

BANK BGŻ BNP PARIBAS S.A.
Warszawa, 9 listopada 2015 r.

**Skonsolidowany Raport Śródroczny
Grupy Kapitałowej
Banku BGŻ BNP Paribas S.A.
za III kwartał
zakończony 30 września 2015 roku**



BGŻ BNP PARIBAS

Bank
zmieniającego się
świata



SPIS TREŚCI

| | |
|--|----|
| WYBRANE DANE FINANSOWE | 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 | 17 |
| 5 Zatwierdzenie do publikacji..... | 17 |
| 6 Sezonowość lub cykliczność działalności | 18 |
| 7 Wartości szacunkowe | 18 |
| 8 Połączenie jednostek gospodarczych..... | 20 |
| 9 Wynik z tytułu odsetek..... | 24 |
| 10 Wynik z tytułu opłat i prowizji | 25 |
| 11 Wynik na działalności handlowej..... | 26 |
| 12 Pozostałe przychody operacyjne..... | 26 |
| 13 Pozostałe koszty operacyjne | 27 |
| 14 Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe | 27 |
| 15 Ogólne koszty administracyjne | 28 |
| 16 Amortyzacja | 29 |
| 17 Podatek dochodowy..... | 30 |
| 18 Kasa i środki w Banku Centralnym | 30 |
| 19 Należności od banków | 30 |
| 20 Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu..... | 31 |
| 21 Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu | 31 |
| 22 Pochodne instrumenty finansowe..... | 32 |
| 23 Rachunkowość zabezpieczeń | 34 |
| 24 Kredyty i pożyczki udzielone klientom..... | 36 |
| 25 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 40 |
| 26 Wartości niematerialne | 40 |
| 27 Rzeczowe aktywa trwałe..... | 40 |
| 28 Inne aktywa | 41 |
| 29 Zobowiązania wobec banków | 41 |
| 30 Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu..... | 42 |
| 31 Zobowiązania wobec klientów | 42 |
| 32 Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 43 |
| 33 Zobowiązania podporządkowane | 44 |
| 34 Pozostałe zobowiązania | 44 |
| 35 Rezerwy | 44 |
| 36 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych | 45 |
| 37 Informacje dodatkowe do sprawozdania z przepływów pieniężnych | 46 |
| 38 Zobowiązania warunkowe | 47 |
| 39 Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych..... | 47 |
| 40 Transakcje z jednostkami powiązаныmi | 51 |
| 41 Skonsolidowany współczynnik wypłacalności | 54 |
| 42 Informacje dotyczące segmentów działalności | 55 |
| 43 Akcjonariat Banku BGŻ BNP Paribas S.A. | 60 |
| 44 Wypłacone dywidendy..... | 62 |



| | | |
|----|--|-----------|
| 45 | Sprawy sądowe..... | 62 |
| 46 | Zarządzanie ryzykiem | 63 |
| 47 | Zmiany we władzach Banku | 68 |
| 48 | Istotne wydarzenia w 2015 roku..... | 69 |
| 49 | Czynniki, które w ocenie Banku będą miały wpływ na wyniki Grupy w perspektywie kolejnego kwartału | 71 |
| 50 | Zdarzenia po dniu bilansowym | 72 |
| II | ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE..... | 74 |
| | Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat | 74 |
| | Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów | 75 |
| | Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej | 76 |
| | Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym | 78 |
| | Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych | 81 |
| | INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 83 |
| 1 | Zasady rachunkowości przyjęte do sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego..... | 83 |
| 2 | Transakcje z jednostkami powiązаныmi | 83 |
| 3 | Jednostkowy współczynnik wypłacalności..... | 86 |
| 4 | Sezonowość i cykliczność działalności | 87 |
| 5 | Emisja i wykup papierów wartościowych | 87 |
| 6 | Wypłacone dywidendy | 87 |
| 7 | Zobowiązania warunkowe | 87 |
| 8 | Zdarzenia po dniu bilansowym | 88 |



WYBRANE DANE FINANSOWE

| Wybrane skonsolidowane dane finansowe | w tys. PLN | | w tys. EUR | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Rachunek zysków i strat | 30.09.2015 | 30.09.2014 | 30.09.2015 | 30.09.2014 |
| | (narastająco) | (narastająco) | (narastająco) | (narastająco) |
| Wynik z tytułu odsetek | 996 388 | 842 887 | 239 602 | 201 632 |
| Wynik z tytułu prowizji | 301 586 | 234 157 | 72 523 | 56 014 |
| Wynik przed opodatkowaniem | 81 758 | 224 735 | 19 660 | 53 760 |
| Wynik po opodatkowaniu | 58 219 | 177 264 | 14 000 | 42 404 |
| Całkowite dochody ogółem | (27 102) | 315 558 | (6 517) | 75 486 |
| Przepływy środków pieniężnych netto, razem | 236 939 | (102 554) | 56 977 | (24 532) |
| Wskaźniki | 30.09.2015 | 30.09.2014 | 30.09.2015 | 31.12.2014 |
| Liczba akcji (szt.) | 84 238 318 | 56 138 764 | | |
| Zysk (strata) na jedną akcję | 0,81 | 3,35 | 0,19 | 0,80 |
| Bilans | 30.09.2015 | 31.12.2014 | 30.09.2015 | 31.12.2014 |
| Aktywa razem | 61 736 810 | 40 496 575 | 14 565 378 | 9 501 109 |
| Zobowiązania wobec klientów | 44 156 915 | 32 804 444 | 10 417 807 | 7 696 418 |
| Zobowiązania razem | 55 538 082 | 36 340 271 | 13 102 931 | 8 525 977 |
| Kapitał akcyjny | 84 238 | 56 139 | 19 874 | 13 171 |
| Kapitał własny razem | 6 198 728 | 4 156 304 | 1 462 447 | 975 132 |
| Adekwatność kapitałowa | 30.09.2015 | 31.12.2014 | 30.09.2015 | 31.12.2014 |
| Fundusze własne razem | 6 606 533 | 3 916 443 | 1 558 659 | 918 857 |
| Łączna kwota ekspozycji na ryzyko | 48 160 120 | 28 349 526 | 11 362 271 | 6 651 227 |
| Łączny współczynnik kapitałowy | 13,72% | 13,81% | | |
| Współczynnik kapitału Tier1 | 11,98% | 12,69% | | |



| Wybrane jednostkowe dane finansowe | w tys. PLN | | w tys. EUR | |
|--|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | 30.09.2015 (narastająco) | 30.09.2014 (narastająco) | 30.09.2015 (narastająco) | 30.09.2014 (narastająco) |
| Rachunek zysków i strat | | | | |
| Wynik z tytułu odsetek | 993 014 | 844 427 | 238 791 | 202 000 |
| Wynik z tytułu prowizji | 291 713 | 234 157 | 70 148 | 56 014 |
| Wynik przed opodatkowaniem | 82 882 | 225 234 | 19 931 | 53 879 |
| Wynik po opodatkowaniu | 59 824 | 177 763 | 14 386 | 42 524 |
| Całkowite dochody ogółem | (25 506) | 316 057 | (6 133) | 75 606 |
| Przepływy środków pieniężnych netto, razem | 236 939 | (102 554) | 56 977 | (24 532) |
| Wskaźniki | 30.09.2015 | 30.09.2014 | 30.09.2015 | 31.12.2014 |
| Liczba akcji (szt.) | 84 238 318 | 56 138 764 | | |
| Zysk (strata) na jedną akcję | 0,83 | 3,36 | 0,20 | 0,80 |
| Bilans | 30.09.2015 | 31.12.2014 | 30.09.2015 | 31.12.2014 |
| Aktywa razem | 61 198 960 | 40 484 204 | 14 438 484 | 9 498 206 |
| Zobowiązania wobec klientów | 44 195 316 | 32 804 752 | 10 426 866 | 7 696 491 |
| Zobowiązania razem | 55 010 673 | 36 332 329 | 12 978 501 | 8 524 114 |
| Kapitał akcyjny | 84 238 | 56 139 | 19 874 | 13 171 |
| Kapitał własny razem | 6 188 287 | 4 151 875 | 1 459 984 | 974 093 |
| Adekwatność kapitałowa | 30.09.2015 | 31.12.2014 | 30.09.2015 | 31.12.2014 |
| Fundusze własne razem | 6 612 522 | 3 912 315 | 1 560 072 | 917 888 |
| Łączna kwota ekspozycji na ryzyko | 47 673 880 | 28 394 598 | 11 247 553 | 6 661 802 |
| Łączny współczynnik kapitałowy | 13,87% | 13,78% | | |
| Współczynnik kapitału Tier1 | 12,12% | 12,65% | | |

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

Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej kurs NBP:

- na dzień 30.09.2015 r. - 1 EUR = 4,2386 PLN
- na dzień 31.12.2014 r. - 1 EUR = 4,2623 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 półroczu:

- dla okresu od 1.01.2015 r. do 30.09.2015 r. - 1 EUR = 4,1585 PLN
- dla okresu od 1.01.2014 r. do 30.09.2014 r. - 1 EUR = 4,1803 PLN



I ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

| | Nota | III kwartał 2015 okres od 01.07.2015 do 30.09.2015 | Trzy kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 30.09.2015 | III kwartał 2014 okres od 01.07.2014 do 30.09.2014 | Trzy kwartały 2014 okres od 01.01.2014 do 30.09.2014 |
|--|------|--|--|--|--|
| Przychody z tytułu odsetek | 9 | 565 122 | 1 466 703 | 476 437 | 1 340 613 |
| Koszty z tytułu odsetek | 9 | (159 455) | (470 315) | (180 375) | (497 726) |
| Wynik z tytułu odsetek | | 405 667 | 996 388 | 296 062 | 842 887 |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji | 10 | 138 312 | 348 189 | 92 769 | 269 357 |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji | 10 | (19 335) | (46 603) | (12 401) | (35 200) |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji | | 118 977 | 301 586 | 80 368 | 234 157 |
| Przychody z tytułu dywidend | | (836) | 4 394 | - | 3 302 |
| Wynik na działalności handlowej | 11 | 53 242 | 121 106 | 18 517 | 43 391 |
| Wynik na działalności inwestycyjnej | | 105 | 35 305 | (87) | 5 389 |
| Wynik na rachunkowości zabezpieczeń | | - | - | - | (156) |
| Pozostałe przychody operacyjne | 12 | 21 402 | 38 317 | 11 779 | 28 169 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 13 | (18 681) | (62 368) | (11 281) | (22 103) |
| Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe | 14 | (92 533) | (225 972) | (44 230) | (155 383) |
| Ogólne koszty administracyjne | 15 | (389 392) | (1 022 165) | (235 847) | (680 714) |
| Amortyzacja | 16 | (41 722) | (104 833) | (24 369) | (74 204) |
| Wynik na działalności operacyjnej | | 56 229 | 81 758 | 90 912 | 224 735 |
| Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych | | - | - | (2 096) | - |
| Zysk brutto | | 56 229 | 81 758 | 88 816 | 224 735 |
| Podatek dochodowy | 17 | (15 813) | (23 539) | (20 050) | (47 471) |
| Zysk netto | | 40 416 | 58 219 | 68 766 | 177 264 |
| przypadający na akcjonariuszy Grupy | | 40 416 | 58 219 | 68 766 | 177 264 |
| Zysk (strata) na jedną akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję) | | | | | |
| Podstawowy | | 0,48 | 0,81 | 1,22 | 3,35 |
| Rozwodniony | | 0,48 | 0,81 | 1,22 | 3,35 |

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

| | III kwartał 2015 okres od 01.07.2015 do 30.09.2015 | Trzy kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 30.09.2015 | III kwartał 2014 okres od 01.07.2014 do 30.09.2014 | Trzy kwartały 2014 okres od 01.01.2014 do 30.09.2014 |
|--|--|--|--|--|
| Zysk netto za okres | 40 416 | 58 219 | 68 766 | 177 264 |
| Inne całkowite dochody | | | | |
| <i>Pozycje, które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</i> | <i>27 763</i> | <i>(90 093)</i> | <i>52 737</i> | <i>141 005</i> |
| Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | 34 274 | (111 226) | 65 107 | 182 480 |
| Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne | - | - | - | (8 400) |
| Podatek odroczoney | (6 511) | 21 133 | (12 370) | (33 075) |
| <i>Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty</i> | <i>1 725</i> | <i>4 772</i> | <i>(590)</i> | <i>(2 711)</i> |
| Wycena metodą aktuarialną świadczeń pracowniczych | 2 129 | 5 891 | (728) | (3 347) |
| Podatek odroczoney | (404) | (1 119) | 138 | 636 |
| Inne całkowite dochody (netto) | 29 488 | (85 321) | 52 147 | 138 294 |
| Całkowite dochody ogółem | 69 904 | (27 102) | 120 913 | 315 558 |
| przypadające na akcjonariuszy Grupy | 69 904 | (27 102) | 120 913 | 315 558 |

Całkowite dochody Grupy okresie 9 miesięcy 2015 roku były o 342 660 tys. zł niższe niż rok wcześniej.

Niższy poziom wypracowanego zysku netto o 119 045 tys. zł r/r, głównie wskutek poniesionych kosztów integracji z BNPP Polska w wysokości 171,2 mln zł oraz dodatkowo zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (tj. portfela obligacji Skarbu Państwa), wpłynęły na znaczący spadek całkowitych dochodów Grupy.

W 2014 roku wygasło powiązanie zabezpieczające część portfela kredytów preferencyjnych, którego zyski lub straty z wyceny instrumentu zabezpieczającego w części efektywnej odnoszone były do pozostałych całkowitych dochodów.

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

| | Nota | 30.09.2015 | 31.12.2014 |
|---|------|-------------------|-------------------|
| AKTYWA | | | |
| Kasa i środki w Banku Centralnym | 18 | 2 022 991 | 1 790 160 |
| Należności od banków | 19 | 518 141 | 404 724 |
| Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu | 20 | - | 100 668 |
| Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu | 21 | - | 199 404 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 22 | 372 814 | 420 152 |
| Instrumenty zabezpieczające | 23 | 6 880 | - |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 24 | 50 201 630 | 29 631 923 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 25 | 6 962 185 | 7 084 017 |
| Nieruchomości inwestycyjne | | 54 627 | 54 627 |
| Wartości niematerialne | 26 | 261 231 | 165 307 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 27 | 526 526 | 411 063 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 415 874 | 173 828 |
| Inne aktywa | 28 | 393 911 | 60 702 |
| AKTYWA RAZEM | | 61 736 810 | 40 496 575 |

Suma bilansowa Grupy, według stanu na koniec września 2015 roku, wyniosła 61 736 810 tys. zł, czyli wzrosła o 21 240 235 tys. zł, tj. o 52,4% w porównaniu do końca grudnia 2014 roku.

W strukturze aktywów dominują kredyty i pożyczki udzielone klientom, których udział stanowił 81,3% wszystkich aktywów na koniec września 2015 roku w porównaniu do 73,2% na koniec 2014 roku. W ujęciu wartościowym wolumen kredytów i pożyczek netto wzrósł o 20 569 707 tys. zł, tj. o 69,4%, głównie w wyniku włączenia portfela kredytowego BNPP Polska, który zgodnie ze stanem na 30 kwietnia 2015 roku wynosił 18,1 mld zł.

Poziom rezerwy obowiązkowej deklarowanej na koniec września 2015 roku wynosił 1 531 408 tys. zł w porównaniu do 1 086 490 tys. zł w grudniu 2014 roku.

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

| | Nota | 30.09.2015 | 31.12.2014 |
|---|------|-------------------|-------------------|
| ZOBOWIĄZANIA | | | |
| Zobowiązania wobec banków | 29 | 8 650 762 | 1 546 739 |
| Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu | 30 | - | 45 364 |
| Różnice z zabezpieczenia wartości godziwej przed ryzykiem stopy procentowej przypadające na pozycje zabezpieczane | | 5 293 | - |
| Pochodne instrumenty finansowe | 22 | 347 710 | 448 908 |
| Zobowiązania wobec klientów | 31 | 44 156 915 | 32 804 444 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 32 | 467 686 | 762 311 |
| Zobowiązania podporządkowane | 33 | 836 112 | 320 951 |
| Pozostałe zobowiązania | 34 | 872 101 | 325 751 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 31 664 | 9 639 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 8 068 | 8 052 |
| Rezerwy | 35 | 161 771 | 68 112 |
| ZOBOWIĄZANIA RAZEM | | 55 538 082 | 36 340 271 |
| KAPITAŁ WŁASNY | | | |
| Kapitał akcyjny | 43 | 84 238 | 56 139 |
| Kapitał zapasowy | | 5 092 196 | 3 430 785 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | | 780 875 | 271 859 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | | 171 720 | 255 362 |
| Zyski zatrzymane: | | 69 699 | 142 159 |
| wynik z lat ubiegłych | | 11 480 | 4 128 |
| wynik bieżącego okresu | | 58 219 | 138 031 |
| KAPITAŁ WŁASNY RAZEM | | 6 198 728 | 4 156 304 |
| ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY RAZEM | | 61 736 810 | 40 496 575 |

Według stanu na koniec września 2015 roku łączna wartość zobowiązań Grupy wynosiła 55 538 082 tys. zł i była o 19 197 811 tys. zł, tj. o 52,8% wyższa niż na koniec 2014 roku.

Głównymi pozycjami, które przyczyniły się do wzrostu, były zobowiązania wobec klientów oraz zobowiązania wobec banków.

Na koniec września 2015 depozyty klientów zwiększyły się o 11 352 471 tys. zł, tj. 34,6% w porównaniu do końca grudnia 2014 roku i wynosiły 44 156 915 tys. zł. Ich udział w całości zobowiązań stanowił 79,5% w porównaniu do 90,3% na koniec 2014 roku. Wolumen zobowiązań wobec klientów BNPP Polska, które powiększyły bazę depozytową połączonego Banku według stanu na 30 kwietnia 2015 roku wynosił 12,4 mld zł.

Po połączeniu dwóch instytucji finansowych wzrosły także zobowiązania wobec banków do kwoty 8 650 762 tys. zł na koniec września 2015 roku, tj. o 7 104 023 tys. zł, co wynika przede wszystkim z przejścia przez połączony Bank kredytów i pożyczek otrzymanych przez BNPP Polska z grupy BNP Paribas oraz EBOiR i EBI, które na 30 kwietnia 2015 roku wynosiły łącznie 6,7 mld zł.

Wzrosły również zobowiązania podporządkowane po przejęciu pożyczek podporządkowanych z grupy BNP Paribas.

Według stanu na koniec września 2015 r. kapitał własny Grupy wyniósł 6 198 728 tys. zł i był o 2 042 424 tys. zł, tj. o 49,1% wyższy niż na koniec 2014 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 2015 roku | 56 139 | 3 430 785 | 271 859 | 255 362 | 4 128 | 138 031 | 4 156 304 |
| Całkowite dochody za okres | - | - | - | (85 321) | - | 58 219 | (27 102) |
| Wynik finansowy netto za okres | - | - | - | - | - | 58 219 | 58 219 |
| Inne całkowite dochody za okres | - | - | - | (85 321) | - | - | (85 321) |
| Podział wyniku za rok ubiegły | - | 7 730 | 130 000 | - | 301 | (138 031) | - |
| Podział zysku | - | 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) | - | - | - | 557 | 7 051 | - | 7 608 |
| Stan na 30 września 2015 roku | 84 238 | 5 092 196 | 780 875 | 171 720 | 11 480 | 58 219 | 6 198 728 |

**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 2014 roku | 51 137 | 3 085 059 | 115 001 | 91 462 | 6 387 | 160 144 | 3 509 190 |
| Całkowite dochody za okres | - | - | - | 163 900 | - | 138 031 | 301 931 |
| Wynik finansowy netto za okres | - | - | - | - | - | 138 031 | 138 031 |
| Inne całkowite dochody za okres | - | - | - | 163 900 | - | - | 163 900 |
| Podział wyniku za rok ubiegły | - | 162 403 | - | - | (2 259) | (160 144) | - |
| Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał zapasowy | - | 162 403 | - | - | (2 259) | (160 144) | - |
| Połączenie | 5 002 | 183 323 | 156 858 | - | - | - | 345 183 |
| Emisja akcji serii H | 5 002 | - | - | - | - | - | 5 002 |
| Kapitał powstały z połączenia jednostek | - | 183 323 | 156 858 | - | - | - | 340 181 |
| Stan na 31 grudnia 2014 roku | 56 139 | 3 430 785 | 271 859 | 255 362 | 4 128 | 138 031 | 4 156 304 |

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

| | Zyski zatrzymane | | | | | |
|--|------------------|------------------|------------------------------|--|------------------------|------------------|
| | Kapitał akcyjny | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Wynik z lat ubiegłych oraz niepodzielony wynik finansowy | Wynik bieżącego okresu | Razem |
| Stan na 1 stycznia 2014 roku | 51 137 | 3 085 059 | 206 463 | 6 387 | 160 144 | 3 509 190 |
| Całkowite dochody za okres | - | - | 138 294 | - | 177 264 | 315 558 |
| Wynik finansowy netto za okres | - | - | - | - | 177 264 | 177 264 |
| Inne całkowite dochody za okres | - | - | 138 294 | - | - | 138 294 |
| Podział wyniku za rok ubiegły | - | 162 403 | - | (2 259) | (160 144) | - |
| Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał zapasowy | - | 162 403 | - | (2 259) | (160 144) | - |
| Połączenie | 5 002 | 183 323 | 156 858 | - | - | 345 183 |
| Emisja akcji serii H | 5 002 | - | - | - | - | 5 002 |
| Kapitał powstały z połączenia jednostek | - | 183 323 | 156 858 | - | - | 340 181 |
| Stan na 30 września 2014 roku | 56 139 | 3 430 785 | 501 615 | 4 128 | 177 264 | 4 169 931 |

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

| | Trzy kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 30.09.2015 | Trzy kwartały 2014 okres od 01.01.2014 do 30.09.2014 |
|------|--|--|
| Nota | | |

**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH
Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ:**

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Zysk (strata) netto | 58 219 | 177 264 |
| Korekty razem: | 2 132 681 | 2 142 579 |
| Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat | 23 539 | 47 471 |
| Amortyzacja | 104 833 | 74 204 |
| Przychody z tytułu dywidend | (4 394) | (3 302) |
| Przychody z tytułu odsetek | (1 466 703) | (1 340 613) |
| Koszty z tytułu odsetek | 470 315 | 497 726 |
| Zmiana stanu rezerw | 102 067 | (1 222) |
| Zmiana stanu należności od banków | (116 496) | (5 085) |
| Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu | 100 662 | (44 388) |
| Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu | 198 528 | 847 276 |
| Zmiana stanu aktywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych | 40 458 | (38 639) |
| Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom | (20 542 451) | (3 469 569) |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec banków | 7 111 818 | (440 454) |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu | (45 357) | 145 372 |
| Zmiana stanu zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu | - | (253 214) |
| Zmiana stanu pasywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych | (101 198) | 53 017 |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów | 13 149 657 | 4 810 228 |
| Zmiana stanu innych aktywów oraz należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | (555 502) | 110 046 |
| Zmiana stanu pozostałych zobowiązań oraz rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 568 391 | 56 397 |
| Inne korekty | 37 | 352 642 |
| Odsetki otrzymane | 1 324 940 | 1 280 503 |
| Odsetki zapłacone | (492 141) | (475 595) |
| Zapłacony podatek dochodowy | - | (60 222) |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | 2 190 900 | 2 319 843 |

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

| | Trzy kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 30.09.2015 | Trzy kwartały 2014 okres od 01.01.2014 do 30.09.2014 |
|--|--|--|
| | Nota | |
| PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ: | | |
| Wpływy | 105 082 465 | 97 407 341 |
| Zbycie akcji lub udziałów w jednostkach stowarzyszonych | - | 35 005 |
| Zbycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | 105 057 937 | 97 360 111 |
| Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 20 134 | 8 923 |
| Otrzymane dywidendy i inne wpływy inwestycyjne | 4 394 | 3 302 |
| Wypływy | (104 956 725) | (99 192 224) |
| Nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | (104 813 001) | (99 147 434) |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | (143 724) | (44 790) |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | 125 740 | (1 784 883) |
| PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ: | | |
| Wpływy | 4 029 646 | - |
| Zaciągnięcie długoterminowych kredytów | 4 029 646 | - |
| Wypływy | (6 109 347) | (637 514) |
| Spląty długoterminowych kredytów | (5 814 572) | (251 426) |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych | (294 775) | (386 088) |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | (2 079 701) | (637 514) |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM | 236 939 | (102 554) |
| Środki pieniężne na początek okresu | 2 180 981 | 1 881 640 |
| Środki pieniężne na koniec okresu, w tym: | 36 | 1 779 086 |
| zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 16 364 | 1 325 |
| o ograniczonej możliwości dysponowania | 4 228 | 2 560 |



INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1 Dane identyfikacyjne

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

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

2 Opis Grupy Kapitałowej

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

W skład Grupy na dzień 30 września 2015 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 30 września 2015 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu, tj. 9 listopada 2015 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

Zgodnie z zasadami MSSF śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje wszystkie spółki zależne na dzień 30 września 2015 roku.



