



2017

**SKONSOLIDOWANY RAPORT
ŚRÓDROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.**

za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2017



BGŻ BNP PARIBAS

Bank
zmieniającego
się świata

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE	4
I ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	6
Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat	6
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	8
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	10
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	12
INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14
1 DANE IDENTYFIKACYJNE	14
2 OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ	14
3 ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE DO SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	15
3.1 Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR, ale jeszcze nie weszły w życie	15
3.2 Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR ale nie zatwierdzone do stosowania w UE	15
3.3 Wdrożenie MSSF 9	16
4 KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI	17
5 ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI	17
6 SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	17
7 WARTOŚCI SZACUNKOWE	17
8 WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK	20
9 WYNIK Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI	22
10 WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI HANDLOWEJ	23
11 WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	23
12 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	23
13 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	24
14 WYNIK ODPISÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH ORAZ REZERW NA ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	25
15 OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE	25
16 AMORTYZACJA	26
17 PODATEK DOCHODOWY	27
18 KASA I ŚRODKI W BANKU CENTRALNYM	27
19 NALEŻNOŚCI OD BANKÓW	28
20 POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	29
21 RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ	31
22 KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM	32
23 AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	37
24 WARTOŚCI NIEMATERIALNE	37
25 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	38
26 INNE AKTYWA	38
27 ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW	39
28 ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	39
29 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	40
30 ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE	41
31 POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	42
32 REZERWY	42
33 ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	44
34 INFORMACJE DODATKOWE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	44
35 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	44
36 WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	45
37 TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI	48
38 SKONSOLIDOWANY WSPÓŁCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI	51
39 INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	52
40 AKCJONARIAT BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.	57
41 WYPŁACONE DYWIDENDY	58
42 PODZIAŁ ZYSKU	58

43	SPRAWY SĄDOWE	58
44	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM	59
45	WŁADZE BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.	63
46	CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE BANKU BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	64
47	ISTOTNE WYDARZENIA W I KWARTALE 2017 ROKU	65
48	ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	65
II	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	66
	Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat	66
	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	67
	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	68
	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	70
	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	72
	INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 74	
1	ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE DO SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	74
2	TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI	74
3	JEDNOSTKOWY WSPÓŁCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI	77
4	SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	77
5	EMISJA I WYKUP PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	77
6	WYPŁACONE DYWIDENDY	78
7	PODZIAŁ ZYSKU	78
8	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	78
9	ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	78
	PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ	79

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane skonsolidowane dane finansowe

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	w tys. PLN		w tys. EUR	
	31.03.2017 (narastająco)	31.03.2016 (narastająco)	31.03.2017 (narastająco)	31.03.2016 (narastająco)
Wynik z tytułu odsetek	466 815	435 421	108 838	99 960
Wynik z tytułu prowizji	127 825	123 037	29 802	28 246
Wynik przed opodatkowaniem	79 455	57 317	18 525	13 158
Wynik po opodatkowaniu	39 563	31 265	9 224	7 178
Całkowite dochody ogółem	113 859	93 289	26 546	21 417
Przepływy środków pieniężnych netto, razem	(132 340)	(1 159 093)	(30 855)	(266 095)
WSKAŹNIKI				
Liczba akcji (szt.)	84 238 318	84 238 318	84 238 318	84 238 318
Zysk (strata) na jedną akcję	0,47	0,37	0,11	0,09
BILANS				
	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2017	31.12.2016
Aktywa razem	71 598 515	72 304 999	16 967 277	16 343 806
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	55 884 822	55 075 871	13 243 476	12 449 338
Zobowiązania razem	65 337 835	66 158 178	15 483 633	14 954 380
Zobowiązania wobec klientów	55 894 690	55 155 014	13 245 815	12 467 227
Kapitał akcyjny	84 238	84 238	19 963	19 041
Kapitał własny razem	6 260 680	6 146 821	1 483 644	1 389 426
ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA				
	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2017	31.12.2016
Fundusze własne razem	7 627 353	7 619 694	1 807 515	1 722 354
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	53 430 800	52 913 987	12 661 927	11 960 666
Łączny współczynnik kapitałowy	14,28%	14,40%	14,28%	14,40%
Współczynnik kapitału Tier1	11,08%	11,06%	11,08%	11,06%

Wybrane jednostkowe dane finansowe

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	w tys. PLN		w tys. EUR	
	31.03.2017 (narastająco)	31.03.2016 (narastająco)	31.03.2017 (narastająco)	31.03.2016 (narastająco)
Wynik z tytułu odsetek	462 348	402 094	107 796	92 309
Wynik z tytułu prowizji	116 342	108 000	27 125	24 794
Wynik przed opodatkowaniem	94 663	59 329	22 071	13 620
Wynik po opodatkowaniu	55 874	35 596	13 027	8 172
Całkowite dochody ogółem	130 168	97 623	30 349	22 412
Przepływy środków pieniężnych netto, razem	(112 253)	(1 311 428)	(26 172)	(301 067)
WSKAŹNIKI				
Liczba akcji (szt.)	84 238 318	84 238 318	84 238 318	84 238 318
Zysk (strata) na jedną akcję	0,66	0,42	0,15	0,10
BILANS				
	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2017	31.12.2016
Aktywa razem	69 727 570	70 381 933	16 523 904	15 909 117
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	54 047 739	53 179 717	12 808 128	12 020 732
Zobowiązania razem	63 476 188	64 260 719	15 042 464	14 525 479
Zobowiązania wobec klientów	56 123 981	55 297 324	13 300 152	12 499 395
Kapitał akcyjny	84 238	84 238	19 963	19 041
Kapitał własny razem	6 251 382	6 121 214	1 481 440	1 383 638
ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA				
Fundusze własne razem	7 642 302	7 634 483	1 811 058	1 725 697
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	51 745 724	51 098 527	12 262 601	11 550 300
Łączny współczynnik kapitałowy	14,77%	14,94%	14,77%	14,94%
Współczynnik kapitału Tier1	11,47%	11,49%	11,47%	11,49%

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

Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej kurs NBP:

- na dzień 31.03.2017 r. - 1 EUR = 4,2198 PLN
- na dzień 31.12.2016 r. - 1 EUR = 4,4240 PLN

Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych kurs EUR liczony jako średnia arytmetyczna z kursów ogłaszanych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie 3 miesięcy:

- dla okresu od 1.01.2017 r. do 31.03.2017 r. - 1 EUR = 4,2891 PLN
- dla okresu od 1.01.2016 r. do 31.03.2016 r. - 1 EUR = 4,3559 PLN

I ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Nota	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016
Przychody z tytułu odsetek	8	652 353	622 538
Koszty z tytułu odsetek	8	(185 538)	(187 117)
Wynik z tytułu odsetek		466 815	435 421
Przychody z tytułu opłat i prowizji	9	151 883	146 553
Koszty z tytułu opłat i prowizji	9	(24 058)	(23 516)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		127 825	123 037
Przychody z tytułu dywidend		23	-
Wynik na działalności handlowej	10	65 661	52 035
Wynik na działalności inwestycyjnej	11	984	474
Pozostałe przychody operacyjne	12	23 797	31 073
Pozostałe koszty operacyjne	13	(31 547)	(22 760)
Wynik z tytułu wyceny do wartości godziwej na rachunkowości zabezpieczeń		821	361
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	14	(85 999)	(77 282)
Ogólne koszty administracyjne	15	(388 959)	(410 220)
Amortyzacja	16	(47 891)	(43 087)
Wynik na działalności operacyjnej		131 530	89 052
Podatek od instytucji finansowych		(52 075)	(31 735)
Zysk brutto		79 455	57 317
Podatek dochodowy	17	(39 892)	(26 052)
Zysk netto		39 563	31 265
przypadający na akcjonariuszy Banku		39 563	31 265
ZYSK (STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ (WYRAŻONY W PLN NA JEDNĄ AKCJĘ)			
Podstawowy		0,47	0,37
Rozwodniony		0,47	0,37

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016
Zysk netto za okres	39 563	31 265
INNE CAŁKOWITE DOCHODY		
POZYCJE, KTÓRE ZOSTANĄ NASTĘPNIE PRZEKLASYFIKOWANE NA ZYSKI LUB STRATY PO SPEŁNIENIU OKREŚLONYCH WARUNKÓW	74 607	63 304
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	92 108	78 155
Podatek odroczoney	(17 501)	(14 851)
POZYCJE, KTÓRE NIE ZOSTANĄ PRZEKLASYFIKOWANE NA ZYSKI LUB STRATY	(311)	(1 280)
Wycena metodą aktuarialną świadczeń pracowniczych	210	(1 580)
Podatek odroczoney	(521)	300
INNE CAŁKOWITE DOCHODY (NETTO)	74 296	62 024
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM	113 859	93 289
przypadające na akcjonariuszy Grupy	113 859	93 289

Dane finansowe Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. obejmują następujące spółki:

- wg stanu na 31.03.2017 r. Bank BGŻ BNP Paribas S.A TFI BGZ BNP Paribas S.A., BGZ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o., Bankowy Fundusz Nieruchomościowy Actus Sp. z o.o., BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o. (dawniej: Fortis Lease Polska Sp. z o.o. w likwidacji) oraz BNP Paribas Group Service Center S.A. (dawniej: Laser Services Polska S.A.),
- na 31.03.2016 r. dodatkowo Sygma Bank Polska S.A., który został włączony w struktury Grupy Kapitałowej Banku 01.12.2015 r., natomiast połączenie prawne z Bankiem BGŻ BNP Paribas nastąpiło 31.05.2016 r.).

Całkowite dochody Grupy w pierwszym kwartale 2017 roku wyniosły 113 859 tys. zł i były o 20 570 tys. zł wyższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Na wspomniany wzrost wpłynęły przede wszystkim: zwiększenie wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (o 13 953 tys. zł, tj. o 17,9% r/r) oraz wyższy poziom wypracowanego zysku netto (wzrost o 8 298 tys. zł, tj. o 26,5% r/r), głównie dzięki wyraźnej poprawie wyniku z działalności bankowej (+5,6% r/r) oraz spadkowi kosztów ogólnych.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	31.03.2017	31.12.2016
Kasa i środki w Banku Centralnym	18	2 035 492	1 302 847
Należności od banków	19	376 364	1 233 592
Pochodne instrumenty finansowe	20	419 433	324 005
Instrumenty zabezpieczające	21	29 062	18 671
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	22	55 884 822	55 075 871
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	23	11 018 172	12 497 855
Nieruchomości inwestycyjne		54 466	54 466
Wartości niematerialne	24	237 592	246 552
Rzeczowe aktywa trwałe	25	529 818	546 002
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		499 021	529 824
Inne aktywa	26	514 273	475 314
Aktywa razem		71 598 515	72 304 999

Suma bilansowa Grupy, według stanu na koniec marca 2017 roku, wyniosła 71 598 515 tys. zł, czyli obniżyła się o 706 484 tys. zł, tj. o 1,0% w porównaniu do końca grudnia 2016 roku. Spadek dotyczył przede wszystkim aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz należności od banków.

W strukturze aktywów dominowały kredyty i pożyczki udzielone klientom, których udział stanowił 78,1% wszystkich aktywów na koniec marca 2017 roku w porównaniu do 76,2% na koniec 2016 roku. W ujęciu wartościowym wolumen kredytów i pożyczek netto wzrósł o 808 951 tys. zł, tj. o 1,5%.

Kolejną znaczącą pozycję aktywów (15,4%) stanowiły aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, których wartość nominalna spadła o 1 479 683 tys. zł, tj. o 11,8%, w wyniku braku odnowienia portfela bonów pieniężnych NBP (spadek o 999 959 tys. zł) oraz zmniejszenia portfela obligacji skarbowych, emitowanych przez instytucje rządowe szczebla centralnego (spadek o 479 490 tys. zł).

ZOBOWIĄZANIA	Nota	31.03.2017	31.12.2016
Zobowiązania wobec banków	27	5 880 408	7 308 814
Instrumenty zabezpieczone	21	1 783	(4 080)
Pochodne instrumenty finansowe	20	345 337	271 757
Zobowiązania wobec klientów	28	55 894 690	55 155 014
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	29	394 153	398 059
Zobowiązania podporządkowane	30	1 708 282	1 768 458
Pozostałe zobowiązania	31	984 672	1 122 780
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		8 147	8 313
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		8 063	8 022
Rezerwy	32	112 300	121 041
Zobowiązania razem		65 337 835	66 158 178
KAPITAŁ WŁASNY	Nota	31.03.2017	31.12.2016
Kapitał akcyjny	40	84 238	84 238
Kapitał zapasowy	40	5 108 418	5 108 418
Pozostałe kapitały rezerwowe	40	860 241	860 241
Kapitał z aktualizacji wyceny	40	73 799	(497)
Zyski zatrzymane		133 984	94 421
wynik z lat ubiegłych		94 421	17 561
wynik bieżącego okresu		39 563	76 860
Kapitał własny razem		6 260 680	6 146 821
Zobowiązania i kapitał własny razem		71 598 515	72 304 999

Według stanu na koniec marca 2017 roku łączna wartość zobowiązań Grupy wynosiła 65 337 835 tys. zł i była o 820 343 tys. zł, tj. o 1,2% niższa niż na koniec 2016 roku.

Głównymi czynnikami, które przyczyniły się do zmiany wartości zobowiązań na koniec I kwartału 2017 r., w porównaniu do końca 2016 roku były:

- spadek zobowiązań wobec banków (o 1 428 406 tys. zł, tj. o 19,5%) do kwoty 5 880 408 tys. zł na koniec marca 2017 roku, głównie wskutek zmniejszenia wolumenu kredytów i pożyczek otrzymanych. Udział zobowiązań wobec banków w sumie zobowiązań stanowił 9,0% wobec 11,0% na koniec ubiegłego roku;
- wzrost zobowiązań wobec klientów (o 739 676 tys. zł, tj. o 1,3% w porównaniu do końca grudnia 2016 roku) do poziomu 55 894 690 tys. zł. Ich udział w sumie zobowiązań wyniósł 85,5% w porównaniu do 83,4% na koniec 2016 roku.

