

**BANK BGŻ BNP PARIBAS S.A.**  
Warszawa, 26 sierpnia 2015 r.

**Skonsolidowany Raport Półroczny  
Grupy Kapitałowej  
Banku BGŻ BNP Paribas S.A.  
za okres 6 miesięcy  
zakończone 30 czerwca 2015 roku**



**BGŻ BNP PARIBAS**

Bank  
zmieniającego się  
świata



## SPIS TREŚCI

<b>I</b>	<b>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....</b>	<b>4</b>
	Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	4
	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	5
	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	6
	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	8
	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	11
	<b>INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO</b>	
	<b>SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>	<b>13</b>
1	Dane identyfikacyjne.....	13
2	Opis Grupy Kapitałowej.....	13
3	Zasady rachunkowości przyjęte do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	14
4	Kontynuacja działalności .....	15
5	Zatwierdzenie do publikacji.....	16
6	Sezonowość lub cykliczność działalności .....	16
7	Wartości szacunkowe .....	16
8	Połączenie jednostek gospodarczych.....	18
9	Wynik z tytułu odsetek.....	22
10	Wynik z tytułu opłat i prowizji .....	23
11	Wynik na działalności handlowej.....	23
12	Ogólne koszty administracyjne .....	24
13	Pozostałe przychody operacyjne.....	24
14	Amortyzacja .....	25
15	Pozostałe koszty operacyjne .....	25
16	Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe.....	25
17	Podatek dochodowy.....	26
18	Kasa i środki w Banku Centralnym .....	26
19	Należności od banków .....	26
20	Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu.....	27
21	Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu .....	27
22	Pochodne instrumenty finansowe.....	28
23	Rachunkowość zabezpieczeń .....	30
24	Kredyty i pożyczki udzielone klientom.....	32
25	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży .....	34
26	Wartości niematerialne .....	35
27	Rzeczowe aktywa trwałe .....	35
28	Inne aktywa .....	35
29	Zobowiązania wobec banków .....	36
30	Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu.....	37
31	Zobowiązania wobec klientów .....	37
32	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych .....	38
33	Zobowiązania podporządkowane .....	38
34	Pozostałe zobowiązania .....	39
35	Rezerwy .....	39
36	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych .....	40
37	Informacje dodatkowe do sprawozdania z przepływów pieniężnych .....	41
38	Zobowiązania warunkowe .....	42
39	Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych.....	42
40	Transakcje z jednostkami powiązаныmi .....	46
41	Informacje dotyczące segmentów działalności .....	49
42	Akcjonariat Banku BGŻ BNP Paribas S.A. ....	54
43	Wypłacone dywidendy.....	56
44	Sprawy sądowe.....	56
45	Zarządzanie ryzykiem .....	56



46	Zmiany we władzach Banku .....	67
47	Istotne wydarzenia w pierwszym półroczu 2015 roku .....	68
48	Zdarzenia po dniu bilansowym .....	69
II	<b>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE</b> .....	<b>75</b>
	Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat .....	75
	Sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	76
	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	77
	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	79
	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	82
	<b>INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO</b>	
	<b>SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b> .....	<b>84</b>
1	Zasady rachunkowości przyjęte do sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.....	84
2	Transakcje z jednostkami powiązanymi .....	84
3	Sezonowość i cykliczność działalności .....	87
4	Emisja i wykup papierów wartościowych .....	87
5	Wypłacone dywidendy .....	87
6	Zobowiązania warunkowe .....	87
7	Zdarzenia po dniu bilansowym .....	88



# I ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

## Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Nota	II kwartał 2015 okres od 01.04.2015 do 30.06.2015	I półrocze 2015 okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	II kwartał 2014 okres od 01.04.2014 do 30.06.2014	I półrocze 2014 okres od 01.01.2014 do 30.06.2014
Przychody z tytułu odsetek	9	498 964	901 581	438 336	864 176
Koszty z tytułu odsetek	9	(161 929)	(310 860)	(162 091)	(317 351)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>		<b>337 035</b>	<b>590 721</b>	<b>276 245</b>	<b>546 825</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	10	127 610	209 877	92 295	176 588
Koszty z tytułu opłat i prowizji	10	(16 863)	(27 268)	(11 058)	(22 799)
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>		<b>110 747</b>	<b>182 609</b>	<b>81 237</b>	<b>153 789</b>
Przychody z tytułu dywidend		5 230	5 230	3 302	3 302
Wynik na działalności handlowej	11	47 809	67 864	11 153	24 874
Wynik na działalności inwestycyjnej		12 167	35 200	2 307	5 476
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń		-	-	(21)	(156)
Pozostałe przychody operacyjne	13	10 501	16 858	10 758	16 390
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	16	(79 137)	(133 896)	(53 377)	(111 153)
Ogólne koszty administracyjne	12	(372 971)	(632 773)	(220 858)	(444 867)
Amortyzacja	14	(35 740)	(63 057)	(25 227)	(49 835)
Pozostałe koszty operacyjne	15	(31 701)	(43 227)	(5 506)	(10 822)
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>		<b>3 940</b>	<b>25 529</b>	<b>80 013</b>	<b>133 823</b>
Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych		-	-	842	2 096
<b>Zysk brutto</b>		<b>3 940</b>	<b>25 529</b>	<b>80 855</b>	<b>135 919</b>
Podatek dochodowy	17	(653)	(7 726)	(16 995)	(27 421)
<b>Zysk netto</b>		<b>3 287</b>	<b>17 803</b>	<b>63 860</b>	<b>108 498</b>
przypadający na akcjonariuszy Grupy		3 287	17 803	63 860	108 498
<b>Zysk (strata) na jedną akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję)</b>					
Podstawowy		0,04	0,27	1,23	2,11
Rozwodniony		0,04	0,27	1,23	2,11

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	II kwartał 2015 okres od 01.04.2015 do 30.06.2015	I półrocze 2015 okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	II kwartał 2014 okres od 01.04.2014 do 30.06.2014	I półrocze 2014 okres od 01.01.2014 do 30.06.2014
<b>Zysk netto za okres</b>	<b>3 287</b>	<b>17 803</b>	<b>63 860</b>	<b>108 498</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>				
<i>Pozycje, które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</i>	<i>(115 581)</i>	<i>(117 855)</i>	<i>88 991</i>	<i>88 268</i>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(142 692)	(145 499)	110 993	117 373
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	-	-	(1 128)	(8 400)
Podatek odroczony	27 111	27 644	(20 874)	(20 705)
<i>Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty</i>	<i>2 982</i>	<i>3 048</i>	<i>(1 933)</i>	<i>(2 121)</i>
Wycena metodą aktuarialną świadczeń pracowniczych	3 682	3 763	(2 387)	(2 619)
Podatek odroczony	(700)	(715)	454	498
<b>Inne całkowite dochody (netto)</b>	<b>(112 599)</b>	<b>(114 807)</b>	<b>87 058</b>	<b>86 147</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>(109 312)</b>	<b>(97 004)</b>	<b>150 918</b>	<b>194 645</b>
przypadające na akcjonariuszy Grupy	(109 312)	(97 004)	150 918	194 645

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

	Nota	30.06.2015	31.12.2014
<b>AKTYWA</b>			
Kasa i środki w Banku Centralnym	18	2 472 825	1 790 160
Należności od banków	19	308 917	404 724
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	20	-	100 668
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	21	260	199 404
Pochodne instrumenty finansowe	22	357 102	420 152
Instrumenty zabezpieczające	23	6 459	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	24	49 534 661	29 631 923
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	25	8 432 095	7 084 017
Nieruchomości inwestycyjne		54 627	54 627
Wartości niematerialne	26	265 983	165 307
Rzeczowe aktywa trwałe	27	490 236	411 063
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		438 027	173 828
Inne aktywa	28	241 051	60 702
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>62 602 243</b>	<b>40 496 575</b>

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

	Nota	30.06.2015	31.12.2014
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
Zobowiązania wobec banków	29	9 528 844	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		5 442	-
Pochodne instrumenty finansowe	22	357 215	448 908
Zobowiązania wobec klientów	31	44 176 712	32 804 444
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	32	469 276	762 311
Zobowiązania podporządkowane	33	859 333	320 951
Pozostałe zobowiązania	34	832 664	325 751
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		38 155	9 639
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		8 052	8 052
Rezerwy	35	198 986	68 112
<b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>		<b>56 474 679</b>	<b>36 340 271</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>			
Kapitał akcyjny	42	84 238	56 139
Kapitał zapasowy		5 092 196	3 430 785
Pozostałe kapitały rezerwowe		780 875	271 859
Kapitał z aktualizacji wyceny		142 234	255 362
Zyski zatrzymane:		28 021	142 159
wynik z lat ubiegłych		10 218	4 128
wynik bieżącego okresu		17 803	138 031
<b>KAPITAŁ WŁASNY RAZEM</b>		<b>6 127 564</b>	<b>4 156 304</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY RAZEM</b>		<b>62 602 243</b>	<b>40 496 575</b>

**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	
<b>Stan na 1 stycznia 2015 roku</b>	<b>56 139</b>	<b>3 430 785</b>	<b>271 859</b>	<b>255 362</b>	<b>4 128</b>	<b>138 031</b>	<b>4 156 304</b>
<b>Całkowite dochody za okres</b>	-	-	-	<b>(114 807)</b>	-	<b>17 803</b>	<b>(97 004)</b>
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	-	-	17 803	17 803
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	(114 807)	-	-	(114 807)
<b>Podział wyniku za rok ubiegły</b>	-	<b>7 730</b>	<b>130 000</b>	-	<b>301</b>	<b>(138 031)</b>	-
Podział zysku	-	7 730	130 000	-	301	(138 031)	-
<b>Połączenie</b>	<b>28 099</b>	<b>1 653 681</b>	<b>379 016</b>	<b>1 122</b>	-	-	<b>2 061 918</b>
Emisja akcji serii I	28 099	-	-	-	-	-	28 099
Kapitał powstały z połączenia jednostek	-	1 653 681	379 016	1 122	-	-	2 033 819
<b>Pozostałe (kapitał spółek zależnych)</b>	-	-	-	<b>557</b>	<b>5 789</b>	-	<b>6 346</b>
<b>Stan na 30 czerwca 2015 roku</b>	<b>84 238</b>	<b>5 092 196</b>	<b>780 875</b>	<b>142 234</b>	<b>10 218</b>	<b>17 803</b>	<b>6 127 564</b>



**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	
<b>Stan na 1 stycznia 2014 roku</b>	<b>51 137</b>	<b>3 085 059</b>	<b>115 001</b>	<b>91 462</b>	<b>6 387</b>	<b>160 144</b>	<b>3 509 190</b>
<b>Całkowite dochody za okres</b>	-	-	-	<b>163 900</b>	-	<b>138 031</b>	<b>301 931</b>
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	-	-	138 031	138 031
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	163 900	-	-	163 900
<b>Podział wyniku za rok ubiegły</b>	-	<b>162 403</b>	-	-	<b>(2 259)</b>	<b>(160 144)</b>	-
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał zapasowy	-	162 403	-	-	(2 259)	(160 144)	-
<b>Połączenie</b>	<b>5 002</b>	<b>183 323</b>	<b>156 858</b>	-	-	-	<b>345 183</b>
Emisja akcji serii H	5 002	-	-	-	-	-	5 002
Kapitał powstały z połączenia jednostek	-	183 323	156 858	-	-	-	340 181
<b>Stan na 31 grudnia 2014 roku</b>	<b>56 139</b>	<b>3 430 785</b>	<b>271 859</b>	<b>255 362</b>	<b>4 128</b>	<b>138 031</b>	<b>4 156 304</b>

**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	
<b>Stan na 1 stycznia 2014 roku</b>	<b>51 137</b>	<b>3 085 059</b>	<b>115 001</b>	<b>91 462</b>	<b>6 387</b>	<b>160 144</b>	<b>3 509 190</b>
<b>Całkowite dochody za okres</b>	-	-	-	<b>86 147</b>	-	<b>108 498</b>	<b>194 645</b>
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	-	-	108 498	108 498
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	86 147	-	-	86 147
<b>Podział wyniku za rok ubiegły</b>	-	<b>162 403</b>	-	-	<b>(2 259)</b>	<b>(160 144)</b>	-
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał zapasowy	-	162 403	-	-	(2 259)	(160 144)	-
<b>Połączenie</b>	<b>5 002</b>	<b>183 323</b>	<b>156 858</b>	-	-	-	<b>345 183</b>
Emisja akcji serii H	5 002	-	-	-	-	-	5 002
Kapitał powstały z połączenia jednostek	-	183 323	156 858	-	-	-	340 181
<b>Pozostałe</b>	-	-	-	-	<b>(11)</b>	-	<b>(11)</b>
<b>Stan na 30 czerwca 2014 roku</b>	<b>56 139</b>	<b>3 430 785</b>	<b>271 859</b>	<b>177 609</b>	<b>4 117</b>	<b>108 498</b>	<b>4 049 007</b>

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	I półrocze 2015 okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	I półrocze 2014 okres od 01.01.2014 do 30.06.2014
Nota		
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ:</b>		
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>17 803</b>	<b>108 498</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>2 637 275</b>	<b>1 824 053</b>
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	7 726	27 421
Amortyzacja	63 057	49 835
Przychody z tytułu dywidend	(5 230)	(3 302)
Przychody z tytułu odsetek	(901 581)	(864 176)
Koszty z tytułu odsetek	310 860	317 351
Zmiana stanu rezerw	134 637	(3 745)
Zmiana stanu należności od banków	(91 758)	(76)
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	100 662	247 886
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	198 269	706 620
Zmiana stanu aktywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	56 591	115 795
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(19 889 156)	(2 605 269)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	8 356 668	1 201 849
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(45 357)	159 105
Zmiana stanu zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	-	(218 205)
Zmiana stanu pasywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(91 693)	(43 447)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	11 526 647	1 741 329
Zmiana stanu innych aktywów oraz należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	(417 634)	(4 187)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań oraz rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	535 429	168 518
Inne korekty	<b>37</b>	348 132
Odsetki otrzymane	778 062	829 760
Odsetki zapłacone	(314 449)	(295 764)
Zapłacony podatek dochodowy	-	(51 377)
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>2 655 078</b>	<b>1 932 551</b>

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

	I półrocze 2015 okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	I półrocze 2014 okres od 01.01.2014 do 30.06.2014
Nota		
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ:</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>89 489 883</b>	<b>64 526 293</b>
Zbycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	89 470 411	64 523 111
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	14 242	(120)
Otrzymane dywidendy i inne wpływy inwestycyjne	5 230	3 302
<b>Wypływy</b>	<b>(90 821 623)</b>	<b>(66 064 233)</b>
Nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(90 735 012)	(66 041 333)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(86 611)	(22 900)
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>	<b>(1 331 740)</b>	<b>(1 537 940)</b>
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ:</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>723 252</b>	<b>-</b>
Zaciągnięcie długoterminowych kredytów	723 252	-
<b>Wypływy</b>	<b>(1 544 275)</b>	<b>(577 166)</b>
Spląty długoterminowych kredytów	(1 248 663)	(191 078)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(294 775)	(386 088)
Dywidendy i inne wydatki na rzecz właścicieli	(837)	-
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>	<b>(821 023)</b>	<b>(577 166)</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM</b>	<b>502 315</b>	<b>(182 555)</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2 180 981</b>	<b>1 881 640</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>36</b>	<b>1 699 085</b>
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	17 401	1 811
o ograniczonej możliwości dysponowania	3 914	1 669



# 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 czerwca 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 BNP Paribas Polska S.A. („TFI”) z siedzibą w Warszawie przy Pl. Marszałka Józefa Piłsudskiego 1. 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.

Od dnia 13 lipca 2015 roku TFI BNP Paribas Polska S.A. prowadzi działalność pod firmą: Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BGŻ BNP Paribas S.A.

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 Polska Sp. z o.o. Na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu, tj. 26 sierpnia 2015 roku, likwidacja nie została zakończona.

