hipotecznych denominowanych lub indeksowanych w walutach obcych. Koszt dla banków wynikający z pierwotnego projektu prezydenckiej ustawy o sposobach przywrócenia równości stron niektórych umów kredytu i umów pożyczki został przez Komisję Nadzoru Finansowego oszacowany na blisko 67 mld zł. Wypowiedzi członków Ministerstwa Finansów wskazują jednak, że zmiany generujące tak wysoki koszt nie mają poparcia resortu. Obecnie trwają prace nad modyfikacją pierwotnego projektu „ustawy frankowej”.
- Wprowadzenie od lutego 2016 podatku od instytucji finansowych istotnie obniża rentowność działalności bankowej. W przypadku banków podatek naliczany jest w wys. 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 2016 wzrosła wysokość wymaganego wkładu własnego przy udzielaniu kredytów hipotecznych z 10% do 15% wartości kredytowanej nieruchomości, przy czym banki mogą stosować niższy 10% wymóg, obejmując pozostałe 5% ubezpieczeniem brakującego wkładu. Zwiększenie wymogów pozytywnie wpływa na skłonność do oszczędzania, jednak może też negatywnie przełożyć się na popyt na kredyty mieszkaniowy.
- Na poziom kosztów Banku w 2016 roku będą miały wpływ opłaty ponoszone na rzecz BFG, przy czym, stawka opłaty rocznej BFG za 2016 rok spadnie z 0,189% w 2015 do 0,167% w 2016 roku, natomiast stawka opłaty ostrożnościowej wzrośnie z 0,05% w 2015 do 0,079% w 2016 roku. Wysokość stawki funduszy ochrony środków gwarantowanych została ustalona na poziomie ubiegłorocznym, tj. 0,55%.
- Banki poniosły w 2015 roku jednorazowe koszty wypłaty środków gwarantowanych deponentom Spółdzielczego Banku Rzemiosła i Rolnictwa w Wołominie w związku z upadłością tego banku. Nie można jednak wykluczyć dalszych problemów segmentu bankowości spółdzielczej, które mogłyby wpłynąć na cały sektor.
- Aktualizacja warunków transakcji przejęcia Visa Europe Limited (Visa Europe) przez Visa Inc. W grudniu 2015 roku Bank otrzymał informację dotyczącą potencjalnego udziału Banku w rozliczeniu transakcji przejęcia Visa Europe Limited (Visa Europe) przez Visa Inc. (Transakcja). Bank będzie jednym z beneficjentów Transakcji z tytułu członkostwa w Visa Europe. Potencjalny wpływ rozliczenia Transakcji na Bank, szacowany na tym etapie, to ok. 8,7 mln euro, w tym:
 - 6,5 mln euro w gotówce - równowartość ok. 27,6 mln zł,
 - 2,2 mln euro w akcjach - równowartość ok. 9,3 mln zł.

Powyższe kwoty mogą zostać skorygowane o koszty Transakcji oraz w wyniku ewentualnych uznanych wniosków o korektę przyznanych kwot złożonych przez członków Visa Europe. Przeprowadzenie Transakcji uzależnione jest od uzyskania stosownych zgód regulacyjnych.

Ponadto Transakcja przewiduje odroczoną płatność typu "earn-out" płatną w gotówce po 16-u kwartałach od rozliczenia Transakcji. Warunkiem do udziału w opcji "earn-out" jest kwalifikowanie się do podziału up-front oraz uczestnictwo w Visa przez kolejne 4 lata od daty finalizacji Transakcji.

W kwietniu 2016 roku Bank otrzymał informację dotyczącą planowanych zmian w strukturze rozliczenia Transakcji. Zaktualizowane warunki Transakcji przewidują dodatkową płatność gotówkową w wysokości 1,87 miliarda euro (włączając odsetki). Dodatkowa płatność będzie podzielona na 750 milionów euro płatnych z góry oraz 1,12 miliarda euro (włączając odsetki) płatne po trzech latach i ma zastąpić przewidywaną wcześniej płatność typu „earn out”, która miała wynieść maksymalnie 4,7 miliarda euro i zostać wypłacona w 2020 roku (pod warunkiem osiągnięcia odpowiednich przychodów netto przez Visa Europe). Przeprowadzenie Transakcji na zmienionych warunkach pozostaje uzależnione od uzyskania odpowiednich zgód regulacyjnych.

