



**2018**

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

za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2018



**BGŻ BNP PARIBAS**

Bank  
zmieniającego  
się świata

## SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE .....	4
<b>I ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....</b>	<b>6</b>
Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat .....	6
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	7
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	9
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	11
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	13
<b>INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>	<b>15</b>
<b>1 DANE IDENTYFIKACYJNE .....</b>	<b>15</b>
<b>2 OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ .....</b>	<b>15</b>
<b>3 ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE DO SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>	<b>16</b>
3.1 Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR, ale jeszcze nie weszły w życie .....	16
3.2 Wdrożenie MSSF 9 .....	17
3.3 Wdrożenie MSSF 15 .....	25
<b>4 KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI .....</b>	<b>26</b>
<b>5 ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI .....</b>	<b>27</b>
<b>6 SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI .....</b>	<b>27</b>
<b>7 WARTOŚCI SZACUNKOWE .....</b>	<b>27</b>
<b>8 WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK .....</b>	<b>31</b>
<b>9 WYNIK Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI .....</b>	<b>32</b>
<b>10 WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI HANDLOWEJ .....</b>	<b>34</b>
<b>11 WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ .....</b>	<b>34</b>
<b>12 WYNIK ODPISÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH ORAZ REZERW NA ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE .....</b>	<b>35</b>
<b>13 OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE .....</b>	<b>36</b>
<b>14 AMORTYZACJA .....</b>	<b>37</b>
<b>15 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE .....</b>	<b>37</b>
<b>16 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE .....</b>	<b>38</b>
<b>17 PODATEK DOCHODOWY .....</b>	<b>38</b>
<b>18 KASA I ŚRODKI W BANKU CENTRALNYM .....</b>	<b>39</b>
<b>19 NALEŻNOŚCI OD BANKÓW .....</b>	<b>40</b>
<b>20 POCODNE INSTRUMENTY FINANSOWE .....</b>	<b>41</b>
<b>21 RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ .....</b>	<b>43</b>
<b>22 KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU .....</b>	<b>45</b>
<b>23 KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELNE KLIENTOM WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....</b>	<b>51</b>
<b>24 AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY .....</b>	<b>51</b>
<b>25 PAPIERY WARTOŚCIOWE WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU .....</b>	<b>52</b>
<b>26 INSTRUMENTY FINANSOWE WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....</b>	<b>53</b>
<b>27 PAPIERY WARTOŚCIOWE WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY .....</b>	<b>53</b>
<b>28 WARTOŚCI NIEMATERIALNE .....</b>	<b>54</b>
<b>29 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE .....</b>	<b>54</b>
<b>30 INNE AKTYWA .....</b>	<b>55</b>
<b>31 ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW .....</b>	<b>55</b>
<b>32 ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW .....</b>	<b>56</b>
<b>33 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH .....</b>	<b>57</b>
<b>34 ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE .....</b>	<b>58</b>
<b>35 POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA .....</b>	<b>58</b>
<b>36 REZERWY .....</b>	<b>59</b>
<b>37 ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH .....</b>	<b>60</b>
<b>38 INFORMACJE DODATKOWE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....</b>	<b>61</b>
<b>39 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE .....</b>	<b>61</b>
<b>40 WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH .....</b>	<b>62</b>
<b>41 TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI .....</b>	<b>67</b>

42	SKONSOLIDOWANY WSPÓŁCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI .....	70
43	INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI.....	71
44	AKCJONARIAT BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. ....	76
45	WYPŁACONE DYWIDENDY .....	77
46	PODZIAŁ ZYSKU .....	77
47	SPRAWY SĄDOWE .....	77
48	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM .....	78
49	WŁADZE BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. ....	84
50	CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE BANKU BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.....	85
51	WAŻNIEJSZE WYDARZENIA W BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. W I KWARTALE 2018 ROKU.....	86
52	ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ.....	87
II	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....	95
	Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat .....	95
	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	96
	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	97
	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	99
	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	101
	INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	103
1	ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE DO SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	103
2	TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI.....	107
3	JEDNOSTKOWY WSPÓŁCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI .....	110
4	SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI .....	110
5	EMISJA I WYKUP PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....	110
6	WYPŁACONE DYWIDENDY .....	111
7	PODZIAŁ ZYSKU .....	111
8	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE .....	111
9	ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....	111
	PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. ....	112

## WYBRANE DANE FINANSOWE

### Wybrane skonsolidowane dane finansowe

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	w tys. PLN		w tys. EUR	
	31.03.2018 (narastająco)	31.03.2017 (narastająco)	31.03.2018 (narastająco)	31.03.2017 (narastająco)
Wynik z tytułu odsetek	449 912	466 815	107 676	108 838
Wynik z tytułu prowizji	120 674	127 825	28 880	29 802
Wynik przed opodatkowaniem	121 194	79 455	29 005	18 525
Wynik po opodatkowaniu	85 458	39 563	20 452	9 224
Całkowite dochody ogółem	92 322	113 859	22 095	26 546
Przepływy środków pieniężnych netto, razem	(726 479)	(132 340)	(173 865)	(30 855)
<b>WSKAŹNIKI</b>				
Liczba akcji (szt.)	84 238 318	84 238 318	84 238 318	84 238 318
Zysk (strata) na jedną akcję	1,01	0,47	0,24	0,11
<b>BILANS</b>				
Aktywa razem	71 920 674	72 749 259	17 089 384	17 442 101
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	49 500 358	52 967 568	11 761 995	12 699 314
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 750 954	-	653 666	-
Zobowiązania razem	65 586 917	66 189 796	15 584 393	15 869 428
Zobowiązania wobec klientów	55 116 570	56 328 897	13 096 488	13 505 214
Kapitał akcyjny	84 238	84 238	20 016	20 197
Kapitał własny razem	6 333 757	6 559 463	1 504 992	1 572 673
<b>ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA</b>				
Fundusze własne razem	7 693 346	7 696 324	1 828 049	1 845 243
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	55 837 059	55 988 130	13 267 687	13 423 513
Łączny współczynnik kapitałowy	13,78%	13,75%	13,78%	13,75%
Współczynnik kapitału Tier1	10,82%	10,81%	10,82%	10,81%

Wybrane jednostkowe dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	31.03.2018 (narastająco)	31.03.2017 (narastająco)	31.03.2018 (narastająco)	31.03.2017 (narastająco)
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>				
Wynik z tytułu odsetek	<b>444 902</b>	462 348	106 477	107 796
Wynik z tytułu prowizji	<b>113 596</b>	116 342	27 186	27 125
Wynik przed opodatkowaniem	<b>126 226</b>	94 663	30 209	22 071
Wynik po opodatkowaniu	<b>89 265</b>	55 874	21 363	13 027
Całkowite dochody ogółem	<b>96 141</b>	130 168	23 009	30 349
Przepływy środków pieniężnych netto, razem	<b>(726 349)</b>	(112 253)	(173 834)	(26 172)
<b>WSKAŹNIKI</b>	<b>31.03.2018</b>	31.03.2017	<b>31.03.2018</b>	31.03.2017
Liczba akcji (szt.)	<b>84 238 318</b>	84 238 318	84 238 318	84 238 318
Zysk (strata) na jedną akcję	<b>1,06</b>	0,66	0,25	0,15
<b>BILANS</b>	<b>31.03.2018</b>	31.12.2017	<b>31.03.2018</b>	31.12.2017
Aktywa razem	<b>70 788 955</b>	71 897 892	16 820 472	17 237 980
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	<b>48 495 533</b>	52 195 203	11 523 235	12 514 134
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	<b>2 750 954</b>	-	653 666	-
Zobowiązania razem	<b>64 442 618</b>	65 336 633	15 312 491	15 664 876
Zobowiązania wobec klientów	<b>57 438 917</b>	58 658 067	13 648 311	14 063 647
Kapitał akcyjny	<b>84 238</b>	84 238	20 016	20 197
Kapitał własny razem	<b>6 346 337</b>	6 561 259	1 507 981	1 573 104
<b>ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA</b>	<b>31.03.2018</b>	31.12.2017	<b>31.03.2018</b>	31.12.2017
Fundusze własne razem	<b>7 738 388</b>	7 699 319	1 838 752	1 845 961
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	<b>55 024 952</b>	55 307 981	13 074 718	13 260 443
Łączny współczynnik kapitałowy	<b>14,06%</b>	13,92%	14,06%	13,92%
Współczynnik kapitału Tier1	<b>11,06%</b>	10,95%	11,06%	10,95%

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

Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej kurs NBP:

- na dzień 31.03.2018 r. - 1 EUR = 4,2085 PLN
- na dzień 31.12.2017 r. - 1 EUR = 4,1709 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 1.01.2018 r. do 31.03.2018 r. - 1 EUR = 4,1784 PLN
- dla okresu od 1.01.2017 r. do 31.03.2017 r. - 1 EUR = 4,2891 PLN

# I ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

## Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Nota	I kwartał 2018 okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017
Przychody z tytułu odsetek	8	635 030	652 353
Koszty z tytułu odsetek	8	(185 118)	(185 538)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>		<b>449 912</b>	<b>466 815</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	9	149 714	151 883
Koszty z tytułu opłat i prowizji	9	(29 040)	(24 058)
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>		<b>120 674</b>	<b>127 825</b>
Przychody z tytułu dywidend		25	23
Wynik na działalności handlowej	10	75 412	65 661
Wynik na działalności inwestycyjnej	11	8 393	984
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń		1 516	821
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	12	(62 354)	(85 999)
Ogólne koszty administracyjne	13	(380 088)	(388 959)
Amortyzacja	14	(40 933)	(47 891)
Pozostałe przychody operacyjne	15	38 683	23 797
Pozostałe koszty operacyjne	16	(40 011)	(31 547)
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>		<b>171 229</b>	<b>131 530</b>
Podatek od instytucji finansowych		(50 035)	(52 075)
<b>Zysk brutto</b>		<b>121 194</b>	<b>79 455</b>
Podatek dochodowy	17	(35 736)	(39 892)
<b>Zysk netto</b>		<b>85 458</b>	<b>39 563</b>
przypadający na akcjonariuszy Banku		85 458	39 563
<b>ZYSK (STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ (WYRAŻONY W PLN NA JEDNĄ AKCJĘ)</b>			
Podstawowy		1,01	0,47
Rozwodniony		1,01	0,47

## Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	I kwartał 2018 okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017
<b>Zysk netto za okres</b>	<b>85 458</b>	<b>39 563</b>
<b>INNE CAŁKOWITE DOCHODY</b>		
<b>POZYCJE, KTÓRE ZOSTANĄ NASTĘPNIE PRZEKLASYFIKOWANE NA ZYSKI LUB STRATY PO SPEŁNIENIU OKREŚLONYCH WARUNKÓW</b>	<b>7 000</b>	<b>74 607</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	9 330	92 108
Podatek odroczony	(2 330)	(17 501)
<b>POZYCJE, KTÓRE NIE ZOSTANĄ PRZEKLASYFIKOWANE NA ZYSKI LUB STRATY</b>	<b>(136)</b>	<b>(311)</b>
Wycena metodą aktuarialną świadczeń pracowniczych	(174)	210
Podatek odroczony	38	(521)
<b>INNE CAŁKOWITE DOCHODY (NETTO)</b>	<b>6 864</b>	<b>74 296</b>
<b>CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM</b>	<b>92 322</b>	<b>113 859</b>
przypadające na akcjonariuszy Grupy	92 322	113 859

Dane finansowe Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. wg. stanu na 31.03.2018 roku obejmują następujące spółki: Bank BGŻ BNP Paribas S.A., TFI BGŻ BNP Paribas S.A., Bankowy Fundusz Nieruchomościowy Actus Sp. z o.o., BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o., BNP Paribas Group Service Center S.A. oraz BGŻ Poland ABS1 Designated Activity Company.

W grudniu 2017 roku Bank dokonał sprzedaży 100% udziałów spółki BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. (tj. 20 820 udziałów o łącznej wartości 10 410 tys. zł), reprezentujących 100% kapitału zakładowego i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki, za łączną cenę w wysokości: 10 410 tys. zł na rzecz BNP Paribas S.A., francuskiej spółki akcyjnej (Societe Anonyme), z siedzibą w Paryżu, działającej poprzez oddział BNP Paribas S.A. Oddział w Polsce, z siedzibą w Warszawie. Po zamknięciu transakcji Bank oraz BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. kontynuują dotychczasową współpracę, wspierając klientów Banku szeroką gamą wysokiej jakości usług faktoringowych.

Sprzedaż i będąca jej konsekwencją dekonsolidacja (czyli nieuwzględnianie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w rachunku wyników i bilansie, wg stanu na 31 marca 2018 roku danych tej spółki) wpływa na porównywalność wyników z I kwartałem 2017 roku.

W grudniu 2017 roku Bank dokonał transakcji sekurytyzacji portfela kredytów gotówkowych i samochodowych. Zawarta transakcja była sekurytyzacją tradycyjną polegającą na przeniesieniu prawa własności sekurytyzowanych wierzytelności na rzecz spółki SPV (BGŻ Poland ABS1 DAC z siedzibą w Irlandii). Grupa nie posiada zaangażowania kapitałowego w tej jednostce ani nie jest z nią powiązana organizacyjnie. Przedmiot działalności spółki jest ograniczony w sposób opisany w art. 92a ust. 4 ustawy Prawo Bankowe. Wyłączną działalnością tego podmiotu jest nabywanie wierzytelności i emitowanie papierów wartościowych.

Zgodnie z zawartymi umowami, Bank przeniósł na SPV wierzytelności z portfela kredytów i pożyczek gotówkowych oraz kredytów samochodowych udzielonych w walucie polskiej. Następnie SPV wyemitowała papiery wartościowe oraz zaciągnęła pożyczkę, zabezpieczoną w/w wierzytelnościami.

SPV podlega konsolidacji na potrzeby sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2018 roku. Fakt ten wpływa na porównywalność wyników z I kwartałem 2017 roku.

Grupa Kapitałowa Banku BGŻ BNP Paribas S.A. w I kwartale 2018 roku wypracowała zysk netto w wysokości 85 458 tys. zł, tj. ponad dwukrotnie wyższy niż osiągnięty w I kwartale 2017 roku (39 563 tys. zł).

Wynik z działalności bankowej wyniósł 654 604 tys. zł i był minimalnie wyższy niż w tym samym okresie roku ubiegłego. Koszty funkcjonowania Grupy (łącznie z amortyzacją) wyniosły 421 021 tys. zł i zostały zredukowane o 3,6%. Drugim czynnikiem wpływającym na wzrost zysku netto w I kwartale 2018 roku w porównaniu do I kwartału 2017 roku było lepsze o 27,5% saldo odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe, które wyniosło -62 354 tys. zł.

W I kwartale 2017 r. w przeciwieństwie do I kwartału 2018 roku Grupa ponosiła jeszcze koszty związane z procesami połączeniowymi banków BGŻ S.A., BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz Sygma Bank Polska S.A. (wyniosły one 16 784 tys. zł). Eliminując wpływ kosztów integracji w I kwartale 2017 roku, zysk netto Grupy wypracowany w I kwartale 2018 roku byłby o 60,8% (tj. o 32 300 tys. zł) wyższy niż zysk I kwartału 2017 roku.

Całkowite dochody Grupy za I kwartał 2018 roku wyniosły 92 322 tys. zł i były o 18,9% tj. o 21 537 tys. zł niższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Na wspomniany spadek wpłynął przede wszystkim niższy poziom wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (o 89,9% tj. o 82 778 tys. zł). Spadek ten został częściowo zneutralizowany przez wyższy wypracowany w okresie zysk netto (wzrost o 45 895 tys. zł, tj. o 116,0% r/r) i niższy podatek odroczony.



## Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	31.03.2018	31.12.2017
Kasa i środki w Banku Centralnym	18	2 339 735	998 035
Należności od banków	19	577 255	2 603 689
Pochodne instrumenty finansowe	20	429 476	474 421
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	21	53 459	32 730
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	22	49 500 358	52 967 568
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	23	2 750 954	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	24	-	13 922 540
Papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	25	9 478 262	-
Instrumenty finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	26	118 562	-
Papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody	27	4 801 476	-
Nieruchomości inwestycyjne		54 435	54 435
Wartości niematerialne	28	282 311	288 340
Rzeczowe aktywa trwałe	29	486 575	500 647
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		612 851	512 045
Inne aktywa	30	434 965	394 809
<b>Aktywa razem</b>		<b>71 920 674</b>	<b>72 749 259</b>

Suma bilansowa Grupy według stanu na koniec marca 2018 roku wyniosła 71 920 674 tys. zł i była niższa o 828 584 tys. zł, tj. o 1,1%, w porównaniu do końca grudnia 2017 roku.

Najważniejsze zmiany w strukturze aktywów Grupy po pierwszym kwartale 2018 roku to nieznaczny spadek udziału kredytów i pożyczek udzielonych klientom (łącznie: wycenianych wg zamortyzowanego kosztu oraz wycenianych wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat) oraz pozycji należności od banków przy jednoczesnym wzroście udziału kasy i środków w Banku Centralnym oraz wzroście udziału sumy papierów wartościowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu, instrumentów finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz papierów wartościowych wycenianych wg wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody porównywanej do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

W strukturze aktywów dominują kredyty i pożyczki udzielone klientom (łącznie: wyceniane wg zamortyzowanego kosztu oraz wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat), których udział stanowił 72,6% wszystkich aktywów na koniec marca 2018 roku w porównaniu do 72,8% na koniec grudnia 2017 roku. W ujęciu wartościowym wolumen kredytów i pożyczek netto (łącznie: wycenianych wg zamortyzowanego kosztu oraz wycenianych wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat) spadł o 716 256 tys. zł, tj. o 1,4%.

Drugą, co do wielkości pozycję aktywów zajmowały zsumowane papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu, instrumenty finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, które stanowiły 20,0% sumy bilansowej na koniec marca 2018 roku. Udział aktywów dostępnych do sprzedaży w sumie aktywów na koniec grudnia 2017 roku wynosił

19,1%. Po pierwszym kwartale 2018 roku wartość wskazanych powyżej kategorii wzrosła o 475 760 tys. zł, czyli o 3,4%, przede wszystkim w rezultacie zwiększenia wartości portfela obligacji emitowanych przez instytucje rządowe szczebla centralnego.

Należności prezentowane zgodnie z klasyfikacją i wyceną aktywów wg MSSF 9 (stan na 31 marca 2018 roku) nie są w pełni porównywalne z poprzednimi okresami.

<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	Nota	31.03.2018	31.12.2017
Zobowiązania wobec banków	31	5 053 224	3 891 235
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	21	21 668	(2 992)
Pochodne instrumenty finansowe	20	401 096	427 710
Zobowiązania wobec klientów	32	55 116 570	56 328 897
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	33	2 181 931	2 471 966
Zobowiązania podporządkowane	34	1 652 130	1 645 102
Pozostałe zobowiązania	35	941 151	1 225 323
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		93 620	117 699
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		8 003	8 003
Rezerwy	36	117 524	76 853
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>65 586 917</b>	<b>66 189 796</b>

<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	Nota	31.03.2018	31.12.2017
Kapitał akcyjny	43	84 238	84 238
Kapitał zapasowy		5 127 086	5 127 086
Pozostałe kapitały rezerwowe		909 629	909 629
Kapitał z aktualizacji wyceny		148 852	141 988
Zyski zatrzymane		63 952	296 522
wynik z lat ubiegłych		(21 506)	16 815
wynik bieżącego okresu		85 458	279 707
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>6 333 757</b>	<b>6 559 463</b>
<b>Zobowiązania i kapitał własny razem</b>		<b>71 920 674</b>	<b>72 749 259</b>

Według stanu na koniec marca 2018 roku łączna wartość zobowiązań Grupy wynosiła 65 586 917 tys. zł i była o 602 879 tys. zł, tj. o 0,9% niższa niż na koniec 2017 roku. Udział zobowiązań w sumie zobowiązań i kapitału własnego Grupy wyniósł 91,2% i był o 0,2 p.p. wyższy niż na koniec 2017 roku. Najistotniejszą zmianą w strukturze zobowiązań po

pierwszym kwartale 2018 roku był nieznaczny spadek udziału zobowiązań wobec klientów przy jednoczesnym wzroście udziału zobowiązań wobec banków.

Na koniec marca 2018 roku zobowiązania wobec klientów zmniejszyły się o 1 212 327 tys. zł, tj. o 2,2% w porównaniu do końca grudnia 2017 roku i wynosiły 55 116 570 tys. zł. Ich udział w całości zobowiązań spadł do 84,0% w porównaniu do 85,1% na koniec 2017 roku.

W pierwszym kwartale 2018 roku miał miejsce także wzrost zobowiązań wobec banków co skutkowało zwiększeniem ich udziału w sumie zobowiązań. Na koniec marca 2018 roku wyniósł on 7,7%, w porównaniu do 5,9% na koniec 2017 roku. Wartość zobowiązań wobec banków na koniec marca 2018 roku wyniosła 5 053 224 tys. zł i była o 1 161 989 tys. zł wyższa niż na koniec 2017 roku (tj. o 29,9%).

Poziom kapitałów własnych razem wg stanu na 31 marca 2018 roku obniżył się w porównaniu do 31 grudnia 2017 roku o 3,4% tj. o 225 706 tys. zł z uwagi na spadek kategorii zyski zatrzymane o kwotę 232 570 tys. zł. Spadek ten wynika z uwzględnienia w pozycji zyski z lat ubiegłych kwoty 318 029 tys. zł zmiany na skutek wdrożenia MSSF 9 związanej ze zmianą wyceny odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek.

## Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Wynik z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane Wynik bieżącego okresu	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2018 roku (dane zatwierdzone)</b>	<b>84 238</b>	<b>5 127 086</b>	<b>909 629</b>	<b>141 988</b>	<b>16 815</b>	<b>279 707</b>	<b>6 559 463</b>
Zmiana na skutek wdrożenia MSSF 9					(318 028)		(318 028)
<b>Stan na 1 stycznia 2018 (dane przekształcone)</b>	<b>84 238</b>	<b>5 127 086</b>	<b>909 629</b>	<b>141 988</b>	<b>(301 213)</b>	<b>279 707</b>	<b>6 241 435</b>
<b>Całkowite dochody za okres</b>	-	-	-	<b>6 864</b>	-	<b>85 458</b>	<b>92 322</b>
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	-	-	85 458	85 458
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	6 864	-	-	6 864
<b>Podział wyniku za rok ubiegły</b>	-	-	-	-	<b>279 707</b>	<b>(279 707)</b>	-
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał	-	-	-	-	279 707	(279 707)	-
<b>Pozostałe (kapitał spółek zależnych)</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 marca 2018 roku</b>	<b>84 238</b>	<b>5 127 086</b>	<b>909 629</b>	<b>148 852</b>	<b>(21 506)</b>	<b>85 458</b>	<b>6 333 757</b>

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane		Razem
					Wynik z lat ubiegłych	Wynik bieżącego okresu	
<b>Stan na 1 stycznia 2017 roku</b>	<b>84 238</b>	<b>5 108 418</b>	<b>860 241</b>	<b>(497)</b>	<b>17 561</b>	<b>76 860</b>	<b>6 146 821</b>
<b>Całkowite dochody za okres</b>	-	-	-	<b>142 485</b>	-	<b>279 707</b>	<b>422 192</b>
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	142 485	-	279 707	422 192
<b>Podział wyniku za rok ubiegły</b>	-	-	<b>49 388</b>	-	<b>27 472</b>	<b>(76 860)</b>	-
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał	-	-	49 388	-	27 472	(76 860)	-
<b>Pozostałe (kapitał spółek zależnych)</b>	-	<b>18 668</b>	-	-	<b>(28 218)</b>	-	<b>(9 550)</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2017 roku</b>	<b>84 238</b>	<b>5 127 086</b>	<b>909 629</b>	<b>141 988</b>	<b>16 815</b>	<b>279 707</b>	<b>6 559 463</b>

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

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

## Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	I kwartał 2018 okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ:</b>			
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>85 458</b>	<b>39 563</b>
<b>KOREKTY RAZEM:</b>		<b>(532 201)</b>	<b>(362 731)</b>
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat		35 736	39 892
Amortyzacja		40 933	47 891
Przychody z tytułu dywidend		(25)	(23)
Przychody z tytułu odsetek		(635 030)	(652 353)
Koszty z tytułu odsetek		185 118	185 538
Zmiana stanu rezerw		40 479	(8 531)
Zmiana stanu należności od banków		(41 067)	13 791
Zmiana stanu aktywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych		44 945	(95 428)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom wyceniane wg zamortyzowanego kosztu		3 089 632	(1 001 319)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		(2 750 954)	-
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków		1 198 369	(58 573)
Zmiana stanu pasywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych		(26 614)	73 580
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		(1 147 531)	812 658
Zmiana stanu innych aktywów i należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		(143 240)	9 865
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań oraz rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego		(308 251)	(138 234)
Inne korekty	38	(335 074)	(35 448)
Odsetki otrzymane		411 133	653 108
Odsetki zapłacone		(190 760)	(209 145)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>(446 743)</b>	<b>(323 168)</b>

	Nota	I kwartał 2018 okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017
<b>PRZEPŁYW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ:</b>			
<b>WPLÝWY</b>		<b>11 478 984</b>	<b>8 848 818</b>
Zbycie aktywów finansowych		11 475 163	8 841 694
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		3 796	7 101
Otrzymane dywidendy i inne wpływy inwestycyjne		25	23
<b>WYDATKI</b>		<b>(11 374 633)</b>	<b>(7 233 052)</b>
Nabycie papierów wartościowych		(11 350 011)	(7 208 079)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(24 622)	(24 973)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>104 351</b>	<b>1 615 766</b>
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ:</b>			
<b>WPLÝWY</b>		<b>-</b>	<b>26 977</b>
Zaciągnięcie długoterminowych kredytów otrzymanych		-	26 977
<b>WYDATKI</b>		<b>(384 087)</b>	<b>(1 451 915)</b>
Spląty długoterminowych kredytów otrzymanych		(99 087)	(1 449 377)
Wykup dłużnych papierów wartościowych		(285 000)	(2 538)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(384 087)</b>	<b>(1 424 938)</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM</b>		<b>(726 479)</b>	<b>(132 340)</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>3 443 205</b>	<b>2 483 623</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>37</b>	<b>2 716 726</b>	<b>2 351 283</b>
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		1 266	(22 297)
o ograniczonej możliwości dysponowania		867	2 798

# 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 2018 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. 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.
- 2.5. BGZ Poland ABS1 DAC („SPV”) z siedzibą w Irlandii, 3RD Floor Kilmore House, Park Lane, Spencer Dock, Dublin. Spółka celowa, z którą Bank przeprowadził transakcję sekurytyzacji części portfela kredytowego. Grupa nie posiada zaangażowania kapitałowego w tej jednostce. Spółka jest kontrolowana przez Bank BGŻ BNP Paribas S.A., jedynie w rozumieniu MSSF 10.

W grudniu 2017 roku Bank dokonał sprzedaży 100% udziałów spółki BGŻ BNPP Faktoring (tj. 20 820 udziałów o łącznej wartości nominalnej 10 410 tys. zł), reprezentujących 100% kapitału zakładowego i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki, za łączną cenę w wysokości: 10 410 tys. zł na rzecz BNP Paribas S.A., francuskiej spółki akcyjnej (Societe Anonyme), z siedzibą w Paryżu, działającej poprzez oddział BNP Paribas S.A. Oddział w Polsce, z siedzibą w Warszawie.

Zgodnie z zasadami MSSF śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje wszystkie spółki zależne na dzień 31 marca 2018 roku.

### 3 ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE DO SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał zakończony 31 marca 2018 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 2018 roku nie różnią się od zasad obowiązujących w 2017 roku, które zostały szczegółowo opisane w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 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 2017 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 16 „Leasing”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- **Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015 - 2017)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).



Wyżej wymienione standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe za I kwartał 2018 roku.

## 3.2 Wdrożenie MSSF 9

### MSSF 9 „Instrumenty Finansowe”

Standard MSSF 9 Instrumenty finansowe, opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 24 lipca 2014 roku, zatwierdzony przez Unię Europejską 22 listopada 2016 roku, stanowi ostateczną wersję standardu zastępującą wcześniejsze publikowane wersje MSSF 9 i kończy projekt Rady Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zastąpienia MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena.

W wyniku wprowadzenia MSSF 9 zmianie ulegają obszary: klasyfikacja i wycena instrumentów finansowych, rozpoznawanie i kalkulacja utraty wartości instrumentów finansowych, zobowiązań do udzielenia pożyczki oraz umów gwarancji finansowych, a także rachunkowość zabezpieczeń.

