



# SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 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 .....	8
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	10
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	12
<b>INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>	<b>14</b>
<b>1 DANE IDENTYFIKACYJNE .....</b>	<b>14</b>
<b>2 OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ .....</b>	<b>14</b>
<b>3 ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE DO SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>	<b>15</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 .....	16
3.3 Wdrożenie MSSF 15 .....	24
3.4 Wdrożenie MSSF 16 .....	26
3.5 Przejęcie przez BGŻ BNP Paribas S.A. Spółdzielczej Kasy Oszczędnościowo-Kredytowej „Rafineria” w Gdańsku .....	28
<b>4 KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI .....</b>	<b>29</b>
<b>5 ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI .....</b>	<b>29</b>
<b>6 SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI .....</b>	<b>29</b>
<b>7 WARTOŚCI SZACUNKOWE .....</b>	<b>29</b>
<b>8 WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK .....</b>	<b>33</b>
<b>9 WYNIK Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI .....</b>	<b>34</b>
<b>10 WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI HANDLOWEJ .....</b>	<b>35</b>
<b>11 WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ .....</b>	<b>35</b>
<b>12 WYNIK ODPISÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH ORAZ REZERW NA ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE .....</b>	<b>36</b>
<b>13 OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE .....</b>	<b>37</b>
<b>14 AMORTYZACJA .....</b>	<b>37</b>
<b>15 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE .....</b>	<b>38</b>
<b>16 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE .....</b>	<b>38</b>
<b>17 PODATEK DOCHODOWY .....</b>	<b>39</b>
<b>18 KASA I ŚRODKI W BANKU CENTRALNYM .....</b>	<b>39</b>
<b>19 NALEŻNOŚCI OD BANKÓW .....</b>	<b>40</b>
<b>20 POCHODNE 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>57</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 PRZEPLWÓW PIENIĘŻNYCH .....</b>	<b>61</b>
<b>39 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE .....</b>	<b>61</b>

40	WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH .....	61
41	TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI.....	67
42	INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI.....	70
43	AKCJONARIAT BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. ....	75
44	WYPŁACONE DYWIDENDY .....	76
45	PODZIAŁ ZYSKU .....	76
46	SPRAWY SĄDOWE .....	76
47	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM .....	77
48	WŁADZE BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. ....	83
49	WAŻNIEJSZE WYDARZENIA W BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. W I PÓLROCZU 2018 ROKU .....	84
50	ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ.....	89
II	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....	90
	Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat .....	90
	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	91
	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	92
	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	94
	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	96
	INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	98
1	ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE DO SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	98
2	TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI.....	102
3	SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI .....	105
4	EMISJA I WYKUP PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....	105
5	WYPŁACONE DYWIDENDY .....	105
6	PODZIAŁ ZYSKU .....	105
7	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE .....	106
8	ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....	106
	PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. ....	107

## WYBRANE DANE FINANSOWE

### Wybrane skonsolidowane dane finansowe

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30.06.2018 (narastająco)	30.06.2017 (narastająco)	30.06.2018 (narastająco)	30.06.2017 (narastająco)
Wynik z tytułu odsetek	945 490	948 290	223 019	223 264
Wynik z tytułu prowizji	252 657	252 039	59 596	59 340
Wynik przed opodatkowaniem	269 670	208 124	63 609	49 000
Wynik po opodatkowaniu	188 601	120 779	44 487	28 436
Całkowite dochody ogółem	168 870	234 197	39 833	55 139
Przepływy środków pieniężnych netto, razem	(2 377 132)	69 000	(560 710)	16 245
<b>WSKAŹNIKI</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>30.06.2017</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>30.06.2017</b>
Liczba akcji (szt.)	<b>84 238 318</b>	84 238 318	<b>84 238 318</b>	84 238 318
Zysk (strata) na jedną akcję	2,24	1,43	0,53	0,34
<b>BILANS</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Aktywa razem	71 355 941	72 749 259	16 360 038	17 442 101
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	50 620 652	52 967 568	11 605 982	12 699 314
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 636 772	-	604 542	-
Zobowiązania razem	64 945 636	66 189 796	14 890 324	15 869 428
Zobowiązania wobec klientów	54 012 858	56 328 897	12 383 726	13 505 214
Kapitał akcyjny	84 238	84 238	19 314	20 197
Kapitał własny razem	6 410 305	6 559 463	1 469 714	1 572 673
<b>ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Fundusze własne razem	7 866 555	7 696 324	1 803 594	1 845 243
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	57 028 035	55 988 130	13 075 026	13 423 513
Łączny współczynnik kapitałowy	13,79%	13,75%	13,79%	13,75%
Współczynnik kapitału Tier1	10,81%	10,81%	10,81%	10,81%

Wybrane jednostkowe dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30.06.2018 (narastająco)	30.06.2017 (narastająco)	30.06.2018 (narastająco)	30.06.2017 (narastająco)
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>				
Wynik z tytułu odsetek	933 638	938 512	220 224	220 962
Wynik z tytułu prowizji	238 692	228 685	56 302	53 841
Wynik przed opodatkowaniem	275 300	214 979	64 937	50 614
Wynik po opodatkowaniu	194 073	130 029	45 777	30 614
Całkowite dochody ogółem	174 347	243 443	41 124	57 316
Przepływy środków pieniężnych netto, razem	(2 376 823)	86 786	(560 638)	20 433
<b>WSKAŹNIKI</b>				
Liczba akcji (szt.)	84 238 318	84 238 318	84 238 318	84 238 318
Zysk (strata) na jedną akcję	2,30	1,54	0,54	0,36
<b>BILANS</b>				
Aktywa razem	69 813 233	71 897 892	16 006 336	17 237 980
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	49 262 280	52 195 203	11 294 543	12 514 134
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 636 772	-	604 542	-
Zobowiązania razem	63 388 690	65 336 633	14 533 357	15 664 876
Zobowiązania wobec klientów	56 336 384	58 658 067	12 916 449	14 063 647
Kapitał akcyjny	84 238	84 238	19 314	20 197
Kapitał własny razem	6 424 543	6 561 259	1 472 978	1 573 104
<b>ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA</b>				
Fundusze własne razem	7 908 896	7 699 319	1 813 302	1 845 961
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	55 865 552	55 307 981	12 808 500	13 260 443
Łączny współczynnik kapitałowy	14,16%	13,92%	14,16%	13,92%
Współczynnik kapitału Tier1	11,11%	10,95%	11,11%	10,95%

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

Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej kurs NBP:

- na dzień 30.06.2018 r. - 1 EUR = 4,3616 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 6 miesięcy:

- dla okresu od 1.01.2018 r. do 30.06.2018 r. - 1 EUR = 4,2395 PLN
- dla okresu od 1.01.2017 r. do 30.06.2017 r. - 1 EUR = 4,2474 PLN

# I ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

## Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Nota	II kwartał 2018 okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	I półrocze 2018 okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	II kwartał 2017 okres od 01.04.2017 do 30.06.2017	I półrocze 2017 okres od 01.01.2017 do 30.06.2017
Przychody z tytułu odsetek	8	713 312	1 348 342	665 207	1 317 560
Koszty z tytułu odsetek	8	(217 734)	(402 852)	(183 732)	(369 270)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>		<b>495 578</b>	<b>945 490</b>	<b>481 475</b>	<b>948 290</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	9	171 739	321 650	159 486	307 991
Koszty z tytułu opłat i prowizji	9	(39 756)	(68 993)	(35 272)	(55 952)
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>		<b>131 983</b>	<b>252 657</b>	<b>124 214</b>	<b>252 039</b>
Przychody z tytułu dywidend		784	809	4 670	4 693
Wynik na działalności handlowej	10	63 178	138 590	60 797	126 458
Wynik na działalności inwestycyjnej	11	(1 667)	6 726	20 111	21 095
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń		1 307	2 823	822	1 643
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	12	(54 989)	(117 343)	(92 024)	(178 023)
Ogólne koszty administracyjne	13	(393 209)	(773 297)	(384 193)	(773 152)
Amortyzacja	14	(41 729)	(82 662)	(44 093)	(91 984)
Pozostałe przychody operacyjne	15	13 990	52 673	41 919	65 716
Pozostałe koszty operacyjne	16	(16 914)	(56 925)	(33 549)	(65 096)
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>		<b>198 312</b>	<b>369 541</b>	<b>180 149</b>	<b>311 679</b>
Podatek od instytucji finansowych		(49 836)	(99 871)	(51 480)	(103 555)
<b>Zysk brutto</b>		<b>148 476</b>	<b>269 670</b>	<b>128 669</b>	<b>208 124</b>
Podatek dochodowy	17	(45 333)	(81 069)	(47 453)	(87 345)
<b>Zysk netto</b>		<b>103 143</b>	<b>188 601</b>	<b>81 216</b>	<b>120 779</b>
przypadający na akcjonariuszy Banku		103 143	188 601	81 216	120 779
<b>ZYSK (STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ (WYRAŻONY W PLN NA JEDNĄ AKCJĘ)</b>					
Podstawowy		1,22	2,24	0,96	1,43
Rozwodniony		1,22	2,24	0,96	1,43

## Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	II kwartał 2018 okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	I półrocze 2018 okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	II kwartał 2017 okres od 01.04.2017 do 30.06.2017	I półrocze 2017 okres od 01.01.2017 do 30.06.2017
<b>Zysk netto za okres</b>	<b>103 143</b>	<b>188 601</b>	<b>81 216</b>	<b>120 779</b>
<b>INNE CAŁKOWITE DOCHODY</b>				
<b>POZYCJE, KTÓRE ZOSTANĄ NASTĘPNIE PRZEKLASYFIKOWANE NA ZYSKI LUB STRATY PO SPEŁNIENIU OKREŚLONYCH WARUNKÓW</b>	<b>(26 322)</b>	<b>(19 322)</b>	<b>38 979</b>	<b>113 586</b>
Wycena aktywów finansowych wycenianych przez inne całkowite dochody	(32 458)	(23 128)	48 122	140 230
Podatek odroczoney	6 136	3 806	(9 143)	(26 644)
<b>POZYCJE, KTÓRE NIE ZOSTANĄ PRZEKLASYFIKOWANE NA ZYSKI LUB STRATY</b>	<b>(273)</b>	<b>(409)</b>	<b>143</b>	<b>(168)</b>
Wycena metodą aktuarialną świadczeń pracowniczych	(347)	(521)	226	436
Podatek odroczoney	74	112	(83)	(604)
<b>INNE CAŁKOWITE DOCHODY (NETTO)</b>	<b>(26 595)</b>	<b>(19 731)</b>	<b>39 122</b>	<b>113 418</b>
<b>CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM</b>	<b>76 548</b>	<b>168 870</b>	<b>120 338</b>	<b>234 197</b>
przypadające na akcjonariuszy Grupy	76 548	168 870	120 338	234 197

## Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

<b>AKTYWA</b>	Nota	30.06.2018	31.12.2017
Kasa i środki w Banku Centralnym	18	914 056	998 035
Należności od banków	19	386 581	2 603 689
Pochodne instrumenty finansowe	20	455 563	474 421
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	21	42 401	32 730
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	22	50 620 652	52 967 568
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	23	2 636 772	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	24	-	13 922 540
Papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	25	9 413 855	-
Instrumenty finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	26	134 997	-
Papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody	27	4 768 541	-
Nieruchomości inwestycyjne		54 435	54 435
Wartości niematerialne	28	306 452	288 340
Rzeczowe aktywa trwałe	29	479 903	500 647
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		612 039	512 045
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego		15 400	-
Inne aktywa	30	514 294	394 809
<b>Aktywa razem</b>		<b>71 355 941</b>	<b>72 749 259</b>



<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	Nota	30.06.2018	31.12.2017
Zobowiązania wobec banków	31	4 550 137	3 891 235
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	21	7 948	(2 992)
Pochodne instrumenty finansowe	20	432 470	427 710
Zobowiązania wobec klientów	32	54 012 858	56 328 897
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	33	2 181 744	2 471 966
Zobowiązania podporządkowane	34	1 706 237	1 645 102
Pozostałe zobowiązania	35	1 908 356	1 225 323
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		18 018	117 699
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		8 026	8 003
Rezerwy	36	119 842	76 853
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>64 945 636</b>	<b>66 189 796</b>

<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	Nota	30.06.2018	31.12.2017
Kapitał akcyjny	43	84 238	84 238
Kapitał zapasowy		5 127 086	5 127 086
Pozostałe kapitały rezerwowe		1 208 018	909 629
Kapitał z aktualizacji wyceny		122 257	141 988
Zyski zatrzymane		(131 294)	296 522
wynik z lat ubiegłych		(319 895)	16 815
wynik bieżącego okresu		188 601	279 707
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>6 410 305</b>	<b>6 559 463</b>
<b>Zobowiązania i kapitał własny razem</b>		<b>71 355 941</b>	<b>72 749 259</b>

## Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane		Razem
					Wynik z lat ubiegłych	Wynik bieżącego okresu	
<b>Stan na 1 stycznia 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>(19 731)</b>	-	<b>188 601</b>	<b>168 870</b>
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	-	-	188 601	<b>188 601</b>
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	(19 731)	-	-	<b>(19 731)</b>
<b>Podział wyniku za rok ubiegły</b>	-	-	<b>298 389</b>	-	<b>(18 682)</b>	<b>(279 707)</b>	-
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał	-	-	298 389	-	(18 682)	(279 707)	-
<b>Pozostałe (kapitał spółek zależnych)</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 czerwca 2018 roku</b>	<b>84 238</b>	<b>5 127 086</b>	<b>1 208 018</b>	<b>122 257</b>	<b>(319 895)</b>	<b>188 601</b>	<b>6 410 305</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>113 418</b>	-	<b>120 779</b>	<b>234 197</b>
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	-	-	<b>120 779</b>	<b>120 779</b>
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	113 418	-	-	<b>113 418</b>
<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>19 481</b>	-	-	<b>(19 481)</b>	-	-
<b>Stan na 30 czerwca 2017 roku</b>	<b>84 238</b>	<b>5 127 899</b>	<b>909 629</b>	<b>112 921</b>	<b>25 552</b>	<b>120 779</b>	<b>6 381 018</b>

## Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	I półrocze 2018 okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	I półrocze 2017 okres od 01.01.2017 do 30.06.2017
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ:</b>			
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>188 601</b>	<b>120 779</b>
<b>KOREKTY RAZEM:</b>		<b>(2 116 529)</b>	<b>449 557</b>
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat		81 069	87 345
Amortyzacja		82 662	91 984
Przychody z tytułu dywidend		(809)	(4 693)
Przychody z tytułu odsetek		(1 348 342)	(1 317 560)
Koszty z tytułu odsetek		402 852	369 270
Zmiana stanu rezerw		42 433	(34 542)
Zmiana stanu należności od banków		(75 040)	(32 416)
Zmiana stanu aktywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych		18 858	(70 172)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom wyceniane wg zamortyzowanego kosztu		1 768 085	(1 027 079)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		(2 636 772)	-
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków		721 006	1 419 473
Zmiana stanu pasywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych		4 760	123 237
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		(2 174 141)	56 090
Zmiana stanu innych aktywów i należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		(215 527)	74 750
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań oraz rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego		583 375	(65 655)
Inne korekty	38	(184 733)	(217 176)
Odsetki otrzymane		1 213 884	1 346 028
Odsetki zapłacone		(400 149)	(349 327)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>(1 927 928)</b>	<b>570 336</b>

	Nota	I półrocze 2018 okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	I półrocze 2017 okres od 01.01.2017 do 30.06.2017
<b>PRZEPŁYW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ:</b>			
<b>WPLÝWY</b>		<b>12 923 816</b>	<b>12 882 199</b>
Zbycie i wykup dłużnych papierów wartościowych		12 922 243	12 867 017
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		764	10 489
Otrzymane dywidendy i inne wpływy inwestycyjne		809	4 693
<b>WYDATKI</b>		<b>(12 881 735)</b>	<b>(11 369 265)</b>
Nabycie dłużnych papierów wartościowych		(12 800 941)	(11 295 719)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(80 794)	(73 546)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>42 081</b>	<b>1 512 934</b>
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ:</b>			
<b>WPLÝWY</b>		-	-
Zaciągnięcie długoterminowych kredytów otrzymanych		-	-
<b>WYDATKI</b>		<b>(491 285)</b>	<b>(2 014 270)</b>
Spląty długoterminowych kredytów otrzymanych		(206 285)	(2 004 270)
Wykup dłużnych papierów wartościowych		(285 000)	(10 000)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(491 285)</b>	<b>(2 014 270)</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM</b>		<b>(2 377 132)</b>	<b>69 000</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>1 066 073</b>	<b>2 552 623</b>
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		8 026	(35 151)
o ograniczonej możliwości dysponowania		725	1 302

# 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 30 czerwca 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. Dimperre Investments Sp. z o.o. („Campus Leszno”) z siedzibą w Warszawie przy ul. Aleje Jerozolimskie 56C. Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000728558. Bank posiada 100% udziału w kapitale podstawowym Spółki.
- 2.6. 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 30 czerwca 2018 roku.

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze zakończone 30 czerwca 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 półroczu 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.

#### **Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Bank prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Jednostkowe sprawozdanie finansowe prezentowane jest w tysiącach złotych polskich, które są jednocześnie walutą funkcjonalną Banku i walutą prezentacji sprawozdań finansowych Banku.

#### **Transakcje i salda**

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji.

Na koniec okresu sprawozdawczego aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w wyniku na działalności handlowej lub w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Kursy podstawowych walut zastosowane przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego obowiązujące na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku:

	30.06.2018	31.12.2017
1 EUR	4,3616	4,1709
1 USD	3,7440	3,4813
1 GBP	4,9270	4,7001
1 CHF	3,7702	3,5672

### 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



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, „SPPI”*).

Niezależnie od powyższego istnieje opcja nieodwołalnego wyznaczenia 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 132 800 tys. zł pomniejszyły z dniem 1.01.2018 r. saldo zysków zatrzymanych oraz kapitału z aktualizacji wyceny w kwocie - 318 028 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	-	-	-	-
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 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 z 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.

- a. zidentyfikowano umowę z klientem, na podstawie której Bank może mieć prawo do rozpoznania przychodu,
- b. zidentyfikowano zobowiązania do wykonania świadczenia w ramach umowy z klientem,
- c. określono cenę transakcji,
- d. dokonano alokacji ceny transakcji do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia,
- e. 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.

### 3.4 Wdrożenie MSSF 16

MSSF 16 „Leasing” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w dniu 13.01.2016 r. i zatwierdzony Rozporządzeniem Komisji Europejskiej nr 2017/1986 z 31.10.2017 r. do stosowania w państwach członkowskich Unii Europejskiej. Standard ma obligatoryjne zastosowanie do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się z dniem 1.01.2019 r. lub po tej dacie.

MSSF 16 zastąpi, z dniem 1.01.2019 r., następujące standardy i interpretacje:

- MSR 17 „Leasing”,
- KIMSF 4 „Ustalenie, czy umowa zawiera leasing”,
- SKI 15 „Leasing operacyjny–specjalne oferty promocyjne”,
- SKI 27 „Ocena istoty transakcji wykorzystujących prawną formę leasingu”.

Nowy standard przedstawia całościowy model identyfikacji umów leasingu i ich rozliczenia w sprawozdaniach finansowych leasingodawców i leasingobiorców.

MSSF 16 do identyfikacji umów leasingu przyjmuje model kontroli. Standard zawiera szczegółowe wytyczne pozwalające ocenić czy dana umowa zawiera znamiona leasingu, usługi, czy obie charakterystyki. Umowa jest klasyfikowana jako umowa leasingu, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Zostały wprowadzone znaczące zmiany do rozliczeń po stronie leasingobiorcy. W modelu ujmowania leasingu przez leasingobiorców zrezygnowano również z klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego. W zakresie wszystkich umów leasingu oraz umów zawierających element leasingowy ujmuje się aktywa (prawo do użytkowania danego aktywa w określonym czasie) i zobowiązania z tytułu leasingu. Standard nie wprowadza znaczących zmian w zakresie wymogów dotyczących leasingodawców w porównaniu do MSR 17. Leasingodawca kontynuuje klasyfikację leasingu, jako leasing operacyjny lub leasing finansowy jako dwa oddzielne typy leasingu.

W myśl MSSF 16 umowę można uznać za umowę leasingu, jeżeli spełnia ona następujące kryteria:

- wypełnienie warunków umowy dotyczy określonego składnika aktywów, który jest możliwy do zidentyfikowania jednoznacznie lub w sposób dorozumiany, a leasingodawca nie może posiadać istotnego prawa do zamiany,
- umowa przekazuje „prawo do kontroli nad użytkowaniem” składnika aktywów w zamian za wynagrodzenie.

Część składnika aktywów możliwa do fizycznego wyodrębnienia spełnia kryterium identyfikacji. Umowy, w przypadku których nie ma możliwości identyfikacji składnika aktywów nie wpisują się w definicję umów leasingowych w myśl MSSF 16. Ponadto prawo do zastąpienia składnika aktywów uznaje się za istotne, jeżeli łącznie zachodzą następujące warunki: dostawca ma praktyczną możliwość podstawienia alternatywnych aktywów przez cały okres użytkowania oraz dostawca osiągnąłby korzyść ekonomiczną z wykonania prawa do zastąpienia składnika aktywów. Umowy, które dają leasingodawcom istotne prawa do zamiany nie spełniają warunków MSSF 16 i podlegają ujęciu zgodnie z MSSF 15.

Sprawowanie kontroli nad użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów oznacza, że leasingobiorca posiada prawo do kierowania użytkowaniem (ang. direct the use) oraz prawo do otrzymywania w istocie wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania tego składnika przez cały okres użytkowania aktywa biorąc przy tym pod uwagę zakres prawa do korzystania z aktywa.