3 Zasady rachunkowości przyjęte do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał zakończony 30 września 2015 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” („MSR 34”), w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską oraz innymi obowiązującymi przepisami. Zasady rachunkowości stosowane w III kwartale 2015 roku nie różnią się od zasad obowiązujących w 2014 roku, które zostały szczegółowo opisane w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Gospodarki Żywnościowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych dla rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w związku z tym winno być czytane łącznie ze Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Banku Gospodarki Żywnościowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 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 roku 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 roku 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.

Ujmowanie transakcji pod wspólną kontrolą

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

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

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

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

4 Kontynuacja działalności

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

5 Zatwierdzenie do publikacji

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za III kwartał zakończony dnia 30 września 2015 roku został zatwierdzony przez Zarząd do publikacji w dniu 9 listopada 2015 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 pracowników Banku na aktywach finansowych indywidualnie znaczących i polega na indywidualnej weryfikacji aktywów finansowych pod kątem utraty wartości. W ramach oceny indywidualnej określane są przyszłe, oczekiwane przepływy pieniężne, a utrata wartości stanowi różnicę pomiędzy bieżącą (bilansową) wartością aktywa finansowego indywidualnie znaczącego, a wartością przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu danego aktywa finansowego, dyskontowanych przy wykorzystaniu efektywnej stopy procentowej. W szacowaniu przyszłych przepływów pieniężnych uwzględniane są przepływy z zabezpieczeń.

Ocena kolektywna (grupowa)

Oceną kolektywną objęte są aktywa:

- zaklasyfikowane do 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 (rezerwa) 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 nieznaczających z rozpoznaną obiektywną przesłanką utraty wartości, jak również ekspozycji indywidualnie znaczących i nieznaczających 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 przez aktywa finansowe.

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 utraty wartości może być ponownie zaklasyfikowana do grupy ekspozycji bez rozpoznanej obiektywnej przesłanki utraty wartości dopiero w sytuacji, gdy klient terminowo tj. bez opóźnień przekraczających 30 dni obsługuje należność przez określoną liczbę miesięcy. Wymagany okres kwarantanny jest zróżnicowany w zależności od typu klienta i rodzaju ekspozycji kredytowej. Długość okresu kwarantanny ustalana jest przez Bank na podstawie obserwacji historycznych, pozwalających na ocenę po jakim czasie prawdopodobieństwo powtórnego defaultu spada do poziomu porównywalnego do innych ekspozycji klasyfikowanych do kategorii bez przesłanek utraty wartości.

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

b) Wartość godziwa instrumentów pochodnych

Wartość godziwą instrumentów finansowych nienotowanych na aktywnych rynkach ustala się stosując techniki wyceny (np. modele). Metody te są oceniane i weryfikowane okresowo przez wykwalifikowanych niezależnych pracowników, czyli takich, którzy nie uczestniczyli w opracowaniu tych metod. Wszystkie modele są zatwierdzane przed użyciem, a także kalibrowane w celu zapewnienia, że otrzymane wyniki odzwierciedlają faktyczne dane i porównywalne ceny rynkowe. W obecnie używanych modelach wykorzystywane są dane pozyskiwane z systemów informacyjnych Reuters i/lub Bloomberg. Instrumenty pochodne wyceniane są w oparciu o powszechnie akceptowalne modele. Liniowe instrumenty wyceniane są



w oparciu o metodę zdyskontowanych przepływów, proste (plain vanilla) opcje wyceniane są w oparciu o model Blacka-Scholesa. Pozostałe opcje, wchodzące w skład lokat strukturyzowanych, wyceniane są bądź przez dekompozycję na opcje waniliowe bądź poprzez symulacje Monte Carlo.

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

c) Papiery wartościowe

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

d) Utrata wartości aktywów trwałych

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

e) Rezerwa na odprawy emerytalne

Rezerwy z tytułu odpraw emerytalnych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych przez niezależnego 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 jakim nie następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów na leasingobiorcę.

8 Połączenie jednostek gospodarczych

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

W dniu 9 kwietnia 2015 r. Komisja Nadzoru Finansowego wydała poniższe zezwolenia i decyzje w związku z połączeniem Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. (BGŻ) z BNP Paribas Bank Polska S.A. (BNPP Polska):

1. zezwoliła na połączenie BGŻ (jako banku przejmującego) z BNPP Polska (jako banku przejmowanego) poprzez przeniesienie całego majątku BNPP Polska na BGŻ (Połączenie); oraz
2. podjęła decyzję o stwierdzeniu braku podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec zamiaru bezpośredniego nabycia przez BGŻ akcji Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych BNP Paribas Polska S.A. w liczbie zapewniającej przekroczenie 50% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.



W dniu 10 kwietnia 2015 r. BNP Paribas Fortis SA/NV uzyskał decyzję Europejskiego Banku Centralnego, wydaną w ramach Jednolitego Mechanizmu Nadzorczego, zezwalającą na planowane połączenie BGŻ z BNPP Polska.

W dniu 23 kwietnia 2015 r. Komisja Nadzoru Finansowego wydała zgodę na zmiany Statutu Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. dokonane w związku z Połączeniem.

W dniu 30 kwietnia 2015 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał wpisu Połączenia do KRS. Równocześnie z wpisem Połączenia do KRS, zmianie uległa nazwa Banku z dotychczasowej „Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.” na „Bank BGŻ BNP Paribas S.A.”.

W związku z Połączeniem, Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał także wpisu do KRS zmiany Statutu, przyjętej przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie BGŻ w dniu 25 lutego 2015 r.

Połączenie zostało przeprowadzone zgodnie z art. 492 §1 pkt 1 KSH przez przeniesienie całego majątku (wszystkich aktywów oraz zobowiązań i kapitałów) BNPP Polska (banku przejmowanego) na BGŻ (bank przejmujący), z równoczesnym wpisem podwyższenia kapitału zakładowego BGŻ, z kwoty 56 138 764 PLN do kwoty 84 238 318 PLN w drodze emisji 28 099 554 akcji BGŻ o wartości nominalnej 1,00 PLN, które BGŻ wyda dotychczasowym akcjonariuszom BNPP Polska (Akcje Połączeniowe). W zamian za 6 akcji BNPP Polska akcjonariusze BNPP Polska otrzymali 5 Akcji Połączeniowych.

Na skutek połączenia BGŻ wstąpił we wszystkie prawa i obowiązki BNP Paribas Banku Polska SA, który został rozwiązany bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego.

Zasady rachunkowości przyjęte dla transakcji

- Bank BGŻ i BNPP Polska były jednostkami zależnymi w Grupie znajdującymi się pod wspólną kontrolą BNP PARIBAS.
- Bank BGŻ oraz BNPP Polska przygotowywały sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF przyjętymi przez UE („MSSF”).

Transakcja połączenia jednostek została przeprowadzona z zastosowaniem metody wartości księgowej. Bank BGŻ rozpoznał aktywa oraz zobowiązania i kapitały BNPP Polska według ich wartości księgowej ustalonej na dzień połączenia, tj. 30 kwietnia 2015 r., które skorygowano tylko w zakresie wynikającym z potrzeby ujednoczenia zasad rachunkowości stosowanych przez Bank BGŻ. Wartość księgowa aktywów BNPP Polska na dzień 30 kwietnia 2015 wyniosła 23 349 411 tysięcy złotych.

Przy zastosowaniu metody wartości księgowej, dla tej transakcji nie została rozpoznana wartość firmy ani nadwyżka wartości godziwej aktywów netto nad kosztem połączenia jednostek.

Różnica między wartością bilansową przeniesionych aktywów netto BNPP Polska, wynosząca 2 033 941 tysięcy złotych, a wartością nominalną akcji wyemitowanych przez Bank BGŻ, wynoszących 28 099 tysięcy złotych została ujęta w kapitałach Banku.

Wyniki działalności BNPP Polska zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy BGŻ prospektywnie, poczynszyszy od 30 kwietnia 2015 roku.

Dane porównawcze Banku za poprzednie okresy nie zostały przekształcone.

Instrumenty kapitałowe wyemitowane w związku z transakcją

W dniu połączenia Bank BGŻ wyemitował akcje zwykłe, które zostały objęte przez dotychczasowych akcjonariuszy BNPP Polska. W wyniku powyższej transakcji kapitał zakładowy Banku BGŻ został podwyższony z kwoty 56 138 764 PLN do kwoty 84 238 318 PLN zł czyli o kwotę 28 099 554 zł i dzieli się na 84 238 318 akcji imiennych oraz akcje na okaziciela o wartości nominalnej 1 złoty każda.

Kwota 2 033 941 tysięcy złotych, która stanowi różnicę między wartością bilansową przekazanych aktywów netto BNPP Polska a wartością nominalną wyemitowanych akcji została ujęta w kapitałach Banku.

**Aktywa i zobowiązania ujęte na dzień połączenia**

Następujące aktywa i zobowiązania zostały przeniesione z BNP Paribas Polska do Banku BGŻ w dniu 30 kwietnia 2015 r.:

| | 30.04.2015 |
|---|-----------------------|
| AKTYWA | dane niebadane |
| Kasa i środki w Banku Centralnym | 2 745 280 |
| Należności od banków | 504 402 |
| Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu | 167 463 |
| Instrumenty zabezpieczające | 6 500 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 18 138 127 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 1 238 010 |
| Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych | 21 067 |
| Wartości niematerialne | 73 271 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 97 266 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 213 610 |
| Inne aktywa | 144 415 |
| AKTYWA RAZEM | 23 349 411 |
| ZOBOWIĄZANIA | |
| Zobowiązania wobec banków | 595 093 |
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu | 176 832 |
| Różnice z zabezpieczenia wartości godziwej przed ryzykiem stopy procentowej przypadające na pozycje zabezpieczane | 5 872 |
| Zobowiązania wobec klientów | 12 392 905 |
| Kredyty i pożyczki otrzymane | 6 706 454 |
| Zobowiązania podporządkowane | 474 016 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 14 176 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 263 |
| Pozostałe zobowiązania | 835 199 |
| Rezerwy | 86 561 |
| ZOBOWIĄZANIA RAZEM | 21 287 371 |
| KAPITAŁ WŁASNY RAZEM | 2 062 040 |
| ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY RAZEM | 23 349 411 |

**Rachunek zysków i strat za dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2015r.**

Poniższa tabela przedstawia informacje o zyskach połączonego Banku BGŻ z BNP Paribas Polska. Połączone informacje finansowe zostały przygotowane przez dodanie wyników finansowych wygenerowanych przez Bank BGŻ BNP Paribas za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2015 r. i wyników działalności wygenerowanych przez BNP Paribas Polska za okres od 1 stycznia do 30 kwietnia 2015 r., skorygowanych jedynie o eliminacje wzajemnych transakcji przeprowadzonych w tym okresie.

| Rachunek zysków i strat | Okres od 01.01.2015 do 30.09.2015 dane niebadane |
|--|---|
| Przychody z tytułu odsetek | 1 724 968 |
| Koszty z tytułu odsetek | (553 352) |
| Wynik z tytułu odsetek | 1 171 616 |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji | 397 541 |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji | (56 375) |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji | 341 166 |
| Przychody z tytułu dywidend | 6 837 |
| Wynik na działalności handlowej | 153 991 |
| Wynik na działalności inwestycyjnej | 46 955 |
| Wynik na rachunkowości zabezpieczeń | - |
| Pozostałe przychody operacyjne | 54 776 |
| Pozostałe koszty operacyjne | (70 895) |
| Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe | (293 004) |
| Ogólne koszty administracyjne | (1 269 800) |
| Amortyzacja | (119 752) |
| Wynik na działalności operacyjnej | 21 890 |
| Zysk brutto | 21 890 |
| Podatek dochodowy | (10 298) |
| Zysk netto | 11 592 |

Połączone informacje finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony dniem 30 września 2015 r. zostały przygotowane jedynie w celach ilustracyjnych, gdyż zawierają wyniki działalności BNP Paribas Polska osiągnięte wtedy, gdy był on niezależnie działającym bankiem. W konsekwencji przedstawione informacje finansowe nie mogą być traktowane jako odzwierciedlenie wyników działalności lub sytuacji finansowej dawnego BNP Paribas Polska w sytuacji, gdyby działalność ta była zintegrowana z BGŻ od 1 stycznia 2015 r., gdyż zaprezentowane informacje finansowe nie odzwierciedlają strategii i struktury organizacyjnej w ramach, których działa Bank od dnia połączenia.



9 Wynik z tytułu odsetek

| | III kwartał 2015 okres od 01.07.2015 do 30.09.2015 | Trzy kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 30.09.2015 | III kwartał 2014 okres od 01.07.2014 do 30.09.2014 | Trzy kwartały 2014 okres od 01.01.2014 do 30.09.2014 |
|--|--|--|--|--|
| Przychody z tytułu odsetek | | | | |
| Należności od banków | 6 527 | 17 705 | 8 101 | 22 233 |
| W rachunku bieżącym udzielone klientom | 90 168 | 236 837 | 76 372 | 210 496 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym: | 417 416 | 1 047 899 | 317 457 | 889 521 |
| przedsiębiorstwa | 114 398 | 285 540 | 91 729 | 246 836 |
| gospodarstwa domowe | 285 859 | 729 619 | 222 575 | 632 989 |
| instytucje sektora budżetowego | 1 367 | 4 461 | 2 125 | 6 496 |
| pozostałe podmioty | 15 792 | 28 279 | 1 028 | 3 200 |
| Instrumenty zabezpieczające i zabezpieczane | 583 | 979 | - | 9 024 |
| Zakupione papiery wartościowe z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu | - | 7 559 | 19 318 | 42 851 |
| Dłużne papiery wartościowe, w tym: | 50 428 | 155 724 | 55 189 | 166 488 |
| przeznaczone do obrotu | - | 1 956 | 1 853 | 9 679 |
| dostępne do sprzedaży | 50 428 | 153 768 | 53 336 | 156 809 |
| | 565 122 | 1 466 703 | 476 437 | 1 340 613 |
| Koszty odsetek | | | | |
| Zobowiązania wobec banków | (15 462) | (38 338) | (16 406) | (46 085) |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | (3 392) | (13 367) | (7 703) | (25 342) |
| Zobowiązania wobec klientów, w tym: | (140 545) | (410 973) | (137 567) | (382 266) |
| przedsiębiorstwa | (33 522) | (79 050) | (28 981) | (79 998) |
| gospodarstwa domowe | (83 819) | (262 453) | (85 549) | (247 726) |
| instytucje sektora budżetowego | (3 707) | (9 660) | (3 447) | (10 600) |
| pozostałe podmioty | (19 497) | (59 810) | (19 590) | (43 942) |
| Instrumenty zabezpieczające i zabezpieczane | 1 | 1 | - | - |
| Sprzedane papiery wartościowe z udzielonym przyrzeczeniem odkupu | (57) | (7 638) | (18 699) | (44 033) |
| | (159 455) | (470 315) | (180 375) | (497 726) |
| Wynik z tytułu odsetek | 405 667 | 996 388 | 296 062 | 842 887 |

Po trzech kwartałach 2015 roku wynik z tytułu odsetek, stanowiący główne źródło przychodów Grupy, zwiększył się o 153 501 tys. zł, tj. o 18,2%, co było efektem wzrostu przychodów z tytułu odsetek o 126 090 tys. zł, tj. o 9,4% r/r przy jednoczesnym ograniczeniu kosztów odsetkowych o 27 411 tys. zł, tj. o 5,5% r/r. Na poziom przychodów i kosztów odsetkowych w analizowanym okresie wpływ miały zarówno czynniki zewnętrzne, jak i tempo wzrostu wolumenów komercyjnych, a także połączenie Banku BGŻ i BNPP Polska.

Wśród czynników zewnętrznych należy wymienić politykę NBP w zakresie kształtowania podstawowych stóp procentowych i ich rekordowo niski poziom obecnie (stopa referencyjna we wrześniu 2015 roku wynosiła 1,5% wobec 2,5% rok wcześniej).

W strukturze przychodów odsetkowych Grupy największą pozycję (71%) stanowią przychody z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek udzielonych klientom, a ich wartość zwiększyła się o 158 378 tys. zł (tj. o 17,8%) w porównaniu do trzech kwartałów 2014 roku. Obok odsetek od kredytów i pożyczek wzrosły również odsetki od kredytów udzielonych klientom w rachunku bieżącym (o 26 341 tys. zł, tj. o 12,5% r/r).

Dynamika wzrostu wolumenu kredytowego (brutto) wyniosła 69,8% r/r.



Spadek przychodów z tytułu odsetek od zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu (o 35 292 tys. zł).

Spadek kosztów odsetek kształtowały głównie niższe koszty z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu, niższe zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oraz niższe zobowiązania wobec banków, które łącznie były niższe o 56 117 tys. zł niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Pozwoliło to, pomimo niskich stóp procentowych NBP, w całości pokryć wzrost odsetek od zobowiązań wobec klientów, które zwiększyły się o 28 707 tys. zł, tj. o 7,5% r/r, wskutek zwiększenia bazy depozytowej Banku o 40,9% r/r, między innymi, po połączeniu z BNPP Polska.

10 Wynik z tytułu opłat i prowizji

| | III kwartał 2015 okres od 01.07.2015 do 30.09.2015 | Trzy kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 30.09.2015 | III kwartał 2014 okres od 01.07.2014 do 30.09.2014 | Trzy kwartały 2014 okres od 01.01.2014 do 30.09.2014 |
|---|--|--|--|--|
| Przychody z tytułu opłat i prowizji: | | | | |
| od kredytów i pożyczek | 39 124 | 102 396 | 26 423 | 76 159 |
| od operacji rozliczeniowych | 15 615 | 31 126 | 4 252 | 12 526 |
| od obsługi rachunków | 29 723 | 82 886 | 27 216 | 79 214 |
| od zobowiązań gwarancyjnych | 7 455 | 14 715 | 1 819 | 5 771 |
| od operacji brokerskich | 6 682 | 18 482 | 8 328 | 17 836 |
| od kart płatniczych | 18 924 | 49 350 | 18 080 | 61 700 |
| od sprzedaży produktów ubezpieczeniowych | 7 085 | 18 515 | 3 563 | 10 582 |
| z tytułu zarządzania aktywami | 877 | 2 489 | - | - |
| pozostałe | 12 827 | 28 230 | 3 088 | 5 569 |
| | 138 312 | 348 189 | 92 769 | 269 357 |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji: | | | | |
| od otrzymanych kredytów i pożyczek | (771) | (2 774) | (1 991) | (2 750) |
| od kart płatniczych | (12 671) | (32 003) | (8 270) | (25 614) |
| od sprzedaży produktów ubezpieczeniowych | (628) | (1 071) | (68) | (196) |
| związane z siecią placówek partnerskich | (2 038) | (3 000) | - | - |
| pozostałe | (3 227) | (7 755) | (2 072) | (6 640) |
| | (19 335) | (46 603) | (12 401) | (35 200) |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji | 118 977 | 301 586 | 80 368 | 234 157 |

Wynik z tytułu opłat i prowizji za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku był wyższy o 67 429 tys. zł, tj. o 28,8% r/r wskutek wzrostu przychodów z tytułu opłat i prowizji o 78 832 tys. zł, tj. 29,3% r/r, przy jednoczesnym wzroście kosztów prowizyjnych o 11 403 tys. zł, tj. o 32,4%. Wzrost przychodów z tytułu opłat i prowizji - głównie w następstwie przejścia bazy klientowskiej BNPP Polska - został odnotowany w niemal wszystkich kategoriach prowizyjnych (z wyjątkiem opłat z tytułu kart płatniczych), a w szczególności z tytułu:

- kredytów i pożyczek o 26 237 tys. zł, tj. o 34,5%,
- obsługi rachunków i operacji rozliczeniowych (łącznie o 22 272 tys. zł, tj. o 24,3%) – do czego przyczynił się wzrost liczby rachunków, a także wpływ wprowadzanych zmian w Tabeli Opłat i Prowizji,
- zobowiązań gwarancyjnych o 8 944 tys. zł, tj. o 155,0%,
- sprzedaży produktów ubezpieczeniowych o 7 933 tys. zł, tj. o 75,0%.



Na zmniejszenie przychodów z opłat i prowizji od kart płatniczych o 12 350 tys. zł, tj. o 20,0% w stosunku do poziomu osiągniętego za trzy kwartały 2014 roku wpłynęły głównie obniżki stawek interchange (w lipcu 2014 roku oraz kolejna w styczniu br.).

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.

11 Wynik na działalności handlowej

| | III kwartał 2015 okres od 01.07.2015 do 30.09.2015 | Trzy kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 30.09.2015 | III kwartał 2014 okres od 01.07.2014 do 30.09.2014 | Trzy kwartały 2014 okres od 01.01.2014 do 30.09.2014 |
|--|--|--|--|--|
| Instrumenty dłużne | (1) | 204 | 792 | (2 236) |
| Instrumenty pochodne i wynik z pozycji wymiany | 53 243 | 120 902 | 17 725 | 45 627 |
| Wynik na działalności handlowej | 53 242 | 121 106 | 18 517 | 43 391 |

Wynik na działalności handlowej za 9 miesięcy 2015 roku był wyższy o 77 715 tys. zł, tj. o 179,1% 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.