Bank nie dokonał wcześniejszego wdrożenia MSSF 9 i zastosował wymogi MSSF 9 retrospektywnie dla okresów rozpoczynających się po 1 stycznia 2018 roku. Zgodnie z dopuszczoną przez standard możliwością, Bank zrezygnował z przekształcenia danych porównywalnych. Bank dokonał wyboru polityki rachunkowości w zakresie rachunkowości zabezpieczeń i zdecydował o kontynuacji stosowania przepisów rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSR 39 „Instrumenty Finansowe: Ujmowanie i wycena” do czasu zakończenia przez Radę Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości prac nad wytycznymi dla rachunkowości zabezpieczeń w ujęciu makro (ang. Macro hedging).

Wdrożenie MSSF 9 wpłynęło na zmianę następujących polityk rachunkowości Banku:

#### *Klasyfikacja i wycena*

Zgodnie z MSSF 9, aktywa finansowe w momencie ich początkowego ujęcia Bank kwalifikuje do następujących kategorii wyceny:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Klasyfikacja aktywów finansowych zgodnie z MSSF 9 jest uzależniona od:

- modelu biznesowego w zakresie zarządzania aktywami finansowymi, oraz
- charakterystyki umownych przepływów pieniężnych, tj. od tego, czy umowne przepływy pieniężne stanowią wyłącznie spłatę kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty (ang. *Solely payments of principal and interest*, „SPP”).

Niezależnie od powyższego istnieje opcja nieodwołalnej klasyfikacji w momencie początkowego ujęcia składnika aktywów finansowych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy jeżeli prowadzi to do uzyskania bardziej przydatnych informacji eliminując lub znacząco zmniejszając niespójność w zakresie wyceny lub ujmowania aktywów lub zobowiązań lub związanych z nimi zysków i strat. Bank nie wyznaczył żadnych składników aktywów finansowych do wyceny wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

#### *Modele biznesowe*

Bank klasyfikuje swoje aktywa finansowe do trzech modeli biznesowych, biorąc pod uwagę cel utrzymywania instrumentu finansowego:

**Model 1:** Uzyskiwanie umownych przepływów pieniężnych (przy założeniu pozytywnego wyniku testu umownych przepływów pieniężnych).

W ramach Modelu 1 nadrzędnym celem biznesowym jest otrzymywanie umownych przepływów pieniężnych z danej grupy aktywów finansowych do daty ich zapadalności. Kategoria nie wyklucza sprzedaży aktywów, jednak powinna ona mieć charakter incydentalny a nie stanowić element strategii zarządzania portfelem. W ramach Modelu 1 dopuszcza się określone typy sprzedaży np. sprzedaż wynikająca ze wzrostu ryzyka kredytowego.

**Model 2:** Uzyskiwanie umownych przepływów pieniężnych oraz sprzedaż aktywów finansowych (przy założeniu pozytywnego wyniku testu umownych przepływów pieniężnych).

W ramach Modelu 2 zarówno otrzymywanie umownych przepływów pieniężnych jak i sprzedaż aktywów stanowią integralne elementy realizacji celu biznesowego portfela. W porównaniu do Modelu 1, Model 2 zakłada częstsze i na większą skalę sprzedaże, które nie mają incydentalnego charakteru, a przeciwnie wynikają z zaplanowanej strategii. Przykładami celi biznesowych dla Modelu 2 mogą być bieżące zarządzanie potrzebami płynnościowymi czy dopasowywanie terminów zapadalności aktywów i zobowiązań finansowych.

**Model 3:** Pozostałe aktywa niezaklasyfikowane do modelu 1 ani modelu 2, np. tylko sprzedaż aktywów finansowych

W sytuacji, kiedy określone grupy aktywów finansowych nie zostały nabyte w ramach Modelu 1 oraz Modelu 2, powinny zostać zaklasyfikowane do Modelu 3. Najczęściej Model 3 będzie odnosił się do strategii, która zakłada realizację przepływów pieniężnych ze sprzedaży aktywów finansowych bądź do portfeli, które są zarządzane w oparciu o ich wartość godziwą.

#### *Test umownych przepływów pieniężnych*

Na potrzeby dokonania klasyfikacji i późniejszej wyceny aktywów finansowych Bank dokonuje weryfikacji, czy przepływy pieniężne z określonego instrumentu stanowią wyłącznie kapitał i odsetki naliczone od tego kapitału.

Poprzez kapitał rozumie się wartość godziwą składnika aktywów finansowych na moment początkowego ujęcia. Poprzez odsetki rozumie się wynagrodzenie za zmianę wartości pieniądza w czasie, ryzyko kredytowe oraz inne typowe dla umowy ryzyka i koszty, a także marżę zysku.

Bank dokonuje oceny charakterystyk umownych przepływów pieniężnych dla każdego homogenicznego portfela aktywów finansowych albo na poziomie pojedynczego składnika aktywów finansowych.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu, jeśli spełnione są obydwa następujące warunki:

- składnik aktywów jest utrzymywany przez Bank zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymanie aktywów dla uzyskania umownych przepływów pieniężnych,
- warunki umowne składnika aktywów finansowych reprezentują umowne przepływy pieniężne, które stanowią wyłącznie spłatę kapitału i odsetek.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeśli spełnione są obydwa następujące warunki:

- składnik aktywów jest utrzymywany przez Bank zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie umownych przepływów pieniężnych jak i sprzedaż aktywów,
- warunki umowne składnika aktywów finansowych reprezentują umowne przepływy pieniężne, które stanowią wyłącznie spłatę kapitału i odsetek.

Pozostałe składniki aktywów finansowych są wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

#### *Podsumowanie kluczowych zmian*

Poniżej przedstawiono podsumowanie najważniejszych zmian wprowadzonych przez MSSF 9 w zakresie aktywów finansowych:

- kategorie aktywów finansowych „utrzymywane do terminu zapadalności” i „dostępne do sprzedaży” zostały usunięte,
- aktywa finansowe zaklasyfikowane jako „Pożyczki i należności” pod MSR 39 w dalszym ciągu są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy spełnieniu wymogu testu analizy przepływów pieniężnych,
- instrumenty dłużne zaklasyfikowane do kategorii „dostępne do sprzedaży” zostały podzielone na portfel wyceniany wg zamortyzowanego kosztu oraz portfel wyceniany nadal wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- dostępne do sprzedaży instrumenty kapitałowe oraz hybrydowe (obligacje zamienne) są wyceniane wg wartości godziwej poprzez wynik finansowy; Bank nie skorzystał z możliwości kwalifikowania instrumentów kapitałowych jako wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- instrumenty finansowe aktualnie wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są w dalszym ciągu wyceniane według dotychczasowej metody wyceny.

Z przeprowadzonych przez Bank BGŻ BNP Paribas analiz opartych na wynikach testów kontraktowych przepływów pieniężnych oraz ocenie modelu biznesowego wynika, że zmiany w klasyfikacji i wycenie aktywów w głównej mierze dotyczą portfeli kredytów, których konstrukcja stopy procentowej oparta jest na dźwigni finansowej (zmiana z wyceny według zamortyzowanego kosztu na wycenę w wartości godziwej przez wynik finansowy) oraz portfela obligacji skarbowych, w części nie służącej zarządzaniu bieżącą płynnością, lecz utrzymaniu płynności w warunkach stresowych (zmiana z wyceny w wartości godziwej przez inne całkowite dochody na wycenę według zamortyzowanego kosztu) oraz instrumentów dłużnych z klauzulą partycypacyjną (Bank uzyskuje prawo do udziału w wyniku dłużnika w razie spełnienia się określonych w umowie warunków).

### Zobowiązania finansowe

Klasyfikacja zobowiązań finansowych Banku w znacznej mierze pozostała bez zmian. Zobowiązania finansowe w dniu ich nabycia lub powstania zalicza się do następujących kategorii:

- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pozostałe zobowiązania finansowe (wyceniane według zamortyzowanego kosztu).

Niezależnie od powyższego istnieje opcja nieodwołalnej klasyfikacji w momencie początkowego ujęcia składnika zobowiązań finansowych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy jeżeli prowadzi to do uzyskania bardziej przydatnych informacji eliminując lub znacząco zmniejszając niespójność w zakresie wyceny lub ujmowania aktywów lub zobowiązań lub związanych z nimi zysków i strat. W stosunku wyznaczonych w ten sposób zobowiązań, część zmiany wartości godziwej, związana ze zmianą w ryzyku kredytowym zobowiązania jest ujmowana w innych całkowitych dochodach. Bank nie wyznaczył zobowiązań finansowych do wyceny wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

### Zmiany w kalkulacji odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

Wymogi MSSF 9 odnoszące się do utraty wartości opierają się na modelu oczekiwanej straty kredytowej, zastępując model strat poniesionych z MSR 39. Główne zmiany w polityce rachunkowości Banku dotyczące utraty wartości aktywów finansowych zostały wymienione poniżej.

Bank stosuje podejście trzyetapowe do wyceny oczekiwanych strat kredytowych z tytułu instrumentów dłużnych wycenianych według zamortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej przez inne całkowite dochody co do których nie stwierdzono utraty wartości na moment początkowego ujęcia. W następstwie zmian jakości kredytowej od momentu początkowego ujęcia aktywa finansowe przechodzą pomiędzy następującymi trzema fazami:

i) Faza 1: Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w horyzoncie 12-miesięcy

W przypadku, gdy ryzyko kredytowe nie wzrosło w znaczącym stopniu od momentu ujęcia początkowego, oraz nie została zaobserwowana utrata wartości kredytu od momentu udzielenia, Bank rozpoznaje odpis z tytułu oczekiwanej straty kredytowej powiązany z prawdopodobieństwem niespłacenia zobowiązania w ciągu kolejnych 12 miesięcy. Przychód odsetkowy od takich aktywów rozpoznawany jest od wartości bilansowej brutto (zamortyzowanego kosztu przed korektą z tytułu odpisu z tytułu strat kredytowych) z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej

ii) Faza 2: Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na cały okres udzielonego finansowania – brak zaobserwowanej utraty wartości składnika aktywów finansowych

W przypadku ekspozycji, dla której od momentu początkowego ujęcia w znaczącym stopniu wzrosło ryzyko kredytowe, ale nie została zaobserwowana utrata wartości składnika aktywów finansowych, jest tworzony odpis z tytułu oczekiwanej straty kredytowej na cały okres udzielonego finansowania. Przychód odsetkowy od takich aktywów rozpoznawany jest od wartości bilansowej brutto zamortyzowanego kosztu przed korektą z tytułu odpisu z tytułu strat kredytowych) z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej.

iii) Faza 3: Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na cały okres składnika aktywów finansowych – utrata wartości składnika aktywów finansowych

Aktywa finansowe są klasyfikowane jako instrumenty z utratą wartości, kiedy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości na skutek wydarzenia lub wydarzeń, które nastąpiły po pierwotnym ujęciu danego składnika aktywów („przesłanki do rozpoznania utraty wartości”). Na aktywa finansowe, dla których zaobserwowano utratę wartości, jest tworzony odpis z tytułu oczekiwanej straty kredytowej na cały okres udzielonego finansowania, zaś przychody

odsetkowe są rozpoznawane od wartości według zamortyzowanego kosztu (wartości bilansowej netto – pomniejszonej o odpis) z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej.

Na każdy dzień bilansowy Bank ocenia, czy od momentu początkowego ujęcia wystąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego dla aktywów finansowych, poprzez porównanie ryzyka niespłacenia kredytu w czasie oczekiwanego okresu udzielonego finansowania na dzień bilansowy oraz na datę początkowego ujęcia stosując m. in. Wewnętrzny system oceny ryzyka kredytowego, zewnętrzne ratingi kredytowe, informacje o opóźnieniu w spłatach oraz informacje pochodzące z wewnętrznych systemów monitoringu ryzyka kredytowego takie jak listy ostrzegawcze i informacje o restrukturyzacji.

Bank ocenia, czy ryzyko kredytowe wzrosło w znaczącym stopniu na podstawie oceny indywidualnej i grupowej. W celu dokonania kalkulacji utraty wartości w ujęciu grupowym, składniki aktywów finansowych są dzielone na homogeniczne grupy produktów na podstawie wspólnych cech ryzyka kredytowego, biorąc pod uwagę rodzaj instrumentu, rating ryzyka kredytowego, datę ujęcia pierwotnego, pozostały okres zapadalności, gałąź przemysłu, położenie geograficzne kredytobiorcy oraz inne istotne czynniki.

Wartość oczekiwanej straty kredytowej jest mierzona jako wartość bieżąca wszystkich niedoborów przepływów pieniężnych w ciągu oczekiwanego życia składnika aktywów finansowych ważona prawdopodobieństwem, oraz zdyskontowana z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej. Niedobór przepływów pieniężnych jest różnicą pomiędzy wszystkimi kontraktowymi przepływami pieniężnymi należnymi Bankowi, oraz wszystkimi przepływami pieniężnymi, które Bank spodziewa się otrzymać. Wartość oczekiwanej straty kredytowej jest ujmowana w rachunku zysków lub strat w pozycji odpisów z tytułu utraty wartości.

Bank bierze pod uwagę historyczne dane dotyczące strat kredytowych i dostosowuje je do bieżących obserwowalnych danych. Ponadto, Bank stosuje racjonalne i uzasadnione prognozy przyszłej sytuacji gospodarczej, w tym własny osąd oparty na doświadczeniu, mając na celu oszacowanie oczekiwanych strat kredytowych. MSSF 9 wprowadza zastosowanie do kalkulacji odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych czynników makroekonomicznych, do których należą np. bezrobocie, stopy procentowe, produkt krajowy brutto, inflacja, ceny nieruchomości komercyjnych, kursy walutowe, indeksy giełdowe, wskaźniki płac. MSSF 9 wymaga także dokonania oceny zarówno obecnego, jak i prognozowanego kierunku cykli ekonomicznych. Włączenie informacji prognozowanych do kalkulacji odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych zwiększa poziom osądu, w jakim stopniu powyższe czynniki makroekonomiczne wpłyną na oczekiwane straty kredytowe. Metodologia i założenia, w tym wszelkie prognozy przyszłej sytuacji gospodarczej, są regularnie monitorowane.

Jeśli w kolejnych okresach jakość kredytowa aktywów finansowych ulega poprawie i ulegają odwróceniu wcześniejsze wnioski dotyczące istotnego wzrostu ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia, to odpisy z tytułu utraty wartości tych aktywów finansowych są przeliczane z oczekiwanej straty kredytowej w okresie trwania kredytu na oczekiwane straty kredytowe w kolejnych 12 miesiącach (przejście z fazy II do fazy I).

W przypadku instrumentów dłużnych wycenianych według zamortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej przez inne całkowite dochody co do których stwierdzono utratę wartości na moment początkowego ujęcia tworzony jest przez cały okres ich życia odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na cały okres składnika aktywów finansowych a przychody odsetkowe od takiego składnika aktywów są ujmowane przez cały okres jego życia od wartości zamortyzowanego kosztu (wartości bilansowej netto) z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej uwzględniającej ryzyko kredytowej (obliczonej w oparciu o oczekiwane a nie umowne przepływy pieniężne na moment początkowego ujęcia).

Dla instrumentów dłużnych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody, wycena oczekiwanej straty kredytowej jest oparta na trzyetapowym podejściu, tak jak w przypadku aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem. Bank ujmuje kwoty odpisu z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, wraz z odpowiadającą wartością ujętą w innych całkowitych dochodach, bez obniżenia wartości bilansowej aktywów (tj. wartości godziwej) w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Podsumowując, odpis z tytułu utraty wartości wyliczany zgodnie z MSSF 9 skutkuje wcześniejszym ujęciem strat kredytowych w porównaniu z wymogami zawartymi w MSR 39.

Modyfikacja przepływów pieniężnych wynikających z umowy, której istotność wyklucza utrzymanie tej samej charakterystyki składnika aktywów przed i po modyfikacji, wymaga (i) usunięcia składnika aktywów finansowych z bilansu (ii) rozpoznania nowego, zmodyfikowanego składnika aktywów finansowych oraz (iii) jeżeli istnieją dowody na to, że zmodyfikowany składnik aktywów finansowych jest przy początkowym ujęciu dotknięty utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe, wyliczenia efektywnej stopy procentowej skorygowanej o ryzyko kredytowe owego składnika

aktywów finansowych. Bank stosuje jakościowe i ilościowe kryteria identyfikowania modyfikacji, gdzie możliwym jej skutkiem jest usunięcie z bilansu i rozpoznanie nowego składnika aktywów. Jeśli kryteria usunięcia nie są spełnione, zmodyfikowany składnik aktywów finansowych pozostaje w bilansie, ale należy dokonać ponownej wyceny jego wartości bilansowej brutto, a wynik z tytułu modyfikacji ująć w wyniku finansowym.

Poniższa tabela podsumowuje wpływ MSSF 9 na zmianę klasyfikacji i wyceny aktywów i zobowiązań finansowych Grupy na dzień 1 stycznia 2018 roku.

<b>AKTYWA FINANSOWE WG MSR 39</b>	<b>KLASYFIKACJA WG MSR 39</b>	<b>KLASYFIKACJA WG MSSF 9</b>	<b>WARTOŚĆ BILANSOWA WG MSR 39</b>	<b>WARTOŚĆ BILANSOWA WG MSSF 9</b>
Kasa i środki w Banku Centralnym	Pożyczki i należności	Zamortyzowany koszt	998 035	998 021
Należności od banków	Pożyczki i należności	Zamortyzowany koszt	2 603 689	2 607 022
Pochodne instrumenty finansowe	Wartość godziwa przez rachunek zysków i strat	Wartość godziwa przez rachunek zysków i strat	474 421	474 421
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	Instrumenty zabezpieczające	Instrumenty zabezpieczające	32 730	32 730
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	Pożyczki i należności	Zamortyzowany koszt	52 967 568	49 137 873
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	Pożyczki i należności	Wartość godziwa przez rachunek zysków i strat	-	2 910 768
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Dostępne do sprzedaży	Zamortyzowany koszt	-	7 470 511
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Dostępne do sprzedaży	Wartość godziwa przez rachunek zysków i strat	-	104 983
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Dostępne do sprzedaży	Wartość godziwa przez inne całkowite dochody	13 922 540	6 834 881
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			512 045	644 843
Inne aktywa			394 809	431 762
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WG MSR 39</b>				
Rezerwy	Zamortyzowany koszt	Zamortyzowany koszt	76 853	114 890

- a) Na pozycję składają się kredyty i pożyczki, których model biznesowy polega na utrzymywaniu aktywów w celu uzyskania przepływów pieniężnych, ale charakterystyka tych przepływów pieniężnych nie spełnia definicji kapitału i odsetek przedstawionej w MSSF 9. W związku z powyższym Bank zaklasyfikował takie ekspozycje do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Wskazane instrumenty są zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym w pozycji „Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat”.

- b) Instrumenty dłużne, które zgodnie z MSR 39 były klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży i wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody, które nie zdały testu umownych przepływów pieniężnych, w związku z czym zgodnie z MSSF 9 zostały zaklasyfikowane jako wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym w pozycji „Instrumenty finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat”
- c) Instrumenty dłużne, które zgodnie z MSR 39 były kwalifikowane jako dostępne do sprzedaży i wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody, zostały ocenione pod kątem modelu biznesowego jako utrzymywane w celu uzyskiwania umownych przepływów pieniężnych oraz sprzedaży (a także zdały test umownych przepływów pieniężnych), w związku z czym zgodnie z MSSF 9 zostały zaklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody i zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym w pozycji „Papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody”.
- d) Instrumenty dłużne, które zgodnie z MSR 39 były klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży i wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody, zostały ocenione pod kątem modelu biznesowego jako utrzymywane w celu uzyskania umownych przepływów pieniężnych oraz zdały test umownych przepływów pieniężnych, w związku z czym zgodnie z MSSF 9 zostały zaklasyfikowane jako wyceniane według zamortyzowanego kosztu i zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym w pozycji „Papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu”.
- e) Na pozycję składają się instrumenty kapitałowe nieprzeznaczone do obrotu, zgodnie z MSR 39 zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży, dla których Bank nie zdecydował się na opcję wyceny w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. W związku z powyższym, aktywa te będą wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Wskazane instrumenty kapitałowe są zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym w pozycji „Instrumenty finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat”.

Poza wymienionymi powyżej, w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie nastąpiły inne zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych w związku z zastosowaniem wymogów MSSF 9.

#### **Zmiany w rachunku zysków i strat**

W związku z zastosowaniem MSSF 9 i nowymi kategoriami klasyfikacji instrumentów finansowych przychody z tytułu instrumentów finansowych z tytułu odsetek oraz zmiany wartości godziwej są prezentowane w następujących pozycjach rachunku zysków i strat:

- W przypadku kredytów i pożyczek udzielanych klientom wycenianych wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, przychód odsetkowy prezentowany jest w wyniku z tytułu odsetek, zaś zmiana wartości godziwej prezentowana jest w wyniku na działalności inwestycyjnej.
- W przypadku instrumentów dłużnych wycenianych wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody przychód z tytułu odsetek prezentowany jest w wyniku z tytułu odsetek.

Poniżej zaprezentowano uzgodnienie wartości bilansowych w sprawozdaniu finansowym na dzień 1 stycznia 2018 roku, wynikających z zastosowania MSSF 9.

Wartość pozostałych pozycji aktywów i zobowiązań finansowych zaprezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej nie ulega istotnej zmianie w wyniku wdrożenia MSSF 9.

Rozpoznany na dzień 1 stycznia 2018 roku (bilans otwarcia) wpływ nowego standardu na sytuację finansową i fundusze własne Grupy jest następujący:

Pozycja	Kategoria wyceny – MSR 39	Kategoria wyceny – MSSF 9	Wartość bilansowa wg MSR 39	Wpływ wdrożenia MSSF 9* Klasyfikacja i wycena	Wpływ wdrożenia MSSF 9* Utrata wartości	Wartość bilansowa wg MSSF 9
<b>AKTYWA</b>						
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	Zamortyzowany koszt	Zamortyzowany koszt	52 967 568	(3 407 354)	(422 341)	49 137 873
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	Zamortyzowany koszt	Wartość godziwa przez wynik finansowy	-	2 891 806	18 962	2 910 768
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Wartość godziwa przez inne całkowite dochody	Wartość godziwa przez inne całkowite dochody	13 922 540	(7 087 640)	(19)	6 834 881
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Wartość godziwa przez inne całkowite dochody	Zamortyzowany koszt	-	7 498 570	(1 483)	7 497 087
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Wartość godziwa przez inne całkowite dochody	Wartość godziwa przez wynik finansowy	-	104 618	365	104 983
Inne aktywa	Zamortyzowany koszt	Zamortyzowany koszt	394 809	-	(8 119)	386 690
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>						
Rezerwy	Zamortyzowany koszt	Zamortyzowany koszt	76 853	-	38 193	115 046
					<b>(450 828)</b>	

\* bez wpływu podatku odroczonego

Łączna wartość wpływu wdrożenia MSSF 9 w kwocie - 450 828 tys. zł oraz wynikający z wdrożenia MSSF 9 efekt podatku odroczonego w postaci wzrostu aktywa netto z tytułu podatku odroczonego w kwocie 132 799 tys. zł pomniejszyły z dniem 1.01.2018 r. saldo zysków zatrzymanych oraz kapitału z aktualizacji wyceny w kwocie - 318 029 tys. zł.

	Odpis aktualizujący zgodnie z MSR 39	Zmiana wynikająca ze zmiany klasyfikacji	Zmiana wynikająca ze zmiany wyceny	Odpis aktualizujący zgodnie z MSSF 9
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości</b>				
Odpis na środki w Banku Centralnym	-	-	(14)	(14)
Odpis na należności od banków	(4 477)	-	3 333	(1 144)
Odpis na należności od klientów	(2 996 915)	-	(746 195)	(3 743 110)
Odpis na papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	(11 792)	-	-	(11 792)
Rezerwa na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(35 419)	-	(38 193)	(73 612)
<b>Odpisy, razem</b>	<b>(3 048 603)</b>	<b>-</b>	<b>(781 069)</b>	<b>(3 829 672)</b>
	Wartość godziwa na koniec okresu	Zysk/strata z tytułu zmiany wartości godziwej, który zostałby ujęty w rachunku zysków i strat/kapitale z aktualizacji wyceny w okresie sprawozdawczym, gdyby aktywo finansowe/zobowiązanie finansowe nie uległo reklasyfikacji	Efektywna stopa procentowa wyznaczona na datę reklasyfikacji	Przychód odsetkowy/koszt odsetkowy ujęty w okresie sprawozdawczym
Z wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody do wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	7 032 343	26 576	nd	nd
Z wycenianych w wartości godziwej przez RZiS do wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	-	-	-	-
Z wycenianych w wartości godziwej przez RZiS do wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	-	-
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>	-	-	-	-
Z wycenianych w wartości godziwej przez RZiS do wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	-	-	-	-



### *Wpływ MSSF 9 na adekwatność kapitałową*

12 grudnia 2017 r. Parlament Europejski i Rada UE przyjęła Rozporządzenie nr 2017/2395 zmieniające rozporządzenie (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do rozwiązań przejściowych dotyczących złagodzenia wpływu wprowadzenia MSSF 9 na fundusze własne oraz dotyczących traktowania jako duże ekspozycje niektórych ekspozycji wobec podmiotów sektora publicznego denominowanych w walucie krajowej dowolnego państwa członkowskiego. Niniejsze rozporządzenie weszło w życie następnego dnia po jego opublikowaniu w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej i znajduje zastosowanie od dnia 1 stycznia 2018 r. Parlament europejski oraz Rada (UE) uznali, że stosowanie MSSF 9 może doprowadzić do nagłego zwiększenia odpisów na oczekiwane straty kredytowe, a co za tym idzie do spadku kapitału podstawowego Tier I.

Grupa, po analizie wymogów Rozporządzenia nr 2017/2395, zdecydowała o zastosowaniu przepisów przejściowych przewidzianych przez niniejsze rozporządzenie, co oznacza, że na potrzeby oceny adekwatności kapitałowej Grupy nie uwzględniany będzie pełen wpływ wdrożenia MSSF 9.

W wyniku dostosowania obliczeń regulacyjnych wymogów kapitałowych, które uwzględniają rozwiązania przejściowe dotyczące złagodzenia wpływu wprowadzenia MSSF 9 określone w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (EU) nr 2017/2395 z dnia 12 grudnia 2017 r., wpływ na kapitał podstawowy Tier I Grupy w roku 2018 będzie skorygowany o 95% salda zysków zatrzymanych oraz kapitału z aktualizacji wyceny.

Zapisy MSSF 9 nie są jednoznaczne i podlegają interpretacjom zarówno przez podmioty wdrażające standard, jak również przez regulatora czy firmy audytorskie, a stanowisko wszystkich zainteresowanych nie jest jednolite we wszystkich aspektach. Praktyka rynkowa stosowania zapisów standardu wciąż się kształtuje i z uwagi na toczące się dyskusje może ulegać zmianom.

### **3.3 Wdrożenie MSSF 15**

Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej nr 15 „Przychody z umów z klientami” (dalej MSSF 15) wszedł w życie w odniesieniu do sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się dnia 1 stycznia 2018 roku. Grupa nie podjęła decyzji o jego wcześniejszym zastosowaniu i zastosowała tak zwane zmodyfikowane podejście retrospektywne przewidziane przez MSSF 15. Oznacza to, że Grupa zastosowała MSSF 15 retrospektywnie jedynie do umów, które nie są zakończone na dzień pierwszego zastosowania, tzn. 1 stycznia 2018 roku ujmując łączny efekt pierwszego zastosowania MSSF 15, jeżeli taki by wystąpił, jako korekta salda początkowego zysków zatrzymanych w rocznym okresie sprawozdawczym, w którym przypada dzień pierwszego zastosowania. Grupa zastosowała MSSF 15 do wszystkich umów z klientami, z wyjątkiem umów leasingowych objętych zakresem MSR 17 Leasing, instrumentów finansowych i innych praw lub zobowiązań umownych objętych zakresem MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe, MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne, MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe i MSR 29 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach. Grupa nie skorzysta z praktycznych rozwiązań dozwolonych w świetle MSSF 15 dla zmodyfikowanego retrospektywnego podejścia.