Ostateczna wysokość kwot alokowanych na poszczególnych uczestników Transakcji będzie znana przed jej finalizacją, która początkowo planowana była na drugi kwartał 2016 roku, ale w związku z powyższymi zmianami może zostać przesunięta na trzeci kwartał 2016 roku.

46 Zdarzenia po dniu bilansowym

13.04.2016 Ogłoszenie aktualizacji strategii na lata 2016-2018 – Bank poinformował o głównych celach Strategii.

Przy założeniu stabilnego wzrostu gospodarki, Strategia przewiduje osiągnięcie następujących celów w perspektywie 2018 roku:

- uzyskanie ponad 5 proc. udziału w rynku kredytów i depozytów;
- poprawę efektywności, która wynikać będzie zarówno z synergii kosztowych związanych z integracją banków, jak i zwiększania przychodów;
- 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;

- obniżenie wskaźnika kosztów do dochodów z 74% w 2015 r. (bez uwzględnienia kosztów integracji) do ok. 55% w 2018 r.
- wzrost rentowności kapitału własnego (ROE) do poziomu ok. 10%.

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. w połowie tego roku. Cztery filary strategii to:

- koncentracja na kliencie;
- wsparcie klientów korporacyjnych w ich międzynarodowej ekspansji;
- zintegrowany bank uniwersalny;
- oparcie usług na technologii cyfrowej w każdym segmencie działalności.

19.04.2016

Komisja Nadzoru Finansowego wydała zgodę na połączenie Banku 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.

Uzyskanie ww. zezwolenia stanowiło warunek, od spełnienia którego uzależnione jest przeprowadzenie połączenia BGŻ BNPP z Sygma Bank Polska, wskazany w § 2 Uchwały Nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia BGŻ BNPP z dnia 30 marca 2016 r.

21.04.2016

Bank poinformował o planowanych zmianach w składzie Zarządu Banku

- Rada Nadzorcza Banku powołała Pana Jerzego Śledziewskiego do Zarządu Banku na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku z dniem 1 sierpnia 2016 roku;
- w dniu 21 kwietnia 2016 roku Pan Stephane Rodes złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa i członka Zarządu Banku ze skutkiem na dzień 31 lipca 2016 roku.



II ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat

	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	I kwartał 2015 okres od 01.01.2015 do 31.03.2015
Przychody z tytułu odsetek	575 408	402 906
Koszty z tytułu odsetek	(173 314)	(148 931)
Wynik z tytułu odsetek	402 094	253 975
Przychody z tytułu opłat i prowizji	129 700	82 267
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(21 700)	(10 405)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	108 000	71 862
Przychody z tytułu dywidend	8 759	-
Wynik na działalności handlowej	52 081	20 055
Wynik na działalności inwestycyjnej	171	23 033
Pozostałe przychody operacyjne	29 363	6 354
Pozostałe koszty operacyjne	(21 562)	(11 526)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(75 088)	(54 589)
Ogólne koszty administracyjne	(372 050)	(259 748)
Amortyzacja	(40 704)	(27 317)
Wynik na działalności operacyjnej	91 064	22 099
Podatek od instytucji finansowych	(31 735)	-
Zysk brutto	59 329	22 099
Podatek dochodowy	(23 733)	(7 073)
Zysk netto	35 596	15 026
przypadający na akcjonariuszy Banku	35 596	15 026
Zysk (strata) na jedną akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję)		
Podstawowy	0,42	0,27
Rozwodniony	0,42	0,27

**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	I kwartał 2015 okres od 01.01.2015 do 31.03.2015
Zysk netto za okres	35 596	15 026
Inne całkowite dochody		
<i>Pozycje, które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</i>	63 307	(2 274)
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	78 157	(2 807)
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	-	-
Podatek odroczony	(14 850)	533
<i>Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski i straty</i>	(1 280)	66
Wycena metodą aktuarialną świadczeń pracowniczych	(1 580)	81
Podatek odroczony	300	(15)
Inne całkowite dochody (netto)	62 027	(2 208)
Całkowite dochody ogółem	97 623	12 818
przypadające na akcjonariuszy Banku	97 623	12 818



Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	31.03.2016	31.12.2015
AKTYWA		
Kasa i środki w Banku Centralnym	1 455 259	2 826 407
Należności od banków	596 724	544 012
Pochodne instrumenty finansowe	430 834	368 138
Instrumenty zabezpieczające	26 123	2 711
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	50 017 322	49 831 458
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	9 399 858	7 762 677
Inwestycje w jednostkach zależnych	248 886	248 848
Wartości niematerialne	247 638	250 691
Rzeczowe aktywa trwałe	523 031	528 230
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	392 199	428 931
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	10 814	-
Inne aktywa	308 495	217 026
AKTYWA RAZEM	63 657 183	63 009 129



Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (cd.)