Umowy, na mocy których leasingobiorca otrzymuje wszystkie korzyści z użytkowania składnika aktywów, ale nie ma możliwości kierowania jego wykorzystaniem, nie są uznawane za umowy leasingu. Zdolność kierowania wykorzystywaniem składnika aktywów objawia się możliwością podejmowania decyzji w zakresie wykorzystywania

konkretnego składnika aktywów przez cały okres użytkowania, które w istotny sposób wpływają na korzyści otrzymywane przez leasingobiorcę z tytułu użytkowania składnika aktywów.

Zasadą generalną jest, że na dzień rozpoczęcia leasingu leasingobiorca będzie rozpoznawał zobowiązanie z tytułu leasingu (zobowiązanie do dokonywania płatności leasingowych) oraz składnik aktywów, który stanowi prawo do użytkowania przedmiotu leasingu przez okres trwania umowy leasingowej (prawo do użytkowania składnika aktywów) w odniesieniu do wszystkich umów leasingu. Jednocześnie MSSF 16 daje możliwość skorzystania z uproszczeń dotyczących umów krótkoterminowych oraz leasingu przedmiotów niskowartościowych.

MSSF 16 dopuszcza, aby leasingobiorcy mogli stosować obecne metody ujmowania umów leasingu operacyjnego do ujmowania umów leasingu krótkoterminowego oraz leasingu przedmiotów niskowartościowych. Leasing krótkoterminowy charakteryzuje się maksymalnym możliwym okresem trwania umowy, włączając opcje jej odnowienia, o długości 12 miesięcy. Ustalenie czy leasing jest krótkoterminowy opiera się wyłącznie na maksymalnym możliwym okresie trwania umowy, to jest okresie, dla którego powstają wykonywalne prawa i obowiązki. Leasingobiorcy nie mogą skorzystać ze wskazanego uproszczenia w przypadkach umów krótkoterminowych z opcją zakupu aktywa będącego przedmiotem leasingu niezależnie od intencji i oczekiwań leasingobiorcy, co do przedmiotu umowy.

W dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu na podstawie wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe dyskontuje się z zastosowaniem stopy procentowej leasingu, jeżeli stopę tę można z łatwością ustalić. W przeciwnym razie leasingobiorca stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy. W wycenie zobowiązań z tytułu leasingu uwzględnia się następujące elementy:

- stałe opłaty leasingowe pomniejszone o jakiegokolwiek należne zachęty leasingowe,
- zmienne opłaty leasingowe zależne od indeksu lub stawki,
- kwoty, które zgodnie z oczekiwaniami będą płatne przez leasingobiorcę z tytułu gwarantowanej wartości końcowej,
- cena realizacji opcji kupna, jeżeli istnieje wystarczająca pewność, że leasingobiorca z niej skorzysta,
- płatności z tytułu kar za zerwanie umowy leasingu, jeżeli okres umowy leasingu uwzględnia fakt, że leasingobiorca skorzysta z opcji rozwiązania umowy leasingu.

W dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu. Koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania powinna uwzględniać:

- wartość początkową zobowiązania z tytułu leasingu,
- opłaty leasingowe dokonane w momencie lub przed zawarciem umowy pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- wszelkie koszty początkowe poniesione przez leasingobiorcę oraz
- szacowane koszty demontażu i usunięcia bazowego składnika aktywów, które musi ponieść leasingobiorca w związku ze składnikiem aktywów, którego dotyczy umowa, aby przywrócić miejsce, w jakim jest zlokalizowany lub sam składnik aktywów do warunków wymaganych na podstawie umowy leasingu.

## Stan wdrożenia

Grupa nie planuje wcześniejszego wdrożenia MSSF 16, w związku z tym Standard zostanie wdrożony 01.01.2019 roku. Projekt MSSF 16 w Grupie został uruchomiony w maju 2018 r. Grupa rozpoczęła implementację standardu od prac nad zapewnieniem kompletności identyfikacji wszystkich umów leasingu oraz umów zawierających element leasingu.

Na podstawie dotychczasowych działań zidentyfikowano umowy, których przedmiotem leasingu, najmu lub dzierżawy są następujące obiekty:

- budynki, budowle oraz lokale użytkowe,
- grunty oraz prawa wieczystego użytkowania gruntów,
- środki transportu oraz
- urządzenia techniczne.

Grupa planuje, na potrzeby pierwszego zastosowania standardu, zastosować zmodyfikowaną metodę retrospektywną i wycenić składniki aktywów z tytułu prawa do użytkowania w kwocie równej zobowiązaniom z tytułu leasingu skorygowanych o kwoty wszelkich przedpłat lub naliczonych opłat leasingowych odnoszących się do leasingów, ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej bezpośrednio sprzed dnia pierwszego zastosowania i odstąpić od obowiązku przekształcenia danych porównawczych.

Grupa jest obecnie na etapie finalizacji pierwszego etapu wdrożenia MSSF 16.

Dotychczas Grupa przeprowadziła następujące prace:

- analiza okresu leasingu, jaki należy przyjąć do wyceny prawa do użytkowania aktywa oraz korespondującego z nim zobowiązania finansowego z uwzględnieniem opcji przedłużenia oraz wypowiedzenia oraz oceny prawdopodobieństwa skorzystania z tych praw przez strony umowy leasingu,
- analiza umów w kontekście identyfikacji elementu leasingowego oraz elementu nieleasingowego, co dotyczy, w przeważającej mierze umów najmu nieruchomości, w ramach których czynsz najmu oraz opłaty eksploatacyjne zostały, w niektórych przypadkach, ustalone umownie w sposób ryczałtowy bez wyodrębniania części leasingowej i nieleasingowej.

#### Szacunkowy wpływ wdrożenia MSSF 16 na Grupę

Grupa uważa, że zastosowanie nowego standardu będzie miało wpływ na ujmowanie, prezentację, wycenę oraz ujawnienia aktywów będących dotychczas przedmiotem leasingu operacyjnego oraz odpowiadających im zobowiązań w sprawozdaniu finansowym Grupy jako leasingobiorcy. Wartość płatności leasingowych wg terminów zapadalności na dzień 31.12.2017 r. przedstawiono w nocy nr 39 w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2017 rok.

Z uwagi na trwające analizy, w tym analizy kompletności przedmiotów użytkowanych na podstawie umowy leasingu, Grupa nie prezentuje spodziewanego wpływu wdrożenia MSSF 16 na sytuację majątkowo-finansową oraz wynik finansowy. Niemniej jednak Grupa uważa, że wartość opłat z tytułu leasingu operacyjnego ujawniona w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2017 r. nie uległa istotnej zmianie w przeciągu pierwszego półrocza 2018 r. i stanowi wiarygodne przybliżenie spodziewanego wpływu wdrożenia standardu.

### 3.5 Przejęcie przez BGŻ BNP Paribas S.A. Spółdzielczej Kasy Oszczędnościowo-Kredytowej „Rafineria” w Gdańsku

W dniu 18 maja 2018 roku Komisja Nadzoru Finansowego (KNF) podjęła decyzję o przejęciu Spółdzielczej Kasy Oszczędnościowo-Kredytowej Rafineria przez Bank BGŻ BNP Paribas S.A. Decyzja KNF została podjęta zgodnie z art. 74c ust. 4 ustawy z dnia 5 listopada 2009 roku o spółdzielczych kasach oszczędnościowo-kredytowych, Dz.U.2017.2065. Na podstawie niniejszej decyzji z dniem 19 maja 2018 roku Zarząd BGŻ BNP Paribas S.A. objął zarząd nad majątkiem SKOK Rafineria. Natomiast dnia 30 maja 2018 r. BGŻ BNP Paribas S.A. dokonał przejęcia SKOK Rafineria i objął nad nim kontrolę w rozumieniu MSSF 3 „Połączenia jednostek”.

Bank dokonał prowizoryczne rozliczenie nabycia. Zgodnie z MSSF 3.45 jednostka ma dwanaście miesięcy na ustalenie ostatecznej wyceny i rozliczenie transakcji przejęcia SKOK Rafineria. Przejęcie nie wiązało się z przekazaniem zapłaty przez Bank. W wyniku transakcji rozliczenia brak jest udziałów niekontrolujących w jednostce przejmowanej. Proces przejęcia SKOK Rafineria przebiegał przy wsparciu finansowym udzielonym przez BFG na podstawie art. 28c Ustawy z dnia 19 października 2017 roku o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym. Dnia 27 lipca Bank zawarł z BFG umowę dotacji na pokrycie różnicy pomiędzy wartością przejmowanych praw majątkowych, a zobowiązań z tytułu środków gwarantowanych na rachunkach deponentów w kwocie 41 082 tys. zł oraz gwarancji pokrycia strat wynikających z ryzyka związanego z przejmowanymi prawami majątkowymi SKOK Rafineria.

Poniżej zaprezentowano wartości godziwe nabytych aktywów i przejętych zobowiązań na dzień przejęcia 30 maja 2018 roku w tys. zł:

<b>AKTYWA</b>	Wartość godziwa nabytych aktywów
Kasa i środki w Banku Centralnym	4 762
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	27 247
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	5 519
Rzeczowe aktywa trwałe	1 332
Inne aktywa	644
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>39 504</b>

<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	Wartość godziwa nabytych zobowiązań
Zobowiązania wobec klientów	78 097
Pozostałe zobowiązania	835
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	586
Rezerwy	1 285
<b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ</b>	<b>80 804</b>
<b>Możliwe do zidentyfikowania aktywa netto razem</b>	<b>(41 300)</b>
Kwota dotacji	41 082
<b>Wartość firmy</b>	<b>217</b>

W części nie objętej wsparciem BFG wygenerowana została wartość firmy w kwocie 217 tys. zł. Bank dokonał jednorazowego spisania wartości firmy w ciężar wyniku na działalności operacyjnej, ponieważ nie zakłada dodatkowych dodatnich przepływów z tytułu nabycia SKOK Rafineria.

## 4 KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Niniejsze Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Grupę w niezmnieszonej istotnie zakresie w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego, biorąc pod uwagę również informacje przedstawione w Notach 47 Zarządzanie ryzykiem - adekwatność kapitałowa oraz 49 Ważniejsze wydarzenia w Banku BGŻ BNP Paribas S.A. w I półroczu 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 półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2018 roku został zatwierdzony przez Zarząd do publikacji w dniu 29 sierpnia 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”.

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 oczekiwanym 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 oczekiwanym 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) Faza 3: 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 z przyznanym udogodnieniem).

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, dla których stwierdzono zdarzenie niewykonania zobowiązania, 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.