Zakres MSSF 15 nie obejmuje wyniku w tytule odsetek, w związku w tym zmiany wprowadzone przez MSSF 15 nie mają wpływu na większą część przychodów i dotyczą głównie wyniku z tytułu opłat i prowizji oraz pozostałych przychodów operacyjnych i pozostałych kosztów operacyjnych.

Podstawową zasadą MSSF 15 jest ujmowanie przychodów w momencie transferu dóbr i usług do klienta, w wartości odzwierciedlającej cenę oczekiwaną przez jednostkę, w zamian za przekazanie tych dóbr i usług. Nowe zasady zostały zastosowane przy wykorzystaniu modelu pięciu kroków.

- zidentyfikowano umowę z klientem, na podstawie której Bank może mieć prawo do rozpoznania przychodu,
- zidentyfikowano zobowiązania do wykonania świadczenia w ramach umowy z klientem,
- określono cenę transakcji,
- dokonano alokacji ceny transakcji do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia,
- ujęto przychody w momencie realizacji zobowiązania wynikającego z umowy.

Przychody ze sprzedaży dóbr lub usług oferowane klientom w pakietach należy wyodrębnić i ujmować oddzielnie, chyba że pakiet dóbr / usług przekazywanych klientowi uznany został za jedno zobowiązanie do wykonania świadczenia.

Dodatkowo wszelkie upusty i rabaty oraz zwroty i płatności na rzecz klienta korygują cenę transakcyjną, a co za tym idzie kwotę rozpoznawanego przychodu, chyba że płatność na rzecz klienta dotyczy wynagrodzenia za odrębne usługi od klienta.

W przypadku płatności na rzecz klienta przychód powinien być rozpoznany netto (skorygowany o kwotę przypadającą do zwrotu klientowi).

W przypadku, gdy wysokość przychodu jest zmienna, zgodnie z nowym standardem kwoty zmienne są zaliczane do przychodów, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty.

Ponadto, zgodnie z MSSF 15, koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia kontraktu z klientem należy aktywować i rozliczać w czasie przez okres konsumowania korzyści z tego kontraktu jeżeli Bank spodziewa się, że te koszty odzyska.

Bank może ująć dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy jako koszty w momencie ich poniesienia, jeśli okres amortyzacji składnika aktywów, który w przeciwnym razie zostałby ujęty przez Bank, wynosi jeden rok lub krócej.

Grupa dokonała analizy wpływu wdrożenia MSSF 15 w kontekście rozpoznawania przychodów, w wyniku której zidentyfikowano następujące rodzaje przychodów, które co do zasady powinny być rozpoznawane zgodnie z MSSF 15:

- wynagrodzenie z tytułu umów, w których Bank jest agentem,
- dodatkowe wynagrodzenie wypłacane przez organizacje rozliczeniowe,
- programy lojalnościowe i przychody interchange otrzymywane od organizacji rozliczeniowych, tzw. „success fee” – gdzie przez umowy z success fee Grupa Banku BGŻ BNP Paribas traktuje takie umowy, gdzie Grupa Banku BGŻ BNP Paribas nie posiada zagwarantowanego wynagrodzenia lub gdy jest ono bardzo minimalne w okresie wykonywania umowy do momentu zaistnienia jakiegoś warunku, kiedy to Grupa Banku BGŻ BNP Paribas otrzymuje istotne wartościowo wynagrodzenie pokrywające czynności składające się na wykonanie umowy w dłuższym, poprzedzającym czasie,
- przychód za zarządzanie aktywami.

Grupa przeprowadziła analizę umów z klientami, objętych zakresem MSSF 15, i nie zidentyfikował w okresach rocznych istotnych zmian co do momentu rozpoznawania przychodów - w związku z tym zastosowanie MSSF 15 nie wpłynęło na saldo początkowe zysków zatrzymanych na dzień 1 stycznia 2018 roku (wprowadzenie MSSF 15 nie skutkowało korektą zysków zatrzymanych na dzień 1 stycznia 2018 roku). Bank identyfikował umowy, w których, w świetle MSSF 15 pełni rolę pośrednika. W przypadku, gdy w dostarczaniu dóbr lub usług klientowi zaangażowany jest inny podmiot, Bank określa, czy charakter przyrzeczenia Banku stanowi zobowiązanie do wykonania świadczenia polegającego na dostarczeniu określonych dóbr lub usług (w tym przypadku Bank jest zleceniodawcą) czy też na zleceniu innemu podmiotowi dostarczenia tych dóbr lub usług (w tym przypadku Bank jest pośrednikiem). W związku z tym począwszy od 1 stycznia 2018 roku pewne prowizje zapłacone i otrzymane, a także pozostałe przychody operacyjne oraz pozostałe koszty operacyjne z uwagi na rolę Banku jako pośrednika prezentowane są w wartości netto (wartości marży) dotyczy to między innymi wybranych umów z dealerami samochodowymi, umów z organizacjami rozliczeniowymi, programy lojalnościowe, czy przychody z umów o zarządzanie. Zmiany te nie będą miały wpływu na wynik finansowy netto Banku, ani też na prezentowany wynik na opłatach i prowizjach oraz wynik z działalności operacyjnej.

## 4 KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Niniejsze Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Grupę w niezmińszonym istotnie zakresie w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego, biorąc pod uwagę również informacje przedstawione w Notach 48 Zarządzanie ryzykiem - adekwatność kapitałowa oraz 51 Ważniejsze wydarzenia w Banku BGŻ BNP Paribas S.A. w I kwartale 2018 roku dotyczące poziomu współczynników wypłacalności na 1.01.2018 i planów podniesienia kapitału Banku.

## 5 ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2018 roku został zatwierdzony przez Zarząd do publikacji w dniu 16 maja 2018 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 aktywów finansowych

Ocena utraty wartości aktywów finansowych zarówno zgodnie z MSSF 9 wymaga oszacowań i przyjęcia założeń, szczególnie w obszarach oszacowań co do wartości i terminów przyszłych przepływów pieniężnych, wartości ustanowionych zabezpieczeń, czy oceny znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego.

Ocenie utraty wartości, zgodnie z MSSF 9, podlegają aktywa finansowe Banku wyceniane według zamortyzowanego kosztu oraz aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Rozpoznanie oczekiwanych strat kredytowych jest uzależnione od zmiany poziomu ryzyka kredytowego odnotowanej od momentu początkowego ujęcia składnika aktywów finansowych. Aktywa finansowe poddawane są ocenie w zakresie sprawdzenia, czy wystąpiły obiektywne przesłanki utraty wartości (zdarzenia niewykonania zobowiązania).

Główne zmiany w polityce rachunkowości Banku dotyczące utraty wartości aktywów finansowych, obejmujące istotne założenia i oszacowania zostały wymienione w nocie 2.5 „Zmiany zasad (polityk) rachunkowości oraz zmiany w prezentacji danych finansowych”.

Poniżej przedstawiono istotne oszacowania odnoszące się do danych za pierwszy kwartał 2018 roku, prezentowanych zgodnie z wymogami MSSF9.

Wymogi MSSF 9 odnoszące się do utraty wartości opierają się na modelu oczekiwanej straty kredytowej,

Bank stosuje trzyetapowe podejście do wyceny oczekiwanych strat kredytowych z tytułu instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu. W następstwie zmian jakości kredytowej zaobserwowanych od momentu początkowego ujęcia instrumenty finansowe mogą przechodzić pomiędzy następującymi trzema etapami:

i) Faza 1: Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w horyzoncie 12 miesięcy

W przypadku gdy ryzyko kredytowe instrumentu finansowego nie wzrosło w istotnym stopniu od momentu ujęcia początkowego oraz nie wystąpiło zdarzenie niewykonania zobowiązania, Bank rozpoznaje odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w horyzoncie kolejnych 12 miesięcy.

ii) Faza 2: Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w całym pozostałym oczekiwany okresie trwania – brak zdarzenia niewykonania zobowiązania

W przypadku instrumentów finansowych, których ryzyko kredytowe wzrosło istotnie w okresie od początkowego ujęcia, ale nie wystąpiło zdarzenie niewykonania zobowiązania, tworzony jest odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w całym pozostałym oczekiwany okresie jej trwania, uwzględniając prawdopodobieństwo zdarzenia niewykonania zadania. Jednym z sygnałów istotnego wzrostu ryzyka kredytowego jest przekroczenie 30 dni zaległości.

Jeżeli w kolejnych okresach jakość kredytowa instrumentu finansowego ulega poprawie i ulegają odwróceniu wcześniejsze wnioski dotyczące istotnego wzrostu ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia, to ekspozycja

zostaje przeklasyfikowana z etapu 2 do etapu 1, a odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych tych instrumentów finansowych są obliczane w horyzoncie 12 miesięcy.

iii) Faza3: Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w całym pozostałym oczekiwanym okresie trwania – zdarzenie niewykonania zobowiązania

W przypadku instrumentów finansowych, dla których występuje zdarzenie niewykonania zobowiązania, tworzony jest odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w całym pozostałym oczekiwanym okresie jej trwania.

W celu oceny czy od momentu początkowego ujęcia instrumentu finansowego wystąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego Bank porównuje poziom ryzyka niespłacenia kredytu w czasie oczekiwanego okresu udzielonego finansowania na dzień bilansowy oraz na datę początkowego ujęcia. W tym celu Bank stosuje np. wewnętrzny system ratingowy oceny ryzyka kredytowego, informację o opóźnieniu w spłatach oraz informację pochodzące z wewnętrznych systemów monitoringu ryzyka kredytowego, takich jak listy ostrzegawcze i informacje o restrukturyzacjach.

Wartość odpisu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych obliczana jest z wykorzystaniem prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania, wartości ekspozycji oczekiwanej w momencie niewykonania zobowiązania oraz szacunku straty w przypadku niewykonania zobowiązania. Przy obliczeniu prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania Bank uwzględnia czynniki dotyczące prognozy przyszłej sytuacji gospodarczej. Bank stosuje trzy scenariusze przy prognozowaniu przyszłej sytuacji gospodarczej: optymistyczny, pesymistyczny oraz najbardziej prawdopodobny. Wśród rozważanych czynników makroekonomicznych znajdują się np. dynamika PKB, poziom kursów walutowych i stóp procentowych oraz wysokość stopy bezrobocia. Ostateczny wybór czynnika wpływającego na szacunki oraz forma kwantyfikacji wpływu prognozy warunków makroekonomicznych na zachowanie portfela zależy od przynależności ekspozycji do danego pod-portfela i wyników szeregu analiz statystycznych.

W przypadku podmiotów gospodarczych z pełną księgowością Bank określił listę wartości zdarzeń niewykonania zobowiązania 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 podstawowym zdarzeniem niewykonania zobowiązania 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 zdarzenia niewykonania zobowiązania 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 oraz we wszystkich tych przypadkach, gdy Bank podjął decyzję o dokonaniu oceny indywidualnej utraty wartości danej ekspozycji.

## 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 np. przepływy z zabezpieczeń.

## Ocena kolektywna (grupowa)

Oceną kolektywną objęte są aktywa zaklasyfikowane do:

- Indywidualnie nieznaczących,
- Indywidualnie znaczących, dla których nie stwierdzono zdarzenia niewykonania zobowiązania.

Wysokość odpisu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych zależy od rodzaju ekspozycji kredytowej, długości opóźnienia w spłacie, rodzaju i wartości ustanowionych zabezpieczeń dla wybranych portfeli, wysokości parametrów prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania (PD – probability of default), współczynników straty w przypadku niewykonanego zobowiązania (LGD – loss given default) oraz współczynników konwersji udzielonych zobowiązań pozabilansowych na należności bilansowe (CCF – credit conversion factor).

Wysokość szacowanych odpisów metodą kolektywną, 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 klas opóźnienia ekspozycji w spłatach, 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 z tytułu oczekiwanych strat kredytowych.

Parametry prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania (PD) są aktualizowane – zgodnie z metodyką oceny utraty wartości obowiązującą w Banku okresowo w ciągu roku. Do wyznaczania wysokości tego parametru wykorzystywane są analizy statystyczne danych historycznych oraz obserwowalne migracje ekspozycji kredytowych. Wartości parametru LGD oraz CCF są aktualizowane okresowo w ciągu roku. W przypadku parametrów CCF Bank analizuje jaki procent udzielonych zobowiązań pozabilansowych przekształca się w zaangażowanie bilansowe. 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 klasyfikacji ekspozycji do etapu 3 Bank uwzględnia okres kwarantanny, zgodnie z którym ekspozycja kredytowa z rozpoznaną obiektywną przesłanką utraty wartości może być ponownie zaklasyfikowana do wartości etapu 2 lub 1 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 powtórnego defaultu spada do poziomu porównywalnego do innych ekspozycji klasyfikowanych do kategorii bez przesłanek utraty wartości.

Wysokość odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych 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. 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) Klasyfikacja instrumentów finansowych

Dokonując klasyfikacji instrumentów finansowych zgodnie z MSSF 9 Bank kierował się osądem w zakresie oceny modeli biznesowych utrzymywania aktywów finansowych oraz oceny, czy warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

### • Wartość godziwa instrumentów pochodnych

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

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

- **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.

- **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.

- **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.

- **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 2018 okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017
<b>PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK</b>	<b>635 030</b>	<b>652 353</b>
Należności od banków	8 998	7 106
W rachunku bieżącym udzielone klientom	91 624	88 353
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg zamortyzowanego kosztu, w tym:	392 992	468 013
przedsiębiorstwa	85 090	109 629
gospodarstwa domowe	291 941	332 017
instytucje sektora budżetowego	1 127	1 307
pozostałe podmioty	14 834	25 060
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	21 043	-
Instrumenty dłużne wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	58 063	-
Instrumenty pochodne w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	27 058	13 676
Dłużne papiery wartościowe - dostępne do sprzedaży	-	75 205
Instrumenty dłużne wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	87	-
Instrumenty dłużne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	35 165	-
<b>KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK</b>	<b>(185 118)</b>	<b>(185 538)</b>
Zobowiązania wobec banków	(20 301)	(23 129)
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(795)	(2 959)
Zobowiązania wobec klientów, w tym:	(139 247)	(145 585)
przedsiębiorstwa	(45 059)	(48 389)
gospodarstwa domowe	(77 149)	(78 948)
instytucje sektora budżetowego	(4 358)	(4 419)
pozostałe podmioty	(12 681)	(13 829)
Instrumenty pochodne w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	(23 112)	(13 865)
Sprzedane papiery wartościowe z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(1 663)	-
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>449 912</b>	<b>466 815</b>

W I kwartale 2018 roku wynik z tytułu odsetek, stanowiący główne źródło przychodów Grupy, obniżył się w porównaniu do I kwartału 2017 roku o 16 903 tys. zł, tj. o 3,6%, co było efektem zmniejszenia przychodów z tytułu odsetek o 17 323 tys. zł, tj. o 2,7% r/r przy jednoczesnym spadku kosztów odsetkowych o 420 tys. zł, tj. o 0,2% r/r.

Negatywnie na porównanie wyniku z tytułu odsetek odsetkowych wpływa fakt braku w wynikach I kwartału 2018 roku przychodów i kosztów z tytułu odsetek od należności i zobowiązań spółki BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o., konsolidowanych w I kwartale 2017 roku. Wynik z tytułu odsetek jest niższy w związku z powyższym o 3 143 tys. zł (przychody odsetkowe od kredytów i pożyczek klientów o 7 787 tys. zł oraz koszty odsetkowe od zobowiązań wobec banków o 4 644 tys. zł).

Czynnikiem negatywnie oddziałującym na poziom wyniku z tytułu odsetek był fakt obniżenia oprocentowania środków utrzymywanych jako rezerwa obowiązkowa w NBP. Szacuje się, że z tego powodu wynik z tytułu odsetek w I kwartale 2018 roku był niższy od wyniku I kwartału 2017 roku o ok. 3 825 tys. zł.

Pozytywny wpływ na poziom wyniku z tytułu odsetek miała poprawa marż na depozytach klientów (obniżenie kosztowości), zarówno w przypadku zobowiązań wobec przedsiębiorstw jak i w przypadku zobowiązań wobec gospodarstw domowych, które pozostają grupą o największym udziale w sumie zobowiązań wobec klientów. Wspomniany spadek kosztu pozyskania był przyczyną, dla której pomimo nieznacznego wzrostu średniego stanu zobowiązań wobec klientów (o 0,4% r/r) poziom kosztów odsetkowych od tej kategorii klientów był niższy niż w I kwartale 2017 roku (-4,4% r/r).

Na koniec marca 2018 roku Grupa stosowała rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej. 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 i kosztów odsetkowych z instrumentów pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej) za I kwartał 2018 roku wyniósł +3 946 tys. zł wobec wartości ujemnej za I kwartał 2017 roku, na poziomie - 189 tys. zł

## 9 WYNIK Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI

	I kwartał 2018 okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017
<b>PRZYCHODY Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI</b>	<b>149 714</b>	<b>151 883</b>
od kredytów i pożyczek	44 906	55 853
od obsługi rachunków i operacji rozliczeniowych	34 183	38 082
od zobowiązań gwarancyjnych	8 090	6 674
od operacji brokerskich	10 614	5 588
od kart płatniczych	22 305	19 216
od sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	9 462	10 238
z tytułu zarządzania aktywami	7 504	4 011
pozostałe	12 650	12 221



<b>KOSZTY Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI</b>	<b>(29 040)</b>	<b>(24 058)</b>
od otrzymanych kredytów i pożyczek	(76)	(1 343)
od kart płatniczych	(19 750)	(10 151)
od sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	(3 114)	(6 353)
związane z siecią placówek partnerskich	(1 871)	(1 147)
pozostałe	(4 229)	(5 064)
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>120 674</b>	<b>127 825</b>

Wynik z tytułu opłat i prowizji w I kwartale 2018 roku wyniósł 120 674 tys. zł i był niższy o 7 151 tys. zł, tj. o 5,6% r/r w rezultacie wzrostu kosztów prowizyjnych (o 4 982 tys. zł, tj. o 20,7%) i nieznacznym spadku przychodów z tytułu opłat i prowizji (o 2 169 tys. zł, tj. o 1,4% r/r).

Negatywnie na porównanie wyniku z tytułu opłat i prowizji wpływa fakt braku w wynikach I kwartału 2018 roku przychodów i kosztów z tytułu opłat i prowizji spółki BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o., konsolidowanych w I kwartale 2017 roku. Wynik z tytułu opłat i prowizji jest niższy w związku z powyższym o 3 345 tys. zł (przychody o 4 610 tys. zł oraz koszty o 1 265 tys. zł).

Wzrost przychodów z tytułu opłat i prowizji został odnotowany przede wszystkim w kategoriach przychodów z tytułu:

- operacji brokerskich o 5 026 tys. zł, tj. o 89,9%,
- kredytów i pożyczek o 3 992 tys. zł, tj. o 7,1%,
- zarządzania aktywami o 3 493 tys. zł tj. o 87,1%,
- kart płatniczych o 3 089 tys. zł, tj. o 16,1%,

przy jednoczesnym spadku przychodów z tytułu opłat i prowizji od obsługi rachunków i operacji rozliczeniowych o 18 838 tys. zł, tj. o 49,5%.

Wzrost kosztów z tytułu opłat i prowizji spowodowany był głównie przez wyższe o 9 599 tys. zł, tj. o 94,6% koszty prowizyjne dotyczące kart płatniczych, ponoszone na rzecz operatorów kart płatniczych.

## 10 WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI HANDLOWEJ

	I kwartał 2018 okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017
Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	780	-
Instrumenty dłużne wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(37)	-
Instrumenty pochodne i wynik z pozycji wymiany	74 669	65 661
<b>Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, razem</b>	<b>75 412</b>	<b>65 661</b>

Wynik na działalności handlowej za I kwartał 2018 roku wyniósł 75 412 tys. zł i był wyższy o 9 751 tys. zł, tj. o 14,9% r/r. Poziom i zmienność tego wyniku kształtowane są głównie przez wycenę instrumentów pochodnych 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 przez inne całkowite dochody.

	I kwartał 2018 okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017
Aktywa dostępne do sprzedaży	-	984
Instrumenty dłużne wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-
Instrumenty dłużne wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym	8 393	-
kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	7 833	-
Pozostałe papiery wartościowe	-	-
Odpis z tytułu utraty wartości na udziałach w spółce zależnej	-	-
<b>Razem</b>	<b>8 393</b>	<b>984</b>

Wynik na działalności inwestycyjnej za I kwartał 2018 roku wyniósł 8 393 tys. zł i był wyższy o 7 409 tys. zł w porównaniu z wynikiem osiągniętym w analogicznym okresie 2017 roku. W ramach tego wyniku w I kwartale 2018 roku zaprezentowano po raz pierwszy zmianę wyceny portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat będącą rezultatem dostosowania do MSSF 9.

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

31.03.2018	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Razem
Należności od banków	212	-	-	212
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	58 153	(97 253)	(30 175)	(69 275)
Udzielone zobowiązania warunkowe	2 032	864	3 828	6 724
Papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	(18)	3	-	(15)
Instrumenty dłużne wyceniane wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	-	-
<b>Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe, razem</b>	<b>60 379</b>	<b>(96 386)</b>	<b>(26 347)</b>	<b>(62 354)</b>

	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017
Należności od banków	1 050
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	(87 769)
Udzielone zobowiązania warunkowe	720
Papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	-
Instrumenty dłużne wyceniane wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-
<b>Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe, razem</b>	<b>(85 999)</b>

Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe za I kwartał 2018 roku wyniósł -62 354 tys. zł i poprawił się o 23 645 tys. zł, tj. o 27,5% w porównaniu z analogicznym okresem 2017 roku.

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. W I kwartale 2018 roku Bank nie dokonał sprzedaży portfela kredytów.

Zannualizowany koszt ryzyka kredytowego wyrażony jako relacja wyniku z tytułu odpisów aktualizujących do średniego stanu kredytów i pożyczek netto udzielonych klientom (obliczonego na bazie stanów na koniec kwartałów) wyniósł po pierwszym kwartale 2018 roku 0,46% i był niższy o 0,16 p.p. od odnotowanego w analogicznym okresie roku ubiegłego (0,62%).

Biorąc pod uwagę główne segmenty operacyjne<sup>1</sup>:

- segment Bankowości Detalicznej i Biznesowej odnotował poprawę salda odpisów o 26 492 tys. zł r/r,
- segment Bankowości MSP – poprawa o 11 236 tys. zł r/r,
- segment Bankowości Korporacyjnej (łącznie z CIB) – pogorszenie o 6 052 tys. zł r/r,
- segment Pozostała Działalność Bankowa – pogorszenie o 8 030 tys. zł r/r.

## 13 OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE

	I kwartał 2018 okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017
Koszty pracownicze	(207 741)	(216 103)
Koszty marketingu	(23 168)	(15 664)
Koszty informatyczne i telekomunikacyjne	(24 824)	(26 652)
Czynsze	(37 283)	(37 459)
Pozostałe koszty rzeczowe	(42 280)	(42 685)
Podróże służbowe	(2 318)	(2 513)
Koszty bankomatów i obsługi gotówkowej	(668)	(663)
Koszty outsourcingu w działalności leasingowej	(1 525)	(4 631)
Opłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(39 046)	(41 421)
Opłata na koszty nadzoru (KNF)	(1 235)	(1 168)
<b>Ogólne koszty administracyjne, razem</b>	<b>(380 088)</b>	<b>(388 959)</b>

Ogólne koszty administracyjne Grupy poniesione w I kwartale 2018 roku wyniosły 380 088 tys. zł i były niższe o 8 871 tys. zł, tj. o 2,3 % w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego.

Największy spadek dotyczy kosztów pracowniczych, które są o 8,4 mln zł niższe niż w I kwartale ubiegłego roku. Wpływ na obniżenie kosztów miał m.in.: brak kosztów związanych z integracją, które w okresie styczeń-marzec 2017 r. wynosiły 3,9 mln PLN, niższy poziom rezerwy urlopowej i kosztów szkoleń. Zatrudnienia w Grupie Kapitałowej Banku na koniec marca 2018 r. wyniosło 7581 FTE i było o 53 FTE niższe niż na koniec marca 2017 r.

Na obniżenie kosztów wpłynęły również:

- spadek kosztów outsourcingu w działalności leasingowej o 3,1 mln,
- spadek kosztów informatycznych i telekomunikacyjnych o 1,8 mln zł,
- niższy poziom opłat na Bankowy Fundusz Gwarancyjny o 1,4 mln zł,

Łącznie składki na BFG zaksięgowane przez Bank w ciężar kosztów I kwartału 2018 roku wyniosły 39,0 mln zł (w I kwartale 2017 – 41,1 mln zł), w tym:

- rezerwa na składkę roczną na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków za 2018 rok: 24,1 mln zł (w analogicznym okresie roku ubiegłego 30,0 mln zł). Wysokość ustalonej przez BFG dla Banku rocznej składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków za 2018 rok wynosi 52,8 mln zł,
- składka na fundusz gwarancyjny banków należna za pierwszy kwartał 2018 roku: 14,9 mln zł (w analogicznym okresie roku ubiegłego 11,4 mln zł).

W I kwartale 2018 roku w porównaniu do I kwartału 2017 roku o 7,5 mln zł wzrosły koszty marketingowe co wynikało z większej ilości prowadzonych w mediach kampanii marketingowych (kampania kredytu gotówkowego, kampania wizerunkowa konta osobistego, kampania Wspieramy Startujący Biznes).

<sup>1</sup> Informacje w oparciu o noty segmentacyjne ujęte w Skonsolidowanym Raporcie śródrocznym Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2018 roku.

Koszty transformacji w I kwartale 2018 wynosiły 888 tys. zł i były porównywalne (po wyłączeniu wynagrodzeń) z analogicznym okresem ubiegłego roku.

## 14 AMORTYZACJA

	I kwartał 2018 okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017
Rzeczowe aktywa trwałe	(22 124)	(22 182)
Wartości niematerialne	(18 809)	(25 709)
<b>Amortyzacja, razem</b>	<b>(40 933)</b>	<b>(47 891)</b>

Koszty amortyzacji w analizowanym okresie w relacji do I kwartału 2017 roku zmniejszyły się o 7,0 mln zł, tj. o 14,5%. Było to wynikiem wyeliminowania z użytkowania majątku, który po został zlikwidowany zakończeniu fuzji operacyjnej BGŻ S.A. z BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz Sygma Bank Polska S.A.

## 15 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	I kwartał 2018 okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017
Zysk na sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych	2 376	363
Zysk z tytułu sprzedaży towarów i usług	1 580	3 113
Rozwiązanie rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania	159	557
Z tytułu odzyskania kosztów windykacji	4 804	3 446
Z tytułu odzyskanych odszkodowań	12 548	1 825
Przychody z działalności leasingowej	8 134	6 067
Inne przychody operacyjne	9 082	8 426
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>38 683</b>	<b>23 797</b>

Pozostałe przychody operacyjne w I kwartale 2018 roku wzrosły o 14 886 tys. zł w porównaniu z analogicznym okresem 2017 roku.

Czynnikami, które przyczyniły się do powyższego wzrostu były przede wszystkim:

- przychody z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych oraz spłaty należności wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej – wzrost o 10 723 tys. zł,
- przychody z działalności leasingowej – wzrost o 2 067 tys. zł,
- zysk na sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych – wzrost o 2 013 tys. zł (sprzedaż nieruchomości Banku).

Pozycja „Inne przychody operacyjne” w I kwartale 2018 r. zawiera, m.in. korektę roczną naliczonego za 2017 rok podatku VAT w wysokości 2,9 mln zł (wobec 7,9 mln zł w analogicznym okresie roku ub.).

## 16 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	I kwartał 2018 okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017
Strata na sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych	(1 716)	(1 661)
Z tytułu utworzonych odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności	-	(9 589)
Z tytułu utworzenia rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania	(13 571)	(202)
Z tytułu windykacji należności	(10 944)	(8 313)
Z tytułu przekazanych darowizn	(630)	(635)
Koszty z działalności leasingowej	(7 605)	(7 492)
Koszty dotyczące odszkodowań, kar i grzywien	(819)	-
Pozostałe koszty operacyjne	(4 726)	(3 655)
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>(40 011)</b>	<b>(31 547)</b>

Pozostałe koszty operacyjne w I kwartale 2018 roku wyniosły 40 011 tys. zł i były o 8 464 tys. zł, tj. o 26,8% wyższe w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego.