2.4. BNP Paribas Factor Sp. z o.o. („Factor”) 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 czerwca 2015 roku.



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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze zakończone 30 czerwca 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 I półroczu 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 lub po tej dacie).

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

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

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

#### **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 niezmnieszonej istotnie zakresie w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.



## 5 Zatwierdzenie do publikacji

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2015 roku został zatwierdzony przez Zarząd do publikacji w dniu 26 sierpnia 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). Do grupy aktywów, dla których nie zidentyfikowano obiektywnych przesłanek utraty wartości tworzony jest odpis aktualizujący IBNR (incurred but not reported loss). Wysokość





odpisu aktualizującego IBNR jest zależna od wysokości parametrów prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania (PD - probability of default), współczynników straty w przypadku niewykonanego zobowiązania (LGD – loss given default), współczynników konwersji udzielonych zobowiązań pozabilansowych na należności bilansowe (CCF- credit conversion factor) oraz okresu identyfikacji wystąpienia przesłanek utraty wartości przez aktywo finansowe (LIP – loss identification period).

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

Parametry prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania (PD) są aktualizowane – zgodnie z metodyką oceny utraty wartości obowiązującą w Banku – 2 razy w roku. Do wyznaczania wysokości tego parametru wykorzystywane są analizy statystyczne danych historycznych oraz w obserwowalne miesięczne migracje ekspozycji kredytowych. Wartość parametrów LGD, CCF i LIP jest weryfikowana i aktualizowana raz do roku, w ramach regularnego przeglądu tych parametrów zgodnie z obowiązującymi w Banku zasadami. 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.

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 klient jest w stanie w sposób trwały powrócić na ścieżkę terminowej obsługi zadłużenia.

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

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

## 8 Połączenie jednostek gospodarczych

### Połączenie Banku BGŻ 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, poczynwszy 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.:

	<b>30.04.2015</b>
<b>AKTYWA</b>	<b>dane niebadane</b>
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
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>23 349 411</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	
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
<b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>	<b>21 287 371</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY RAZEM</b>	<b>2 062 040</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY RAZEM</b>	<b>23 349 411</b>

**Rachunek zysków i strat za sześć miesięcy zakończonych 30.06.2015r.**

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 sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 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.

<b>Rachunek zysków i strat</b>	<b>Okres od 01.01.2015 do 30.06.2015 dane niebadane</b>
Przychody z tytułu odsetek	1 161 911
Koszty z tytułu odsetek	(394 697)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>767 214</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	263 224
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(37 389)
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>225 835</b>
Przychody z tytułu dywidend	5 230
Wynik na działalności handlowej	100 749
Wynik na działalności inwestycyjnej	46 928
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-
Pozostałe przychody operacyjne	33 110
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(201 634)
Ogólne koszty administracyjne	(883 595)
Amortyzacja	(78 066)
Pozostałe koszty operacyjne	(52 613)
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>(36 842)</b>
Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych	-
<b>Zysk brutto</b>	<b>(36 842)</b>
Podatek dochodowy	5 397
<b>Zysk netto</b>	<b>(31 445)</b>

Połączone informacje finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony dniem 30 czerwca 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**

	II kwartał 2015 okres od 01.04.2015 do 30.06.2015	I półrocze 2015 okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	II kwartał 2014 okres od 01.04.2014 do 30.06.2014	I półrocze 2014 okres od 01.01.2014 do 30.06.2014
<b>Przychody z tytułu odsetek</b>				
Należności od banków	5 657	11 178	7 427	14 132
W rachunku bieżącym udzielone klientom	79 911	146 669	69 704	134 124
Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:	358 403	630 483	291 530	572 064
przedsiębiorstwa	98 567	171 142	77 572	155 107
gospodarstwa domowe	246 231	443 760	210 731	410 414
instytucje sektora budżetowego	1 458	3 094	2 167	4 371
pozostałe podmioty	12 147	12 487	1 060	2 172
Instrumenty zabezpieczające i zabezpieczane	396	396	1 214	9 024
Zakupione papiery wartościowe z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	1 439	7 559	11 707	23 533
Dłużne papiery wartościowe, w tym:	53 158	105 296	56 754	111 299
przeznaczone do obrotu	685	1 956	1 428	7 826
dostępne do sprzedaży	52 473	103 340	55 326	103 473
	<b>498 964</b>	<b>901 581</b>	<b>438 336</b>	<b>864 176</b>
<b>Koszty odsetek</b>				
Zobowiązania wobec banków	(14 787)	(22 876)	(14 722)	(29 679)
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(3 810)	(9 975)	(7 940)	(17 639)
Zobowiązania wobec klientów, w tym:	(141 861)	(270 427)	(126 651)	(244 699)
przedsiębiorstwa	(25 597)	(45 528)	(25 697)	(51 017)
gospodarstwa domowe	(92 018)	(178 634)	(82 983)	(162 177)
instytucje sektora budżetowego	(3 284)	(5 953)	(3 941)	(7 153)
pozostałe podmioty	(20 962)	(40 312)	(14 030)	(24 352)
Instrumenty zabezpieczające i zabezpieczane	(1)	(1)	-	-
Sprzedane papiery wartościowe z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(1 470)	(7 581)	(12 778)	(25 334)
	<b>(161 929)</b>	<b>(310 860)</b>	<b>(162 091)</b>	<b>(317 351)</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>337 035</b>	<b>590 721</b>	<b>276 245</b>	<b>546 825</b>



## 10 Wynik z tytułu opłat i prowizji

	II kwartał 2015 okres od 01.04.2015 do 30.06.2015	I półrocze 2015 okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	II kwartał 2014 okres od 01.04.2014 do 30.06.2014	I półrocze 2014 okres od 01.01.2014 do 30.06.2014
<b>Przychody z tytułu opłat i prowizji:</b>				
od kredytów i pożyczek	36 340	63 272	25 254	49 737
od operacji rozliczeniowych	11 436	15 511	4 279	8 274
od obsługi rachunków	27 872	53 163	27 931	51 999
od zobowiązań gwarancyjnych	5 246	7 260	1 938	3 952
od operacji brokerskich	6 448	11 800	4 508	9 508
od kart płatniczych	16 891	30 426	22 943	43 619
od sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	7 543	11 430	4 066	7 018
z tytułu zarządzania aktywami	1 612	1 612	-	-
pozostałe	14 222	15 403	1 376	2 481
	<b>127 610</b>	<b>209 877</b>	<b>92 295</b>	<b>176 588</b>
<b>Koszty z tytułu opłat i prowizji:</b>				
od otrzymanych kredytów i pożyczek	(988)	(2 003)	(419)	(758)
od kart płatniczych	(11 520)	(19 332)	(8 409)	(17 344)
od sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	(342)	(443)	(58)	(128)
związane z siecią placówek partnerskich	(962)	(962)	-	-
pozostałe	(3 051)	(4 528)	(2 172)	(4 569)
	<b>(16 863)</b>	<b>(27 268)</b>	<b>(11 058)</b>	<b>(22 799)</b>
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>110 747</b>	<b>182 609</b>	<b>81 237</b>	<b>153 789</b>

## 11 Wynik na działalności handlowej

	II kwartał 2015 okres od 01.04.2015 do 30.06.2015	I półrocze 2015 okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	II kwartał 2014 okres od 01.04.2014 do 30.06.2014	I półrocze 2014 okres od 01.01.2014 do 30.06.2014
Instrumenty dłużne	(109)	205	(11)	(3 028)
Instrumenty pochodne i wynik z pozycji wymiany	47 918	67 659	11 164	27 902
<b>Wynik na działalności handlowej</b>	<b>47 809</b>	<b>67 864</b>	<b>11 153</b>	<b>24 874</b>



## 12 Ogólne koszty administracyjne

	II kwartał 2015 okres od 01.04.2015 do 30.06.2015	I półrocze 2015 okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	II kwartał 2014 okres od 01.04.2014 do 30.06.2014	I półrocze 2014 okres od 01.01.2014 do 30.06.2014
Koszty pracownicze	(217 712)	(353 355)	(122 803)	(252 735)
Koszty marketingu	(13 122)	(19 755)	(12 467)	(21 523)
Koszty informatyczne i telekomunikacyjne	(28 567)	(49 174)	(19 322)	(38 792)
Czynsze	(36 544)	(58 942)	(22 814)	(45 908)
Pozostałe koszty rzeczowe	(17 192)	(24 796)	(11 430)	(21 307)
Pozostałe usługi obce	(27 104)	(74 167)	(20 165)	(40 957)
Podróże służbowe	(974)	(1 502)	(451)	(862)
Koszty bankomatów i obsługi gotówkowej	(935)	(1 162)	(225)	(533)
Koszty outsourcingu w działalności leasingowej	(2 643)	(2 643)	-	-
Oплата na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(25 296)	(42 262)	(9 244)	(18 424)
Oплата na koszty nadzoru (KNF)	(2 882)	(5 015)	(1 937)	(3 826)
<b>Ogólne koszty administracyjne, razem</b>	<b>(372 971)</b>	<b>(632 773)</b>	<b>(220 858)</b>	<b>(444 867)</b>

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 55 727 tys. zł.

## 13 Pozostałe przychody operacyjne

	II kwartał 2015 okres od 01.04.2015 do 30.06.2015	I półrocze 2015 okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	II kwartał 2014 okres od 01.04.2014 do 30.06.2014	I półrocze 2014 okres od 01.01.2014 do 30.06.2014
Zysk na sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych	769	956	-	-
Zysk z tytułu sprzedaży towarów i usług	1 455	2 618	2 264	3 975
Rozwiązanie rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania	142	172	664	749
Z tytułu odzyskania kosztów windykacji	1 035	1 811	709	1 383
Z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych oraz spłaty należności wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej	561	3 273	2 043	3 114
Przychody z działalności leasingowej	3 073	3 073	-	-
Inne przychody operacyjne	3 466	4 955	5 078	7 169
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>10 501</b>	<b>16 858</b>	<b>10 758</b>	<b>16 390</b>



**14 Amortyzacja**

	II kwartał 2015 okres od 01.04.2015 do 30.06.2015	I półrocze 2015 okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	II kwartał 2014 okres od 01.04.2014 do 30.06.2014	I półrocze 2014 okres od 01.01.2014 do 30.06.2014
Rzeczowe aktywa trwałe	(16 909)	(29 447)	(13 015)	(25 793)
Wartości niematerialne	(18 885)	(33 664)	(12 212)	(24 042)
Odpisy z tytułu utraty wartości na wartości niematerialne	(3)	(3)	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na inwestycje	57	57	-	-
<b>Amortyzacja, razem</b>	<b>(35 740)</b>	<b>(63 057)</b>	<b>(25 227)</b>	<b>(49 835)</b>

**15 Pozostałe koszty operacyjne**

	II kwartał 2015 okres od 01.04.2015 do 30.06.2015	I półrocze 2015 okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	II kwartał 2014 okres od 01.04.2014 do 30.06.2014	I półrocze 2014 okres od 01.01.2014 do 30.06.2014
Strata na sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych	(13 938)	(14 092)	(610)	(739)
Z tytułu utworzonych odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności	35	(222)	(542)	(1 112)
Z tytułu utworzenia rezerw na restrukturyzację majątku, sprawy sporne i pozostałe zobowiązania	(8 880)	(10 606)	(212)	(474)
Z tytułu windykacji należności	(3 566)	(5 529)	(2 511)	(5 683)
Z tytułu przekazanych darowizn	(14)	(23)	(657)	(1 287)
Koszty z działalności leasingowej	(2 935)	(2 935)	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	(2 403)	(9 820)	(974)	(1 527)
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>(31 701)</b>	<b>(43 227)</b>	<b>(5 506)</b>	<b>(10 822)</b>

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

	II kwartał 2015 okres od 01.04.2015 do 30.06.2015	I półrocze 2015 okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	II kwartał 2014 okres od 01.04.2014 do 30.06.2014	I półrocze 2014 okres od 01.01.2014 do 30.06.2014
Należności od banków	(376)	(370)	7	78
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(89 326)	(143 453)	(54 838)	(114 037)
Udzielone zobowiązania warunkowe	11 022	10 384	1 454	2 806
Pozostałe	(457)	(457)	-	-
<b>Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe, razem</b>	<b>(79 137)</b>	<b>(133 896)</b>	<b>(53 377)</b>	<b>(111 153)</b>

**17 Podatek dochodowy**

	II kwartał 2015 okres od 01.04.2015 do 30.06.2015	I półrocze 2015 okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	II kwartał 2014 okres od 01.04.2014 do 30.06.2014	I półrocze 2014 okres od 01.01.2014 do 30.06.2014
Podatek bieżący	(32 573)	(32 573)	(33 266)	(56 239)
Podatek odroczony	31 920	24 847	16 271	28 818
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>(653)</b>	<b>(7 726)</b>	<b>(16 995)</b>	<b>(27 421)</b>
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	3 940	25 529	80 855	135 919
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
<b>Podatek dochodowy od wyniku brutto</b>	<b>(749)</b>	<b>(4 851)</b>	<b>(15 363)</b>	<b>(25 825)</b>
Wierzytelności spisane w straty	(629)	(738)	(1 733)	(1 975)
Koszty rzeczowe/przychody niepodatkowe	(73)	(164)	1 274	1 169
PFRON	(245)	(433)	(196)	(378)
Opłata ostrożnościowa na rzecz BFG	(1 006)	(1 680)	(474)	(945)
Odpis na skupione wierzytelności	(107)	(135)	(159)	(214)
Odpis aktualizujący należności	1 329	213	(870)	506
Pozostałe różnice	827	62	526	241
<b>Obciążenie/uznanie wyniku finansowego Grupy z tytułu podatku dochodowego</b>	<b>(653)</b>	<b>(7 726)</b>	<b>(16 995)</b>	<b>(27 421)</b>

**18 Kasa i środki w Banku Centralnym**

	30.06.2015	31.12.2014
Gotówka i pozostałe środki	988 167	696 292
Rachunek skonsolidowany w NBP	1 484 658	1 093 868
<b>Kasa i środki w Banku Centralnym, razem</b>	<b>2 472 825</b>	<b>1 790 160</b>

**19 Należności od banków**

	30.06.2015	31.12.2014
Rachunki bieżące	182 120	334 295
Lokaty międzybankowe	70 688	60 043
Kredyty i pożyczki	50 589	10 873
Inne należności	6 399	-
<b>Należności brutto od banków</b>	<b>309 796</b>	<b>405 211</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	(879)	(487)
<b>Należności netto od banków, razem</b>	<b>308 917</b>	<b>404 724</b>



	6 miesięcy do 30.06.2015	12 miesięcy do 31.12.2014
<b>Stan odpisów z tytułu utraty wartości na należności od banków na początek okresu</b>	<b>487</b>	<b>584</b>
Utworzenie odpisów	442	117
Rozwiązanie odpisów	(72)	(216)
Rezerwa przejęta w wyniku połączenia jednostek	79	-
Pozostałe zmiany	(57)	2
<b>Stan odpisów z tytułu utraty wartości na należności od banków na koniec okresu</b>	<b>879</b>	<b>487</b>

## 20 Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu

	30.06.2015	31.12.2014
Należności od klientów	-	100 668
<b>Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu, razem</b>	<b>-</b>	<b>100 668</b>

## 21 Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu

	30.06.2015		31.12.2014	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Papiery wartościowe emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego:				
obligacje skarbowe	260	-	199 404	-
<b>Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, razem</b>	<b>260</b>	<b>-</b>	<b>199 404</b>	<b>-</b>
<i>w tym: wyceniane metodą kwotowań rynkowych</i>	260	-	199 404	-