Kapitał własny Grupy na koniec marca 2017 r. wyniósł 6 260 680 tys. zł i był o 113 859 tys. zł, tj. o 1,9% wyższy niż na koniec 2016 r. głównie w wyniku wzrostu kapitału z aktualizacji wyceny oraz poprawy realizowanych wyników finansowych.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane		Razem
					Wynik z lat ubiegłych	Wynik bieżącego okresu	
Stan na 1 stycznia 2017 roku	84 238	5 108 418	860 241	(497)	17 561	76 860	6 146 821
Całkowite dochody za okres	-	-	-	74 296	-	39 563	113 859
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	-	-	39 563	39 563
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	74 296	-	-	74 296
Podział wyniku za rok ubiegły	-	-	-	-	76 860	(76 860)	-
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał zapasowy	-	-	-	-	76 860	(76 860)	-
Stan na 31 marca 2017 roku	84 238	5 108 418	860 241	73 799	94 421	39 563	6 260 680

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane		Razem
					Wynik z lat ubiegłych	Wynik bieżącego okresu	
Stan na 1 stycznia 2016 roku	84 238	5 092 196	780 874	198 090	99 663	13 293	6 268 354
Całkowite dochody za okres	-	-	-	(198 587)	-	76 860	(121 727)
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	-	-	76 860	76 860
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	(198 587)	-	-	(198 587)
Podział wyniku za rok ubiegły	-	-	8 263	-	5 030	(13 293)	-
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał zapasowy	-	-	8 263	-	5 030	(13 293)	-
Połączenie	-	16 222	71 104	-	(87 326)	-	-
Kapitał powstały z połączenia jednostek	-	16 222	71 104	-	(87 326)	-	-
Pozostałe (kapitał spółek zależnych)	-	-	-	-	194	-	194
Stan na 31 grudnia 2016 roku	84 238	5 108 418	860 241	(497)	17 561	76 860	6 146 821

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

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

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów
pieniężnych**

	Nota	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016
PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ:			
Zysk (strata) netto		39 563	31 265
KOREKTY RAZEM:		(362 731)	643 744
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat		39 892	26 052
Amortyzacja		47 891	43 087
Przychody z tytułu dywidend		(23)	-
Przychody z tytułu odsetek		(652 353)	(622 538)
Koszty z tytułu odsetek		185 538	187 117
Zmiana stanu rezerw		(8 531)	(5 103)
Zmiana stanu należności od banków		13 791	158 365
Zmiana stanu aktywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych		(95 428)	(86 099)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom		(1 001 319)	(445 164)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków		(58 573)	(459 154)
Zmiana stanu pasywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych		73 580	46 351
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		812 658	1 345 099
Zmiana stanu innych aktywów i należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		9 865	(77 173)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań oraz rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego		(138 234)	167 258
Inne korekty	34	(35 448)	(18 815)
Odsetki otrzymane		653 108	587 459
Odsetki zapłacone		(209 145)	(202 998)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(323 168)	675 009

	Nota	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016
PRZEPIYW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ:			
WPŁYWY		8 848 818	10 066 240
Zbycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	23	8 841 694	10 066 240
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		7 101	-
Otrzymane dywidendy i inne wpływy inwestycyjne		23	-
WYDATKI		(7 233 052)	(11 616 140)
Nabycie papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży		(7 208 079)	(11 582 226)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(24 973)	(33 914)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		1 615 766	(1 549 900)
PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ:			
WPŁYWY		26 977	1 046 417
Zaciągnięcie długoterminowych kredytów otrzymanych		26 977	432 517
Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych		-	613 900
WYDATKI		(1 451 915)	(1 330 619)
Spłaty długoterminowych kredytów otrzymanych		(1 449 377)	(1 297 183)
Wykup dłużnych papierów wartościowych		(2 538)	(33 436)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(1 424 938)	(284 202)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM		(132 340)	(1 159 093)
Środki pieniężne na początek okresu		2 483 623	3 262 335
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	33	2 351 283	2 103 242
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(22 297)	(4 768)
o ograniczonej możliwości dysponowania		2 798	8 277

INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1 DANE IDENTYFIKACYJNE

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

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

2 OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

W skład Grupy na dzień 31 marca 2017 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.
- 2.2. Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BGŻ BNP Paribas S.A. („TFI”) z siedzibą w Warszawie przy ul. Bielańskiej 12. Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000031121. Bank posiada 100% akcji Spółki.
- 2.3. BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o. („Leasing”, dawniej: Fortis Lease Polska Sp. z o.o. w likwidacji) z siedzibą w Warszawie przy ul. Suwak 3. Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000098813. Bank posiada 100% udziałów w Spółce.
- 2.4. BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. („Faktoring”) z siedzibą w Warszawie przy ul. Suwak 3. Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000225155. Bank posiada 100% udziałów w Spółce.
- 2.5. BNP Paribas Group Service Center S.A. („GSC”, dawniej: Laser Services Polska S.A.) z siedzibą w Warszawie przy ul. Suwak 3. Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000022784. Bank posiada 100% udziałów w Spółce.

Zgodnie z zasadami MSSF śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje wszystkie spółki zależne na dzień 31 marca 2017 roku.

3 ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE DO SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał zakończony 31 marca 2017 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” („MSR 34”), w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską oraz innymi obowiązującymi przepisami. Zasady rachunkowości stosowane w I kwartale 2017 roku nie różnią się od zasad obowiązujących w 2016 roku, które zostały szczegółowo opisane w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych dla rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w związku z tym winno być czytane łącznie ze Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 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.

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

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** oraz późniejsze zmiany (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Wyżej wymienione standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 roku.

3.2 Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR ale nie zatwierdzone do stosowania w UE

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

- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie).
- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- **Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).
- **Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”** – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

3.3 Wdrożenie MSSF 9

MSSF 9 „Instrumenty Finansowe”

Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej nr 9 „Instrumenty finansowe” (dalej MSSF 9) wejdzie w życie i będzie stosowany przez Bank począwszy od 1 stycznia 2018 roku.

Bank nie dokonał wcześniejszego wdrożenia MSSF 9 i będzie stosować jego wymogi retrospektywnie dla okresów rozpoczynających się po 1 stycznia 2018 roku.

Różnice wartości bilansowej aktywów i zobowiązań finansowych wynikające z zastosowania MSSF 9 zostaną ujęte w pozycji „Wynik z lat ubiegłych”.

Wdrożenie MSSF 9 wpłynie na zmianę zasad rachunkowości Banku przede wszystkim w zakresie klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych, a także rozpoznawania i liczenia utraty ich wartości. Wpływ na zasady rachunkowości w obszarze rachunkowości zabezpieczeń nie został jeszcze oceniony.

Dodatkowo, w związku ze zmianami wynikającymi z wdrożenia MSSF 9 od strony rachunkowej oraz brakiem w chwili obecnej informacji o kierunku zmian w przepisach podatkowych, w ocenie Banku istnieje znacząca niepewność co do kształtowania się przepisów podatkowych, które będą musiały zostać dostosowane do nowego standardu, a których kształt może mieć wpływ na wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego w Banku powstałego od kosztów z tytułu odpisów z tytułu utraty wartości.

Bank zaklasyfikuje swoje aktywa finansowe, jako wyceniane w zamortyzowanym koszcie albo według wartości godziwej, w zależności od:

- modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi przez Bank, oraz
- wynikających charakterystyk umownych przepływów pieniężnych składników aktywów finansowych.

Na bazie przeprowadzonych do tej pory prac projektowych w zakresie wdrożenia MSSF 9 można stwierdzić, że przeważająca część instrumentów dłużnych Banku klasyfikowanych zgodnie z MSR 39 jako kredyty i pożyczki, na podstawie MSSF 9 zostanie zaklasyfikowana jako instrumenty wyceniane w koszcie zamortyzowanym. Wyjątki będą dotyczyć instrumentów, które posiadają mnożniki wbudowane w formuły oprocentowania lub postanowienia umowne dające Bankowi dyskrecjonalną władzę zmiany stałych stóp procentowych. Te instrumenty będą wyceniane do wartości godziwej przez rachunek wyników.

Bank nie będzie korzystać z możliwości klasyfikowania instrumentów kapitałowych jako „wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody”.

W zakresie zobowiązań finansowych, Bank nie przewiduje by MSSF 9 miał mieć wpływ na jego sprawozdania finansowe.

Zmiany w zakresie klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych mogą w dacie przejścia na nowy standard mieć wpływ na kapitały własne Banku.

Klasyfikacja zobowiązań finansowych Banku w znacznej mierze pozostanie bez zmian. Zobowiązania finansowe będą w dalszym ciągu wyceniane w zamortyzowanym koszcie lub według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

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 kwartał zakończony dnia 31 marca 2017 roku został zatwierdzony przez Zarząd do publikacji w dniu 9 maja 2017 roku.

6 SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

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

7 WARTOŚCI SZACUNKOWE

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

a) Utrata wartości kredytów i pożyczek

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

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

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

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

Ocena utraty wartości aktywów indywidualnie znaczących

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

Ocena kolektywna (grupowa)

Oceną kolektywną objęte są aktywa zaklasyfikowane do:

- Indywidualnie nieznaczących,
- Indywidualnie znaczących, dla których nie stwierdzono utraty wartości.

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

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

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

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

Wysokość odpisów na utratę wartości aktywów finansowych oszacowanych w ramach metody kolektywnej oceny utraty wartości, poddawana jest okresowej weryfikacji historycznej (tzw. backtest). Modele parametrów ryzyka wykorzystywane do szacowania odpisów aktualizujących objęte są również procesem zarządzania modelami, w ramach którego określone są, między innymi, zasady tworzenia, zatwierdzania oraz monitoringu (w tym weryfikacji historycznej) modeli. Weryfikacja historyczna parametrów ryzyka oraz odpisów aktualizujących/rezerw wyznaczonych metodą kolektywną jest przeprowadzana nie rzadziej niż raz w roku. Dodatkowo w Banku funkcjonuje niezależna od właścicieli i użytkowników modeli komórka walidacyjna, która w swoich zadaniach ma coroczną walidację parametrów ryzyka modeli uznanych za istotne. Walidacja obejmuje zarówno podejście ilościowe jak i jakościowe. Sam 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 symulację Monte Carlo.

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

c) Papiery wartościowe

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

d) Utrata wartości aktywów trwałych

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

e) Rezerwa na odprawy emerytalne

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

f) Leasing – Grupa jako leasingodawca

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

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

8 WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK

	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016
Należności od banków	7 106	6 378
W rachunku bieżącym udzielone klientom	88 353	87 660
Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:	468 013	455 148
przedsiębiorstwa	109 629	109 197
gospodarstwa domowe	332 017	326 287
instytucje sektora budżetowego	1 307	1 248
pozostałe podmioty	25 060	18 416
Instrumenty zabezpieczające	13 676	14 234
Dłużne papiery wartościowe, w tym:	75 205	59 118
dostępne do sprzedaży	75 205	59 118
PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK	652 353	622 538
Zobowiązania wobec banków	(23 129)	(31 924)
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(2 959)	(3 489)
Zobowiązania wobec klientów, w tym:	(145 585)	(133 138)
przedsiębiorstwa	(48 389)	(33 114)
gospodarstwa domowe	(78 948)	(76 552)
instytucje sektora budżetowego	(4 419)	(4 301)
pozostałe podmioty	(13 829)	(19 171)
Instrumenty zabezpieczane	(13 865)	(18 509)
Sprzedane papiery wartościowe z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	(57)
KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	(185 538)	(187 117)
Wynik z tytułu odsetek	466 815	435 421

Na poziom wyników odsetkowych w analizowanym okresie wpływ miały zarówno czynniki zewnętrzne: głównie długotrwała stabilizacja poziomu stóp procentowych, jak i czynniki wewnętrzne: tempo wzrostu wolumenów komercyjnych oraz zmiana ich struktury.

Wynik z tytułu odsetek, stanowiący główne źródło przychodów Grupy uzyskany w pierwszym kwartale 2017 roku zwiększył się o 31 394 tys. zł, tj. o 7,2% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Było to efektem wzrostu przychodów z tytułu odsetek o 29 815 tys. zł, tj. o 4,8% r/r, przy jednoczesnym spadku kosztów odsetkowych (o 1 579 tys. zł r/r, tj. o 0,8%).

W strukturze przychodów odsetkowych Grupy największą pozycję (85,3%) stanowią przychody z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek udzielonych klientom (łącznie z przychodami od kredytów w rachunku bieżącym), których wartość zwiększyła się o 13 558 tys. zł (tj. o 2,5%) w porównaniu do analogicznego okresu 2016 roku. Obok odsetek od kredytów i pożyczek istotną pozycję stanowią przychody odsetkowe od papierów wartościowych, które odnotowały wzrost o 16 087 tys. zł, tj. o 27,2% r/r.

Wzrosty te były pochodną istotnego zwiększenia skali działalności możliwego w rezultacie bardzo dobrej akwizycji depozytów klientów. Portfel kredytowy netto wzrósł o 6,0% r/r, natomiast portfel aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (papiery wartościowe) w tym okresie zwiększył się o 16,2%.

Odnotowany spadek kosztów odsetkowych był efektem przede wszystkim zastąpienia części finansowania hurtowego (kredyty i pożyczki otrzymane od banków) finansowaniem pozyskanym od klientów. Koszty odsetkowe z tytułu zobowiązań wobec banków w I kwartale 2017 roku były niższe o 8 795 tys. zł (tj. o 27,5%) w porównaniu do I kwartału roku ubiegłego.

Na koniec marca 2017 roku Grupa stosowała rachunkowość zabezpieczeń. Pozycjami zabezpieczanymi są rachunki bieżące w EUR o stałej stopie procentowej. Instrumentami zabezpieczającymi natomiast - standardowe transakcje wymiany stopy procentowej (plain vanilla IRS) w EUR. Zmiana wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających ujmowana jest w wyniku na rachunkowości zabezpieczeń, odsetki od transakcji IRS i pozycji zabezpieczanych ujmowane są w wyniku odsetkowym.

Wynik odsetkowy netto na powiązaniach zabezpieczających (suma przychodów odsetkowych z instrumentów zabezpieczających i kosztów odsetkowych na instrumentach zabezpieczanych) w I kwartale 2017 roku był wyższy o 4 086 tys. zł w porównaniu z wynikiem I kwartału 2016 roku (odpowiednio -189 tys. zł wobec -4 275 tys. zł).

Spadek kosztów odsetkowych z tytułu zobowiązań wobec banków oraz od instrumentów zabezpieczanych był szybszy od wzrostu kosztów odsetek od zobowiązań wobec klientów (przyrost o 12 447 tys. zł, tj. o 9,3%). Wartość zobowiązań wobec klientów zwiększyła się o 16,8% r/r umożliwiając zastąpienie droższego finansowania z rynku hurtowego depozytami od klientów.

Marża odsetkowa netto (zdefiniowana jako iloraz wyniku odsetkowego netto oraz średniej wartości aktywów) w I kwartale 2017 roku wyniosła 2,6% i była zbliżona do poziomu odnotowanego w I kwartale 2016 roku.

9 WYNIK Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI

	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016
od kredytów i pożyczek	55 853	44 545
od obsługi rachunków i operacji rozliczeniowych	38 082	47 410
od zobowiązań gwarancyjnych	6 674	6 789
od operacji brokerskich	5 588	5 631
od kart płatniczych	19 216	19 411
od sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	10 238	12 463
z tytułu zarządzania aktywami	4 011	902
pozostałe	12 221	9 402
PRZYCHODY Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI	151 883	146 553
od otrzymanych kredytów i pożyczek	(1 343)	(161)
od kart płatniczych	(10 151)	(14 499)
od sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	(6 353)	(1 491)
związane z siecią placówek partnerskich	(1 147)	(2 658)
pozostałe	(5 064)	(4 707)
KOSZTY Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI	(24 058)	(23 516)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	127 825	123 037

Wynik z tytułu opłat i prowizji za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 marca 2017 roku był wyższy o 4 788 tys. zł, tj. o 3,9% r/r w rezultacie wzrostu przychodów z tytułu opłat i prowizji o 5 330 tys. zł, tj. 3,6% r/r, przy jednoczesnym wzroście kosztów prowizyjnych o 542 tys. zł, tj. o 2,3%.

Wzrost przychodów z tytułu opłat i prowizji odnotowany głównie w kategorii prowizje od kredytów i pożyczek (o 11 308 tys. zł, tj. o 25,4%) został częściowo zniwelowany przez niższy poziom prowizji od obsługi rachunków i operacji rozliczeniowych (o 9 328 tys. zł, tj. o 19,7%).

Wzrost kosztów z tytułu opłat i prowizji spowodowany był głównie przez wyższe koszty prowizyjne dotyczące sprzedaży produktów ubezpieczeniowych.

10 WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI HANDLOWEJ

	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016
Instrumenty pochodne i wynik z pozycji wymiany	65 661	52 035
Wynik na działalności handlowej	65 661	52 035

Wynik na działalności handlowej osiągnięty w I kwartale 2017 roku był wyższy o 13 626 tys. zł, tj. o 26,2% r/r. Poziom i zmienność tego wyniku kształtowane są głównie przez wycenę instrumentów pochodnych Banku oraz wynik z pozycji wymiany.

11 WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

W ciągu roku Grupa nie dokonała zmiany klasyfikacji żadnych aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu na wyceniane do wartości godziwej.