Na poziom pozostałych kosztów operacyjnych w analizowanym okresie największy wpływ miały:

- koszty z tytułu utworzenia rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania - wzrost o 13 369 tys. zł,
- koszty z tytułu windykacji należności - wzrost o 2 631 tys. zł,
- koszty w z tytułu utworzonych odpisów aktualizujących - w I kwartale 2017 r. w pozycji tej została ujęta rezerwa na nierozliczone salda transakcji kartowych wynikłe z procesu migracji systemów IT po zakończeniu fuzji operacyjnej (spadek o 9 589 tys. zł).

## 17 PODATEK DOCHODOWY

	I kwartał 2018 okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017
Podatek bieżący	(25 355)	(27 111)
Podatek odroczoney	(10 381)	(12 781)
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>(35 736)</b>	<b>(39 892)</b>
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	121 194	79 455
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%

<b>Podatek dochodowy od wyniku brutto</b>	<b>(23 027)</b>	<b>(15 096)</b>
Wierzytelności spisane w straty	(21)	926
Koszty rzeczowe/przychody niepodatkowe	285	492
PFRON	(217)	(304)
Oplata ostrożnościowa na rzecz BFG	(7 419)	(7 870)
Odpis aktualizujący należności	(591)	(1 265)
Podatek od instytucji finansowych	(9 507)	(9 909)
Pozostałe różnice	4 761	(6 866)
<b>Obciążenie/uznanie wyniku finansowego Grupy z tytułu podatku dochodowego</b>	<b>(35 736)</b>	<b>(39 892)</b>

## 18 KASA I ŚRODKI W BANKU CENTRALNYM

<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY</b>	31.03.2018	31.12.2017
Gotówka i pozostałe środki	800 726	918 927
Rachunek skonsolidowany w NBP	1 539 279	79 108
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty brutto</b>	<b>2 340 005</b>	<b>998 035</b>
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości:	(270)	-
<b>Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty netto</b>	<b>2 339 735</b>	<b>998 035</b>
<b>ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>Stan na początek okresu</b>	-	-
Wpływ MSSF 9 na bilans otwarcia	(14)	-
Zwiększenia	(254)	-
Zmniejszenia	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>(270)</b>	<b>-</b>

## 19 NALEŻNOŚCI OD BANKÓW

	31.03.2018	31.12.2017
Rachunki bieżące	130 783	1 732 861
Lokaty międzybankowe	246 232	800 105
Kredyty i pożyczki	23 053	23 053
Inne należności	177 870	52 147
<b>Należności brutto od banków</b>	<b>577 938</b>	<b>2 608 166</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	(683)	(4 477)
<b>Należności netto od banków, razem</b>	<b>577 255</b>	<b>2 603 689</b>

Zmiana stanu odpisów na należności od banków przedstawia się następująco:

	3 miesiące do 31.03.2018	12 miesięcy do 31.12.2017
<b>Stan odpisów z tytułu utraty wartości na należności od banków na początek okresu</b>	<b>(4 477)</b>	<b>(2 053)</b>
Wpływ MSSF 9 na bilans otwarcia	3 333	-
Utworzenie odpisów	(1 766)	(5 974)
Rozwiązanie odpisów	2 234	3 550
Wykorzystanie w ciężar odpisów	-	-
Pozostałe zmiany	(7)	-
<b>Stan odpisów z tytułu utraty wartości na należności od banków na koniec okresu</b>	<b>(683)</b>	<b>(4 477)</b>



## 20 POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

31.03.2018	Wartość nominalna	Wartość godziwa	
		Aktywa	Zobowiązania
<b>INSTRUMENTY POCHODNE HANDLOWE (PDO)</b>			
<b>WALUTOWE INSTRUMENTY POCHODNE:</b>			
walutowe transakcje terminowe (FX Forward+NDF)	4 002 620	27 362	53 050
walutowe kontrakty swap	4 806 333	58 432	22 556
walutowe transakcje (CIRS)	7 589 016	131 238	127 499
opcje walutowe zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	1 354 129	5 974	6 019
<b>Razem walutowe instrumenty pochodne:</b>	<b>17 752 098</b>	<b>223 006</b>	<b>209 124</b>
<b>INSTRUMENTY POCHODNE STÓP PROCENTOWYCH:</b>			
kontrakty swap dla stóp procentowych	27 619 714	193 533	179 160
kontrakty FRA	950 000	206	71
pozagiełdowe opcje dla stóp procentowych	2 417 459	6 849	6 889
<b>Razem procentowe instrumenty pochodne:</b>	<b>30 987 173</b>	<b>200 588</b>	<b>186 120</b>
<b>POZOSTAŁE INSTRUMENTY POCHODNE</b>			
opcje zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	141 909	2 994	2 994
kontrakty swap dla towarów w obrocie pozagiełdowym	171 462	2 888	2 858
transakcje FX Spot	354 305	-	-
pozostałe opcje	-	-	-
<b>Razem pozostałe instrumenty pochodne:</b>	<b>667 676</b>	<b>5 882</b>	<b>5 852</b>
<b>INSTRUMENTY POCHODNE HANDLOWE (PDO), RAZEM:</b>	<b>49 406 947</b>	<b>429 476</b>	<b>401 096</b>
<i>w tym: – wyceniane na podstawie modeli</i>	<i>49 406 947</i>	<i>429 476</i>	<i>401 096</i>

31.12.2017	Wartość nominalna	Wartość godziwa	
		Aktywa	Zobowiązania
<b>INSTRUMENTY POCHODNE HANDLOWE (PDO)</b>			
<b>WALUTOWE INSTRUMENTY POCHODNE:</b>			
walutowe transakcje terminowe (FX Forward+NDF)	3 447 179	34 264	65 128
walutowe kontrakty swap	6 655 454	108 078	68 971
walutowe transakcje (CIRS)	5 841 300	131 149	101 365
opcje walutowe zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	1 138 116	5 969	5 985
<b>Razem walutowe instrumenty pochodne:</b>	<b>17 082 049</b>	<b>279 460</b>	<b>241 449</b>
<b>INSTRUMENTY POCHODNE STÓP PROCENTOWYCH:</b>			
kontrakty swap dla stóp procentowych	29 873 473	173 999	166 172
kontrakty FRA	1 450 000	97	63
pozagiełdowe opcje dla stóp procentowych	2 866 088	13 071	13 142
<b>Razem procentowe instrumenty pochodne:</b>	<b>34 189 561</b>	<b>187 167</b>	<b>179 377</b>
<b>POZOSTAŁE INSTRUMENTY POCHODNE</b>			
opcje zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	226 962	4 010	4 004
kontrakty swap dla towarów w obrocie pozagiełdowym	110 646	2 858	2 880
transakcje FX Spot	1 365 326	295	-
pozostałe opcje	3 500	631	-
<b>Razem pozostałe instrumenty pochodne:</b>	<b>1 706 434</b>	<b>7 794</b>	<b>6 884</b>
<b>INSTRUMENTY POCHODNE HANDLOWE (PDO), RAZEM:</b>	<b>52 978 044</b>	<b>474 421</b>	<b>427 710</b>
<i>w tym: – wyceniane na podstawie modeli</i>	<i>52 978 044</i>	<i>474 421</i>	<i>427 710</i>

## 21 RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

Grupa na dzień 31 marca 2018 roku stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej (**macro fair value hedge**).

Opis powiązania zabezpieczającego Zabezpieczane ryzyko to ryzyko stopy procentowej, a w szczególności zmiany wartości godziwej aktywów i zobowiązań o stałym oprocentowaniu, spowodowane zmianami określonej stawki referencyjnej.

Pozycje zabezpieczane Pozycjami zabezpieczanymi są rachunki bieżące o stałej stopie procentowej w walucie PLN, EUR i USD.

Instrumenty zabezpieczające Instrumenty zabezpieczające stanowią standardowe transakcje wymiany stopy procentowej (IRS), tzw. plain vanilla IRS w walucie PLN, EUR i USD w ramach których Grupa otrzymuje stałą stopę procentową i płaci zmienną stopę opartą na stawkach WIBOR 6M, WIBOR 3M, EURIBOR 3M, EURIBOR 1M, USD LIBOR 1M.

	IRS	Wartość nominalna	Wartość godziwa	
			Aktywa	Zobowiązania
31.03.2018		5 747 068	49 925	-
31.12.2017		5 308 397	26 399	-

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 2018 roku w podziale na rezydualne terminy wymagalności:

Zabezpieczające instrumenty pochodne	31.03.2018							
	Wartość godziwa		Nominał					
	dodatnia	ujemna	do 1 m-ca	od 1 do 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	1-5 lat	> 5 lat	Razem
<b>Kontrakty na stopę procentową</b>								
Swapy (IRS)	53 459	3 534	-	900 000	219 251	3 814 689	813 128	5 747 068
<b>Razem zabezpieczające instrumenty pochodne</b>	<b>53 459</b>	<b>3 534</b>	<b>-</b>	<b>900 000</b>	<b>219 251</b>	<b>3 814 689</b>	<b>813 128</b>	<b>5 747 068</b>
Zabezpieczające instrumenty pochodne	31.12.2017							
	Wartość godziwa		Nominał					
	dodatnia	ujemna	do 1 m-ca	od 1 do 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	1-5 lat	> 5 lat	Razem
<b>Kontrakty na stopę procentową</b>								
Swapy (IRS)	32 730	6 331	16 684	-	1 104 439	3 333 001	854 273	5 308 397
<b>Razem zabezpieczające instrumenty pochodne</b>	<b>32 730</b>	<b>6 331</b>	<b>16 684</b>	<b>-</b>	<b>1 104 439</b>	<b>3 333 001</b>	<b>854 273</b>	<b>5 308 397</b>

Dodatkowo Grupa na dzień 31 marca 2018 roku stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej (**micro fair value hedge**).

Opis powiązania zabezpieczającego Zabezpieczane ryzyko to ryzyko stopy procentowej, a w szczególności zmiany wartości godziwej aktywów i zobowiązań o stałym oprocentowaniu, spowodowane zmianami określonej stawki referencyjnej.

Pozycje zabezpieczane Pozycją zabezpieczaną jest obligacja o stałym kuponie PS0422.

Instrumentem zabezpieczającym jest standardowa transakcja wymiany stopy procentowej (IRS), tzw. plain vanilla IRS w walucie PLN, w ramach, której Grupa płaci stałą stopę procentową i otrzymuje zmienną stopę opartą na stawce WIBOR 6M.

Instrumenty zabezpieczające	Wartość godziwa			
	IRS	Wartość nominalna	Aktywa	Zobowiązania
31.03.2018		750 000	-	9 502

Prezentacja wyniku na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych 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 2018 roku w podziale na rezydualne terminy wymagalności:

Zabezpieczające instrumenty pochodne	31.03.2018							Razem
	Wartość godziwa			Nominał				
	dodatnia	ujemna	do 1 m-ca	od 1 do 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	1-5 lat	> 5 lat	
<b>Kontrakty na stopę procentową</b>								
Swapy (IRS)	-	9 502	-	-	-	750 000	-	750 000
<b>Razem zabezpieczające instrumenty pochodne</b>	<b>-</b>	<b>9 502</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>750 000</b>	<b>-</b>	<b>750 000</b>

## 22 KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

	31.03.2018	31.12.2017
<b>W RACHUNKU BIEŻĄCYM:</b>	<b>9 360 092</b>	<b>8 676 125</b>
przedsiębiorstwa	5 179 188	4 615 526
gospodarstwa domowe:	4 159 750	4 050 776
klienci indywidualni	175 111	174 843
przedsiębiorcy indywidualni	432 056	431 127
rolnicy	3 552 583	3 444 806
instytucje sektora budżetowego	3 520	1 379
pozostałe podmioty	17 634	8 444
<b>KREDYTY I POŻYCZKI:</b>	<b>43 550 357</b>	<b>47 076 223</b>
przedsiębiorstwa:	11 864 560	12 758 353
inwestycyjne	6 784 022	7 463 839
obrotowe	2 675 448	2 942 520
pozostałe	2 405 090	2 351 994
gospodarstwa domowe:	27 930 728	30 246 761
klienci indywidualni, w tym:	20 842 239	20 764 213
nieruchomości	13 604 845	13 628 114
przedsiębiorcy indywidualni	2 077 908	1 923 343
rolnicy	5 010 581	7 559 205
instytucje sektora budżetowego	122 884	170 794
pozostałe podmioty	533 761	852 796
Należności leasingowe	3 098 424	3 047 519
<b>Kredyty i pożyczki brutto, razem</b>	<b>52 910 449</b>	<b>55 752 348</b>
Odpisy na należności (wielkość ujemna)	(3 410 091)	(2 784 780)
<b>Kredyty i pożyczki netto, razem</b>	<b>49 500 358</b>	<b>52 967 568</b>

Na koniec marca 2018 roku kredyty i pożyczki brutto udzielone klientom wyceniane wg zamortyzowanego kosztu wyniosły 52 910 449 tys. zł. Porównywalność z danymi wg stanu na 31.12.2017 roku została zaburzona przez fakt wyodrębnienia portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom, zaklasyfikowanych zgodnie z IFRS 9 do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, które na 31.03.2018 wyniosły 2 750 954 tys. zł.

Wycena do wartości godziwej Kredytów i pożyczek udzielonych klientom, zaklasyfikowanych obowiązkowo do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat na 31.03.2018 wynosiła (134 180) tys. zł.

Wartość kredytów i pożyczek brutto udzielonych przedsiębiorstwom (łącznie z kredytami w rachunku bieżącym) wyniosła na 31.03.2018 roku 17 043 748 tys. zł i stanowi obecnie 32,2% portfela kredytowego brutto wycenianego wg zamortyzowanego kosztu.

Wartość kredytów i pożyczek brutto udzielonych gospodarstwom domowym (łącznie z kredytami w rachunku bieżącym) wyniosła na 31.03.2018 roku 32 090 478 tys. zł i stanowi 60,7% portfela kredytowego brutto wycenianego wg zamortyzowanego kosztu. W strukturze portfela kredytów dla gospodarstw domowych 42,4% (tj. 13 604 845 tys. zł) stanowią kredyty na nieruchomości udzielone klientom indywidualnym, w tym: 60,8% to kredyty złotowe, a 38,7% kredyty udzielone w CHF.

Okolo 5,9% portfela kredytowego brutto wycenianego wg zamortyzowanego kosztu stanowią należności leasingowe.

Wskaźnik udziału ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości w portfelu kredytowym brutto wycenianym wg zamortyzowanego kosztu wyniósł na 31.03.2018 roku 7,7%.

Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom

	31.03.2018	31.12.2017
<b>W RACHUNKU BIEŻĄCYM:</b>	<b>(545 912)</b>	<b>(436 623)</b>
przedsiębiorstwa	(342 139)	(282 483)
gospodarstwa domowe:	(202 889)	(153 568)
klienci indywidualni	(20 293)	(16 355)
przedsiębiorcy indywidualni	(76 325)	(65 656)
rolnicy	(106 271)	(71 557)
instytucje sektora budżetowego	(29)	(1)
pozostałe podmioty	(855)	(571)
<b>KREDYTY I POŻYCZKI:</b>	<b>(2 864 179)</b>	<b>(2 348 157)</b>
przedsiębiorstwa:	(947 521)	(811 200)
inwestycyjne	(339 767)	(252 920)
obrotowe	(418 958)	(419 232)
pozostałe	(188 796)	(139 048)
gospodarstwa domowe:	(1 786 095)	(1 437 777)
klienci indywidualni, w tym:	(1 260 529)	(926 140)
nieruchomości	(411 796)	(315 298)
przedsiębiorcy indywidualni	(308 596)	(244 373)
rolnicy	(216 970)	(267 264)
instytucje sektora budżetowego	(1 265)	(189)
pozostałe podmioty	(6 600)	(4 893)
Należności leasingowe	(122 698)	(94 098)
<b>Odpisy na należności, razem</b>	<b>(3 410 091)</b>	<b>(2 784 780)</b>

31.03.2018	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Razem
<b>Odpisy na należności, razem</b>	261 985	396 148	2 751 958	(3 410 091)

Zmiana stanu odpisów na należności udzielone klientom przedstawia się następująco:

	3 miesiące do 31.03.2018	12 miesięcy do 31.12.2017
<b>Stan odpisów z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>(2 784 780)</b>	<b>(3 001 356)</b>
Wpływ MSSF 9 na bilans otwarcia	(746 195)	-
Utworzenie odpisów	(538 807)	(1 020 806)
Rozwiązanie odpisów	469 531	672 520
Wykorzystanie w ciężar odpisów	184 754	548 116
Pozostałe zmiany (w tym różnice kursowe)	5 406	16 746
<b>Stan odpisów z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>(3 410 091)</b>	<b>(2 784 780)</b>

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

<b>EKSPOZYCJE Z ROZPOZNANĄ UTRATĄ WARTOŚCI</b>	31.03.2018	31.12.2017
wartość bilansowa brutto	4 067 164	4 122 924
odpis	(2 726 578)	(2 494 662)
<b>Razem netto</b>	<b>1 340 586</b>	<b>1 628 262</b>
<b>EKSPOZYCJE Z ROZPOZNANĄ UTRATĄ WARTOŚCI, DLA KTÓRYCH STWIERDZONO UTRATĘ WARTOŚCI</b>	31.03.2018	31.12.2017
wartość bilansowa brutto, w tym:	-	-
ekspozycje, w przypadku których w zdyskontowanych oczekiwanych przyszłych przepływach pieniężnych uwzględniono wartość zabezpieczeń, w tym:	-	-
ekspozycje przeterminowane	-	-
odpis	-	-
<b>Razem netto</b>		
<b>EKSPOZYCJE BEZ PRZESŁANEK UTRATY WARTOŚCI</b>	31.03.2018	31.12.2017
wartość bilansowa brutto	48 843 285	51 629 424
odpis	(683 513)	(290 118)
<b>Razem netto</b>	<b>48 159 772</b>	<b>51 339 306</b>

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

Kredyty wg walut	31.03.2018	31.12.2017
CHF	5 269 653	5 350 126
EUR	63 676	65 037
PLN	8 268 053	8 209 418
USD	3 463	3 533
<b>Razem</b>	<b>13 604 845</b>	<b>13 628 114</b>

Wartość portfela kredytowego w CHF

Portfel kredytowy (brutto), w tym:	31.03.2018		31.12.2017	
	Portfel ogółem	w tym zaangażowania w CHF	Portfel ogółem	w tym zaangażowania w CHF
<b>W RACHUNKU BIEŻĄCYM:</b>	<b>9 360 092</b>	<b>3</b>	<b>8 676 125</b>	<b>5</b>
przedsiębiorstwa	5 179 188	-	4 615 526	-
gospodarstwa domowe:	4 159 750	3	4 050 776	5
klienci indywidualni	175 111	3	174 843	5
przedsiębiorcy indywidualni	432 056	-	431 127	-
rolnicy	3 552 583	-	3 444 806	-
instytucje sektora budżetowego	3 520	-	1 379	-
pozostałe podmioty	17 634	-	8 444	-
<b>KREDYTY I POŻYCZKI:</b>	<b>43 550 357</b>	<b>5 496 954</b>	<b>47 076 223</b>	<b>5 596 958</b>
przedsiębiorstwa:	11 864 560	52 321	12 758 353	53 834
inwestycyjne	6 784 022	8 657	7 463 839	10 690
obrotowe	2 675 448	30 998	2 942 520	32 588
pozostałe	2 405 090	12 666	2 351 994	10 556
gospodarstwa domowe:	27 930 728	5 389 022	30 246 761	5 467 012
klienci indywidualni, w tym:	20 842 239	5 349 338	20 764 213	5 426 710
nieruchomości	13 604 845	5 269 653	13 628 114	5 350 126
przedsiębiorcy indywidualni	2 077 908	33 384	1 923 343	33 996
rolnicy	5 010 581	6 300	7 559 205	6 306
instytucje sektora budżetowego	122 884	-	170 794	-
pozostałe podmioty	533 761	1 133	852 796	1 790
Należności leasingowe	3 098 424	54 478	3 047 519	74 322
<b>Kredyty i pożyczki brutto, razem</b>	<b>52 910 449</b>	<b>5 496 957</b>	<b>55 752 348</b>	<b>5 596 963</b>

Wartość odpisów na kredyty w CHF



Portfel kredytowy (brutto), w tym:	31.03.2018		31.12.2017	
	Portfel ogółem	w tym zaangażowania w CHF	Portfel ogółem	w tym zaangażowania w CHF
<b>W RACHUNKU BIEŻĄCYM:</b>	<b>(545 912)</b>	<b>-</b>	<b>(436 623)</b>	<b>(3)</b>
przedsiębiorstwa	(342 139)	-	(282 483)	-
gospodarstwa domowe:	(202 889)	-	(153 568)	(3)
klienci indywidualni	(20 293)	-	(16 355)	(3)
przedsiębiorcy indywidualni	(76 325)	-	(65 656)	-
rolnicy	(106 271)	-	(71 557)	-
instytucje sektora budżetowego	(29)	-	(1)	-
pozostałe podmioty	(855)	-	(571)	-
<b>KREDYTY I POŻYCZKI:</b>	<b>(2 864 179)</b>	<b>(296 622)</b>	<b>(2 348 157)</b>	<b>(244 872)</b>
przedsiębiorstwa:	(947 521)	(7 846)	(811 200)	(3 998)
inwestycyjne	(339 767)	(1 679)	(252 920)	(613)
obrotowe	(418 958)	(378)	(419 232)	(263)
pozostałe	(188 796)	(5 789)	(139 048)	(3 122)
gospodarstwa domowe:	(1 786 095)	(274 250)	(1 437 777)	(226 166)
klienci indywidualni, w tym:	(1 260 529)	(263 917)	(926 140)	(217 462)
nieruchomości	(411 796)	(247 494)	(315 298)	(206 799)
przedsiębiorcy indywidualni	(308 596)	(9 027)	(244 373)	(7 614)
rolnicy	(216 970)	(1 306)	(267 264)	(1 090)
instytucje sektora budżetowego	(1 265)	-	(189)	-
pozostałe podmioty	(6 600)	(1)	(4 893)	-
Należności leasingowe	(122 698)	(14 525)	(94 098)	(14 708)
<b>Kredyty i pożyczki brutto, razem</b>	<b>(3 410 091)</b>	<b>(296 622)</b>	<b>(2 784 780)</b>	<b>(244 875)</b>

W I kwartale 2018 roku Bank nie dokonał sprzedaży portfela kredytów.

## Sekurytyzacja

W 2017 roku Bank zawarł 9 umów dotyczących sprzedaży portfela kredytów.

W grudniu 2017 roku Bank dokonał transakcji sekurytyzacji portfela kredytów gotówkowych i samochodowych. Zawarta transakcja jest sekurytyzacją tradycyjną polegającą na przeniesieniu prawa własności sekurytyzowanych wierzytelności na rzecz spółki SPV (BGŻ Poland ABS1 DAC z siedzibą w Irlandii). Okres rewolwingowy wynosi 24 miesiące.

SPV wyemitowała na bazie sekurytyzowanych aktywów obligacje o łącznej wartości 2 180 850 tys. zł i otrzymała pożyczkę w wysokości 119 621 tys. zł, które zostały zabezpieczone poprzez zastaw rejestrowy na prawach do przepływów pieniężnych z sekurytyzowanych aktywów.

W wyniku sekurytyzacji Bank uzyskał finansowanie działalności w zamian za oddanie praw do przyszłych przepływów wynikających z sekurytyzowanego portfela kredytów o wartości wynoszącej na 22.11.2017 r. (tzw. cut-off) 2 300 471 tys. zł. Maksymalny termin pełnego wykupu obligacji i spłaty pożyczki to 27.04.2032 rok.

Główną korzyścią przeprowadzonej transakcji jest pozytywny wpływ na wskaźniki adekwatności kapitałowej oraz poprawa płynności i dywersyfikacja źródeł finansowania.

W świetle zapisów MSR 39 oraz MSSF 9 warunki umowne sekurytyzacji nie spełniają przesłanek do usunięcia sekurytyzowanych aktywów ze sprawozdania finansowego. W związku z powyższym Bank rozpoznaje sekurytyzowane aktywa w pozycji Kredyty i pożyczki udzielone klientom na 31.12.2017 r. w wartości netto 2 106 698 tys. zł. Jednocześnie Bank rozpoznaje zobowiązanie z tytułu przepływów z tytułu sekurytyzacji w pozycji Zobowiązania wobec klientów w wysokości równej na 31.12.2017 r. 2 300 471 tys. zł. Na dzień 31.12.2017 r. Bank posiadał również należności z tytułu rozliczeń ze spółką sekurytyzacyjną w wysokości 87 699 tys. zł, należności te są prezentowane w pozycji Inne aktywa.

Bank pełni funkcję serwisera w przedmiotowej transakcji.

Wartości bilansowe oraz wartości godziwe aktywów finansowych objętych sekurytyzacją i powiązanych z nimi zobowiązań:

	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2018	31.12.2017
Aktywa	2 121 611	2 194 397	2 121 611	2 194 397
Zobowiązania	2 301 527	2 303 210	2 301 527	2 303 210

## 23 KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELNE KLIENTOM WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	31.03.2018	31.12.2017
Kredyty preferencyjne	2 750 954	-
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, razem</b>	<b>2 750 954</b>	<b>-</b>

Poniżej przedstawiono porównanie, wartości godziwej kredytów preferencyjnych z ich wartością bilansową brutto, jaka zostałaby ujęta, gdyby Grupa - zgodnie z wymogiem IFRS 9 - nie dokonała reklasyfikacji tych portfeli do wartości godziwej przez wynik finansowy.

	Wartość godziwa	Wartość bilansowa brutto
31.03.2018	2 750 954	2 885 134

## 24 AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

	31.03.2018	31.12.2017
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży:	-	13 870 298
emitowane przez banki centralne - bony pieniężne NBP	-	2 099 429
emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego – obligacje skarbowe	-	11 703 293
emitowane przez podmioty niefinansowe - obligacje	-	62 574
emitowane przez jednostki samorządowe – obligacje komunalne	-	5 002
Kapitałowe papiery wartościowe dostępne do sprzedaży (akcje i udziały)	-	51 591
Jednostki uczestnictwa	-	651
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, razem</b>	<b>-</b>	<b>13 922 540</b>
<i>W tym:</i>		
wyceniane metodą kwotowań rynkowych	-	11 703 944
wyceniane na podstawie modeli	-	2 218 596

## 25 PAPIERY WARTOŚCIOWE WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

	31.03.2018	31.12.2017
Instrumenty dłużne:	9 497 488	-
emitowane przez banki centralne - bony pieniężne NBP	-	-
emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego – obligacje skarbowe	8 957 879	-
emitowane przez podmioty niefinansowe - obligacje	534 579	-
emitowane przez jednostki samorządowe – obligacje komunalne	5 030	-
<b>Instrumenty dłużne wyceniane wg zamortyzowanego kosztu brutto, razem</b>	<b>9 497 488</b>	<b>-</b>
Odpisy (wielkość ujemna)	<b>(19 226)</b>	<b>-</b>
<b>Instrumenty dłużne wyceniane wg zamortyzowanego kosztu netto, razem</b>	<b>9 478 262</b>	<b>-</b>

Odpisy z tytułu utraty wartości instrumentów dłużnych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu przedstawiono poniżej:

	31.03.2018	31.12.2017
Instrumenty dłużne:	(19 226)	-
emitowane przez banki centralne - bony pieniężne NBP	-	-
emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego – obligacje skarbowe	-	-
emitowane przez podmioty niefinansowe - obligacje	(33)	-
emitowane przez jednostki samorządowe – obligacje komunalne	(19 193)	-
<b>Odpisy, razem</b>	<b>(19 226)</b>	<b>-</b>

## 26 INSTRUMENTY FINANSOWE WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	31.03.2018	31.12.2017
<b>Instrumenty dłużne wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat</b>		
Instrumenty dłużne przeznaczone do obrotu	-	-
Instrumenty dłużne wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	118 562	-
Obligacje emitowane przez podmioty niefinansowe	55 400	-
Obligacje zamienne na akcje podmiotów niefinansowych	6 362	-
Instrumenty kapitałowe	56 164	-
Jednostki uczestnictwa	636	-
<b>Instrumenty finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat</b>	<b>118 562</b>	<b>-</b>

## 27 PAPIERY WARTOŚCIOWE WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY

	31.03.2018	31.12.2017
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>		
Bony pieniężne NBP	-	-
Obligacje skarbowe emitowane przez banki	-	-
Obligacje emitowane przez podmioty niefinansowe	-	-
Obligacje komunalne emitowane przez jednostki samorządowe	-	-
Obligacje emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego	4 801 476	-
<b>Papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</b>	<b>4 801 476</b>	<b>-</b>

Wycena dłużnych papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody dokonywana jest w oparciu o model zdyskontowanych przepływów pieniężnych przy użyciu bieżących rynkowych stóp procentowych, z uwzględnieniem ryzyka kredytowego emitenta w wysokości odpowiadającej parametrom obserwowanym na rynku dla transakcji o podobnym ryzyku kredytowym i horyzoncie czasowym. Wycena nie uwzględnia założeń, które nie mogą być zaobserwowane bezpośrednio na rynku.