12 Pozostałe przychody operacyjne

| | III kwartał 2015 okres od 01.07.2015 do 30.09.2015 | Trzy kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 30.09.2015 | III kwartał 2014 okres od 01.07.2014 do 30.09.2014 | Trzy kwartały 2014 okres od 01.01.2014 do 30.09.2014 |
|---|--|--|--|--|
| Zysk na sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych | 450 | 1 406 | 2 284 | 3 137 |
| Zysk z tytułu sprzedaży towarów i usług | 1 215 | 3 833 | 2 459 | 6 434 |
| Rozwiązanie rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania | 1 997 | 2 169 | 1 148 | 1 897 |
| Z tytułu odzyskania kosztów windykacji | 1 544 | 3 355 | 582 | 1 965 |
| Z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych oraz spłaty należności wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej | 5 964 | 9 237 | 1 271 | 4 385 |
| Przychody z działalności leasingowej | 5 252 | 8 325 | - | - |
| Inne przychody operacyjne | 4 980 | 9 992 | 4 035 | 10 351 |
| Pozostałe przychody operacyjne, razem | 21 402 | 38 317 | 11 779 | 28 169 |

Pozostałe przychody operacyjne za trzy kwartały 2015 roku wzrosły o 10 148 tys. zł, tj. o 36,0% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego.

W analizowanym okresie nastąpił spadek przychodów z tytułu sprzedaży towarów i usług, a także środków trwałych i wartości niematerialnych, który został całkowicie skompensowany przychodami z działalności leasingowej, włączonej w struktury operacyjne Banku oraz wyższymi przychodami osiągniętymi w grupie odzyskanych należności oraz spłaty należności wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**13 Pozostałe koszty operacyjne**

| | III kwartał 2015 okres od 01.07.2015 do 30.09.2015 | Trzy kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 30.09.2015 | III kwartał 2014 okres od 01.07.2014 do 30.09.2014 | Trzy kwartały 2014 okres od 01.01.2014 do 30.09.2014 |
|--|--|--|--|--|
| Strata na sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych | (4 027) | (18 119) | (1 541) | (2 280) |
| Z tytułu utworzonych odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności | (384) | (1 063) | (2 582) | (3 694) |
| Z tytułu utworzenia rezerw na restrukturyzację majątku, sprawy sporne i pozostałe zobowiązania | 1 191 | (9 415) | (2 295) | (2 769) |
| Z tytułu windykacji należności | (4 628) | (10 157) | (2 264) | (7 947) |
| Z tytułu przekazanych darowizn | (1 268) | (1 291) | (811) | (2 098) |
| Koszty z działalności leasingowej | (4 986) | (7 921) | - | - |
| Pozostałe koszty operacyjne | (4 579) | (14 402) | (1 788) | (3 315) |
| Pozostałe koszty operacyjne, razem | (18 681) | (62 368) | (11 281) | (22 103) |

Pozostałe koszty operacyjne za 3 kwartały 2015 roku wyniosły 62 368 tys. zł i były wyższe (o 40 265 tys. zł) w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego, co było związane przede wszystkim:

- z kosztami integracji, w tym:
 - spisanie w straty niezakończonych projektów inwestycyjnych w obszarze IT w zakresie aplikacji, które nie będą wykorzystywane w docelowej architekturze Banku w kwocie 13,1 mln zł,
 - utworzenie rezerwy na likwidację oddziałów Banku BGŻ w ramach planowanej restrukturyzacji w związku z połączeniem banków w kwocie 6,9 mln zł (pozycja: koszty z tytułu utworzenia rezerw na restrukturyzację, sprawy sporne i pozostałe zobowiązania),
 - likwidacja środków związanych z wizualizacją oddziałów oraz aktywów z dotychczas wykorzystywanym logo banków w kwocie 3,8 mln zł,
 - dotatkowe koszty poniesione z tytułu zakończenia współpracy z jednym z towarzystw ubezpieczeniowych;
- z ujęciem w pozostałych kosztach operacyjnych kosztów z działalności leasingowej wskutek włączenia działalności leasingowej w strukturę operacyjną Banku.

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

| | III kwartał 2015 okres od 01.07.2015 do 30.09.2015 | Trzy kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 30.09.2015 | III kwartał 2014 okres od 01.07.2014 do 30.09.2014 | Trzy kwartały 2014 okres od 01.01.2014 do 30.09.2014 |
|--|--|--|--|--|
| Należności od banków | (205) | (575) | 11 | 89 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | (108 372) | (251 825) | (41 654) | (155 691) |
| Udzielone zobowiązania warunkowe | 16 044 | 26 428 | (2 587) | 219 |
| Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe, razem | (92 533) | (225 972) | (44 230) | (155 383) |

Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe za 9 miesięcy 2015 roku zwiększył się o 70 589 tys. zł, tj. o 45,4% w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego. Przyczyniły się do tego przede wszystkim następujące czynniki:



- wzrost wartości portfela należności kredytowych w wyniku przejęcia z końcem kwietnia 2015 roku BNP Paribas Banku Polska;
- aktualizacja zasad tworzenia odpisów aktualizujących obejmująca: (i) nowe zasady w zakresie identyfikacji udogodnień i restrukturyzacji oraz ich uwzględniania w procesie rozpoznawania przesłanek utraty wartości (ii) wdrożenie metodologii wyznaczania odpisów metodą kolektywną opartej o wartość przyjętych zabezpieczeń (dotyczy portfeli klientów firmowych, rolników oraz kredytów mieszkaniowych osób fizycznych) (iii) wydłużenie LIP w przypadku portfeli kart kredytowych oraz kredytów w rachunku bieżącym osób fizycznych oraz kredytów gotówkowych dawnego BNP Paribas Bank Polska;
- pogorszenia spłacalności portfela kredytów dla Mikroprzedsiębiorstw.

15 Ogólne koszty administracyjne

| | III kwartał 2015 okres od 01.07.2015 do 30.09.2015 | Trzy kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 30.09.2015 | III kwartał 2014 okres od 01.07.2014 do 30.09.2014 | Trzy kwartały 2014 okres od 01.01.2014 do 30.09.2014 |
|--|--|--|--|--|
| Koszty pracownicze | (192 973) | (546 328) | (133 062) | (385 797) |
| Koszty marketingu | (35 492) | (55 247) | (15 729) | (37 252) |
| Koszty informatyczne i telekomunikacyjne | (35 160) | (84 334) | (20 139) | (58 931) |
| Czynsze | (41 873) | (100 815) | (20 961) | (66 869) |
| Pozostałe koszty rzeczowe | (30 606) | (55 402) | (10 435) | (31 665) |
| Pozostałe usługi obce | (21 996) | (96 163) | (25 333) | (66 367) |
| Podróże służbowe | (1 545) | (3 047) | (335) | (1 197) |
| Koszty bankomatów i obsługi gotówkowej | (1 295) | (2 457) | (199) | (732) |
| Koszty outsourcingu w działalności leasingowej | (589) | (3 232) | - | - |
| Opłata na Bankowy Fundusz Gwarancyjny | (27 862) | (70 124) | (9 654) | (28 078) |
| Opłata na koszty nadzoru (KNF) | (1) | (5 016) | - | (3 826) |
| Ogólne koszty administracyjne, razem | (389 392) | (1 022 165) | (235 847) | (680 714) |

W efekcie wejścia w życie z dniem 1 stycznia 2015 interpretacji 21 wydanej przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF 21) pojawiły się wątpliwości, dotyczące zastosowania w sprawozdawczości finansowej Banku wymogów KIMSF 21 w odniesieniu do opłat ponoszonych na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego (BFG).

Biorąc pod uwagę stanowisko Ministerstwa Finansów oraz Komisji Nadzoru Finansowego, Bank zdecydował o amortyzowaniu kosztów ponoszonych na rzecz BFG przez cały rok 2015, to jest zastosował analogiczne podejście jak w latach ubiegłych.

W przypadku gdyby Bank rozpoznał koszty ponoszone na rzecz BFG jednorazowo, koszty działania w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy i jednostkowym Banku zostałyby zwiększone z tytułu rozpoznania pozostałej części opłaty rocznej BFG o kwotę 27 864 tys. zł.

Ogólne koszty administracyjne Grupy za okres od 1 stycznia do 30 września 2015 roku wzrosły o 341 451 tys. zł, tj. o 50,2% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. Związane jest to przede wszystkim z przejściem bazy kosztowej BNP Paribas Banku Polska oraz poniesionymi kosztami integracji banków.

Łączna kwota kosztów integracji poniesionych przez Bank w trzech kwartałach 2015 r. wyniosła 171,2 mln zł, z czego:

- 139,4 mln zł zostało ujęte w ogólnych kosztach administracyjnych,
- 31,8 mln zł - w pozostałych kosztach operacyjnych.



Koszty integracji ujęte w ogólnych kosztach administracyjnych obejmują głównie:

- utworzenie rezerwy na restrukturyzację zatrudnienia - 48,1 mln zł,
- koszty usług prawnych i konsultingowych – 32,9 mln zł,
- projekty realizowane w związku z integracją – 25,9 mln zł (w tym: koszty rebrandingu – 10,3 mln zł, ujednoczenie oferty produktowej – 3,4 mln zł, marketing i komunikacja – 4,7 mln zł, połączenie operacyjne – 5,5 mln zł),
- koszty kampanii wizerunkowej – 11,7 mln zł,
- koszty relokacji i retencji pracowników oraz odpraw dla członków Zarządu – 12,4 mln zł.

Koszty integracji ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych dotyczą przede wszystkim:

- spisania w straty niezakończonych projektów inwestycyjnych w obszarze IT w zakresie aplikacji, które nie będą wykorzystywane w docelowej architekturze Banku - 13,1 mln zł;
- utworzenia rezerwy na likwidację oddziałów Banku BGŻ w ramach planowanej restrukturyzacji – 6,9 mln zł;
- kosztów likwidacji środków związanych z wizualizacją oddziałów oraz aktywów z dotychczas wykorzystywanym logo banków – 4,5 mln zł,
- dodatkowych kosztów poniesionych z tytułu zakończenia współpracy z jednym z towarzystw ubezpieczeniowych.

Poza poniesionymi kosztami integracji na poziom kosztów działania w okresie 9 miesięcy 2015 roku miały wpływ także:

- przejście w wyniku fuzji pracowników BNPP Polska od 30 kwietnia 2015 roku,
- wzrost opłat na BFG o 42,0 mln zł r/r w wyniku wprowadzenia wyższych stawek zarówno opłaty rocznej, jak i opłaty ostrożnościowej, w związku z utworzeniem funduszu stabilizacyjnego oraz zwiększenia skali działania Banku po połączeniu z BNPP Polska.

16 Amortyzacja

| | III kwartał 2015 okres od 01.07.2015 do 30.09.2015 | Trzy kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 30.09.2015 | III kwartał 2014 okres od 01.07.2014 do 30.09.2014 | Trzy kwartały 2014 okres od 01.01.2014 do 30.09.2014 |
|---------------------------|--|--|--|--|
| Rzeczowe aktywa trwałe | (18 697) | (48 144) | (12 667) | (38 460) |
| Wartości niematerialne | (23 025) | (56 689) | (11 702) | (35 744) |
| Amortyzacja, razem | (41 722) | (104 833) | (24 369) | (74 204) |

Koszty amortyzacji w analizowanym okresie w relacji do 9 miesięcy 2014 roku wzrosły o 30 629 tys. zł, tj. o 41,3%. Było to wynikiem wzrostu amortyzacji z tytułu wartości niematerialnych o 20 945 tys. zł (w następstwie przejścia wartości niematerialnych BNP Paribas Banku Polska), oraz amortyzacji z tytułu rzeczowych aktywów trwałych o 9 684 tys. zł.



17 Podatek dochodowy

| | III kwartał 2015 okres od 01.07.2015 do 30.09.2015 | Trzy kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 30.09.2015 | III kwartał 2014 okres od 01.07.2014 do 30.09.2014 | Trzy kwartały 2014 okres od 01.01.2014 do 30.09.2014 |
|---|--|--|--|--|
| Podatek bieżący | (560) | (33 133) | (3 611) | (59 850) |
| Podatek odroczony | (15 253) | 9 594 | (16 439) | 12 379 |
| Podatek dochodowy | (15 813) | (23 539) | (20 050) | (47 471) |
| Wynik finansowy przed opodatkowaniem | 56 229 | 81 758 | 88 816 | 224 735 |
| Ustawowa stawka podatkowa | 19% | 19% | 19% | 19% |
| Podatek dochodowy od wyniku brutto | (10 683) | (15 534) | (16 875) | (42 700) |
| Wierzytelności spisane w straty | (264) | (1 002) | (791) | (2 766) |
| Koszty rzeczowe/przychody niepodatkowe | (125) | (289) | (215) | 954 |
| PFRON | (263) | (696) | (200) | (578) |
| Opłata ostrożnościowa na rzecz BFG | (1 107) | (2 787) | (316) | (1 261) |
| Odpis na skupione wierzytelności | (115) | (250) | 47 | (167) |
| Odpis aktualizujący należności | (581) | (368) | (142) | 364 |
| Pozostałe różnice | (2 675) | (2 613) | (1 558) | (1 317) |
| Obciążenie/uznanie wyniku finansowego Grupy z tytułu podatku dochodowego | (15 813) | (23 539) | (20 050) | (47 471) |

18 Kasa i środki w Banku Centralnym

| | 30.09.2015 | 31.12.2014 |
|--|------------------|------------------|
| Gotówka i pozostałe środki | 1 102 327 | 696 292 |
| Rachunek w NBP | 920 664 | 1 093 868 |
| Kasa i środki w Banku Centralnym, razem | 2 022 991 | 1 790 160 |

19 Należności od banków

| | 30.09.2015 | 31.12.2014 |
|--|----------------|----------------|
| Rachunki bieżące | 387 350 | 334 295 |
| Lokaty międzybankowe | 20 134 | 60 043 |
| Kredyty i pożyczki | 109 821 | 10 873 |
| Inne należności | 1 899 | - |
| Należności brutto od banków | 519 204 | 405 211 |
| Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków | (1 063) | (487) |
| Należności netto od banków, razem | 518 141 | 404 724 |



| | 9 miesięcy do 30.09.2015 | 12 miesięcy do 31.12.2014 |
|---|-----------------------------|------------------------------|
| Stan odpisów z tytułu utraty wartości na należności od banków na początek okresu | 487 | 584 |
| Utworzenie odpisów | 799 | 117 |
| Rozwiązanie odpisów | (224) | (216) |
| Rezerwa przejęta w wyniku połączenia jednostek | 79 | - |
| Pozostałe zmiany | (78) | 2 |
| Stan odpisów z tytułu utraty wartości na należności od banków na koniec okresu | 1 063 | 487 |

W dniu 13 lipca 2015 r. została podpisana Umowa dot. udzielenia przez Bank BGŻ BNP Paribas S.A. („Pożyczkodawca”) pożyczki podporządkowanej na rzecz Sygma Banque Societe Anonyme (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce („Pożyczkobiorca”). Zgodnie z umową kwota pożyczki, tj. 50 mln zł, została wypłacona w dniu 27 lipca 2015 r., tj. dzień po uzyskaniu od KNF zgody na utworzenie Sygma Banku Polska S.A. w drodze wniesienia tytułem wkładu niepieniężnego wszystkich składników majątkowych Pożyczkobiorcy. Po uzyskaniu zgody KNF w dniu 10 sierpnia, kwota pożyczki została zaliczona do funduszy uzupełniających Sygma Banku Polska S.A. Pożyczkobiorca przeznaczy całość środków na finansowanie bieżącej działalności Sygma Banku Polska S.A. Spłata pożyczki nastąpi jednorazowo, w terminie 10 lat od jej wypłaty, tj. w dniu 28 lipca 2025 r. Oprocentowanie pożyczki jest ustalone na poziomie WIBOR 3M plus marża 2,17pp.

20 Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu

| | 30.09.2015 | 31.12.2014 |
|---|------------|----------------|
| Należności od klientów | - | 100 668 |
| Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu, razem | - | 100 668 |

21 Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu

| | 30.09.2015 | | 31.12.2014 | |
|--|------------|--------------|----------------|--------------|
| | Aktywa | Zobowiązania | Aktywa | Zobowiązania |
| Papiery wartościowe emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego: | | | | |
| obligacje skarbowe | - | - | 199 404 | - |
| Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, razem | - | - | 199 404 | - |
| <i>w tym: wyceniane metodą kwotowań rynkowych</i> | - | - | 199 404 | - |

**22 Pochodne instrumenty finansowe**

| 30.09.2015 | Wartość nominalna | Wartość godziwa | |
|---|----------------------|-----------------|----------------|
| | | Aktywa | Zobowiązania |
| Instrumenty pochodne handlowe | | | |
| Walutowe instrumenty pochodne: | | | |
| walutowe transakcje terminowe (NDF) | 841 708 | 8 502 | 1 396 |
| walutowe transakcje terminowe (FX Forward) | 5 633 801 | 25 468 | 26 433 |
| walutowe kontrakty swap (FX Swap) | 5 810 058 | 12 355 | 15 854 |
| walutowe transakcje (CIRS) | 732 052 | 566 | 1 466 |
| opcje walutowe zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym | 3 302 457 | 11 541 | 11 772 |
| Razem walutowe instrumenty pochodne z transakcji pozagiełdowych | 16 320 076 | 58 432 | 56 921 |
| Instrumenty pochodne stóp procentowych: | | | |
| kontrakty swap dla stóp procentowych | 42 661 928 | 288 175 | 267 121 |
| międzywalutowe kontrakty swap stóp procentowych | 1 130 | 267 | - |
| kontrakty FRA | 24 750 000 | 7 095 | 8 767 |
| pozagiełdowe opcje stóp procentowych | 1 193 962 | 5 123 | 5 756 |
| inne kontrakty dla stóp procentowych | - | - | - |
| Razem procentowe instrumenty pochodne z transakcji pozagiełdowych | 68 607 020 | 300 660 | 281 644 |
| Opcje zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym | 423 959 | 5 370 | 3 236 |
| Razem pochodne na instrumenty kapitałowe z transakcji pozagiełdowych | 423 959 | 5 370 | 3 236 |
| Kontrakty swap dla towarów w obrocie pozagiełdowym | 183 930 | 6 200 | 5 902 |
| Razem towarowe instrumenty pochodne z transakcji pozagiełdowych | 183 930 | 6 200 | 5 902 |
| Pozostałe opcje | (14 422) | 1 546 | - |
| Transakcje FX Spot | 1 856 837 | 606 | 7 |
| Razem bieżące operacje walutowe | 1 856 837 | 606 | 7 |
| RAZEM | 87 377 400 | 372 814 | 347 710 |
| <i>w tym:</i> | | | |
| <i>wyceniane metodą kwotowań rynkowych</i> | - | - | - |
| <i>wyceniane na podstawie modeli</i> | 87 377 400 | 372 814 | 347 710 |



| 31.12.2014 | Wartość nominalna | Wartość godziwa | |
|--|-------------------|-----------------|----------------|
| | | Aktywa | Zobowiązania |
| Instrumenty pochodne handlowe | | | |
| Walutowe instrumenty pochodne: | | | |
| walutowe transakcje terminowe (NDF) | 841 374 | 9 177 | 430 |
| walutowe transakcje terminowe (FX Forward) | 537 120 | 2 454 | 3 826 |
| walutowe kontrakty swap | 11 427 943 | 94 871 | 145 844 |
| opcje walutowe zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym | 389 790 | 2 884 | 1 492 |
| Razem walutowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych: | 13 196 227 | 109 386 | 151 592 |
| Instrumenty pochodne stóp procentowych: | | | |
| kontrakty swap dla stóp procentowych | 19 876 888 | 288 944 | 276 630 |
| międzywalutowe kontrakty swap stóp procentowych | 152 243 | 1 848 | 440 |
| kontrakty FRA | 7 950 000 | 9 733 | 12 028 |
| pozagiełdowe opcje dla stóp procentowych | 167 657 | 1 091 | 1 193 |
| inne kontrakty dla stóp procentowych | 243 535 | 66 | 38 |
| Razem procentowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych: | 28 390 323 | 301 682 | 290 329 |
| Opcje zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym | 433 628 | 7 898 | 6 215 |
| Razem pochodne na inst. kapitałowe z transakcji pozagiełdowych: | 433 628 | 7 898 | 6 215 |
| Kontrakty swap dla towarów w obrocie pozagiełdowym | 25 528 | 688 | 581 |
| Razem towarowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych: | 25 528 | 688 | 581 |
| Transakcje FX Spot | 190 396 | 498 | 191 |
| Razem bieżące operacje walutowe | 190 396 | 498 | 191 |
| RAZEM: | 42 236 102 | 420 152 | 448 908 |
| <i>w tym: wyceniane metodą kwotowań rynkowych</i> | - | - | - |
| <i>wyceniane na podstawie modeli</i> | <i>42 236 102</i> | <i>420 152</i> | <i>448 908</i> |



23 Rachunkowość zabezpieczeń

W okresie od 2012 do kwietnia 2014 roku Grupa stosowała rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych w celu zabezpieczenia zmienności przepływów odsetkowych od udzielonych kredytów preferencyjnych.

| | | | |
|--|--|-------------------|---|
| Opis powiązania zabezpieczającego | Zabezpieczenie części ryzyka stopy procentowej z tytułu odsetek od kredytów preferencyjnych z dopłatami ARiMR ponad stawkę stopy redyskontowej NBP, wynikającego z mnożnikowego mechanizmu ustalania oprocentowania. | | |
| Pozycje zabezpieczane | Wysoce prawdopodobne przyszłe przepływy pieniężne z tytułu części z portfela kredytów preferencyjnych | | |
| Instrumenty zabezpieczające | PLN IRS | Wartość nominalna | Wartość godziwa Aktywa Zobowiązania |
| | 30.09.2015 | - | - - |
| | 31.12.2014 | - | - - |
| Prezentacja wyniku na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających | Efektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających ujmowana jest w kapitale z aktualizacji wyceny (Pozostałe kapitały rezerwowe), natomiast część nieefektywna prezentowana jest w Wyniku na rachunkowości zabezpieczeń. Odsetki od transakcji IRS i pozycji zabezpieczanych ujmowane są w wyniku odsetkowym. | | |

Kwoty rozpoznane w rachunku zysków i strat i na kapitale z aktualizacji wyceny z tytułu rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych

| | 30.09.2015 | 31.12.2014 |
|--|------------|------------|
| Wynik odsetkowy na instrumentach pochodnych zabezpieczających | - | 9 024 |
| Nieefektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających zaprezentowana w Wyniku na rachunkowości zabezpieczeń | - | (156) |



Grupa na dzień 30 września 2015 roku stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej (fair value hedge).