	31.03.2016	31.12.2015
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania wobec banków	6 004 045	7 617 946
Instrumenty zabezpieczone	13 676	1 605
Pochodne instrumenty finansowe	397 890	351 539
Zobowiązania wobec klientów	47 980 513	46 620 848
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	434 736	468 933
Zobowiązania podporządkowane	1 456 494	847 568
Pozostałe zobowiązania	975 627	756 161
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	37 547
Rezerwy	133 401	143 804
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	57 396 382	56 845 951
KAPITAŁ WŁASNY		
Kapitał akcyjny	84 238	84 238
Kapitał zapasowy	5 092 196	5 092 196
Pozostałe kapitały rezerwowe	780 874	780 874
Kapitał z aktualizacji wyceny	259 634	197 607
Zyski zatrzymane:	43 859	8 263
wynik z lat ubiegłych	8 263	-
wynik bieżącego okresu	35 596	8 263
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	6 260 801	6 163 178
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	63 657 183	63 009 129

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

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane		Razem
					Wynik z lat ubiegłych oraz niepodzielony wynik finansowy	Wynik bieżącego okresu	
Stan na 1 stycznia 2016 roku	84 238	5 092 196	780 874	197 607		8 263	6 163 178
Całkowite dochody za okres	-	-	-	62 027	-	35 596	97 623
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	-	-	35 596	35 596
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	62 027	-	-	62 027
Podział wyniku za rok ubiegły	-	-	-	-	8 263	(8 263)	-
Przeniesienie na niepodzielony wynik finansowy	-	-	-	-	8 263	(8 263)	-
Stan na 31 marca 2016 roku	84 238	5 092 196	780 874	259 634	8 263	35 596	6 260 801

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

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

**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 z lat ubiegłych oraz niepodzielony wynik finansowy	Wynik bieżącego okresu	
Stan na 1 stycznia 2015 roku	56 139	3 430 785	271 858	255 363	-	137 730	4 151 875
Całkowite dochody za okres	-	-	-	(2 208)	-	15 026	12 818
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	-	-	15 026	15 026
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	(2 208)	-	-	(2 208)
Podział wyniku za rok ubiegły	-	-	-	-	137 730	(137 730)	-
Przeniesienie na niepodzielony wynik finansowy	-	-	-	-	137 730	(137 730)	-
Stan na 31 marca 2015 roku	56 139	3 430 785	271 858	253 155	137 730	15 026	4 164 693

**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

I kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	I kwartał 2015 okres od 01.01.2015 do 31.03.2015
--	--

**PRZEPLŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH
Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ:**

Zysk netto	35 596	15 026
Korekty razem:	474 094	(638 789)
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	23 733	7 073
Amortyzacja	40 704	27 317
Przychody z tytułu dywidend	(8 759)	-
Przychody z tytułu odsetek	(575 408)	(402 906)
Koszty z tytułu odsetek	173 314	148 931
Zmiana stanu rezerw	(3 912)	2 651
Zmiana stanu należności od banków	(791)	(10 224)
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-	16 089
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	-	16 071
Zmiana stanu dodatniej wyceny z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(86 108)	79 768
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(166 995)	(240 846)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(751 332)	(69 734)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	66 365
Zmiana stanu ujemnej wyceny z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	46 351	(127 116)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	1 384 315	(370 714)
Zmiana stanu innych aktywów i należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	(89 049)	(73 922)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań oraz rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	181 919	71 616
Inne korekty	(16 889)	32 967
Odsetki otrzymane	521 729	327 242
Odsetki zapłacone	(198 728)	(139 417)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	509 690	(623 763)