#### **a. 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.

#### **b. Wartość godziwa instrumentów pochodnych**

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

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

#### **d. 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.

#### **e. 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.

#### **f. 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.

#### **g. 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

	II kwartał 2018 okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	I półrocze 2018 okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	II kwartał 2017 okres od 01.04.2017 do 30.06.2017	I półrocze 2017 okres od 01.01.2017 do 30.06.2017
<b>PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK</b>				
Należności od banków	2 386	11 384	7 346	14 452
W rachunku bieżącym udzielone klientom	94 051	185 675	91 914	180 267
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg zamortyzowanego kosztu, w tym:	471 148	864 140	477 158	945 171
przedsiębiorstwa	97 992	183 082	115 497	225 126
gospodarstwa domowe	321 390	613 331	332 921	664 938
instytucje sektora budżetowego	1 078	2 205	1 286	2 593
pozostałe podmioty	50 688	65 522	27 454	52 514
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	19 564	40 607	-	-
Instrumenty dłużne wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	63 387	121 450	-	-
Instrumenty pochodne w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	27 193	54 251	13 866	27 542
Dłużne papiery wartościowe - dostępne do sprzedaży	-	-	74 923	150 128
Instrumenty dłużne wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	156	243	-	-
Instrumenty dłużne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	35 427	70 592	-	-
<b>Przychody z tytułu odsetek, razem</b>	<b>713 312</b>	<b>1 348 342</b>	<b>665 207</b>	<b>1 317 560</b>
<b>KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK</b>				
Zobowiązania wobec banków	(22 702)	(43 003)	(21 278)	(44 407)
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(34 741)	(35 536)	(2 960)	(5 919)
Zobowiązania wobec klientów, w tym:	(136 263)	(275 510)	(146 637)	(292 222)
przedsiębiorstwa	(47 727)	(92 786)	(49 831)	(98 220)
gospodarstwa domowe	(74 471)	(151 620)	(76 222)	(155 170)
instytucje sektora budżetowego	(6 245)	(10 603)	(6 021)	(10 440)
pozostałe podmioty	(7 820)	(20 501)	(14 563)	(28 392)
Instrumenty pochodne w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	(22 422)	(45 534)	(12 857)	(26 722)
Sprzedane papiery wartościowe z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(1 606)	(3 269)	-	-
<b>Koszty z tytułu odsetek, razem</b>	<b>(217 734)</b>	<b>(402 852)</b>	<b>(183 732)</b>	<b>(369 270)</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>495 578</b>	<b>945 490</b>	<b>481 475</b>	<b>948 290</b>

## 9 WYNIK Z TYTUŁU OPLAT I PROWIZJI

	II kwartał 2018 okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	I półrocze 2018 okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	II kwartał 2017 okres od 01.04.2017 do 30.06.2017	I półrocze 2017 okres od 01.01.2017 do 30.06.2017
<b>PRZYCHODY Z TYTUŁU OPLAT I PROWIZJI</b>				
z tytułu działalności kredytowej i leasingu	51 930	99 167	52 911	110 726
z tytułu obsługi rachunków	24 168	49 201	26 189	50 314
z tytułu obsługi gotówkowej	4 642	8 833	4 902	8 974
za realizację przelewów i usługi bankowości elektronicznej	12 205	24 097	12 537	25 016
z tytułu zobowiązań gwarancyjnych i operacji dokumentowych	8 161	16 251	6 926	13 600
z tytułu zarządzania aktywami i operacji brokerskich	26 726	44 635	12 582	21 874
z tytułu obsługi kart płatniczych i kredytowych	27 743	50 143	25 602	44 655
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	10 454	19 172	11 513	21 794
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów Banku i pozyskiwania klientów	2 694	4 315	977	1 542
pozostałe prowizje	3 016	5 836	5 347	9 496
<b>Przychody z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>171 739</b>	<b>321 650</b>	<b>159 486</b>	<b>307 991</b>
<b>KOSZTY Z TYTUŁU OPLAT I PROWIZJI</b>				
z tytułu działalności kredytowej i leasingu	(702)	(1 581)	(4 854)	(5 310)
z tytułu obsługi rachunków	(809)	(1 722)	(738)	(1 109)
z tytułu obsługi gotówkowej	(936)	(1 727)	(938)	(1 752)
za realizację przelewów i usługi bankowości elektronicznej	(398)	(617)	(501)	(988)
z tytułu zarządzania aktywami i operacji brokerskich	(7 129)	(7 740)	(1 235)	(2 590)
z tytułu obsługi kart płatniczych i kredytowych	(21 332)	(41 725)	(20 048)	(35 397)
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	(1 641)	(3 672)	(2 355)	(4 723)
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów Banku i pozyskiwania klientów	(5 679)	(8 465)	(1 839)	(3 005)
pozostałe prowizje	(1 130)	(1 744)	(2 764)	(1 078)
<b>Koszty z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>(39 756)</b>	<b>(68 993)</b>	<b>(35 272)</b>	<b>(55 952)</b>
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>131 983</b>	<b>252 657</b>	<b>124 214</b>	<b>252 039</b>

Począwszy od 30 czerwca 2018 Grupa zmieniła sposób w jaki prezentowane są w Rachunku zysków i strat prowizje z tytułu obsługi rachunków, z tytułu obsługi gotówkowej oraz za realizację przelewów i usługi bankowości elektronicznej. Niniejsze prowizje uprzednio były prezentowane łącznie w pozycjach „od obsługi rachunków

i operacji rozliczeniowych” oraz „pozostałe”, podczas gdy od 30 czerwca 2018 roku prowizje te są prezentowane oddzielnie. Dane porównawcze za I półrocze 2017 oraz I kwartał 2018 roku zostały odpowiednio skorygowane.

## 10 WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI HANDLOWEJ

	II kwartał 2018 okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	I półrocze 2018 okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	II kwartał 2017 okres od 01.04.2017 do 30.06.2017	I półrocze 2017 okres od 01.01.2017 do 30.06.2017
Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 556	3 336	-	-
Instrumenty dłużne wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	321	284	-	-
Instrumenty pochodne i wynik z pozycji wymiany	60 301	134 970	60 797	126 458
<b>Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, razem</b>	<b>63 178</b>	<b>138 590</b>	<b>60 797</b>	<b>126 458</b>

## 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.

	II kwartał 2018 okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	I półrocze 2018 okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	II kwartał 2017 okres od 01.04.2017 do 30.06.2017	I półrocze 2017 okres od 01.01.2017 do 30.06.2017
Aktywa dostępne do sprzedaży	-	-	20 111	21 095
Instrumenty dłużne wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	-	-
Instrumenty dłużne wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym	(1 667)	6 726	-	-
kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(12 076)	(4 243)	-	-
<b>Razem</b>	<b>(1 667)</b>	<b>6 726</b>	<b>20 111</b>	<b>21 095</b>

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

30.06.2018	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Razem
Należności od banków	350	-	-	350
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	129 763	(236 416)	(14 366)	(121 019)
Udzielone zobowiązania warunkowe	(3 162)	(2 400)	7 868	2 306
Papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	897	123	-	1 020
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>127 848</b>	<b>(238 693)</b>	<b>(6 498)</b>	<b>(117 343)</b>

	I półrocze 2017 okres od 01.01.2017 do 30.06.2017
Należności od banków	174
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	(177 803)
Udzielone zobowiązania warunkowe	(394)
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>(178 023)</b>

## 13 OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE

	II kwartał 2018 okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	I półrocze 2018 okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	II kwartał 2017 okres od 01.04.2017 do 30.06.2017	I półrocze 2017 okres od 01.01.2017 do 30.06.2017
Koszty pracownicze	(206 607)	(414 348)	(206 108)	(422 211)
Koszty marketingu	(27 467)	(50 635)	(20 900)	(36 564)
Koszty informatyczne i telekomunikacyjne	(27 220)	(52 044)	(28 091)	(54 743)
Czynsze	(34 503)	(71 786)	(43 316)	(80 775)
Pozostałe koszty rzeczowe	(47 084)	(89 364)	(43 200)	(85 885)
Podróże służbowe	(3 595)	(5 913)	(3 209)	(5 722)
Koszty bankomatów i obsługi gotówkowej	(888)	(1 556)	(849)	(1 512)
Koszty outsourcingu w działalności leasingowej	(1 493)	(3 018)	(5 343)	(9 974)
Opłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(43 113)	(82 159)	(31 972)	(73 393)
Opłata na koszty nadzoru (KNF)	(1 239)	(2 474)	(1 205)	(2 373)
<b>Ogólne koszty administracyjne, razem</b>	<b>(393 209)</b>	<b>(773 297)</b>	<b>(384 193)</b>	<b>(773 152)</b>

## 14 AMORTYZACJA

	II kwartał 2018 okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	I półrocze 2018 okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	II kwartał 2017 okres od 01.04.2017 do 30.06.2017	I półrocze 2017 okres od 01.01.2017 do 30.06.2017
Rzeczowe aktywa trwałe	(22 073)	(44 197)	(21 601)	(43 783)
Wartości niematerialne	(19 656)	(38 465)	(22 492)	(48 201)
<b>Amortyzacja, razem</b>	<b>(41 729)</b>	<b>(82 662)</b>	<b>(44 093)</b>	<b>(91 984)</b>

## 15 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	II kwartał 2018 okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	I półrocze 2018 okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	II kwartał 2017 okres od 01.04.2017 do 30.06.2017	I półrocze 2017 okres od 01.01.2017 do 30.06.2017
Zysk na sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych	759	3 135	9 041	9 404
Zysk z tytułu sprzedaży towarów i usług	5 530	7 110	3 849	6 962
Rozwiązanie rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania	191	350	622	1 179
Z tytułu odzyskania kosztów windykacji	4 167	8 971	2 444	5 890
Z tytułu odzyskanych odszkodowań	30	12 578	201	2 026
Przychody z działalności leasingowej	6 839	14 973	7 820	13 887
Inne przychody operacyjne	(3 526)	5 556	17 942	26 368
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>13 990</b>	<b>52 673</b>	<b>41 919</b>	<b>65 716</b>

## 16 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	II kwartał 2018 okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	I półrocze 2018 okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	II kwartał 2017 okres od 01.04.2017 do 30.06.2017	I półrocze 2017 okres od 01.01.2017 do 30.06.2017
Strata na sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych	(1 564)	(3 280)	(10 885)	(12 546)
Z tytułu utworzonych odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności	-	-	(482)	(10 071)
Z tytułu utworzenia rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania	(200)	(13 771)	(1 832)	(2 034)
Z tytułu windykacji należności	(8 029)	(18 973)	(7 998)	(16 311)
Z tytułu przekazanych darowizn	(824)	(1 454)	(645)	(1 280)
Koszty z działalności leasingowej	(4 759)	(12 364)	(4 983)	(12 475)
Koszty dotyczące odszkodowań, kar i grzywien	(231)	(1 050)	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	(1 307)	(6 033)	(6 724)	(10 379)
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>(16 914)</b>	<b>(56 925)</b>	<b>(33 549)</b>	<b>(65 096)</b>

## 17 PODATEK DOCHODOWY

	II kwartał 2018 okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	I półrocze 2018 okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	II kwartał 2017 okres od 01.04.2017 do 30.06.2017	I półrocze 2017 okres od 01.01.2017 do 30.06.2017
Podatek bieżący	(38 898)	(64 253)	(60 539)	(87 650)
Podatek odroczony	(6 435)	(16 816)	13 086	305
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>(45 333)</b>	<b>(81 069)</b>	<b>(47 453)</b>	<b>(87 345)</b>
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	154 106	275 300	128 669	208 124
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
<b>Podatek dochodowy od wyniku brutto</b>	<b>(29 280)</b>	<b>(52 307)</b>	<b>(24 449)</b>	<b>(39 544)</b>
Wierzytelności spisane w straty	(191)	(212)	(106)	820
Koszty rzeczowe/przychody niepodatkowe	(1 077)	(792)	(71)	421
PFRON	(211)	(428)	(240)	(544)
Opłata ostrożnościowa na rzecz BFG	(8 191)	(15 610)	(6 075)	(13 945)
Odpis aktualizujący należności	(2 297)	(2 888)	566	(699)
Podatek od instytucji finansowych	(9 469)	(18 976)	(9 777)	(19 686)
Pozostałe różnice	5 383	10 144	(7 301)	(14 168)
<b>Obciążenie/uznanie wyniku finansowego Grupy z tytułu podatku dochodowego</b>	<b>(45 333)</b>	<b>(81 069)</b>	<b>(47 453)</b>	<b>(87 345)</b>