| | | | | |
|--|---|--------------------------|------------------------|--------------|
| Opis powiązania zabezpieczającego | Zabezpieczane ryzyko to ryzyko stopy procentowej, a w szczególności zmiany wartości godziwej aktywów i zobowiązań o stałym oprocentowaniu, spowodowanych zmianami określonej stawki referencyjnej. | | | |
| Pozycje zabezpieczane | Pozycjami zabezpieczanymi są rachunki bieżące o stałej stopie procentowej w walucie EUR. | | | |
| Instrumenty zabezpieczające | Instrumenty zabezpieczające stanowią standardowe transakcje wymiany stopy procentowej (IRS), tzw. plain vanilla IRS w walucie EUR, w ramach których Grupa otrzymuje stałą stopę procentową i płaci zmienną stopę opartą na stawce EURIBOR 3M. | | | |
| | USD IRS | Wartość nominalna | Wartość godziwa | |
| | | | Aktywa | Zobowiązania |
| | 30.09.2015 | 80 533 | 6 880 | - |
| 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)

| | 30.09.2015 | 31.12.2014 |
|---|------------|------------|
| Wynik odsetkowy na instrumentach pochodnych zabezpieczających | 979 | - |
| Zmiana wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających zaprezentowana w Wyniku na rachunkowości zabezpieczeń | - | - |

Poniższa tabela prezentuje podział instrumentów pochodnych zabezpieczających według wartości nominalnej na dzień 30 września 2015 roku w podziale na rezydualne terminy wymagalności:

| Zabezpieczające instrumenty pochodne | 30.09.2015 | | | | | | | |
|---|-----------------|----------|-----------|----------------|---------------------|---------------|---------------|---------------|
| | Wartość godziwa | | | | Nominał | | | |
| | dodatnia | 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 | 6 880 | 0 | 0 | 0 | 16 954 | 50 863 | 12 716 | 80 533 |
| Swapy (IRS) | 6 880 | 0 | 0 | 0 | 16 954 | 50 863 | 12 716 | 80 533 |
| Razem zabezpieczające instrumenty pochodne | 6 880 | 0 | 0 | 0 | 16 954 | 50 863 | 12 716 | 80 533 |



24 Kredyty i pożyczki udzielone klientom

| | 30.09.2015 | 31.12.2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| W rachunku bieżącym: | 8 104 188 | 5 268 652 |
| przedsiębiorstwa | 4 186 131 | 2 118 862 |
| gospodarstwa domowe: | 3 877 130 | 3 144 797 |
| klienci indywidualni | 212 607 | 106 328 |
| przedsiębiorcy indywidualni | 519 145 | 375 241 |
| rolnicy | 3 145 378 | 2 663 228 |
| instytucje sektora budżetowego | 14 733 | 617 |
| pozostałe podmioty | 26 194 | 4 376 |
| Kredyty i pożyczki: | 44 846 330 | 25 793 660 |
| przedsiębiorstwa: | 13 917 597 | 7 970 809 |
| inwestycyjne | 6 095 388 | 4 622 665 |
| obrotowe | 3 793 119 | 2 222 940 |
| pozostałe | 4 029 090 | 1 125 204 |
| gospodarstwa domowe: | 28 319 879 | 17 533 570 |
| klienci indywidualni, w tym: | 19 251 101 | 10 087 819 |
| nieruchomości | 14 572 591 | 8 340 820 |
| przedsiębiorcy indywidualni | 2 362 642 | 1 414 479 |
| rolnicy | 6 706 136 | 6 031 272 |
| instytucje sektora budżetowego | 182 300 | 215 802 |
| pozostałe podmioty | 350 858 | 73 479 |
| Należności leasingowe | 2 075 696 | - |
| Kredyty i pożyczki brutto, razem | 52 950 518 | 31 062 312 |
| Odpisy na należności | (2 748 888) | (1 430 389) |
| Kredyty i pożyczki netto, razem | 50 201 630 | 29 631 923 |

Na koniec trzeciego kwartału 2015 roku kredyty i pożyczki brutto udzielone klientom wzrosły o 21 888 206 tys. zł, tj. o 70,5% w porównaniu z końcem 2014 roku, w wyniku zarówno włączenia portfeli kredytowych BNPP Polska, jak i nowej sprzedaży. W trzecim kwartale w szczególności nastąpił wzrost kredytów dla rolników i kredytów obrotowych dla przedsiębiorstw.

Istotna zmiana wielkości i struktury portfela kredytowego jest wynikiem połączenia prawnego Banku BGŻ i BNPP Polska w dniu 30 kwietnia 2015 r. W portfelu kredytowym dawnego Banku BGŻ dominującą pozycję stanowiły ekspozycje kredytowe wobec przedsiębiorstw i rolników, podczas gdy w portfelu dawnego BNPP Polska największy udział stanowiły kredyty hipoteczne dla klientów indywidualnych.

Kredyty i pożyczki udzielone przedsiębiorstwom wzrosły o 8 014 057 tys. zł, tj. 79,4% i stanowią 34% portfela kredytów brutto w porównaniu do 32% na 31 grudnia 2014 roku.

Kredyty i pożyczki udzielone gospodarstwom domowym (łącznie z kredytami dla przedsiębiorców indywidualnych i rolników) wzrosły o 11 518 642 tys. zł, tj. o 55,7% i stanowią 61% portfela kredytów brutto w porównaniu do 67% na 31 grudnia 2014 roku. Ponad połowę kredytów dla gospodarstw domowych stanowią kredyty hipoteczne w wysokości 14 572 591 tys. zł.

Prawie 4% portfela kredytów brutto stanowią należności leasingowe, których obsługa została włączona w struktury Banku.

Wskaźnik udziału ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości w kredytach i pożyczkach brutto udzielonych klientom Banku wyniósł 7,6% na koniec września 2015 roku wobec 7,9% na koniec 2014 roku.

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

| | 30.09.2015 | 31.12.2014 |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|
| W rachunku bieżącym: | (427 470) | (256 124) |
| przedsiębiorstwa | (291 646) | (163 515) |
| gospodarstwa domowe: | (135 232) | (92 483) |
| klienci indywidualni | (24 768) | (7 271) |
| przedsiębiorcy indywidualni | (74 101) | (54 925) |
| rolnicy | (36 363) | (30 287) |
| instytucje sektora budżetowego | (7) | - |
| pozostałe podmioty | (585) | (126) |
| Kredyty i pożyczki: | (2 321 418) | (1 174 265) |
| przedsiębiorstwa: | (1 008 413) | (585 301) |
| inwestycyjne | (194 358) | (140 369) |
| obrotowe | (431 600) | (328 322) |
| pozostałe | (382 455) | (116 610) |
| gospodarstwa domowe: | (1 214 853) | (587 507) |
| klienci indywidualni, w tym: | (813 961) | (312 821) |
| nieruchomości | (353 330) | (157 257) |
| przedsiębiorcy indywidualni | (233 474) | (129 195) |
| rolnicy | (167 418) | (145 491) |
| instytucje sektora budżetowego | (209) | (215) |
| pozostałe podmioty | (6 130) | (1 242) |
| Należności leasingowe | (91 813) | - |
| Odpisy na należności, razem | (2 748 888) | (1 430 389) |

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

| | 30.09.2015 | 31.12.2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości | | |
| wartość bilansowa brutto | 4 010 773 | 2 452 967 |
| odpis | (2 444 258) | (1 278 865) |
| Razem netto | 1 566 515 | 1 174 102 |
| Ekspozycje bez utraty wartości | | |
| wartość bilansowa brutto | 48 939 745 | 28 609 345 |
| odpis IBNR | (304 630) | (151 524) |
| Razem netto | 48 635 115 | 28 457 821 |

| | 30.09.2015 | 31.12.2014 |
|---|------------------|------------------|
| Stan odpisów z tytułu utraty wartości na początek okresu | 1 430 389 | 1 215 969 |
| Utworzenie odpisów* | 1 519 642 | 1 456 856 |
| Rozwiązanie odpisów* | (1 267 765) | (1 149 805) |
| Wykorzystanie w ciężar odpisów | (23 929) | (148 095) |
| Rezerwa przejęta w wyniku połączenia jednostek | 1 085 452 | 46 228 |
| Pozostałe zmiany (w tym różnice kursowe) | 5 099 | 9 236 |
| Stan odpisów z tytułu utraty wartości na koniec okresu | 2 748 888 | 1 430 389 |

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

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

| Kredyty wg walut | 30.09.2015 | 31.12.2014 |
|------------------|-------------------|------------------|
| CHF | 6 941 395 | 2 882 295 |
| EUR | 85 154 | 16 751 |
| PLN | 7 541 063 | 5 438 868 |
| USD | 4 979 | 2 906 |
| Razem | 14 572 591 | 8 340 820 |



Wartość portfela kredytowego w CHF

| | 30.09.2015 | | 31.12.2014 | |
|---|-------------------|---------------------------|-------------------|---------------------------|
| | Portfel ogółem | w tym zaangażowania w CHF | Portfel ogółem | w tym zaangażowania w CHF |
| Portfel kredytowy (brutto), w tym: | | | | |
| W rachunku bieżącym: | 8 104 188 | 2 | 5 268 652 | - |
| przedsiębiorstwa | 4 186 131 | 1 | 2 118 862 | - |
| gospodarstwa domowe: | 3 877 130 | 1 | 3 144 797 | - |
| klienci indywidualni | 212 607 | - | 106 328 | - |
| przedsiębiorcy indywidualni | 519 145 | 1 | 375 241 | - |
| rolnicy | 3 145 378 | - | 2 663 228 | - |
| instytucje sektora budżetowego | 14 733 | - | 617 | - |
| pozostałe podmioty | 26 194 | - | 4 376 | - |
| Kredyty i pożyczki: | 44 846 330 | 7 354 524 | 25 793 660 | 3 084 764 |
| przedsiębiorstwa: | 13 917 597 | 123 795 | 7 970 809 | 100 606 |
| inwestycyjne | 6 095 388 | 30 468 | 4 622 665 | 36 206 |
| obrotowe | 3 793 119 | 12 637 | 2 222 940 | 10 490 |
| pozostałe | 4 029 090 | 80 690 | 1 125 204 | 53 910 |
| gospodarstwa domowe: | 28 319 879 | 7 128 886 | 17 533 570 | 2 981 299 |
| klienci indywidualni, w tym: | 19 251 101 | 7 051 332 | 10 087 819 | 2 902 576 |
| nieruchomości | 14 572 591 | 6 941 395 | 8 340 820 | 2 882 295 |
| przedsiębiorcy indywidualni | 2 362 642 | 66 115 | 1 414 479 | 67 503 |
| rolnicy | 6 706 136 | 11 439 | 6 031 272 | 11 220 |
| instytucje sektora budżetowego | 182 300 | - | 215 802 | - |
| pozostałe podmioty | 350 858 | 3 841 | 73 479 | 2 859 |
| Należności leasingowe | 2 075 696 | 98 002 | - | - |
| Kredyty i pożyczki brutto, razem | 52 950 518 | 7 354 526 | 31 062 312 | 3 084 764 |

W trakcie trzech kwartałów 2015 roku Grupa nie przeprowadzała sprzedaży portfela kredytów.

W trakcie trzech kwartałów 2014 roku Grupa zawarła umowę dotyczącą sprzedaży portfela kredytów. Kwota wierzytelności sprzedanych w ramach umowy, objętych w istotnej części odpisami z tytułu utraty wartości, bądź w całości spisanych z bilansu Grupy, wynosiła 35 135 tys. zł (kwoty główne, odsetki i inne należności poboczne). Cena umowna sprzedaży portfela została ustalona na 3 004 tys. zł. Wpływ netto na wynik Grupy z tytułu sprzedaży portfela wyniósł 1 001 tys. zł i jest prezentowany w liniach utworzenie i rozwiązanie odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek.

**25 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

| | 30.09.2015 | 31.12.2014 |
|---|------------------|------------------|
| Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży: | 6 918 918 | 7 078 943 |
| emitowane przez banki centralne - bony pieniężne NBP | - | 3 199 654 |
| emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego – obligacje skarbowe | 6 823 164 | 3 860 027 |
| emitowane przez podmioty niefinansowe - obligacje | 76 202 | - |
| emitowane przez jednostki samorządowe – obligacje komunalne | 19 552 | 19 262 |
| Kapitałowe papiery wartościowe dostępne do sprzedaży (akcje i udziały) | 38 948 | 4 160 |
| Jednostki uczestnictwa | 4 695 | 914 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, razem | 6 962 561 | 7 084 017 |
| <i>W tym:</i> | | |
| wyceniane metodą kwotowań rynkowych | 6 827 087 | 3 863 688 |
| wyceniane na podstawie modeli | 135 474 | 3 220 329 |
| Odpisy na aktywa dostępne do sprzedaży | (376) | - |
| odpisy na akcje | (376) | - |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, netto | 6 962 185 | 7 084 017 |

26 Wartości niematerialne

| | 30.09.2015 | 31.12.2014 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Licencje | 220 628 | 136 872 |
| Inne wartości niematerialne | 6 299 | 599 |
| Nakłady na wartości niematerialne | 34 304 | 27 836 |
| Wartości niematerialne, razem | 261 231 | 165 307 |

W III kwartale 2015 roku wartość bilansowa brutto nabytych przez Grupę składników „Wartości niematerialne” wynosi 47 865 tys. zł (w III kwartale 2014 roku wyniosła 29 394 tys. zł), natomiast wartość bilansowa netto składników zbytych i zlikwidowanych wyniosła 17 tys. zł (w III kwartale 2014 roku wyniosła 0).

27 Rzeczowe aktywa trwałe

| | 30.09.2015 | 31.12.2014 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Środki trwałe, w tym: | 492 887 | 404 471 |
| grunty i budynki | 299 826 | 254 379 |
| inwestycje w obcych środkach trwałych | 60 579 | 63 027 |
| sprzęt informatyczny | 79 859 | 36 140 |
| wyposażenie biurowe | 48 693 | 50 060 |
| urządzenia i środki transportu | 3 930 | 865 |
| Środki trwałe w budowie | 33 639 | 6 592 |
| Rzeczowe aktywa trwałe, razem | 526 526 | 411 063 |

W III kwartale 2015 roku wartość bilansowa brutto nabytych przez Grupę składników „Rzeczowe aktywa trwałe” wynosi 36 054 tys. zł (w III kwartale 2014 roku wyniosła 11 142 tys. zł), natomiast wartość bilansowa netto składników zbytych i zlikwidowanych wynosi 6 504 tys. zł (w III kwartale 2014 roku wyniosła 8 357 tys. zł).



28 Inne aktywa

| | 30.09.2015 | 31.12.2014 |
|---|----------------|---------------|
| Inne aktywa: | | |
| dłużnicy różni | 59 382 | 73 958 |
| rozrachunki międzybankowe i międzysystemowe | 57 239 | - |
| koszty do rozliczenia w czasie | 53 720 | 9 761 |
| przychody do otrzymania | 28 840 | 6 789 |
| rozliczenia z tytułu kart płatniczych | 111 347 | 2 554 |
| rozrachunki z tytułu podatków i świadczeń publiczno-prawnych | 85 772 | 10 |
| rozrachunki z tytułu ubezpieczeń | 545 | - |
| pozostałe rozrachunki związane z działalnością leasingową | 11 729 | - |
| pozostałe | 34 287 | 1 146 |
| Inne aktywa brutto, razem | 442 861 | 94 218 |
| Odpisy aktualizujące wartość na należności od dłużników różnych | (48 950) | (33 516) |
| Inne aktywa netto, razem | 393 911 | 60 702 |

29 Zobowiązania wobec banków

| | 30.09.2015 | 31.12.2014 |
|---|------------------|------------------|
| Rachunki bieżące | 207 889 | 108 994 |
| Depozyty międzybankowe | 1 344 092 | 15 208 |
| Kredyty i pożyczki otrzymane* | 7 060 344 | 1 327 121 |
| Inne zobowiązania | 38 437 | 95 416 |
| Zobowiązania wobec banków, razem | 8 650 762 | 1 546 739 |

* Na mocy umowy podpisanej przez Bank w dniu 19 września 2014 r. z Societe Anonyme De Gestion D'Investissements Et De Participations ("Sagip"), BNP Paribas SA oraz Rabobankiem, Sagip przejął od Rabobanku wierzytelność z tytułu ww. umowy w kwocie kapitału pozostałego do spłaty i odsetek naliczonych na dzień 23 września 2014, tj. 669 535 tys. CHF. Ze względu na fakt, iż Sagip jest instytucją finansową ww. pożyczka otrzymana prezentowana jest w nocie „Zobowiązania wobec klientów”.

Zawarcie umowy pożyczki z EBI

W dniu 17 września 2015 roku Bank zawarł z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym ("EBI") umowę kredytową, na mocy której EBI udzieli Bankowi pożyczki terminowej do maksymalnej wysokości 100 mln euro (słownie: sto milionów euro), czyli 420,9 mln zł według średniego kursu NBP z dnia 15 września 2015 r. Kwota pożyczki może zostać wykorzystana w ciągu 12 miesięcy od daty podpisania umowy, maksymalnie w 7 transzach o minimalnej wartości 10 milionów EUR każda. Spłata każdej z transz nastąpi w terminie do 3 lat od daty jej uruchomienia. Kredyt jest oprocentowany według formuły 3M EURIBOR plus marża, przy czym wysokość marży będzie ustalona przez EBI w momencie uruchomienia każdej transzy.

Otrzymane środki zostaną przeznaczone na finansowanie projektów inwestycyjnych dla małych i średnich przedsiębiorstw oraz przedsiębiorstw typu MID CAP (definiowanych w umowie jako przedsiębiorstwa zatrudniające do 3.000 pracowników) w sektorach: Agro, przemysłu i usług w Polsce. Uruchomienie środków w ramach umowy kredytowej uzależnione jest, między innymi, od udzielenia przez BNP Paribas SA gwarancji wykonania zobowiązań Banku z tytułu ww. umowy kredytowej.

**30 Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu**

| | 30.09.2015 | 31.12.2014 |
|---|------------|---------------|
| Zobowiązania wobec banków | - | 45 364 |
| Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu, razem | - | 45 364 |

31 Zobowiązania wobec klientów

| | 30.09.2015 | 31.12.2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| Pozostałe podmioty finansowe: | 4 279 452 | 4 222 120 |
| Rachunki bieżące | 175 901 | 24 015 |
| Depozyty terminowe | 1 779 737 | 1 906 525 |
| Kredyty i pożyczki otrzymane | 2 288 308 | 2 291 569 |
| Inne zobowiązania, w tym: | 35 506 | 11 |
| z tytułu zabezpieczeń pieniężnych | 213 | - |
| pozostałe | 35 293 | 11 |
| Klienci indywidualni: | 22 908 333 | 18 539 420 |
| Rachunki bieżące | 12 791 593 | 9 670 397 |
| Depozyty terminowe | 10 034 271 | 8 811 831 |
| Inne zobowiązania, w tym: | 82 469 | 57 192 |
| z tytułu zabezpieczeń pieniężnych | 38 804 | 10 766 |
| pozostałe | 43 665 | 46 426 |
| Klienci korporacyjni: | 16 026 236 | 9 448 772 |
| Rachunki bieżące | 9 176 383 | 4 847 839 |
| Depozyty terminowe | 6 637 573 | 4 471 291 |
| Inne zobowiązania, w tym: | 212 280 | 129 642 |
| z tytułu zabezpieczeń pieniężnych | 195 907 | 128 084 |
| pozostałe | 16 373 | 1 558 |
| W tym rolnicy: | 1 252 933 | 1 195 840 |
| Rachunki bieżące | 1 081 066 | 882 206 |
| Depozyty terminowe | 167 907 | 307 626 |
| Inne zobowiązania, w tym: | 3 960 | 6 008 |
| z tytułu zabezpieczeń pieniężnych | 3 915 | 5 920 |
| pozostałe | 45 | 88 |
| Klienci sektora budżetowego: | 942 894 | 594 132 |
| Rachunki bieżące | 546 103 | 384 526 |
| Depozyty terminowe | 396 658 | 209 475 |
| Inne zobowiązania, w tym: | 133 | 131 |
| z tytułu zabezpieczeń pieniężnych | 133 | 131 |
| Zobowiązania wobec klientów, razem | 44 156 915 | 32 804 444 |

Na koniec trzeciego kwartału 2015 roku depozyty klientów wzrosły o 11 352 471 tys. zł, tj. 34,6% w porównaniu z końcem 2014 roku, na co wpłynęło przede wszystkim włączenie bazy depozytowej BNPP Polska od maja br.



Rachunki bieżące i depozyty terminowe klientów korporacyjnych oraz inne zobowiązania wobec przedsiębiorstw wzrosły łącznie o 6 577 464 tys. zł, tj. o prawie 70% Ich udział w strukturze depozytów ogółem wzrósł z 28,8% na koniec grudnia 2014 roku do 36,3% na koniec września 2015 r.

Natomiast rachunki bieżące i depozyty terminowe klientów indywidualnych oraz pozostałe zobowiązania wobec klientów indywidualnych wzrosły łącznie o 4 368 913 tys. zł, tj. o blisko 24% i stanowią 51,9% bazy depozytowej na koniec września 2015 roku w porównaniu do 56,5% na koniec grudnia 2014 roku.

Udział rachunków bieżących w strukturze depozytów ogółem wzrósł do ponad 51% w porównaniu do 45,5% na koniec grudnia 2014 roku. Wartościowo środki zdeponowane na rachunkach bieżących wzrosły o 7 763 203 tys. zł, tj. o 52%. Z kolei udział depozytów terminowych w strukturze depozytów ogółem spadł z 46,9% na koniec grudnia 2014 roku do 42,7% na koniec września 2015 roku. Wartościowo lokaty terminowe wzrosły o 3 449 117 tys. zł, tj. o 22,4% w porównaniu do grudnia 2014 roku.

Kredyty i pożyczki otrzymane pozostały na porównywalnym poziomie, jak na koniec grudnia 2014 roku, a pozostałe zobowiązania wzrosły o 143 412 tys. zł.

32 Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Zmiana stanu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych

| | 9 miesięcy do 30.09.2015 | 12 miesięcy do 31.12.2014 |
|--|-----------------------------|------------------------------|
| Stan na początek okresu | 762 311 | 1 191 158 |
| Emisja certyfikatów depozytowych | - | - |
| Wykup certyfikatów depozytowych | (294 775) | (431 433) |
| Zmiana z tytułu dyskonta, odsetek, prowizji i opłat od certyfikatów depozytowych rozliczanych wg ESP, różnic kursowych | 150 | 2 586 |
| Stan wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu | 467 686 | 762 311 |

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

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

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

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

Na dzień 30 września 2015 r. stan emisji certyfikatów depozytowych wynosi 465 000 tys. zł (wartość nominalna), natomiast na 31 grudnia 2014 r. wynosi 755 000 tys. zł (wartość nominalna).