	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016
Aktywa dostępne do sprzedaży	984	474
Razem	984	474

12 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016
Zysk na sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych	363	1 483
Zysk tytułu sprzedaży towarów i usług	3 113	1 370
Rozwiązanie rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania	557	2 556
Z tytułu odzyskania kosztów windykacji	3 446	1 475
Z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych oraz spłaty należności wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej	1 825	3 326
Przychody z działalności inwestycyjnej	-	566
Przychody z działalności leasingowej	6 067	7 065
Inne przychody operacyjne	8 426	13 232
Pozostałe przychody operacyjne, razem	23 797	31 073

Pozostałe przychody operacyjne w I kwartale 2017 roku spadły o 7 276 tys. zł w porównaniu z analogicznym okresem 2016 roku.

Czynnikami, które przyczyniły się do powyższej zmiany były m.in.:

- częściowe rozwiązanie rezerwy utworzonej na pokrycie kary pieniężnej nałożonej przez UOKiK w 2012 r. w związku ze stosowaniem przez Bank określonej treści wzorca umowy o prowadzenie indywidualnych kont emerytalnych, a uznanej za praktykę naruszającą zbiorowe interesy konsumentów dokonane w I kwartale 2016 r.,
- wyższa roczna korekta naliczonego podatku VAT za rok 2015 w wysokości 8,8 mln zł w porównaniu do kwoty – 7,9 mln zł za rok 2016.

13 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016
Strata na sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych	(1 661)	(2 769)
Z tytułu utworzonych odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności	(9 589)	(430)
Z tytułu utworzenia rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania	(202)	(457)
Z tytułu windykacji należności	(8 313)	(4 946)
Z tytułu przekazanych darowizn	(635)	(1 029)
Koszty z działalności leasingowej	(7 492)	(6 749)
Koszty dotyczące odszkodowań, kar i grzywien	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	(3 655)	(6 380)
Pozostałe koszty operacyjne, razem	(31 547)	(22 760)

Pozostałe koszty operacyjne w I kwartale 2017 roku wyniosły 31 547 tys. zł i były o 8 787 tys. zł, tj. o 38,6% wyższe w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego. Na poziom pozostałych kosztów operacyjnych w analizowanym okresie największy wpływ miało utworzenie rezerwy na nierozliczone salda transakcji kartowych w wyniku z procesu migracji.

14 WYNIK ODPIŚÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH ORAZ REZERW NA ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016
Należności od banków	1 050	(751)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(87 769)	(74 187)
Udzielone zobowiązania warunkowe	720	(2 344)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe, razem	(85 999)	(77 282)

Zannualizowany koszt ryzyka kredytowego w pierwszym kwartale 2017 roku, wyrażony jako relacja wyniku z tytułu odpisów aktualizujących do średniego stanu kredytów i pożyczek netto udzielonych klientom (obliczonego na bazie stanów na koniec kwartałów) nie uległ istotnej zmianie w stosunku do pierwszego kwartału 2016 roku i wyniósł 0,62%.

Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe za pierwszy kwartał 2017 roku był o 8 717 tys. zł (tj. o 11,3%) wyższy od wyniku pierwszego kwartału 2016 roku. Wzrost ten w części wynikał ze wzrostu portfela kredytowego, którego wartość w ujęciu brutto była o 5,3% wyższa w porównaniu ze stanem na 31.03.2016 r.

W ramach tej kategorii prezentowany jest wynik na 4 transakcjach sprzedaży portfeli wierzytelności zrealizowanych w I kwartale 2017 roku. Wpływ netto na wynik Banku z tytułu sprzedaży portfeli wyniósł 16 154 tys. zł (bardziej szczegółowa informacja zawarta jest w nocie 22 Kredyty i pożyczki udzielone klientom). W I kwartale 2016 roku wpływ transakcji jednorazowych był wyższy.

15 OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE

	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016
Koszty pracownicze	(216 103)	(219 923)
Koszty marketingu	(15 664)	(22 734)
Koszty informatyczne i telekomunikacyjne	(26 652)	(28 837)
Czynsze	(37 459)	(44 597)
Pozostałe koszty rzeczowe	(42 685)	(50 424)
Podróże służbowe	(2 513)	(1 731)
Koszty bankomatów i obsługi gotówkowej	(663)	(1 474)
Koszty outsourcingu w działalności leasingowej	(4 631)	(6 479)
Opłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(41 421)	(30 594)
Opłata na koszty nadzoru (KNF)	(1 168)	(3 427)
Ogólne koszty administracyjne, razem	(388 959)	(410 220)

Ogólne koszty administracyjne Grupy od 1 stycznia do 31 marca 2017 roku wyniosły 388 959 tys. zł i były niższe o 21 261 tys. zł, tj. o 5,2 % w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego.

Wzrost kosztów odnotowany w pozycji – opłaty na BFG – o 10,8 mln zł wynika ze zmiany zasad rozpoznania kosztów w wyniku Banku. Łącznie składki na BFG zaksięgowane przez Bank w ciężar kosztów I kwartału 2017 roku wynoszą 41,4 mln zł, w tym:

- 30,0 mln zł - rezerwa na składkę roczną na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków za 2017 rok (Wysokość ustalonej przez BFG dla Banku składki rocznej na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków za 2017 rok wynosi 50,6 mln zł) oraz
- 11,4 mln zł - składka na fundusz gwarancyjny banków należna za pierwszy kwartał 2017 r.

Powyższy wzrost kosztów został zniwelowany poprzez niższy poziom pozostałych pozycji kosztowych, a głównie kategorii:

- promocja i marketing – spadek o 7,1 mln zł; w I kwartale 2016 r. Bank przeznaczył większe środki na popularyzację sportów zimowych (lodowiska stacjonarne i mobilne - akcja organizowana we współpracy z Radiem ZET oraz poniósł wyższe wydatki na kampanię kredytu gotówkowego,
- czynsze – co ma związek z realizacją synergii i planem zamknięć oddziałów.

Łączna kwota kosztów integracji poniesionych przez Grupę w I kwartale 2017 roku wyniosła 16,8 mln zł (wobec 16,3 mln zł w I kwartale 2016 r.), z czego:

- 17,3 mln zł zostało ujęte w kosztach ogółem (w tym: 6,1 mln zł dot. amortyzacji),
- -0,5 mln zł - w pozostałych kosztach operacyjnych (rozwiązanie rezerwy na koszty restrukturyzacji oddziałów).

Koszty integracji ujęte w ogólnych kosztach administracyjnych i amortyzacji obejmują głównie:

- projekty realizowane w związku z integracją – 6,2 mln zł (w tym: integracja z Sygmą - 2 mln zł, połączenie operacyjne - 1,3 mln zł, projekt reorganizacji sieci - 1,1 mln zł),
- koszty wynagrodzeń 3,4 mln zł, w tym: koszty retencji, relokacji, restrukturyzacji zatrudnienia,
- koszty przyspieszonej amortyzacji systemów oraz likwidacji majątku w związku z fuzją banków – 6,1 mln zł (ujęte w kosztach amortyzacji).

16 AMORTYZACJA

	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016
Rzeczowe aktywa trwałe	(22 182)	(19 756)
Wartości niematerialne	(25 709)	(23 331)
Amortyzacja, razem	(47 891)	(43 087)

Koszty amortyzacji w analizowanym okresie w relacji do I kwartału ubiegłego roku wzrosły o 4 804 tys. zł, tj. o 11,1%, co było wynikiem rozliczenia nowych inwestycji oraz naliczenia przyspieszonej amortyzacji systemów w związku z fuzją banków.

17 PODATEK DOCHODOWY

	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016
Podatek bieżący	(27 111)	(7 557)
Podatek odroczony	(12 781)	(18 495)
Podatek dochodowy	(39 892)	(26 052)
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	79 455	57 317
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%
Podatek dochodowy od wyniku brutto	(15 096)	(10 890)
Wierzytelności spisane w straty	926	(285)
Koszty rzeczowe/przychody niepodatkowe	492	(878)
PFRON	(304)	(366)
Opłata ostrożnościowa na rzecz BFG	(7 870)	(1 796)
Odpis na skupione wierzytelności	-	159
Odpis aktualizujący należności	(1 265)	(2 010)
Podatek od instytucji finansowych	(9 909)	(6 030)
Pozostałe różnice	(6 866)	(3 956)
Obciążenie/uznanie wyniku finansowego Grupy z tytułu podatku dochodowego	(39 892)	(26 052)

18 KASA I ŚRODKI W BANKU CENTRALNYM

	31.03.2017	31.12.2016
Gotówka i pozostałe środki	854 473	1 062 599
Rachunek w NBP	1 181 019	240 248
Kasa i środki w Banku Centralnym, razem	2 035 492	1 302 847

19 NALEŻNOŚCI OD BANKÓW

	31.03.2017	31.12.2016
Rachunki bieżące	265 989	236 548
Lokaty międzybankowe	37 182	918 746
Kredyty i pożyczki	37 077	40 089
Inne należności	37 120	40 262
Należności brutto od banków	377 368	1 235 645
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	(1 004)	(2 053)
Należności netto od banków, razem	376 364	1 233 592

Zmiana stanu odpisów na należności od banków przedstawia się następująco:

	3 miesiące do 31.03.2017	12 miesięcy do 31.12.2016
Stan odpisów z tytułu utraty wartości na należności od banków na początek okresu	(2 053)	(1 056)
Utworzenie odpisów	(570)	(3 686)
Rozwiązanie odpisów	1 619	2 596
Pozostałe zmiany	-	93
Stan odpisów z tytułu utraty wartości na należności od banków na koniec okresu	(1 004)	(2 053)

20 POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

31.03.2017	Wartość nominalna	Wartość godziwa	
		Aktywa	Zobowiązania
INSTRUMENTY POCHODNE HANDLOWE (PDO)			
WALUTOWE INSTRUMENTY POCHODNE:			
walutowe transakcje terminowe (FX Forward+NDF)	6 346 407	30 202	72 821
walutowe kontrakty swap	11 182 176	100 306	19 614
walutowe transakcje (CIRS)	4 656 627	56 386	35 655
opcje walutowe zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	2 360 850	9 572	9 591
Razem walutowe instrumenty pochodne:	24 546 060	196 466	137 681
INSTRUMENTY POCHODNE STÓP PROCENTOWYCH:			
kontrakty swap dla stóp procentowych	25 330 072	207 450	192 091
kontrakty FRA	3 050 000	314	290
pozagiełdowe opcje dla stóp procentowych	2 876 957	10 207	10 233
Razem procentowe instrumenty pochodne:	31 257 029	217 971	202 614
POZOSTAŁE INSTRUMENTY POCHODNE			
opcje zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	292 791	3 401	3 415
kontrakty swap dla towarów w obrocie pozagiełdowym	261 293	1 595	1 429
transakcje FX Spot	2 416 881	-	198
pozostałe opcje	8 500	-	-
Razem pozostałe instrumenty pochodne:	2 979 465	4 996	5 042
INSTRUMENTY POCHODNE HANDLOWE (PDO), RAZEM:	58 782 554	419 433	345 337
<i>w tym: – wyceniane na podstawie modeli</i>	<i>58 782 554</i>	<i>419 433</i>	<i>345 337</i>

31.12.2016	Wartość nominalna	Wartość godziwa	
		Aktywa	Zobowiązania
INSTRUMENTY POCHODNE HANDLOWE (PDO)			
WALUTOWE INSTRUMENTY POCHODNE:			
walutowe transakcje terminowe (FX Forward+NDF)	5 742 464	37 841	25 516
walutowe kontrakty swap	11 940 472	49 927	26 147
walutowe transakcje (CIRS)	1 844 744	4 958	5 487
opcje walutowe zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	1 954 720	8 252	8 486
Razem walutowe instrumenty pochodne:	21 482 400	100 978	65 636
INSTRUMENTY POCHODNE STÓP PROCENTOWYCH:			
kontrakty swap dla stóp procentowych	23 118 463	204 282	188 685
międzywalutowe kontrakty swap stóp procentowych	-	-	-
kontrakty FRA	13 700 000	2 166	1 489
pozagiełdowe opcje dla stóp procentowych	3 026 815	12 552	12 508
Razem procentowe instrumenty pochodne:	39 845 278	219 000	202 682
POZOSTAŁE INSTRUMENTY POCHODNE			
opcje zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	335 880	3 116	3 129
kontrakty swap dla towarów w obrocie pozagiełdowym	67 744	384	310
transakcje FX Spot	1 037 793	527	-
pozostałe opcje	8 500	-	-
Razem pozostałe instrumenty pochodne:	1 449 917	4 027	3 439
INSTRUMENTY POCHODNE HANDLOWE (PDO), RAZEM:	62 777 595	324 005	271 757
<i>w tym: – wyceniane na podstawie modeli</i>	62 777 595	324 005	271 757

21 RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

Grupa na dzień 31 marca 2017 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.

Instrumenty zabezpieczające	EUR IRS	Wartość nominalna	Wartość godziwa	
			Aktywa	Zobowiązania
	31.03.2017	4 473 893	29 062	-
	31.12.2016	4 019 360	18 671	-

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.

Poniższa tabela prezentuje podział instrumentów pochodnych zabezpieczających według wartości nominalnej na dzień 31 marca 2017 roku w podziale na rezydualne terminy wymagalności:

Zabezpieczające instrumenty pochodne	31.03.2017								
	Wartość godziwa			Nominał					Razem
	dodatnia	ujemna	do 1 m-ca	od 1 do 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	1-5 lat	> 5 lat		
Kontrakty na stopę procentową									
Swapy (IRS)	29 062	-	1 000 000	460 990	516 879	2 390 529	105 495	4 473 893	
Razem zabezpieczające instrumenty pochodne	29 062	-	1 000 000	460 990	516 879	2 390 529	105 495	4 473 893	
Zabezpieczające instrumenty pochodne	31.12.2016								
	Wartość godziwa			Nominał					Razem
	dodatnia	ujemna	do 1 m-ca	od 1 do 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	1-5 lat	> 5 lat		
Kontrakty na stopę procentową									
Swapy (IRS)	18 671	-	17 696	-	1 971 200	1 875 624	154 840	4 019 360	
Razem zabezpieczające instrumenty pochodne	18 671	-	17 696	-	1 971 200	1 875 624	154 840	4 019 360	

22 KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM

	31.03.2017	31.12.2016
W RACHUNKU BIEŻĄCYM:	8 617 610	8 114 472
przedsiębiorstwa	4 542 297	4 188 362
gospodarstwa domowe:	4 052 624	3 918 198
klienci indywidualni	169 173	183 507
przedsiębiorcy indywidualni	443 473	428 561
rolnicy	3 439 978	3 306 130
instytucje sektora budżetowego	1 074	475
pozostałe podmioty	21 615	7 437
KREDYTY I POŻYCZKI:	50 046 033	49 962 755
przedsiębiorstwa:	15 687 866	15 127 379
inwestycyjne	8 192 142	7 198 133
obrotowe	3 398 132	3 557 759
pozostałe	4 097 592	4 371 487
gospodarstwa domowe:	30 871 200	31 476 050
klienci indywidualni, w tym:	21 415 572	21 885 691
nieruchomości	14 584 510	15 005 546
przedsiębiorcy indywidualni	2 135 029	2 251 724
rolnicy	7 320 599	7 338 635
instytucje sektora budżetowego	184 056	185 097
pozostałe podmioty	493 352	392 790
Należności leasingowe	2 809 559	2 781 439
Kredyty i pożyczki brutto, razem	58 663 643	58 077 227
Odpisy na należności (wielkość ujemna)	(2 778 821)	(3 001 356)
Kredyty i pożyczki netto, razem	55 884 822	55 075 871

Na koniec marca 2017 roku kredyty i pożyczki brutto udzielone klientom wzrosły o 586 416 tys. zł, tj. o 1,0% w porównaniu z końcem 2016 roku. Wzrost ten dotyczył kredytów dla przedsiębiorstw (analizowanych łącznie z kredytami w rachunku bieżącym) przy jednoczesnym spadku kredytów dla gospodarstw domowych (wynikającym w dużej mierze z umocnienia złotego w stosunku do CHF).