## 18 KASA I ŚRODKI W BANKU CENTRALNYM

<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY</b>	30.06.2018	31.12.2017
Gotówka i pozostałe środki	825 854	918 927
Rachunek skonsolidowany w NBP	88 204	79 108
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty brutto</b>	<b>914 058</b>	<b>998 035</b>
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości:	(2)	-
<b>Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty netto</b>	<b>914 056</b>	<b>998 035</b>

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI	30.06.2018	31.12.2017
<b>Stan na początek okresu</b>	-	-
Wpływ MSSF 9 na bilans otwarcia	(14)	-
Zwiększenia	(395)	-
Zmniejszenia	407	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>(2)</b>	-

## 19 NALEŻNOŚCI OD BANKÓW

	30.06.2018	31.12.2017
Rachunki bieżące	122 956	1 732 861
Lokaty międzybankowe	17 198	800 105
Kredyty i pożyczki	23 062	23 053
Inne należności	224 193	52 147
<b>Należności brutto od banków</b>	<b>387 409</b>	<b>2 608 166</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	(828)	(4 477)
<b>Należności netto od banków, razem</b>	<b>386 581</b>	<b>2 603 689</b>

Zmiana stanu odpisów na należności od banków przedstawia się następująco:

	6 miesięcy do 30.06.2018	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	(2 949)	(5 974)
Rozwiązanie odpisów	3 287	3 550
Pozostałe zmiany	(22)	-
<b>Stan odpisów z tytułu utraty wartości na należności od banków na koniec okresu</b>	<b>(828)</b>	<b>(4 477)</b>



## 20 POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

30.06.2018	Wartość nominalna	Wartość godziwa	
		Aktywa	Zobowiązania
<b>INSTRUMENTY POCHODNE HANDLOWE (PDO)</b>			
<b>WALUTOWE INSTRUMENTY POCHODNE:</b>			
walutowe transakcje terminowe (FX Forward+NDF)	4 743 804	57 656	65 377
walutowe kontrakty swap	7 798 353	130 671	37 295
walutowe transakcje (CIRS)	7 949 719	47 762	130 490
opcje walutowe zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	2 614 710	26 908	27 217
<b>Razem walutowe instrumenty pochodne:</b>	<b>23 106 586</b>	<b>262 997</b>	<b>260 379</b>
<b>INSTRUMENTY POCHODNE STÓP PROCENTOWYCH:</b>			
kontrakty swap dla stóp procentowych	27 004 258	185 170	164 700
kontrakty FRA	1 200 000	-	84
pozagiełdowe opcje dla stóp procentowych	1 952 260	992	992
<b>Razem procentowe instrumenty pochodne:</b>	<b>30 156 518</b>	<b>186 162</b>	<b>165 776</b>
<b>POZOSTAŁE INSTRUMENTY POCHODNE</b>			
opcje zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	142 754	2 771	2 793
kontrakty swap dla towarów w obrocie pozagiełdowym	176 384	3 633	3 522
transakcje FX Spot	561 622	-	-
pozostałe opcje	-	-	-
<b>Razem pozostałe instrumenty pochodne:</b>	<b>880 760</b>	<b>6 404</b>	<b>6 315</b>
<b>INSTRUMENTY POCHODNE HANDLOWE (PDO), RAZEM:</b>	<b>54 143 864</b>	<b>455 563</b>	<b>432 470</b>
<i>w tym: – wyceniane na podstawie modeli</i>	<i>54 143 864</i>	<i>455 563</i>	<i>432 470</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 30 czerwca 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
30.06.2018	4 899 091	42 401	986
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 30 czerwca 2018 roku w podziale na rezydualne terminy wymagalności:

Zabezpieczające instrumenty pochodne	30.06.2018							
	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)	42 401	986	112 320	-	1 117 446	2 853 901	815 424	4 899 091
<b>Razem zabezpieczające instrumenty pochodne</b>	<b>42 401</b>	<b>986</b>	<b>112 320</b>	<b>-</b>	<b>1 117 446</b>	<b>2 853 901</b>	<b>815 424</b>	<b>4 899 091</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 30 czerwca 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	IRS	Wartość nominalna	Wartość godziwa	
			Aktywa	Zobowiązania
	30.06.2018	750 000	-	2 004
	31.12.2017	750 000	-	3 287

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 30 czerwca 2018 roku w podziale na rezydualne terminy wymagalności:

Zabezpieczające instrumenty pochodne	30.06.2018								
	Wartość godziwa			Nominał					Razem
	dodatnia	ujemna	do 1 m-ca	od 1 do 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	1-5 lat	> 5 lat		
<b>Kontrakty na stopę procentową</b>									
Swapy (IRS)	-	2 004	-	-	-	750 000	-	750 000	
<b>Razem zabezpieczające instrumenty pochodne</b>	<b>-</b>	<b>2 004</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>750 000</b>	<b>-</b>	<b>750 000</b>	

Zabezpieczające instrumenty pochodne	31.12.2017								
	Wartość godziwa			Nominał					Razem
	dodatnia	ujemna	do 1 m-ca	od 1 do 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	1-5 lat	> 5 lat		
<b>Kontrakty na stopę procentową</b>									
Swapy (IRS)	3 287	-	-	-	-	750 000	-	750 000	
<b>Razem zabezpieczające instrumenty pochodne</b>	<b>3 287</b>	<b>-</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

	30.06.2018	31.12.2017
<b>W RACHUNKU BIEŻĄCYM:</b>	<b>9 170 161</b>	<b>8 676 125</b>
przedsiębiorstwa	4 953 884	4 615 526
gospodarstwa domowe:	4 190 323	4 050 776
klienci indywidualni	171 927	174 843
przedsiębiorcy indywidualni	412 376	431 127
rolnicy	3 606 020	3 444 806
instytucje sektora budżetowego	8 952	1 379
pozostałe podmioty	17 002	8 444
<b>KREDYTY I POŻYCZKI:</b>	<b>44 273 928</b>	<b>47 076 223</b>
przedsiębiorstwa:	12 061 254	12 758 353
inwestycyjne	6 500 070	7 463 839
obrotowe	3 165 149	2 942 520
pozostałe	2 396 035	2 351 994
gospodarstwa domowe:	28 295 751	30 246 761
klienci indywidualni, w tym:	21 159 732	20 764 213
nieruchomości	13 807 851	13 628 114
przedsiębiorcy indywidualni	2 034 613	1 923 343
rolnicy	5 101 406	7 559 205
instytucje sektora budżetowego	114 879	170 794
pozostałe podmioty	526 644	852 796
należności leasingowe	3 275 400	3 047 519
<b>Kredyty i pożyczki brutto, razem</b>	<b>53 444 089</b>	<b>55 752 348</b>
Odpisy na należności (wielkość ujemna)	(2 823 437)	(2 784 780)
<b>Kredyty i pożyczki netto, razem</b>	<b>50 620 652</b>	<b>52 967 568</b>

Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom

	30.06.2018	31.12.2017
<b>W RACHUNKU BIEŻĄCYM:</b>	<b>(416 239)</b>	<b>(436 623)</b>
przedsiębiorstwa	(245 347)	(282 483)
gospodarstwa domowe:	(170 588)	(153 568)
klienci indywidualni	(14 754)	(16 355)
przedsiębiorcy indywidualni	(49 290)	(65 656)
rolnicy	(106 544)	(71 557)
instytucje sektora budżetowego	(47)	(1)
pozostałe podmioty	(257)	(571)
<b>KREDYTY I POŻYCZKI:</b>	<b>(2 407 198)</b>	<b>(2 348 157)</b>
przedsiębiorstwa:	(794 497)	(811 200)
inwestycyjne	(286 702)	(252 920)
obrotowe	(383 856)	(419 232)
pozostałe	(123 939)	(139 048)
gospodarstwa domowe:	(1 485 375)	(1 437 777)
klienci indywidualni, w tym:	(1 034 079)	(926 140)
nieruchomości	(357 550)	(315 298)
przedsiębiorcy indywidualni	(239 140)	(244 373)
rolnicy	(211 841)	(267 264)
instytucje sektora budżetowego	(1 169)	(189)
pozostałe podmioty	(6 447)	(4 893)
należności leasingowe	(119 710)	(94 098)
<b>Odpisy na należności, razem</b>	<b>(2 823 437)</b>	<b>(2 784 780)</b>

30.06.2018	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Razem
<b>Odpisy na należności, razem</b>	(291 564)	(421 291)	(2 110 582)	(2 823 437)

Zmiana stanu odpisów na należności udzielone klientom przedstawia się następująco:

	6 miesięcy do 30.06.2018	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	(1 077 631)	(1 020 806)
Rozwiązanie odpisów	945 428	672 520
Wykorzystanie w ciężar odpisów	822 947	548 116
Pozostałe zmiany (w tym różnice kursowe)	16 794	16 746
<b>Stan odpisów z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>(2 823 437)</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>	30.06.2018	31.12.2017
wartość bilansowa brutto	3 469 223	4 122 924
Odpis	(2 110 581)	(2 494 662)
<b>Razem netto</b>	<b>1 358 642</b>	<b>1 628 262</b>
<b>EKSPOZYCJE Z ROZPOZNANĄ UTRATĄ WARTOŚCI, DLA KTÓRYCH STWIERDZONO UTRATĘ WARTOŚCI</b>	30.06.2018	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>	30.06.2018	31.12.2017
wartość bilansowa brutto	49 974 866	51 629 424
odpis	(712 856)	(290 118)
<b>Razem netto</b>	<b>49 262 010</b>	<b>51 339 306</b>

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

Kredyty wg walut	30.06.2018	31.12.2017
CHF	5 365 053	5 350 126
EUR	63 174	65 037
PLN	8 376 180	8 209 418
USD	3 444	3 533
<b>Razem</b>	<b>13 807 851</b>	<b>13 628 114</b>