33 Zobowiązania podporządkowane

| Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych | 9 miesięcy do 30.09.2015 | 12 miesięcy do 31.12.2014 |
|---|--------------------------|---------------------------|
| Stan na początek okresu | 320 951 | 304 817 |
| Zmniejszenia | - | - |
| z tytułu spłaty pożyczek | - | - |
| Różnice kursowe | 42 490 | 14 679 |
| Pożyczka przejęta w wyniku połączenia jednostek | 474 016 | - |
| Zmiana na odsetkach | (1 345) | 1 455 |
| Stan na koniec okresu | 836 112 | 320 951 |

34 Pozostałe zobowiązania

| | 30.09.2015 | 31.12.2014 |
|---|----------------|----------------|
| Rozrachunki międzybankowe i międzysystemowe | 208 230 | 67 322 |
| Wierzyciele różni | 83 955 | 63 718 |
| Rozliczenia z tytułu kart płatniczych | 113 357 | 13 776 |
| Rezerwy na koszty rzeczowe | 82 693 | 34 812 |
| Rezerwy na pozostałe zobowiązania wobec pracowników | 89 114 | 80 630 |
| Rezerwa na niewykorzystane urlopy | 31 843 | 19 544 |
| Przychody przyszłych okresów | 66 496 | 12 789 |
| Rozliczenia z tytułu umów rachunków powierniczych | 8 062 | - |
| Pozostałe rozliczenia publiczno-prawne | 81 286 | 26 862 |
| Rozrachunki z tytułu ubezpieczeń | 7 434 | - |
| Pozostałe rozrachunki związane z działalnością leasingową | 13 110 | - |
| Rozliczenia z biurem maklerskim | 15 148 | - |
| Pozostałe | 71 373 | 6 298 |
| Pozostałe zobowiązania, razem | 872 101 | 325 751 |

35 Rezerwy

| | 30.09.2015 | 31.12.2014 |
|---|----------------|---------------|
| Rezerwa na restrukturyzację | 75 783 | - |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania | 25 457 | 26 859 |
| Rezerwa na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne | 33 678 | 23 200 |
| Rezerwa na sprawy sporne | 21 056 | 16 457 |
| Pozostałe rezerwy | 5 797 | 1 596 |
| Rezerwy, razem | 161 771 | 68 112 |

| Rezerwa na restrukturyzację | 9 miesięcy do 30.09.2015 | 12 miesięcy do 31.12.2014 |
|--|--------------------------|---------------------------|
| Wartość bilansowa na początek okresu | - | 4 310 |
| Utworzenie rezerw | 56 294 | - |
| Wykorzystanie rezerw | (25 066) | (2 424) |
| Rozwiązanie rezerw | (4 529) | (1 886) |
| Rezerwa przejęta w wyniku połączenia jednostek | 49 084 | - |
| Wartość bilansowa na koniec okresu | 75 783 | - |



| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania | 9 miesięcy do 30.09.2015 | 12 miesięcy do 31.12.2014 |
|---|---------------------------------|----------------------------------|
| Wartość bilansowa na początek okresu | 26 859 | 19 966 |
| Utworzenie rezerw | 1 292 | 6 968 |
| Rozwiązanie rezerw | (6 559) | (75) |
| Rezerwa przejęta w wyniku połączenia jednostek | 3 865 | - |
| Wartość bilansowa na koniec okresu | 25 457 | 26 859 |

| Rezerwa na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne | 9 miesięcy do 30.09.2015 | 12 miesięcy do 31.12.2014 |
|--|---------------------------------|----------------------------------|
| Wartość bilansowa na początek okresu | 23 200 | 18 338 |
| Utworzenie rezerw | 33 274 | 33 189 |
| Rozwiązanie rezerw | (59 700) | (29 175) |
| Rezerwa przejęta w wyniku połączenia jednostek | 36 759 | 1 977 |
| Inne zmiany | 145 | (1 129) |
| Wartość bilansowa na koniec okresu | 33 678 | 23 200 |

| Rezerwa na sprawy sporne | 9 miesięcy do 30.09.2015 | 12 miesięcy do 31.12.2014 |
|--|---------------------------------|----------------------------------|
| Wartość bilansowa na początek okresu | 16 457 | 18 845 |
| Utworzenie rezerw | 1 024 | 2 866 |
| Wykorzystanie rezerw | (400) | (545) |
| Rozwiązanie rezerw | (624) | (4 709) |
| Rezerwa przejęta w wyniku połączenia jednostek | 4 599 | - |
| Inne zmiany | 0 | - |
| Wartość bilansowa na koniec okresu | 21 056 | 16 457 |

| Pozostałe rezerwy | 9 miesięcy do 30.09.2015 | 12 miesięcy do 31.12.2014 |
|--|---------------------------------|----------------------------------|
| Wartość bilansowa na początek okresu | 1 596 | 2 556 |
| Utworzenie rezerw | 1 904 | - |
| Rozwiązanie rezerw | (501) | (960) |
| Rezerwa przejęta w wyniku połączenia jednostek | 2 798 | - |
| Wartość bilansowa na koniec okresu | 5 797 | 1 596 |

36 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

| | 30.09.2015 | 31.12.2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| Kasa i środki w Banku Centralnym | 2 022 991 | 1 790 160 |
| Rachunki bieżące i inne należności | 118 368 | 335 821 |
| Lokaty międzybankowe | 276 561 | 55 000 |
| Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, razem | 2 417 920 | 2 180 981 |



37 Informacje dodatkowe do sprawozdania z przepływów pieniężnych

| Inne korekty w rachunku przepływów pieniężnych | 9 miesięcy do 30.09.2015 | 9 miesięcy do 30.09.2014 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Zmiany wynikające ze zmiany stanów bilansowych w wyniku połączenia jednostek: | 2 062 040 | 346 722 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 2 745 280 | 99 698 |
| Należności od banków | 504 402 | 2 290 |
| Pochodne instrumenty finansowe | - | 14 587 |
| Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu | 167 463 | - |
| Instrumenty zabezpieczające | 6 500 | - |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 18 138 127 | 2 097 157 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 1 238 010 | 1 095 175 |
| Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych | 21 067 | - |
| Wartości niematerialne | 73 271 | 1 348 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 97 266 | 2 910 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 213 610 | 8 250 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | - | 3 295 |
| Inne aktywa | 144 415 | 3 909 |
| Zobowiązania wobec banków | (595 093) | (2 592 364) |
| Pochodne instrumenty finansowe | - | (17 702) |
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu | (176 832) | - |
| Różnice z zabezpieczenia wartości godziwej przed ryzykiem stopy procentowej przypadające na pozycje zabezpieczane | (5 872) | - |
| Zobowiązania wobec klientów | (12 392 905) | (339 034) |
| Kredyty o pożyczki otrzymane | (6 706 454) | - |
| Zobowiązania podporządkowane | (474 016) | - |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | (14 176) | - |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | (263) | - |
| Pozostałe zobowiązania | (835 199) | (22 735) |
| Rezerwy | (86 561) | (10 062) |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 114 132 | - |
| Różnice kursowe od zobowiązań podporządkowanych | 43 073 | 7 056 |
| Zmiana na rachunkowości zabezpieczającej | 1 587 | - |
| Kapitał spółek zależnych z połączenia | 7 608 | - |
| Inwestycje w spółki zależne z połączenia | 21 067 | - |
| Pozostałe korekty | 12 208 | (1 136) |
| Razem inne korekty | 2 261 715 | 352 642 |



38 Zobowiązania warunkowe

| | 30.09.2015 | 31.12.2014 |
|---|-------------------|------------------|
| Udzielone zobowiązania warunkowe | 15 480 562 | 5 694 336 |
| zobowiązania dotyczące finansowania | 11 609 845 | 4 999 624 |
| zobowiązania gwarancyjne | 3 870 717 | 694 712 |
| Otrzymane zobowiązania warunkowe | 3 977 360 | 1 573 710 |
| zobowiązania o charakterze finansowym | 2 625 018 | 942 883 |
| zobowiązania o charakterze gwarancyjnym | 1 352 342 | 630 827 |

39 Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

Na koniec trzeciego kwartału 2015 roku poszczególne instrumenty zostały zaliczone do następujących poziomów wycen:

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



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

| 30.09.2015 | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 3 | Suma |
|---|------------------|-----------------|-----------------|------------------|
| Aktywa wyceniane do wartości godziwej: | 6 831 579 | 428 457 | 129 590 | 7 389 626 |
| Pochodne instrumenty finansowe | - | 363 206 | 9 608 | 372 814 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 6 831 579 | 65 251 | 65 355 | 6 962 185 |
| Nieruchomość inwestycyjna | - | - | 54 627 | 54 627 |
| Zobowiązania wyceniane do wartości godziwej: | - | 306 336 | (1 286) | 305 050 |
| Pochodne instrumenty finansowe | - | 306 336 | (1 286) | 305 050 |

| 31.12.2014 | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 3 | Suma |
|---|------------------|------------------|-----------------|------------------|
| Aktywa wyceniane do wartości godziwej: | 4 063 092 | 3 611 523 | 83 585 | 7 758 200 |
| Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu | 199 404 | - | - | 199 404 |
| Pochodne instrumenty finansowe | - | 411 869 | 8 283 | 420 152 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 3 863 688 | 3 199 654 | 20 675 | 7 084 017 |
| Nieruchomość inwestycyjna | - | - | 54 627 | 54 627 |
| Zobowiązania wyceniane do wartości godziwej: | - | (442 677) | (6 231) | (448 908) |
| Pochodne instrumenty finansowe | - | (442 677) | (6 231) | (448 908) |

Wartość godziwą instrumentów finansowych z poziomu 2 oraz 3 ustala się stosując techniki wyceny (np. modele), opisane w nocie 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 30 września 2015 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 01.01.2015 | 8 283 | 20 675 | 54 627 | (6 231) |
| Łączne zyski / straty ujęte w: | (12 295) | 3 384 | - | (7 488) |
| <i>wyniku z tytułu odsetek</i> | - | 608 | - | - |
| <i>wyniku na działalności handlowej</i> | (12 295) | - | - | (8 592) |
| <i>pozostałych przychodach / kosztach operacyjnych</i> | - | - | - | 1 104 |
| <i>sprawozdaniu z całkowitych dochodów</i> | - | 2 776 | - | - |
| Nabycie | 4 189 | 19 894 | - | 1 925 |
| Rozliczenie | - | - | - | - |
| Transfery | (769) | - | - | 308 |
| Z połączenia jednostek | 10 200 | 41 402 | - | - |
| Stan na 30.09.2015 | 9 608 | 85 355 | 54 627 | (11 486) |
| Niezrealizowany wynik wykazany w rachunku zysków i strat dla aktywów/ zobowiązań posiadanych na koniec okresu, w tym: | (12 295) | 437 | - | (7 488) |
| Wynik z tytułu odsetek | - | 437 | - | - |
| Wynik na działalności handlowej | (12 295) | - | - | (7 488) |

| | Pochodne instrumenty finansowe - aktywa | Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | Nieruchomości inwestycyjne | Pochodne instrumenty finansowe - zobowiązania |
|--|---|--|----------------------------|---|
| Stan na 01.01.2014 | 9 823 | 24 889 | 62 524 | (7 159) |
| Łączne zyski / straty ujęte w: | (9 579) | 587 | (7 897) | 3 872 |
| <i>wyniku z tytułu odsetek</i> | - | 797 | - | - |
| <i>wyniku na działalności handlowej</i> | (9 579) | - | - | 3 872 |
| <i>pozostałych przychodach / kosztach operacyjnych</i> | - | - | (7 897) | - |
| <i>sprawozdaniu z całkowitych dochodów</i> | - | (210) | - | - |
| Nabycie | 8 039 | - | - | (2 944) |
| Rozliczenie | - | (4 801) | - | - |
| Stan na 31.12.2014 | 8 283 | 20 675 | 54 627 | (6 231) |
| Niezrealizowany wynik wykazany w rachunku zysków i strat dla aktywów/ zobowiązań posiadanych na koniec okresu, w tym: | (9 579) | 6 | (7 897) | 3 872 |
| Wynik z tytułu odsetek | - | 6 | - | - |
| Wynik na działalności handlowej | (9 579) | - | - | 3 872 |
| Pozostałe przychody operacyjne | - | - | (7 897) | - |



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

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

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

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

Na koniec trzeciego kwartału 2015 roku należności i zobowiązania zostały zaliczone do następujących poziomów wycen:

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

Ponizsza tabela przedstawia hierarchię wyceny należności i zobowiązania wobec banków i klientów niebankowych według stanu na 30.09.2015 roku oraz dane porównawcze.

| 30.09.2015 | Wartość księgowa | Wartość godziwa | Poziom |
|--|------------------|-----------------|--------|
| Aktywa finansowe | | | |
| Należności od banków | 518 141 | 521 095 | 2,3 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 50 201 630 | 48 860 716 | 3 |
| Zobowiązania finansowe | | | |
| Zobowiązania wobec banków | 8 650 762 | 8 710 057 | 2,3 |
| Zobowiązania wobec klientów | 44 156 915 | 44 248 474 | 3 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 467 686 | 468 674 | 3 |
| Zobowiązania z tytułu pożyczki podporządkowanej | 836 112 | 962 895 | 2 |



| 31.12.2014 | Wartość księgowa | Wartość godziwa | Poziom |
|---|------------------|-----------------|--------|
| Aktywa finansowe | | | |
| Należności od banków | 404 724 | 402 216 | 3 |
| Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu | 100 668 | 100 668 | 3 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 29 631 923 | 29 619 745 | 3 |
| Zobowiązania finansowe | | | |
| Zobowiązania wobec banków | 1 546 739 | 1 536 443 | 3 |
| Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu | 45 364 | 45 364 | 3 |
| Zobowiązania wobec klientów | 32 804 444 | 32 865 106 | 3 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 762 311 | 764 634 | 3 |
| Zobowiązania z tytułu pożyczki podporządkowanej | 320 951 | 322 250 | 3 |

40 Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

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

W skład Grupy na dzień 30 września 2015 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

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 powiązanymi

| 30.09.2015 | BNP PARIBAS SA | BNP PARIBAS FORTIS SA/NV | POZOSTAŁA GRUPA KAPITAŁOWA BNP PARIBAS SA | KLUCZOWY PERSONEL | RAZEM |
|---|------------------|--------------------------|---|----------------------|------------------|
| Aktywa | 25 774 | 100 622 | 34 477 | 1 536 | 162 409 |
| Należności z tytułu rachunków bieżących, kredytów i lokat | 44 | 98 789 | 33 528 | 1 536 | 133 897 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 25 578 | - | 83 | - | 25 661 |
| Inne aktywa | 152 | 1 833 | 866 | - | 2 851 |
| Zobowiązania | 5 087 679 | 305 515 | 4 160 272 | 3 854 | 9 557 320 |
| Z tytułu otrzymanych kredytów | 4 196 080 | - | 2 840 221 | - | 7 036 301 |
| Z tytułu rachunków bieżących, depozytów | 7 744 | 305 052 | 1 311 888 | 3 854 | 1 628 538 |
| Z tytułu zobowiązań podporządkowanych | 836 615 | - | - | - | 836 615 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 19 753 | 339 | 3 854 | - | 23 946 |
| Inne zobowiązania | 27 487 | 124 | 4 309 | - | 31 920 |
| Zobowiązania warunkowe | | | | | |
| Zobowiązania udzielone dotyczące finansowania | - | - | 141 037 | 251 | 141 288 |
| Zobowiązania udzielone gwarancyjne | 9 759 | 60 109 | 265 383 | - | 335 251 |
| Zobowiązania otrzymane | 88 625 | 74 492 | 564 457 | - | 727 574 |
| Instrumenty pochodne (nominał) | 15 539 236 | 1 719 482 | 325 048 | - | 17 583 766 |
| Trzy kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 30.09.2015 | | | | | |
| Rachunek Zysków i Strat | (25 959) | 16 423 | (17 078) | 5 | (26 609) |
| Przychody z tytułu odsetek | 12 | 890 | 243 | 16 | 1 161 |
| Koszty z tytułu odsetek | (16 319) | (211) | (26 028) | (11) | (42 569) |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji | - | 10 441 | 2 313 | - | 12 754 |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji | (2) | (74) | (3 487) | - | (3 563) |
| Wynik na działalności handlowej | (4 327) | 55 | 6 630 | - | 2 358 |
| Wynik na rachunkowości zabezpieczeń | (5 323) | 5 307 | - | - | (16) |
| Pozostałe przychody operacyjne | - | 15 | 170 | - | 185 |
| Ogólne koszty administracyjne | - | - | 3 081 | - | 3 081 |



| | GRUPA KAPITAŁOWA BNP PARIBAS SA | KLUCZOWY PERSONEL | COÖPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN- BOERENLEENBANK B.A.* | SPÓŁKI ZALEŻNE RABOBANK* | RAZEM |
|---|------------------------------------|----------------------|--|-----------------------------|------------------|
| 31.12.2014 | | | | | |
| Aktywa | 8 243 | 19 | - | - | 8 262 |
| Należności z tytułu rachunków bieżących, kredytów i lokat | 105 | 19 | - | - | 124 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 8 115 | - | - | - | 8 115 |
| Inne aktywa | 23 | - | - | - | 23 |
| Zobowiązania | 2 620 901 | 3 283 | - | - | 2 624 184 |
| Z tytułu otrzymanych kredytów | 2 291 561 | - | - | - | 2 291 561 |
| Z tytułu rachunków bieżących, depozytów | 554 | 3 283 | - | - | 3 837 |
| Z tytułu zobowiązań podporządkowanych | 320 944 | - | - | - | 320 944 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 7 839 | - | - | - | 7 839 |
| Inne zobowiązania | 3 | - | - | - | 3 |
| Zobowiązania warunkowe | | | | | |
| Zobowiązania udzielone dotyczące finansowania | - | 31 | - | - | 31 |
| Zobowiązania udzielone gwarancyjne | - | - | - | - | - |
| Zobowiązania otrzymane | - | - | - | - | - |
| Instrumenty pochodne (nominał) | 851 851 | - | - | - | 851 851 |
| Trzy kwartały 2014 okres od 01.01.2014 do 30.09.2014 | | | | | |
| Rachunek Zysków i Strat | (14 592) | (4) | (68 518) | 44 | (83 070) |
| Przychody z tytułu odsetek | - | - | 1 868 | - | 1 868 |
| Koszty z tytułu odsetek | (7 309) | (4) | (33 901) | (32) | (41 246) |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji | - | - | 540 | 50 | 590 |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji | - | - | (3 116) | - | (3 116) |
| Wynik na działalności handlowej | (7 283) | - | (20 436) | 25 | (27 694) |
| Pozostałe przychody operacyjne | - | - | 220 | 1 | 221 |
| Ogólne koszty administracyjne | - | - | (13 693) | - | (13 693) |

*W dniu 27 października 2014 roku Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A. przestał być podmiotem powiązanym. W związku z powyższym dane dotyczące wzajemnych transakcji dotyczą okresu od 1.01.2014 r. do 27.10.2014 r.

Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

| Zarząd | 30.09.2015 | 31.12.2014 |
|---|---------------|---------------|
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze | 14 561 | 14 476 |
| Świadczenia długoterminowe | 3 127 | 1 251 |
| Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy | 3 223 | - |
| Płatności w formie akcji | 3 270 | 1 251 |
| RAZEM | 24 181 | 16 978 |

| Rada Nadzorcza | 30.09.2015 | 31.12.2014 |
|---|------------|------------|
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze | 301 | 574 |
| Świadczenia długoterminowe | - | - |
| Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy | - | - |
| Płatności w formie akcji | - | - |
| RAZEM | 301 | 574 |

41 Skonsolidowany współczynnik wypłacalności

| | 31.09.2015 | 31.12.2014 |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Razem fundusze własne | 6 606 553 | 3 916 443 |
| Łączna kwota ekspozycji na ryzyko | 48 160 120 | 28 349 526 |
| Łączny współczynnik kapitałowy | 13,72% | 13,81% |
| Współczynnik kapitału Tier 1 | 11,98% | 12,69% |

Począwszy od 1 stycznia 2014 r. w zakresie rachunku funduszy własnych i adekwatności kapitałowej obowiązują przepisy Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego Rady (EU) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. (CRR).

Zalecenie KNF w sprawie dodatkowego wymogu kapitałowego dla Banku

W dniu 23 października 2015 roku Bank otrzymał od Komisji Nadzoru Finansowego zalecenie utrzymania przez Bank funduszy własnych na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego na poziomie 0,71 p.p. w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych, który powinien składać się co najmniej w 75% z kapitału Tier I (co odpowiada 0,53 p.p.).

W związku z tym, minimalne współczynniki kapitałowe Banku, uwzględniające dodatkowy wymóg kapitałowy zalecany przez KNF, powinny wynosić:

- Tier 1=9,53%
- Total Capital Ratio = 12,71%

Natomiast współczynniki kapitałowe Banku uwzględniające dodatkowy wymóg kapitałowy w kontekście polityki dywidendowej (kryteria dla wypłaty do 100% zysku za 2014 r.) to: CET1= 9,53% TCR= 13,21%.

Powyższe zalecenie powinno być respektowane przez Bank od dnia jego otrzymania do odwołania.

Na dzień otrzymania zaleceń KNF Bank utrzymuje fundusze własne na poziomie pozwalającym spełnić zalecane wymogi kapitałowe, tj. wg. stanu na dzień 30 września 2015 r. współczynniki kapitałowe Banku wynoszą odpowiednio Tier 1 = 12,12%, a TCR = 13,87%.



Ponadto Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku w dniu 19 czerwca 2015 roku podjęło decyzję o przeznaczeniu całości zysku netto Banku wypracowanego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku na zwiększenie funduszy własnych.

Dodatkowo w związku z wprowadzaniem buforów zabezpieczających, będących elementem wdrożenia pakietu CRDIV/CRR, banki otrzymały od Komisji Nadzoru Finansowego generalne zalecenie utrzymywania podwyższonych – począwszy od 1 stycznia 2016 r. – wskaźników kapitałowych, tj. na poziomie co najmniej: Tier 1= 10,25% i TCR=13,25%.

42 Informacje dotyczące segmentów działalności

Sprawozdawczość według segmentów

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

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

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

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

Charakterystyka segmentów operacyjnych

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

- przedsiębiorców spełniających kryterium rocznych przychodów netto za poprzedni rok obrotowy poniżej 10 mln PLN oraz o zaangażowaniu kredytowym Banku wobec klienta niższym niż 2 mln PLN;



- rolników, dla których zaangażowanie kredytowe Banku wobec klienta jest niższe niż 1 mln PLN, a Standardowa Produkcja (parametr określający wielkość ekonomiczną gospodarstw rolnych wg Wspólnotowej Typologii Gospodarstw Rolnych) w poprzednim roku rozrachunkowym była mniejsza niż 50 tys. EUR.

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

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

Personal Finance odpowiada za przygotowywanie oferty produktowej i zarządzanie w zakresie finansowej obsługi konsumentów, 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 50 tys. EUR oraz przedsiębiorców Agro.