Wartość kredytów brutto udzielonych przedsiębiorstwom (łącznie z kredytami w rachunku bieżącym) wzrosła o 914 422 tys. zł, tj. o 4,7% i stanowi 34,5% portfela kredytów brutto (wzrost udziału o 1,2 p.p. w porównaniu do końca 2016 roku). W największym stopniu wzrosły kredyty inwestycyjne (o 994 009 tys. zł, tj. o 13,8%).

Wartość kredytów brutto udzielonych gospodarstwom domowym (łącznie z kredytami w rachunku bieżącym) spadła o 470 424 tys. zł., tj. o 1,3% i stanowi 59,5% portfela kredytów brutto (spadek udziału o 1,4 p.p. w porównaniu do końca 2016 roku). Wynikał on w głównej mierze z faktu osłabienia CHF w stosunku do złotego (spadek kursu z 4,1173 na dzień 31.12.2016 roku do 3,9461 na dzień 31.03.2017 roku). Wartość portfela kredytów mieszkaniowych klientów indywidualnych w CHF spadła w analizowanym okresie o 424 326 tys. zł, tj. o 6,3%.

W grupie kredytów dla gospodarstw domowych 41,8%% stanowią kredyty mieszkaniowe udzielone klientom indywidualnym w wysokości 14 584 510 tys. zł, w tym: 56,7% to kredyty udzielone w złotych, a 43,3% w CHF (spadek udziału CHF o 1,6 p.p.).

Ponad 4,8% zaangażowania kredytowego brutto stanowią należności leasingowe, których obsługa została włączona w struktury Banku, po połączeniu Banku BGŻ z BNPP Polska w kwietniu 2015 roku.

Wskaźnik udziału ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości w kredytach i pożyczkach brutto udzielonych klientom wyniósł 7,2% na koniec marca 2017 roku wobec 7,7% na koniec 2016 roku.

Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom

	31.03.2017	31.12.2016
W RACHUNKU BIEŻĄCYM:	(401 176)	(433 071)
przedsiębiorstwa	(274 455)	(292 401)
gospodarstwa domowe:	(125 902)	(140 033)
klienci indywidualni	(13 971)	(21 068)
przedsiębiorcy indywidualni	(59 221)	(66 233)
rolnicy	(52 710)	(52 732)
instytucje sektora budżetowego	(1)	-
pozostałe podmioty	(818)	(637)
KREDYTY I POŻYCZKI:	(2 377 645)	(2 568 285)
przedsiębiorstwa:	(947 527)	(943 480)
inwestycyjne	(292 348)	(284 646)
obrotowe	(475 843)	(481 415)
pozostałe	(179 336)	(177 419)
gospodarstwa domowe:	(1 328 973)	(1 525 360)
klienci indywidualni, w tym:	(884 011)	(1 084 337)
nieruchomości	(327 259)	(364 406)
przedsiębiorcy indywidualni	(225 044)	(235 033)
rolnicy	(219 918)	(205 990)
instytucje sektora budżetowego	(214)	(215)
pozostałe podmioty	(4 155)	(3 933)
Należności leasingowe	(96 776)	(95 297)
Odpisy na należności, razem	(2 778 821)	(3 001 356)

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

EKSPOZYCJE Z ROZPOZNANĄ UTRATĄ WARTOŚCI	31.03.2017	31.12.2016
wartość bilansowa brutto	4 201 876	4 484 357
odpis	(2 453 020)	(2 686 095)
Razem netto	1 748 856	1 798 262
EKSPOZYCJE BEZ PRZESŁANEK UTRATY WARTOŚCI		
wartość bilansowa brutto	54 461 767	53 592 870
odpis IBNR	(325 801)	(315 261)
Razem netto	54 135 966	53 277 609

Zmiana stanu odpisów na należności udzielone klientom przedstawia się następująco:

	3 miesiące do 31.03.2017	12 miesięcy do 31.12.2016
Stan odpisów z tytułu utraty wartości na początek okresu	(3 001 356)	(3 006 099)
Utworzenie odpisów	(243 472)	(1 959 065)
Rozwiązanie odpisów	155 703	1 556 918
Wykorzystanie w ciężar odpisów	302 009	415 495
Odpisy przejęte w wyniku połączenia jednostek	-	29 988
Pozostałe zmiany (w tym różnice kursowe)	8 295	(38 593)
Stan odpisów z tytułu utraty wartości na koniec okresu	(2 778 821)	(3 001 356)

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

Kredyty wg walut	31.03.2017	31.12.2016
CHF	6 309 669	6 733 995
EUR	70 868	76 696
PLN	8 199 623	8 190 068
USD	4 350	4 787
Razem	14 584 510	15 005 546

Wartość portfela kredytowego w CHF

Portfel kredytowy (brutto), w tym:	31.03.2017		31.12.2016	
	Portfel ogółem	w tym zaangażowania w CHF	Portfel ogółem	w tym zaangażowania w CHF
W RACHUNKU BIEŻĄCYM:	8 617 610	3	8 114 472	4
przedsiębiorstwa	4 542 297	-	4 188 362	-
gospodarstwa domowe:	4 052 624	3	3 918 198	4
klienci indywidualni	169 173	3	183 507	4
przedsiębiorcy indywidualni	443 473	-	428 561	-
rolnicy	3 439 978	-	3 306 130	-
instytucje sektora budżetowego	1 074	-	475	-
pozostałe podmioty	21 615	-	7 437	-
KREDYTY I POŻYCZKI:	50 046 033	6 624 336	49 962 755	7 090 253
przedsiębiorstwa:	15 687 866	80 338	15 127 379	89 739
inwestycyjne	8 192 142	17 224	7 198 133	20 551
obrotowe	3 398 132	49 178	3 557 759	53 984
pozostałe	4 097 592	13 936	4 371 487	15 204
gospodarstwa domowe:	30 871 200	6 450 131	31 476 050	6 901 923
klienci indywidualni, w tym:	21 415 572	6 395 124	21 885 691	6 837 907
nieruchomości	14 584 510	6 309 669	15 005 546	6 733 995
przedsiębiorcy indywidualni	2 135 029	45 654	2 251 724	53 782
rolnicy	7 320 599	9 353	7 338 635	10 234
instytucje sektora budżetowego	184 056	-	185 097	-
pozostałe podmioty	493 352	2 394	392 790	2 593
Należności leasingowe	2 809 559	91 473	2 781 439	95 998
Kredyty i pożyczki brutto, razem	58 663 643	6 624 339	58 077 227	7 090 257

Wartość odpisów na kredyty w CHF

Portfel kredytowy (brutto), w tym:	31.03.2017		31.12.2016	
	Portfel ogółem	w tym zaangażowania w CHF	Portfel ogółem	w tym zaangażowania w CHF
W RACHUNKU BIEŻĄCYM:	(401 176)	(2)	(433 071)	-
przedsiębiorstwa	(274 455)	-	(292 401)	-
gospodarstwa domowe:	(125 902)	(2)	(140 033)	-
klienci indywidualni	(13 971)	(2)	(21 068)	-
przedsiębiorcy indywidualni	(59 221)	-	(66 233)	-
rolnicy	(52 710)	-	(52 732)	-
instytucje sektora budżetowego	(1)	-	-	-
pozostałe podmioty	(818)	-	(637)	-
KREDYTY I POŻYCZKI:	(2 377 645)	(270 074)	(2 568 285)	(306 212)
przedsiębiorstwa:	(947 527)	(10 992)	(943 480)	(12 553)
inwestycyjne	(292 348)	(728)	(284 646)	(797)
obrotowe	(475 843)	(6 806)	(481 415)	(8 145)
pozostałe	(179 336)	(3 458)	(177 419)	(3 611)
gospodarstwa domowe:	(1 328 973)	(240 281)	(1 525 360)	(279 004)
klienci indywidualni, w tym:	(884 011)	(229 905)	(1 084 337)	(267 181)
nieruchomości	(327 259)	(221 006)	(364 406)	(254 577)
przedsiębiorcy indywidualni	(225 044)	(8 753)	(235 033)	(9 985)
rolnicy	(219 918)	(1 623)	(205 990)	(1 838)
instytucje sektora budżetowego	(214)	-	(215)	-
pozostałe podmioty	(4 155)	-	(3 933)	-
Należności leasingowe	(96 776)	(18 801)	(95 297)	(14 655)
Kredyty i pożyczki brutto, razem	(2 778 821)	(270 076)	(3 001 356)	(306 212)

W I kwartale 2017 roku Bank zawarł 4 umowy dotyczące sprzedaży portfela kredytów. Kwota wierzytelności sprzedanych w ramach umów objętych w istotnej części odpisami z tytułu utraty wartości, bądź w całości spisanych z bilansu Banku, wynosiła 431 085 tys. zł (kwoty główne, odsetki i inne należności poboczne). Cena umowna sprzedaży tych portfeli została ustalona na 55 107 tys. zł. Wpływ netto na wynik Banku z tytułu sprzedaży portfeli wyniósł 16 154 tys. zł i jest prezentowany w liniach utworzenie i rozwiązanie odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek.

23 AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

	31.03.2017	31.12.2016
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży:	10 970 052	12 448 691
emitowane przez banki centralne - bony pieniężne NBP	-	999 959
emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego – obligacje skarbowe	10 894 183	11 373 673
emitowane przez podmioty niefinansowe - obligacje	70 857	70 072
emitowane przez jednostki samorządowe – obligacje komunalne	5 012	4 987
Kapitałowe papiery wartościowe dostępne do sprzedaży (akcje i udziały)	47 496	47 603
Jednostki uczestnictwa	624	1 561
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, razem	11 018 172	12 497 855
<i>W tym:</i>		
<i>wyceniane metodą kwotowań rynkowych</i>	<i>10 894 807</i>	<i>11 374 313</i>
<i>wyceniane na podstawie modeli</i>	<i>123 365</i>	<i>1 123 542</i>

24 WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	31.03.2017	31.12.2016
Licencje	205 477	195 934
Inne wartości niematerialne	4 031	6 153
Nakłady na wartości niematerialne	28 084	44 465
Wartości niematerialne, razem	237 592	246 552

W I kwartale 2017 roku wartość bilansowa brutto nabytych przez Grupę składników „Wartości niematerialne” wynosi 16 415 tys. zł (w I kwartale 2016 roku wyniosła 19 841 tys. zł), natomiast wartość bilansowa netto składników zbytych i zlikwidowanych wyniosła 5 444 tys. zł (w I kwartale 2016 roku wyniosła 0).

25 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	31.03.2017	31.12.2016
Środki trwałe, w tym:	521 999	528 009
grunty i budynki	240 166	242 622
sprzęt informatyczny	128 531	130 732
wyposażenie biurowe	29 210	30 102
urządzenia i środki transportu	124 092	124 553
Środki trwałe w budowie	7 819	17 993
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	529 818	546 002

W I kwartale 2017 roku wartość bilansowa brutto nabytych przez Grupę składników „Rzeczowe aktywa trwałe” wynosi 8 558 tys. zł (w I kwartale 2016 roku wyniosła 15 434 tys. zł), natomiast wartość bilansowa netto składników zbytych i zlikwidowanych wynosi 1 657 tys. zł (w I kwartale 2016 roku wyniosła 0).

26 INNE AKTYWA

INNE AKTYWA:	31.03.2017	31.12.2016
dłużnicy różni	213 457	214 630
rozrachunki międzybankowe i międzysystemowe	5 390	17 240
koszty do rozliczenia w czasie	54 510	45 605
przychody do otrzymania	71 901	64 192
rozliczenia z tytułu kart płatniczych	88 255	9 780
rozrachunki z tytułu podatków i świadczeń publiczno-prawnych	83 038	147 606
rozrachunki z tytułu ubezpieczeń	7 364	5 474
pozostałe rozrachunki związane z działalnością leasingową	35 886	22 936
pozostałe	9 305	3 019
Inne aktywa brutto, razem	569 106	530 482
Odpisy aktualizujące wartość na należności od dłużników różnych	(54 833)	(55 168)
Inne aktywa netto, razem	514 273	475 314

27 ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW

	31.03.2017	31.12.2016
Rachunki bieżące	151 007	199 895
Depozyty międzybankowe	141 888	127 507
Kredyty i pożyczki otrzymane	5 459 310	6 957 003
Inne zobowiązania	128 203	24 409
Zobowiązania wobec banków, razem	5 880 408	7 308 814

28 ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW

	31.03.2017	31.12.2016
POZOSTAŁE PODMIOTY FINANSOWE:	3 725 764	3 990 812
Rachunki bieżące	145 059	212 503
Depozyty terminowe	1 710 041	1 754 338
Kredyty i pożyczki otrzymane	1 870 632	2 023 662
Inne zobowiązania, w tym:	32	309
z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	1	266
pozostałe	31	43
KLIENCI INDYWIDUALNI:	27 988 379	27 527 173
Rachunki bieżące	15 457 346	14 725 418
Depozyty terminowe	12 408 380	12 680 228
Inne zobowiązania, w tym:	122 653	121 527
z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	40 737	45 511
pozostałe	81 916	76 016
KLIENCI KORPORACYJNI:	22 568 752	22 819 005
Rachunki bieżące	11 948 837	12 090 445
Depozyty terminowe	10 333 217	10 451 327
Inne zobowiązania, w tym:	286 698	277 233
z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	247 893	245 867
pozostałe	38 805	31 366
W TYM ROLNICY:	1 552 801	1 630 880
Rachunki bieżące	1 360 879	1 423 807
Depozyty terminowe	183 371	198 073
Inne zobowiązania, w tym:	8 551	9 000
z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	3 384	3 521
pozostałe	5 167	5 479

KLIENCI SEKTORA BUDŻETOWEGO:	1 611 795	818 024
Rachunki bieżące	663 900	585 195
Depozyty terminowe	945 873	229 848
Inne zobowiązania, w tym:	2 022	2 981
z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	23	23
pozostałe	1 999	2 958
Zobowiązania wobec klientów, razem	55 894 690	55 155 014

Na koniec marca 2017 roku zobowiązania wobec klientów wzrosły o 739 676 tys. zł, tj. 1,3% w porównaniu z końcem 2016 roku.

Wzrost ten dotyczył przede wszystkim zobowiązań wobec klientów sektora budżetowego, które przyrosły w analizowanym okresie o 793 771 tys. zł, tj. o 97,0%. Ich udział w zobowiązaniach wobec klientów razem wzrósł do poziomu 2,9% na koniec marca 2017 roku (o 1,4 p.p.).

Zobowiązania wobec klientów indywidualnych wzrosły o 461 206 tys. zł, tj. o 1,7% i stanowią 50,1% wszystkich zobowiązań wobec klientów na koniec marca 2017 roku (wzrost udziału o 0,2 p.p. w porównaniu do grudnia 2016 roku).

Zobowiązania wobec klientów korporacyjnych spadły w analizowanym okresie o 250 253 tys. zł, tj. o 1,1%. Ich udział w strukturze zobowiązań wobec klientów razem spadł nieznacznie z 41,4% na koniec grudnia 2016 roku do 40,4% na koniec marca 2017 roku.

W analizowanym okresie wzrósł udział rachunków bieżących w strukturze zobowiązań wobec klientów razem (do 50,5% na koniec marca 2017 roku w porównaniu do 50,1% na koniec grudnia 2016 roku). Wartościowo środki zdeponowane na rachunkach bieżących wzrosły o 601 581 tys. zł, tj. o 2,2% (wzrost ten dotyczył przede wszystkim klientów indywidualnych). Z kolei udział środków terminowych w zobowiązaniach wobec klientów razem nieznacznie spadł z 45,5% na koniec grudnia 2016 roku do poziomu 45,4% na koniec marca 2017 roku. Wartościowo depozyty terminowe wzrosły o 281 770 tys. zł, tj. 1,1% w porównaniu do grudnia 2016 roku.