Wartość portfela kredytowego w CHF

Portfel kredytowy (brutto), w tym:	30.06.2018		31.12.2017	
	Portfel ogółem	w tym zaangażowania w CHF	Portfel ogółem	w tym zaangażowania w CHF
<b>W RACHUNKU BIEŻĄCYM:</b>	<b>9 170 161</b>	<b>11</b>	<b>8 676 125</b>	<b>5</b>
przedsiębiorstwa	4 953 884	8	4 615 526	-
gospodarstwa domowe:	4 190 323	3	4 050 776	5
klienci indywidualni	171 927	3	174 843	5
przedsiębiorcy indywidualni	412 376	-	431 127	-
rolnicy	3 606 020	-	3 444 806	-
instytucje sektora budżetowego	8 952	-	1 379	-
pozostałe podmioty	17 002	-	8 444	-
<b>KREDYTY I POŻYCZKI:</b>	<b>44 273 928</b>	<b>5 567 446</b>	<b>47 076 223</b>	<b>5 596 958</b>
przedsiębiorstwa:	12 061 254	44 667	12 758 353	53 834
inwestycyjne	6 500 070	6 546	7 463 839	10 690
obrotowe	3 165 149	30 597	2 942 520	32 588
pozostałe	2 396 035	7 524	2 351 994	10 556
gospodarstwa domowe:	28 295 751	5 469 049	30 246 761	5 467 012
klienci indywidualni, w tym:	21 159 732	5 433 317	20 764 213	5 426 710
nieruchomości	13 807 851	5 365 053	13 628 114	5 350 126
przedsiębiorcy indywidualni	2 034 613	29 258	1 923 343	33 996
rolnicy	5 101 406	6 474	7 559 205	6 306
instytucje sektora budżetowego	114 879	-	170 794	-
pozostałe podmioty	526 644	1 139	852 796	1 790
należności leasingowe	3 275 400	52 591	3 047 519	74 322
<b>Kredyty i pożyczki brutto, razem</b>	<b>53 444 089</b>	<b>5 567 457</b>	<b>55 752 348</b>	<b>5 596 963</b>



Wartość odpisów na kredyty w CHF

Portfel kredytowy (brutto), w tym:	30.06.2018		31.12.2017	
	Portfel ogółem	w tym zaangażowania w CHF	Portfel ogółem	w tym zaangażowania w CHF
<b>W RACHUNKU BIEŻĄCYM:</b>	<b>(416 239)</b>	<b>-</b>	<b>(436 623)</b>	<b>(3)</b>
przedsiębiorstwa	(245 347)	-	(282 483)	-
gospodarstwa domowe:	(170 588)	-	(153 568)	(3)
klienci indywidualni	(14 754)	-	(16 355)	(3)
przedsiębiorcy indywidualni	(49 290)	-	(65 656)	-
rolnicy	(106 544)	-	(71 557)	-
instytucje sektora budżetowego	(47)	-	(1)	-
pozostałe podmioty	(257)	-	(571)	-
<b>KREDYTY I POŻYCZKI:</b>	<b>(2 407 198)</b>	<b>(248 751)</b>	<b>(2 348 157)</b>	<b>(244 872)</b>
przedsiębiorstwa:	(794 497)	(1 414)	(811 200)	(3 998)
inwestycyjne	(286 702)	(72)	(252 920)	(613)
obrotowe	(383 856)	(344)	(419 232)	(263)
pozostałe	(123 939)	(998)	(139 048)	(3 122)
gospodarstwa domowe:	(1 485 375)	(232 791)	(1 437 777)	(226 166)
klienci indywidualni, w tym:	(1 034 079)	(226 029)	(926 140)	(217 462)
nieruchomości	(357 550)	(213 915)	(315 298)	(206 799)
przedsiębiorcy indywidualni	(239 140)	(5 397)	(244 373)	(7 614)
rolnicy	(211 841)	(1 365)	(267 264)	(1 090)
instytucje sektora budżetowego	(1 169)	-	(189)	-
pozostałe podmioty	(6 447)	(1)	(4 893)	-
należności leasingowe	(119 710)	(14 545)	(94 098)	(14 708)
<b>Kredyty i pożyczki brutto, razem</b>	<b>(2 823 437)</b>	<b>(248 751)</b>	<b>(2 784 780)</b>	<b>(244 875)</b>

W I półroczu 2018 roku Bank zawarł umowy dotyczące sprzedaży portfela kredytów z portfela detalicznego i MSP. Kwota wierzytelności sprzedanych w ramach umów objętych w istotnej części odpisami z tytułu utraty wartości, bądź w całości spisanych z bilansu Banku, wynosiła 756 370 tys. zł (kwoty główne, odsetki i inne należności poboczne). Cena umowna sprzedaży tych portfeli została ustalona na 86 268 tys. zł. Wpływ netto na wynik Banku z tytułu sprzedaży portfeli wyniósł 7 683 tys. zł i jest prezentowany w liniach utworzenie i rozwiązanie odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek.

## 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 30.06.2018 r. w wartości netto 2 137 558 tys. zł. Jednocześnie Bank rozpoznaje zobowiązanie z tytułu przepływów z tytułu sekurytyzacji w pozycji Zobowiązania wobec klientów w wysokości równej na 30.06.2018 r. 2 300 471 tys. zł. Na dzień 30.06.2018 r. Bank posiadał również należności z tytułu rozliczeń ze spółką sekurytyzacyjną w wysokości 111 207 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	
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017
Aktywa	2 248 765	2 194 397	2 137 558	2 194 397
Zobowiązania	2 301 315	2 303 210	2 301 315	2 303 210

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

	30.06.2018	31.12.2017
Kredyty preferencyjne	2 636 772	-
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, razem</b>	<b>2 636 772</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
30.06.2018	2 636 772	2 760 974

## 24 AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

	30.06.2018	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>		
<i>wyceniane metodą kwotowań rynkowych</i>	-	11 703 944
<i>wyceniane na podstawie modeli</i>	-	2 218 596

## 25 PAPIERY WARTOŚCIOWE WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

	30.06.2018	31.12.2017
<b>Instrumenty dłużne:</b>		
emitowane przez banki centralne - bony pieniężne NBP	-	-
emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego – obligacje skarbowe	8 945 287	-
emitowane przez podmioty niefinansowe - obligacje	443 192	-
emitowane przez jednostki samorządowe – obligacje komunalne	43 738	-
<b>Instrumenty dłużne wyceniane wg zamortyzowanego kosztu brutto, razem</b>	<b>9 432 217</b>	<b>-</b>
Odpisy (wielkość ujemna)	(18 362)	-
<b>Instrumenty dłużne wyceniane wg zamortyzowanego kosztu netto, razem</b>	<b>9 413 855</b>	<b>-</b>

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

	30.06.2018	31.12.2017
<b>Instrumenty dłużne:</b>		
emitowane przez banki centralne - bony pieniężne NBP	-	-
emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego – obligacje skarbowe	(33)	-
emitowane przez podmioty niefinansowe - obligacje	(18 229)	-
emitowane przez jednostki samorządowe – obligacje komunalne	(100)	-
<b>Odpisy, razem</b>	<b>(18 362)</b>	<b>-</b>

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

	30.06.2018	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	134 997	-
Obligacje emitowane przez podmioty niefinansowe	55 356	-
Obligacje zamienne na akcje podmiotów niefinansowych	12 245	-
Instrumenty kapitałowe	66 752	-
Jednostki uczestnictwa	644	-
<b>Instrumenty finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat</b>	<b>134 997</b>	<b>-</b>

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

	30.06.2018	31.12.2017
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>		
Bony pieniężne NBP	249 968	-
Obligacje skarbowe emitowane przez banki	-	-
Obligacje emitowane przez podmioty niefinansowe	-	-
Obligacje komunalne emitowane przez jednostki samorządowe	-	-
Obligacje emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego	4 518 573	-
<b>Papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</b>	<b>4 768 541</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

	30.06.2018	31.12.2017
Licencje	213 304	219 590
Inne wartości niematerialne	9 040	4 996
Nakłady na wartości niematerialne	84 108	63 754
<b>Wartości niematerialne, razem</b>	<b>306 452</b>	<b>288 340</b>

W I półroczu 2018 roku wartość bilansowa brutto nabytych przez Grupę składników „Wartości niematerialne” wynosi 59 043 tys. zł (w I półroczu 2017 roku wyniosła 48 257 tys. zł), natomiast wartość bilansowa netto składników zbytych i zlikwidowanych wyniosła 420 tys. zł (w I półroczu 2017 roku wyniosła 2 116 tys. zł).

## 29 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	30.06.2018	31.12.2017
Środki trwałe, w tym:	472 867	488 482
grunty i budynki	227 897	225 119
sprzęt informatyczny	117 540	122 943
wyposażenie biurowe	25 350	26 717
pozostałe, w tym inwestycje w obcych środkach trwałych	102 080	113 703
Środki trwałe w budowie	7 036	12 165
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>479 903</b>	<b>500 647</b>

W I półroczu 2018 roku wartość bilansowa brutto nabytych przez Grupę składników „Rzeczowe aktywa trwałe” wynosi 21 751 tys. zł (w I półroczu 2017 roku wyniosła 24 453 tys. zł), natomiast wartość bilansowa netto składników zbytych i zlikwidowanych wynosi 344 tys. zł (w I półroczu 2017 roku wyniosła 8 373 tys. zł).

## 30 INNE AKTYWA

INNE AKTYWA:	30.06.2018	31.12.2017
<b>Należności z tytułu umów z klientami:</b>	<b>403 836</b>	<b>343 077</b>
dłużnicy różni	286 070	249 559
przychody do otrzymania	110 649	86 454
rozliczenia z tytułu kart płatniczych	1 100	1 460
rozrachunki z tytułu ubezpieczeń	6 017	5 604
<b>Pozostałe:</b>	<b>212 545</b>	<b>134 462</b>
rozrachunki międzybankowe i międzysystemowe	2 520	460
koszty do rozliczenia w czasie	56 753	34 767
rozrachunki z tytułu podatków i świadczeń publiczno-prawnych	95 316	70 461
pozostałe rozrachunki związane z działalnością leasingową	30 367	18 733
pozostałe	27 589	10 041
<b>Inne aktywa brutto, razem</b>	<b>616 381</b>	<b>477 539</b>
Odpisy aktualizujące wartość na należności od dłużników różnych	(102 087)	(82 730)
<b>Inne aktywa netto, razem</b>	<b>514 294</b>	<b>394 809</b>

## 31 ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW

	30.06.2018	31.12.2017
Rachunki bieżące	216 428	285 008
Depozyty międzybankowe	32 001	18 131
Kredyty i pożyczki otrzymane	4 199 158	3 476 702
Inne zobowiązania	102 550	111 394
<b>Zobowiązania wobec banków, razem</b>	<b>4 550 137</b>	<b>3 891 235</b>

Depozyty są depozytami o stałych i zmiennych stopach procentowych.