## 22 Pochodne instrumenty finansowe

30.06.2015	Wartość nominalna	Wartość godziwa	
		Aktywa	Zobowiązania
<b>Instrumenty pochodne handlowe</b>			
Walutowe instrumenty pochodne:			
walutowe transakcje terminowe (NDF)	975 039	10 725	(2 317)
walutowe transakcje terminowe (FX Forward)	5 631 789	37 439	(37 921)
walutowe kontrakty swap (FX Swap)	4 655 074	11 125	(29 634)
walutowe transakcje (CIRS)	95 624	432	(329)
opcje walutowe zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	8 188 312	16 274	(16 113)
<b>Razem walutowe instrumenty pochodne z transakcji pozagiełdowych</b>	<b>19 545 838</b>	<b>75 995</b>	<b>(86 314)</b>
<b>Instrumenty pochodne stóp procentowych:</b>			
kontrakty swap dla stóp procentowych	43 562 800	265 600	(257 473)
międzywalutowe kontrakty swap stóp procentowych	1 230	283	-
kontrakty FRA	8 800 000	-	-
pozagiełdowe opcje stóp procentowych	434 793	1 900	(1 722)
inne kontrakty dla stóp procentowych	48 000	20	-
<b>Razem procentowe instrumenty pochodne z transakcji pozagiełdowych</b>	<b>52 846 823</b>	<b>267 803</b>	<b>(259 195)</b>
Opcje zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	515 763	10 552	(10 067)
<b>Razem pochodne na instrumenty kapitałowe z transakcji pozagiełdowych</b>	<b>515 763</b>	<b>10 552</b>	<b>(10 067)</b>
Kontrakty swap dla towarów w obrocie pozagiełdowym	99 640	1 673	(1 638)
<b>Razem towarowe instrumenty pochodne z transakcji pozagiełdowych</b>	<b>99 640</b>	<b>1 673</b>	<b>(1 638)</b>
<b>Pozostałe opcje</b>	<b>-</b>	<b>962</b>	<b>-</b>
Transakcje FX Spot	625 797	117	(1)
<b>Razem bieżące operacje walutowe</b>	<b>625 797</b>	<b>117</b>	<b>(1)</b>
<b>RAZEM</b>	<b>73 633 861</b>	<b>357 102</b>	<b>(357 215)</b>
<i>w tym:</i>			
<i>wyceniane metodą kwotowań rynkowych</i>			
<i>wyceniane na podstawie modeli</i>	73 633 861	357 102	(357 215)



31.12.2014	Wartość nominalna	Wartość godziwa	
		Aktywa	Zobowiązania
<b>Instrumenty pochodne handlowe</b>			
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)
<b>Razem walutowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych:</b>	<b>13 196 227</b>	<b>109 386</b>	<b>(151 592)</b>
<b>Instrumenty pochodne stóp procentowych:</b>			
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)
<b>Razem procentowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych:</b>	<b>28 390 323</b>	<b>301 682</b>	<b>(290 329)</b>
Opcje zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	433 628	7 898	(6 215)
<b>Razem pochodne na inst. kapitałowe z transakcji pozagiełdowych:</b>	<b>433 628</b>	<b>7 898</b>	<b>(6 215)</b>
Kontrakty swap dla towarów w obrocie pozagiełdowym	25 528	688	(581)
<b>Razem towarowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych:</b>	<b>25 528</b>	<b>688</b>	<b>(581)</b>
Transakcje FX Spot	190 396	498	(191)
<b>Razem bieżące operacje walutowe</b>	<b>190 396</b>	<b>498</b>	<b>(191)</b>
<b>RAZEM:</b>	<b>42 236 102</b>	<b>420 152</b>	<b>(448 908)</b>
<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	Wysokie prawdopodobne przyszłe przepływy pieniężne z tytułu części z portfela kredytów preferencyjnych		
Instrumenty zabezpieczające	PLN IRS	<b>Wartość nominalna</b>	<b>Wartość godziwa</b> Aktywa      Zobowiązania
	<b>30.06.2015</b>	-	-      -
	<b>31.12.2014</b>	-	-      -
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*

	<b>30.06.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
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 czerwca 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	<b>Wartość nominalna</b>	<b>Wartość godziwa</b> Aktywa      Zobowiązania
	<b>30.06.2015</b>	79 694	6 459      -
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)*

	30.06.2015	31.12.2014
Wynik odsetkowy na instrumentach pochodnych zabezpieczających	394	-
Zmiana wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających zaprezentowana w Wyniku na rachunkowości zabezpieczeń	-	-

Poniższe tabele prezentują podział instrumentów pochodnych zabezpieczających według wartości nominalnej na 30 czerwca 2015 roku w podziale na rezydualne terminy wymagalności:

Zabezpieczające instrumenty pochodne	30.06.2015							
	Wartość godziwa				Nominał			
	dotatnia	ujemna	do 1 m-ca	od 1 do 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	1-5 lat	> 5 lat	Razem
<b>Kontrakty na stopę procentową</b>	6 459	-	-	-	16 778	50 333	12 583	79 694
Swapy (IRS)	6 459	-	-	-	16 778	50 333	12 583	79 694
<b>Razem zabezpieczające instrumenty pochodne</b>	<b>6 459</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16 778</b>	<b>50 333</b>	<b>12 583</b>	<b>79 694</b>



## 24 Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	30.06.2015	31.12.2014
<b>W rachunku bieżącym:</b>	<b>8 058 836</b>	<b>5 268 652</b>
przedsiębiorstwa	4 271 391	2 118 862
gospodarstwa domowe:	3 730 875	3 144 797
klienci indywidualni	199 969	106 328
przedsiębiorcy indywidualni	498 515	375 241
rolnicy	3 032 391	2 663 228
instytucje sektora budżetowego	14 163	617
pozostałe podmioty	42 407	4 376
<b>Kredyty i pożyczki:</b>	<b>44 135 746</b>	<b>25 793 660</b>
przedsiębiorstwa:	13 569 318	7 970 809
inwestycyjne	6 307 689	4 622 665
obrotowe	3 450 405	2 222 940
pozostałe	3 811 224	1 125 204
gospodarstwa domowe:	28 232 397	17 533 570
klienci indywidualni, w tym:	19 457 605	10 087 819
nieruchomości	14 820 881	8 340 820
przedsiębiorcy indywidualni	2 313 295	1 414 479
rolnicy	6 461 497	6 031 272
instytucje sektora budżetowego	198 848	215 802
pozostałe podmioty	193 689	73 479
Należności leasingowe	1 941 494	-
<b>Kredyty i pożyczki brutto, razem</b>	<b>52 194 582</b>	<b>31 062 312</b>
Odpisy na należności (wielkość ujemna)	(2 659 921)	(1 430 389)
<b>Kredyty i pożyczki netto, razem</b>	<b>49 534 661</b>	<b>29 631 923</b>





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

	30.06.2015	31.12.2014
<b>W rachunku bieżącym:</b>	<b>418 195</b>	<b>256 124</b>
przedsiębiorstwa	287 731	163 515
gospodarstwa domowe:	129 869	92 483
klienci indywidualni	23 563	7 271
przedsiębiorcy indywidualni	73 095	54 925
rolnicy	33 211	30 287
instytucje sektora budżetowego	4	-
pozostałe podmioty	591	126
<b>Kredyty i pożyczki:</b>	<b>2 241 726</b>	<b>1 174 265</b>
przedsiębiorstwa:	983 075	585 301
inwestycyjne	191 686	140 369
obrotowe	414 808	328 322
pozostałe	376 581	116 610
gospodarstwa domowe:	1 165 208	587 507
klienci indywidualni, w tym:	782 793	312 821
nieruchomości	328 036	157 257
przedsiębiorcy indywidualni	220 705	129 195
rolnicy	161 710	145 491
instytucje sektora budżetowego	222	215
pozostałe podmioty	6 067	1 242
Należności leasingowe	87 154	-
<b>Odpisy na należności, razem</b>	<b>2 659 921</b>	<b>1 430 389</b>

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

	30.06.2015	31.12.2014
<b>Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości</b>		
wartość bilansowa brutto	4 436 174	2 270 336
odpis	(2 353 192)	(1 275 538)
<b>Razem netto</b>	<b>2 082 982</b>	<b>994 798</b>
<b>Ekspozycje z przesłankami utraty wartości, dla których nie stwierdzono utraty wartości</b>		
wartość bilansowa brutto, w tym:	-	182 631
ekspozycje, w przypadku których w zdyskontowanych oczekiwanych przyszłych przepływach pieniężnych uwzględniono wartość zabezpieczeń, w tym:	-	182 631
ekspozycje przeterminowane	-	106 219
odpis IBNR	-	(3 327)
<b>Razem netto</b>	<b>-</b>	<b>179 304</b>
<b>Ekspozycje bez przesłanek utraty wartości</b>		
wartość bilansowa brutto	47 758 408	28 609 345
odpis IBNR	(306 729)	(151 524)
<b>Razem netto</b>	<b>47 451 679</b>	<b>28 457 821</b>



	30.06.2015	31.12.2014
<b>Stan odpisów z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>1 430 389</b>	<b>1 215 969</b>
Utworzenie odpisów*	964 395	1 456 856
Rozwiązanie odpisów*	(820 702)	(1 149 805)
Wykorzystanie w ciężar odpisów	(21 870)	(148 095)
Rezerwa przejęta w wyniku połączenia jednostek	1 085 452	46 228
Pozostałe zmiany (w tym różnice kursowe)	22 257	9 236
<b>Stan odpisów z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>2 659 921</b>	<b>1 430 389</b>

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

W pierwszym półroczu 2015 roku Grupa nie przeprowadzała sprzedaży portfela kredytów.

W pierwszym półroczu 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 Banku, 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 Banku 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

	30.06.2015	31.12.2014
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży:	8 390 019	7 078 943
emitowane przez banki centralne - bony pieniężne NBP	1 899 770	3 199 654
emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego – obligacje skarbowe	6 394 969	3 860 027
emitowane przez podmioty niefinansowe - obligacje	75 814	-
emitowane przez jednostki samorządowe – obligacje komunalne	19 466	19 262
Kapitałowe papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	4 232	4 160
Akcje i udziały	33 584	-
Jednostki uczestnictwa	4 636	914
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, razem</b>	<b>8 432 471</b>	<b>7 084 017</b>
<i>W tym:</i>		
<i>wyceniane metodą kwotowań rynkowych</i>	6 398 696	3 863 688
<i>wyceniane na podstawie modeli</i>	2 033 775	3 220 329
<b>Odpisy na aktywa dostępne do sprzedaży</b>	<b>(376)</b>	<b>-</b>
odpisy na akcje	(376)	-
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, netto</b>	<b>8 432 095</b>	<b>7 084 017</b>



## 26 Wartości niematerialne

	30.06.2015	31.12.2014
Licencje	228 622	136 872
Inne wartości niematerialne	6 776	599
Nakłady na wartości niematerialne	30 585	27 836
<b>Wartości niematerialne, razem</b>	<b>265 983</b>	<b>165 307</b>

W I półroczu 2015 roku wartość bilansowa brutto nabytych przez Grupę składników „Wartości niematerialne” wynosi 31 424 tys. zł (w I półroczu 2014 roku wyniosła 17 695 tys. zł), natomiast wartość bilansowa netto składników zbytych i zlikwidowanych wynosiła 13 091 tys. zł (w I półroczu 2014 roku wyniosła 0).

## 27 Rzeczowe aktywa trwałe

	30.06.2015	31.12.2014
Środki trwałe, w tym:	480 962	404 471
grunty i budynki	305 032	254 379
inwestycje w obcych środkach trwałych	64 966	63 027
sprzęt informatyczny	52 488	36 140
wyposażenie biurowe	54 688	50 060
urządzenia i środki transportu	3 788	865
Środki trwałe w budowie	9 274	6 592
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>490 236</b>	<b>411 063</b>

W I półroczu 2015 roku wartość bilansowa brutto nabytych przez Grupę składników „Rzeczowe aktywa trwałe” wynosi 8 976 tys. zł (w I półroczu 2014 roku wyniosła 5 205 tys. zł), natomiast wartość bilansowa netto składników zbytych i zlikwidowanych wynosi 2 117 tys. zł (w I półroczu 2014 roku wyniosła 4 410 tys. zł).

## 28 Inne aktywa

	30.06.2015	31.12.2014
<b>Inne aktywa:</b>		
dłużnicy różni	60 461	73 958
koszty do rozliczenia w czasie	85 970	9 761
przychody do otrzymania	31 888	6 789
rozliczenia z tytułu kart płatniczych	12 113	2 554
rozrachunki z tytułu podatków i świadczeń publiczno-prawnych	64 361	10
rozrachunki z tytułu ubezpieczeń	1 428	-
pozostałe rozrachunki związane z działalnością leasingową	18 719	-
pozostałe	14 763	1 146
<b>Inne aktywa brutto, razem</b>	<b>289 703</b>	<b>94 218</b>
Odpisy aktualizujące wartość na należności od dłużników różnych	(48 652)	(33 516)
<b>Inne aktywa netto, razem</b>	<b>241 051</b>	<b>60 702</b>

**29 Zobowiązania wobec banków**

	30.06.2015	31.12.2014
Rachunki bieżące	385 223	108 994
Depozyty międzybankowe	1 092 567	15 208
Kredyty i pożyczki otrzymane	8 005 361	1 327 121
Inne zobowiązania	45 693	95 416
<b>Zobowiązania wobec banków, razem</b>	<b>9 528 844</b>	<b>1 546 739</b>

Zmiana stanu kredytów i pożyczek otrzymanych	6 miesięcy do 30.06.2015	12 miesięcy do 31.12.2014
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>3 618 690</b>	<b>2 860 839</b>
Zwiększenia	4 391 322	1 099 088
z tytułu zaciągnięcia pożyczek	4 391 322	1 099 088
Zmniejszenia	(6 225)	(311 408)
z tytułu spłaty pożyczek	(6 225)	(311 408)
Zmiana na odsetkach	1 574	(4 405)
Pozostałe*	-	(2 316 993)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>8 005 361</b>	<b>1 327 121</b>

\* 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”.