## 28 WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	31.03.2018	31.12.2017
Licencje	226 545	219 590
Inne wartości niematerialne	6 896	4 996
Nakłady na wartości niematerialne	48 870	63 754
<b>Wartości niematerialne, razem</b>	<b>282 311</b>	<b>288 340</b>

W I kwartale 2018 roku wartość bilansowa brutto nabytych przez Grupę składników „Wartości niematerialne” wynosi 15 037 tys. zł (w I kwartale 2017 roku wyniosła 16 415 tys. zł), natomiast wartość bilansowa netto składników zbytych i zlikwidowanych wyniosła 137 tys. zł (w I kwartale 2017 roku wyniosła 5 444 tys. zł).

## 29 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	31.03.2018	31.12.2017
Środki trwałe, w tym:	484 265	488 482
grunty i budynki	228 557	225 119
sprzęt informatyczny	119 656	122 943
wyposażenie biurowe	26 771	26 717
pozostałe, w tym inwestycje w obcych środkach trwałych	109 281	113 703
Środki trwałe w budowie	2 310	12 165
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>486 575</b>	<b>500 647</b>

W I kwartale 2018 roku wartość bilansowa brutto nabytych przez Grupę składników „Rzeczowe aktywa trwałe” wynosi 9 585 tys. zł (w I kwartale 2017 roku wyniosła 8 558 tys. zł), natomiast wartość bilansowa netto składników zbytych i zlikwidowanych wynosi 1 531 tys. zł (w I kwartale 2017 roku wyniosła 1 657 tys. zł).

## 30 INNE AKTYWA

INNE AKTYWA:	31.03.2018	31.12.2017
<b>Należności z tytułu umów z klientami:</b>	<b>340 622</b>	<b>343 077</b>
dłużnicy różni	252 047	249 559
przychody do otrzymania	79 524	86 454
rozliczenia z tytułu kart płatniczych	1 348	1 460
rozrachunki z tytułu ubezpieczeń	7 703	5 604
<b>Pozostałe:</b>	<b>190 577</b>	<b>134 462</b>
rozrachunki międzybankowe i międzysystemowe	514	460
koszty do rozliczenia w czasie	47 404	34 767
rozrachunki z tytułu podatków i świadczeń publiczno-prawnych	78 313	70 461
pozostałe rozrachunki związane z działalnością leasingową	50 584	18 733
pozostałe	13 762	10 041
<b>Inne aktywa brutto, razem</b>	<b>531 199</b>	<b>477 539</b>
Odpisy aktualizujące wartość na należności od dłużników różnych	(96 234)	(82 730)
<b>Inne aktywa netto, razem</b>	<b>434 965</b>	<b>394 809</b>

## 31 ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW

	31.03.2018	31.12.2017
Rachunki bieżące	869 293	285 008
Depozyty międzybankowe	375 381	18 131
Kredyty i pożyczki otrzymane	3 735 369	3 476 702
Inne zobowiązania	73 181	111 394
<b>Zobowiązania wobec banków, razem</b>	<b>5 053 224</b>	<b>3 891 235</b>

Depozyty są depozytami o stałych i zmiennych stopach procentowych.

Nie doszło do złamania postanowień umownych i konwenantów związanych z sytuacją finansową Banku i obowiązkami informacyjnymi w 2018 i 2017 roku.

## 32 ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW

	31.03.2018	31.12.2017
<b>POZOSTAŁE PODMIOTY FINANSOWE:</b>	<b>2 763 420</b>	<b>3 109 991</b>
Rachunki bieżące	262 863	465 431
Depozyty terminowe	1 080 357	1 168 269
Kredyty i pożyczki otrzymane	1 418 926	1 475 684
Inne zobowiązania, w tym:	1 274	607
z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	1 253	584
pozostałe	21	23
<b>KLIENCI INDYWIDUALNI:</b>	<b>27 849 090</b>	<b>27 649 983</b>
Rachunki bieżące	15 809 372	14 812 376
Depozyty terminowe	11 876 581	12 690 377
Inne zobowiązania, w tym:	163 137	147 230
z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	32 465	34 352
pozostałe	130 672	112 878
<b>KLIENCI KORPORACYJNI:</b>	<b>22 646 888</b>	<b>24 662 821</b>
Rachunki bieżące	12 977 007	14 414 954
Depozyty terminowe	9 357 882	9 912 792
Inne zobowiązania, w tym:	311 999	335 075
z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	284 325	292 678
pozostałe	27 674	42 397
<b>W TYM ROLNICY:</b>	<b>1 561 969</b>	<b>1 698 793</b>
Rachunki bieżące	1 394 002	1 540 706
Depozyty terminowe	154 994	142 209
Inne zobowiązania, w tym:	12 973	15 878
z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	6 703	5 777
pozostałe	6 270	10 101
<b>KLIENCI SEKTORA BUDŻETOWEGO:</b>	<b>1 857 172</b>	<b>906 102</b>
Rachunki bieżące	643 673	642 122
Depozyty terminowe	1 212 347	262 046
Inne zobowiązania, w tym:	1 152	1 934
z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	23	23
pozostałe	1 129	1 911
<b>Zobowiązania wobec klientów, razem</b>	<b>55 116 570</b>	<b>56 328 897</b>

Na koniec marca 2018 roku zobowiązania wobec klientów wynosiły 55 116 570 tys. zł i były niższe w porównaniu do końca 2017 roku o 2,2%.



Udział rachunków bieżących w strukturze zobowiązań wobec klientów ogółem pozostał na identycznym poziomie jak na koniec 2017 roku i wyniósł 53,9%. Wartościowo środki zdeponowane na rachunkach bieżących obniżyły się o 641 968 tys. zł, tj. o 2,1%. Było to rezultatem spadku w segmencie klientów korporacyjnych (-10,0%) przy jednoczesnym wzroście środków bieżących klientów indywidualnych (+6,7%). Udział depozytów terminowych w strukturze zobowiązań wobec klientów podobnie jak w przypadku rachunków bieżących nie uległ zmianie w porównaniu do końca 2017 roku i wyniósł 42,7%. Wartościowo lokaty terminowe zmniejszyły się o 506 317 tys. zł, tj. o 2,1% w porównaniu do grudnia 2017 roku. Spadki dotyczyły segmentu klientów indywidualnych (przesunięcie środków na rachunki bieżące) oraz segmentu klientów korporacyjnych. Spadki te zostały częściowo zrekompensowane przyrostem sald depozytów terminowych w segmencie klientów sektora budżetowego.

Depozyty klientów indywidualnych ogółem wzrosły o 199 107 tys. zł, tj. o 0,7% i stanowią 50,5% wszystkich zobowiązań wobec klientów na koniec marca 2018 roku (wzrost o 1,4 p.p. w porównaniu do końca grudnia 2017 roku).

Depozyty klientów korporacyjnych ogółem spadły o 2 015 933 tys. zł, tj. o 8,2%. Ich udział w strukturze zobowiązań wobec klientów ogółem obniżył się w analizowanym okresie do 41,1% wobec 43,8% na koniec grudnia 2017 roku.

Pozytywnie na zobowiązania wobec klientów wpłynęło ponad dwukrotne zwiększenie wolumenu depozytów sektora budżetowego, o 951 070 tys. zł (dot. głównie depozytów terminowych), do kwoty 1 857 172 tys. zł. Jednocześnie ich udział w całości zobowiązań wobec klientów wzrósł z 1,6% na koniec grudnia 2017 roku do 3,4% na koniec marca 2018 roku.

## 33 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Zmiana stanu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych

	3 miesiące do 31.03.2018	12 miesięcy do 31.12.2017
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>2 471 966</b>	<b>398 059</b>
Emisja dłużnych papierów wartościowych spółki sekurytyzacyjnej	-	2 180 850
Wykup certyfikatów depozytowych	(285 000)	(109 000)
Zmiana z tytułu dyskonta, odsetek, prowizji i opłat od certyfikatów depozytowych rozliczanych wg ESP, różnic kursowych	(5 035)	2 057
<b>Stan wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu</b>	<b>2 181 931</b>	<b>2 471 966</b>

W I kwartale 2018 r. Bank dokonał wykupu certyfikatów depozytowych wyemitowanych na podstawie Umowy z marca 2008 roku.

W grudniu 2017 roku spółka SPV wyemitowała obligacje na łączną kwotę 2 180 850 tys. zł z maksymalnym pierwotnym terminem wykupu do 27.04.2032 roku. Zabezpieczenie spłaty obligacji stanowią należności z tytułu kredytów i pożyczek będące przedmiotem sekurytyzacji.

## 34 ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE

Na dzień 31 marca 2018 r. wartość bilansowa zobowiązań podporządkowanych wynosi 1 652 130 tys. zł (na 31.12.2017 r. wynosiła 1 645 102 tys. zł).

Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych	3 miesiące do 31.03.2018	12 miesięcy do 31.12.2017
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 645 102</b>	<b>1 768 458</b>
Zaciągnięcie pożyczek	-	-
Zmiana na odsetkach	(1 088)	(345)
Różnice kursowe	8 116	(123 011)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 652 130</b>	<b>1 645 102</b>

## 35 POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	31.03.2018	31.12.2017
<b>Zobowiązania z tytułu umów z klientami</b>	<b>388 818</b>	<b>441 041</b>
Wierzyciele różni	142 107	170 158
Rozliczenia z tytułu kart płatniczych	76 621	35 898
Przychody przyszłych okresów	73 089	75 722
Rozliczenia z tytułu umów rachunków powierniczych	67 666	138 871
Rozrachunki z tytułu ubezpieczeń	29 335	20 392
<b>Pozostałe zobowiązania</b>	<b>552 333</b>	<b>784 282</b>
Rozrachunki międzybankowe i międzysystemowe	97 964	342 148
Rezerwy na koszty rzeczowe	188 051	159 650
Rezerwy na pozostałe zobowiązania wobec pracowników	77 312	134 096
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	30 490	28 990
Pozostałe rozliczenia publiczno-prawne	79 330	55 045
Pozostałe rozrachunki związane z działalnością leasingową	12 563	39 452
Pozostałe	66 623	24 901
<b>Pozostałe zobowiązania, razem</b>	<b>941 151</b>	<b>1 225 323</b>

## 36 REZERWY

	31.03.2018	31.12.2017
Rezerwa na restrukturyzację	6 984	10 479
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania	13 396	12 940
Rezerwa na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	66 926	35 419
Rezerwa na sprawy sporne	20 640	7 109
Pozostałe rezerwy	9 578	10 906
<b>Rezerwy, razem</b>	<b>117 524</b>	<b>76 853</b>
	3 miesiące do 31.03.2018	12 miesięcy do 31.12.2017
Rezerwy na restrukturyzację		
<b>Wartość bilansowa na początek okresu</b>	<b>10 479</b>	<b>29 523</b>
Utworzenie rezerwy	-	1 602
Wykorzystanie rezerw	(3 495)	(20 884)
Rozwiązanie rezerw	-	-
Inne zmiany	-	238
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>6 984</b>	<b>10 479</b>
	3 miesiące do 31.03.2018	12 miesięcy do 31.12.2017
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania		
<b>Wartość bilansowa na początek okresu</b>	<b>12 940</b>	<b>13 332</b>
Utworzenie rezerw	578	1 702
Rozwiązanie rezerw	(122)	(2 094)
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>13 396</b>	<b>12 940</b>
	3 miesiące do 31.03.2018	12 miesięcy do 31.12.2017
Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne		
<b>Wartość bilansowa na początek okresu</b>	<b>35 419</b>	<b>42 659</b>
Wpływ MSSF 9 na bilans otwarcia	38 193	-
Utworzenie rezerwy	33 998	32 277
Rozwiązanie rezerwy	(40 721)	(40 383)
Inne zmiany	37	866
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>66 926</b>	<b>35 419</b>

	3 miesiące do 31.03.2018	12 miesięcy do 31.12.2017
Rezerwy na sprawy sporne		
<b>Wartość bilansowa na początek okresu</b>	<b>7 109</b>	<b>26 687</b>
Utworzenie rezerwy	13 704	7 046
Wykorzystanie rezerw	(133)	(23 894)
Rozwiązanie rezerwy	(40)	(2 060)
Inne zmiany	-	(670)
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>20 640</b>	<b>7 109</b>
Pozostałe rezerwy		
<b>Wartość bilansowa na początek okresu</b>	<b>10 906</b>	<b>8 840</b>
Utworzenie rezerwy	52	11 764
Rozwiązanie rezerw	(1 380)	(5 747)
Inne zmiany	-	(3 951)
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>9 578</b>	<b>10 906</b>

## 37 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.

	31.03.2018	31.12.2017
Kasa i środki w Banku Centralnym (Nota 18)	2 339 735	998 035
Rachunki bieżące banków i inne należności	130 782	1 645 170
Lokaty międzybankowe	246 209	800 000
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, razem</b>	<b>2 716 726</b>	<b>3 443 205</b>

## 38 INFORMACJE DODATKOWE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	3 miesiące do 31.03.2018	3 miesiące do 31.03.2017
Przepływ z działalności operacyjnej – inne korekty		
Różnice kursowe od zobowiązań podporządkowanych	8 116	(58 352)
Zmiana na rachunkowości zabezpieczającej	(45 389)	(4 528)
Wpływ MSSF 9	(318 028)	-
Kapitał spółek zależnych z połączenia	-	52 075
Pozostałe korekty	20 227	(24 643)
<b>Przepływ z działalności operacyjnej – inne korekty, razem</b>	<b>(335 074)</b>	<b>(35 448)</b>

## 39 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Poniższa tabela przedstawia wartość pozycji zobowiązań udzielonych i otrzymanych.

	31.03.2018	31.12.2017
<b>UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE</b>	<b>19 730 600</b>	<b>19 466 753</b>
zobowiązania dotyczące finansowania	15 105 400	15 126 896
zobowiązania gwarancyjne	4 625 200	4 339 857
<b>OTRZYMANE ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE</b>	<b>11 809 946</b>	<b>12 009 299</b>
zobowiązania o charakterze finansowym	10 786 506	10 871 719
zobowiązania o charakterze gwarancyjnym	1 023 440	1 137 580

# 40 WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

W oparciu o stosowane metody ustalania wartości godziwej, poszczególne składniki aktywów i zobowiązań Bank klasyfikuje do następujących kategorii:

## Poziom 1

Aktywa i zobowiązania wyceniane na podstawie kwotowań rynkowych dostępnych na aktywnych rynkach dla identycznych instrumentów.

## Poziom 2

Aktywa i zobowiązania wyceniane przy zastosowaniu technik wyceny opartych o bezpośrednio lub pośrednio zaobserwowane kwotowania rynkowe lub inne informacje bazujące na kwotowaniach rynkowych.

## Poziom 3

Aktywa i zobowiązania wyceniane przy zastosowaniu technik wyceny w przypadku których dane wejściowe nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych.

Bank dokonuje okresowej oceny (co najmniej raz na kwartał) przyporządkowania poszczególnych aktywów i zobowiązań do poszczególnych poziomów hierarchii wartości godziwej. Podstawą klasyfikacji do poszczególnych poziomów hierarchii wyceny są dane wejściowe użyte do wyceny, czyli kwotowania rynkowe lub inne informacje. O klasyfikacji aktywa lub zobowiązania do danego poziomu hierarchii decyduje najniższy poziom danych wejściowych użyty do wyceny, mających istotny wpływ na wyznaczenie wartości godziwej.

W przypadku zmiany użytych danych wejściowych na dane o innym poziomie, np. w wyniku zmian metodologii wyceny lub zmian źródeł danych rynkowych, Bank dokonuje transferu aktywa lub zobowiązania do właściwego poziomu wyceny w okresie sprawozdawczym, w którym ta zmiana nastąpiła.

W 2018 i 2017 roku Bank nie dokonywał zmian w sposobie wyceny do wartości godziwej, które skutkowałyby transferem składników aktywów i zobowiązań finansowych pomiędzy poziomami

W I kwartale 2018 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), 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:

31.03.2018	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Suma
<b>AKTYWA WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ:</b>	<b>4 801 476</b>	<b>394 143</b>	<b>97 095</b>	<b>5 292 714</b>
Pochodne instrumenty finansowe	-	394 143	35 333	429 476
Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	4 801 476	-	-	4 801 476
Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	61 762	61 762
<b>ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ:</b>	<b>-</b>	<b>359 542</b>	<b>41 554</b>	<b>401 096</b>
Pochodne instrumenty finansowe	-	359 542	41 554	401 096
31.12.2017	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Suma
<b>AKTYWA WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ:</b>	<b>11 703 944</b>	<b>2 606 666</b>	<b>173 516</b>	<b>14 484 126</b>
Pochodne instrumenty finansowe	-	429 190	45 231	474 421
Instrumenty zabezpieczające	-	32 730	-	32 730
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	11 703 944	2 144 746	73 850	13 922 540
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	54 435	54 435
<b>ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ:</b>	<b>-</b>	<b>382 304</b>	<b>55 024</b>	<b>437 328</b>
Pochodne instrumenty finansowe	-	382 304	45 406	427 710
Instrumenty zabezpieczające	-	-	9 618	9 618

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 2017 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 wyceniane w wartości godziwej	Pochodne instrumenty finansowe- pasywa	Instrumenty zabezpieczające-pasywa
<b>Stan na 01.01.2018</b>	<b>45 231</b>	<b>73 850</b>	<b>(45 406)</b>	<b>(9 618)</b>
Przeklasyfikowane do portfela Instrumenty dłużne wyceniane wg zamortyzowanego kosztu zgodnie z MSSF 9	-	(18 553)	-	-
Przeklasyfikowane do portfela kredyty i pożyczki zgodnie z MSSF 9	-	54 114	-	-
Łączne zyski / straty ujęte w:	(9 898)	2 140	3 852	(3 418)
<i>rachunku zysków i strat</i>	<i>(9 898)</i>	<i>2 140</i>	<i>3 852</i>	<i>(3 418)</i>
<i>sprawozdaniu z całkowitych dochodów</i>	-	-	-	-
Nabycie	-	6 518	-	-
Sprzedaż	-	(143)	-	-
Transfery	-	-	-	-
Odpisy	-	-	-	-
Z połączenia jednostek	-	636	-	-
<b>Stan na 31.03.2018</b>	<b>35 333</b>	<b>118 562</b>	<b>(41 554)</b>	<b>(13 036)</b>
<b>Niezrealizowany wynik wykazany w rachunku zysków i strat dla aktywów/ zobowiązań posiadanych na koniec okresu</b>	<b>(9 898)</b>	<b>2 140</b>	<b>3 852</b>	<b>(3 418)</b>
	Pochodne instrumenty finansowe -aktywa	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	Pochodne instrumenty finansowe- pasywa	Instrumenty zabezpieczające-pasywa
<b>Stan na 01.01.2017</b>	<b>23 252</b>	<b>56 166</b>	<b>(14 681)</b>	<b>-</b>
Łączne zyski / straty ujęte w:	21 979	4 237	(30 725)	(9 618)
<i>rachunku zysków i strat</i>	<i>21 979</i>	<i>34</i>	<i>(30 725)</i>	<i>(9 618)</i>
<i>sprawozdaniu z całkowitych dochodów</i>	-	4 203	-	-
Nabycie	-	3 300	-	-
Sprzedaż	-	(137)	-	-
Transfery	-	22 076	-	-
Odpisy	-	(11 792)	-	-
<b>Stan na 31.12.2017</b>	<b>45 231</b>	<b>73 850</b>	<b>(45 406)</b>	<b>(9 618)</b>
<b>Niezrealizowany wynik wykazany w rachunku zysków i strat dla aktywów/ zobowiązań posiadanych na koniec okresu</b>	<b>21 979</b>	<b>34</b>	<b>(30 725)</b>	<b>(9 618)</b>



Bank przeprowadza wyliczenia wartości godziwej dyskontując wszystkie kontraktowe przepływy transakcji przy użyciu charakterystycznych dla każdej grupy transakcji krzywych stóp procentowych.

Krzywa stóp procentowych wykorzystywana do obliczenia wartości godziwej zobowiązań (np. depozytów klientowskich, depozytów międzybankowych) i należności (np. kredytów klientowskich, 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 wyliczana się na podstawie marż stosowanych do kredytów danego typu udzielanych w ciągu ostatnich 3 miesięcy, a jeżeli w tym okresie nie udzielano takich kredytów lub ich wolumen był niski to punktem wyjścia jest marża z poprzedniego kwartału powiększona o średnią zmianę poziomu marż na całym portfelu kredytów zaobserwowaną w ciągu kwartału.

W poniższej tabeli przedstawiono wartość księgową i godziwą tych aktywów i zobowiązań finansowych, które nie zostały wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Banku 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.

31.03.2018	Wartość księgową	Wartość godziwa	Poziom
<b>AKTYWA FINANSOWE</b>			
Należności od banków	577 255	573 836	3
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	49 500 358	50 652 359	3
Instrumenty dłużne wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	9 478 262	9 555 808	3
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>			
Zobowiązania wobec banków	5 053 224	5 087 717	3
Zobowiązania wobec klientów	55 116 570	55 230 970	3
Zobowiązania podporządkowane	1 652 130	1 830 934	3
31.12.2017	Wartość księgową	Wartość godziwa	Poziom
<b>AKTYWA FINANSOWE</b>			
Należności od banków	2 603 689	2 600 055	3
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	52 967 568	45 939 989	3
Instrumenty dłużne wyceniane wg zamortyzowanego kosztu			
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>			
Zobowiązania wobec banków	3 891 235	3 909 461	3
Zobowiązania wobec klientów	56 328 897	56 432 669	3
Zobowiązania podporządkowane	1 645 102	1 802 804	3

a) Należności i zobowiązania od banków

Należności i zobowiązania od banków obejmują lokaty międzybankowe oraz rozrachunki międzybankowe. Wartość godziwa lokat/depozytów o stałym i zmiennym oprocentowaniu opiera się na zdyskontowanych przepływach pieniężnych ustalanych na podstawie stóp procentowych na rynku pieniężnym dla pozycji o podobnym ryzyku kredytowym i okresie pozostałym do terminu wymagalności.

b) Kredyty i pożyczki udzielone klientom

Szacowana wartość godziwa kredytów i pożyczek stanowi zdyskontowaną kwotę przyszłych przepływów środków pieniężnych do otrzymania przy zastosowaniu bieżących stóp rynkowych skorygowanych o rzeczywiste lub oszacowane marże osiągnięte w ciągu ostatnich 3 miesięcy dla poszczególnych grup produktów.

c) Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Wartość godziwa inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych została przyjęta w wartości bilansowej.

d) Zobowiązania z tytułu pożyczki podporządkowanej

Wartość godziwa pożyczki o zmiennym oprocentowaniu opiera się na zdyskontowanych przepływach pieniężnych ustalanych na podstawie stóp procentowych na rynku pieniężnym dla pozycji o podobnym ryzyku kredytowym i okresie pozostałym do terminu wymagalności.

e) Zobowiązania wobec klientów

Wartość godziwa depozytów o stałym i zmiennym oprocentowaniu opiera się na zdyskontowanych przepływach pieniężnych ustalanych na podstawie stóp procentowych na rynku pieniężnym skorygowanych o rzeczywisty koszt pozyskania środków w ciągu ostatnich 3 miesięcy. W przypadku depozytów na żądanie przyjmuje się, że wartość godziwa równa jest ich wartości bilansowej.

f) Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Wartość godziwą zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oszacowano stosując model dyskontujący przyszłe przepływy pieniężne wynikające z inwestycji, bazujący na rynkowych krzywych stóp procentowych skorygowanych o ryzyko kredytowe emitenta.

## 41 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 2018 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. Twardej 18. 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. 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.
5. BGZ Poland ABS1 DAC („SPV”) z siedzibą w Irlandii, 3RD Floor Kilmore House, Park Lane, Spencer Dock, Dublin. Spółka celowa, z którą Bank przeprowadził transakcję sekurytyzacji części portfela kredytowego. Bank nie posiada zaangażowania kapitałowego w tej jednostce. Spółka jest kontrolowana przez Bank BGŻ BNP Paribas S.A., jedynie w rozumieniu MSSF 10.

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

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

31.03.2018	BNP Paribas S.A.	BNP Paribas Fortis S.A.	Pozostała grupa kapitałowa BNP Paribas S.A.	Kluczowy personel	Razem
<b>AKTYWA</b>	<b>358 535</b>	<b>97 254</b>	<b>181 681</b>	<b>48</b>	<b>637 518</b>
Należności z tytułu rachunków bieżących, kredytów i lokat	97 620	95 265	170 922	4	363 811
Pochodne instrumenty finansowe	218 551	186	-	-	218 737
Instrumenty zabezpieczające	41 913	1 803	-	-	43 716
Inne aktywa	451	-	10 759	44	11 254
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>3 024 292</b>	<b>14 740</b>	<b>3 654 328</b>	<b>4 213</b>	<b>6 697 573</b>
Z tytułu otrzymanych kredytów	1 222 295	-	2 937 416	-	4 159 711
Z tytułu rachunków bieżących, depozytów	204 496	14 723	459 094	4 213	682 526
Z tytułu zobowiązań podporządkowanych	1 403 426	-	253 054	-	1 656 480
Pochodne instrumenty finansowe	180 789	4	-	-	180 793
Instrumenty zabezpieczane	13 036	-	-	-	13 036
Inne zobowiązania	250	13	4 764	-	5 027
<b>ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE</b>					
Zobowiązania udzielone dotyczące finansowania	-	-	96 890	56	96 946
Zobowiązania udzielone gwarancyjne	37 890	54 859	418 184	-	510 933
Zobowiązania otrzymane	47 458	70 522	444 135	-	562 115
Pochodne instrumenty finansowe (nominał)	30 314 556	108 707	-	-	30 423 263
Instrumenty zabezpieczane (nominał)	5 567 608	29 460	-	-	5 597 068
3 miesiące do 31.03.2018					
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>(6 323)</b>	<b>247</b>	<b>(14 677)</b>	<b>(14)</b>	<b>(20 767)</b>
Przychody z tytułu odsetek	3 277	271	361	-	3 909
Koszty z tytułu odsetek	(7 954)	(81)	(10 443)	(14)	(18 492)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	-	54	3 464	-	3 518
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(30)	-	(17)	-	(47)
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	-
Wynik na działalności handlowej	-	3	(49)	-	(46)
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	3 675	-	3 675
Pozostałe koszty operacyjne	(1 616)	-	(4 667)	-	(6 283)
Ogólne koszty administracyjne	-	-	(7 001)	-	(7 001)
					68

31.12.2017	BNP Paribas S.A.	BNP Paribas Fortis S.A.	Pozostała grupa kapitałowa BNP Paribas S.A.	Kluczowy personel	Razem
<b>AKTYWA</b>	<b>1 730 525</b>	<b>32 927</b>	<b>5 661 299</b>	<b>38</b>	<b>7 424 789</b>
Należności z tytułu rachunków bieżących, kredytów i lokat	1 466 676	16 861	902 976	3	2 386 516
Pochodne instrumenty finansowe	263 483	16 066	-	-	279 549
Inne aktywa	366	-	4 758 323	35	4 758 724
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>2 901 637</b>	<b>33 249</b>	<b>5 186 468</b>	<b>4 113</b>	<b>8 125 467</b>
Z tytułu otrzymanych kredytów	1 324 886	33 080	1 306 853	-	2 664 819
Z tytułu rachunków bieżących, depozytów	-	-	1 752 397	4 113	1 756 510
Z tytułu zobowiązań podporządkowanych	1 398 737	-	250 822	-	1 649 559
Pochodne instrumenty finansowe	177 919	169	-	-	178 088
Inne zobowiązania	95	-	1 876 396	-	1 876 491
<b>ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE</b>					
Zobowiązania udzielone dotyczące finansowania	197	18	134	44	393
Zobowiązania otrzymane	459	78	341	-	878
Instrumenty pochodne (nominał)	71 725	313	55	-	72 093
12 miesięcy do 31.12.2017					
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>13 655</b>	<b>(2 232)</b>	<b>19 969 766</b>	<b>(7)</b>	<b>19 981 182</b>
Przychody z tytułu odsetek	335	882	1 289	-	2 506
Koszty z tytułu odsetek	(39 158)	(2 100)	(39 321)	(7)	(80 586)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	-	356	17 963 054	-	17 963 410
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(510)	(28)	(455)	-	(993)
Przychody z tytułu dywidend	-	-	33 462	-	33 462
Wynik na działalności handlowej	86 611	(1 342)	510	-	85 779
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	2 111 410	-	2 111 410
Pozostałe koszty operacyjne	(33 623)	-	(47 212)	-	(80 835)
Ogólne koszty administracyjne	-	-	(52 971)	-	(52 971)

### Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd	31.03.2018	31.12.2017
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	4 936	14 563
Świadczenia długoterminowe	2 115	5 907
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	3 698
Świadczenie po okresie zatrudnienia	-	3 101
Płatności w formie akcji	1 138	1 279
<b>RAZEM</b>	<b>8 189</b>	<b>28 548</b>
Rada Nadzorcza	31.03.2018	31.12.2017
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	519	2 011
Świadczenia długoterminowe	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Płatności w formie akcji	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>519</b>	<b>2 011</b>

## 42 SKONSOLIDOWANY WSPÓLCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI

	31.03.2018	31.12.2017
Razem fundusze własne	7 693 346	7 696 324
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	55 837 059	55 988 130
Łączny współczynnik kapitałowy	13,78%	13,75%
Współczynnik kapitału Tier 1	10,82%	10,81%

## 43 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 BGŻOptima, 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 BGŻOptima oraz kanał Bankowości Premium 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.