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

## 32 ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW

	30.06.2018	31.12.2017
<b>POZOSTAŁE PODMIOTY FINANSOWE:</b>	<b>2 841 091</b>	<b>3 109 991</b>
Rachunki bieżące	308 161	465 431
Depozyty terminowe	1 117 100	1 168 269
Kredyty i pożyczki otrzymane	1 414 542	1 475 684
Inne zobowiązania, w tym:	1 288	607
z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	1 255	584
pozostałe	33	23
<b>KLIENCI INDYWIDUALNI:</b>	<b>27 472 987</b>	<b>27 649 983</b>
Rachunki bieżące	15 986 078	14 812 376
Depozyty terminowe	11 309 648	12 690 377
Inne zobowiązania, w tym:	177 261	147 230
z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	33 825	34 352
pozostałe	143 436	112 878
<b>KLIENCI KORPORACYJNI:</b>	<b>22 632 745</b>	<b>24 662 821</b>
Rachunki bieżące	13 615 904	14 414 954
Depozyty terminowe	8 687 082	9 912 792
Inne zobowiązania, w tym:	329 759	335 075
z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	292 855	292 678
pozostałe	36 904	42 397
<b>W TYM ROLNICY:</b>	<b>1 559 346</b>	<b>1 698 793</b>
Rachunki bieżące	1 422 804	1 540 706
Depozyty terminowe	123 723	142 209
Inne zobowiązania, w tym:	12 819	15 878
z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	5 630	5 777
pozostałe	7 189	10 101
<b>KLIENCI SEKTORA BUDŻETOWEGO:</b>	<b>1 066 035</b>	<b>906 102</b>
Rachunki bieżące	625 267	642 122
Depozyty terminowe	439 173	262 046
Inne zobowiązania, w tym:	1 595	1 934
z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	23	23
pozostałe	1 572	1 911
<b>Zobowiązania wobec klientów, razem</b>	<b>54 012 858</b>	<b>56 328 897</b>



## 33 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Zmiana stanu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych

	6 miesięcy do 30.06.2018	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	(5 222)	2 057
<b>Stan wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu</b>	<b>2 181 744</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 30 czerwca 2018 r. wartość bilansowa zobowiązań podporządkowanych wynosi 1 706 237 tys. zł (na 31.12.2017 r. wynosiła 1 645 102 tys. zł).

	6 miesięcy do 30.06.2018	12 miesięcy do 31.12.2017
Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych		
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 645 102</b>	<b>1 768 458</b>
Zaciągnięcie pożyczek	-	-
Zmiana na odsetkach	173	(345)
Różnice kursowe	60 962	(123 011)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 706 237</b>	<b>1 645 102</b>

## 35 POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	30.06.2018	31.12.2017
<b>Zobowiązania z tytułu umów z klientami</b>	<b>428 607</b>	<b>441 041</b>
Wierzyciele różni	228 317	170 158
Rozliczenia z tytułu kart płatniczych	62 374	35 898
Przychody przyszłych okresów	72 677	75 722
Rozliczenia z tytułu umów rachunków powierniczych	32 001	138 871
Rozrachunki z tytułu ubezpieczeń	33 238	20 392
<b>Pozostałe zobowiązania</b>	<b>1 479 749</b>	<b>784 282</b>
Rozrachunki międzybankowe i międzysystemowe	254 087	342 148
Rezerwy na koszty rzeczowe	218 269	159 650
Rezerwy na pozostałe zobowiązania wobec pracowników	91 289	134 096
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	30 476	28 990
Pozostałe rozliczenia publiczno-prawne	47 563	55 045
Pozostałe rozrachunki związane z działalnością leasingową	13 481	39 452
Rozrachunki z tytułu emisji akcji	799 929	-
Pozostałe	24 655	24 901
<b>Pozostałe zobowiązania, razem</b>	<b>1 908 356</b>	<b>1 225 323</b>

## 36 REZERWY

	30.06.2018	31.12.2017
Rezerwa na restrukturyzację	5 267	10 479
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania	13 781	12 940
Rezerwa na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	71 766	35 419
Rezerwa na sprawy sporne	21 205	7 109
Pozostałe rezerwy	7 823	10 906
<b>Rezerwy, razem</b>	<b>119 842</b>	<b>76 853</b>
Rezerwy na restrukturyzację	6 miesięcy do 30.06.2018	12 miesięcy do 31.12.2017
<b>Wartość bilansowa na początek okresu</b>	<b>10 479</b>	<b>29 523</b>
Utworzenie rezerwy	-	1 602
Wykorzystanie rezerw	(5 212)	(20 884)
Rozwiązanie rezerw	-	-
Inne zmiany	-	238
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>5 267</b>	<b>10 479</b>
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania	6 miesięcy do 30.06.2018	12 miesięcy do 31.12.2017
<b>Wartość bilansowa na początek okresu</b>	<b>12 940</b>	<b>13 332</b>
Utworzenie rezerw	1 351	1 702
Rozwiązanie rezerw	(427)	(2 094)
Inne zmiany	(83)	-
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>13 781</b>	<b>12 940</b>
Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	6 miesięcy do 30.06.2018	12 miesięcy do 31.12.2017
<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	80 621	32 277
Rozwiązanie rezerwy	(82 927)	(40 383)
Inne zmiany	460	866
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>71 766</b>	<b>35 419</b>

	6 miesięcy do 30.06.2018	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	14 257	7 046
Wykorzystanie rezerw	(489)	(23 894)
Rozwiązanie rezerwy	(59)	(2 060)
Rezerwa przejęta w wyniku połączenia jednostek	448	-
Inne zmiany	(61)	(670)
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>21 205</b>	<b>7 109</b>

	6 miesięcy do 30.06.2018	12 miesięcy do 31.12.2017
Pozostałe rezerwy		
<b>Wartość bilansowa na początek okresu</b>	<b>10 906</b>	<b>8 840</b>
Utworzenie rezerwy	191	11 764
Rozwiązanie rezerw	(3 274)	(5 747)
Inne zmiany	-	(3 951)
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>7 823</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.

	30.06.2018	31.12.2017
Kasa i środki w Banku Centralnym (Nota 18)	914 056	998 035
Rachunki bieżące banków i inne należności	107 017	1 645 170
Lokaty międzybankowe	30 000	800 000
Kredyty i pożyczki	15 000	-
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, razem</b>	<b>1 066 073</b>	<b>3 443 205</b>

## 38 INFORMACJE DODATKOWE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Przeływ z działalności operacyjnej – inne korekty	6 miesięcy do 30.06.2018	6 miesięcy do 30.06.2017
Różnice kursowe od zobowiązań podporządkowanych	60 962	(69 190)
Zmiana na rachunkowości zabezpieczającej	1 269	10 614
Wpływ MSSF 9	(319 895)	-
Wycena papierów wartościowych przez rachunek wyników	(9 392)	-
Podatek od instytucji finansowych	99 871	-
Pozostałe korekty	(17 548)	(158 600)
<b>Przeływy z działalności operacyjnej – inne korekty, razem</b>	<b>(184 733)</b>	<b>(217 176)</b>

## 39 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Poniższa tabela przedstawia wartość pozycji zobowiązań udzielonych i otrzymanych.

	30.06.2018	31.12.2017
<b>UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE</b>	<b>21 007 627</b>	<b>19 466 753</b>
zobowiązania dotyczące finansowania	16 310 934	15 126 896
zobowiązania gwarancyjne	4 696 693	4 339 857
<b>OTRZYMANE ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE</b>	<b>11 857 084</b>	<b>12 009 299</b>
zobowiązania o charakterze finansowym	10 868 045	10 871 719
zobowiązania o charakterze gwarancyjnym	989 039	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 II kwartale 2018 roku poszczególne instrumenty zostały zaliczone do następujących poziomów wycen:

- pierwszy poziom: obligacje skarbowe (wartość godziwą ustala się bezpośrednio poprzez odniesienie do publikowanych notowań cen z aktywnego rynku);
- drugi poziom: 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);
- trzeci poziom: 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:

30.06.2018	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Suma
<b>AKTYWA WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ:</b>	<b>4 518 573</b>	<b>662 402</b>	<b>232 561</b>	<b>5 413 536</b>
Pochodne instrumenty finansowe	-	412 434	43 129	455 563
Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	4 518 573	249 968	-	4 768 541
Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	134 997	134 997
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	54 435	54 435
<b>ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ:</b>	<b>-</b>	<b>316 667</b>	<b>115 803</b>	<b>432 470</b>
Pochodne instrumenty finansowe	-	316 667	115 803	432 470

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	Nieruchomości inwestycyjne	Pochodne instrumenty finansowe- pasywa	Instrumenty zabezpieczające - pasywa
<b>Stan na 01.01.2018</b>	<b>45 231</b>	<b>73 850</b>	<b>(54 435)</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:	(2 103)	6 267	-	(70 396)	(3 418)
<i>  rachunku zysków i strat</i>	(2 103)	6 267	-	(70 396)	(3 418)
<i>  sprawozdaniu z całkowitych dochodów</i>	-	-	-	-	-
Nabycie	-	15 529	-	-	-
Sprzedaż	-	(143)	-	-	-
Transfery	-	3 300	-	-	-
Odpisy	-	-	-	-	-
Z połączenia jednostek	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30.06.2018</b>	<b>43 128</b>	<b>134 364</b>	<b>54 435</b>	<b>(115 802)</b>	<b>(13 036)</b>
<b>Niezrealizowany wynik wykazany w rachunku zysków i strat dla aktywów/ zobowiązań posiadanych na koniec okresu</b>	<b>(2 103)</b>	<b>6 267</b>	<b>-</b>	<b>(70 396)</b>	<b>(3 418)</b>
	Pochodne instrumenty finansowe -aktywa	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	Nieruchomości inwestycyjne	Pochodne instrumenty finansowe- pasywa	Instrumenty zabezpieczające - pasywa
<b>Stan na 01.01.2017</b>	<b>23 252</b>	<b>56 166</b>	<b>54 466</b>	<b>(14 681)</b>	<b>-</b>
Łączne zyski / straty ujęte w:	21 979	4 237	(31)	(30 725)	(9 618)
<i>  rachunku zysków i strat</i>	21 979	34	(31)	(30 725)	(9 618)
<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>54 435</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>(31)</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.

30.06.2018	Wartość księgową	Wartość godziwa	Poziom
<b>AKTYWA FINANSOWE</b>			
Należności od banków	386 581	356 351	3
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	50 620 652	47 710 267	3
Papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	9 413 855	9 462 509	3
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>			
Zobowiązania wobec banków	4 550 137	4 583 983	3
Zobowiązania wobec klientów	54 012 858	54 122 549	3
Zobowiązania podporządkowane	1 706 237	1 889 161	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
<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 30 czerwca 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. Dimperre Investment Sp. z o.o. („Campus Leszno”) z siedzibą w Warszawie przy ul. Aleje Jerozolimskie 56C. Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000728558. Bank posiada 100% udziału w kapitale podstawowym Spółki.
6. 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