Na dzień 30.06.2015 roku struktura uruchomionych pożyczek z Grupy BNP Paribas wyglądała następująco:

Waluta	Kwota (w mln zł)	Termin zapadalności
CHF	285	2015
CHF	230	2016
CHF	225	2017
CHF	80	2021
CHF	140	2022
CHF	80	2023
CHF	90	2024
EUR	136,7	2015
EUR	7,6	2016
EUR	7	2017
EUR	5,1	2018
EUR	2	2019
EUR	4,5	2020
EUR	63	2022
EUR	60,5	2023
EUR	7	2024
PLN	1 366,1	2015
PLN	1,8	2016
PLN	27,8	2017
PLN	20	2018
PLN	20	2019
PLN	10	2020
PLN	8	2021
PLN	30	2022
PLN	97	2023



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

	30.06.2015	31.12.2014
Zobowiązania wobec banków	-	45 364
<b>Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu, razem</b>	<b>-</b>	<b>45 364</b>

### 31 Zobowiązania wobec klientów

	30.06.2015	31.12.2014
<b>Pozostałe podmioty finansowe:</b>	<b>4 449 799</b>	<b>4 222 120</b>
Rachunki bieżące	231 048	24 015
Depozyty terminowe	1 731 083	1 906 525
Kredyty i pożyczki otrzymane	2 454 764	2 291 569
Inne zobowiązania, w tym:	32 904	11
pozostałe	32 904	11
<b>Klienci indywidualni:</b>	<b>23 350 308</b>	<b>18 539 420</b>
Rachunki bieżące	13 502 078	9 670 397
Depozyty terminowe	9 761 476	8 811 831
Inne zobowiązania, w tym:	86 754	57 192
z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	42 216	10 766
pozostałe	44 538	46 426
<b>Klienci korporacyjni:</b>	<b>15 372 446</b>	<b>9 448 772</b>
Rachunki bieżące	8 460 027	4 847 839
Depozyty terminowe	6 647 000	4 471 291
Inne zobowiązania, w tym:	265 419	129 642
z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	242 791	128 084
pozostałe	22 628	1 558
<b>W tym rolnicy:</b>	<b>1 224 225</b>	<b>1 195 840</b>
Rachunki bieżące	1 081 482	882 206
Depozyty terminowe	137 386	307 626
Inne zobowiązania, w tym:	5 357	6 008
z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	5 280	5 920
pozostałe	77	88
<b>Klienci sektora budżetowego:</b>	<b>1 004 159</b>	<b>594 132</b>
Rachunki bieżące	483 198	384 526
Depozyty terminowe	519 329	209 475
Inne zobowiązania, w tym:	1 632	131
z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	1 632	131
<b>Zobowiązania wobec klientów, razem</b>	<b>44 176 712</b>	<b>32 804 444</b>



### 32 Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Zmiana stanu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych

	6 miesięcy do 30.06.2015	12 miesięcy do 31.12.2014
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>762 311</b>	<b>1 191 158</b>
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	1 740	2 586
<b>Stan wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu</b>	<b>469 276</b>	<b>762 311</b>

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

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

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

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

Na dzień 30 czerwca 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	6 miesięcy do 30.06.2015	12 miesięcy do 31.12.2014
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>320 951</b>	<b>304 817</b>
Zmniejszenia	-	-
z tytułu spłaty pożyczek	-	-
Różnice kursowe	66 171	14 679
Pożyczka przejęta w wyniku połączenia jednostek	474 016	-
Zmiana na odsetkach	(1 805)	1 455
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>859 333</b>	<b>320 951</b>



### 34 Pozostałe zobowiązania

	30.06.2015	31.12.2014
Rozrachunki międzybankowe i międzysystemowe	345 715	67 322
Wierzyciele różni	64 428	63 718
Rozliczenia z tytułu kart płatniczych	31 700	13 776
Rezerwy na koszty rzeczowe	72 573	34 812
Rezerwy na pozostałe zobowiązania wobec pracowników	73 230	80 630
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	29 843	19 544
Przychody przyszłych okresów	45 282	12 789
Rozliczenia z tytułu umów rachunków powierniczych	11 991	-
Pozostałe rozliczenia publiczno-prawne	74 804	26 862
Rozrachunki z tytułu ubezpieczeń	9 587	-
Pozostałe rozrachunki związane z działalnością leasingową	14 545	-
Rozliczenia z biurem maklerskim	16 213	-
Pozostałe	42 753	6 298
<b>Pozostałe zobowiązania, razem</b>	<b>832 664</b>	<b>325 751</b>

### 35 Rezerwy

	30.06.2015	31.12.2014
Rezerwa na restrukturyzację	95 507	-
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania	27 044	26 859
Rezerwa na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	49 650	23 200
Rezerwa na sprawy sporne	20 797	16 457
Pozostałe rezerwy	5 988	1 596
<b>Rezerwy, razem</b>	<b>198 986</b>	<b>68 112</b>

Rezerwa na restrukturyzację	6 miesięcy do 30.06.2015	12 miesięcy do 31.12.2014
<b>Wartość bilansowa na początek okresu</b>	-	4 310
Utworzenie rezerw	57 944	-
Wykorzystanie rezerw	(11 516)	(2 424)
Rozwiązanie rezerw	(5)	(1 886)
Rezerwa przejęta w wyniku połączenia jednostek	49 084	-
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>95 507</b>	-

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania	6 miesięcy do 30.06.2015	12 miesięcy do 31.12.2014
<b>Wartość bilansowa na początek okresu</b>	26 859	19 966
Utworzenie rezerw	716	6 968
Rozwiązanie rezerw	(4 402)	(75)
Rezerwa przejęta w wyniku połączenia jednostek	3 871	-
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>27 044</b>	<b>26 859</b>



<b>Rezerwa na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne</b>	<b>6 miesięcy do 30.06.2015</b>	<b>12 miesięcy do 31.12.2014</b>
<b>Wartość bilansowa na początek okresu</b>	<b>23 200</b>	<b>18 338</b>
Utworzenie rezerw	19 034	33 189
Rozwiązanie rezerw	(29 417)	(29 175)
Rezerwa przejęta w wyniku połączenia jednostek	36 759	1 977
Inne zmiany	74	(1 129)
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>49 650</b>	<b>23 200</b>

  

<b>Rezerwa na sprawy sporne</b>	<b>6 miesięcy do 30.06.2015</b>	<b>12 miesięcy do 31.12.2014</b>
<b>Wartość bilansowa na początek okresu</b>	<b>16 457</b>	<b>18 845</b>
Utworzenie rezerw	481	2 866
Wykorzystanie rezerw	(297)	(545)
Rozwiązanie rezerw	(447)	(4 709)
Rezerwa przejęta w wyniku połączenia jednostek	4 599	-
Inne zmiany	4	-
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>20 797</b>	<b>16 457</b>

  

<b>Pozostałe rezerwy</b>	<b>6 miesięcy do 30.06.2015</b>	<b>12 miesięcy do 31.12.2014</b>
<b>Wartość bilansowa na początek okresu</b>	<b>1 596</b>	<b>2 556</b>
Utworzenie rezerw	1 761	-
Rozwiązanie rezerw	(167)	(960)
Rezerwa przejęta w wyniku połączenia jednostek	2 798	-
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>5 988</b>	<b>1 596</b>

### 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.

	<b>30.06.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Kasa i środki w Banku Centralnym	2 472 825	1 790 160
Rachunki bieżące i inne należności	190 417	335 821
Lokaty międzybankowe	20 054	55 000
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, razem</b>	<b>2 683 296</b>	<b>2 180 981</b>





### 37 Informacje dodatkowe do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Inne korekty w rachunku przepływów pieniężnych	6 miesięcy do 30.06.2015	6 miesięcy do 30.06.2014
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 zabezpieczone	(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)
Zmiana stanu wyceny spółki podlegającej konsolidacji metodą praw własności	-	(2 096)
Różnice kursowe od zobowiązań podporządkowanych	66 171	3 870
Zmiana na rachunkowości zabezpieczającej	(389)	-
Stan rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	170 537	-
Kapitał spółek zależnych z połączenia	6 102	-
Inwestycje w spółki zależne z połączenia	21 067	-
Pozostałe korekty	(3)	(364)
<b>Razem inne korekty</b>	<b>2 325 525</b>	<b>348 132</b>



### 38 Zobowiązania warunkowe

	30.06.2015	31.12.2014
<b>Udzielone zobowiązania warunkowe</b>	<b>15 491 302</b>	<b>5 694 336</b>
zobowiązania dotyczące finansowania	11 718 119	4 999 624
zobowiązania gwarancyjne	3 773 183	694 712
<b>Otrzymane zobowiązania warunkowe</b>	<b>4 075 566</b>	<b>1 573 710</b>
zobowiązania o charakterze finansowym	2 611 210	942 883
zobowiązania o charakterze gwarancyjnym	1 464 356	630 827

### 39 Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

Na koniec drugiego 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:

30.06.2015	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Suma
<b>Aktywa wyceniane do wartości godziwej:</b>	<b>6 403 096</b>	<b>2 312 004</b>	<b>135 443</b>	<b>8 850 543</b>
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	260	-	-	260
Pochodne instrumenty finansowe	-	340 854	16 248	357 102
Instrumenty zabezpieczające	-	6 459	-	6 459
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	6 402 836	1 964 691	64 568	8 432 095
Nieruchomość inwestycyjna	-	-	54 627	54 627
<b>Zobowiązania wyceniane do wartości godziwej:</b>	<b>-</b>	<b>(340 836)</b>	<b>(16 379)</b>	<b>(357 215)</b>
Pochodne instrumenty finansowe	-	(340 836)	(16 379)	(357 215)



<b>31.12.2014</b>	<b>Poziom 1</b>	<b>Poziom 2</b>	<b>Poziom 3</b>	<b>Suma</b>
<b>Aktywa wyceniane do wartości godziwej:</b>	<b>4 063 092</b>	<b>3 611 523</b>	<b>83 585</b>	<b>7 758 200</b>
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
<b>Zobowiązania wyceniane do wartości godziwej:</b>	<b>-</b>	<b>(442 677)</b>	<b>(6 231)</b>	<b>(448 908)</b>
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 8.

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 czerwca 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
<b>Stan na 01.01.2015</b>	<b>8 283</b>	<b>20 675</b>	<b>54 627</b>	<b>(6 231)</b>
Łączne zyski / straty ujęte w:	(2 504)	2 597	-	(5 994)
<i>wyniku z tytułu odsetek</i>	-	367	-	-
<i>wyniku na działalności handlowej</i>	(2 504)	-	-	(5 994)
<i>pozostałych przychodach / kosztach operacyjnych</i>	-	-	-	-
<i>sprawozdaniu z całkowitych dochodów</i>	-	2 230	-	-
Nabycie	2 803	19 894	-	1 705
Rozliczenie	(1 549)	-	-	(1 549)
Transfery	(985)	-	-	(112)
Z połączenia jednostek	10 200	21 402	-	10 200
<b>Stan na 30.06.2015</b>	<b>16 248</b>	<b>64 568</b>	<b>54 627</b>	<b>(1 981)</b>
<b>Niezrealizowany wynik wykazany w rachunku zysków i strat dla aktywów/ zobowiązań posiadanych na koniec okresu, w tym:</b>	<b>(2 504)</b>	<b>288</b>	<b>-</b>	<b>(5 994)</b>
Wynik z tytułu odsetek	-	288	-	-
Wynik na działalności handlowej	(2 504)	-	-	(5 994)

	Pochodne instrumenty finansowe - aktywa	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Nieruchomości inwestycyjne	Pochodne instrumenty finansowe - zobowiązania
<b>Stan na 01.01.2014</b>	<b>9 823</b>	<b>24 889</b>	<b>62 524</b>	<b>(7 159)</b>
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)	-	-
<b>Stan na 31.12.2014</b>	<b>8 283</b>	<b>20 675</b>	<b>54 627</b>	<b>(6 231)</b>
<b>Niezrealizowany wynik wykazany w rachunku zysków i strat dla aktywów/ zobowiązań posiadanych na koniec okresu, w tym:</b>	<b>(9 579)</b>	<b>6</b>	<b>(7 897)</b>	<b>3 872</b>
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 drugiego 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 30.06.2015 roku oraz dane porównawcze.

30.06.2015	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Poziom
<b>Aktywa finansowe</b>			
Należności od banków	308 917	302 896	2,3
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	49 534 661	48 181 054	3
<b>Zobowiązania finansowe</b>			
Zobowiązania wobec banków	9 528 844	9 538 239	2,3
Zobowiązania wobec klientów	44 176 712	44 302 618	3
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	469 276	472 383	3
Zobowiązania z tytułu pożyczki podporządkowanej	859 333	974 976	2



31.12.2014	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Poziom
<b>Aktywa finansowe</b>			
Należności od banków	404 724	402 216	3
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	100 668	100 668	3
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	29 631 923	29 619 745	3
<b>Zobowiązania finansowe</b>			
Zobowiązania wobec banków	1 546 739	1 536 443	3
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	45 364	45 364	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 czerwca 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 BNP Paribas Polska S.A. („TFI”) z siedzibą w Warszawie przy Pl. Marszałka Józefa Piłsudskiego 1. 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. BNP Paribas Factor Sp. z o.o. („Factor”) 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*

30.06.2015	BNP PARIBAS SA	BNP PARIBAS FORTIS SA/NV	POZOSTAŁA GRUPA KAPITAŁOWA BNP PARIBAS SA	KLUCZOWY PERSONEL	RAZEM
<b>Aktywa</b>	<b>30 896</b>	<b>92 736</b>	<b>39 432</b>	<b>1 556</b>	<b>164 620</b>
Należności z tytułu rachunków bieżących, kredytów i lokat	260	78 256	38 596	1 556	118 668
Pochodne instrumenty finansowe	29 495	11 093	31	-	40 619
Inne aktywa	1 141	3 387	805	-	5 333
<b>Zobowiązania</b>	<b>6 089 224</b>	<b>232 804</b>	<b>4 094 148</b>	<b>3 414</b>	<b>10 419 590</b>
Z tytułu otrzymanych kredytów	4 996 901	-	2 946 246	-	7 943 147
Z tytułu rachunków bieżących, depozytów	206 640	232 344	1 142 604	3 414	1 585 002
Z tytułu zobowiązań podporządkowanych	859 533	-	-	-	859 533
Pochodne instrumenty finansowe	24 988	415	1 346	-	26 749
Inne zobowiązania	1 162	45	3 952	-	5 159
<b>Zobowiązania warunkowe</b>					
Zobowiązania udzielone dotyczące finansowania	-	-	72 129	254	72 383
Zobowiązania udzielone gwarancyjne	9 849	57 540	236 721	-	304 110
Zobowiązania otrzymane	88 323	73 074	2 240 745	-	2 402 142
Instrumenty pochodne (nominał)	16 671 616	1 467 300	41 343	-	18 180 259
<b>I półrocze 2015 okres od 01.01.2015 do 30.06.2015</b>					
<b>Rachunek Zysków i Strat</b>	<b>23 102</b>	<b>5 199</b>	<b>(15 294)</b>	<b>-</b>	<b>13 007</b>
Przychody z tytułu odsetek	10	437	63	6	516
Koszty z tytułu odsetek	(8 131)	(109)	(11 571)	(6)	(19 817)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	2	10 463	800	-	11 265
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(1)	(31)	(53)	-	(85)
Wynik na działalności handlowej	31 222	(4 886)	(3 005)	-	23 331
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	(660)	-	-	(660)
Pozostałe przychody operacyjne	-	(15)	-	-	(15)
Ogólne koszty administracyjne	-	-	(1 528)	-	(1 528)



	GRUPA KAPITAŁOWA BNP PARIBAS SA	KLUCZOWY PERSONEL	COÖPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN- BOERENLEENBANK B.A.*	SPÓŁKI ZALEŻNE RABOBANK*	RAZEM
<b>31.12.2014</b>					
<b>Aktywa</b>	<b>8 243</b>	<b>19</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8 262</b>
Należności z tytułu rachunków bieżących, kredytów i lokat	105	19	-	-	124
Pochodne instrumenty finansowe	8 115	-	-	-	8 115
Inne aktywa	23	-	-	-	23
<b>Zobowiązania</b>	<b>2 620 901</b>	<b>3 283</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 624 184</b>
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
<b>Zobowiązania warunkowe</b>					
Zobowiązania udzielone dotyczące finansowania	-	31	-	-	31
Zobowiązania udzielone gwarancyjne	-	-	-	-	-
Zobowiązania otrzymane	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne (nominał)	851 851	-	-	-	851 851
<b>I półrocze 2014 okres od 01.01.2014 do 30.06.2014</b>					
<b>Rachunek Zysków i Strat</b>	<b>-</b>	<b>(35)</b>	<b>(20 179)</b>	<b>18</b>	<b>(20 196)</b>
Przychody z tytułu odsetek	-	-	776	15	791
Koszty z tytułu odsetek	-	(35)	(21 247)	(5)	(21 287)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	-	-	-	8	8
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-	-	(1 161)	-	(1 161)
Wynik na działalności handlowej	-	-	11 206	-	11 206
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	220	-	220
Ogólne koszty administracyjne	-	-	(9 973)	-	(9 973)

\*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	30.06.2015	31.12.2014
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	7 263	14 476
Świadczenia długoterminowe	1 462	1 251
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	3 224	-
Płatności w formie akcji	1 374	1 251
<b>RAZEM</b>	<b>13 323</b>	<b>16 978</b>

Rada Nadzorcza	30.06.2015	31.12.2014
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	143	574
Świadczenia długoterminowe	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Płatności w formie akcji	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>143</b>	<b>574</b>

**41 Informacje dotyczące segmentów działalności****Sprawozdawczość według segmentów**

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

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

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

Grupa stosuje ujednoliczone i szczegółowe zasady dla wszystkich wyodrębnionych segmentów. W przypadku przychodów, poza ich standardowymi pozycjami, wyodrębnione są elementy składowe wyniku z tytułu odsetek segmentów – tj. przychody i koszty zewnętrzne oraz wewnętrzne. W przypadku kosztów działania, grupa dokonuje alokacji kosztów pośrednich do poszczególnych segmentów działalności w pozycji Alokacja kosztów (wewnętrzne). Koszty związane z integracją banków BGŻ i BNP Paribas 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 czerwca 2014 r., w stosunku do sposobu prezentacji tych danych w półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2014 r., celem zapewnienia ich pełnej porównywalności z odpowiednimi danymi finansowymi na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2015 r.