**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 8 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).

31.03.2018*	Bankowość Detaliczna i Biznesowa	Bankowość MSP	Bankowość Korporacyjna	CIB	Pozostała Działalność Bankowa	Razem	w tym klienci Agro	w tym Personal Finance
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>								
Wynik z tytułu odsetek	282 927	61 498	63 638	1 990	39 859	<b>449 911</b>	95 814	96 829
przychody odsetkowe zewnętrzne	350 012	94 005	89 800	4 309	96 904	<b>635 030</b>	166 009	150 184
koszty odsetkowe zewnętrzne	(90 218)	(16 251)	(37 690)	-	(40 960)	<b>(185 119)</b>	(14 359)	(7 394)
przychody odsetkowe wewnętrzne	182 374	36 022	64 507	-	(282 902)	-	32 297	-
koszty odsetkowe wewnętrzne	(159 241)	(52 277)	(52 979)	(2 319)	266 817	-	(88 132)	(45 961)
Wynik z tytułu prowizji	77 743	17 725	27 331	281	(2 406)	<b>120 674</b>	30 516	19 232
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	25	<b>25</b>	-	-
Wynik na działalności handlowej	8 368	6 565	18 869	17 163	24 445	<b>75 411</b>	5 103	77
Wynik na działalności inwestycyjnej	-	-	(20)	-	8 414	<b>8 394</b>	-	-
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-	1 516	<b>1 516</b>	-	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	454	(1 362)	(277)	95	(239)	<b>(1 329)</b>	(1 662)	(685)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(16 282)	(31 634)	(8 158)	712	(6 991)	<b>(62 354)</b>	(47 886)	7 634
Koszty działania razem	(207 555)	(29 251)	(34 197)	(5 994)	(103 091)	<b>(380 087)</b>	(2 661)	(67 033)
Amortyzacja	(19 442)	(933)	(2 099)	(1 041)	(17 418)	<b>(40 932)</b>	(38)	(2 842)
Alokacja kosztów (wewnętrzne)	(80 268)	(16 643)	(13 910)	(2 019)	112 840	-	-	(18 841)
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>45 946</b>	<b>5 965</b>	<b>51 177</b>	<b>11 186</b>	<b>56 954</b>	<b>171 228</b>	<b>79 187</b>	<b>34 370</b>
Podatek od instytucji finansowych	(25 923)	(9 487)	(11 733)	(400)	(2 492)	<b>(50 035)</b>	-	(6 600)
<b>Zysk (strata) brutto segmentu</b>	<b>(20 023)</b>	<b>(3 521)</b>	<b>39 443</b>	<b>10 786</b>	<b>54 462</b>	<b>121 193</b>	<b>79 187</b>	<b>27 771</b>
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	<b>(35 736)</b>	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>85 458</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA 31.03.2018</b>								
Aktywa segmentu	28 670 250	9 009 868	13 205 484	390 266	20 644 807	<b>71 920 675</b>	15 405 923	6 694 453
Zobowiązania segmentu	29 803 539	7 032 475	14 740 149	-	14 010 755	<b>65 586 918</b>	6 291 821	-

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

31.03.2017 *	Bankowość Detaliczna i Biznesowa	Bankowość MSP	Bankowość Korporacyjna	CIB	Pozostała Działalność Bankowa	Razem	w tym klienci Agro	w tym Personal Finance
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>								
Wynik z tytułu odsetek	290 126	57 074	65 659	1 337	52 620	<b>466 815</b>	89 560	120 913
przychody odsetkowe zewnętrzne	353 342	105 715	94 528	3 893	94 876	<b>652 353</b>	162 788	168 226
koszty odsetkowe zewnętrzne	(90 246)	(15 554)	(41 047)	-	(38 690)	<b>(185 538)</b>	(13 176)	(1 526)
przychody odsetkowe wewnętrzne	178 095	28 879	65 424	-	279 871	<b>552 269</b>	29 872	-
koszty odsetkowe wewnętrzne	(151 066)	(61 966)	(53 245)	(2 556)	(283 437)	<b>(552 269)</b>	(89 924)	(45 787)
Wynik z tytułu prowizji	73 163	23 425	31 375	468	(607)	<b>127 825</b>	36 643	15 345
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	23	<b>23</b>	842	-
Wynik na działalności handlowej	9 115	5 663	19 798	17 217	13 867	<b>65 661</b>	5 547	(15)
Wynik na działalności inwestycyjnej	98	-	-	-	886	<b>984</b>	-	-
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-	822	<b>821</b>	-	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(9 548)	(611)	1 025	182	1 203	<b>(7 750)</b>	(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	<b>(85 999)</b>	(27 781)	(20 921)
Koszty działania razem	(189 394)	(29 290)	(39 089)	(7 692)	(123 493)	<b>(388 959)</b>	(2 669)	(63 289)
Amortyzacja	(15 520)	(289)	(1 617)	(251)	(30 215)	<b>(47 891)</b>	(68)	1 688
Alokacja kosztów (wewnętrzne)	(81 547)	(21 320)	(19 666)	(1 970)	124 502	-	-	(17 210)
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>33 719</b>	<b>(8 217)</b>	<b>56 092</b>	<b>9 291</b>	<b>40 646</b>	<b>131 530</b>	<b>100 180</b>	<b>34 907</b>
Podatek od instytucji finansowych	(27 602)	(10 285)	(11 338)	(302)	(2 548)	<b>(52 075)</b>	-	(6 956)
<b>Zysk (strata) brutto segmentu</b>	<b>6 118</b>	<b>(18 502)</b>	<b>44 753</b>	<b>8 989</b>	<b>38 098</b>	<b>79 455</b>	<b>100 180</b>	<b>27 952</b>
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	<b>(39 892)</b>	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>39 563</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA 31.12.2017</b>								
Aktywa segmentu	29 292 775	11 413 453	14 144 921	1 002 127	15 745 240	<b>71 598 515</b>	15 486 436	7 428 107
Zobowiązania segmentu	33 669 807	6 458 256	15 820 831	-	9 388 939	<b>65 337 835</b>	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.

## 44 AKCJONARIAT BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.

Na 31 marca 2018 roku oraz na dzień podpisania raportu za I kwartał 2018 roku, tj. 16 maja 2018 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%
<b>Ogółem</b>	<b>84 238 318</b>	<b>100,00%</b>	<b>84 238 318</b>	<b>100,00%</b>

W I kwartale 2018 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze akcjonariatu Banku.

Kapitał akcyjny Banku według stanu na 31 marca 2018 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 2018 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 2018 roku żaden spośród członków Zarządu Banku i Rady Nadzorczej Banku nie deklarował posiadania akcji BGŻ BNP Paribas S.A., co nie uległo zmianie od dnia przekazania Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2017 r., tj. od 14 marca 2018 roku.

Zobowiązanie inwestorskie BNP Paribas dotyczące płynności akcji Banku

Zgodnie z zobowiązaniem podjętym przez BNP Paribas SA wobec KNF, złożonym we wrześniu 2014 roku, liczba akcji Banku w wolnym obrocie powinna być zostać zwiększona do co najmniej 12,5% do 30 czerwca 2016 roku oraz do co najmniej 25% plus jedna akcja najpóźniej do końca 2018 roku, z zastrzeżeniem, że gdyby osiągnięcie deklarowanej ilości akcji w wolnym obrocie w 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.

## 45 WYPŁACONE DYWIDENDY

W Grupie za 2017 rok nie była wypłacona dywidenda.

## 46 PODZIAŁ ZYSKU

Zgodnie z przekazanymi przez Bank w dniu 20 kwietnia 2018 r. projektami uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku zwołane na dzień 18 maja 2018 r., planowane jest, aby zysk Banku po opodatkowaniu (wynik finansowy netto) za zakończony rok obrotowy 2017 w wysokości 298 389 438,93 złotych (dwieście dziewięćdziesiąt osiem milionów trzysta osiemdziesiąt dziewięć tysięcy czterysta trzydzieści osiem złotych i dziewięćdziesiąt trzy grosze) w całości został przekazany na kapitał rezerwowy.

## 47 SPRAWY SĄDOWE

Według stanu na dzień 31 marca 2018 roku łączna wartość przedmiotu sporu prowadzonych spraw sądowych wynosiła 587 303 tys. zł (według stanu na 31.12.2017 wynosiła 646 404 tys. zł), w tym:

- wartość przedmiotu sporu w sprawach o zapłatę przeciwko Bankowi (tj. z wyłączeniem postępowań przeciwegzekucyjnych oraz postępowań o stwierdzenie nieważności czynności prawnej) wynosiła 178 025 tys. zł. (według stanu na 31.12.2017 wynosiła 172 407 tys. zł),
- w sprawach przeciwko Bankowi o stwierdzenie nieważności czynności prawnej wynosiła 1 090 tys. zł. (według stanu na 31.12.2017 wynosiła 138 tys. zł),
- w sprawach, w których Bank jest powodem wynosiła 409 333 tys. zł (według stanu na 31.12.2017 wynosiła 473 858 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. W dniu 25 października 2017 roku Sąd Najwyższy wydał wyrok na mocy którego uchylił wyrok Sądu II instancji i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania. Bank otrzymał zwrot uiszczonej kary pieniężnej i ustanowił rezerwę odpowiadającą jej wysokości, na potrzeby postępowania toczącego się przed Sądem Apelacyjnym w Warszawie.

#### **Roszczenia przedsiębiorców wobec Banku (opłata interchange)**

Do 31 marca 2018 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 walutowego, indeksowanego i denominowanego do CHF.**

Według stanu na dzień 31 marca 2018 roku Bank był pozwany w (62) sześćdziesięciu dwóch 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. W ostatnim kwartale wpłynęło 15 (piętnaście) nowych pozwów. Łączna wartość dochodzonych roszczeń w w/w sprawach wynosi 19,92 mln zł. Na podstawie dotychczasowej oceny zasadności roszczeń została utworzona rezerwa na 20 postępowań w wysokości ok. 124 tys. zł.

(\*) Zestawienie nie obejmuje postępowań przeciwegzekucyjnych.

## **48 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 2018 roku.

#### **RYZIKO KREDYTOWE**

Ryzyko kredytowe jest wpisane w podstawową i zasadniczą działalność finansową Banku, obejmującą zarówno aktywność kredytową, jak również udzielone 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 91 % 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 forbearance

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 uznaje za istotną stratę ekonomiczną spadek wartości bieżącej oczekiwanych przepływów pieniężnych w wyniku przyznanych udogodnień w wysokości równej lub wyższej niż 5%. Spadek wartości liczony jest wg następującego wzoru:

$$\frac{NPV_0 - NPV_1}{NPV_0}$$

gdzie:

NPV<sub>0</sub> – wartość bieżąca oczekiwanych przepływów pieniężnych (uwzględniających odsetki oraz opłaty/prowizje) przed wprowadzeniem zmian w warunkach kredytowania zdyskontowane pierwotną efektywną stopą procentową,

NPV<sub>1</sub> – wartość bieżąca oczekiwanych przepływów pieniężnych (uwzględniające odsetki oraz opłaty/prowizje) po wprowadzeniu zmian w warunkach kredytowania zdyskontowane pierwotną efektywną stopą procentową. W przypadku konsolidacji wielu kredytów za pierwotną stopę procentową na potrzeby oceny istotności straty ekonomicznej przyjmuje się średnią ESP ważoną ekspozycją bilansową brutto na moment przyznania udogodnienia.

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 w pierwszym kwartale 2018 roku było niskie. Poziom ryzyka stopy procentowej mierzony średnim wykorzystaniem technicznych limitów luki stopy procentowej wzrósł w porównaniu z poprzednim kwartałem i na koniec marca wynosił 26%.

Ryzyko walutowe księgi bankowej jest transferowane do księgi handlowej.

### Ryzyko rynkowe w księdze handlowej

W pierwszym kwartale 2018 r. ryzyko rynkowe mierzone VaR było na niższym poziomie niż w kwartale poprzednim – średnie wykorzystanie limitu VaR dla księgi handlowej wyniosło 32%. Ekspozycje na ryzyko stopy procentowej stanowiły główne źródło ryzyka w księdze handlowej (dominujący udział swapów stopy procentowej). 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 2018 roku Bank utrzymywał nadzorcze miary płynności krótko i długoterminowej powyżej limitów regulacyjnych i limitów wewnętrznych. LCR kształtował się na poziomie 140,3%-143,2%.

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.

Na koniec marca 2018 roku ekspozycja Banku na ryzyko kontrahenta z tytułu zawartych transakcji pochodnych wynosiła 685 mln zł. Klienci korporacyjni skupiali 72% ekspozycji, zaś pozostałe 28% koncentrowało się wokół banków.

Według stanu na koniec I kwartału 2018 roku 45% ekspozycji Banku wobec rynków zagranicznych stanowiła zagraniczna działalność kredytowa Banku, 29% związanych było z transakcjami handlu zagranicznego, 26% to transakcje skarbowe (w tym transakcje lokacyjne i pochodne). Francja skupiała 38% ekspozycji, Belgia 20%, Holandia 15% a Wielka Brytania 10%. Pozostałe ekspozycje koncentrowały się wokół Niemiec i Luxemburga.

## **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 narażony jest Bank, jego skutków i metod zarządzania ryzykiem operacyjnym.

### Środowisko wewnętrzne

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

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

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

### Zarządzanie ryzykiem

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

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

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

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

### System kontroli wewnętrznej

Zasady systemu kontroli wewnętrznej określone zostały w dokumencie „Polityka sprawowania kontroli wewnętrznej w Banku BGŻ BNP Paribas S.A.” zatwierdzonym przez Zarząd Banku. Dokument określa główne zasady, ramy organizacyjne i standardy funkcjonowania środowiska kontroli w Banku. Cele ogólne Banku w obszarze środowiska kontroli wewnętrznej to w szczególności poprawa skuteczności i efektywności kontroli wewnętrznej, zapewnienie wiarygodności i sprawozdawczości finansowej, przestrzeganie zasad zarządzania ryzykiem w Banku oraz zapewnienie

zgodności działania Banku z przepisami prawa, regulacjami wewnętrznymi i standardami rynkowymi. Powyższe cele realizowane są w ramach spójnego, efektywnego systemu kontroli wewnętrznej opartego na 3 liniach obrony. – Realizowane zadania w ramach systemu kontroli wewnętrznej dążą do wzmocnienia procesu reagowania przez Bank na identyfikowane nieefektywności środowiska kontroli oraz poprawę świadomości ryzyka w ramach organizacji. W proces zapewnienia i potwierdzenia efektywności istotnych procesów i kontroli zaangażowane jest kierownictwo Banku (tzw. management sign-off).

Bank w ramach realizacji wymogów Rekomendacji H wdrożył niezależny monitoring przestrzegania mechanizmów kontrolnych. Szczegóły w tym zakresie zostały opisane w Zasadach sprawowania kontroli wewnętrznej w Banku BGŻ BNP Paribas S.A.

### **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 standardową (STA). W zakresie podmiotów zależnych wobec Banku, w ujęciu skonsolidowanym, wymogi odnoszące się do tych podmiotów są wyznaczane wg metody wskaźnika bazowego (BIA).

### **Podmioty zależne**

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

### **ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA**

Celem zarządzania adekwatnością kapitałową jest spełnienie przez Grupę regulacji ostrożnościowych w zakresie wymogów kapitałowych z tytułu ponoszonego ryzyka, skwantyfikowanych w postaci współczynnika kapitałowego.

Od 1 stycznia 2014 roku banki obowiązują nowe zasady wyliczania współczynników kapitałowych, w związku z wejściem w życie Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i form inwestycyjnych, zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012.

Współczynniki kapitałowe, wymogi kapitałowe oraz fundusze własne zostały policzone zgodnie z ww. Rozporządzeniem przy zastosowaniu opcji narodowych zgodnych z założeniami wykorzystywanymi przez Komisję Nadzoru Finansowego (KNF) do sprawozdawczości tymczasowej.

Zarząd Banku poinformował, że w dniu 6 lutego 2018 r., po sporządzeniu bilansu otwarcia według stanu na 1 stycznia 2018 r., uwzględniającego wdrożenie MSSF 9, powziął informację o poziomie współczynników wypłacalności według stanu na 1 stycznia 2018 r.

Poziom współczynników kapitału podstawowego Tier I (CET I) zarówno w ujęciu jednostkowym jak i skonsolidowanym oraz łącznego współczynnika kapitałowego (TCR) w ujęciu jednostkowym ukształtowały się powyżej poziomów regulacyjnych wynikających ze „Stanowiska KNF w sprawie minimalnych poziomów współczynników kapitałowych” obowiązujących banki w 2018 r., opublikowanego 24 listopada 2017 r.

Poziom współczynników kapitału Tier I (Tier I) zarówno w ujęciu jednostkowym jak i skonsolidowanym oraz łącznego współczynnika kapitałowego (TCR) w ujęciu skonsolidowanym ukształtowały się poniżej nowych wymogów.

Biorąc pod uwagę zaistniałą sytuację Zarząd Banku niezwłocznie podejmie dodatkowe działania mające na celu spełnienie nowych wymogów regulacyjnych. Wśród różnych działań Bank planuje podwyższenie kapitału zakładowego poprzez przeprowadzenie emisji nowych akcji. Grupa BNP Paribas zapewniła Zarządowi Banku wsparcie w realizacji planowanych działań zmierzających do osiągnięcia wymaganych współczynników kapitałowych.

Jednocześnie Bank dopełni wymogów prawa wynikających z Ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 r. o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w sektorze finansowym.

Minimalne skonsolidowane współczynniki wypłacalności Grupy wynikające z przepisów prawa CRR oraz z decyzji administracyjnych wydanych przez Komisję Nadzoru Finansowego („KNF”) obowiązujących Grupę w roku 2018 roku, wynoszą:

CET I = 9,97%

Tier I = 11,58%

Total Capital Ratio = 13,73%

Na datę 31.03.2018. skonsolidowane współczynniki wypłacalności Grupy wyniosły:

CET I = 10,82%

Tier I = 10,82%

Total Capital Ratio = 13,78%

Minimalne jednostkowe współczynniki wypłacalności Banku wynikające z przepisów prawa CRR oraz z decyzji administracyjnych wydanych przez Komisję Nadzoru Finansowego („KNF”) obowiązujących Bank w roku 2018 roku, wynoszą:

CET I = 9,98%

Tier I = 12,00%

Total Capital Ratio = 13,75%

Na datę 31.03.2018. jednostkowe współczynniki wypłacalności Banku wyniosły:

CET I = 11,06%

Tier I = 11,06%

Total Capital Ratio = 14,06%

Według stanu na dzień 31 marca 2018 poziom współczynników kapitału Tier I (Tier I) zarówno w ujęciu jednostkowym jak i skonsolidowanym ukształtowały się poniżej wymogów regulacyjnych.

## 49 WŁADZE BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.

**Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 marca 2018 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
Francois Benaroya	Członek Rady Nadzorczej
Yvan De Cock	Członek Rady Nadzorczej
Stefaan Decraene	Członek Rady Nadzorczej
Jacques d'Estais	Członek Rady Nadzorczej
Alain Van Groenendael	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 2018 roku przedstawiał się następująco:**

IMIĘ I NAZWISKO	FUNKCJA W ZARZĄDZIE BANKU
Przemysław Gdański	Wiceprezes Zarządu kierujący pracami Zarządu
Jean-Charles Aranda	Członek Zarządu
Daniel Astraud	Wiceprezes Zarządu
Philippe Paul Bézieu	Wiceprezes Zarządu
Blagoy Bochev	Wiceprezes Zarządu
Przemysław Furlepa	Wiceprezes Zarządu
Wojciech Kembłowski	Wiceprezes Zarządu
Jaromir Pelczarski	Wiceprezes Zarządu
Jerzy Śledziewski	Wiceprezes Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Banku w okresie 1 stycznia – 31 marca 2018 roku:

- 19 lutego 2018 r. pan Bartosz Urbaniak złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu Banku ze skutkiem na dzień 31 marca 2018 roku.

W dniu 10 kwietnia 2018 r. Komisja Nadzoru Finansowego, na podstawie art. 22b ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe, jednogłośnie wyraziła zgodę na powołanie Pana Przemysława Gdańskiego na Prezesa Zarządu Banku BGŻ BNP Paribas S.A. W związku z powyższym, z dniem 10 kwietnia 2018 r. weszła w życie uchwała Rady Nadzorczej Banku z dnia 26 października 2017 r. o powołaniu Pana Przemysława Gdańskiego na Prezesa Zarządu Banku.

## 50 CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE BANKU BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU PERSPEKTYWIE CO NAJMNIJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

- **Kształtowanie się koniunktury gospodarczej w Polsce.** Opublikowane dane o aktywności gospodarczej za okres styczeń-marzec wskazują, że w pierwszym kwartale bieżącego roku tempo wzrostu PKB utrzymywało się w okolicach 5% r/r, czyli poziomu podobnego jak kwartał wcześniej (4,9% r/r). W czwartym kwartale 2017 roku struktura wzrostu była zbilansowana, chociaż wzrost inwestycji był znacznie mniejszy, niż wstępnie szacowano (nieco powyżej 5% wobec powyżej 10% zgodnie z pierwszym oszacowaniem). Jednak pogarszające się wskaźniki wyprzedzające OECD, słabsze dane o koniunkturze w strefie euro oraz coraz większe ograniczenia podażowe sugerują, że tempo wzrostu PKB osiągnęło swój szczyt i może spowalniać w kolejnych kwartałach. Jakkolwiek wydaje się, że wbrew obawom wprowadzenie ograniczenia handlu w niedzielę nie wpłynęło znacząco na sprzedaż detaliczną w marcu, a kwietniowe dane o koniunkturze GUS sugerują, że jego efekty mogą być widoczne w kolejnych miesiącach.
- **Sytuacja na krajowym rynku pracy.** Stopa bezrobocia osiąga kolejne historyczne minima. Na koniec pierwszego kwartału bieżącego roku wynosiła 6,3% po wyeliminowaniu wpływu czynników sezonowych. Wpływ niekorzystnych trendów demograficznych i obniżenia wieku emerytalnego na liczbę aktywnych zawodowo ograniczał w poprzednich kwartałach znaczący napływ pracowników z Ukrainy. Jednak już w pierwszym kwartale 2018 roku roczna zmiana liczby aktywnych zawodowo była bliska 0%. W krótkim okresie zmniejszenie podaży pracy może zwiększyć presję płacową, zaś w średnim i długim terminie spowodować obniżenie potencjalnego i rzeczywistego tempa wzrostu PKB.
- **Spadek inflacji.** W lutym i marcu br. inflacja pozostawała poniżej dolnej granicy odchyień od celu NBP (1,5%). W szczególności, przyczyniło się do tego obniżenie inflacji bazowej. Miało to odzwierciedlenie w dodatkowym złagodzeniu komunikacji RPP co do przyszłej polityki pieniężnej. Wypowiedzi Prezesa NBP Adama Glapińskiego na konferencji po kwietniowym posiedzeniu Rady wskazują, iż umocnił się konsensus, żeby pozostawić stopę referencyjną bez zmian w najbliższym czasie. Zdaniem Prezesa Glapińskiego mogą one pozostać bez zmian do końca 2020 roku. Łagodniejsza retoryka działała w kierunku obniżenia oczekiwań rynkowych co do stóp procentowych NBP. W przeciwnym kierunku może działać dopiero znaczący wzrost presji płacowej i jego większe odzwierciedlenie w inflacji, w warunkach zacieśnienia polityki pieniężnej w USA i zapowiedzi wygaszenia programu skupu aktywów przez EBC.
- **Wzrost nierównowagi w finansach publicznych.** Jakkolwiek wysoka aktywność gospodarcza i poprawa ściągalności podatków sprzyjały obniżeniu deficytu sektora finansów publicznych z 2,5% PKB w 2016 roku do 1,7% PKB w 2017 roku, zgodnie z danymi Komisji Europejskiej w 2017 roku deficyt strukturalny wynosił około 2% PKB, a w kolejnych latach prognozowane jest jego pogłębienie. Premier Mateusz Morawiecki zapowiedział wprowadzenie nowych działań w polityce fiskalnej, jednak ich efekt powinien być nieznaczny (podwyższenie deficytu o ok. 0,25% PKB w 2018 i 0,4% PKB w 2019 roku). Rosnący prognozowany deficyt strukturalny i zwiększanie wydatków/zmniejszanie dochodów sektora finansów publicznych czynią je podatnymi na ewentualne silniejsze spowolnienie aktywności gospodarczej.
- **Potencjalne osłabienie kursu złotego wobec kluczowych walut,** w odpowiedzi na ewentualny wzrost zmienności oraz awersji do ryzyka na rynkach finansowych. Ryzykiem byłoby również potencjalne dalsze umocnienie kursu złotego wobec kluczowych walut, co w świetle rosnących krajowych kosztów pracy może spowodować zmniejszenie konkurencyjności polskiego eksportu, a w konsekwencji pogorszenie bilansu handlowego i rachunku bieżącego, oraz osłabienie tempa wzrostu gospodarczego. BNP Paribas prognozuje, że na koniec 2018 roku kurs EUR/PLN będzie zbliżony do obecnego, czyli będzie wynosił około 4,20.
- **Dalszy wzrost rynkowych stóp procentowych na świecie,** jako potencjalny czynnik ryzyka dla polskich obligacji oraz kursu złotego, a także dla tempa wzrostu gospodarczego w średnim terminie.
- **Potencjalny wzrost zmienności oraz awersji do ryzyka na europejskich rynkach finansowych,** wynikający z zacieśnienia parametrów polityki pieniężnej przez EBC, w tym ograniczenia skali skupu aktywów od początku 2018 roku i zapowiedzi jego zakończenia pod koniec br. Wyższa awersja do ryzyka na europejskim rynku obligacji może zwiększyć premię za ryzyko dla polskich aktywów i spowodować wzrost rentowności polskich papierów skarbowych (zwłaszcza na długim końcu krzywej rentowności).