Wartość kredytów i pożyczek otrzymanych spadła o 153 030 tys. zł (tj. o 7,6%) w porównaniu do końca grudnia 2016 roku. Udział tej kategorii w zobowiązaniach wobec klientów razem wynosił 3,3% na koniec marca 2017 roku.

29 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Zmiana stanu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych

	3 miesiące do 31.03.2017	12 miesięcy do 31.12.2016
Stan na początek okresu	398 059	469 083
Wykup certyfikatów depozytowych	(2 538)	(71 996)
Zmiana z tytułu dyskonta, odsetek, prowizji i opłat od certyfikatów depozytowych rozliczanych wg ESP, różnic kursowych	(1 368)	972
Stan wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu	394 153	398 059

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 S.A.) 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 mln PLN. 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 Grupy.

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

Na dzień 31 marca 2017 r. stan emisji certyfikatów depozytowych wynosi 391 500 tys. zł (wartość nominalna), natomiast na 31 grudnia 2016 r. wynosił 394 000 tys. zł (wartość nominalna).

30 ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE

Na dzień 31 marca 2017 r. wartość bilansowa zobowiązań podporządkowanych wynosi 1 708 282 tys. zł (na 31.12.2016 r. wynosiła 1 768 458 tys. zł).

Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych	3 miesiące do 31.03.2017	12 miesięcy do 31.12.2016
Stan na początek okresu	1 768 458	847 568
Zaciągnięcie pożyczek	-	882 400
Zmiana na odsetkach	(1 824)	2 029
Różnice kursowe	(58 352)	36 461
Stan na koniec okresu	1 708 282	1 768 458

31 POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	31.03.2017	31.12.2016
Rozrachunki międzybankowe i międzysystemowe	229 122	345 720
Wierzyciele różni	138 597	140 144
Rozliczenia z tytułu kart płatniczych	88 053	42 922
Rezerwy na koszty rzeczowe	162 018	139 959
Rezerwy na pozostałe zobowiązania wobec pracowników	78 640	131 665
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	33 430	29 653
Przychody przyszłych okresów	77 091	83 187
Rozliczenia z tytułu umów rachunków powierniczych	22 234	63 098
Pozostałe rozliczenia publiczno-prawne	88 535	103 973
Rozrachunki z tytułu ubezpieczeń	29 781	17 577
Pozostałe rozrachunki związane z działalnością leasingową	21 488	16 233
Pozostałe	15 683	8 649
Pozostałe zobowiązania, razem	984 672	1 122 780

32 REZERWY

	31.03.2017	31.12.2016
Rezerwa na restrukturyzację	20 506	29 523
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania	13 341	13 332
Rezerwa na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	41 934	42 659
Rezerwa na sprawy sporne	18 225	26 687
Pozostałe rezerwy	18 294	8 840
Rezerwy, razem	112 300	121 041

	3 miesiące do 31.03.2017	12 miesięcy do 31.12.2016
Rezerwy na restrukturyzację		
Wartość bilansowa na początek okresu	29 523	60 824
Utworzenie rezerwy	-	29 867
Wykorzystanie rezerw	(9 017)	(59 674)
Rozwiązanie rezerw	-	(2 080)
Inne zmiany	-	586
Wartość bilansowa na koniec okresu	20 506	29 523

	3 miesiące do 31.03.2017	12 miesięcy do 31.12.2016
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania		
Wartość bilansowa na początek okresu	13 332	25 879
Utworzenie rezerw	417	5 205
Rozwiązanie rezerw	(408)	(17 752)
Wartość bilansowa na koniec okresu	13 341	13 332
Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne		
Wartość bilansowa na początek okresu	42 659	46 784
Utworzenie rezerwy	4 631	53 981
Rozwiązanie rezerwy	(5 352)	(52 820)
Inne zmiany	(4)	(5 286)
Wartość bilansowa na koniec okresu	41 934	42 659
Rezerwy na sprawy sporne		
Wartość bilansowa na początek okresu	26 687	20 913
Utworzenie rezerwy	920	11 455
Wykorzystanie rezerw	(7 893)	(4 945)
Rozwiązanie rezerwy	(1 489)	(1 772)
Inne zmiany	-	1 036
Wartość bilansowa na koniec okresu	18 225	26 687
Pozostałe rezerwy		
Wartość bilansowa na początek okresu	8 840	9 754
Utworzenie rezerwy	9 968	6 146
Rozwiązanie rezerw	(807)	(5 668)
Inne zmiany	293	(1 392)
Wartość bilansowa na koniec okresu	18 294	8 840

33 ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

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

	31.03.2017	31.12.2016
Kasa i środki w Banku Centralnym (Nota 18)	2 035 481	1 302 847
Rachunki bieżące banków i inne należności	265 153	264 176
Lokaty międzybankowe	45 649	913 600
Kredyty i pożyczki	5 000	3 000
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, razem	2 351 283	2 483 623

34 INFORMACJE DODATKOWE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	3 miesiące do 31.03.2017	3 miesiące do 31.03.2016
Przepływ z działalności operacyjnej – inne korekty		
Różnice kursowe od zobowiązań podporządkowanych	(58 352)	(4 974)
Zmiana na rachunkowości zabezpieczającej	(4 528)	(11 341)
Podatek od instytucji finansowych	52 075	-
Pozostałe korekty	(24 643)	(2 500)
Przepływ z działalności operacyjnej – inne korekty, razem	(35 448)	(18 815)

35 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Poniższa tabela przedstawia wartość pozycji zobowiązań udzielonych i otrzymanych.

	31.03.2017	31.12.2016
UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	20 051 104	18 766 871
zobowiązania dotyczące finansowania	16 401 328	14 998 032
zobowiązania gwarancyjne	3 649 776	3 768 839
OTRZYMANE ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	14 017 421	12 308 059
zobowiązania o charakterze finansowym	11 930 018	10 994 815
zobowiązania o charakterze gwarancyjnym	2 087 403	1 313 244

36 WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

W I kwartale 2017 roku poszczególne instrumenty zostały zaliczone do następujących poziomów wycen:

- do pierwszego poziomu: obligacje skarbowe (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 zapadające w ciągu 1 roku, transakcje FX Forward, NDF i FX swap zapadające w ciągu 1 roku, swapy towarowe, swapy procentowe zapadające w ciągu 10 lat, instrumenty strukturyzowane (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, NDF i FX swap zapadające w okresie dłuższym niż 1 rok, kontrakty FRA zapadające w okresie dłuższym niż 1 rok, swapy procentowe z terminem do zapadalności przekraczającym 10 lat, instrumenty strukturyzowane (wartość godziwą ustala się stosując techniki (modele) wyceny nie oparte na dostępnych weryfikowalnych danych rynkowych), obligacje korporacyjne poza notowanymi na rynku CATALYST, akcje nienotowane na GPW (wartość godziwą ustala się stosując techniki wyceny nie oparte na dostępnych weryfikowalnych danych rynkowych, czyli w pozostałych przypadkach niż opisane w punktach 1 i 2).

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

31.03.2017	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Suma
AKTYWA WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ:	10 894 806	482 667	143 660	11 521 133
Pochodne instrumenty finansowe	-	392 008	27 425	419 433
Instrumenty zabezpieczające	-	29 062	-	29 062
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	10 894 806	61 597	61 769	11 018 172
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	54 466	54 466
ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ:	-	310 196	35 141	345 337
Pochodne instrumenty finansowe	-	310 196	35 141	345 337
31.12.2016	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Suma
AKTYWA WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ:	11 375 253	1 385 860	133 884	12 894 997
Pochodne instrumenty finansowe	-	300 753	23 252	324 005
Instrumenty zabezpieczające	-	18 671	-	18 671
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	11 375 253	1 066 436	56 166	12 497 855
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	54 466	54 466
ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ:	-	257 076	14 681	271 757
Pochodne instrumenty finansowe	-	257 076	14 681	271 757

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

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

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

W przypadku nieruchomości inwestycyjnej danymi wejściowymi użytymi do wyceny są ceny ofertowe dla porównywalnych nieruchomości, rzeczywiste ceny transakcyjne oraz inne dane dotyczące uwarunkowań rynku nieruchomości na danym obszarze. Przyjęcie innych szacunków niż te użyte wg stanu na dzień 31 grudnia 2016 r. mogłoby skutkować istotną zmianą wyceny nieruchomości inwestycyjnej, jednak Grupa nie dysponuje wiarygodnymi szacunkami dotyczącymi ich wpływu na wartość godziwą nieruchomości.

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

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

	Pochodne instrumenty finansowe -aktywa	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Nieruchomości inwestycyjne	Pochodne instrumenty finansowe -zobowiązania
Stan na 01.01.2017	23 252	56 166	54 466	(14 681)
Łączne zyski / straty ujęte w:	4 173	4	-	(20 460)
<i> rachunku zysków i strat</i>	4 173	73	-	(20 460)
<i> sprawozdaniu z całkowitych dochodów</i>	-	(69)	-	-
Nabycie	-	-	-	-
Rozliczenie	-	-	-	-
Transfery	-	5 599	-	-
Stan na 31.03.2017	27 425	61 769	54 466	(35 141)
Niezrealizowany wynik wykazany w rachunku zysków i strat dla aktywów/ zobowiązań posiadanych na koniec okresu	4 173	73	-	(20 460)
	Pochodne instrumenty finansowe -aktywa	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Nieruchomości inwestycyjne	Pochodne instrumenty finansowe -zobowiązania
Stan na 01.01.2016	6 684	174 893	54 627	(6 545)
Łączne zyski / straty ujęte w:	16 568	(31 598)	(161)	(8 136)
<i> rachunku zysków i strat</i>	16 568	286	(161)	(8 136)
<i> sprawozdaniu z całkowitych dochodów</i>	-	(31 884)	-	-
Nabycie	-	32 135	-	-
Rozliczenie	-	(114 264)	-	-
Transfery	-	(5 000)	-	-
Stan na 31.12.2016	23 252	56 166	54 466	(14 681)
Niezrealizowany wynik wykazany w rachunku zysków i strat dla aktywów/ zobowiązań posiadanych na koniec okresu	16 568	286	(161)	(8 136)

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 I kwartału 2017 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.

W poniższej tabeli przedstawiono wartość księgową i godziwą tych aktywów i zobowiązań finansowych, które nie zostały wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy według ich wartości godziwej, a także poziom klasyfikacji wyceny. W przypadku wszystkich kategorii parametrem nieobserwowalnym są bieżąca marża na ryzyko kredytowe oraz bieżąca marża płynności, których wartości nie są kwotowane na aktywnym rynku.

31.03.2017	Wartość księgową	Wartość godziwa	Poziom
AKTYWA FINANSOWE			
Należności od banków	376 364	372 649	3
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	55 884 822	48 454 425	3
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE			
Zobowiązania wobec banków	5 880 408	5 920 649	3
Zobowiązania wobec klientów	55 894 690	56 024 926	3
Zobowiązania z tytułu pożyczki podporządkowanej	1 708 282	1 947 419	3

31.12.2016	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Poziom
AKTYWA FINANSOWE			
Należności od banków	1 233 592	1 231 401	3
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	55 075 871	49 538 010	3
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE			
Zobowiązania wobec banków	7 308 814	7 411 904	3
Zobowiązania wobec klientów	55 155 014	55 318 603	3
Zobowiązania z tytułu pożyczki podporządkowanej	1 768 458	2 069 547	3

37 TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

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

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

W skład Grupy na dzień 31 marca 2017 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.
2. Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BGŻ BNP Paribas S.A. („TFI”) z siedzibą w Warszawie przy ul. Bielańskiej 12. Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000031121. Bank posiada 100% akcji Spółki.
3. BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o. („Leasing”, dawniej: Fortis Lease Polska Sp. z o.o. w likwidacji) z siedzibą w Warszawie przy ul. Suwak 3. Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000098813. Bank posiada 100% udziałów w Spółce.
4. BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. („Faktoring”) z siedzibą w Warszawie przy ul. Suwak 3. Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000225155. Bank posiada 100% udziałów w Spółce.
5. BNP Paribas Group Service Center S.A. („GSC”, dawniej: Laser Services Polska S.A.) z siedzibą w Warszawie przy ul. Suwak 3. Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000022784. Bank posiada 100% udziałów w Spółce.

Wszystkie transakcje pomiędzy Bankiem a podmiotami 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 BNP Paribas S.A. oraz podmiotami powiązanimi

31.03.2017	BNP Paribas S.A.	BNP Paribas Fortis S.A.	Pozostała grupa kapitałowa BNP Paribas S.A.	Kluczowy personel	Razem
AKTYWA	437 360	65 551	51 363	110	554 384
Należności z tytułu rachunków bieżących, kredytów i lokat	196 056	62 066	48 828	110	307 060
Pochodne instrumenty finansowe	218 150	231	-	-	218 381
Instrumenty zabezpieczające	22 559	3 254	-	-	25 813
Inne aktywa	595	-	2 535	-	3 130
ZOBOWIĄZANIA	3 632 912	1 878 404	2 683 455	2 265	8 197 036
Z tytułu otrzymanych kredytów	1 953 311	1 871 422	2 353 772	-	6 178 505
Z tytułu rachunków bieżących, depozytów	109 549	6 794	70 161	2 265	188 769
Z tytułu zobowiązań podporządkowanych	1 459 465	-	253 188	-	1 712 653
Pochodne instrumenty finansowe	103 591	188	-	-	103 779
Instrumenty zabezpieczane	4 295	-	-	-	4 295
Inne zobowiązania	2 701	-	6 334	-	9 035
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE				-	
Zobowiązania udzielone dotyczące finansowania	-	-	101 879	117	101 996
Zobowiązania udzielone gwarancyjne	832 769	-	-	-	832 769
Zobowiązania otrzymane	-	272 119	1 874 598	-	2 146 717
Instrumenty pochodne (nominał)	53 529 575	1 060 797	-	-	54 590 372
3 miesiące do 31.03.2017					
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	15 666	104	11 681	(20)	27 431
Przychody z tytułu odsetek	24	139	220	1	384
Koszty z tytułu odsetek	(11 597)	(478)	(5 330)	(22)	(17 427)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	-	-	60	1	61
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(233)	(19)	-	-	(252)
Wynik na działalności handlowej	27 472	462	20 545	-	48 479
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	338	-	338
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	(4 152)	-	(4 152)
Ogólne koszty administracyjne	-	-	-	-	-

31.12.2016	BNP Paribas S.A.	BNP Paribas Fortis S.A.	Pozostała grupa kapitałowa BNP Paribas S.A.	Kluczowy personel	Razem
AKTYWA	791 066	370 497	13 156	14	1 174 733
Należności z tytułu rachunków bieżących, kredytów i lokat	688 121	339 267	9 321	14	1 036 723
Pochodne instrumenty finansowe	100 986	14 737	-	-	115 723
Instrumenty zabezpieczające	-	16 493	1 990	-	18 483
Inne aktywa	1 959	-	1 845	-	3 804
ZOBOWIĄZANIA	4 967 275	1 984 342	3 128 819	2 160	10 082 596
Z tytułu otrzymanych kredytów	3 302 143	1 963 291	2 808 755	-	8 074 189
Z tytułu rachunków bieżących, depozytów	91 615	20 093	51 636	2 160	165 504
Z tytułu zobowiązań podporządkowanych	1 507 179	-	265 400	-	1 772 579
Pochodne instrumenty finansowe	66 287	958	-	-	67 245
Inne zobowiązania	51	-	3 028	-	3 079
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE					
Zobowiązania udzielone dotyczące finansowania	-	-	104 826	113	104 939
Zobowiązania udzielone gwarancyjne	-	-	-	-	-
Zobowiązania otrzymane	105 078	282 550	1 864 501	-	2 252 129
Instrumenty pochodne (nominał)	56 908 449	1 885 846	16 880	-	58 811 175
12 miesięcy do 31.12.2016					
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	(34 132)	36 798	(14 528)	24	(11 838)
Przychody z tytułu odsetek	10	613	3 780	1	4 404
Koszty z tytułu odsetek	(57 539)	(1 063)	(36 120)	22	(94 700)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	1 552	165	22 912	1	24 630
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(99)	(1 868)	(395)	-	(2 362)
Wynik na działalności handlowej	18 197	38 916	8 759	-	65 872
Pozostałe przychody operacyjne	3 603	36	67	-	3 706
Pozostałe koszty operacyjne	-	(1)	(13 783)	-	(13 784)
Ogólne koszty administracyjne	144	-	252	-	396

Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd	31.03.2017	31.12.2016
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	5 191	18 970
Świadczenia długoterminowe	2 719	5 264
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Płatności w formie akcji	852	748
RAZEM	8 762	24 982
Rada Nadzorcza	31.03.2017	31.12.2016
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	503	1 695
Świadczenia długoterminowe	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Płatności w formie akcji	-	-
RAZEM	503	1 695

38 SKONSOLIDOWANY WSPÓŁCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI

	31.03.2017	31.12.2016
Razem fundusze własne	7 627 353	7 619 694
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	53 430 800	52 913 987
Łączny współczynnik kapitałowy	14,28%	14,40%
Współczynnik kapitału Tier 1	11,08%	11,06%

39 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, Bankowość Korporacyjna, Bankowość Korporacyjna i Instytucjonalna (CIB) oraz Pozostała działalność obejmująca działalność Pionu Zarządzania Aktywami i Pasywami oraz Corporate Center. Dodatkowo zaprezentowany został wynik klientów Agro, tj. rolników indywidualnych oraz przedsiębiorstw z branży rolno-spożywczej oraz wynik segmentu Personal Finance. Wyniki tych segmentów przecinają się z podstawowymi segmentami operacyjnymi, są one jednak dodatkowo oddzielnie monitorowane w sprawozdawczości zarządczej Grupy. Przyjęty podział odzwierciedla zasady klasyfikacji klientów do poszczególnych segmentów zgodnie z modelem biznesowym Banku, który opiera się na kryteriach podmiotowych, finansowych oraz rodzaju prowadzonej 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.

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

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

Charakterystyka segmentów operacyjnych

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

- przedsiębiorców spełniających kryterium rocznych przychodów netto za poprzedni rok obrotowy poniżej 10 mln PLN oraz o zaangażowaniu kredytowym Grupy wobec klienta niższym niż 2 mln PLN;
- rolników, dla których zaangażowanie kredytowe Grupy wobec klienta jest niższe niż 2 mln PLN, a Standardowa Produkcja (parametr określający wielkość ekonomiczną gospodarstw rolnych wg Wspólnotowej Typologii Gospodarstw Rolnych) w poprzednim roku rozrachunkowym była mniejsza, w zależności od województwa, niż 75 tys. euro lub 100 tys. euro.

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 internetowej 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, bankowość mobilną i bankowość telefoniczną, kanał bankowości internetowej BGŻ Optima oraz kanał Bankowości Osobistej oraz Bankowości Prywatnej. 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 głównymi produktami: kredyty gotówkowe, kredyty samochodowe, kredyty ratalne 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 segmentu bankowości detalicznej.

Segment Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw obejmuje obsługę:

- klientów instytucjonalnych (niebędących klientami detalicznymi) o przychodach rocznych netto za poprzedni rok obrotowy w przedziale od 10 do 60 mln PLN lub o zaangażowaniu kredytowym Banku wobec klienta w przedziale od 2 do 25 mln PLN;
- rolników, dla których zaangażowanie kredytowe Banku wobec klienta mieści się w przedziale od 2 do 25 mln PLN lub Standardowa Produkcja (parametr określający wielkość ekonomiczną gospodarstw rolnych wg Wspólnotowej Typologii Gospodarstw Rolnych) w poprzednim roku rozrachunkowym była w zależności od województwa, większa lub równa 75 tys. euro lub 100 tys. euro;
- przedsiębiorców Agro prowadzących pełną sprawozdawczość finansową o przychodach ze sprzedaży od 10 do 60 mln zł lub zaangażowaniu kredytowym Banku wobec klienta od 2 do 25 mln zł, a także grupy producentów rolnych.

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 oferuje szeroki zakres usług finansowych świadczonych dużym i średnim przedsiębiorstwom jak również jednostkom samorządu terytorialnego o rocznych obrotach powyżej 60 mln zł lub których zaangażowanie kredytowe Banku wobec klienta jest większe lub równe 25 mln zł oraz podmiotom wchodzącym w skład międzynarodowych grup kapitałowych.

Klienci Bankowości Korporacyjnej dzielą się na 4 podstawowe grupy:

- polskie korporacje o średniej kapitalizacji (tj. o rocznych przychodach pomiędzy 60 a 600 mln zł);
- klienci międzynarodowi (spółki należące do międzynarodowych grup kapitałowych);
- największe duże polskie korporacje;
- podmioty sektora publicznego oraz instytucje finansowe.

W ramach powyższych grup 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 i internetowej.

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 przejęcia zagraniczne spółek giełdowych. Obok Departamentu Klientów Strategicznych struktura organizacyjna Bankowości Korporacyjnej i Instytucjonalnej obejmuje Pion Rynków Finansowych.

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

Pion Zarządzania Aktywami i Pasywami zarządza płynnością Banku, wyznacza wewnętrzne i zewnętrzne ceny referencyjne, zarządza ryzykiem stopy procentowej bilansu Grupy oraz operacyjnym i strukturalnym ryzykiem

walutowym. Zadania realizowane w Pionie Zarządzania Aktywami i Pasywami obejmują zarówno aspekt ostrożnościowy (przestrzeganie regulacji zewnętrznych oraz zarządzeń wewnętrznych) a także optymalizacyjny (zarządzanie kosztem finansowania oraz generowanie wyniku z zarządzania pozycjami bilansu Grupy).

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

31.03.2017*	Bankowość Detaliczna i Biznesowa	Bankowość MSP	Bankowość Korporacyjna	CIB	Pozostała Działalność Bankowa	Razem	w tym klienci Agro	w tym Personal Finance
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT								
Wynik z tytułu odsetek	290 126	57 074	65 659	1 337	52 620	466 815	89 560	120 913
przychody odsetkowe zewnętrzne	353 342	105 715	94 528	3 893	94 876	652 353	162 788	168 226
koszty odsetkowe zewnętrzne	(90 246)	(15 554)	(41 047)	-	(38 690)	(185 538)	(13 176)	(1 526)
przychody odsetkowe wewnętrzne	178 095	28 879	65 424)	-	279 871	552 269	29 872	-
koszty odsetkowe wewnętrzne	(151 066)	(61 966)	(53 245)	(2 556)	(283 437)	(552 269)	(89 924)	(45 787)
Wynik z tytułu prowizji	73 163	23 425	31 375	468	(607)	127 825	36 643	15 345
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	23	23	842	-
Wynik na działalności handlowej	9 115	5 663	19 798	17 217	13 867	65 661	5 547	(15)
Wynik na działalności inwestycyjnej	98	-	-	-	886	984	-	-
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-	822	821	-	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(9 548)	(611)	1 025	182	1 203	(7 750)	(1 894)	(1 604)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(42 774)	(42 870)	(1 395)	-	1 039	(85 999)	(27 781)	(20 921)
Koszty działania razem	(189 394)	(29 290)	(39 089)	(7 692)	(123 493)	(388 959)	(2 669)	(63 289)
Amortyzacja	(15 520)	(289)	(1 617)	(251)	(30 215)	(47 891)	(68)	1 688
Alokacja kosztów (wewnętrzne)	(81 547)	(21 320)	(19 666)	(1 970)	124 502	-	-	(17 210)
Wynik na działalności operacyjnej	33 719	(8 217)	56 092	9 291	40 646	131 530	100 180	34 907
Podatek od instytucji finansowych	(27 602)	(10 285)	(11 338)	(302)	(2 548)	(52 075)	-	(6 956)
Zysk (strata) brutto segmentu	6 118	(18 502)	44 753	8 989	38 098	79 455	100 180	27 952
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	(39 892)	-	-
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	39 563	-	-
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA 31.03.2017								
Aktywa segmentu	29 292 775	11 413 453	14 144 921	1 002 127	15 745 240	71 598 515	15 486 436	7 428 107
Zobowiązania segmentu	33 669 807	6 458 256	15 820 831	-	9 388 939	65 337 835	6 000 836	-

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

31.03.2016 *	Bankowość Detaliczna i Biznesowa	Bankowość MSP	Bankowość Korporacyjna	CIB	Pozostała Działalność Bankowa	Razem	w tym klienci Agro	w tym Personal Finance
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT								
Wynik z tytułu odsetek	270 035	57 540	54 730	500	52 616	435 421	86 764	115 384
przychody odsetkowe zewnętrzne	347 111	109 434	86 402	1 270	78 322	622 538	162 668	162 406
koszty odsetkowe zewnętrzne	(94 447)	(14 952)	(32 856)	-	(44 862)	(187 117)	(10 528)	(11 367)
przychody odsetkowe wewnętrzne	156 337	25 473	49 830	-	266 739	498 380	(88 356)	(35 658)
koszty odsetkowe wewnętrzne	(138 966)	(62 415)	(48 645)	(770)	(247 584)	(498 380)	22 980	3
Wynik z tytułu prowizji	76 752	21 285	25 125	41	(166)	123 037	30 623	15 525
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik na działalności handlowej	8 751	5 809	17 075	13 913	6 486	52 035	6 772	139
Wynik na działalności inwestycyjnej	303	-	2	-	169	474	-	-
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	7 427	1 055	1 547	145	(1 499)	8 674	1 772	457
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(61 958)	(22 932)	8 571	90	(1 052)	(77 282)	(4 953)	(24 230)
Koszty działania razem	(212 692)	(27 735)	(36 438)	(7 505)	(125 849)	(410 220)	(1 658)	(65 762)
Amortyzacja	(20 107)	(317)	(1 919)	(292)	(20 452)	(43 087)	(84)	(3 393)
Alokacja kosztów (wewnętrzne)	(82 446)	(25 726)	(16 179)	(1 193)	125 544	-	-	(14 344)
Wynik na działalności operacyjnej	(13 935)	8 979	52 513	5 698	35 797	89 052	119 235	23 777
Podatek od instytucji finansowych	(17 261)	(6 923)	(7 382)	(169)	-	(31 735)	-	(3 625)
Zysk (strata) brutto segmentu						57 317		
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	(26 052)	-	-
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	31 265	-	-
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA 31.12.2016								
Aktywa segmentu	29 366 671	11 478 459	13 721 127	310 656	17 428 084	72 304 999	15 058 445	7 369 495
Zobowiązania segmentu	32 879 814	6 016 195	15 894 510	-	11 367 656	66 158 178	5 631 607	-

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

40 AKCJONARIAT BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.

Na 31 marca 2017 roku oraz na dzień podpisania raportu za I kwartał 2017 roku, tj. 9 maja 2017 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:

AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI	% UDZIAŁU W KAPITAŁE AKCYJNYM	LICZBA GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	% UDZIAŁ W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU
BNP Paribas, łącznie:	74 409 864	88,33%	74 409 864	88,33%
<i>BNP Paribas bezpośrednio</i>	50 524 889	59,98%	50 524 889	59,98%
<i>BNP Paribas Fortis SA/NV bezpośrednio</i>	23 884 975	28,35%	23 884 975	28,35%
Rabobank International Holding B.V.	5 613 875	6,66%	5 613 875	6,66%
Pozostali	4 214 579	5,01%	4 214 579	5,01%
Ogółem	84 238 318	100,00%	84 238 318	100,00%

W 1 kwartale 2017 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze akcjonariatu Banku.

Kapitał akcyjny Banku według stanu na 31 marca 2017 roku wynosił 84 238 tys. zł.

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

Akcje Banku to akcje zwykłe na okaziciela oraz akcje imienne (według stanu na 31 marca 2017 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 31 marca 2017 roku żaden spośród członków Zarządu Banku i Rady Nadzorczej Banku roku nie deklaruwał posiadania akcji Banku BGŻ BNP Paribas S.A., co nie uległo zmianie od dnia przekazania raportu za rok 2016, tj. od 16 marca 2017 roku.

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

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

41 WYPŁACONE DYWIDENDY

W Grupie za 2016 rok nie była wypłacona dywidenda.

42 PODZIAŁ ZYSKU

Na dzień sporządzenia Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za I kwartał 2017 roku nie zostały jeszcze podjęte decyzje proponowanego podziału zysku za 2016 rok. Zarząd nie będzie rekomendował wypłacenia dywidendy za 2016 rok.

43 SPRAWY SĄDOWE

Według stanu na dzień 31 marca 2017 roku łączna wartość przedmiotu sporu prowadzonych spraw sądowych wynosiła 466 701 tys. zł (według stanu na 31.12.2016 wynosiła 489 228 tys. zł), w tym:

- wartość łączna przedmiotu sporu w sprawach przeciwko Bankowi (z wyłączeniem postępowań przeciwegzekucyjnych, postępowań o stwierdzenie nieważności dokonanej czynności) wynosiła 108 698 tys. zł (według stanu na 31.12.2016 wynosiła 137 318 tys. zł),
- wartość łączna przedmiotu sporu w sprawach, w których Bank jest powodem wynosiła 358 002 tys. zł (według stanu na 31.12.2016 wynosiła 320 438 tys. zł),

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

Wyrok w sprawie sposobu naliczania opłaty interchange

W dniu 6 października 2015 roku Sąd Apelacyjny wydał wyrok w sprawie sposobu naliczania opłaty interchange przez banki działające w porozumieniu. Sąd zmienił tym samym wyrok Sądu I instancji (Okręgowego) z roku 2013 poprzez oddalenie odwołań banków w całości, jednocześnie uwzględniając apelację Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK), który kwestionował znaczące obniżenie przez Sąd I instancji kar pieniężnych. Oznacza to utrzymanie wymiaru kary z pierwotnej decyzji Prezesa UOKiK z dnia 29 grudnia 2006 roku, na mocy której nałożono na 20 banków, w tym Bank BGŻ S.A. oraz Fortis Bank Polska S.A. kary w związku z praktykami ograniczającymi konkurencję w postaci ustalania w porozumieniu opłat interchange od transakcji realizowanych z użyciem kart płatniczych systemów Visa i MasterCard w Polsce. Całkowita kwota kary nałożona na Bank BGŻ BNP Paribas wynosiła 12 544 tys. zł, w tym: i) kara z tytułu działań Banku Gospodarki Żywnościowej w kwocie 9 650 tys. zł oraz ii) kara z tytułu działań Fortis Bank Polska S.A. (FBP) w kwocie 2 895 tys. zł. Bank zapłacił zasądzoną kwotę 19 października 2015 roku. Dnia 25 kwietnia 2016 r. Bank wniósł skargę kasacyjną od wyroku Sądu, którą 04.04.2017 r. Sąd Najwyższy przyjął do rozpoznania.

Roszczenia przedsiębiorców wobec Banku (opłata interchange)

Do 31 marca 2017 roku Bank otrzymał łącznie 26 wniosków o zawezwanie do próby ugodowej od przedsiębiorców korzystających z płatności dokonywanych za pomocą kart płatniczych. Łączna wartość roszczeń w/w przedsiębiorców wynosi 986,06 mln zł, z których 975,99 mln dotyczy solidarnej odpowiedzialności Banku wraz z innymi bankami. Roszczenia te powstały w odniesieniu do prowizji interchange, ustalonych w wyniku umów dotyczących ograniczenia konkurencji, co więcej, wspomniane roszczenia są związane z faktem wykonania przez Bank w/w decyzji Prezesa UOKiK.