I półrocze 2015*	Bankowość Detaliczna i Biznesowa	Bankowość MSP i AGRO	Bankowość Korporacyjna	CIB	Pozostała Działalność Bankowa	Razem	w tym klienci Agro	w tym Personal Finance
<b>Rachunek zysków i strat</b>								
Wynik z tytułu odsetek	360 080	86 655	58 639	1 815	83 531	<b>590 721</b>	150 015	99 762
przychody odsetkowe zewnętrzne	488 165	185 663	110 200	-	117 553	<b>901 581</b>	311 643	142 507
koszty odsetkowe zewnętrzne	(188 532)	(22 996)	(46 016)	-	(53 316)	<b>(310 860)</b>	(25 912)	-
przychody odsetkowe wewnętrzne	315 307	47 577	62 636	-	460 546	<b>886 066</b>	(192 386)	(42 751)
koszty odsetkowe wewnętrzne	(254 859)	(123 589)	(68 180)	1 815	(441 252)	<b>(886 066)</b>	56 670	6
Wynik z tytułu prowizji	113 866	39 477	27 838	37	1 391	<b>182 609</b>	58 208	4 063
Przychody z tytułu dywidend	834	2	2	-	4 393	<b>5 230</b>	-	-
Wynik na działalności handlowej	18 560	14 704	19 343	6 414	8 844	<b>67 864</b>	11 820	376
Wynik na działalności inwestycyjnej	-	-	-	-	35 200	<b>35 200</b>	-	-
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(906)	1 131	471	-	(27 065)	<b>(26 369)</b>	(97)	(882)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(133 591)	(23 440)	24 130	-	(996)	<b>(133 896)</b>	(32 578)	(27 790)
Koszty działania razem	(268 026)	(27 675)	(32 067)	(3 747)	(301 258)	<b>(632 773)</b>	(4 716)	(12 163)
Amortyzacja	(30 133)	(451)	(3 241)	(264)	(28 968)	<b>(63 057)</b>	(153)	(2 570)
Alokacja kosztów (wewnętrzne)	(74 001)	(21 128)	(15 281)	(1 246)	111 657	-	(33 167)	(15 580)
<b>Wynik segmentu</b>	<b>(13 318)</b>	<b>69 276</b>	<b>79 834</b>	<b>3 009</b>	<b>(113 272)</b>	<b>25 529</b>	<b>149 333</b>	<b>45 215</b>
Zysk (strata) brutto	-	-	-	-	-	<b>25 529</b>	-	-
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	<b>(7 726)</b>	-	-
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	<b>17 803</b>	-	-
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej na 30.06.2015</b>								
Aktywa segmentu	27 268 765	10 815 589	11 074 708	-	13 443 181	<b>62 602 243</b>	14 989 841	4 923 782
Zobowiązania segmentu	27 325 314	5 162 294	9 528 340	-	14 458 730	<b>56 474 679</b>	5 051 756	-



I półrocze 2014 *	Bankowość Detaliczna i Biznesowa	Bankowość MSP i AGRO	Bankowość Korporacyjna	CIB	Pozostała Działalność Bankowa	Razem	w tym klienci Agro	w tym Personal Finance
<b>Rachunek zysków i strat</b>								
Wynik z tytułu odsetek	327 713	83 603	28 686	690	106 134	<b>546 825</b>	137 250	69 905
przychody odsetkowe zewnętrzne	433 468	201 041	81 546	-	148 121	<b>864 176</b>	329 144	94 513
koszty odsetkowe zewnętrzne	(173 776)	(33 386)	(38 875)	-	(71 314)	<b>(317 351)</b>	(36 606)	-
przychody odsetkowe wewnętrzne	318 578	56 864	39 655	-	444 588	<b>859 685</b>	68 454	6
koszty odsetkowe wewnętrzne	(250 557)	(140 917)	(53 641)	690	(415 261)	<b>(859 685)</b>	(223 742)	(24 614)
Wynik z tytułu prowizji	102 039	34 418	15 507	(178)	2 003	<b>153 789</b>	54 093	(1 813)
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	3 303	<b>3 302</b>	-	-
Wynik na działalności handlowej	19 475	11 820	5 521	643	(12 585)	<b>24 874</b>	11 059	373
Wynik na działalności inwestycyjnej	-	-	-	-	5 476	<b>5 476</b>	-	-
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-	(156)	<b>(156)</b>	-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	2 096	<b>2 096</b>	-	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(842)	2 499	(38)	-	3 948	<b>5 567</b>	1 576	(16)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(69 974)	(28 511)	(13 775)	-	1 107	<b>(111 153)</b>	(26 714)	(17 327)
Koszty działania razem	(253 679)	(19 563)	(16 637)	-	(154 987)	<b>(444 867)</b>	(4 550)	-
Amortyzacja	(26 239)	(300)	(2 282)	-	(21 014)	<b>(49 835)</b>	(172)	-
Alokacja kosztów (wewnętrzne)	(101 437)	(29 939)	(11 238)	(261)	142 875	-	(46 145)	(15 485)
<b>Wynik segmentu</b>	<b>(2 944)</b>	<b>54 027</b>	<b>5 744</b>	<b>894</b>	<b>78 199</b>	<b>135 919</b>	<b>126 396</b>	<b>35 637</b>
Zysk (strata) brutto	-	-	-	-	-	<b>135 919</b>	-	-
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	<b>(27 421)</b>	-	-
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	<b>108 498</b>	-	-
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej na 31.12.2014</b>								
Aktywa segmentu	16 576 471	8 419 119	4 200 740	-	11 300 245	<b>40 496 575</b>	14 243 059	1 352 490
Zobowiązania segmentu	22 042 225	3 536 701	4 806 638	-	5 954 708	<b>36 340 271</b>	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.



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

Na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz na dzień zatwierdzenia przez Zarząd raportu za I półrocze 2015 roku, tj. 26 sierpnia 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:

30.06.2015				
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%
<b>Ogółem:</b>	<b>84 238 318</b>	<b>100,00%</b>	<b>84 238 318</b>	<b>100,00%</b>

\*Grupa Rabobank

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%
<b>Ogółem:</b>	<b>56 138 764</b>	<b>100,00%</b>	<b>56 138 764</b>	<b>100,00%</b>

\*Grupa Rabobank

Kapitał zakładowy Banku według stanu na 30 czerwca 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 czerwca 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 czerwca 2015 r. oraz na dzień zatwierdzenia przez Zarząd raportu za I półrocze 2015 roku, tj. 26 sierpnia 2015 roku, żaden spośród członków Zarządu, Rady Nadzorczej czy kluczowych osób zarządzających nie posiadał akcji Banku.

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 I połowie 2015 roku**

### **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.

### 43 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.

### 44 Sprawy sądowe

Według stanu na dzień 30 czerwca 2015 roku łączna wartość postępowań, w których Bank jest pozwany wynosiła 129 575 tys. zł, a kwota łącznej wartości postępowań z powództwa Banku wynosiła 110 123 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 akcjonariatu Banku BGŻ BNP Paribas Spółka Akcyjna ani pozostałych spółek Grupy Kapitałowej nie toczą się postępowania, których wartość stanowi co najmniej 10% jego kapitałów własnych przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

### 45 Zarządzanie ryzykiem

Poniżej opisane zostały najważniejsze zmiany w podejściu do zarządzania ryzykiem kredytowym, podstawowe miary ryzyka rynkowego, płynności, kontrahenta i kraju oraz zmiany w podejściu do zarządzania ryzykiem operacyjnym, które wprowadzono w I półroczu 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 bez stwierdzonej 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 płynności, walutowe, stopy procentowej**

Ryzyko płynności jest definiowane jak ryzyko polegające na niezdolności do wywiązania się z zobowiązań przy zachowaniu akceptowalnych kosztów w określonej walucie i lokalizacji.

Ryzyko walutowe to ryzyko niekorzystnych zmian wyniku finansowego Banku, na skutek zmiany rynkowych kursów wymiany walut.

Ryzyko stopy procentowej to ryzyko niekorzystnych zmian wyniku finansowego Banku lub wartości kapitałów Banku, na skutek jednej z następujących przyczyn:

- różnic w terminach zmian oprocentowania aktywów banku i finansujących je zobowiązań (ryzyko niedopasowania),



- różnic w stawkach bazowych stanowiących podstawę wyznaczania oprocentowania pozycji o tym samym terminie przeszacowania (ryzyko bazowe),
- zmian rynkowych stóp procentowych, które mają wpływ na wartość godziwą otwartych pozycji Banku (ryzyko zmienności stóp procentowych) lub
- realizacji przez klientów opcji wbudowanych w produkty bankowe, które mogą być realizowane w następstwie zmian rynkowych stóp procentowych (ryzyko opcji klienta).

Bank monitoruje ryzyko płynności, ryzyko walutowe i ryzyko stóp procentowych za pomocą formalnego systemu limitów i raportów.

System limitów obejmuje większość analizowanych parametrów ryzyka płynności, walutowego i stopy procentowej. Limity są ustalane w taki sposób, aby:

- został zachowany pożądany profil ryzyka rynkowego, zdefiniowany w strategii Banku;
- ustalone przez Bank limity nie przekraczały akceptowalnego przez grupę BNP Paribas poziomu ryzyka.

W przypadku przekroczenia limitu, jednostka odpowiedzialna za utrzymanie raportowanych wartości poniżej danego limitu jest zobowiązana do podjęcia działań umożliwiających zmniejszenie wartości danego ryzyka zgodnie z istniejącymi w Banku procedurami.

System informacyjny wykorzystywany w zarządzaniu ryzykiem zapewnia gromadzenie danych o operacjach i transakcjach na stopę procentową, poziomach rynkowych stóp procentowych oraz stosowanych miarach ryzyka.

Bank wykorzystuje w analizach ryzyka rynkowego między innymi analizę scenariuszową oraz zestaw testów warunków skrajnych. Analizy te oparte są zarówno na teoretycznych zmianach parametrów rynkowych, jak również na zmianach, które faktycznie miały miejsce na rynku w przeszłości.

Celem polityki Banku w zakresie zarządzania ryzykiem jest zapewnienie, aby pracownicy odpowiedzialni za nadzór i obsługę procesów zarządzania ryzykiem, charakteryzowali się wysokim morale oraz posiadali ugruntowaną wiedzę praktyczną i teoretyczną dotyczącą wykonywanych czynności. Wdrożone procedury pozwalają na kontrolowanie prawidłowości realizowania przez nich swoich zadań.

Bank w swojej polityce przyjmuje zasadę, iż funkcje biznesowe (bezpośrednie zawieranie transakcji), operacyjne (np. księgowanie transakcji, rozliczanie transakcji), kontrolne (pomiar i monitorowanie poziomu ryzyka), wchodzące w skład procesu zarządzania ryzykiem walutowym, stopy procentowej i płynności, są realizowane przez wyodrębnione i niezależne od siebie organizacyjnie jednostki. Jednostki te mają wyraźnie określone zakresy obowiązków określające ich miejsce oraz odpowiedzialność w procesie zarządzania ryzykiem.

Dzięki temu odseparowano funkcje biznesowe od funkcji kontroli poziomu ryzyka, funkcje operacyjne od funkcji kontroli ryzyka oraz funkcje operacyjne od funkcji biznesowych.

Celem jest zapewnienie odpowiedniej jakości kontroli poziomu ryzyka oraz procesów operacyjnych oraz zapewnienie, że wyniki kontroli wskazujące na zbyt wysoki poziom ryzyka spotkają się z właściwą reakcją kierownictwa Banku.

Bank posiada zasady kontroli ryzyka i zarządzania ryzykiem obejmujące postępowanie w przypadku zaistnienia zdarzeń kryzysowych. Zdefiniowano zasady identyfikacji zjawisk kryzysowych, zakres podejmowanych działań oraz zakres odpowiedzialności, niezbędny do ograniczenia ryzyka w takich przypadkach oraz do realizacji działań naprawczych.

### **Ryzyko płynności**

Ryzyko płynności w ocenie Banku dzieli się na :

- ryzyko płynności finansowania jako ryzyko niewypełnienia oczekiwanych lub nieoczekiwanych żądań wypłaty środków, bez ponoszenia przy tym niedopuszczalnego poziomu strat, czy bez narażania się na zagrożenie prowadzenia działalności;
- ryzyko płynności rynkowej odnosi się do braku możliwości realizacji aktywów z uwagi na nieodpowiednią głębokość rynku lub z powodu występowania zakłóceń rynkowych. Ryzyko to jest więc do pewnego stopnia związane z ryzykiem rynkowym. Ryzyko płynności rynkowej



wyraża zmiany likwidacyjnej wartości portfela na skutek zmian jego wartości wyrażone w wycenie wg wartości rynkowej. Ryzyko płynności wiąże się z niepewnością co do czasu niezbędnego do upłynnienia aktywów.

Bank rozróżnia następujące rodzaje płynności:

- płynność natychmiastową – w okresie bieżącego dnia,
- płynność przyszłą – w okresie powyżej bieżącego dnia, z dodatkowym podziałem na:
  - płynność bieżącą – w okresie do 7 dni
  - płynność krótkoterminową – w okresie powyżej 7 dni do 1 miesiąca
  - płynność średnio i długoterminową – w okresie powyżej 1 miesiąca

Bank definiuje ryzyko płynności jako ryzyko utraty jego zdolności do:

- terminowego regulowania zobowiązań płatniczych,
- pozyskiwania alternatywnych do aktualnie posiadanych funduszy,
- generowania pozytywnego salda przepływów gotówkowych w określonym horyzoncie czasowym.

Strategia Banku polega na:

- Zrównoważonym organicznym wzroście bilansu (wzrost aktywów musi być powiązany z odpowiadającym wzrostem finansowania tych aktywów) oraz transakcji i zobowiązań pozabilansowych;
- Ograniczeniu zależności Banku od zmienności warunków rynkowych oraz zapewnienie, że w sytuacji kryzysu rynkowego, Bank w krótkim okresie będzie w stanie realizować swoje zobowiązania bez ograniczania spektrum świadczonych usług i inicjowania zmian w zakresie podstawowego profilu działalności. W przypadku sytuacji kryzysowej występującej w dłuższym horyzoncie strategia Banku zakłada utrzymanie płynności, dopuszczając jednak zmiany kierunków rozwoju i wprowadzenie kosztownych procesów zmiany profilu działalności;
- Aktywnym ograniczaniu prawdopodobieństwa wystąpienia niekorzystnych zdarzeń mogących wpłynąć na sytuację płynnościową Banku. W szczególności dotyczy to zdarzeń mogących wpłynąć na ryzyko reputacji. Bank podejmie w takim przypadku działania w celu jak najszybszego przywrócenia zaufania klientów i instytucji finansowych;
- Zapewnieniu wysokiej jakości standardów procesów dotyczących zarządzania płynnością. Działania zmierzające do poprawy jakości procesów dotyczących zarządzania płynnością mają w Banku najwyższy priorytet.

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 jak również Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju oraz Europejskiego Banku Inwestycyjnego.

Grupa BNP Paribas zapewnia stabilne finansowanie w walutach obcych (np. CHF, EUR) ale również w PLN. Polityka banku zakłada inne źródła finansowania takie jak emisja długu czy też transakcje strukturyzowane (sekurytyzacja).

### **Struktura finansowania kredytów**

Bank finansuje swoje kredyty w PLN głównie za pomocą środków zgromadzonych przez klientów w postaci depozytów bieżących i terminowych dążąc do utrzymania stabilnej relacji między tymi pozycjami.

Bank finansuje swoje kredyty w walutach obcych głównie za pomocą środków pochodzących z pożyczek średnio i długoterminowych z grupy BNP Paribas. Dotyczy to w szczególności portfela kredytów mieszkaniowych, denominowanych w CHF, dla których Bank pozyskał stabilny poziom finansowania.