- **Globalna wojna handlowa wydaje się być głównym ryzykiem zewnętrznym.** Obecnie spór handlowy skupia się na linii USA-Chiny. W ostatnim czasie retoryka przywódców tych krajów w sprawie dalszych ograniczeń w handlu złagodziła się. Niemniej jednak, eskalacja sporu mogłaby przyczynić się do spowolnienia wzrostu gospodarczego w Polsce.
- **Projekt ustawy dotyczącej wsparcia dla osób mających problemy z terminowym regulowaniem rat kredytów mieszkaniowych.** Projekt przygotowany przez Kancelarię Prezydenta zakłada utworzenie nowego Funduszu Restrukturyzacyjnego. Fundusz będzie zasilany z kwartalnych składek wpłacanych przez banki, uzależnionych od wielkości ich własnych portfeli kredytów denominowanych i indeksowanych (maksymalnie 0,5% wartości bilansowej portfela kredytów). Projekt szacuje, że maksymalne roczne obciążenie sektora bankowego wyniesie nie więcej niż 2,8 mld zł w pierwszym roku działania.
- **Wejście w życie regulacji MSSF 9,** które zmienia zasady tworzenia rezerw celowych na kredyty i może prawdopodobnie doprowadzić do większej zmienności kosztów ryzyka
- **Implementacja do polskiego prawa regulacji Payment Services Directive (PSD II)** dotyczącej usług płatniczych w ramach unijnego rynku wewnętrznego. PSD II ma wprowadzić m.in. usługę dostępu online do danych na rachunku klienta oraz usługę inicjowania płatności na wniosek klienta. W/w usługi będą mogły być świadczone przez podmioty trzecie. Dyrektywa nakłada również na banki obowiązki udostępnienia publicznych interfejsów oprogramowania aplikacji (tzw. API) oraz zaimplementowania dodatkowych wymogów bezpieczeństwa.
- **Wejście w życie unijnej dyrektywy PAD** dotyczącej m.in. bezpłatnego podstawowego rachunku płatniczego. Rachunek wraz z określonym pakietem również bezpłatnych usług będzie musiał znaleźć się w ofercie banków, instytucji płatniczych i SKOK-ów. Dostępny będzie również dla obecnych posiadaczy klientów banków pod warunkiem wcześniejszego zamknięcia posiadanych przez nich kont bankowych.
- **Implementacja dyrektywy Markets in Financial Instruments Directive (MIFID II)** – dotyczącej rynków i instrumentów finansowych. Rozporządzenie ma na celu zwiększenie ochrony klientów np. poprzez większą transparentność czy zmiany w modelach wynagradzania dystrybutorów poprzez odgórne ograniczenie opłat za zarządzanie w funduszach inwestycyjnych.

## 51 WAŻNIEJSZE WYDARZENIA W BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. W I KWARTALE 2018 ROKU

### 23.01.2018 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku

- powołanie Pana Francois Benaroya na członka Rady Nadzorczej Banku do końca bieżącej pięcioletniej wspólnej kadencji członków Rady Nadzorczej;
- przyjęcie Polityki wynagradzania członków Rady Nadzorczej Banku BGŻ BNP Paribas S.A.;
- zatwierdzenie zmian w Statucie Banku oraz przyjęcie tekstu jednolitego Statutu.

### 6.02.2018 Poziom współczynników wypłacalności na 1.01.2018 r.

Zarząd Banku poinformował, że w dniu 6 lutego 2018 r., po sporządzeniu bilansu otwarcia według stanu na 1 stycznia 2018 r., uwzględniającego wdrożenie MSSF 9, powziął informację o poziomie współczynników wypłacalności według stanu na 1 stycznia 2018 r.

Poziom współczynników kapitału podstawowego Tier I (CET I) zarówno w ujęciu jednostkowym jak i skonsolidowanym oraz łącznego współczynnika kapitałowego (TCR) w ujęciu jednostkowym ukształtowały się powyżej poziomów regulacyjnych wynikających ze „Stanowiska KNF w sprawie minimalnych poziomów współczynników kapitałowych” obowiązujących banki w 2018 r., opublikowanego 24 listopada 2017 r.

Poziom współczynników kapitału Tier I (Tier I) zarówno w ujęciu jednostkowym jak i skonsolidowanym oraz łącznego współczynnika kapitałowego (TCR) w ujęciu skonsolidowanym ukształtowały się poniżej nowych wymogów.

Biorąc pod uwagę zaistniałą sytuację Zarząd Banku niezwłocznie podejmie dodatkowe działania mające na celu spełnienie nowych wymogów regulacyjnych. Wśród różnych działań Bank planuje podwyższenie kapitału zakładowego poprzez przeprowadzenie emisji

nowych akcji. Grupa BNP Paribas zapewniła Zarządowi Banku wsparcie w realizacji planowanych działań zmierzających do osiągnięcia wymaganych współczynników kapitałowych.

Jednocześnie Bank dopełni wymogów prawa wynikających z Ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 r. o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w sektorze finansowym.

**19.02.2018**      **Zmiany w składzie Zarządu Banku**

Pan Bartosz Urbaniak złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu Banku ze skutkiem na dzień 31 marca 2018 r. Pan Bartosz Urbaniak od dnia 1 kwietnia 2018 r. będzie pełnił funkcję Dyrektora Zarządzającego Banku odpowiadającego za zarządzanie linią biznesową Agro oraz będzie zarządzał nową jednostką Agro Hub – Centrum Kompetencji Agro w Warszawie, w ramach struktur Grupy BNP Paribas.

**16.03.2018**      **Zalecenie KNF dotyczące zwiększenia funduszy własnych**

W dniu 16 marca 2018 r. Bank otrzymał pismo z Komisji Nadzoru Finansowego dotyczące zalecenia zwiększenia funduszy własnych poprzez zatrzymanie przez Bank całości zysku wypracowanego w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.

Bank w raporcie bieżącym nr 25/2017 informował, iż w dniu 23 listopada 2017 r. otrzymał decyzję KNF z dnia 23 listopada 2017 r. o wyrażeniu zgody na zaliczenie do kapitału podstawowego Tier 1 Banku zysku netto, wypracowanego przez Bank w okresie od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r., w kwocie 130 029 376,35 zł.

**20.03.2018**      **Wpisanie do Krajowego Rejestru Sądowego zmian Statutu Banku**

W dniu 19 marca 2018 r. Bank powziął informację o zarejestrowaniu przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zmian Statutu Banku, przyjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku w dniu 23 stycznia 2018 r.

## 52 ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

**10.04.2018**      **Ujawnienie opóźnionej informacji poufnej o włączeniu się do negocjacji mających na celu nabycie podstawowej działalności Raiffeisen Bank Polska S.A.**

W dniu 10 kwietnia 2018 r. Zarząd Banku poinformował, że w dniu 26 marca 2018 r. Zarząd Banku podjął decyzję o włączeniu się do negocjacji prowadzonych przez BNP Paribas SA, większościowego akcjonariusza Banku, z Raiffeisen Bank International AG („RBI”) dotyczących nabycia przez Bank od RBI podstawowej działalności Raiffeisen Bank Polska S.A. („RBPL”) z wyłączeniem działalności w zakresie walutowych kredytów hipotecznych RBPL w drodze podziału RBPL przez wydzielenie („Negocjacje”).

Jednocześnie, Zarząd Banku poinformował, że włączenie się do Negocjacji nie oznacza, że nabycie podstawowej działalności RBPL zostanie zrealizowane. Ponadto, organy Banku nie podjęły jeszcze wiążących decyzji w przedmiocie realizacji transakcji, w sprawie w której toczony są Negocjacje.

**10.04.2018**      **Zawarcie Umowy Transakcyjnej w sprawie nabycia podstawowej działalności Raiffeisen Bank Polska S.A.**

**Transakcja**

Transakcja przewidywana w Umowie Transakcyjnej obejmuje:

- (i) nabycie przez BNPP od RBI akcji stanowiących mniej niż 50% kapitału zakładowego RBPL; oraz
- (ii) podział RBPL dokonywany zgodnie z art. 124c Prawa bankowego oraz art. 529 §1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych w drodze przeniesienia (wydzielenia) Podstawowej Działalności RBPL na rzecz Banku oraz wyemitowania przez Bank akcji nowej emisji na rzecz RBI i BNPP („Podział”); RBPL będzie spółką dzieloną a Bank spółką przejmującą (łącznie „Transakcja”).

## Opis Transakcji

Transakcja zostanie przeprowadzona w następujący sposób:

- (i) po spełnieniu się lub odstąpieniu od wszystkich warunków zawieszających zastrzeżonych w Umowie Transakcyjnej, celem ułatwienia przeprowadzenia Podziału, BNPP nabędzie od RBI pakiet mniejszościowy akcji RBPL, stanowiący mniej niż 50% kapitału zakładowego RBPL, którego wysokość na datę niniejszego raportu jest szacowana na około 45% kapitału zakładowego RBPL,
- (ii) w Dniu Podziału (zdefiniowanym poniżej), Podstawowa Działalność RBPL zostanie przejęta przez Bank, a w zamian za Podstawową Działalność RBPL, Bank wyemituje akcje zwykłe imienne nowej emisji („**Akcje Podziałowe**”) na rzecz BNPP oraz RBI, jako akcjonariuszy RBPL. Akcje RBPL, które znajdują się w posiadaniu BNPP przestaną istnieć,
- (iii) akcje Podziałowe przydzielone RBI będą reprezentować 9,8% kapitału zakładowego Banku na Dzień Podziału. Niezwłocznie po Dniu Podziału, Akcje Podziałowe zostaną nabyte od RBI przez BNPP lub przez osobę trzecią lub osoby trzecie wskazane przez BNPP.

W wyniku przeprowadzenia Transakcji, w dniu zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Banku w związku z Podziałem przez właściwy sąd rejestrowy („**Dzień Podziału**”), Bank przejmie podstawową działalność RBPL („Podstawowa Działalność RBPL”), w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa, wraz ze wszystkimi aktywami i pasywami RBPL związanymi z tą działalnością, a z wyłączeniem aktywów i pasywów, które pozostaną w RBPL po Podziale („**Działalność Hipoteczna RBPL**”). Działalność Hipoteczna RBPL, która ma pozostać w RBPL po Podziale będzie obejmowała walutowe kredyty na cele mieszkaniowe i niemieszkaniowe udzielone przez RBPL, inne ekspozycje kredytowe, jak również wszelkie stosunki prawne pomiędzy RBPL a sześcioma funduszami inwestycyjnymi w likwidacji, zarządzanymi do listopada 2017 r. przez FinCrea TFI S.A.

## Cena

Umowa Transakcyjna przewiduje, że Bank nabędzie Podstawową Działalność RBPL o zagwarantowanym kapitale podstawowym Tier 1 wynoszącym 3.400 mln PLN („**Kapitał Docelowy**”) za uzgodnioną cenę równą 3.250 mln PLN („**Cena Nabycia**”) włączając płatny z góry dodatek w wysokości 50 mln PLN na poczet digitalizacyjnych projektów inwestycyjnych, które mają zostać zrealizowane w okresie od daty podpisania Umowy Transakcyjnej do Dnia Podziału. Powyższe implikuje mnożnik P/TBV (cena do wartości księgowej aktywów rzeczowych) w wysokości 0,95x na podstawie danych finansowych pro-forma Podstawowej Działalności RBPL na koniec 2017 r. oraz mnożnik P/BV (cena do wartości księgowej) w wysokości 0,87x na podstawie szacunkowej wartości księgowej pro-forma Podstawowej Działalności RBPL na Dzień Podziału, z uwzględnieniem przyjętej wartości aktywów niematerialnych Podstawowej Działalności RBPL.

W przypadku gdyby kapitał podstawowy Tier 1 Podstawowej Działalności RBPL przenoszony do Banku był niższy lub wyższy od Kapitału Docelowego, powstała różnica zostanie rozliczona pomiędzy Bankiem a RBPL po zamknięciu ksiąg Podstawowej Działalności RBPL po Dniu Podziału, tak aby kapitał podstawowy Tier 1 Podstawowej Działalności RBPL był równy Kapitałowi Docelowemu.

Cena Nabycia zakłada wytworzenie określonych aktywów niematerialnych IT (w kwocie 50 mln PLN) związanych z digitalizacyjnymi projektami inwestycyjnymi. Jeśli wartość aktywów niematerialnych Podstawowej Działalności RBPL na Dzień Podziału będzie różnić się od założonej wartości tych aktywów, różnica zostanie rozliczona pomiędzy RBPL oraz Bankiem w gotówce wraz z rozliczeniem dotyczącym Kapitału Docelowego, o którym mowa powyżej.

Zobowiązanie do zapłaty Ceny Nabycia na rzecz RBI zostanie spełnione poprzez zapłatę przez BNPP Ceny Nabycia lub przez zlecenie przez BNPP zapłaty Ceny Nabycia za (i) akcje RBPL, które będą nabywane przez BNPP od RBI oraz (ii) Akcje Podziałowe, które zostaną wyemitowane przez Bank na rzecz RBI.

## Realizacja Transakcji



Przeprowadzenie Transakcji jest uzależnione od ziszczenia się warunków określonych w Umowie Transakcyjnej, do których należą:

- (i) zawarcie umowy o współpracy przed Podziałem z RBPL, Bankiem, RBI oraz BNPP określającej warunki współpracy RBPL oraz Banku w związku z Podziałem;
- (ii) przeprowadzenie przez biegłego rewidenta przeglądu informacji finansowej pro forma Podstawowej Działalności RBPL i uznanie przez Bank tej informacji oraz wyników przeglądu za satysfakcjonujące;
- (iii) podpisanie Planu Podziału (zdefiniowanego poniżej) przez RBPL i Bank;
- (iv) uzyskanie zgody właściwego organu ochrony konkurencji i konsumentów;
- (v) uzyskanie zgód i zezwoleń KNF dotyczących Podziału;
- (vi) uzyskanie zgód i zezwoleń KNF oraz Europejskiego Banku Centralnego dotyczących transgranicznego połączenia RBPL z RBI; oraz
- (vii) uzyskanie zgód walnych zgromadzeń Banku oraz RBPL na Podział.

Przeprowadzenie Transakcji jest również uzależnione od ziszczenia się innych warunków, takich jak podpisanie określonych umów dotyczących Transakcji przez Bank, RBPL, oraz gdy ma to zastosowanie, także RBI, jak również uzyskania określonych interpretacji podatkowych dotyczących Podziału.

Przewiduje się, że Dzień Podziału nastąpi w czwartym kwartale 2018 r.

#### **Parytet wymiany akcji ustalony na potrzeby Podziału**

Umowa Transakcyjna stanowi, że w planie podziału RBPL, który ma zostać uzgodniony pomiędzy Bankiem i RBPL („**Plan Podziału**”), liczba Akcji Podziałowych przydzielona RBI i BNPP w zamian za każdą posiadaną przez te podmioty akcję referencyjną RBPL będzie wynosiła 0,3595197657 („**Parytet Wymiany Akcji**”). Parytet Wymiany Akcji został obliczony jako Cena Nabycia podzielona przez kwotę 65,56 PLN, stanowiącą średnią arytmetyczną ze średnich dziennych cen ważonych wolumenem obrotu akcji Banku notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z okresu 30 dni rozpoczynającego się 8 marca 2018 r. i kończącego się 6 kwietnia 2018 r.<sup>2</sup>, podzieloną przez 137.886.467 stanowiącą liczbę akcji referencyjnych RBPL. Wynikająca stąd liczba Akcji Podziałowych, które wyemituje Bank wynosi 49.572.910 co stanowi 37,05% kapitału zakładowego Banku po wyemitowaniu tych akcji (bez uwzględnienia podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa poniżej).

Parytet Wymiany Akcji oraz liczba Akcji Podziałowych, które zostaną wyemitowane przez Bank będą podlegały korekcie z tytułu rozwodnienia, o ile znajdzie to zastosowanie, w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Banku, które ma zostać przeprowadzone przed Podziałem, o którym Bank informował w raporcie bieżącym nr 9/2018 z dnia 6 lutego 2018 r. Bank planuje podwyższenie funduszy własnych Banku (kapitału zakładowego i kapitału zapasowego) o kwotę około 800 mln PLN.

Liczba akcji referencyjnych RBPL przypadających BNPP (w liczbie również liczbie akcji RBPL, jaką BNPP nabędzie od RBI przed Podziałem) oraz RBI, zostanie ustalona w taki sposób, aby RBI przypadły Akcje Podziałowe stanowiące 9,8% kapitału zakładowego Banku w Dniu Podziału.

Intencją jest aby Plan Podziału został uzgodniony przez Bank i RBPL do dnia 27 kwietnia 2018 r., z możliwością ewentualnego przedłużenia tego terminu.

#### **Pozostałe dokumenty Transakcji**

W toku realizacji Transakcji, RBI, BNPP, RBPL oraz Bank zawrą określone umowy towarzyszące dotyczące Transakcji oraz usług, które będą świadczone w związku z Transakcją.

#### **Uzasadnienie strategiczne Transakcji**

<sup>2</sup> Nieznacznie wyższą od średniej z ostatnich trzech miesięcy dziennych ważonych wolumenem cen średnich (65,40 PLN) na dzień 6 kwietnia 2018 r. oraz dziennej ważonej wolumenem średniej ceny na dzień 6 kwietnia 2018 r. (65,02 PLN) i wyższą od spotowej ceny zamknięcia z dnia 6 kwietnia 2018 r. (62,80 PLN).

Zawarcie Umowy Transakcyjnej jest zgodne ze strategią rozwoju konsekwentnie realizowaną przez Zarząd Banku, która zakłada dynamiczny wzrost zapewniający osiągnięcie najwyższego zwrotu z kapitału.

Dzięki komplementarnym zakresom działalności obu banków Transakcja pozwoli Bankowi stać się jednym z czołowych uczestników rynku z aktywami ogółem w wysokości ponad 100 mld PLN, umocni zajmowaną przez Bank pozycję szóstego banku na rynku w Polsce i pozwoli dążyć do wejścia do pierwszej piątki.

Wieloletnie doświadczenie pracowników Podstawowej Działalności RBPL, w szczególności w segmentach SME, bankowości korporacyjnej i faktoringu, bankowości prywatnej, a także sieci bankowości detalicznej, wzmocni rolę Banku jako jednego z głównych uczestników polskiego sektora bankowego i zdolność Grupy BNP Paribas do przyczyniania się do rozwoju polskiej gospodarki.

#### **10.04.2018 Zgoda KNF na powołanie Pana Przemysława Gdańskiego na Prezesa Zarządu Banku**

W dniu 10 kwietnia 2018 r. Komisja Nadzoru Finansowego, na podstawie art. 22b ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe, jednogłośnie wyraziła zgodę na powołanie Pana Przemysława Gdańskiego na Prezesa Zarządu Banku BGŻ BNP Paribas S.A.

W związku z powyższym, z dniem 10 kwietnia 2018 r. weszła w życie uchwała Rady Nadzorczej Banku z dnia 26 października 2017 r. o powołaniu Pana Przemysława Gdańskiego na Prezesa Zarządu Banku.

#### **20.04.2018 Zwołanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku BGŻ BNP Paribas S.A. na dzień 18 maja 2018 r. oraz przekazanie treści projektów uchwał wraz z załącznikami, które mają być przedmiotem obrad tego Zgromadzenia**

Porządek obrad:

1. Otwarcie Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Przyjęcie porządku obrad Zgromadzenia.
5. Rozpatrzenie Sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny badania sprawozdania finansowego Banku BGŻ BNP Paribas S.A., w tym Biura Maklerskiego, Sprawozdania Zarządu z działalności Banku BGŻ BNP Paribas S.A., w tym Biura Maklerskiego, Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. oraz Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku, Sprawozdania na temat informacji niefinansowych Banku BGŻ BNP Paribas S.A. oraz Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. w 2017 roku oraz wniosku Zarządu co do podziału zysku za rok obrotowy 2017 wraz z oceną adekwatności i skuteczności systemu kontroli wewnętrznej w Banku BGŻ BNP Paribas S.A.
6. Rozpatrzenie oraz zatwierdzenie:
  - 1) Sprawozdania Zarządu z działalności Banku BGŻ BNP Paribas S.A. w 2017 roku,
  - 2) Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.
7. Podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok obrotowy 2017.
8. Rozpatrzenie oraz zatwierdzenie:
  - 1) Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. w 2017 roku,
  - 2) Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.
9. Rozpatrzenie i zatwierdzenie Sprawozdania na temat informacji niefinansowych Banku BGŻ BNP Paribas S.A. oraz Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. w 2017.
10. Rozpatrzenie i zatwierdzenie Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. i jej komitetów w 2017 roku, obejmującego oceny wskazane w zasadzie II.Z.10 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016” oraz ocenę stosowania przez

Bank BGŻ BNP Paribas S.A. „Zasad ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych” wydanych przez Komisję Nadzoru Finansowego.

11. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia przedłożonej przez Radę Nadzorczą oceny funkcjonowania polityki wynagradzania i dokonania oceny tej polityki wynagradzania zgodnie z § 28 ust. 4 „Zasad ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych” wydanych przez Komisję Nadzoru Finansowego.
12. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia członkom Zarządu Banku BGŻ BNP Paribas S.A. absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2017 roku.
13. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia członkom Rady Nadzorczej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2017 roku.
14. Podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii J oraz akcji zwykłych imiennych serii K w trybie subskrypcji prywatnej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich akcji serii J oraz wszystkich akcji serii K, dematerializacji i ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii J oraz praw do akcji serii J do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz zmiany Statutu Banku.
15. Zamknięcie obrad Zgromadzenia.

**25.04.2018**      **Decyzja KNF o wyrażeniu zgody na zaliczenie do kapitału podstawowego Tier 1 zysku netto za drugie półrocze 2017 r.**

W dniu 25 kwietnia 2018 r. Bank poinformował, że otrzymał decyzję Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 23 kwietnia 2018 r. o wyrażeniu zgody na zaliczenie do kapitału podstawowego Tier 1 Banku zysku netto, wypracowanego przez Bank w okresie od 01.07.2017 r. do 31.12.2017 r., w kwocie 168 360 062,58 zł.

Zaliczenie zysku netto II półrocza 2017 r. do Tier 1 pozwoli na poprawę jednostkowych współczynników kapitałowych Banku o 0,31 p.p. (współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 i współczynnik Tier 1) oraz o 0,31 p.p. (łączny współczynnik kapitałowy - TCR), przyjmując do kalkulacji dane na 1 stycznia 2018 r.

W przypadku współczynników skonsolidowanych poprawa wyniosłaby odpowiednio: 0,28 p.p. oraz 0,28 p.p.

**27.04.2018**      **Informacja o wysokości ustalonej przez BFG dla Banku BGŻ BNP Paribas S.A. składki rocznej na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków za 2018 r.**

W dniu 27 kwietnia 2018 r. Bank poinformował, że otrzymał informację o wysokości ustalonej przez BFG dla Banku składki rocznej na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków za 2018 rok wynosi 52 777 541,35 zł (z uwzględnieniem wysokości korekty składki wniesionej za 2017 rok).

Łącznie składki na BFG zaksięgowane przez Bank w ciężar kosztów pierwszego kwartału 2018 roku, ujęte analogicznie jak w roku ubiegłym, wynoszą 39 045 462,31 zł (rezerwa na składkę roczną na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków za 2018 rok w kwocie 24 156 864,13 zł oraz składka na fundusz gwarancyjny banków należna za pierwszy kwartał 2018 r. w kwocie 14 888 598,18 zł).

**28.04.2018**      **Uzgodnienie planu podziału Raiffeisen Bank Polska S.A. (RBPL). Pierwsze zawiadomienie o planowanym podziale. Spełnienie się warunku umowy znaczącej.**

W dniu 28 kwietnia 2018 r. Zarząd Banku oraz Zarząd RBPL uzgodniły i podpisały plan podziału RBPL sporządzony zgodnie z art. 534 § 1 i § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (tekst jedn. Dz. U. z 2017 r., poz. 1577, ze zm.) („KSH”) („Plan Podziału”).

Uzgodnienie i podpisanie Planu Podziału stanowi ziszczenie się jednego z warunków Umowy Transakcyjnej (tj. nabycia przez Bank podstawowej działalności RBPL z wyłączeniem działalności w zakresie walutowych kredytów hipotecznych RBPL, w drodze podziału RBPL przez wydzielenie) niezbędnych do przeprowadzenia transakcji nabycia wydzielonej części przedsiębiorstwa RBPL przez Bank.

Plan Podziału zawiera opis aktywów i pasywów, które zostaną przeniesione na rzecz Banku po

przeprowadzeniu podziału („Podstawowa Działalność RBPL”). Zawiera on również informacje o aktywach i pasywach, które nie zostaną przeniesione na rzecz Banku, w tym o:

- portfelu walutowych kredytów hipotecznych zdefiniowanym w Załączniku 1 do Planu Podziału;
- portfelu wybranych ekspozycji wymienionych w Tabeli 1A-a w Załączniku 1 do Planu Podziału;
- stosunkach prawnych pomiędzy RBPL a określonymi funduszami inwestycyjnymi w likwidacji wymienionymi w Załączniku 1 do Planu Podziału.

Ponadto, Planu Podziału:

- określa parytet wymiany akcji, według którego akcjonariusze RBPL otrzymają akcje emitowane przez Bank z tytułu posiadania określonych akcji referencyjnych RBPL; oraz
- zawiera opinię (ang. fairness opinion) wydaną przez mCorporate Finanse S.A. potwierdzającą, że przyjęty parytet wymiany akcji jest z finansowego punktu widzenia akcjonariuszy Banku uczciwy i rzetelny.

Poniżej przedstawiono wybrane dane finansowe dotyczące Podstawowej Działalności RBPL w oparciu o niezbadane sprawozdanie finansowe pro forma Podstawowej Działalności RBPL za cały rok 2017 („Informacje Finansowe Podstawowej Działalności RBPL”) przedstawione przez Zarząd RBPL.

#### Informacje Finansowe Podstawowej Działalności RBPL

Informacje Finansowe Podstawowej Działalności RBPL sporządzono na podstawie podziału aktywów i pasywów RBPL określonego w Planie Podziału wyłącznie w celach ilustracyjnych i ze względu na ich charakter przedstawiają one orientacyjnie wyniki działalności i sytuację finansową Podstawowej Działalności RBPL na dzień 31 grudnia 2017 r.

#### **Sprawozdanie z sytuacji finansowej Podstawowej Działalności RBPL (w mln PLN)**

Bilans	Podstawowa Działalność RBPL za rok zakończony 2017
Aktywa	39.847
Kasa i środki w Banku Centralnym	1.316
Należności od banków	103
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	18.001
Pochodne instrumenty finansowe	443
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	6.675
Inwestycyjne papiery wartościowe	12.648
Inwestycje w jednostkach zależnych	31
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	356
Inne aktywa	230
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	44
Zobowiązania	36.070
Zobowiązania wobec banków i pozostałych monetarnych instytucji finansowych	635
Zobowiązania wobec klientów	34.392

Rezerwy na zobowiązania i opłaty	142
Pochodne instrumenty finansowe	406
Pozostałe zobowiązania	495
Kapitały własne RAZEM	3.777

Na koniec roku 2017 wartości niematerialne RBPL wynosiły 268 mln PLN, a aktywa rzeczowe 88 mln PLN.

Wszystkie depozyty RBPL zostaną przypisane do Podstawowej Działalności RBPL i przeniesione na rzecz Banku, co spowoduje znaczną nadwyżkę płynności. W celu zbilansowania aktywów i pasywów, a także spełnienia wymogów dotyczących gwarantowanego kapitału podstawowego Tier 1, zgodnie z wyjaśnieniem poniżej, przyjęto „teoretyczny” portfel aktywów uzupełniających o wartości 5,4 mld PLN, złożony z polskich obligacji skarbowych o średnim oprocentowaniu 1,71%, zwolnionych z podatku od instytucji finansowych, który wnosi 93 mln PLN do „teoretycznych” przychodów z tytułu odsetek w rachunku zysków i strat pro forma za rok obrotowy 2017.

Umowa Transakcyjna stanowi, że w Dniu Podziału (tj. dniu rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Banku w związku z podziałem przez właściwy sąd rejestrowy) Bank nabędzie Podstawową Działalność RBPL o zagwarantowanym kapitale podstawowym Tier 1 wynoszącym 3.400 mln PLN. Kapitał podstawowy Tier 1 będzie uwzględniał stosowne korekty i odliczenia z funduszy własnych zgodnie z Rozporządzeniem UE w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych (CRR), jednak nie będzie uwzględniał żadnych przepisów przejściowych wynikających z zastosowania MSSF 9 w Podstawowej Działalności RBPL, nawet jeżeli przepisy te są obecnie zastosowane w RBPL.

Kwotę korekty z tytułu przyjęcia MSSF 9 w Działalności Podstawowej RBPL (rachunek zysków i strat, wynik z lat ubiegłych i rezerwy) oszacowano na 311 mln PLN przed opodatkowaniem (aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego) na dzień 1 stycznia 2018 r.