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

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

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

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

Obsługa realizowana jest poprzez 9 Centrów Obsługi Średnich i Dużych Przedsiębiorstw (ang. business centres) rozlokowanych na terenie całego kraju w dużych miastach, działających odrębnie od sieci oddziałów Banku. Obsługa operacyjna wszystkich segmentów instytucjonalnych prowadzona jest przez Oddziały Banku, a dodatkowo dysponują oni również dostępem do



bankowości telefonicznej (TeleBGŻ) i internetowej (eBGŻ Firma, Biznes Planet i Connexis). Dodatkowo sprzedaż wybranych produktów realizowana jest poprzez pośredników finansowych zarówno o zasięgu ogólnopolskim, jak i lokalnym.

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

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

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

Pion Zarządzania Aktywami i Pasywami zarządza płynnością Banku, wyznacza wewnętrzne i zewnętrzne ceny referencyjne, zarządza ryzykiem stopy procentowej bilansu Banku oraz operacyjnym i strukturalnym ryzykiem walutowym. Zadania realizowane w Pionie Zarządzania Aktywami i Pasywami obejmują zarówno aspekt ostrożnościowy (przestrzeganie regulacji zewnętrznych oraz zarządzeń wewnętrznych) a także optymalizacyjny (zarządzanie kosztem finansowania oraz generowanie wyniku z zarządzania pozycjami bilansu Banku).

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 klientowskich bez określonego segmentu).

W nocie segmentacyjnej dokonano zmian sposobu prezentacji danych na dzień i za okres zakończony 30 września 2014 r., w stosunku do sposobu prezentacji tych danych w półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień i za okres zakończony 30 września 2014 r., celem zapewnienia ich pełnej porównywalności z odpowiednimi danymi finansowymi na dzień i za okres zakończony 30 września 2015 r.



| Trzy kwartały 2015* | Bankowość Detaliczna i Biznesowa | Bankowość MSP i AGRO | Bankowość Korporacyjna | CIB | Pozostała Działalność Bankowa | Razem | w tym klienci Agro | w tym Personal Finance |
|--|--|----------------------------|---------------------------|--------------|-------------------------------------|--------------------|--------------------------|------------------------------|
| Rachunek zysków i strat | | | | | | | | |
| Wynik z tytułu odsetek | 592 367 | 144 378 | 108 742 | 1 815 | 149 085 | 996 388 | 231 750 | 182 738 |
| przychody odsetkowe zewnętrzne | 799 199 | 297 098 | 199 131 | - | 171 275 | 1 466 703 | 475 908 | 263 390 |
| koszty odsetkowe zewnętrzne | (278 078) | (35 493) | (75 957) | - | (80 786) | (470 315) | (38 716) | - |
| przychody odsetkowe wewnętrzne | 474 440 | 73 675 | 107 486 | - | 733 833 | 1 389 433 | (288 655) | (80 662) |
| koszty odsetkowe wewnętrzne | (403 193) | (190 901) | (121 918) | 1 815 | (675 236) | (1 389 433) | 83 213 | 10 |
| Wynik z tytułu prowizji | 180 324 | 64 866 | 55 175 | 32 | 1 189 | 301 586 | 89 932 | 9 725 |
| Przychody z tytułu dywidend | 2 | (146) | 144 | - | 4 394 | 4 394 | 192 | - |
| Wynik na działalności handlowej | 29 247 | 22 821 | 35 684 | 15 031 | 18 324 | 121 106 | 17 481 | 583 |
| Wynik na działalności inwestycyjnej | 78 | - | - | - | 35 227 | 35 305 | - | - |
| Wynik na rachunkowości zabezpieczeń | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Pozostałe przychody i koszty operacyjne | (3 075) | 5 162 | 162 | - | (26 300) | (24 051) | 4 296 | (1 902) |
| Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe | (210 912) | (26 511) | 12 288 | - | (838) | (225 972) | (55 813) | (58 977) |
| Koszty działania razem | (429 456) | (48 034) | (57 061) | (9 848) | (477 767) | (1 022 165) | (7 112) | (35 872) |
| Amortyzacja | (48 482) | (867) | (5 241) | (670) | (49 573) | (104 833) | (294) | (1 947) |
| Alokacja kosztów (wewnętrzne) | (140 320) | (41 174) | (34 221) | (2 971) | 218 686 | - | (60 483) | (33 641) |
| Wynik segmentu | (30 226) | 120 496 | 115 671 | 3 390 | (127 573) | 81 758 | 219 950 | 60 708 |
| Zysk (strata) brutto | - | - | - | - | - | 81 758 | - | - |
| Podatek dochodowy | - | - | - | - | - | (23 539) | - | - |
| Zysk (strata) netto | - | - | - | - | - | 58 219 | - | - |
| Sprawozdanie z sytuacji finansowej na 30.09.2015 | | | | | | | | |
| Aktywa segmentu | 27 313 268 | 11 050 438 | 11 828 563 | - | 11 544 541 | 61 736 810 | 15 585 559 | 5 059 454 |
| Zobowiązania segmentu | 27 071 373 | 5 344 995 | 10 101 495 | - | 13 020 220 | 55 538 082 | 4 883 667 | - |



| Trzy kwartały 2014 * | 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 | 506 559 | 127 633 | 51 368 | 456 | 156 871 | 842 887 | 217 800 | 110 994 |
| przychody odsetkowe zewnętrzne | 671 655 | 306 141 | 136 638 | - | 226 180 | 1 340 613 | 518 218 | 149 031 |
| koszty odsetkowe zewnętrzne | (264 631) | (50 729) | (62 015) | - | (120 351) | (497 726) | (58 512) | - |
| przychody odsetkowe wewnętrzne | 483 910 | 86 501 | 68 938 | - | 654 787 | 1 294 136 | (349 299) | (38 046) |
| koszty odsetkowe wewnętrzne | (384 374) | (214 279) | (92 194) | 456 | (603 745) | (1 294 136) | 107 393 | 10 |
| Wynik z tytułu prowizji | 158 438 | 50 774 | 23 187 | (265) | 2 022 | 234 157 | 83 595 | (2 415) |
| Przychody z tytułu dywidend | - | - | - | - | 3 303 | 3 302 | - | - |
| Wynik na działalności handlowej | 29 647 | 18 495 | 8 767 | 2 693 | (16 211) | 43 391 | 17 745 | 594 |
| Wynik na działalności inwestycyjnej | - | - | - | - | 5 389 | 5 389 | - | - |
| Wynik na rachunkowości zabezpieczeń | - | - | - | - | (156) | (156) | - | - |
| Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Pozostałe przychody i koszty operacyjne | (2 495) | 2 451 | 1 221 | - | 4 889 | 6 066 | 1 477 | (15) |
| Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe | (103 937) | (33 895) | (17 195) | - | (357) | (155 383) | (33 857) | (29 931) |
| Koszty działania razem | (383 209) | (30 082) | (26 673) | - | (240 749) | (680 714) | (7 040) | - |
| Amortyzacja | (39 244) | (455) | (3 481) | - | (31 025) | (74 204) | (257) | - |
| Alokacja kosztów (wewnętrzne) | (155 201) | (44 701) | (18 957) | (647) | 219 507 | - | - | - |
| Wynik segmentu | 10 558 | 90 220 | 18 237 | 2 238 | 103 482 | 224 735 | 279 463 | 79 227 |
| Zysk (strata) brutto | - | - | - | - | - | 224 735 | - | - |
| Podatek dochodowy | - | - | - | - | - | (47 471) | - | - |
| Zysk (strata) netto | - | - | - | - | - | 177 264 | - | - |
| Sprawozdanie z sytuacji finansowej na 31.12.2014 | | | | | | | | |
| Aktywa segmentu | 16 576 471 | 8 419 119 | 4 200 740 | - | 11 300 245 | 40 496 575 | 14 243 059 | 1 352 490 |
| Zobowiązania segmentu | 22 042 225 | 3 536 701 | 4 806 638 | - | 5 954 708 | 36 340 271 | 4 695 766 | - |

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



43 Akcjonariat Banku BGŻ BNP Paribas S.A.

Na dzień 30 września 2015 roku oraz na dzień zatwierdzenia przez Zarząd raportu za III kwartał 2015 roku, tj. 9 listopada 2015 roku, struktura akcjonariatu Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z wyszczególnieniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu przedstawiała się następująco:

| 30.09.2015 | | | | |
|--|-------------------|--------------------------------|--------------------------------------|--|
| 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

Kapitał zakładowy Banku według stanu na 30 września 2015 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 30 września 2015 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 30 września 2015 r. oraz na dzień zatwierdzenia przez Zarząd raportu za III kwartał 2015 roku, tj. 9 listopada 2015 roku, żaden spośród członków Zarządu, Rady Nadzorczej czy kluczowych osób zarządzających nie posiadał akcji Banku, co nie uległo zmianie od dnia przekazania raportu za 1 półrocze 2015 roku, tj od 31 sierpnia 2015 roku.

Zgodnie ze 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.



Zmiany w strukturze akcjonariatu w 2015 roku

Na dzień 31 grudnia 2014 roku struktura akcjonariatu Banku BGŻ S.A. z wyszczególnieniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu przedstawiała się następująco:

| 31.12.2014 | | | | |
|--------------------------------------|-------------------|--------------------------------|--------------------------------------|--|
| Akcjonariusz | Liczba akcji | % udział w kapitale zakładowym | liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu | % udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu |
| BNP PARIBAS | 49 952 737 | 88,98% | 49 952 737 | 88,98% |
| Rabobank International Holding B.V.* | 5 613 875 | 9,99% | 5 613 875 | 9,99% |
| Pozostali | 572 152 | 1,03% | 572 152 | 1,03% |
| Ogółem: | 56 138 764 | 100,00% | 56 138 764 | 100,00% |

*Grupa Rabobank

Przymusowy wykup akcji

W dniu 3 grudnia 2014 roku BNP Paribas SA oraz Rabobank International Holding B.V. zawarły porozumienie, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie, dotyczące nabywania akcji Banku w drodze żądania od wszystkich pozostałych akcjonariuszy Banku sprzedaży wszystkich posiadanych przez nich akcji Banku w trybie art. 82 Ustawy o ofercie („przymusowego wykupu”).

W dniu 13 stycznia 2015 roku Bank BGŻ otrzymał zawiadomienie, że BNP Paribas oraz Rabobank, działające w porozumieniu dotyczącym nabywania akcji Banku BGŻ w drodze przymusowego wykupu, posiadają łącznie 56 129 200 akcji Banku reprezentujących 56 129 200 głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku, stanowiących około 99,98% kapitału zakładowego Banku i uprawniających do wykonywania około 99,98% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

W dniu 19 stycznia 2015 roku BNP Paribas zakończył nabywanie akcji Banku BGŻ w drodze przymusowego wykupu. Tym samym, wygasło porozumienie zawarte w dniu 3 grudnia 2014 r. pomiędzy BNP Paribas oraz Rabobankiem, dotyczące nabywania akcji Banku BGŻ w drodze przymusowego wykupu.

W związku z tym, w dniu 23 stycznia 2015 roku Bank otrzymał zawiadomienie, że w wyniku przymusowego wykupu akcji, BNP Paribas SA z siedzibą w Paryżu posiadał 50 524 889 akcji Banku reprezentujących 50 524 889 głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku, stanowiących około 90,000025% kapitału zakładowego Banku i uprawniających do wykonywania około 90,000025% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku. Jednocześnie stan posiadania Rabobank International Holding B.V. pozostał bez zmian, tj. 5 613 875 akcji stanowiących 9,999975%.

Emisja akcji połączeniowych serii I

Zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 lutego 2015 roku, Bank przeprowadził ofertę publiczną 28 099 554 akcji połączeniowych serii I.

Po rejestracji w dniu 30 kwietnia 2015 roku podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 56 138 764 zł do kwoty 84 238 318 zł w wyniku emisji 28 099 554 akcji połączeniowych serii I, akcje połączeniowe zostały wydane dotychczasowym akcjonariuszom BNPP Polska. W zamian za 6 akcji BNPP Polska akcjonariusze BNPP Polska otrzymali 5 akcji połączeniowych. Akcje resztówkowe, tj. akcje, które nie zostały przyznane akcjonariuszom BNPP Polska w wyniku zaokrąglenia, zostały przyznane BNPP Fortis.

W związku z tym, uległy zmianie udziały procentowe dotychczasowych akcjonariuszy Banku BGŻ w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku. Udział BNP Paribas w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku spadł poniżej progu 90%. Jednocześnie BNP Paribas Fortis SA/NV (BNPP Fortis), który przed połączeniem nie posiadał żadnych akcji Banku BGŻ,



przekroczył próg 25% ogólnej liczby głosów.

Po połączeniu oraz w wyniku objęcia akcji resztówkowych przez BNPP Fortis, grupa BNP Paribas posiada łącznie 74 409 864 akcji Banku reprezentujących 88,33% kapitału zakładowego, co odpowiada 74 409 864 głosom oraz 88,33% ogólnej liczby głosów Banku, przy czym:

- a) 50 524 889 akcji Banku, reprezentujących 59,98% kapitału zakładowego i odpowiadających 50 524 889 głosom oraz 59,98% ogólnej liczby głosów BNP PARIBAS posiada bezpośrednio oraz
- b) 23 884 975 akcji Banku, reprezentujących 28,35% kapitału zakładowego i odpowiadających 23 884 975 głosom oraz 28,35% ogólnej liczby głosów BNP PARIBAS posiada pośrednio poprzez spółkę zależną BNPP Fortis.

Udział Grupy Rabobank uległ zmniejszeniu z 9,99% do 6,66%. Rabobank International Holding B.V. posiada łącznie 5 613 875 akcji Banku reprezentujących 6,66% kapitału zakładowego, co odpowiada 5 613 875 głosom oraz 6,66% ogólnej liczby głosów Banku.

44 Wyplacone dywidendy

Zgodnie z Uchwałą z dnia 19 czerwca 2015 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia BGŻ BNP Paribas zysk netto za 2014 rok w kwocie 137 730 tys. zł został przeznaczony na fundusz niezidentyfikowanego ryzyka działalności bankowej w kwocie 130 000 tys. zł oraz na zwiększenie kapitału zapasowego Banku w kwocie 7 730 tys. zł.

45 Sprawy sądowe

Według stanu na dzień 30 września 2015 roku łączna wartość postępowań, w których Bank jest pozwany wynosiła 112 476 tys. zł, a kwota łącznej wartości postępowań z powództwa Banku wynosiła 137 402 tys. zł. Według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku łączna wartość postępowań, w których Bank jest pozwany wynosiła 40 735 tys. zł, a kwota łącznej wartości postępowań z powództwa Banku wynosiła 75 744 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.

Wyrok w sprawie sposobu naliczania opłaty interchange

W dniu 6 października 2015 Sąd Apelacyjny wydał wyrok w sprawie sposobu naliczania opłaty interchange przez banki działające w porozumieniu. Sąd zmienił tym samym wyrok Sądu I instancji (Okręgowego) z roku 2013 poprzez oddalenie odwołań banków w całości, jednocześnie uwzględniając apelację Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK), który kwestionował znaczące obniżenie przez Sąd I instancji kar pieniężnych. Oznacza to utrzymanie wymiaru kary z decyzji Prezesa UOKiK z dnia 29 grudnia 2006 roku, na mocy której nałożono na BGŻ S.A. karę w wysokości 9 650 tys. zł. w związku z praktykami ograniczającymi konkurencję w postaci ustalania w porozumieniu opłat interchange od transakcji realizowanych z użyciem kart płatniczych systemów Visa i MasterCard w Polsce, a nadto nakazano natychmiastowego zaniechania stosowania tego porozumienia.

Jak Bank BGŻ S.A. informował w raporcie rocznym za rok 2013, w 2013 roku zakończyło się postępowanie w pierwszej instancji przed Sądem Antymonopolowym dotyczące kary nałożonej w 2006 roku przez Prezesa UOKiK. W wyniku toczących się w latach 2006 – 2013 postępowań przed Sądem Okręgowym w Warszawie – Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów a następnie Sądem Apelacyjnym, wyrokiem z 21 listopada 2013 r. Sąd oddalił wszystkie odwołania stron (banków i MasterCard) oraz zmienił decyzję Prezesa UOKiK obniżając uprzednio nałożoną karę na Bank BGŻ S.A. do kwoty 1 861 tys. zł. Bank ustalił rezerwę na ryzyko prawne, która według stanu na 31.12.2013 r. wynosiła 1 861 tys. zł.

Również BNP Paribas Bank Polska S.A. (wówczas Fortis Bank Polska S.A.) był jednym z 20 polskich banków uczestniczących w tym postępowaniu, na który w 2006 roku Prezes UOKiK nałożył karę w wysokości 2 895 tys. zł. Po złożeniu przez banki odwołania do Sądu Antymonopolowego i kolejnych apelacjach, decyzją Sądu Antymonopolowego (I instancja) z listopada 2013 roku wysokość kary pieniężnej nałożonej na bank zmniejszono do kwoty



60 tys. zł. W grudniu 2013 roku utworzona przez bank rezerwa na ryzyko prawne została zmniejszona do ustalonej tym wyrokiem kwoty kary pieniężnej nałożonej na bank.

Całkowita kwota kary nałożona na Bank BGŻ BNP Paribas S.A. na skutek prawomocnego wyroku Sądu Apelacyjnego wynosi 12 544 tys. zł, w tym: i) kara z tytułu działań Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. w kwocie 9 650 tys. zł. oraz ii) kara z tytułu działań Fortis Bank Polska S.A. w kwocie 2 895 tys. zł.

Wyrok jest prawomocny. Bank zapłacił zasądzoną kwotę w wymaganym terminie 14 dni od dnia uprawomocnienia się decyzji (zgodnie z art. 112 ust. 3 ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

Koszty z tytułu zasądzonej kary pieniężnej w wysokości 10,6 mln zł. będą miały bezpośredni wpływ na wynik netto Banku w IV kwartale 2015 roku.

Od wyroku Sądu przysługuje bankom skarga kasacyjna. Zarząd Banku rozważa złożenie skargi kasacyjnej od tego wyroku.

46 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 pierwszych trzech kwartałach 2015 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 ponad 70% udział w ogólnej kwocie kapitału ekonomicznego szacowanego przez Grupę na pokrycie istotnych ryzyk występujących w działalności Grupy, jak również 90% udział w ogólnej kwocie kapitału regulacyjnego.

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

Grupa w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym kieruje się następującymi zasadami:

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



Praktyki forberance

Bank uznaje ekspozycję jako forborne w przypadku przyznania udogodnienia 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 III kwartale 2015 r. w porównaniu z II kwartałem tego roku. Spadek wykorzystania limitów w poszczególnych przedziałach czasowych sięgał średnio 18%. Wrażliwość pozycji na zmiany stóp procentowych w księdze bankowej pozostawała ujemna co oznacza, że najbardziej dotkliwymi scenariuszami rozpatrywanymi w analizie testów warunków skrajnych były scenariusze zakładające wzrost stóp procentowych.

Ryzyko walutowe księgi bankowej jest transferowane do księgi handlowej.

Ryzyko rynkowe w księdze handlowej

Ryzyko rynkowe mierzone VaR w III kwartale 2015 r. utrzymywało się na umiarkowanym poziomie – średnie wykorzystanie limitu VaR dla księgi handlowej wyniosło 33%. Ekspozycje na ryzyko stopy procentowej stanowiły główne źródło ryzyka w księdze handlowej (dominujący udział swapów stopy procentowej i kontraktów FRA). Ekspozycje na ryzyko walutowe miały bardzo niewielki wpływ na ryzyko rynkowe banku, ponieważ pozycje końca dnia na poszczególnych walutach były ograniczane do minimalnych poziomów.

Ryzyko płynności

W trzecim kwartale 2015 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

Ekspozycja na ryzyko kontrahenta wobec klientów korporacyjnych pozostała praktycznie niezmienną w III kw. 2015 r. Dynamiczny wzrost nastąpił w przypadku ekspozycji wobec banków (bez uwzględniania transakcji finansowania handlu).

Ekspozycja na ryzyko kontrahenta wobec klientów korporacyjnych

| | 30.09.2015 | 30.06.2015 | Zmiana |
|------------|------------|------------|--------|
| ekspozycja | 211 247 | 206 937 | 2% |

Ekspozycja wobec banków (bez transakcji finansowania handlu)

| | 30.09.2015 | 30.06.2015 | Zmiana |
|------------|------------|------------|--------|
| ekspozycja | 320 246 | 205 363 | 56% |

Wg stanu na 30 września 2015 r., 44% ekspozycji Banku wobec krajów związanych było z zagraniczną działalnością kredytową Banku, 34,9% stanowiły transakcje handlu zagranicznego, 21% transakcje skarbowe, zaś 0,1% wynikało z transakcji pochodnych zawartych z zagranicznymi klientami korporacyjnymi.

Struktura apetytu Banku na ryzyko oraz faktycznej ekspozycji wygląda następująco:

Ekspozycja wobec krajów (w mln. zł)

| klasyfikacja ryzyka kraju* | limit | ekspozycja | wykorzystanie |
|----------------------------|-------|------------|---------------|
| niskie | 7 010 | 1 023 | 15% |
| umiarkowane | 553 | 248 | 45% |
| podwyższone | 225 | 69 | 31% |
| wysokie | 10 | 9 | 86% |

* w oparciu o wewnętrzne ratingi ryzyka kraju



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 strukturę, 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 Administracji Banku. Natomiast zarządzanie ciągłością działania znajduje się w gestii Departamentu Bezpieczeństwa Informacji i Zapewnienia Ciągłości Działania.

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



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

Zarządzanie ryzykiem

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

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

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

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

System kontroli wewnętrznej

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

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

Monitoring i raportowanie

Bank dokonuje okresowej weryfikacji funkcjonowania wdrożonego systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz jego adekwatności do aktualnego profilu ryzyka Banku. Przeglądy organizacji systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym są dokonywane w ramach kontroli okresowej przez Pion Audytu Wewnętrznego, który nie uczestniczy bezpośrednio w procesie zarządzania ryzykiem operacyjnym, natomiast dostarcza profesjonalnej i niezależnej opinii, wspierając osiągnięcie celów Banku. Rada 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 podstawowego wskaźnika (BIA).



47 Zmiany we władzach Banku

Rada Nadzorcza na posiedzeniu 20 marca 2015 r. podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Bartosza Urbaniaka na funkcję Członka Zarządu Banku z dniem 1 kwietnia 2015 r.

W dniu 20 marca 2015 r. rezygnację z pełnionych funkcji złożyli:

- Pani Monika Nachyła z funkcji Wiceprezesa Zarządu ze skutkiem na dzień 30 kwietnia 2015 r.,
- Pan Gerardus Embrechts z funkcji Pierwszego Wiceprezesa Zarządu ze skutkiem na dzień 31 marca 2015 r.,
- Pan Dariusz Odzioba z funkcji Wiceprezesa Zarządu ze skutkiem na dzień 31 marca 2015 r.,
- Pan Witold Okarma z funkcji Wiceprezesa Zarządu ze skutkiem na dzień połączenia Banku BGŻ S.A. z Bankiem BNP Paribas Polska S.A.,
- Pan Andrzej Sieradz z funkcji Wiceprezesa Zarządu ze skutkiem na dzień 31 marca 2015 r.