Na dzień 30.06.2015 roku struktura uruchomionych pożyczek z Grupy wyglądała następująco:

w mln waluty		
waluta	kwota	zapadalność
CHF	215	2015
CHF	230	2016
CHF	225	2017
CHF	13,25	2019
CHF	80	2021
CHF	140	2022
CHF	673,25	2023
CHF	180	2024
EUR	9,39	2015
EUR	7,28	2016
EUR	7	2017
EUR	4,71	2018
EUR	2	2019
EUR	4,5	2020
EUR	63	2022
EUR	58,35	2023
EUR	7	2024
PLN	802,84	2015
PLN	0,96	2016
PLN	26,93	2017
PLN	20	2018
PLN	20	2019
PLN	10	2020
PLN	5	2021
PLN	30	2022
PLN	95,85	2023

Na dzień 30.06.2015 roku Bank posiada następujące pożyczki z EBOIR oraz EBI:

w mln waluty		
waluta	kwota	zapadalność
EUR	7,14	2015
EUR	32,55	2016
EUR	6,7	2018
EUR	30	2019
PLN	150	2015
PLN	179,11	2016
PLN	92,5	2017
PLN	5,98	2018
PLN	212,3	2022



Na dzień 30.06.2015 roku Bank posiada następujące pożyczki z Rabobanku:

w mln waluty		
waluta	kwota	zapadalność
CZK	68	2018
EUR	34,5	2015
EUR	0,39	2016
EUR	25,52	2018
EUR	25	2020
PLN	246,72	2015
PLN	130	2016
PLN	38,93	2017
PLN	58,28	2018
PLN	37,11	2023
USD	14,5	2015
USD	17,67	2021

### **Ryzyko walutowe**

Bank prowadzi działalność skutkującą powstawaniem pozycji walutowych wrażliwych na zmiany kursów walutowych. Jednocześnie dąży do ograniczania ekspozycji na ryzyko walutowe wynikającej z oferowania klientom produktów FX. Bank prowadzi ograniczoną aktywność na rynku walutowym zmierzającą do realizacji wyniku finansowego z krótkoterminowych pozycji arbitrażowych.

Ekspozycja Banku na rynkowe ryzyko walutowe jest ograniczona poprzez system limitów. Zgodnie z polityką Banku, poziomem rynkowego ryzyka walutowego zarządza Pion Rynków Finansowych poprzez zarządzanie śróddzienną pozycją walutową i pozycją walutową na koniec dnia. W celu skutecznego i precyzyjnego zarządzania pozycją walutową wykorzystywany jest system informacyjny, dostarczający aktualnych informacji na temat:

- pozycji walutowej,
- globalnej pozycji walutowej,
- wartości Value at Risk (VaR) ,
- wyniku dziennego z tytułu zarządzania pozycją walutową.

Wartości globalnej pozycji walutowej i VaR są limitowane i na koniec dnia raportowane przez Departament Ryzyka Finansowego i Kontrahenta.

Bank przy pomiarze ryzyka walutowego wykorzystuje metodę wartości zagrożonej, Value at Risk (VaR). Jest to zmiana wartości rynkowej składnika aktywów lub portfela aktywów przy określonych założeniach dotyczących parametrów rynkowych, w ustalonym czasie i z zadanym prawdopodobieństwem. Przyjmuje się, że VaR dla potrzeb monitorowania ryzyka walutowego jest wyznaczany z 99-procentowym poziomem ufności. W kalkulacji VaR dla ryzyka walutowego uwzględniony jest jednodniowy termin utrzymania pozycji walutowych. Metodologia VaR podlega kwartalnej ocenie jakości, poprzez wykonywanie testu polegającego na porównaniach prognozowanych wartości i wartości wyznaczonych na bazie faktycznych zmian kursów wymiany walut, przy założeniu utrzymywania danej pozycji walutowej (weryfikacja historyczna lub tzw. „back testing”). Okres porównawczy to ostatnie 250 dni roboczych. Weryfikacje historyczne (back-testing) modelu VaR przeprowadzone w pierwszej połowie 2015 roku nie wykazały konieczności jego korekty.



Ekspozycja na ryzyko walutowe przedstawiała się następująco:

30.06.2015	limit	Wykorzystanie limitów ekspozycja	wykorzystanie
VaR	0,5mln PLN	0,042 mln PLN	9%
Całkowita pozycja walutowa	50 mln PLN	5,2 mln PLN	10%

Na dzień 30.06.2015 roku nie odnotowano przekroczeń limitów ryzyka walutowego.

### **Ryzyko stopy procentowej**

Bank przeprowadza operacje skutkujące powstawaniem otwartych pozycji ryzyka stopy procentowej.

Rynkowe ryzyko stopy procentowej koncentruje się w dwóch rozłącznych portfelach: portfelu Pionu Zarządzania Aktywami i Pasywami oraz portfelu Pionu Rynków Finansowych. Podział tych portfeli został przeprowadzony z uwagi na charakter pozycji, które wchodzi w ich skład. W ramach portfela Pionu Zarządzania Aktywami i Pasywami zarządzane jest strukturalne ryzyko stopy procentowej oraz płynność. Portfel Pionu Rynków Finansowych ma charakter portfela tradingowego: pozycja powstaje w nim w wyniku sprzedaży instrumentów finansowych dla klientów oraz transakcji zawieranych na własną rzecz.

Bank, posiadając znaczącą skalę działalności handlowej, wyróżnia portfel bankowy i portfel handlowy w rozumieniu Uchwały 76/2010 (z późniejszymi zmianami) Komisji Nadzoru Finansowego.

Polityka Banku stanowi, iż ryzyko stopy procentowej jest analizowane zarówno łącznie, jak i w każdym z tych portfeli osobno. Na portfel bankowy składa się całość portfela Pionu Zarządzania Aktywami i Pasywami.

Istotną część portfela ALM stanowią operacje należące do portfela bankowego, które nie są przeprowadzane przez Pion Zarządzania Aktywami i Pasywami, ale wynikają z działalności prowadzonej przez linie biznesowe oferujące produkty depozytowo- kredytowe klientom Banku. Portfel zarządzany przez Pion Rynków Finansowych jest portfelem handlowym.

Polityka Banku wyznacza następujące podstawowe typy analiz ryzyka stopy procentowej:

- wartości zagrożonej (VaR) obliczanej przy poziomie ufności 99% dla różnych okresów utrzymywania pozycji dla portfela bankowego i handlowego,
- przychodów odsetkowych narażonych na ryzyko (EaR) - symulacje przyszłych przychodów odsetkowych netto (w okresie najbliższego roku), przy założeniu różnych scenariuszy krzywej stóp procentowych,
- luka stopy procentowej – niedopasowanie okresów przeszacowania pozycji odsetkowych;
- PV'01- miara wrażliwości pozycji odsetkowych na zmianę poziomu stopy procentowej;
- wrażliwości na przesunięcie równoległe krzywej stóp procentowych.

Analizy te stanowią podstawową część systemu limitowania ryzyka stopy procentowej w Banku. Poszczególne analizy są przeprowadzane dla odpowiednich portfeli w trybie dziennym, miesięcznym lub kwartalnym zależnie od typu analizy i portfela, dla którego są wyznaczane.

Ponadto Bank przeprowadza dla portfela bankowego analizy wrażliwości na warunki skrajne, stosując znacznie większe niż zazwyczaj obserwowane, zmiany stóp procentowych (testy warunków skrajnych).



**Informacje na temat obciążenia ryzykiem stóp procentowych**

Poniżej przedstawiono miary ryzyka stopy procentowej dla portfela Pionu Rynków Finansowych oraz portfela Pionu Zarządzania Aktywami i Pasywami na dzień 30.06.2015.

tys.PLN	Wykorzystanie limitów dla portfela Pionu Rynków Finansowych: VaR		
	limit	ekspozycja	wykorzystanie
	1 000	363,1	36%

tys. PLN		Wykorzystanie limitów dla portfela Pionu Rynków Finansowych: PV'01			
		PLN	EUR	USD	Pozostałe
3M	ekspozycja	-4,8	1,2	0	0,2
	limit	125	25	20	5
12M	ekspozycja	58,9	-5,5	0,2	1,6
	limit	125	25	20	5
2Y	ekspozycja	-70,2	3,7	0,4	0
	limit	125	25	20	5
5Y	ekspozycja	-6,2	-7,5	0,1	-0,3
	limit	125	25	20	5
10Y	ekspozycja	3,4	15,9	0	0
	limit	125	25	20	5
20Y	ekspozycja	16,3	-10,1	0	0
	limit	125	25	20	5
>20	ekspozycja	0	0	0	0
	limit	0	0	0	0
Total	ekspozycja	-2,6	-2,2	0,7	1,6
	limit	125	25	20	5

Wykorzystanie limitów dla portfela Pionu Zarządzania Aktywami i Pasywami: luka niedopasowania											
	ON	1W	2W	1M	2M	3M	4M	5M	6M	7M	8M
<b>Ekspozycja</b>	-3 579	-8 229	-918	3 070	6 682	8 149	10 121	10 131	6 731	8 858	8 059
<b>Limit Max</b>	11 102	11 102	11 102	11 102	11 961	13 319	14 177	14 535	14 344	14 077	13 735
<b>Limit Min</b>	-6 000	-6 000	-6 000	-6 000	-9 379	-11 181	-12 483	-13 282	-13 573	-13 714	-13 817
	9M	10M	11M	12M	13M	14M	15M	16M	17M	18M	19M
<b>Ekspozycja</b>	7 539	7 266	6 401	6 682	6 731	6 360	5 973	5 626	5 219	5 313	4 979
<b>Limit Max</b>	13 318	12 827	12 355	11 843	11 351	10 860	10 368	9 976	9 585	9 193	8 801
<b>Limit Min</b>	-13 844	-13 797	-13 750	-13 703	-13 656	-13 609	-13 563	-13 616	-13 670	-13 724	-13 778
	20M	21M	22M	23M	24M	2,5Y	3Y	3,5Y	4Y	4,5Y	5Y
<b>Ekspozycja</b>	4 420	4 024	3 767	3 386	3 316	2 831	1 684	1 394	1 074	1 102	778
<b>Limit Max</b>	8 409	8 018	7 626	7 234	6 992	5 567	4 267	3 675	3 375	3 074	2 922
<b>Limit Min</b>	-13 832	-13 886	-13 941	-13 995	-14 200	-15 050	-15 948	-12 103	-10 364	-8 624	-7 032



	6Y	7Y	8Y	9Y	10Y	11Y	12Y	13Y	14Y	15Y	>15Y
<b>Ekspozycja</b>	521	685	578	809	495	351	230	132	64	13	13
<b>Limit Max</b>	2 690	2 523	2 397	2 299	2 220	2 220	2 220	2 220	2 220	2 220	2 220
<b>Limit Min</b>	-4 601	-3 855	-3 292	-3 130	-3 021	-3 021	-3 021	-3 021	-3 021	-3 021	-3 021

Na dzień 30.06.2015 roku nie odnotowano żadnych przekroczeń ustalonych limitów.

### Ryzyko kontrahenta

Ryzyko kontrahenta jest ryzykiem kredytowym dotyczącym kontrahenta, z którym zawierane są transakcje, dla których kwota zobowiązania może przyjmować różne wartości w czasie, w zależności od parametrów rynkowych. Ryzyko kontrahenta jest więc związane z transakcjami na instrumentach, których wartość może zmieniać się w czasie w zależności od czynników takich jak poziom stóp procentowych czy kursy wymiany walut. Różna wartość ekspozycji może wpłynąć na wypłacalność klienta i ma zasadnicze znaczenie dla zdolności wywiązania się klienta ze zobowiązań w momencie rozliczenia transakcji.

Bank wyznacza wysokość ekspozycji na podstawie bieżącej wyceny kontraktów oraz potencjalnej przyszłej zmiany wartości ekspozycji, zależnej od typu transakcji, typu klienta, dat rozliczenia.

Na koniec czerwca 2015 roku kalkulacja ryzyka kontrahenta obejmuje następujące typy transakcji zaliczanych do portfela handlowego Banku: transakcje wymiany walut, transakcje wymiany stopy procentowej, opcje walutowe, opcje stopy procentowej i pochodne na towary.

Miary ryzyka kontrahenta w podziale na linie biznesowe na dzień 30.06.2015 (w tys. PLN)	Corporate and Transaction Banking, Retail Banking	Transakcje międzybankowe	Razem
Ekwiwalent bilansowy z tytułu transakcji pochodnych	169 582,11	453 051,50	622 633,62
Wymóg kapitałowy z tytułu transakcji pochodnych (portfel handlowy i bankowy łącznie)	13 345,49	15 525,84	28 871,33

Ocena ryzyka kredytowego kontrahenta dla transakcji generujących ryzyko kontrahenta jest analogiczna, jak przy udzielaniu kredytów. Oznacza to, że w procesie kredytowym transakcje te objęte są limitami, których wartość bezpośrednio wynika z oceny wiarygodności kredytowej klientów, dokonywanej analogicznie, jak na potrzeby oferowania produktów kredytowych. W ocenie uwzględnia się jednak również specyficzny charakter transakcji, a w szczególności ich zmienną wartość w czasie, czy bezpośrednią zależność od parametrów rynkowych.

Zasady dotyczące zawierania transakcji wymiany walut, transakcji pochodnych oraz przyznawania, wykorzystania i monitorowania limitów kredytowych dla transakcji objętych limitami ryzyka kontrahenta regulują dedykowane do tego procedury. Zgodnie z przyjętą polityką, Bank zawiera wszystkie transakcje na podstawie indywidualnie przyznanych limitów oraz kieruje się znajomością klienta. Bank zdefiniował grupy produktów, które są oferowane klientom w zależności od posiadanych przez nich wiedzy i doświadczenia.

### Ryzyko kraju

Ryzyko kraju obejmuje wszystkie ryzyka, które są związane z zawarciem umów finansowych z partnerem zagranicznym, gdzie istnieje możliwość, że wydarzenia gospodarcze, społeczne lub polityczne niekorzystnie wpłyną na wiarygodność kredytową dłużników Banku w danym kraju lub gdzie interwencja zagranicznego rządu mogłaby powstrzymać dłużnika (którym mógłby być sam rząd) przed wywiązaniem się z jego zobowiązań finansowych.





Bank kontynuował konserwatywną politykę w zakresie podejmowania ryzyka krajów. Dokonywał okresowych przeglądów limitów na kraje i modyfikował poziom limitów dopasowując je ściśle do prognozowanych potrzeb biznesowych Banku i apetytu na ryzyko.

Wg stanu na 30 czerwca 2015 r., połowa ekspozycji Banku wobec krajów związana była z zagraniczną działalnością kredytową Banku, 36% stanowiły transakcje handlu zagranicznego, 13% transakcje skarbowe, zaś 0,2% wynikało z transakcji pochodnych zawartych z zagranicznymi klientami korporacyjnymi. Francja skupiała 22% ekspozycji, Niemcy 21%, a Holandia 18%. Pozostałe ekspozycje koncentrowały się wokół Czech, Belgii i Wielkiej Brytanii.

Struktura apetytu Banku na ryzyko oraz faktycznej ekspozycji wygląda następująco:

Ekspozycja wobec krajów (w tys. zł)

klasyfikacja ryzyka kraju*	limit	ekspozycja	wykorzystanie
niskie	7 010 000	903 168	13%
umiarkowane	546 000	154 999	28%
podwyższone	192 000	66 286	35%
wysokie	10 000	8 496	85%

\* w oparciu o wewnętrzne ratingi ryzyka kraju

## RYZIKO OPERACYJNE

Grupa 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 Grupę usług, a także bezpieczeństwo oraz zgodność działania Grupy z przepisami prawa i obowiązującymi standardami.