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

	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	I kwartał 2015 okres od 01.01.2015 do 31.03.2015
PRZEPLĄWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ:		
Wpływy	10 074 999	49 204 601
Zbycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	10 066 240	49 204 264
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	337
Otrzymane dywidendy i inne wpływy inwestycyjne	8 759	-
Wpływy	(11 614 015)	(48 336 534)
Nabycie papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(11 581 779)	(48 319 829)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(32 236)	(16 705)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	(1 539 016)	868 067
PRZEPLĄWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ:		
Wpływy	1 046 417	-
Zaciągnięcie długoterminowych kredytów	432 517	-
Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	613 900	-
Wpływy	(1 328 519)	(360 640)
Spląty długoterminowych kredytów	(1 295 083)	(76 013)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(33 436)	(284 627)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	(282 102)	(360 640)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM	(1 311 428)	(116 336)
Środki pieniężne na początek okresu	3 252 873	2 180 981
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	1 941 445	2 064 645
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(4 768)	12 609
o ograniczonej możliwości dysponowania	8 277	1 453



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 I kwartał zakończony 31 marca 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 I kwartał 2016 oraz z Jednostkowym sprawozdaniem finansowym Banku 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 31 marca 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. Fortis Lease Polska Sp. z o.o. w likwidacji („FLP”) 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. Sygma Bank 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 0000569806. Bank posiada 100% udziałów w Spółce.



6. 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 powiązаныmi 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 S.A. oraz podmiotami powiązanymi

31.03.2016	BNP PARIBAS SA	BNP PARIBAS FORTIS SA/NV	POZOSTAŁA GRUPA KAPITAŁOWA BNP PARIBAS SA	KLUCZOWY PERSONEL	JEDNOSTKI ZALEŻNE	RAZEM
Aktywa	77 664	368 020	49 991	1 542	109 995	607 212
Należności z tytułu rachunków bieżących, kredytów i lokat	8 344	345 351	26 242	1 542	108 036	489 515
Pochodne instrumenty finansowe	69 189	-	17	-	-	69 206
Instrumenty zabezpieczające	-	22 669	-	-	-	22 669
Inne aktywa	131	-	23 732	-	1 959	25 822
Zobowiązania	7 294 226	1 385 608	2 738 997	4 947	283 782	11 707 560
Z tytułu otrzymanych kredytów	5 308 919	1 318 460	2 624 065	-	-	9 251 444
Z tytułu rachunków bieżących, depozytów	451 249	63 171	78 759	4 947	283 659	881 785
Z tytułu zobowiązań podporządkowanych	1 458 306	-	-	-	-	1 458 306
Pochodne instrumenty finansowe	75 584	3 709	3 788	-	-	83 081
Instrumenty zabezpieczone	-	31	-	-	-	31
Inne zobowiązania	168	237	32 385	-	123	32 913
Zobowiązania warunkowe						
Zobowiązania udzielone dotyczące finansowania	-	-	100 601	7	35 430	136 038
Zobowiązania udzielone gwarancyjne	12 281	59 819	205 380	-	-	277 480
Zobowiązania otrzymane	355 683	287 679	369 983	-	-	1 013 345
Instrumenty pochodne (nominał)	52 770 288	465 177	41 808	-	-	53 277 273
I kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016						
Rachunek Zysków i Strat	(81 106)	(6 057)	(3 477)	6	316	(90 318)
Przychody z tytułu odsetek	9 797	587	276	10	835	11 505
Koszty z tytułu odsetek	(39 110)	(6 810)	(6 089)	(4)	(583)	(52 596)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	1	40	6 449	-	61	6 551
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(174)	(53)	(22)	-	-	(249)
Wynik na działalności handlowej	(60 459)	(2 464)	1 420	-	-	(61 503)
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	8 839	2 643	-	-	-	11 482
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	36	-	3	39
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	(3 404)	-	-	(3 404)
Ogólne koszty administracyjne	-	-	(2 143)	-	-	(2 143)



31.12.2015	BNP PARIBAS SA	BNP PARIBAS FORTIS SA/NV	POZOSTAŁA GRUPA KAPITAŁOWA BNP PARIBAS SA	KLUCZOWY PERSONEL	JEDNOSTKI ZALEŻNE	RAZEM
Aktywa	44 876	121 369	49 127	1 553	110 134	327 059
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
Zobowiązania	4 969 826	494 717	3 782 906	3 519	270 462	9 521 430
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
Zobowiązania warunkowe						
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
I kwartał 2015 okres od 01.01.2015 do 31.03.2015						
Rachunek Zysków i Strat	(861)	-	(11 096)	(17)	292	(11 682)
Przychody z tytułu odsetek	-	-	-	-	289	289
Koszty z tytułu odsetek	(1 712)	-	(7 403)	(17)	-	(9 132)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	-	-	-	-	-	-
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-	-	-	-	-	-
Wynik na działalności handlowej	851	-	(2 229)	-	-	(1 378)
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	1 286	-	3	1 289
Ogólne koszty administracyjne	-	-	(2 750)	-	-	(2 750)

Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd	31.03.2016	31.12.2015
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	4 454	20 992
Świadczenia długoterminowe	3 166	6 753
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	3 224
Płatności w formie akcji	2 286	2 542
RAZEM	9 906	33 511

Rada Nadzorcza	31.03.2016	31.12.2015
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	366	664
Świadczenia długoterminowe	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Płatności w formie akcji	-	-
RAZEM	366	664

3 Jednostkowy współczynnik wypłacalności

	31.03.2016	31.12.2015
Razem fundusze własne	7 154 063	6 597 941
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	48 142 208	47 868 505
Łączny współczynnik kapitałowy	14,86%	13,78%
Współczynnik kapitału Tier 1	11,99%	12,12%

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. 28 Śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2016 roku.

6 Wyplacone dywidendy

Na dzień sporządzenia Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za I kwartał 2016 roku nie zostały jeszcze podjęte decyzje proponowanego podziału zysku za 2015 rok. Zarząd nie będzie rekomendował wypłacenia dywidendy za 2015 rok.

7 Zobowiązania warunkowe

	31.03.2016	31.12.2015
Udzielone zobowiązania warunkowe	15 185 238	15 607 484
zobowiązania dotyczące finansowania	11 492 683	11 965 758
zobowiązania gwarancyjne	3 692 555	3 641 726
Otrzymane zobowiązania warunkowe	1 627 444	5 136 758
zobowiązania o charakterze finansowym	696 814	3 951 269
zobowiązania o charakterze gwarancyjnym	930 630	1 185 489



8 Zdarzenia po dniu bilansowym

13.04.2016 **Ogłoszenie aktualizacji strategii na lata 2016-2018 – Bank poinformował o głównych celach Strategii.**

Przy założeniu stabilnego wzrostu gospodarki, Strategia przewiduje osiągnięcie następujących celów w perspektywie 2018 roku:

- uzyskanie ponad 5 proc. udziału w rynku kredytów i depozytów;
- poprawę efektywności, która wynikać będzie zarówno z synergii kosztowych związanych z integracją banków, jak i zwiększania przychodów;
- 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;
- obniżenie wskaźnika kosztów do dochodów z 74% w 2015 r. (bez uwzględnienia kosztów integracji) do ok. 55% w 2018 r.
- wzrost rentowności kapitału własnego (ROE) do poziomu ok. 10%.

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. w połowie tego roku. Cztery filary strategii to:

- koncentracja na kliencie;
- wsparcie klientów korporacyjnych w ich międzynarodowej ekspansji;
- zintegrowany bank uniwersalny;
- oparcie usług na technologii cyfrowej w każdym segmencie działalności.

19.04.2016

Komisja Nadzoru Finansowego wydała zgodę na połączenie Banku 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.

Uzyskanie ww. zezwolenia stanowiło warunek, od spełnienia którego uzależnione jest przeprowadzenie połączenia BGŻ BNPP z Sygma Bank Polska, wskazany w § 2 Uchwały Nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia BGŻ BNPP z dnia 30 marca 2016 r.

21.04.2016

Bank poinformował o planowanych zmianach w składzie Zarządu Banku

- Rada Nadzorcza Banku powołała Pana Jerzego Śledzińskiego do Zarządu Banku na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku z dniem 1 sierpnia 2016 roku;
- w dniu 21 kwietnia 2016 roku Pan Stephane Rodes złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa i członka Zarządu Banku ze skutkiem na dzień 31 lipca 2016 roku.



09.05.2016

Tomasz Bogus
Prezes Zarządu

.....
podpis

09.05.2016

Jan Bujak
Wiceprezes Zarządu

.....
podpis

09.05.2016

**Katarzyna
Romaszewska-Rosiak**
*Dyrektor Zarządzający Pionu
Rachunkowości Finansowej*

.....
podpis

Warszawa, dnia 9 maja 2016 roku