**Rachunek zysków i strat pro forma (w mln PLN)**

Rachunek zysków i strat	Podstawowa Działalność RBPL za rok zakończony 2017
Wynik z tytułu odsetek	883
Przychody z tytułu odsetek	1.257
Koszty z tytułu odsetek	-374
Przychody pozaodsetkowe	596
Wynik z tytułu prowizji i opłat	574
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej i z pozycji wymiany	17
Przychody z tytułu dywidend	5
Wynik na działalności operacyjnej	1.479
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-116
Zysk na działalności operacyjnej	1.363
Ogólne koszty administracyjne	-1.011
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	-108
Pozostałe przychody operacyjne	44

Pozostałe koszty operacyjne	-152
Podatek od instytucji finansowych	-80
Zysk (strata) brutto	164
Podatek dochodowy	-81
Zysk (strata) netto	83

Rachunek zysków i strat pro forma Podstawowej Działalności RBPL obejmuje następujące pozycje jednorazowe:

- Odpis w wysokości 114,0 mln PLN z tytułu marki Polbank (uwzględniony w pozycji „Pozostałe koszty operacyjne”);
- 7,2 mln PLN kosztów związanych z pierwszą ofertą publiczną (uwzględnionych w pozycji „Pozostałe koszty operacyjne”);
- Koszty restrukturyzacji w wysokości 32,1 mln PLN i rezerwy na restrukturyzację w wysokości 13,4 mln PLN (uwzględnione odpowiednio w pozycji „Ogólne koszty administracyjne” i „Pozostałe koszty operacyjne”);
- Jednorazowe koszty w wysokości 10,9 mln PLN z tytułu bonusów retencyjnych (uwzględnione w pozycji „Pozostałe koszty operacyjne”).

Przedstawiony rachunek zysków i strat pro forma Podstawowej Działalności RBPL opiera się na założeniu wykorzystania wolnych środków w wysokości 4,0 mld PLN do kalkulacji kosztów z tytułu podatku od instytucji finansowych.

Przedstawiony rachunek zysków i strat pro forma Podstawowej Działalności RBPL uwzględnia:

- 6 mln PLN przychodów związanych z umową o świadczenie usług, która zostanie zawarta przez Bank i RBPL w celu obsługi RBPL po przeprowadzeniu transakcji;
- 2 mln PLN kosztów związanych z usługami informatycznymi, które będą świadczone przez RBPL na rzecz Podstawowej Działalności RBPL.

Kwoty te są szacunkowe i dotyczą przyszłych usług, które nie były świadczone w roku 2017.

- 93 mln PLN „teoretycznego” przychodu z tytułu odsetek od portfela aktywów uzupełniających (5,4 mld PLN) przy założeniu średniego oprocentowania takiego portfela w wysokości 1,71% i braku kosztów z tytułu podatku od instytucji finansowych.

Łącznie aktywa wazone ryzykiem przypisane do Podstawowej Działalności RBPL na dzień 31 grudnia 2017 szacuje się na 20,9 mld PLN.

Dokument *Plan podziału* wraz z załącznikami umieszczony jest na stronie internetowej Banku: [www.bgzbnpparibas.pl](http://www.bgzbnpparibas.pl) w zakładce „Relacje Inwestorskie”.

## II ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat

	I kwartał 2018 okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017
Przychody z tytułu odsetek	640 104	641 742
Koszty z tytułu odsetek	(195 202)	(179 394)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>444 902</b>	<b>462 348</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	142 894	140 047
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(29 298)	(23 705)
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>113 596</b>	<b>116 342</b>
Przychody z tytułu dywidend	25	20 568
Wynik na działalności handlowej	75 318	65 675
Wynik na działalności inwestycyjnej	8 393	984
Wynik z tytułu wyceny do wartości godziwej na rachunkowości zabezpieczeń	1 516	821
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(55 155)	(85 830)
Ogólne koszty administracyjne	(369 228)	(384 598)
Amortyzacja	(40 821)	(47 577)
Pozostałe przychody operacyjne	36 510	29 639
Pozostałe koszty operacyjne	(38 795)	(31 634)
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>176 261</b>	<b>146 738</b>
Podatek od instytucji finansowych	(50 035)	(52 075)
<b>Zysk brutto</b>	<b>126 226</b>	<b>94 663</b>
Podatek dochodowy	(36 961)	(38 789)
<b>Zysk netto</b>	<b>89 265</b>	<b>55 874</b>
przypadający na akcjonariuszy Banku	89 265	55 874
<b>ZYSK (STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ (WYRAŻONY W PLN NA JEDNĄ AKCJĘ)</b>		
Podstawowy	1,06	0,66
Rozwodniony	1,06	0,66

## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	I kwartał 2018 okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017
<b>Zysk netto za okres</b>	<b>89 265</b>	<b>55 874</b>
<b>INNE CAŁKOWITE DOCHODY</b>		
<b>POZYCJE, KTÓRE ZOSTANĄ NASTĘPNIE PRZEKLASYFIKOWANE NA ZYSKI LUB STRATY PO SPEŁNIENIU OKREŚLONYCH WARUNKÓW</b>	<b>7 031</b>	<b>74 605</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	9 345	92 105
Podatek odroczoney	(2 314)	(17 500)
<b>POZYCJE, KTÓRE NIE ZOSTANĄ PRZEKLASYFIKOWANE NA ZYSKI LUB STRATY</b>	<b>(155)</b>	<b>(311)</b>
Wycena metodą aktuarialną świadczeń pracowniczych	(191)	210
Podatek odroczoney	36	(521)
<b>INNE CAŁKOWITE DOCHODY (NETTO)</b>	<b>6 876</b>	<b>74 294</b>
<b>CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM</b>	<b>96 141</b>	<b>130 168</b>
przypadające na akcjonariuszy banku	96 141	130 168



## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

<b>AKTYWA</b>	31.03.2018	31.12.2017
Kasa i środki w Banku Centralnym	2 339 735	998 035
Należności od banków	462 639	2 515 457
Pochodne instrumenty finansowe	429 476	474 421
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	53 459	32 730
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	48 495 533	52 195 203
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 750 954	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	13 921 889
Papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	9 478 262	-
Instrumenty finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	117 926	-
Papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody	4 801 476	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	63 404	63 404
Wartości niematerialne	281 954	287 907
Rzeczowe aktywa trwałe	486 306	500 348
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	554 702	468 617
Inne aktywa	473 129	439 881
<b>Aktywa razem</b>	<b>70 788 955</b>	<b>71 897 892</b>

<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	31.03.2018	31.12.2017
Zobowiązania wobec banków	3 806 609	2 926 396
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	21 668	(2 992)
Pochodne instrumenty finansowe	401 096	427 710
Zobowiązania wobec klientów	57 438 917	58 658 067
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	288 553
Zobowiązania podporządkowane	1 652 130	1 645 102
Pozostałe zobowiązania	920 245	1 204 865
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	84 602	112 235
Rezerwy	117 351	76 697
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>64 442 618</b>	<b>65 336 633</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	31.03.2018	31.12.2017
Kapitał akcyjny	84 238	84 238
Kapitał zapasowy	5 127 086	5 127 086
Pozostałe kapitały rezerwowe	909 629	909 629
Kapitał z aktualizacji wyceny	148 793	141 917
Zyski zatrzymane	76 591	298 389
wynik z lat ubiegłych	(12 674)	-
wynik bieżącego okresu	89 265	298 389
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>6 346 337</b>	<b>6 561 259</b>
<b>Zobowiązania i kapitał własny razem</b>	<b>70 788 955</b>	<b>71 897 892</b>

## 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	Wynik bieżącego okresu	
<b>Stan na 1 stycznia 2018 roku (dane zatwierdzone)</b>	<b>84 238</b>	<b>5 127 086</b>	<b>909 629</b>	<b>141 917</b>	-	<b>298 389</b>	<b>6 561 259</b>
Zmiana na skutek wdrożenia MSSF 9	-	-	-	-	(311 063)	-	(311 063)
<b>Stan na 1 stycznia 2018 (dane przekształcone)</b>	<b>84 238</b>	<b>5 127 086</b>	<b>909 629</b>	<b>141 917</b>	<b>(311 063)</b>	<b>298 389</b>	<b>6 250 196</b>
<b>Całkowite dochody za okres</b>	-	-	-	<b>6 876</b>	-	<b>89 265</b>	<b>96 141</b>
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	-	-	89 265	89 265
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	6 876	-	-	6 876
<b>Podział wyniku za rok ubiegły</b>	-	-	-	-	<b>298 389</b>	<b>(298 389)</b>	-
Podział zysku przeznaczaniem na kapitał	-	-	-	-	298 389	(298 389)	-
<b>Pozostałe</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 marca 2018 roku</b>	<b>84 238</b>	<b>5 127 086</b>	<b>909 629</b>	<b>148 793</b>	<b>(12 674)</b>	<b>89 265</b>	<b>6 346 337</b>

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane		Razem
					Wynik bieżącego okresu		
<b>Stan na 1 stycznia 2017 roku</b>	<b>84 238</b>	<b>5 127 899</b>	<b>860 241</b>	<b>(552)</b>	<b>49 388</b>		<b>6 121 214</b>
<b>Całkowite dochody za okres</b>	-	-	-	<b>142 469</b>	<b>298 389</b>		<b>440 858</b>
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	-	298 389		298 389
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	142 469	-		142 469
<b>Podział wyniku za rok ubiegły</b>	-	-	<b>49 388</b>	-	<b>(49 388)</b>		-
Podział zysku	-	-	49 388	-	(49 388)		-
<b>Pozostałe</b>	-	<b>(813)</b>	-	-	-		<b>(813)</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2017 roku</b>	<b>84 238</b>	<b>5 127 086</b>	<b>909 629</b>	<b>141 917</b>	<b>298 389</b>		<b>6 561 259</b>

	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	
<b>Stan na 1 stycznia 2017 roku</b>	<b>84 238</b>	<b>5 127 899</b>	<b>860 241</b>	<b>(552)</b>	<b>-</b>	<b>49 388</b>	<b>6 121 214</b>
Całkowite dochody za okres	-	-	-	74 294	-	55 874	130 168
<b>Wynik finansowy netto za okres</b>	-	-	-	-	-	<b>55 874</b>	<b>55 874</b>
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	74 294	-	-	74 294
<b>Podział wyniku za rok ubiegły</b>	-	-	-	-	<b>49 388</b>	<b>(49 388)</b>	-
Podział zysku	-	-	-	-	<b>49 388</b>	(49 388)	-
<b>Stan na 31 marca 2017 roku</b>	<b>84 238</b>	<b>5 127 899</b>	<b>860 241</b>	<b>73 742</b>	<b>49 388</b>	<b>55 874</b>	<b>6 251 382</b>

## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	I kwartał 2018 okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ:</b>		
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>89 265</b>	<b>55 874</b>
<b>KOREKTY RAZEM:</b>	<b>(535 878)</b>	<b>(352 746)</b>
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	36 961	38 789
Amortyzacja	40 821	47 577
Przychody z tytułu dywidend	(25)	(20 568)
Przychody z tytułu odsetek	(640 104)	(641 742)
Koszty z tytułu odsetek	195 202	179 394
Zmiana stanu rezerw	40 462	(16 130)
Zmiana stanu należności od banków	(14 683)	8 602
Zmiana stanu aktywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	44 945	(95 428)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	3 322 092	(1 060 390)
Kredyty i pożyczki udzielonych klientom wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(2 750 954)	-
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	916 593	(107 911)
Zmiana stanu pasywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(26 614)	73 580
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	(1 154 354)	891 789
Zmiana stanu innych aktywów i należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	(121 610)	22 091
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań oraz rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(312 253)	(138 468)
Inne korekty	(326 632)	(15 249)
Odsetki otrzymane	416 207	640 835
Odsetki zapłacone	(201 932)	(159 517)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(446 613)</b>	<b>(296 872)</b>

	I kwartał 2018 okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017
<b>PRZEPŁYW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ:</b>		
<b>WPLŹYWY</b>	<b>11 478 984</b>	<b>8 869 363</b>
Zbycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	11 475 163	8 841 694
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 796	7 101
Otrzymane dywidendy i inne wpływy inwestycyjne	25	20 568
<b>WYDATKI</b>	<b>(11 374 633)</b>	<b>(7 232 829)</b>
Nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(11 350 011)	(7 208 079)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(24 622)	(24 750)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>104 351</b>	<b>1 636 534</b>
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ:</b>		
<b>WPLŹYWY</b>	-	-
Zaciągnięcie długoterminowych kredytów otrzymanych	-	-
Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-
<b>WYDATKI</b>	<b>(384 087)</b>	<b>(1 451 915)</b>
Spłaty długoterminowych kredytów otrzymanych	(99 087)	(1 449 377)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(285 000)	(2 538)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(384 087)</b>	<b>(1 451 915)</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM</b>	<b>(726 349)</b>	<b>(112 253)</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>3 442 671</b>	<b>2 452 735</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>2 716 322</b>	<b>2 340 482</b>
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(1 266)	(22 297)
o ograniczonej możliwości dysponowania	867	2 798

# 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 2018 roku zakończone 31 marca 2018 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 2018 oraz z Jednostkowym sprawozdaniem finansowym BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku, które zostało zatwierdzone przez Zarząd Banku w dniu 12 marca 2018 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.

## Wdrożenie MSSF 9

Poniższa tabela podsumowuje wpływ MSSF 9 na zmianę klasyfikacji i wyceny aktywów i zobowiązań finansowych Banku na dzień 1 stycznia 2018 roku.

AKTYWA FIANANSOWE WG MSR 39	KLASYFIKACJA WG MSR 39	KLASYFIKACJA WG MSSF 9	WARTOŚĆ BILANSOWA WG MSR 39	WARTOŚĆ BILANSOWA WG MSSF 9
Kasa i środki w Banku Centralnym	Pożyczki i należności	Zamortyzowany koszt	998 035	998 021
Należności od banków	Pożyczki i należności	Zamortyzowany koszt	2 515 457	2 518 790
Pochodne instrumenty finansowe	Wartość godziwa przez rachunek zysków i strat	Wartość godziwa przez rachunek zysków i strat	474 421	474 421
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	Instrumenty zabezpieczające	Instrumenty zabezpieczające	32 730	32 730
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	Pożyczki i należności	Zamortyzowany koszt	52 195 203	48 372 474
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	Pożyczki i należności	Wartość godziwa przez rachunek zysków i strat	-	2 910 768
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Dostępne do sprzedaży	Zamortyzowany koszt	-	7 470 511
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Dostępne do sprzedaży	Wartość godziwa przez rachunek zysków i strat	-	104 983
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Dostępne do sprzedaży	Wartość godziwa przez całkowite dochody	13 921 889	6 834 230
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			468 617	601 415
Inne aktywa			439 881	431 762
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WG MSR 39</b>				
Rezerwy	Zamortyzowany koszt	Zamortyzowany koszt	76 697	114 890
Kapitał z aktualizacji wyceny	Wartość godziwa przez inne całkowite dochody	Zamortyzowany koszt	141 917	115 341



Rozpoznany na dzień 1 stycznia 2018 roku (bilans otwarcia) wpływ nowego standardu na sytuację finansową i fundusze własne Banku jest następujący:

Pozycja	Kategoria wyceny – MSR 39	Kategoria wyceny – MSSF 9	Wartość bilansowa wg MSR 39	Wpływ wdrożenia MSSF 9* Klasyfikacja i wycena	Wpływ wdrożenia MSSF 9* Utrata wartości	Wartość bilansowa wg MSSF 9
<b>AKTYWA</b>						
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	Zamortyzowany koszt	Zamortyzowany koszt	52 195 203	(3 407 354)	(415 375)	48 372 474
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	Zamortyzowany koszt	Wartość godziwa przez wynik finansowy	-	2 891 806	18 962	2 910 768
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Wartość godziwa przez inne całkowite dochody	Wartość godziwa przez inne całkowite dochody	13 921 889	(7 087 640)	(19)	6 834 230
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Wartość godziwa przez inne całkowite dochody	Zamortyzowany koszt	-	7 498 570	(1 483)	7 497 087
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Wartość godziwa przez inne całkowite dochody	Wartość godziwa przez wynik finansowy	-	104 618	365	104 983
Inne aktywa	Zamortyzowany koszt	Zamortyzowany koszt	439 881	-	(8 119)	431 762
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>						
Rezerwy	Zamortyzowany koszt	Zamortyzowany koszt	76 697	-	38 193	114 890

(443 823)

\* bez wpływu podatku odroczonego

Łączna wartość wpływu wdrożenia MSSF 9 w kwocie - 443 862 tys. zł oraz wynikający z wdrożenia MSSF 9 efekt podatku odroczonego w postaci wzrostu aktywa netto z tytułu podatku odroczonego w kwocie 132 799 tys. zł pomniejszyły z dniem 1.01.2018 r. saldo zysków zatrzymanych oraz kapitału z aktualizacji wyceny w kwocie - 311 063 tys. zł.

	Odpis aktualizujący zgodnie z MSR 39	Zmiana wynikająca ze zmiany klasyfikacji	Zmiana wynikająca ze zmiany wyceny	Odpis aktualizujący zgodnie z MSSF 9
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości</b>				
Odpis na środki w Banku Centralnym	-	-	(14)	(14)
Odpis na należności od banków	(4 477)	-	3 333	(1 144)
Odpis na należności od klientów	(2 771 900)	-	(739 229)	(3 511 129)
Odpis na papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	(11 792)	-	-	(11 792)
Rezerwa na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(35 419)	-	(38 193)	(73 612)
<b>Odpisy, razem</b>	<b>(2 823 588)</b>	<b>-</b>	<b>(774 103)</b>	<b>(3 597 691)</b>

w tys. PLN	Wartość godziwa na koniec okresu	Zysk/strata z tytułu zmiany wartości godziwej, który zostałby ujęty w rachunku zysków i strat/kapitałe z aktualizacji wyceny w okresie sprawozdawczym, gdyby aktywo finansowe/zobowiązanie finansowe nie uległo reklasyfikacji	Efektywna stopa procentowa wyznaczona na datę reklasyfikacji	Przychód odsetkowy/koszt odsetkowy ujęty w okresie sprawozdawczym
Z wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody do wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	7 032 343	26 576	nd	nd
Z wycenianych w wartości godziwej przez RZiS do wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	-	-	-	-
Z wycenianych w wartości godziwej przez RZiS do wycenianych w wartości godziwej inne całkowite dochody	-	-	-	-
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	-	-	-	-
Z wycenianych w wartości godziwej przez RZiS do wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	-	-	-	-

#### Wpływ MSSF 9 na adekwatność kapitałową

12 grudnia 2017 r. Parlament Europejski i Rada UE przyjęły Rozporządzenie nr 2017/2395 zmieniające rozporządzenie (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do rozwiązań przejściowych dotyczących złagodzenia wpływu wprowadzenia MSSF 9 na fundusze własne oraz dotyczących traktowania jako duże ekspozycje niektórych ekspozycji wobec podmiotów sektora publicznego denominowanych w walucie krajowej dowolnego państwa członkowskiego. Niniejsze rozporządzenie weszło w życie następnego dnia po jego opublikowaniu w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej i znajduje zastosowanie od dnia 1 stycznia 2018 r. Parlament Europejski oraz Rada (UE) uznali, że stosowanie MSSF 9 może doprowadzić do nagłego zwiększenia odpisów na oczekiwane straty kredytowe, a co za tym idzie do spadku kapitału podstawowego Tier I.

Bank, po analizie wymogów Rozporządzenia nr 2017/2395, zdecydowała o zastosowaniu przepisów przejściowych przewidzianych przez niniejsze rozporządzenie, co oznacza, że na potrzeby oceny adekwatności kapitałowej Banku nie uwzględniany będzie pełen wpływ wdrożenia MSSF 9.

W wyniku dostosowania obliczeń regulacyjnych wymogów kapitałowych, które uwzględniają rozwiązania przejściowe dotyczące złagodzenia wpływu wprowadzenia MSSF 9 określone w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 2017/2395 z dnia 12 grudnia 2017 r., wpływ na kapitał podstawowy Tier I Banku w roku 2018 będzie skorygowany o 95% salda zysków zatrzymanych oraz kapitału z aktualizacji wyceny.

Zapisy MSSF 9 nie są jednoznaczne i podlegają interpretacjom zarówno przez podmioty wdrażające standard, jak również przez regulatora czy firmy audytorskie, a stanowisko wszystkich zainteresowanych nie jest jednolite we wszystkich aspektach. Praktyka rynkowa stosowania zapisów standardu wciąż się kształtuje i z uwagi na toczące się dyskusje może ulegać zmianom.

## 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 2018 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. Twardej 18. 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. 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.
5. BGZ Poland ABS1 DAC („SPV”) z siedzibą w Irlandii, 3RD Floor Kilmore House, Park Lane, Spencer Dock, Dublin. Spółka celowa, z którą Bank przeprowadził transakcję sekurytyzacji części portfela kredytowego. Bank nie posiada zaangażowania kapitałowego w tej jednostce. Spółka jest kontrolowana przez Bank BGŻ BNP Paribas S.A., jedynie w rozumieniu MSSF 10.

Wszystkie transakcje pomiędzy Bankiem a podmiotami powiązanyymi 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

31.03.2018	BNP Paribas S.A.	BNP Paribas Fortis S.A.	Pozostała grupa kapitałowa BNP Paribas S.A.	Kluczowy personel	Jednostki zależne	Razem
<b>AKTYWA</b>	<b>358 535</b>	<b>97 254</b>	<b>161943</b>	<b>48</b>	<b>7 767</b>	<b>625 547</b>
Należności z tytułu rachunków bieżących, kredytów i lokat	97 620	95 265	160 932	4	-	353 821
Pochodne instrumenty finansowe	218 551	186	-	-	-	218 737
Instrumenty zabezpieczające	41 913	1 803				43 716
Inne aktywa	451	-	1 011	44	7 767	9 273
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>3 024 292</b>	<b>14 740</b>	<b>2 523 722</b>	<b>4 213</b>	<b>38 522</b>	<b>5 605 489</b>
Z tytułu otrzymanych kredytów	1 222 295	-	1 810 360	-	-	3 032 655
Z tytułu rachunków bieżących, depozytów	204 496	14 723	459 094	4 213	34 894	717 420
Z tytułu zobowiązań podporządkowanych	1 403 426	-	253 054	-	-	1 656 480
Pochodne instrumenty finansowe	180 789	4	-	-	-	180 793
Instrumenty zabezpieczone	13 036	-	-	-	-	13 036
Inne zobowiązania	250	13	1 214	-	3 628	5 105
<b>ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE</b>						
Zobowiązania udzielone dotyczące finansowania	-	-	96 890	56	30 045	126 991
Zobowiązania udzielone gwarancyjne	37 890	54 859	418 184	-	335	511 268
Zobowiązania otrzymane	47 458	70 522	444 135	-	-	562 115
Pochodne instrumenty finansowe (nominat)	30 314 556	108 707	-	-	-	30 423 263
Instrumenty pochodne (nominat)	5 567 608	29 460	-	-	-	5 597 068
3 miesiące do 31.03.2018						
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>(6 323)</b>	<b>247</b>	<b>(9 189)</b>	<b>(14)</b>	<b>3 577</b>	<b>(11 702)</b>
Przychody z tytułu odsetek	3 277	271	338	-	4	3 890
Koszty z tytułu odsetek	(7 954)	(81)	(5 235)	(14)	(57)	(13 341)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	-	54	388	-	6 405	6 847
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(30)	-	(13)	-	-	(43)
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	-	-
Wynik na działalności handlowej	-	3				3
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	-	-	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	(1 616)	-	(4 667)	-	(2 775)	(9 058 )

31.12.2017	BNP Paribas S.A.	BNP Paribas Fortis S.A.	Pozostała grupa kapitałowa BNP Paribas S.A.	Kluczowy personel	Jednostki zależne	Razem
<b>AKTYWA</b>	<b>1 730 525</b>	<b>32 927</b>	<b>913 668</b>	<b>38</b>	<b>8 068</b>	<b>2 685 226</b>
Należności z tytułu rachunków bieżących, kredytów i lokat	1 466 676	16 861	902 976	3	-	2 386 516
Pochodne instrumenty finansowe	263 483	16 066	-	-	-	279 549
Instrumenty zabezpieczające						
Inne aktywa	366	-	10 692	35	8 068	19 161
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>2 901 637</b>	<b>33 249</b>	<b>2 465 476</b>	<b>4 113</b>	<b>41 725</b>	<b>5 446 200</b>
Z tytułu otrzymanych kredytów	1 324 886	33 080	456 847	-	-	1 814 813
Z tytułu rachunków bieżących, depozytów	-	-	1 752 397	4 113	38 099	1 794 609
Z tytułu zobowiązań podporządkowanych	1 398 737	-	250 822	-	-	1 649 559
Pochodne instrumenty finansowe	177 919	169	-	-	-	178 088
Inne zobowiązania	95	-	5 410	-	3 626	9 131
<b>ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE</b>						
Zobowiązania udzielone dotyczące finansowania	197	18	134	44	30 044	30 437
Zobowiązania udzielone gwarancyjne	-	-	-	-	155	155
Zobowiązania otrzymane	459	78	341	-	-	878
Instrumenty pochodne (nominał)	71 725	313	55	-	-	72 093
12 miesięcy do 31.12.2017						
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>13 655</b>	<b>(2 232)</b>	<b>(17 288)</b>	<b>(7)</b>	<b>47 245</b>	<b>41 373</b>
Przychody z tytułu odsetek	335	882	1 289	-	8	2 514
Koszty z tytułu odsetek	(39 158)	(2 100)	(28 593)	(7)	(304)	(70 162)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	-	356	6 865	-	15 083	22 304
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(510)	(28)	(455)	-	-	(993)
Przychody z tytułu dywidend			33 462			33 462
Wynik na działalności handlowej	86 611	(1 342)	-	-	-	85 269
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	17 356	-	42 070	59 426
Pozostałe koszty operacyjne	(33 623)	-	(47 212)	-	(9 612)	(90 447)

### Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd	31.03.2018	31.12.2017
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	4 936	14 563
Świadczenia długoterminowe	2 115	5 907
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	3 698
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	3 101
Płatności w formie akcji	1 138	1 279
<b>RAZEM</b>	<b>8 189</b>	<b>28 548</b>

  

Rada Nadzorcza	31.03.2018	31.12.2017
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	519	2 011
Świadczenia długoterminowe	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Płatności w formie akcji	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>519</b>	<b>2 011</b>

## 3 JEDNOSTKOWY WSPÓŁCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI

	31.03.2018	31.12.2017
Razem fundusze własne	7 738 388	7 699 319
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	55 024 952	55 307 981
Łączny współczynnik kapitałowy	14,06%	13,92%
Współczynnik kapitału Tier 1	11,06%	10,95%

## 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. 33 Śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2018 roku.

## 6 WYPŁACONE DYWIDENDY

W Banku za 2017 rok nie była wypłacona dywidenda.

## 7 PODZIAŁ ZYSKU

Zgodnie z przekazanymi przez Bank w dniu 20 kwietnia 2018 r. projektami uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku zwołane na dzień 18 maja 2018 r., planowane jest, aby zysk Banku po opodatkowaniu (wynik finansowy netto) za zakończony rok obrotowy 2017 w wysokości 298 389 438,93 złotych (dwieście dziewięćdziesiąt osiem milionów trzysta osiemdziesiąt dziewięć tysięcy czterysta trzydzieści osiem złotych i dziewięćdziesiąt trzy grosze) w całości został przekazany na kapitał rezerwowy.

## 8 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Poniższa tabela przedstawia wartość pozycji zobowiązań udzielonych i otrzymanych.

	31.03.2018	31.12.2017
<b>UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE</b>	<b>19 659 361</b>	<b>19 449 876</b>
zobowiązania dotyczące finansowania	15 034 161	15 110 019
zobowiązania gwarancyjne	4 625 200	4 339 857
<b>OTRZYMANE ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE</b>	<b>11 809 941</b>	<b>12 009 299</b>
zobowiązania o charakterze finansowym	10 786 501	10 871 719
zobowiązania o charakterze gwarancyjnym	1 023 440	1 137 580

## 9 ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Zdarzenia po dniu bilansowym zostały opisane w pkt. 52 Śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2018 roku.

## PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.

16.05.2018	Przemysław Gdański <i>Prezes Zarządu</i>	podpis
16.05.2018	Jean-Charles Aranda <i>Członek Zarządu</i>	podpis
16.05.2018	Daniel Austra <i>Wiceprezes Zarządu</i>	podpis
16.05.2018	Philippe Paul Béziau <i>Wiceprezes Zarządu</i>	podpis
16.05.2018	Blagoy Bochev <i>Wiceprezes Zarządu</i>	podpis
16.05.2018	Przemysław Furlepa <i>Wiceprezes Zarządu</i>	podpis
16.05.2018	Wojciech Kemblowski <i>Wiceprezes Zarządu</i>	podpis
16.05.2018	Jaromir Pelczarski <i>Wiceprezes Zarządu</i>	podpis
16.05.2018	Jerzy Śledziwski <i>Wiceprezes Zarządu</i>	podpis
16.05.2018	Katarzyna Romaszewska-Rosiak <i>Dyrektor Zarządzający Pionu Rachunkowości Finansowej</i>	podpis

Warszawa, dnia 16 maja 2018 roku