### Procedury

Zarządzanie ryzykiem operacyjnym to podejmowanie działań ukierunkowanych na identyfikację, analizę, monitorowanie, kontrolę, raportowanie oraz podejmowanie działań ograniczających ryzyko operacyjne oraz działań naprawczych. Działania te uwzględniają struktury, procesy, zasoby i zakresy odpowiedzialności za te procesy na różnych szczeblach organizacyjnych Grupy. 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 Grupy. Określa cele Grupy 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 Grupy 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 Grupa, 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, 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 osiąganie celów Banku. Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad kontrolą systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz ocenia jej adekwatność i skuteczność.

Bank posiada ponad 10-letnią historię danych o stratach powodowanych przez ryzyko operacyjne. Gromadzone przez Bank dane nt. strat i zagrożeń z zakresu ryzyka operacyjnego wykorzystywane są przez Bank m.in. w procesie szacowania kapitału ekonomicznego wymaganego na pokrycie ryzyka operacyjnego ściśle odpowiadającemu profilowi działalności Banku. Szacowanie kapitału ekonomicznego odbywa się na podstawie opracowanych i wdrożonych zasad oraz modelu statystycznego, a wyniki kalkulacji są weryfikowane w trakcie stress testów. Niezależnie od tego, Bank zgodnie z obowiązującymi regulacjami wyznacza kapitał regulacyjny na pokrycie ryzyka operacyjnego. Do kalkulacji Bank stosuje metodę podstawowego wskaźnika (BIA).

## **46 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.

W dniu 30 kwietnia 2015 r. Pan Józef Wancer złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu. Rezygnacja będzie skuteczna z dniem 17 września 2015 r. lub z dniem wyrażenia przez KNF zgody na powołanie nowego Prezesa Zarządu na podstawie art. 22b Prawa Bankowego, zależnie która z tych dat będzie późniejsza. Jednocześnie Bank został poinformowany przez BNP PARIBAS, iż po wygaśnięciu mandatu Pana Józefa Wancera, BNP PARIBAS zamierza głosować na Walnym Zgromadzeniu za powołaniem Pana Józefa Wancera do Rady Nadzorczej.



Ponadto, w dniu 30 kwietnia 2015 r. Rada Nadzorcza powołała Pana Tomasza Bogusa na stanowisko Prezesa Zarządu. Przedmiotowa uchwała wejdzie w życie z dniem uzyskania na podstawie art. 22b Prawa Bankowego zgody KNF na powołanie Pana Tomasza Bogusa na stanowisko Prezesa Zarządu, jednak nie wcześniej niż dnia 17 września 2015 r.

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

Od dnia 1 maja 2015 r. w skład Zarządu Banku BGŻ BNP Paribas wchodzi:

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

## 47 Istotne wydarzenia w pierwszym półroczu 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. 41 Sprawozdania.

**18.05.2015 Akcje połączeniowe nowej emisji serii I zostały zarejestrowane przez KDPW pod kodem ISIN PLBGZ0000010 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.**

## 48 Zdarzenia po dniu bilansowym

### Kredyty mieszkaniowe w walucie

W dniu 5 sierpnia 2015 roku Sejm Rzeczypospolitej Polskiej przyjął *Ustawę o szczególnych zasadach restrukturyzacji walutowych kredytów mieszkaniowych w związku ze zmianą kursu walut obcych do waluty polskiej*, która zakłada, że w okresie do dnia 30 czerwca 2020 roku, na wniosek kredytobiorcy, bank miałby obowiązek dokonać restrukturyzacji kredytu, jeśli spełnione byłyby poniższe warunki:

- klient zaciągnął kredyt indeksowany lub denominowany do waluty obcej, o ile jest denominowany lub indeksowany do waluty innej niż ta, w której kredytobiorca uzyskuje dochód,
- kredytowana nieruchomość jest wykorzystywana przez kredytobiorcę na zaspokojenie własnych potrzeb mieszkaniowych,



- kredytobiorca nie posiada innego lokalu mieszkalnego ani innego domu jednorodzinnego,
- powierzchnia użytkowa nieruchomości nie przekracza 100 m<sup>2</sup> dla lokalu mieszkalnego i 150 m<sup>2</sup> dla domu jednorodzinnego, chyba że na dzień złożenia wniosku o restrukturyzację kredytobiorca wychowuje troje lub więcej dzieci,
- wartość wskaźnika LtV jest wyższa niż 80%.

Bank, zgodnie z ustawą, miałby umorzyć 9/10 kwoty stanowiącej różnicę pomiędzy pozostałą do spłaty kwotą kapitału walutowego kredytu mieszkaniowego w walucie polskiej a kwotą kapitału kredytu mieszkaniowego w walucie polskiej, jaka pozostałaby do spłaty na dzień złożenia wniosku o restrukturyzację (zgodnie z w/w Ustawą) walutowego kredytu mieszkaniowego, gdyby kredytobiorca zawarł z tym samym bankiem w dniu zawarcia umowy o walutowy kredyt mieszkaniowy umowę o kredyt w walucie polskiej (z zastrzeżeniem uwzględnienia warunków i harmonogramu spłaty zadłużenia w sposób analogiczny jak w zawartej umowie o walutowy kredyt mieszkaniowy).

Ostateczny kształt w/w Ustawy nie jest znany na moment podpisywania niniejszego sprawozdania finansowego, a jej wejście w życie uwarunkowane jest przyjęciem przez Senat oraz podpisaniem przez Prezydenta Rzeczypospolitej Polskiej.

Bank dokonał wstępnych oszacowań wpływu projektu w/w Ustawy na wyniki finansowe i pozycję kapitałową Banku. Według oceny Banku wejście w życie w/w Ustawy w kształcie zbliżonym do treści przyjętej przez Sejm Rzeczypospolitej Polskiej nie powinno spowodować sytuacji braku spełnienia przez Bank obowiązujących norm kapitałowych. Powyższa ocena – z uwagi na nieznaną ostateczny kształt Ustawy, jak również jej implikacje dla rynków walutowych i w efekcie działania podejmowane przez Klientów – może ulec istotnej zmianie i ostateczny wpływ projektowanych rozwiązań na Bank nie jest znany.

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

Kredyty wg walut	30.06.2015	31.12.2014
CHF	7 346 433	2 882 295
EUR	83 226	16 751
PLN	7 386 089	5 438 868
USD	5 133	2 906
<b>Razem</b>	<b>14 820 881</b>	<b>8 340 820</b>



## Wartość portfela kredytowego w CHF

	30.06.2015		31.12.2014	
	Portfel ogółem	w tym zaangażowania w CHF	Portfel ogółem	w tym zaangażowania w CHF
<b>Portfel kredytowy (brutto), w tym:</b>				
<b>W rachunku bieżącym:</b>	<b>8 240 956</b>	<b>14 338</b>	<b>5 602 947</b>	<b>-</b>
banki	182 120	14 338	334 295	-
przedsiębiorstwa	4 271 391	-	2 118 862	-
gospodarstwa domowe:	3 730 875	-	3 144 797	-
klienci indywidualni	199 969	-	106 328	-
przedsiębiorcy indywidualni	498 515	-	375 241	-
rolnicy	3 032 391	-	2 663 228	-
instytucje sektora budżetowego	14 163	-	617	-
pozostałe podmioty	42 407	-	4 376	-
<b>Kredyty i pożyczki:</b>	<b>44 263 422</b>	<b>7 793 544</b>	<b>25 864 576</b>	<b>3 084 764</b>
banki	127 676	-	70 916	-
przedsiębiorstwa:	13 569 318	133 931	7 970 809	100 606
inwestycyjne	6 307 689	34 355	4 622 665	36 206
obrotowe	3 450 405	13 298	2 222 940	10 490
pozostałe	3 811 224	86 278	1 125 204	53 910
gospodarstwa domowe:	28 232 397	7 551 532	17 533 570	2 981 299
klienci indywidualni, w tym:	19 457 605	7 468 362	10 087 819	2 902 576
nieruchomości	14 820 881	7 346 433	8 340 820	2 882 295
przedsiębiorcy indywidualni	2 313 295	70 984	1 414 479	67 503
rolnicy	6 461 497	12 186	6 031 272	11 220
instytucje sektora budżetowego	198 848	-	215 802	-
pozostałe podmioty	193 689	4 605	73 479	2 859
Należności leasingowe	1 941 494	103 476	-	-
<b>Kredyty i pożyczki brutto, razem</b>	<b>52 504 378</b>	<b>7 807 882</b>	<b>31 467 523</b>	<b>3 084 764</b>



## Wartość odpisów na kredyty w CHF

	30.06.2015		31.12.2014	
	Portfel ogółem	w tym zaangażowania w CHF	Portfel ogółem	w tym zaangażowania w CHF
<b>Portfel kredytowy (brutto), w tym:</b>				
<b>W rachunku bieżącym:</b>	<b>418 605</b>	<b>-</b>	<b>256 124</b>	<b>-</b>
banki	410	-	-	-
przedsiębiorstwa	287 731	-	163 515	-
gospodarstwa domowe:	129 869	-	92 483	-
klienci indywidualni	23 563	-	7 271	-
przedsiębiorcy indywidualni	73 095	-	54 925	-
rolnicy	33 211	-	30 287	-
instytucje sektora budżetowego	4	-	-	-
pozostałe podmioty	591	-	126	-
<b>Kredyty i pożyczki:</b>	<b>2 242 195</b>	<b>276 023</b>	<b>1 174 752</b>	<b>93 169</b>
banki	469	-	487	-
przedsiębiorstwa:	983 075	17 421	585 301	10 188
inwestycyjne	191 686	286	140 369	212
obrotowe	414 808	677	328 322	604
pozostałe	376 581	16 458	116 610	9 372
gospodarstwa domowe:	1 165 208	244 728	587 507	82 974
klienci indywidualni, w tym:	782 793	235 829	312 821	74 855
nieruchomości	328 036	220 927	157 257	71 784
przedsiębiorcy indywidualni	220 705	7 880	129 195	7 012
rolnicy	161 710	1 019	145 491	1 107
instytucje sektora budżetowego	222	-	215	-
pozostałe podmioty	6 067	8	1 242	7
Należności leasingowe	87 154	13 866	-	-
<b>Kredyty i pożyczki brutto, razem</b>	<b>2 660 800</b>	<b>276 023</b>	<b>1 430 876</b>	<b>93 169</b>





## Struktura ekspozycji w CHF ze względu na utratę wartości i przeterminowanie

	30.06.2015		
		Średnie PD	LTV
<b>Wartość bilansowa netto ekspozycji bez przesłanek utraty wartości, w tym:</b>	<b>7 307 732</b>	<b>X</b>	<b>X</b>
0 dni	6 944 633	0,9%	103,5%
1-30 dni	324 620	9,5%	109,5%
31-60 dni	28 164	41,2%	114,0%
61-90 dni	9 704	71,9%	114,6%
powyżej 90 dni	611	-	-
<b>Wartość bilansowa netto ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości</b>	<b>500 150</b>	<b>X</b>	<b>X</b>
0 dni	55 448	-	119,9%
1-30 dni	61 791	-	109,0%
31-60 dni	26 141	-	109,4%
61-90 dni	16 325	-	111,9%
powyżej 90 dni	340 445	-	135,2%
<b>Razem wartość bilansowa netto</b>	<b>7 807 882</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Wartość kredytów mieszkaniowych w CHF

LTV	30.06.2015
	Klienci indywidualni
0-50%	764 240
50%-80%	1 685 108
80%-100%	1 241 168
100%-120%	1 051 971
>120%	2 603 946
<b>Razem</b>	<b>7 346 433</b>

## Wartość kredytów mieszkaniowych w CHF według lat udzielenia kredytu

Rok udzielenia kredytu	30.06.2015
	Klienci indywidualni
1999 - 2005	618 196
2006	1 777 024
2007	2 297 461
2008	2 423 648
2009	230 104
<b>Razem</b>	<b>7 346 433</b>

**Pozostałe zdarzenia po dniu bilansowym**

- 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.**
- 27.07.2015** Pan **Wojciech Sass** złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku ze skutkiem na dzień 31 sierpnia 2015 roku.
- 28.07.2015** Bank BGŻ BNP Paribas S.A. zawarł z Sygma Banque SA, z siedzibą w Paryżu, 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 (definicja poniżej) 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.
- 30.07.2015** 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 będzie pełnił funkcję Prezesa Zarządu do dnia 31 sierpnia 2015 roku  
Rada Nadzorcza Banku podjęła uchwałę o zmianie uchwały w sprawie warunkowego powołania Prezesa Zarządu Banku BGŻ BNP Paribas S.A. Zmiana dotyczyła daty powołania Pana **Tomasza Bogusa** na stanowisko Prezesa Zarządu Banku BGŻ BNP Paribas S.A. Przedmiotowa uchwała w sprawie powołania wejdzie w życie z dniem uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego na powołanie na podstawie *art. 22 b ustawy Prawo bankowe* - jednak nie wcześniej niż dnia 1 września 2015 roku.
- 3.08.2015** **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).
- 25.08.2015** Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła na podstawie art. 22b ustawy *Prawo bankowe* zgodę na **powołanie Pana Tomasza Bogusa na stanowisko Prezesa Zarządu Banku**. Tym samym został spełniony warunek zawieszający określony w uchwale Rady Nadzorczej Banku. W związku z wejściem w życie przedmiotowej uchwały Rady Nadzorczej Banku, Pan Tomasz Bogus obejmie stanowisko Prezesa Zarządu Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z dniem 1 września 2015 r.



## II ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat

	II kwartał 2015 okres od 01.04.2015 do 30.06.2015	I półrocze 2015 okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	II kwartał 2014 okres od 01.04.2014 do 30.06.2014	I półrocze 2014 okres od 01.01.2014 do 30.06.2014
Przychody z tytułu odsetek	494 251	897 157	438 852	865 046
Koszty z tytułu odsetek	(159 614)	(308 545)	(162 092)	(317 197)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>334 637</b>	<b>588 612</b>	<b>276 760</b>	<b>547 849</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	120 300	202 567	92 296	176 589
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(15 780)	(26 185)	(11 059)	(22 800)
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>104 520</b>	<b>176 382</b>	<b>81 237</b>	<b>153 789</b>
Przychody z tytułu dywidend	5 230	5 230	3 302	3 302
Wynik na działalności handlowej	47 809	67 864	11 153	24 874
Wynik na działalności inwestycyjnej	12 167	35 200	2 307	5 476
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	-	(21)	(156)
Pozostałe przychody operacyjne	10 656	17 010	9 360	14 995
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(78 925)	(133 514)	(53 456)	(111 008)
Ogólne koszty administracyjne	(367 050)	(626 798)	(220 787)	(444 689)
Amortyzacja	(35 535)	(62 852)	(25 226)	(49 834)
Pozostałe koszty operacyjne	(31 458)	(42 984)	(5 506)	(10 822)
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>2 051</b>	<b>24 150</b>	<b>79 123</b>	<b>133 776</b>
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>2 051</b>	<b>24 150</b>	<b>79 123</b>	<b>133 776</b>
Podatek dochodowy	(290)	(7 363)	(16 995)	(27 421)
<b>Zysk netto</b>	<b>1 761</b>	<b>16 787</b>	<b>62 128</b>	<b>106 355</b>
przypadający na akcjonariuszy Banku	1 761	16 787	62 128	106 355
<b>Zysk (strata) na jedną akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję)</b>				
Podstawowy	0,02	0,26	1,20	2,07
Rozwodniony	0,02	0,26	1,20	2,07



## Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	II kwartał 2015 okres od 01.04.2015 do 30.06.2015	I półrocze 2015 okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	II kwartał 2014 okres od 01.04.2014 do 30.06.2014	I półrocze 2014 okres od 01.01.2014 do 30.06.2014
<b>Zysk netto za okres</b>	<b>1 761</b>	<b>16 787</b>	<b>62 128</b>	<b>106 355</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>				
<i>Pozycje, które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</i>	<i>(115 516)</i>	<i>(117 790)</i>	<i>88 991</i>	<i>88 268</i>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(142 612)	(145 419)	110 993	117 373
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	-	-	(1 128)	(8 400)
Podatek odroczony	27 096	27 629	(20 874)	(20 705)
<i>Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski i straty</i>	<i>2 982</i>	<i>3 048</i>	<i>(1 933)</i>	<i>(2 121)</i>
Wycena metodą aktuarialną świadczeń pracowniczych	3 682	3 763	(2 387)	(2 619)
Podatek odroczony	(700)	(715)	454	498
<b>Inne całkowite dochody (netto)</b>	<b>(112 534)</b>	<b>(114 742)</b>	<b>87 058</b>	<b>86 147</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>(110 773)</b>	<b>(97 955)</b>	<b>149 186</b>	<b>192 502</b>
przypadające na akcjonariuszy Banku	(110 773)	(97 955)	149 186	192 502



## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	30.06.2015	31.12.2014
<b>AKTYWA</b>		
Kasa i środki w Banku Centralnym	2 472 825	1 790 160
Należności od banków	304 889	404 724
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-	100 668
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	260	199 404
Pochodne instrumenty finansowe	357 102	420 152
Instrumenty zabezpieczające	6 459	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	49 029 060	29 657 523
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	8 428 366	7 084 017
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	37 799	16 732
Wartości niematerialne	264 948	165 307
Rzeczowe aktywa trwałe	490 066	411 063
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	438 937	173 828
Inne aktywa	241 806	60 626
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>62 072 517</b>	<b>40 484 204</b>



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

	30.06.2015	31.12.2014
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>		
Zobowiązania wobec banków	8 974 496	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	5 442	-
Pochodne instrumenty finansowe	357 215	448 908
Zobowiązania wobec klientów	44 225 524	32 804 752
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	469 030	762 142
Zobowiązania podporządkowane	859 333	320 951
Pozostałe zobowiązania	828 600	325 722
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	38 155	9 639
Rezerwy	198 884	68 112
<b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>	<b>55 956 679</b>	<b>36 332 329</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>		
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	141 742	255 362
Zyski zatrzymane:	16 787	137 730
wynik bieżącego okresu	16 787	137 730
<b>KAPITAŁ WŁASNY RAZEM</b>	<b>6 115 838</b>	<b>4 151 875</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY RAZEM</b>	<b>62 072 517</b>	<b>40 484 204</b>



## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	
					Wynik bieżącego okresu	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2015 roku</b>	<b>56 139</b>	<b>3 430 785</b>	<b>271 859</b>	<b>255 362</b>	<b>137 730</b>	<b>4 151 875</b>
<b>Całkowite dochody za okres</b>	-	-	-	<b>(114 742)</b>	<b>16 787</b>	<b>(97 955)</b>
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	-	16 787	16 787
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	(114 742)	-	(114 742)
<b>Podział wyniku za rok ubiegły</b>	-	<b>7 730</b>	<b>130 000</b>	-	<b>(137 730)</b>	-
Podział zysku	-	7 730	130 000	-	(137 730)	-
<b>Połączenie</b>	<b>28 099</b>	<b>1 653 681</b>	<b>379 016</b>	<b>1 122</b>	-	<b>2 061 918</b>
Emisja akcji serii I	28 099	-	-	-	-	28 099
Kapitał powstały z połączenia jednostek	-	1 653 681	379 016	1 122	-	2 033 819
<b>Stan na 30 czerwca 2015 roku</b>	<b>84 238</b>	<b>5 092 196</b>	<b>780 875</b>	<b>141 742</b>	<b>16 787</b>	<b>6 115 838</b>

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

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
					Wynik bieżącego okresu	
<b>Stan na 1 stycznia 2014 roku</b>	<b>51 137</b>	<b>3 085 059</b>	<b>115 001</b>	<b>91 462</b>	<b>162 403</b>	<b>3 505 062</b>
<b>Całkowite dochody za okres</b>	-	-	-	<b>163 900</b>	<b>137 730</b>	<b>301 630</b>
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	-	137 730	137 730
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	163 900	-	163 900
<b>Podział wyniku za rok ubiegły</b>	-	<b>162 403</b>	-	-	<b>(162 403)</b>	-
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał zapasowy	-	162 403	-	-	(162 403)	-
<b>Połączenie</b>	<b>5 002</b>	<b>183 323</b>	<b>156 858</b>	-	-	<b>345 183</b>
Emisja akcji serii H	5 002	-	-	-	-	5 002
Kapitał powstały z połączenia jednostek	-	183 323	156 858	-	-	340 181
<b>Stan na 31 grudnia 2014 roku</b>	<b>56 139</b>	<b>3 430 785</b>	<b>271 859</b>	<b>255 362</b>	<b>137 730</b>	<b>4 151 875</b>



**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
<b>Stan na 1 stycznia 2014 roku</b>	<b>51 137</b>	<b>3 085 059</b>	<b>115 001</b>	<b>91 462</b>	<b>162 403</b>	<b>3 505 062</b>
<b>Całkowite dochody za okres</b>	-	-	-	<b>86 147</b>	<b>106 355</b>	<b>192 502</b>
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	-	106 355	106 355
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	86 147	-	86 147
<b>Podział wyniku za rok ubiegły</b>	-	<b>162 403</b>	-	-	<b>(162 403)</b>	-
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał zapasowy	-	162 403	-	-	(162 403)	-
<b>Połączenie</b>	<b>5 002</b>	<b>183 323</b>	<b>156 858</b>	-	-	<b>345 183</b>
Emisja akcji serii H	5 002	-	-	-	-	5 002
Kapitał powstały z połączenia jednostek	-	183 323	156 858	-	-	340 181
<b>Stan na 30 czerwca 2014 roku</b>	<b>56 139</b>	<b>3 430 785</b>	<b>271 859</b>	<b>177 609</b>	<b>106 355</b>	<b>4 042 747</b>

**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów  
pieniężnych**

I półrocze 2015 okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	I półrocze 2014 okres od 01.01.2014 do 30.06.2014
---	---

**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH  
Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ:**

<b>Zysk netto</b>	<b>16 787</b>	<b>106 355</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>2 636 043</b>	<b>1 826 335</b>
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	7 363	27 421
Amortyzacja	62 852	49 834
Przychody z tytułu dywidend	(5 230)	(3 302)
Przychody z tytułu odsetek	(897 157)	(865 046)
Koszty z tytułu odsetek	308 545	317 197
Zmiana stanu rezerw	134 535	(3 745)
Zmiana stanu należności od banków	(87 730)	(76)
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	100 662	247 886
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	198 269	706 620
Zmiana stanu dodatniej wyceny z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	56 591	115 795
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(19 357 469)	(2 605 416)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	7 802 320	1 201 849
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(45 357)	159 105
Zmiana stanu zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	-	(218 205)
Zmiana stanu ujemnej wyceny z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(91 693)	(43 447)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	11 575 151	1 741 284
Zmiana stanu innych aktywów i należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	(419 375)	(2 622)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań oraz rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	531 394	168 389
Inne korekty	2 297 990	350 039
Odsetki otrzymane	773 152	829 762
Odsetki zapłacone	(308 770)	(295 610)
Zapłacony podatek dochodowy	-	(51 377)
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>2 652 830</b>	<b>1 932 690</b>

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

	I półrocze 2015 okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	I półrocze 2014 okres od 01.01.2014 do 30.06.2014
<b>PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ:</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>89 489 883</b>	<b>64 526 293</b>
Zbycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	89 470 411	64 523 111
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	14 242	(120)
Otrzymane dywidendy i inne wpływy inwestycyjne	5 230	3 302
<b>Wypływy</b>	<b>(90 820 212)</b>	<b>(66 064 372)</b>
Nabycie papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(90 735 011)	(66 041 333)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(85 201)	(22 900)
Inne wydatki inwestycyjne	-	(139)
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>	<b>(1 330 329)</b>	<b>(1 538 079)</b>
<b>PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ:</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>723 252</b>	<b>-</b>
Zaciągnięcie długoterminowych kredytów	723 252	-
<b>Wypływy</b>	<b>(1 543 438)</b>	<b>(577 166)</b>
Spląty długoterminowych kredytów	(1 248 663)	(191 078)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(294 775)	(386 088)
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>	<b>(820 186)</b>	<b>(577 166)</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM</b>	<b>502 315</b>	<b>(182 555)</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2 180 981</b>	<b>1 881 640</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym</b>	<b>2 683 296</b>	<b>1 699 085</b>
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	17 401	1 811
o ograniczonej możliwości dysponowania	3 914	1 669



# INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za I półrocze zakończone 30 czerwca 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 I półrocze 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 czerwca 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 BNP Paribas Polska S.A. („TFI”) z siedzibą w Warszawie przy Pl. Marszałka Józefa Piłsudskiego 1. 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. BNP Paribas Factor Sp. z o.o. („Factor”) 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*

30.06.2015	BNP PARIBAS SA	BNP PARIBAS FORTIS SA/NV	POZOSTAŁA GRUPA KAPITAŁOWA BNP PARIBAS SA	KLUCZOWY PERSONEL	JEDNOSTKI ZALEŻNE	RAZEM
<b>Aktywa</b>	<b>30 896</b>	<b>92 736</b>	<b>39 432</b>	<b>1 556</b>	<b>39 309</b>	<b>203 929</b>
Należności z tytułu rachunków bieżących, kredytów i lokat	260	78 256	38 596	1 556	37 218	155 886
Pochodne instrumenty finansowe	29 495	11 093	31	-	-	40 619
Inne aktywa	1 141	3 387	805	-	2 091	7 424
<b>Zobowiązania</b>	<b>6 089 224</b>	<b>232 804</b>	<b>4 094 148</b>	<b>3 414</b>	<b>49 253</b>	<b>10 468 843</b>
Z tytułu otrzymanych kredytów	4 996 901	-	2 946 246	-	-	7 943 147
Z tytułu rachunków bieżących, depozytów	206 640	232 344	1 142 604	3 414	49 253	1 634 255
Z tytułu zobowiązań podporządkowanych	859 533	-	-	-	-	859 533
Pochodne instrumenty finansowe	24 988	415	1 346	-	-	26 749
Inne zobowiązania	1 162	45	3 952	-	-	5 159
<b>Zobowiązania warunkowe</b>						
Zobowiązania udzielone dotyczące finansowania	-	-	72 129	254	8	72 391
Zobowiązania udzielone gwarancyjne	9 849	57 540	236 721	-	-	304 110
Zobowiązania otrzymane	88 323	73 074	2 240 745	-	-	2 402 142
Instrumenty pochodne (nominał)	16 671 616	1 467 300	41 343	-	-	18 180 259
<b>I półrocze 2015 okres od 01.01.2015 do 30.06.2015</b>						
<b>Rachunek Zysków i Strat</b>	<b>23 102</b>	<b>5 199</b>	<b>(15 294)</b>	<b>-</b>	<b>982</b>	<b>13 989</b>
Przychody z tytułu odsetek	10	437	63	6	486	1 002
Koszty z tytułu odsetek	(8 131)	(109)	(11 571)	(6)	(64)	(19 881)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	2	10 463	800	-	391	11 656
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(1)	(31)	(53)	-	-	(85)
Wynik na działalności handlowej	31 222	(4 886)	(3 005)	-	-	23 331
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	(660)	-	-	-	(660)
Pozostałe przychody operacyjne	-	(15)	-	-	169	154
Ogólne koszty administracyjne	-	-	(1 528)	-	-	(1 528)



31.12.2014	GRUPA KAPITAŁOWA BNP PARIBAS SA	KLUCZOWY PERSONEL	ACTUS SP Z O.O.	BGŻ LEASING SP Z O.O	COÖPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN- BOERENLEENBANK B.A.*	SPÓŁKI ZALEŻNE RABOBANK*	RAZEM
<b>Aktywa</b>	<b>8 243</b>	<b>19</b>	<b>36 732</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>44 994</b>
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
<b>Zobowiązania</b>	<b>2 620 901</b>	<b>3 283</b>	<b>309</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 624 493</b>
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
<b>Zobowiązania warunkowe</b>							
Zobowiązania udzielone dotyczące finansowania	-	31	-	-	-	-	31
Zobowiązania udzielone gwarancyjne	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania otrzymane	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne (nominał)	851 851	-	-	-	-	-	851 851
<b>I półrocze 2014 okres od 01.01.2014 do 30.06.2014</b>							
<b>Rachunek Zysków i Strat</b>	<b>-</b>	<b>(35)</b>	<b>876</b>	<b>1 712</b>	<b>(20 179)</b>	<b>18</b>	<b>(17 608)</b>
Przychody z tytułu odsetek	-	-	869	1 580	776	15	3 240
Koszty z tytułu odsetek	-	(35)	-	(938)	(21 247)	(5)	(22 225)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	-	-	-	1 157	-	8	1 165
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-	-	-	(127)	(1 161)	-	(1 288)
Wynik na działalności handlowej	-	-	-	25	11 206	-	11 231
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	7	15	220	-	242
Ogólne koszty administracyjne	-	-	-	-	(9 973)	-	(9 973)

\*W dniu 27 października 2014 roku Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A. przestał być podmiotem powiązany. 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	30.06.2015	31.12.2014
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	7 263	14 476
Świadczenia długoterminowe	1 462	1 251
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	3 224	-
Płatności w formie akcji	1 374	1 251
<b>RAZEM</b>	<b>13 323</b>	<b>16 978</b>

Rada Nadzorcza	30.06.2015	31.12.2014
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	143	574
Świadczenia długoterminowe	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Płatności w formie akcji	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>143</b>	<b>574</b>

### 3 Sezonowość i cykliczność działalności

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

### 4 Emisja i wykup papierów wartościowych

Emisja i wykup papierów wartościowych zostały opisane w pkt. 32 Śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2015 roku.

### 5 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.

### 6 Zobowiązania warunkowe

	30.06.2015	31.12.2014
<b>Udzielone zobowiązania warunkowe</b>	<b>15 491 310</b>	<b>5 694 336</b>
zobowiązania dotyczące finansowania	11 718 127	4 999 624
zobowiązania gwarancyjne	3 773 183	694 712
<b>Otrzymane zobowiązania warunkowe</b>	<b>4 075 566</b>	<b>1 573 710</b>
zobowiązania o charakterze finansowym	2 611 210	942 883
zobowiązania o charakterze gwarancyjnym	1 464 356	630 827



## 7 Zdarzenia po dniu bilansowym

- 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.**
- 27.07.2015** Pan **Wojciech Sass** złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku ze skutkiem na dzień 31 sierpnia 2015 roku.
- 28.07.2015** Bank BGŻ BNP Paribas S.A. zawarł z Sygma Banque SA, z siedzibą w Paryżu, 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 (definicja poniżej) 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.
- 30.07.2015** 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 będzie pełnił funkcję Prezesa Zarządu do dnia 31 sierpnia 2015 roku  
Rada Nadzorcza Banku podjęła uchwałę o zmianie uchwały w sprawie warunkowego powołania Prezesa Zarządu Banku BGŻ BNP Paribas S.A. Zmiana dotyczyła daty powołania Pana **Tomasza Bogusa** na stanowisko Prezesa Zarządu Banku BGŻ BNP Paribas S.A. Przedmiotowa uchwała w sprawie powołania wejdzie w życie z dniem uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego na powołanie na podstawie *art. 22 b ustawy Prawo bankowe* - jednak nie wcześniej niż dnia 1 września 2015 roku.
- 3.08.2015** **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).
- 25.08.2015** Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła na podstawie art. 22b ustawy Prawo bankowe zgodę na **powołanie Pana Tomasza Bogusa na stanowisko Prezesa Zarządu Banku**. Tym samym został spełniony warunek zawieszający określony w uchwale Rady Nadzorczej Banku. W związku z wejściem w życie przedmiotowej uchwały Rady Nadzorczej Banku, Pan Tomasz Bogus obejmie stanowisko Prezesa Zarządu Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z dniem 1 września 2015 r.





.....  
**Józef Wancer**  
*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*

.....  
**Wojciech Sass**  
*Wiceprezes Zarządu*

.....  
**Michel Thebault**  
*Wiceprezes Zarządu*

.....  
**Bartosz Urbaniak**  
*Członek Zarządu*

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

Warszawa, dnia 26 sierpnia 2015 roku