Z dniem Połączenia weszły w życie rezygnacje złożone uprzednio przez Wiceprezesa Zarządu - Monikę Nachylą oraz Wiceprezesa Zarządu - Witolda Okarmę.

W dniu 30 kwietnia 2015 r. Pan Józef Wancer złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu.

Uchwałą z dnia 30 kwietnia 2015 r., zmienioną Uchwałą z dnia 30 lipca 2015 roku, Rada Nadzorcza Banku powołała Pana Tomasza Bogusa na stanowisko Prezesa Zarządu Banku. Przedmiotowa uchwała w sprawie powołania miała wejść w życie z dniem uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego na to powołanie - jednak nie wcześniej niż dnia 1 września 2015 roku.

W dniu 30 lipca 2015 r. Pan Józef Wancer złożył oświadczenie, na mocy którego zmienił termin wejścia w życie rezygnacji z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Banku. Zgodnie z tym oświadczeniem Pan Wancer pełnił funkcję Prezesa Zarządu do dnia 31 sierpnia 2015 roku.

W dniu 25 sierpnia 2015 roku Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła na podstawie art. 22b ustawy Prawo bankowe zgodę na powołanie Pana Tomasza Bogusa na stanowisko Prezesa Zarządu Banku. Pan Tomasz Bogus objął stanowisko Prezesa Zarządu Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z dniem 1 września 2015 roku.

W dniu 27 lipca 2015 roku Pan Wojciech Sass złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku ze skutkiem na dzień 31 sierpnia 2015 r.

Na dzień 30 września 2015 roku w skład Zarządu Banku BGŻ BNP Paribas wchodzi:

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

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku w dniu 1 września 2015 r., powołało w skład Rady Nadzorczej Banku następujące osoby: Stefaan Decraene, Alain Van Groenendael, Thomas Mennicken, Piotr Mietkowski oraz Józef Wancer, do końca bieżącej trzyletniej kadencji kończącej się z dniem odbycia się Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015.



W związku z powyższym oraz biorąc pod uwagę złożoną z dniem 31 sierpnia 2015 r. rezygnację Pana Michel Vial, **na dzień 30 września 2015 r. skład Rady Nadzorczej jest następujący:**

1. Józef Wancer – przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Jarosław Bauc – wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, członek niezależny
3. Jean-Paul Sabet – członek Rady Nadzorczej (wiceprzewodniczący od dnia zarejestrowania zmian Statutu Banku wynikających z § 1 Uchwały Nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 1 września 2015 r.)
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 niezależny

48 Istotne wydarzenia w 2015 roku

- 16.02.2015** Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła **Memorandum informacyjne** Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. sporządzone w związku z połączeniem Banku BGŻ z BNP Paribas Bankiem Polska S.A.
- 25.02.2015** **Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia** Banku BGŻ i BNP Paribas Banku Polska SA przyjęły **uchwały w sprawie połączenia banków**, podwyższenia kapitału zakładowego Banku BGŻ w drodze emisji 28 099 554 akcji serii I oraz zgody na proponowane zmiany Statutu Banku BGŻ. NWZ Banku BGŻ przyjęło tekst jednolity Statutu Banku po połączeniu.
- 5.03.2015** Zostało zawarte **porozumienie z organizacjami związkowymi** działającymi w Banku BGŻ oraz z jedną z dwóch organizacji związkowych działających w BNP Paribas Banku Polska S.A. w sprawie określenia zasad postępowania w sprawach dotyczących pracowników w związku z procesem zwolnień grupowych.
- 9.04.2015** **Komisja Nadzoru Finansowego wydała zgodę na połączenie Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. z BNP Paribas Bankiem Polska S.A. (BNPP Polska):**
- KNF zezwoliła na połączenie Banku BGŻ (jako banku przejmującego) z BNPP Polska (jako bankiem przejmowanym) poprzez przeniesienie całego majątku BNPP Polska na Bank BGŻ; oraz
 - KNF podjęła decyzję o stwierdzeniu braku podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec zamiaru bezpośredniego nabycia przez Bank BGŻ akcji Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych BNP Paribas Polska S.A. w liczbie zapewniającej przekroczenie 50% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.
- 10.04.2015** **BNP Paribas Fortis SA/NV uzyskał decyzję Europejskiego Banku Centralnego**, wydaną w ramach Jednolitego Mechanizmu Nadzorczego, zezwalającą na planowane połączenie banków.
- 23.04.2015** **Komisja Nadzoru Finansowego wydała zgodę na zmiany Statutu Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.** dokonane w związku z połączeniem banków.
- 29.04.2015** Bank BGŻ utworzył **rezerwę na restrukturyzację zatrudnienia** w kwocie 49,3 mln zł oraz rezerwę związaną z likwidacją oddziałów Banku BGŻ S.A. w kwocie 6,9 mln zł. Przedmiotowe rezerwy zostały utworzone w ramach planowanej restrukturyzacji w związku z połączeniem banków.
- 30.04.2015** **Fuzja prawna Banku BGŻ i BNP Paribas Banku Polska.** Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał wpisu połączenia banków, podwyższenia kapitału zakładowego oraz zmian Statutu do KRS. Równocześnie z wpisem połączenia do KRS, zmianie uległa firma Banku z dotychczasowej „Bank Gospodarki



Żywnościowej S.A.” na „Bank BGŻ BNP Paribas S.A.”

Połączenie zostało przeprowadzone zgodnie z art. 492 §1 pkt 1 KSH przez przeniesienie całego majątku (wszystkich aktywów i pasywów) BNPP Polska (banku przejmowanego) na BGŻ (bank przejmujący), z równoczesnym wpisem podwyższenia kapitału zakładowego BGŻ z kwoty 56 138 764 PLN do kwoty 84 238 318 PLN w drodze emisji 28 099 554 akcji BGŻ o wartości nominalnej 1,00 PLN, które Bank wydał dotychczasowym akcjonariuszom BNPP Polska (akcje połączeniowe). W zamian za 6 akcji BNPP Polska akcjonariusze BNPP Polska otrzymali 5 akcji połączeniowych.

Na skutek połączenia Bank BGŻ wstąpił we wszystkie prawa i obowiązki BNP Paribas Banku Polska S.A., który został rozwiązany bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego.

6.05.2015 Bank otrzymał zawiadomienia z BNP Paribas SA oraz BNP Paribas Fortis SA/NV o stanie posiadania akcji w połączonym Banku BGŻ BNP Paribas S.A. w wyniku objęcia emisji akcji połączeniowych serii I.

Udział BNP Paribas w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku spadł poniżej poziomu 90% i wynosi 88,33% ogólnej liczby głosów, w tym 59,98% bezpośrednio oraz 28,35% poprzez BNP Paribas Fortis SA/NV.

BNP Paribas Fortis SA/NV (BNPP Fortis), który przed połączeniem nie posiadał żadnych akcji Banku BGŻ, przekroczył próg 25% ogólnej liczby głosów. Szczegółowe informacje na temat akcjonariuszy posiadających ponad 5% ogólnej liczby głosów znajdują się w pkt. 43 Sprawozdania.

18.05.2015 Akcje połączeniowe nowej emisji serii I zostały zarejestrowane przez KDPW pod kodem ISIN PLBGZ000010 i wprowadzone do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW.

Wznowiono obrót akcjami Banku BGŻ BNP Paribas na Głównym Rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

11.06.2015 Rada Nadzorcza Banku dokonała wyboru **Deloitte Polska** Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa jako podmiotu uprawnionego do badania jednostkowych sprawozdań finansowych Banku BGŻ BNP Paribas S.A. oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za lata 2015-2017.

29.06.2015 Wprowadzona została jednolita marka i logo BGŻ BNP Paribas.

13.07.2015 W związku z rejestracją zmian w KRS, Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BNP Paribas Polska S.A. zmieniło nazwę na **Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BGŻ BNP Paribas S.A.**

28.07.2015 Bank BGŻ BNP Paribas S.A. zawarł z Sygma Banque SA z siedzibą w Paryżu (Sygma Banque), następujące umowy:

- *przedwstępną umowę nabycia akcji*, zobowiązującą Bank oraz Sygma Banque do zawarcia przyrzeczonej umowy nabycia akcji, na podstawie której BGŻ BNPP nabędzie od Sygma Banque (lub następcy prawnego Sygma Banque) 1.000 (tysiąc) akcji imiennych Sygma Bank Polska Spółka Akcyjna, z siedzibą w Warszawie („Sygma Bank Polska”), stanowiących 100% akcji Sygma Bank Polska oraz reprezentujących 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Sygma Bank Polska, za łączną cenę 200 mln PLN.

Przyrzeczona umowa nabycia akcji Sygma Bank Polska zostanie zawarta po spełnieniu się następujących warunków zawieszających: (i) zarejestrowanie Sygma Bank Polska w rejestrze przedsiębiorców KRS; (ii) udzielenie przez KNF zezwoleń i decyzji wymaganych zgodnie z ustawą Prawo bankowe oraz (iii) wejście w życie uchwały Rady Nadzorczej BGŻ BNPP w przedmiocie wyrażenia zgody na nabycie akcji Sygma Bank Polska przez BGŻ BNPP.

- *przedwstępną umowę nabycia akcji*, zobowiązującą Bank oraz Sygma Banque do zawarcia przyrzeczonej umowy nabycia akcji, na podstawie której BGŻ BNPP nabędzie od Sygma Banque (lub następcy prawnego Sygma Banque) 100% akcji Laser Services Polska Spółka Akcyjna, z siedzibą w Warszawie („LSP”), za łączną cenę 11 mln PLN.



Przyrzeczona umowa nabycia akcji LSP zostanie zawarta po spełnieniu się następujących warunków zawieszających: (i) nabycie 100% akcji Sygma Bank Polska przez BGŻ BNPP oraz (ii) wejście w życie uchwały Rady Nadzorczej BGŻ BNPP w przedmiocie wyrażenia zgody na nabycie akcji LSP przez BGŻ BNPP.

- 03.08.2015 Rejestracja Sygma Bank Polska Spółka Akcyjna**, z siedzibą w Warszawie w rejestrze przedsiębiorców KRS. Tym samym został spełniony pierwszy z warunków zawieszających koniecznych do zawarcia przyrzeczonej umowy nabycia akcji Sygma Bank Polska przez BGŻ BNPP od Sygma Banque SA, z siedzibą w Paryżu, Francja (lub następcy prawnego Sygma Banque SA).
- 01.09.2015 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku BGŻ BNP Paribas S.A.** podjęło uchwały w następujących sprawach: i) zmiany Statutu Banku BGŻ BNP Paribas S.A. oraz przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Banku. ii) ustalenia liczby członków Rady Nadzorczej Banku; iii) zmian w składzie Rady Nadzorczej Banku oraz iv) w przedmiocie zmiany Uchwały Nr 24 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Bank Gospodarki Żywnościowej S.A. w sprawie ustalenia wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej Banku Gospodarki Żywnościowej Spółka Akcyjna z dnia 10 stycznia 2005 roku.

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

- Ustawa z dnia 9 października 2015 roku o wsparciu kredytobiorców znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej, którzy zaciągnęli kredyt mieszkaniowy

Ustawa z dnia 9 października 2015 roku o wsparciu kredytobiorców znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej, którzy zaciągnęli kredyt mieszkaniowy (Ustawa o wsparciu kredytobiorców), podpisana w dniu 28 października br. przez Prezydenta RP, wchodzi w życie w czwartym kwartale 2015 roku.

Ustawa reguluje zasady przyznawania i korzystania ze zwrotnego wsparcia finansowego, udzielanego na zasadzie pomocy zwrotnej (nieoprocentowanego kredytu), osobom fizycznym, które na skutek obiektywnych okoliczności znalazły się w trudnej sytuacji finansowej, a jednocześnie są zobowiązane do spłaty rat kredytu mieszkaniowego stanowiącego znaczne obciążenie dla ich domowych budżetów.

Pomoc będzie wypłacana ze środków Funduszu Wsparcia Kredytobiorców (Fundusz), który zostanie utworzony w Banku Gospodarstwa Krajowego.

Ustawa o wsparciu kredytobiorców, nakłada na pewne kategorie kredytodawców, w tym Bank, obowiązek dokonania wpłaty na Fundusz, w wysokości proporcjonalnej do wielkości posiadanego portfela kredytów mieszkaniowych dla gospodarstw domowych, których opóźnienie w spłacie kapitału lub odsetek przekracza 90 dni według stanu na koniec ostatniego kwartału przed dniem ustalenia składki.

Na dzień 30 września 2015 roku wartość portfela kredytów mieszkaniowych Banku BGŻ BNP Paribas wynosiła 14 573 mln zł, w tym kredyty których opóźnienie w spłacie kapitału lub odsetek przekracza 90 dni były na poziomie 513 mln zł. Wartości te na koniec czerwca 2015 roku wynosiły odpowiednio: 14 821 mln zł i 500 mln zł.

Bank utworzy w czwartym kwartale 2015 roku rezerwę w wysokości 30 mln zł na pokrycie składki, którą będzie obowiązany wnieść do Funduszu. Przy czym o rzeczywistej wysokości i terminie wpłaty pierwszej składki Rada Funduszu poinformuje kredytodawców na podstawie informacji pozyskanych z Komisji Nadzoru Finansowego, w terminie miesiąca po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia Ustawy.

Utworzona rezerwa na składkę do Funduszu będzie miała negatywny wpływ na wynik finansowy netto Banku i Grupy w IV kwartale 2015 roku.



- Wyrok w sprawie sposobu naliczania opłaty interchange

W dniu 6 października 2015 Sąd Apelacyjny wydał wyrok w sprawie sposobu naliczania opłaty interchange przez banki działające w porozumieniu. Sąd zmienił tym samym wyrok Sądu I instancji (Okręgowego) z roku 2013 poprzez oddalenie odwołań banków w całości, jednocześnie uwzględniając apelację Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK), który kwestionował znaczące obniżenie przez Sąd I instancji kar pieniężnych. Oznacza to utrzymanie wymiaru kary z decyzji Prezesa UOKiK z dnia 29 grudnia 2006 roku, na mocy której nałożono na 20 banków w tym Bank BGŻ S.A. oraz Fortis Bank Polska S.A. kary w związku z praktykami ograniczającymi konkurencję w postaci ustalania w porozumieniu opłat interchange od transakcji realizowanych z użyciem kart płatniczych systemów Visa i MasterCard w Polsce.

Całkowita kwota kary nałożona na Bank BGŻ BNP Paribas wynosi 12 544 tys. zł, w tym: i) kara z tytułu działań Banku Gospodarki Żywnościowej (BGŻ) w kwocie 9 650 tys. zł oraz ii) kara z tytułu działań Fortis Bank Polska S.A. (FBP) w kwocie 2 895 tys. zł.

Bank zapłacił zasądzoną kwotę w wymaganym terminie 14 dni od dnia uprawomocnienia się wyroku.

W związku z tym, że zasądzona kwota przekracza utworzone na ten cel w roku 2013 przez BGŻ i FBP rezerwy, koszty z tytułu zasądzonej kary pieniężnej w wysokości 10,6 mln zł, będą miały bezpośredni wpływ na wynik netto Banku w IV kwartale 2015 roku.

Od wyroku Sądu przysługuje bankom skarga kasacyjna. Zarząd Banku rozważa złożenie skargi kasacyjnej od tego wyroku.

- Potencjalne dalsze zmiany legislacyjne

Ewentualne wprowadzenie tzw. podatku bankowego czy dalszy wzrost stawek opłat na rzecz BFG lub wprowadzenie nowych przepisów dotyczących przewalutowania kredytów hipotecznych denominowanych w CHF mogłoby mieć niekorzystny wpływ na działalność i wyniki finansowe Grupy.

Na dzień publikacji raportu Banku za trzeci kwartał 2015 roku, postępowanie legislacyjne nad uchwaloną przez Sejm 5 sierpnia 2015 roku *ustawą o szczególnych zasadach restrukturyzacji walutowych kredytów mieszkaniowych w związku ze zmianą kursu walut obcych do waluty polskiej* zostało wstrzymane ze względu na zasadę dyskontynuacji prac po zakończeniu VII kadencji Sejmu Rzeczypospolitej Polskiej.

50 Zdarzenia po dniu bilansowym

07.10.2015 **Wejście w życie uchwały Rady Nadzorczej BGŻ BNPP** w przedmiocie wyrażenia zgody na zawarcie przez BGŻ BNPP z Sygma Banque umów dotyczących nabycia 100% akcji Sygma Bank Polska Spółki Akcyjnej (SBP) oraz nabycia 100% akcji Laser Services Polska Spółki Akcyjnej (LSP) („Uchwała Rady Nadzorczej”). Tym samym został spełniony kolejny warunek zawieszającego konieczny do zawarcia przyrzeczonej umowy nabycia akcji Sygma Bank Polska S.A. przez BGŻ BNPP od Sygma Banque (lub następcy prawnego Sygma Banque SA).

Równocześnie, poprzez wejście w życie Uchwały Rady Nadzorczej, został spełniony jeden z warunków zawieszających koniecznych do zawarcia przyrzeczonej umowy nabycia akcji LSP przez BGŻ BNPP od Sygma Banque (lub następcy prawnego Sygma Banque).

23.10.2015 Bank otrzymał od Komisji Nadzoru Finansowego zalecenie utrzymania przez Bank funduszy własnych na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego na poziomie 0,71 p.p. w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych, który powinien składać się co najmniej w 75% z kapitału Tier I (co odpowiada 0,53 p.p.). W związku z tym, minimalne współczynniki kapitałowe Banku, uwzględniające dodatkowy wymóg kapitałowy zalecany przez KNF, powinny wynosić: Tier 1=9,53% oraz Total



Capital Ratio = 12,71%. Natomiast rekomendowane współczynniki kapitałowe Banku uwzględniające dodatkowy wymóg kapitałowy w kontekście polityki dywidendowej (kryteria dla wypłaty do 100% zysku za 2014 r.) to: CET1= 9,53% TCR= 13,21%.

Powyższe zalecenie powinno być respektowane przez Bank od dnia jego otrzymania do odwołania. Na dzień otrzymania zaleceń KNF Bank utrzymuje fundusze własne na poziomie pozwalającym spełnić zalecane wymogi kapitałowe, tj. wg. stanu na dzień 30 września 2015 r. współczynniki kapitałowe Banku wynoszą odpowiednio Tier 1 = 12,12%, a TCR = 13,87%.

04.11.2015 **Utworzenie rezerwy na składkę do Funduszu Wsparcia Kredytobiorców** - w związku z zakończeniem procesu legislacyjnego ustawy z dnia 9 października 2015 roku o wsparciu kredytobiorców znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej, którzy zaciągnęli kredyt mieszkaniowy (ustawa o wsparciu kredytobiorców), Bank utworzy w czwartym kwartale 2015 roku rezerwę w wysokości 30 mln PLN na pokrycie składki, którą będzie obowiązany wnieść do Funduszu Wsparcia Kredytobiorców (Fundusz).

Wysokość rezerwy została oszacowana zgodnie z zapisami ustawy o wsparciu kredytobiorców, która nakłada na pewne kategorie kredytodawców, w tym Bank, obowiązek dokonania wpłaty na Fundusz, w wysokości proporcjonalnej do wielkości posiadanego portfela kredytów mieszkaniowych dla gospodarstw domowych, których opóźnienie w spłacie kapitału lub odsetek przekracza 90 dni.

O rzeczywistej wysokości i terminie wpłaty pierwszej składki Rada Funduszu poinformuje kredytodawców w terminie miesiąca po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia Ustawy.

Utworzona rezerwa na składkę do Funduszu będzie miała negatywny wpływ na wynik netto Banku w IV kwartale 2015 roku.



II ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat

| | III kwartał 2015 okres od 01.07.2015 do 30.09.2015 | Trzy kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 30.09.2015 | III kwartał 2014 okres od 01.07.2014 do 30.09.2014 | Trzy kwartały 2014 okres od 01.01.2014 do 30.09.2014 |
|--|--|--|--|--|
| Przychody z tytułu odsetek | 562 947 | 1 460 104 | 476 959 | 1 342 005 |
| Koszty z tytułu odsetek | (158 545) | (467 090) | (180 381) | (497 578) |
| Wynik z tytułu odsetek | 404 402 | 993 014 | 296 578 | 844 427 |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji | 134 318 | 336 885 | 92 768 | 269 357 |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji | (18 987) | (45 172) | (12 400) | (35 200) |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji | 115 331 | 291 713 | 80 368 | 234 157 |
| Przychody z tytułu dywidend | 1 607 | 6 837 | - | 3 302 |
| Wynik na działalności handlowej | 53 242 | 121 106 | 18 517 | 43 391 |
| Wynik na działalności inwestycyjnej | 27 | 35 227 | (87) | 5 389 |
| Wynik na rachunkowości zabezpieczeń | - | - | - | (156) |
| Pozostałe przychody operacyjne | 21 609 | 38 676 | 11 708 | 26 703 |
| Pozostałe koszty operacyjne | (17 822) | (61 266) | (11 278) | (22 100) |
| Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe | (91 827) | (224 884) | (44 184) | (155 192) |
| Ogólne koszty administracyjne | (386 205) | (1 013 003) | (235 795) | (680 484) |
| Amortyzacja | (41 632) | (104 538) | (24 369) | (74 203) |
| Wynik na działalności operacyjnej | 58 732 | 82 882 | 91 458 | 225 234 |
| Zysk (strata) brutto | 58 732 | 82 882 | 91 458 | 225 234 |
| Podatek dochodowy | (15 695) | (23 058) | (20 050) | (47 471) |
| Zysk netto | 43 037 | 59 824 | 71 408 | 177 763 |
| przypadający na akcjonariuszy Banku | 43 037 | 59 824 | 71 408 | 177 763 |
| Zysk (strata) na jedną akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję) | | | | |
| Podstawowy | 0,51 | 0,83 | 1,27 | 3,36 |
| Rozwodniony | 0,51 | 0,83 | 1,27 | 3,36 |



Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

| | III kwartał 2015 okres od 01.07.2015 do 30.09.2015 | Trzy kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 30.09.2015 | III kwartał 2014 okres od 01.07.2014 do 30.09.2014 | Trzy kwartały 2014 okres od 01.01.2014 do 30.09.2014 |
|--|--|--|--|--|
| Zysk netto za okres | 43 037 | 59 824 | 71 408 | 177 763 |
| Inne całkowite dochody | | | | |
| <i>Pozycje, które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</i> | <i>27 688</i> | <i>(90 102)</i> | <i>52 737</i> | <i>141 005</i> |
| Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | 34 182 | (111 237) | 65 107 | 182 480 |
| Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne | - | - | - | (8 400) |
| Podatek odroczoney | (6 494) | 21 135 | (12 370) | (33 075) |
| <i>Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski i straty</i> | <i>1 725</i> | <i>4 772</i> | <i>(590)</i> | <i>(2 711)</i> |
| Wycena metodą aktuarialną świadczeń pracowniczych | 2 129 | 5 891 | (728) | (3 347) |
| Podatek odroczoney | (404) | (1 119) | 138 | 636 |
| Inne całkowite dochody (netto) | 29 413 | (85 330) | 52 147 | 138 294 |
| Całkowite dochody ogółem | 72 450 | (25 506) | 123 555 | 316 057 |
| przypadające na akcjonariuszy Banku | 72 450 | (25 506) | 123 555 | 316 057 |



Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

| | 30.09.2015 | 31.12.2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| AKTYWA | | |
| Kasa i środki w Banku Centralnym | 2 022 991 | 1 790 160 |
| Należności od banków | 518 119 | 404 724 |
| Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu | - | 100 668 |
| Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu | - | 199 404 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 372 814 | 420 152 |
| Instrumenty zabezpieczające | 6 880 | - |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 49 683 461 | 29 657 523 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 6 958 388 | 7 084 017 |
| Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych | 37 799 | 16 732 |
| Wartości niematerialne | 260 259 | 165 307 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 526 367 | 411 063 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 416 785 | 173 828 |
| Inne aktywa | 395 097 | 60 626 |
| AKTYWA RAZEM | 61 198 960 | 40 484 204 |



Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (cd.)

| | 30.09.2015 | 31.12.2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| ZOBOWIĄZANIA | | |
| Zobowiązania wobec banków | 8 097 695 | 1 546 739 |
| Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu | - | 45 364 |
| Różnice z zabezpieczenia wartości godziwej przed ryzykiem stopy procentowej przypadające na pozycje zabezpieczane | 5 293 | - |
| Pochodne instrumenty finansowe | 347 710 | 448 908 |
| Zobowiązania wobec klientów | 44 195 316 | 32 804 752 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 467 536 | 762 142 |
| Zobowiązania podporządkowane | 836 112 | 320 951 |
| Pozostałe zobowiązania | 867 679 | 325 722 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 31 664 | 9 639 |
| Rezerwy | 161 668 | 68 112 |
| ZOBOWIĄZANIA RAZEM | 55 010 673 | 36 332 329 |
| KAPITAŁ WŁASNY | | |
| Kapitał akcyjny | 84 238 | 56 139 |
| Kapitał zapasowy | 5 092 196 | 3 430 785 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | 780 875 | 271 859 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | 171 154 | 255 362 |
| Zyski zatrzymane: | 59 824 | 137 730 |
| wynik bieżącego okresu | 59 824 | 137 730 |
| KAPITAŁ WŁASNY RAZEM | 6 188 287 | 4 151 875 |
| ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY RAZEM | 61 198 960 | 40 484 204 |



Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

| | Kapitał akcyjny | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Kapitał z aktualizacji wyceny | Zyski zatrzymane | |
|---|-----------------|------------------|------------------------------|-------------------------------|------------------------|------------------|
| | | | | | Wynik bieżącego okresu | Razem |
| Stan na 1 stycznia 2015 roku | 56 139 | 3 430 785 | 271 859 | 255 362 | 137 730 | 4 151 875 |
| Całkowite dochody za okres | - | - | - | (85 330) | 59 824 | (25 506) |
| Wynik finansowy netto za okres | - | - | - | - | 59 824 | 59 824 |
| Inne całkowite dochody za okres | - | - | - | (85 330) | - | (85 330) |
| 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 30 września 2015 roku | 84 238 | 5 092 196 | 780 875 | 171 154 | 59 824 | 6 188 287 |

**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 2014 roku | 51 137 | 3 085 059 | 115 001 | 91 462 | 162 403 | 3 505 062 |
| Całkowite dochody za okres | - | - | - | 163 900 | 137 730 | 301 630 |
| Wynik finansowy netto za okres | - | - | - | - | 137 730 | 137 730 |
| Inne całkowite dochody za okres | - | - | - | 163 900 | - | 163 900 |
| Podział wyniku za rok ubiegły | - | 162 403 | - | - | (162 403) | - |
| Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał zapasowy | - | 162 403 | - | - | (162 403) | - |
| Połączenie | 5 002 | 183 323 | 156 858 | - | - | 345 183 |
| Emisja akcji serii H | 5 002 | - | - | - | - | 5 002 |
| Kapitał powstały z połączenia jednostek | - | 183 323 | 156 858 | - | - | 340 181 |
| Stan na 31 grudnia 2014 roku | 56 139 | 3 430 785 | 271 859 | 255 362 | 137 730 | 4 151 875 |

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

| | Kapitał akcyjny | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane | |
|--|-----------------|------------------|------------------------------|------------------------|------------------|
| | | | | Wynik bieżącego okresu | Razem |
| Stan na 1 stycznia 2014 roku | 51 137 | 3 085 059 | 206 463 | 162 403 | 3 505 062 |
| Całkowite dochody za okres | - | - | 138 294 | 177 763 | 316 057 |
| Wynik finansowy netto za okres | - | - | - | 177 763 | 177 763 |
| Inne całkowite dochody za okres | - | - | 138 294 | - | 138 294 |
| Podział wyniku za rok ubiegły | - | 162 403 | - | (162 403) | - |
| Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał zapasowy | - | 162 403 | - | (162 403) | - |
| Połączenie | 5 002 | 183 323 | 156 858 | - | 345 183 |
| Emisja akcji serii H | 5 002 | - | - | - | 5 002 |
| Kapitał powstały z połączenia jednostek | - | 183 323 | 156 858 | - | 340 181 |
| Stan na 30 września 2014 roku | 56 139 | 3 430 785 | 501 615 | 177 763 | 4 166 302 |

**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

| Trzy kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 30.09.2015 | Trzy kwartały 2014 okres od 01.01.2014 do 30.09.2014 |
|--|--|
|--|--|

**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH
Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ:**

| | 59 824 | 177 763 |
|--|------------------|------------------|
| Zysk netto | 59 824 | 177 763 |
| Korekty razem: | 2 127 502 | 2 142 219 |
| Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat | 23 058 | 47 471 |
| Amortyzacja | 104 538 | 74 203 |
| Przychody z tytułu dywidend | (6 837) | (3 302) |
| Przychody z tytułu odsetek | (1 460 104) | (1 342 005) |
| Koszty z tytułu odsetek | 467 090 | 497 578 |
| Zmiana stanu rezerw | 101 955 | (1 222) |
| Zmiana stanu należności od banków | (116 474) | (5 087) |
| Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu | 100 662 | (44 388) |
| Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu | 198 528 | 847 276 |
| Zmiana stanu dodatniej wyceny z tytułu pochodnych instrumentów finansowych | 40 458 | (38 639) |
| Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom | (20 002 581) | (3 469 762) |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec banków | 6 558 751 | (440 454) |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu | (45 357) | 145 372 |
| Zmiana stanu zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu | - | (253 214) |
| Zmiana stanu ujemnej wyceny z tytułu pochodnych instrumentów finansowych | (101 198) | 53 017 |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów | 13 191 101 | 4 811 733 |
| Zmiana stanu innych aktywów i należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | (557 675) | 109 902 |
| Zmiana stanu pozostałych zobowiązań oraz rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 563 982 | 56 414 |
| Inne korekty | 2 237 632 | 352 643 |
| Odsetki otrzymane | 1 322 240 | 1 280 506 |
| Odsetki zapłacone | (492 267) | (475 601) |
| Zapłacony podatek dochodowy | - | (60 222) |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | 2 187 326 | 2 319 982 |

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

| Trzy kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 30.09.2015 | Trzy kwartały 2014 okres od 01.01.2014 do 30.09.2014 |
|--|--|
|--|--|

**PRZEPLŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH
Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ:**

| | | |
|---|----------------------|---------------------|
| Wpływy | 105 084 908 | 97 407 341 |
| Zbycie akcji lub udziałów w jednostkach stowarzyszonych | - | 35 005 |
| Zbycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | 105 057 937 | 97 360 111 |
| Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 20 134 | 8 923 |
| Otrzymane dywidendy i inne wpływy inwestycyjne | 6 837 | 3 302 |
| Wypływy | (104 955 594) | (99 192 363) |
| Nabycie papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży | (104 813 001) | (99 147 434) |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | (142 593) | (44 790) |
| Inne wydatki inwestycyjne | - | (139) |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | 129 314 | (1 785 022) |

**PRZEPLŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH
Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ:**

| | | |
|--|--------------------|------------------|
| Wpływy | 4 029 646 | - |
| Zaciągnięcie długoterminowych kredytów | 4 029 646 | - |
| Wypływy | (6 109 347) | (637 514) |
| Spląty długoterminowych kredytów | (5 814 572) | (251 426) |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych | (294 775) | (386 088) |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | (2 079 701) | (637 514) |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM | 236 939 | (102 554) |
| Środki pieniężne na początek okresu | 2 180 981 | 1 881 640 |
| Środki pieniężne na koniec okresu, w tym | 2 471 920 | 1 779 086 |
| zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 16 364 | 1 325 |
| o ograniczonej możliwości dysponowania | 4 228 | 2 560 |



INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1 Zasady rachunkowości przyjęte do sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał zakończony 30 września 2015 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” („MSR 34”), w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską oraz innymi obowiązującymi przepisami.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za III kwartał 2015 oraz z Jednostkowym sprawozdaniem finansowym BGŻ S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku, które zostało zatwierdzone przez Zarząd Banku w dniu 2 marca 2015 roku.

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

2 Transakcje z jednostkami powiązаныmi

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

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

W skład Grupy na dzień 30 września 2015 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

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

| 30.09.2015 | BNP PARIBAS SA | BNP PARIBAS FORTIS SA/NV | POZOSTAŁA GRUPA KAPITAŁOWA BNP PARIBAS SA | KLUCZOWY PERSONEL | JEDNOSTKI ZALEŻNE | RAZEM |
|---|------------------|--------------------------|---|-------------------|-------------------|------------------|
| Aktywa | 25 774 | 100 622 | 34 477 | 1 536 | 38 051 | 200 460 |
| Należności z tytułu rachunków bieżących, kredytów i lokat | 44 | 98 789 | 33 528 | 1 536 | 37 617 | 171 514 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 25 578 | - | 83 | - | - | 25 661 |
| Inne aktywa | 152 | 1 833 | 866 | - | 434 | 3 285 |
| Zobowiązania | 5 087 679 | 305 515 | 4 160 272 | 3 854 | 38 813 | 9 596 133 |
| Z tytułu otrzymanych kredytów | 4 196 080 | - | 2 840 221 | - | - | 7 036 301 |
| Z tytułu rachunków bieżących, depozytów | 7 744 | 305 052 | 1 311 888 | 3 854 | 38 812 | 1 667 350 |
| Z tytułu zobowiązań podporządkowanych | 836 615 | - | - | - | - | 836 615 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 19 753 | 339 | 3 854 | - | - | 23 946 |
| Inne zobowiązania | 27 487 | 124 | 4 309 | - | 1 | 31 921 |
| Zobowiązania warunkowe | | | | | | |
| Zobowiązania udzielone dotyczące finansowania | - | - | 141 037 | 251 | 51 | 141 339 |
| Zobowiązania udzielone gwarancyjne | 9 759 | 60 109 | 265 383 | - | - | 335 251 |
| Zobowiązania otrzymane | 88 625 | 74 492 | 564 457 | - | - | 727 574 |
| Instrumenty pochodne (nominał) | 15 539 236 | 1 719 482 | 325 048 | - | - | 17 583 766 |
| Trzy kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 30.09.2015 | | | | | | |
| Rachunek Zysków i Strat | (25 959) | 16 423 | (17 078) | 5 | 842 | (25 767) |
| Przychody z tytułu odsetek | 12 | 890 | 243 | 16 | 878 | 2 039 |
| Koszty z tytułu odsetek | (16 319) | (211) | (26 028) | (11) | (112) | (42 681) |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji | - | 10 441 | 2 313 | - | 66 | 12 820 |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji | (2) | (74) | (3 487) | - | - | (3 563) |
| Wynik na działalności handlowej | (4 327) | 55 | 6 630 | - | - | 2 358 |
| Wynik na rachunkowości zabezpieczeń | (5 323) | 5 307 | - | - | - | (16) |
| Pozostałe przychody operacyjne | - | 15 | 170 | - | 10 | 195 |
| Ogólne koszty administracyjne | - | - | 3 081 | - | - | 3 081 |



| 31.12.2014 | GRUPA KAPITAŁOWA BNP PARIBAS SA | KLUCZOWY PERSONEL | ACTUS SP Z O.O. | COÖPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN- BOERENLEENBANK B.A.* | SPÓŁKI ZALEŻNE RABOBANK* | RAZEM |
|--|------------------------------------|----------------------|-----------------|--|--------------------------------|------------------|
| Aktywa | 8 243 | 19 | 36 732 | - | - | 44 994 |
| Należności z tytułu rachunków bieżących, kredytów i lokat | 105 | 19 | 36 732 | - | - | 36 856 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 8 115 | - | - | - | - | 8 115 |
| Inne aktywa | 23 | - | - | - | - | 23 |
| Zobowiązania | 2 620 901 | 3 283 | 309 | - | - | 2 624 493 |
| Z tytułu otrzymanych kredytów | 2 291 561 | - | - | - | - | 2 291 561 |
| Z tytułu rachunków bieżących, depozytów | 554 | 3 283 | 309 | - | - | 4 146 |
| Z tytułu zobowiązań podporządkowanych | 320 944 | - | - | - | - | 320 944 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 7 839 | - | - | - | - | 7 839 |
| Inne zobowiązania | 3 | - | - | - | - | 3 |
| Zobowiązania warunkowe | | | | | | |
| Zobowiązania udzielone dotyczące finansowania | - | 31 | - | - | - | 31 |
| Zobowiązania udzielone gwarancyjne | - | - | - | - | - | - |
| Zobowiązania otrzymane | - | - | - | - | - | - |
| Instrumenty pochodne (nominał) | 851 851 | - | - | - | - | 851 851 |
| I półrocze 2014 okres od 01.01.2014 do 30.09.2014 | | | | | | |
| Rachunek Zysków i Strat | (14 592) | (4) | 1 394 | (68 518) | 44 | (81 676) |
| Przychody z tytułu odsetek | - | - | 1 389 | 1 868 | - | 3 257 |
| Koszty z tytułu odsetek | (7 309) | (4) | (6) | (33 901) | (32) | (41 252) |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji | - | - | 1 | 540 | 50 | 591 |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji | - | - | - | (3 116) | - | (3 116) |
| Wynik na działalności handlowej | (7 283) | - | - | (20 436) | 25 | (27 694) |
| Pozostałe przychody operacyjne | - | - | 10 | 220 | 1 | 231 |
| Ogólne koszty administracyjne | - | - | - | (13 693) | - | (13 693) |

Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

| Zarząd | 30.09.2015 | 31.12.2014 |
|---|---------------|---------------|
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze | 14 561 | 14 476 |
| Świadczenia długoterminowe | 3 127 | 1 251 |
| Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy | 3 223 | - |
| Płatności w formie akcji | 3 270 | 1 251 |
| RAZEM | 24 181 | 16 978 |

| Rada Nadzorcza | 30.09.2015 | 31.12.2014 |
|---|------------|------------|
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze | 301 | 574 |
| Świadczenia długoterminowe | - | - |
| Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy | - | - |
| Płatności w formie akcji | - | - |
| RAZEM | 301 | 574 |

3 Jednostkowy współczynnik wypłacalności

| | 31.09.2015 | 31.12.2014 |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Razem fundusze własne | 6 612 522 | 3 912 315 |
| Łączna kwota ekspozycji na ryzyko | 47 673 880 | 28 394 598 |
| Łączny współczynnik kapitałowy | 13,87% | 13,78% |
| Współczynnik kapitału Tier 1 | 12,12% | 12,65% |

Począwszy od dnia 1 stycznia 2014 r. w zakresie rachunku funduszy własnych i adekwatności kapitałowej obowiązują przepisy Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego Rady (EU) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. (CRR).

Zalecenie KNF w sprawie dodatkowego wymogu kapitałowego dla Banku

W dniu 23 października 2015 roku Bank otrzymał od Komisji Nadzoru Finansowego zalecenie utrzymania przez Bank funduszy własnych na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego na poziomie 0,71 p.p. w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych, który powinien składać się co najmniej w 75% z kapitału Tier I (co odpowiada 0,53 p.p.).

W związku z tym, minimalne współczynniki kapitałowe Banku, uwzględniające dodatkowy wymóg kapitałowy zalecany przez KNF, powinny wynosić:

- Tier 1=9,53%
- Total Capital Ratio = 12,71%

Natomiast współczynniki kapitałowe Banku uwzględniające dodatkowy wymóg kapitałowy w kontekście polityki dywidendowej (kryteria dla wypłaty do 100% zysku za 2014 r.) to: CET1= 9,53% TCR= 13,21%.

Powyższe zalecenie powinno być respektowane przez Bank od dnia jego otrzymania do odwołania.

Na dzień otrzymania zaleceń KNF Bank utrzymuje fundusze własne na poziomie pozwalającym spełnić zalecane wymogi kapitałowe, tj. wg. stanu na dzień 30 września 2015 r. współczynniki kapitałowe Banku wynoszą odpowiednio Tier 1 = 12,12%, a TCR = 13,87%.



Ponadto Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku w dniu 19 czerwca 2015 roku podjęło decyzję o przeznaczeniu całości zysku netto Banku wypracowanego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku na zwiększenie funduszy własnych.

Dodatkowo w związku z wprowadzaniem buforów zabezpieczających, będących elementem wdrożenia pakietu CRDIV/CRR, banki otrzymały od Komisji Nadzoru Finansowego generalne zalecenie utrzymywania podwyższonych – począwszy od 1 stycznia 2016 r. – wskaźników kapitałowych, tj. na poziomie co najmniej: Tier 1= 10,25% i TCR=13,25%.

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. 32 Śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2015 roku.

6 Wyłacone dywidendy

Zgodnie z Uchwałą z dnia 19 czerwca 2015 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia BGŻ BNP Paribas zysk netto za 2014 rok w kwocie 137 730 tys. zł został przeznaczony na fundusz niezidentyfikowanego ryzyka działalności bankowej w kwocie 130 000 tys. zł oraz na zwiększenie kapitału zapasowego Banku w kwocie 7 730 tys. zł.

7 Zobowiązania warunkowe

| | 30.09.2015 | 31.12.2014 |
|---|-------------------|------------------|
| Udzielone zobowiązania warunkowe | 15 480 562 | 5 694 336 |
| zobowiązania dotyczące finansowania | 11 609 845 | 4 999 624 |
| zobowiązania gwarancyjne | 3 870 717 | 694 712 |
| Otrzymane zobowiązania warunkowe | 3 977 360 | 1 573 710 |
| zobowiązania o charakterze finansowym | 2 625 018 | 942 883 |
| zobowiązania o charakterze gwarancyjnym | 1 352 342 | 630 827 |



8 Zdarzenia po dniu bilansowym

07.10.2015 Wejście w życie uchwały Rady Nadzorczej BGŻ BNPP w przedmiocie wyrażenia zgody na zawarcie przez BGŻ BNPP z Sygma Banque umów dotyczących nabycia 100% akcji Sygma Bank Polska Spółki Akcyjnej (SBP) oraz nabycia 100% akcji Laser Services Polska Spółki Akcyjnej (LSP) („Uchwała Rady Nadzorczej”). Tym samym został spełniony kolejny warunek zawieszającego konieczny do zawarcia przyrzeczonej umowy nabycia akcji Sygma Bank Polska S.A. przez BGŻ BNPP od Sygma Banque (lub następcy prawnego Sygma Banque SA).

Równocześnie, poprzez wejście w życie Uchwały Rady Nadzorczej, został spełniony jeden z warunków zawieszających koniecznych do zawarcia przyrzeczonej umowy nabycia akcji LSP przez BGŻ BNPP od Sygma Banque (lub następcy prawnego Sygma Banque).

23.10.2015 Bank otrzymał od Komisji Nadzoru Finansowego zalecenie utrzymania przez Bank funduszy własnych na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego na poziomie 0,71 p.p. w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych, który powinien składać się co najmniej w 75% z kapitału Tier I (co odpowiada 0,53 p.p.). W związku z tym, minimalne współczynniki kapitałowe Banku, uwzględniające dodatkowy wymóg kapitałowy zalecany przez KNF, powinny wynosić: Tier 1=9,53% oraz Total Capital Ratio = 12,71%. Natomiast rekomendowane współczynniki kapitałowe Banku uwzględniające dodatkowy wymóg kapitałowy w kontekście polityki dywidendowej (kryteria dla wypłaty do 100% zysku za 2014 r.) to: CET1= 9,53% TCR= 13,21%.

Powyższe zalecenie powinno być respektowane przez Bank od dnia jego otrzymania do odwołania. Na dzień otrzymania zaleceń KNF Bank utrzymuje fundusze własne na poziomie pozwalającym spełnić zalecane wymogi kapitałowe, tj. wg. stanu na dzień 30 września 2015 r. współczynniki kapitałowe Banku wynoszą odpowiednio Tier 1 = 12,12%, a TCR = 13,87%.

04.11.2015 Utworzenie rezerwy na składkę do Funduszu Wsparcia Kredytobiorców - w związku z zakończeniem procesu legislacyjnego ustawy z dnia 9 października 2015 roku o wsparciu kredytobiorców znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej, którzy zaciągnęli kredyt mieszkaniowy (ustawa o wsparciu kredytobiorców), Bank utworzy w czwartym kwartale 2015 roku rezerwę w wysokości 30 mln PLN na pokrycie składki, którą będzie obowiązany wnieść do Funduszu Wsparcia Kredytobiorców (Fundusz).

Wysokość rezerwy została oszacowana zgodnie z zapisami ustawy o wsparciu kredytobiorców, która nakłada na pewne kategorie kredytodawców, w tym Bank, obowiązek dokonania wpłaty na Fundusz, w wysokości proporcjonalnej do wielkości posiadanego portfela kredytów mieszkaniowych dla gospodarstw domowych, których opóźnienie w spłacie kapitału lub odsetek przekracza 90 dni.

O rzeczywistej wysokości i terminie wpłaty pierwszej składki Rada Funduszu poinformuje kredytodawców w terminie miesiąca po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia Ustawy.

Utworzona rezerwa na składkę do Funduszu będzie miała negatywny wpływ na wynik netto Banku w IV kwartale 2015 roku.



.....
Tomasz Bogus
Prezes Zarządu

.....
Daniel Astraud
Wiceprezes Zarządu

.....
Francois Benaroya
Wiceprezes Zarządu

.....
Blagoy Bochev
Wiceprezes Zarządu

.....
Jan Bujak
Wiceprezes Zarządu

.....
Wojciech Kemblowski
Wiceprezes Zarządu

.....
Magdalena Legęć
Wiceprezes Zarządu

.....
Jaromir Pelczarski
Wiceprezes Zarządu

.....
Stephane Rodes
Wiceprezes Zarządu

.....
Michel Thebault
Wiceprezes Zarządu

.....
Bartosz Urbaniak
Członek Zarządu

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

Warszawa, dnia 9 listopada 2015 roku