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

Według stanu na dzień 31 marca 2017 roku Bank był pozwany w (63) sześćdziesięciu trzech sprawach sądowych (*), w których klienci Banku żądają bądź stwierdzenia nieważności umowy kredytu hipotecznego w zakresie udzielenia kredytu denominowanego do waluty CHF, poprzez ustalenie, iż Bank udzielił kredytu w PLN bez denominacji do waluty obcej lub odszkodowania z tytułu nadużycia przez Bank prawa podmiotowego, w tym zasad współżycia społecznego i wprowadzenia klienta w błąd. Łączna wartość dochodzonych roszczeń w w/w sprawach wynosi 30,78 mln zł. Dodatkowo wskazać należy, iż w zakończonych już dwóch tego rodzaju sprawach skierowanych przeciwko Bankowi, sądy prawomocnie oddaliły powództwa klientów Banku.

(*) w styczniu 2017 r. w jednej dotychczasowej sprawie, gdzie, po stronie powodowej było 79 osób, sąd wyłączył roszczenia w/w osób do odrębnych 48 postępowań sądowych). Zestawienie nie obejmuje postępowań przeciwegzekucyjnych.

44 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 kwartale 2017 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 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 ze względów ekonomicznych (trudności finansowych) powodującego istotną stratę ekonomiczną lub każdego udogodnienia przyznanego dla ekspozycji z rozpoznaną przesłanką utraty wartości.

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

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

Bank definiuje istotną stratę ekonomiczną jako:

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

Status forborne przestaje być rozpoznawany jeśli zostaną spełnione poniższe warunki:

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

RYZIKO FINANSOWE

Ryzyko rynkowe w księdze bankowej

Wykorzystanie limitów wrażliwości pozycji odsetkowej w poszczególnych przedziałach czasowych było średnie w pierwszym kwartale 2017 roku. Poziom ryzyka stopy procentowej podniósł się w porównaniu z ostatnim kwartałem poprzedniego roku i na koniec marca wynosił średnio 55%.

Ryzyko walutowe księgi bankowej jest transferowane do księgi handlowej.

Ryzyko rynkowe w księdze handlowej

Ryzyko rynkowe mierzone VaR w pierwszym kwartale 2017 r. było wyższe niż w ostatnim kwartale 2016 r. – średnie wykorzystanie limitu VaR dla księgi handlowej wyniosło 53%. Ekspozycje na ryzyko stopy procentowej stanowiły główne źródło ryzyka w księdze handlowej (dominujący udział swapów stopy procentowej i kontraktów FRA). Ekspozycje na ryzyko walutowe miały bardzo niewielki wpływ na ryzyko rynkowe banku, ponieważ pozycje końca dnia na poszczególnych walutach były ograniczane do minimalnych poziomów.

Ryzyko płynności

W pierwszym kwartale 2017 roku Bank utrzymywał nadzorcze miary płynności krótko i długoterminowej powyżej limitów regulacyjnych i limitów wewnętrznych. Nie zaobserwowano symptomów zagrożenia bezpieczeństwa płynnościowego Banku.

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

Ryzyko kontrahenta, ryzyko kraju

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

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

W pierwszym kwartale 2017 roku ekspozycja na ryzyko kontrahenta wobec klientów korporacyjnych wzrosła o 82% natomiast ekspozycje wobec banków odnotowały 31% wzrost.

W pierwszym kwartale 2017 r., 52,7% ekspozycji Banku wobec krajów związanych było z zagraniczną działalnością kredytową Banku, 28,7% ekspozycji stanowiły transakcje handlu zagranicznego, 18,5% stanowiły międzybankowe transakcje skarbowe, zaś 0,1% wynikało z transakcji pochodnych zawartych z zagranicznymi klientami korporacyjnymi.

Francja skupiała 31,6% ekspozycji, Niemcy 14,8%, Holandia 14%, Szwajcaria 11,1%, Belgia 8,5%. Pozostałe ekspozycje koncentrowały się wokół Wielkiej Brytanii, Luksemburga i Turcji na poziomie 4% oraz Senegalu, Włoch, Czech i Cypru na poziomie nie przekraczającym 1%, dla każdego kraju.

RYZIKO OPERACYJNE

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

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

Procedury

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

Zgodnie z Polityką instrumenty zarządzania ryzykiem operacyjnym obejmują między innymi:

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

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

Środowisko wewnętrzne

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

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

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

Zarządzanie ryzykiem

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

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

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

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

System kontroli wewnętrznej

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

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

Monitoring i raportowanie

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

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

45 WŁADZE BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 marca 2017 roku przedstawiał się następująco:

IMIĘ I NAZWISKO	FUNKCJA W RADZIE NADZORCZEJ BANKU
Józef Wancer	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jarosław Bauc	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, członek niezależny
Jean-Paul Sabet	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Stefaan Decraene	Członek Rady Nadzorczej
Jacques d'Estais	Członek Rady Nadzorczej
Alain Van Groenendael	Członek Rady Nadzorczej
Thomas Mennicken	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Mietkowski	Członek Rady Nadzorczej
Monika Nachyła	Członek Rady Nadzorczej
Mariusz Warych	Członek Rady Nadzorczej, członek niezależny

Skład Zarządu Banku na dzień 31 marca 2017 roku przedstawiał się następująco:

IMIĘ I NAZWISKO	FUNKCJA W ZARZĄDZIE BANKU
Tomasz Bogus	Prezes Zarządu
Daniel Astraud	Wiceprezes Zarządu
François Benaroya	Wiceprezes Zarządu
Philippe Paul Béziau	Wiceprezes Zarządu
Blagoy Bochev	Wiceprezes Zarządu
Jan Bujak	Wiceprezes Zarządu
Wojciech Kembłowski	Wiceprezes Zarządu
Magdalena Legęć	Wiceprezes Zarządu
Jaromir Pelczarski	Wiceprezes Zarządu
Jerzy Śledziwski	Wiceprezes Zarządu
Bartosz Urbaniak	Członek Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Banku po dacie bilansu:

- 5 kwietnia 2017 roku Pan Jan Bujak złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu z powodów osobistych, ze skutkiem na dzień 5 kwietnia 2017 roku.
- Rada Nadzorcza Banku, na posiedzeniu 5 kwietnia 2017 roku, powołała Pana Jean-Charles Aranda do Zarządu Banku na stanowisko Członka Zarządu Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z dniem 5 kwietnia 2017 roku na okres do czasu zakończenia bieżącej trzyletniej wspólnej kadencji członków Zarządu Banku.

46 CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE BANKU BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

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

- **Kształtowanie się koniunktury gospodarczej w Polsce.** Dane o aktywności ekonomicznej za okres styczeń-marzec, wraz z silną kwartalną dynamiką wzrostu PKB za IV kw. 2016 r. (+1,7% kw/kw) są spójne z przyspieszeniem tempa wzrostu gospodarczego w Polsce do około 3,7% r/r w I kwartale br. z 2,7% r/r w IV kwartale 2016 r. Systematyczna poprawa wskaźników wyprzedzających dla krajowej gospodarki wskazuje na utrzymanie dobrej koniunktury także w najbliższych miesiącach. Prognozujemy, że średnioroczny wzrost PKB w Polsce wyniesie 3,2% w 2017 wobec 2,8% w 2016 roku, a jego struktura będzie bardziej zbilansowana w obliczu spodziewanego odbicia inwestycji oraz wciąż silnego popytu konsumpcyjnego. Oczekujemy jednocześnie spowolnienia tempa wzrostu gospodarczego w II połowie br., związane z rosnącą inflacją ograniczającą dochody rozporządzalne gospodarstw domowych.
- **Szybszy od oczekiwań rynku wzrost inflacji.** Spodziewamy się, że inflacja CPI w Polsce osiągnie cel Narodowego Banku Polskiego (NBP) już w połowie br. i ustabilizuje się w pobliżu tego poziomu w kolejnym półroczu. Uważamy, że czynniki podażowe takie jak droższe paliwa oraz żywność wraz z nasilającą się presją płacową i popytową oraz spodziewanymi podwyżkami opłat za gaz i wywóz nieczystości będą wspierały wzrosty wskaźnika inflacji w nadchodzących miesiącach. Rosnąca inflacja może wpłynąć pośrednio na wyższe rentowności krajowych obligacji oraz przyczynić się do zwiększenia oczekiwań na zacieśnienie polityki pieniężnej w Polsce.
- **Podwyżki stóp procentowych w Polsce przez Radę Polityki Pieniężnej (RPP).** Kombinacja czynników zewnętrznych (wyższe stopy procentowe zagranicą) oraz krajowych (silniejszy wzrost PKB, wyższa inflacja a także dobra sytuacja na rynku pracy) może skłonić członków RPP do zacieśnienia polityki pieniężnej w Polsce w horyzoncie nadchodzących miesięcy. Spodziewamy się, że RPP podniesie stopy łącznie o 50bp w II połowie 2017 roku.
- **Podwyższona zmienność kursu złotego.** Czynniki globalne (wzrost rynkowych stóp procentowych i niepewność związana z cyklem wyborczym w krajach UE oraz negocjacjami w sprawie Brexitu) jak i krajowe (rosnąca inflacja i spodziewane podwyżki stóp przez RPP oraz możliwe pogorszenie sytuacji fiskalnej) mogą prowadzić do większej zmienności kursu krajowej waluty w nadchodzących miesiącach.
- **Pogorszenie sytuacji fiskalnej w Polsce.** Obniżka wieku emerytalnego wraz ze wzrostem wydatków socjalnych zwiększa ryzyko przekroczenia przez deficyt budżetowy poziomu 3% PKB w horyzoncie nadchodzących kwartałów. Przekroczenie proggu ostrożnościowego Komisji Europejskiej może doprowadzić do obniżenia ratingu międzynarodowego Polski, co z kolei może skutkować wzrostem rentowności obligacji oraz deprecjacją złotego związanymi z ewentualnym odpływem kapitału portfelowego.
- **Wprowadzenie praktyk protekcyjnych w USA.** Ewentualne zmiany w polityce handlowej USA i mogą przyczynić się do wprowadzenia barier w globalnym obrocie handlowym i spadku jego wolumenów. Polska, będąc silnie powiązana z sektorami eksportowymi w strefie euro, może w konsekwencji ponieść straty gospodarcze (niższy wzrost PKB i wyższa inflacja) na skutek rosnącego protekcyjizmu.
- **Wpływ Brexitu na sytuację gospodarczą w strefie euro.** Możliwe osłabienie tempa aktywności gospodarczej w Wielkiej Brytanii po rozpoczęciu procedury wychodzenia z UE oraz negatywny wpływ tego procesu na gospodarkę strefy euro może w rezultacie przyczynić się do pogorszenia koniunktury również w Polsce.
- **Podwyższona niepewność w otoczeniu makroekonomicznym.** Potencjalny wzrost zmienności nastrojów na europejskich rynkach finansowych powiązany z kwestią wyników wyborów w największych krajach UE i strefy euro (Francja, Niemcy, Włochy), może w rezultacie spowodować spadek apetytu na ryzyko wśród inwestorów i zarazem przyczynić się do wzrostu rentowności krajowych obligacji i stawek IRS oraz deprecjacji złotego.
- **Problem walutowych kredytów hipotecyjnych.** Kwestia rozwiązania tego problemu w bankach pozostaje kluczowym źródłem niepewności dla sektora bankowego i całej gospodarki. W celu zwiększenia skłonności banków do przewalutowania portfeli walutowych kredytów hipotecyjnych w ramach dobrowolnych porozumień z klientami, dnia 13 stycznia 2017 r. Komitet Stabilności Finansowej (KSF) przedstawił rekomendację, która przewiduje m.in. zwiększenie wagi ryzyka oraz minimalnej wartości parametru LGD, ustanowienie bufora ryzyka systemowego, uwzględnienie ryzyka związanego z walutowymi kredytami mieszkaniowymi w metodzie wyznaczania składek na fundusz gwarancyjny w ramach BFG oraz w procesie oceny nadzorczej KNF (BION).

- Wynikający z Rekomendacji S **wzrost** od stycznia 2017 roku **wysokości wymaganego wkładu własnego** przy udzielaniu kredytów hipotecznych z 15% do 20% wartości kredytowanej nieruchomości. Pomimo możliwości stosowania przez banki niższych wymogów w sytuacji objęcia ubezpieczeniem do 10% wkładu własnego, zmiana ta może negatywnie przełożyć się na popyt na kredyt mieszkaniowy w 2017 roku.
- **Wyczerpanie puli środków** przewidzianych na dopłaty w ramach programu „Mieszkanie dla młodych” na 2017 r. zarówno z puli limitów przewidzianych na 2017 rok, jak i 50 proc. limitu na 2018 rok może negatywnie przełożyć się na popyt na kredyt mieszkaniowy w 2017 roku.

47 ISTOTNE WYDARZENIA W I KWARTALE 2017 ROKU

10.03.2017

Indywidualne zalecenie dywidendowe KNF za rok 2016 oraz rekomendacja Zarządu Banku dotycząca niewypłacania dywidendy za rok 2016.

Zarząd Banku BGŻ BNP Paribas S.A. poinformował, że otrzymał pismo z Komisji Nadzoru Finansowego dotyczące indywidualnego zalecenia zwiększenia funduszy własnych poprzez zatrzymanie przez Bank BGŻ BNP Paribas S.A. całości zysku wypracowanego w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku.

W związku z powyższym Zarząd Banku w dniu 10 marca 2017 roku podjął uchwałę o rekomendowaniu Walnemu Zgromadzeniu podjęcia uchwały o przeznaczeniu całości zysku netto za 2016 rok na zasilenie funduszy własnych Banku.

O braku zamiaru rekomendowania wypłaty dywidendy z zysku 2016 roku Zarząd Banku informował w raporcie bieżącym nr 36/2016 z dnia 30 listopada 2016 roku.

48 ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

5.04.2017

Zmiany w składzie Zarządu Banku

- 5 kwietnia 2017 roku Pan Jan Bujak złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu z powodów osobistych, ze skutkiem na dzień 5 kwietnia 2017 roku.
- Rada Nadzorcza Banku, na posiedzeniu 5 kwietnia 2017 roku, powołała Pana Jean-Charles Aranda do Zarządu Banku na stanowisko Członka Zarządu Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z dniem 5 kwietnia 2017 roku na okres do czasu zakończenia bieżącej trzyletniej wspólnej kadencji członków Zarządu Banku.

Informacja o wysokości ustalonej przez BFG dla Banku BGŻ BNP Paribas S.A. składki rocznej na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków za 2017 r. w kwocie 50 618 228,16 zł.

26.04.2017

Łącznie składki na BFG zaksięgowane przez Bank w ciężar kosztów pierwszego kwartału 2017 roku wynoszą 41 420 774,12 zł (rezerwa na składkę roczną na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków za 2017 rok w kwocie 30 000 000,00 zł oraz składka na fundusz gwarancyjny banków należna za pierwszy kwartał 2017 r. w kwocie 11 420 774,12 zł).

II ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat

	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016
Przychody z tytułu odsetek	641 742	575 408
Koszty z tytułu odsetek	(179 394)	(173 314)
Wynik z tytułu odsetek	462 348	402 094
Przychody z tytułu opłat i prowizji	140 047	129 700
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(23 705)	(21 700)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	116 342	108 000
Przychody z tytułu dywidend	20 568	8 759
Wynik na działalności handlowej	65 675	52 081
Wynik na działalności inwestycyjnej	984	171
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	821	-
Pozostałe przychody operacyjne	29 639	29 363
Pozostałe koszty operacyjne	(31 634)	(21 562)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(85 830)	(75 088)
Ogólne koszty administracyjne	(384 598)	(372 050)
Amortyzacja	(47 577)	(40 704)
Wynik na działalności operacyjnej	146 738	91 064
Podatek od instytucji finansowych	(52 075)	(31 735)
Zysk brutto	94 663	59 329
Podatek dochodowy	(38 789)	(23 733)
Zysk netto	55 874	35 596
przypadający na akcjonariuszy Banku	55 874	35 596
ZYSK (STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ (WYRAŻONY W PLN NA JEDNĄ AKCJĘ)		
Podstawowy	0,66	0,42
Rozwodniony	0,66	0,42

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016
Zysk netto za okres	55 874	35 596
INNE CAŁKOWITE DOCHODY		
POZYCJE, KTÓRE ZOSTANĄ NASTĘPNIE PRZEKLASYFIKOWANE NA ZYSKI LUB STRATY PO SPEŁNIENIU OKREŚLONYCH WARUNKÓW	74 605	63 307
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	92 105	78 157
Podatek odroczony	(17 500)	(14 850)
POZYCJE, KTÓRE NIE ZOSTANĄ PRZEKLASYFIKOWANE NA ZYSKI LUB STRATY	(311)	(1 280)
Wycena metodą aktuarialną świadczeń pracowniczych	210	(1 580)
Podatek odroczony	(521)	300
INNE CAŁKOWITE DOCHODY (NETTO)	74 294	62 027
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM	130 168	97 623

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.03.2017	31.12.2016
Kasa i środki w Banku Centralnym	2 035 492	1 302 847
Należności od banków	373 873	1 225 912
Pochodne instrumenty finansowe	419 433	324 005
Instrumenty zabezpieczające	29 062	18 671
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	54 047 739	53 179 717
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	11 017 548	12 497 233
Inwestycje w jednostkach zależnych	70 828	70 828
Wartości niematerialne	235 566	244 571
Rzeczowe aktywa trwałe	529 430	545 480
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	483 651	522 392
Inne aktywa	484 948	450 277
Aktywa razem	69 727 570	70 381 933
ZOBOWIĄZANIA	31.03.2017	31.12.2016
Zobowiązania wobec banków	3 819 718	5 291 459
Instrumenty zabezpieczone	1 783	(4 080)
Pochodne instrumenty finansowe	345 337	271 757
Zobowiązania wobec klientów	56 123 981	55 297 324
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	394 003	397 909
Zobowiązania podporządkowane	1 708 282	1 768 458
Pozostałe zobowiązania	978 359	1 116 905
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	4 671	4 593
Rezerwy	100 054	116 394
Zobowiązania razem	63 476 188	64 260 719

KAPITAŁ WŁASNY	31.03.2017	31.12.2016
Kapitał akcyjny	84 238	84 238
Kapitał zapasowy	5 127 899	5 127 899
Pozostałe kapitały rezerwowe	860 241	860 241
Kapitał z aktualizacji wyceny	73 742	(552)
Zyski zatrzymane	105 262	49 388
wynik z lat ubiegłych	49 388	-
wynik bieżącego okresu	55 874	49 388
Kapitał własny razem	6 251 382	6 121 214
Zobowiązania i kapitał własny razem	69 727 570	70 381 933

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane		Razem
					Wynik z lat ubiegłych oraz niepodzielony wynik finansowy	Wynik bieżącego okresu	
Stan na 1 stycznia 2017 roku	84 238	5 127 899	860 241	(552)	-	49 388	6 121 214
Całkowite dochody za okres	-	-	-	74 294	-	55 874	130 168
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	-	-	55 874	55 874
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	74 294	-	-	74 294
Podział wyniku za rok ubiegły	-	-	-	-	49 388	(49 388)	-
Podział zysku	-	-	-	-	49 388	(49 388)	-
Stan na 31 marca 2017 roku	84 238	5 127 899	860 241	73 742	49 388	55 874	6 251 382

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane		Razem
					Wynik z lat ubiegłych oraz niepodzielony wynik finansowy	Wynik bieżącego okresu	
Stan na 1 stycznia 2016 roku	84 238	5 092 196	780 874	197 607	-	8 263	6 163 178
Całkowite dochody za okres	-	-	-	(198 159)	-	49 388	(148 771)
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	-	-	49 388	49 388
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	(198 159)	-	-	(198 159)
Podział wyniku za rok ubiegły	-	-	8 263	-	-	(8 263)	-
Podział zysku	-	-	8 263	-	-	(8 263)	-
Połączenie	-	35 703	71 104	-	-	-	106 807
Kapitał powstały z połączenia jednostek	-	35 703	71 104	-	-	-	106 807
Stan na 31 grudnia 2016 roku	84 238	5 127 899	860 241	(552)	-	49 388	6 121 214

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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ:		
Zysk (strata) netto	55 874	35 596
KOREKTY RAZEM:	(352 746)	474 094
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	38 789	23 733
Amortyzacja	47 577	40 704
Przychody z tytułu dywidend	(20 568)	(8 759)
Przychody z tytułu odsetek	(641 742)	(575 408)
Koszty z tytułu odsetek	179 394	173 314
Zmiana stanu rezerw	(16 130)	(3 912)
Zmiana stanu należności od banków	8 602	(791)
Zmiana stanu aktywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(95 428)	(86 108)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(1 060 390)	(166 995)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(107 911)	(751 332)
Zmiana stanu pasywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	73 580	46 351
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	891 789	1 384 315
Zmiana stanu innych aktywów i należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	22 091	(89 049)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań oraz rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(138 468)	181 919
Inne korekty	(15 249)	(16 889)
Odsetki otrzymane	640 835	521 729
Odsetki zapłacone	(159 517)	(198 728)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(296 872)	509 690

	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016
PRZEPŁYW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ:		
WPLÝWY	8 869 363	10 074 999
Zbycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	8 841 694	10 066 240
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 101	-
Otrzymane dywidendy i inne wpływy inwestycyjne	20 568	8 759
WYDATKI	(7 232 829)	(11 614 015)
Nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(7 208 079)	(11 581 779)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(24 750)	(32 236)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 636 534	(1 539 016)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ:		
WPLÝWY	-	1 046 417
Zaciągnięcie długoterminowych kredytów otrzymanych	-	432 517
Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	613 900
WYDATKI	(1 451 915)	(1 328 519)
Spląty długoterminowych kredytów otrzymanych	(1 449 377)	(1 295 083)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(2 538)	(33 436)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 451 915)	(282 102)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM	(112 253)	(1 311 428)
Środki pieniężne na początek okresu	2 452 735	3 252 873
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	2 340 482	1 941 445
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(22 297)	(4 768)
o ograniczonej możliwości dysponowania	2 798	8 277

INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1 ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE DO SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 roku zakończony 31 marca 2017 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” („MSR 34”), w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską oraz innymi obowiązującymi przepisami.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za I kwartał 2017 oraz z Jednostkowym sprawozdaniem finansowym BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku, które zostało zatwierdzone przez Zarząd Banku w dniu 14 marca 2016 roku.

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

2 TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

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

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

W skład Grupy na dzień 31 marca 2017 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.
2. Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BGŻ BNP Paribas S.A. („TFI”) z siedzibą w Warszawie przy ul. Bielańskiej 12. Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000031121. Bank posiada 100% akcji Spółki.
3. BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o. („Leasing”, dawniej: Fortis Lease Polska Sp. z o.o. w likwidacji) z siedzibą w Warszawie przy ul. Suwak 3. Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000098813. Bank posiada 100% udziałów w Spółce.
4. BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. („Faktoring”) z siedzibą w Warszawie przy ul. Suwak 3. Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000225155. Bank posiada 100% udziałów w Spółce.
5. BNP Paribas Group Service Center S.A. („GSC”, dawniej: Laser Services Polska S.A.) z siedzibą w Warszawie przy ul. Suwak 3. Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000022784. Bank posiada 100% udziałów w Spółce.

Wszystkie transakcje pomiędzy Bankiem a podmiotami 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 BNP Paribas S.A. oraz podmiotami powiązаныmi

31.03.2017	BNP Paribas S.A.	BNP Paribas Fortis S.A.	Pozostała grupa kapitałowa BNP Paribas S.A.	Kluczowy personel	Jednostki zależne	Razem
AKTYWA	437 360	65 551	51 363	110	2 563	556 947
Należności z tytułu rachunków bieżących, kredytów i lokat	196 056	62 066	48 828	110	5	307 065
Pochodne instrumenty finansowe	218 150	231	-	-	-	218 381
Instrumenty zabezpieczające	22 559	3 254	-	-	-	25 813
Inne aktywa	595	-	2 535	-	2 558	5 688
ZOBOWIĄZANIA	3 632 912	1 878 404	2 683 455	2 265	232 955	8 429 991
Z tytułu otrzymanych kredytów	1 953 311	1 871 422	2 353 772	-	-	6 178 505
Z tytułu rachunków bieżących, depozytów	109 549	6 794	70 161	2 265	232 812	421 581
Z tytułu zobowiązań podporządkowanych	1 459 465	-	253 188	-	-	1 712 653
Pochodne instrumenty finansowe	103 591	188	-	-	-	103 779
Instrumenty zabezpieczone	4 295	-	-	-	-	4 295
Inne zobowiązania	2 701	-	6 334	-	143	9 178
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE						
Zobowiązania udzielone dotyczące finansowania	-	-	101 879	117	30 054	132 050
Zobowiązania udzielone gwarancyjne	832 769	-	-	-	60 000	892 769
Zobowiązania otrzymane	-	272 119	1 874 598	-	-	2 146 717
Instrumenty pochodne (nominał)	53 529 575	1 060 797	-	-	-	54 590 372
3 miesiące do 31.03.2017						
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	15 666	104	11 681	(20)	28 844	56 275
Przychody z tytułu odsetek	24	139	220	1	1	385
Koszty z tytułu odsetek	(11 597)	(478)	(5 330)	(22)	(89)	(17 516)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	-	-	60	1	2 172	2 233
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(233)	(19)	-	-	-	(252)
Wynik na działalności handlowej	27 472	462	20 545	-	-	48 479
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	338	-	28 052	28 390
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	(4 152)	-	(1 292)	(5 444)

31.12.2016	BNP Paribas S.A.	BNP Paribas Fortis S.A.	Pozostała grupa kapitałowa BNP Paribas S.A.	Kluczowy personel	Jednostki zależne	Razem
AKTYWA	773 559	370 497	11 311	14	2 305	1 157 686
Należności z tytułu rachunków bieżących, kredytów i lokat	672 511	339 267	9 321	14	10	1 021 123
Pochodne instrumenty finansowe	100 986	14 737	-	-	-	115 723
Instrumenty zabezpieczające	-	16 493	1 990	-	-	18 483
Inne aktywa	62	-	-	-	2 295	2 357
ZOBOWIĄZANIA	4 967 263	103 868	2 992 664	2 160	148 291	8 214 246
Z tytułu otrzymanych kredytów	3 302 143	82 817	2 672 621	-	-	6 057 581
Z tytułu rachunków bieżących, depozytów	91 615	20 093	51 636	2 160	146 379	311 883
Z tytułu zobowiązań podporządkowanych	1 507 179	-	265 400	-	-	1 772 579
Pochodne instrumenty finansowe	66 287	958	-	-	-	67 245
Inne zobowiązania	39	-	3 007	-	1 912	4 958
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE						
Zobowiązania udzielone dotyczące finansowania	-	-	104 826	113	30 050	134 989
Zobowiązania udzielone gwarancyjne	-	-	-	-	60 000	60 000
Zobowiązania otrzymane	105 078	282 550	1 864 501	-	-	2 252 129
Instrumenty pochodne (nominał)	56 908 449	1 885 846	16 880	-	-	58 811 175
12 miesięcy do 31.12.2016						
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	(37 889)	36 798	(33 152)	24	13 378	(20 841)
Przychody z tytułu odsetek	-	613	3 780	1	669	5 063
Koszty z tytułu odsetek	(57 539)	(1 063)	(36 120)	22	(343)	(95 043)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	1 552	165	4 590	1	76	6 384
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(99)	(1 868)	(395)	-	-	(2 362)
Wynik na działalności handlowej	18 197	38 916	8 759	-	-	65 872
Pozostałe przychody operacyjne	-	36	17	-	16 438	16 491
Pozostałe koszty operacyjne	-	(1)	(13 783)	-	(3 462)	(17 246)

Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd	31.03.2017	31.12.2016
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	5 191	18 970
Świadczenia długoterminowe	2 719	5 264
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Płatności w formie akcji	852	748
RAZEM	8 762	24 982

Rada Nadzorcza	31.03.2017	31.12.2016
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	503	1 695
Świadczenia długoterminowe	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Płatności w formie akcji	-	-
RAZEM	503	1 695

3 JEDNOSTKOWY WSPÓŁCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI

	31.03.2017	31.12.2016
Razem fundusze własne	7 642 302	7 634 483
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	51 745 724	51 098 527
Łączny współczynnik kapitałowy	14,77%	14,94%
Współczynnik kapitału Tier 1	11,47%	11,49%

4 SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

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

5 EMISJA I WYKUP PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Emisja i wykup papierów wartościowych zostały opisane w pkt. 29 Śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2017 roku.

6 WYPŁACONE DYWIDENDY

W Banku za 2016 rok nie była wypłacona dywidenda.

7 PODZIAŁ ZYSKU

Na dzień sporządzenia Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za I kwartał 2017 roku nie zostały jeszcze podjęte decyzje proponowanego podziału zysku za 2016 rok. Zarząd nie będzie rekomendował wypłacenia dywidendy za 2016 rok.

8 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Poniższa tabela przedstawia wartość pozycji zobowiązań udzielonych i otrzymanych.

	31.03.2017	31.12.2016
UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	20 126 867	18 846 626
zobowiązania dotyczące finansowania	16 417 091	15 017 787
zobowiązania gwarancyjne	3 709 776	3 828 839
OTRZYMANE ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	14 017 421	12 308 051
zobowiązania o charakterze finansowym	11 930 018	10 994 807
zobowiązania o charakterze gwarancyjnym	2 087 403	1 313 244

9 ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

5.04.2017

Zmiany w składzie Zarządu Banku

- 5 kwietnia 2017 roku Pan Jan Bujak złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu z powodów osobistych, ze skutkiem na dzień 5 kwietnia 2017 roku.
- Rada Nadzorcza Banku, na posiedzeniu 5 kwietnia 2017 roku, powołała Pana Jean-Charles Aranda do Zarządu Banku na stanowisko Członka Zarządu Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z dniem 5 kwietnia 2017 roku na okres do czasu zakończenia bieżącej trzyletniej wspólnej kadencji członków Zarządu Banku.

Informacja o wysokości ustalonej przez BFG dla Banku BGŻ BNP Paribas S.A. składki rocznej na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków za 2017 r. w kwocie 50 618 228,16 zł.

26.04.2017

Łącznie składki na BFG zaksięgowane przez Bank w ciężar kosztów pierwszego kwartału 2017 roku wynoszą 41 420 774,12 zł (rezerwa na składkę roczną na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków za 2017 rok w kwocie 30 000 000,00 zł oraz składka na fundusz gwarancyjny banków należna za pierwszy kwartał 2017 r. w kwocie 11 420 774,12 zł).

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

9.05.2017 **Tomasz Bogus**
Prezes Zarządu
 podpis

9.05.2017 **Jean-Charles Aranda**
Członek Zarządu
 podpis

9.05.2017 **Katarzyna**
Romaszewska-Rosiak
Dyrektor Zarządzający Pionu
Rachunkowości Finansowej
 podpis

Warszawa, dnia 9 maja 2017 roku