30.06.2018	BNP Paribas S.A.	BNP Paribas Fortis S.A.	Pozostała grupa kapitałowa BNP Paribas S.A.	Kluczowy personel	Razem
<b>AKTYWA</b>	<b>396 155</b>	<b>32 901</b>	<b>17 975</b>	<b>73</b>	<b>447 104</b>
Należności z tytułu rachunków bieżących, kredytów i lokat	110 564	31 024	13 793	3	155 384
Pochodne instrumenty finansowe	244 427	-	-	-	244 427
Instrumenty zabezpieczające	40 524	1 877	-	-	42 401
Inne aktywa	640	-	4 182	70	4 892
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>3 007 915</b>	<b>36 946</b>	<b>3 871 151</b>	<b>3 545</b>	<b>6 919 557</b>
Z tytułu otrzymanych kredytów	1 285 601	-	2 948 623	-	4 234 224
Z tytułu rachunków bieżących, depozytów	85 740	36 926	654 916	3 545	781 127
Z tytułu zobowiązań podporządkowanych	1 448 248	-	262 291	-	1 710 539
Pochodne instrumenty finansowe	185 065	13	-	-	185 078
Instrumenty zabezpieczające	2 990	-	-	-	2 990
Inne zobowiązania	271	7	5 321	-	5 599
<b>ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE</b>					
Zobowiązania udzielone dotyczące finansowania	-	-	179 604	98	179 702
Zobowiązania udzielone gwarancyjne	40 819	77 613	423 849	-	542 281
Zobowiązania otrzymane	51 157	77 339	460 285	-	588 781
Pochodne instrumenty finansowe (nominał)	33 296 552	1 360	-	-	33 297 912
Instrumenty zabezpieczające (nominał)	5 618 560	30 531	-	-	5 649 091
6 miesięcy do 30.06.2018					
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>(19 117)</b>	<b>383</b>	<b>(31 333)</b>	<b>(27)</b>	<b>(50 094)</b>
Przychody z tytułu odsetek	2 551	469	721	-	3 741
Koszty z tytułu odsetek	(16 157)	(156)	(22 910)	(27)	(39 250)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	10	70	5 839	-	5 919
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(208)	-	(30)	-	(238)
Wynik na działalności handlowej	-	-	(6 917)	-	(6 917)
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	15 836	-	15 836
Pozostałe koszty operacyjne	(5 313)	-	(10 440)	-	(15 753)
Ogólne koszty administracyjne	-	-	(13 432)	-	(13 432)

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	30.06.2018	31.12.2017
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	8 213	14 563
Świadczenia długoterminowe	3 441	5 907
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	3 698
Świadczenie po okresie zatrudnienia	-	3 101
Płatności w formie akcji	1 583	1 279
<b>RAZEM</b>	<b>13 237</b>	<b>28 548</b>
Rada Nadzorcza	30.06.2018	31.12.2017
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 059	2 011
Świadczenia długoterminowe	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Płatności w formie akcji	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>1 059</b>	<b>2 011</b>

## 42 INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

### Sprawozdawczość według segmentów

Grupa podzieliła swoją działalność oraz zastosowała identyfikację przychodów i kosztów oraz aktywów i zobowiązań na następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne: Bankowość Detaliczna i Biznesowa, Bankowość Małych i Średnich Przedsiębiorstw, 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 mogłyby 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 2 mln euro oraz nieprowadzących pełnej sprawozdawczości finansowej,
- spółdzielnie i wspólnoty mieszkaniowe,
- organizacje non-profit,
- rolników indywidualnych.

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 (non-agro) o przychodach rocznych netto za poprzedni rok obrotowy nieprzekraczających 60 mln zł oraz zaangażowaniu kredytowym Grupy wobec klienta nieprzekraczającym 25 mln zł,
- rolników nie sporządzających sprawozdań finansowych, dla których zaangażowanie kredytowe Grupy wobec klienta mieści się w przedziale od 3 i nie przekracza 25 mln zł,
- przedsiębiorców Agro i rolników prowadzących pełną sprawozdawczość finansową o przychodach rocznych netto za poprzedni rok obrotowy nieprzekraczających 60 mln zł oraz zaangażowaniu kredytowym Grupy wobec klienta mniejszym niż 25 mln zł, a także niezależnie od wielkości przychodów i poziomu zaangażowania Grupy - grupy producentów rolnych oraz Lasy Państwowe.

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.

W pierwszych tygodniach 2018 roku Grupa zmieniła kryteria segmentacji pomiędzy segmentem Bankowości Detalicznej i Biznesowej a segmentem Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw – zmiana miała charakter porządkujący i precyzujący kryteria przyjmowane do segmentacji.

**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 (o rocznych obrotach powyżej 600 mln zł, notowanych na giełdzie oraz z potencjałem w zakresie usług bankowości inwestycyjnej);
- 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))** wspierający sprzedaż produktów Grupy skierowaną do największych polskich przedsiębiorstw. Obejmuje obsługę klientów strategicznych oraz 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).



30.06.2018*	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	598 605	124 259	137 082	4 358	81 186	<b>945 490</b>	194 796	211 016
przychody odsetkowe zewnętrzne	723 664	186 347	184 963	9 281	244 088	<b>1 348 342</b>	334 025	314 191
koszty odsetkowe zewnętrzne	(173 054)	(33 510)	(76 860)	-	(119 428)	<b>(402 852)</b>	(29 754)	(10 773)
przychody odsetkowe wewnętrzne	366 846	72 840	133 791	-	(573 477)	-	65 573	-
koszty odsetkowe wewnętrzne	(318 851)	(101 418)	(104 811)	(4 923)	530 003	-	(175 049)	(92 401)
Wynik z tytułu prowizji	157 411	36 859	60 436	722	(2 771)	<b>252 657</b>	63 400	38 277
Przychody z tytułu dywidend	-	-	(206)	-	809	<b>809</b>	-	-
Wynik na działalności handlowej	17 183	13 684	39 857	31 105	36 762	<b>138 591</b>	10 974	96
Wynik na działalności inwestycyjnej	-	-	452	-	6 274	<b>6 726</b>	-	-
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-	2 823	<b>2 823</b>	-	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	578	(2 959)	(1 179)	95	(786)	<b>(4 252)</b>	(3 487)	(1 510)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(62 738)	(24 280)	(17 486)	(247)	(12 592)	<b>(117 343)</b>	(61 284)	(7 565)
Koszty działania razem	(420 531)	(56 562)	(73 804)	(11 950)	(210 450)	<b>(773 297)</b>	(4 554)	(134 539)
Amortyzacja	(39 097)	(1 753)	(4 206)	(2 093)	(35 511)	<b>(82 662)</b>	(77)	(5 731)
Alokacja kosztów (wewnętrzne)	(158 529)	(36 171)	(27 674)	(4 100)	226 475	-	-	(37 009)
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>92 881</b>	<b>53 074</b>	<b>113 477</b>	<b>17 889</b>	<b>92 219</b>	<b>369 541</b>	<b>199 767</b>	<b>63 034</b>
Podatek od instytucji finansowych	(53 054)	(17 755)	(23 654)	(1 043)	(4 366)	<b>(99 871)</b>	-	(13 218)
<b>Zysk (strata) brutto segmentu</b>	<b>39 827</b>	<b>35 320</b>	<b>89 823</b>	<b>16 846</b>	<b>87 853</b>	<b>269 670</b>	<b>199 767</b>	<b>49 817</b>
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	<b>(81 069)</b>	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>188 601</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA 30.06.2018</b>								
Aktywa segmentu	30 584 624	9 020 610	13 422 916	509 602	17 818 189	<b>71 355 941</b>	15 495 508	8 180 058
Zobowiązania segmentu	30 786 386	7 386 109	13 590 228	-	13 182 913	<b>64 945 636</b>	6 670 418	-

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

30.06.2017 *	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	587 268	115 162	135 148	5 901	104 810	<b>948 290</b>	179 591	241 802
przychody odsetkowe zewnętrzne	711 283	211 129	193 462	12 397	189 289	<b>1 317 560</b>	325 207	340 191
koszty odsetkowe zewnętrzne	(180 363)	(34 481)	(81 800)	-	(72 627)	<b>(369 270)</b>	(27 489)	(5 404)
przychody odsetkowe wewnętrzne	361 433	62 417	131 048	-	564 192	<b>1 119 090</b>	61 281	-
koszty odsetkowe wewnętrzne	(305 084)	(123 903)	(107 562)	(6 496)	(576 045)	<b>(1 119 090)</b>	(179 407)	(92 985)
Wynik z tytułu prowizji	144 037	47 283	61 236	1 071	(1 589)	<b>252 039</b>	71 062	29 426
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	4 693	<b>4 693</b>	-	-
Wynik na działalności handlowej	18 665	11 457	38 884	39 161	18 292	<b>126 458</b>	11 700	60
Wynik na działalności inwestycyjnej	98	-	-	-	20 997	<b>21 095</b>	-	-
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-	1 643	<b>1 643</b>	-	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	1 512	(1 571)	857	182	(360)	<b>620</b>	(4 130)	2 141
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(110 414)	(59 407)	(8 056)	-	(146)	<b>(178 023)</b>	(71 004)	(39 977)
Koszty działania razem	(393 176)	(57 298)	(71 553)	(15 142)	(235 983)	<b>(773 152)</b>	(5 070)	(117 998)
Amortyzacja	(30 345)	(608)	(3 151)	(488)	(57 391)	<b>(91 984)</b>	(135)	(3 048)
Alokacja kosztów (wewnętrzne)	(163 730)	(42 473)	(40 043)	(4 111)	250 357	-	-	(34 590)
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>53 709</b>	<b>12 664</b>	<b>113 401</b>	<b>26 574</b>	<b>105 332</b>	<b>311 679</b>	<b>183 014</b>	<b>73 533</b>
Podatek od instytucji finansowych	(54 839)	(20 437)	(22 674)	(601)	(5 004)	<b>(103 555)</b>	-	(13 807)
<b>Zysk (strata) brutto segmentu</b>	<b>(1 131)</b>	<b>(7 772)</b>	<b>90 727</b>	<b>25 973</b>	<b>100 328</b>	<b>208 124</b>	<b>183 014</b>	<b>59 726</b>
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	<b>(87 345)</b>	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>120 779</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA 31.12.2017</b>								
Aktywa segmentu	28 791 700	10 973 502	13 250 422	424 098	19 309 539	<b>72 749 259</b>	15 282 400	7 605 322
Zobowiązania segmentu	30 226 848	6 322 469	14 833 125	-	14 807 353	<b>66 189 796</b>	6 140 949	-

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

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

Na 30 czerwca 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 KAPITALE 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>

Kapitał akcyjny Banku według stanu na 30 czerwca 2018 roku wynosił 84 238 tys. zł.

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

Akcje Banku to akcje zwykłe na okaziciela oraz akcje imienne (według stanu na 30 czerwca 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.

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.

W 2018 roku miało miejsce podwyższenie kapitału w drodze emisji akcji serii J i K.

Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło na podstawie uchwały nr 37 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z dnia 18 maja 2018 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 84 238 318 zł, do kwoty 97 538 318 zł, czyli o kwotę 13 300 000 zł w drodze emisji:

- 2 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii J obejmowanych po cenie emisyjnej wynoszącej 60,15 zł (słownie: sześćdziesiąt i 15/100 złotych) za jedną akcję oraz
- 10 800 000 akcji zwykłych imiennych serii K obejmowanych po cenie emisyjnej wynoszącej 60,15 zł (słownie: sześćdziesiąt i 15/100 złotych) za jedną akcję.

Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego w dniu 3 lipca 2018 r. przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dzieli się on obecnie na 97 538 318 akcji imiennych oraz akcji na okaziciela 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, 28 099 554 akcji serii I, 2 500 000 akcji serii J oraz 10 800 000 akcji serii K.

Po zarejestrowaniu zmiany wysokości kapitału zakładowego Banku ogólna liczba głosów ze wszystkich wyemitowanych akcji Banku wynosi 97 538 318, w tym akcje imienne stanowią 23 824 915.

## 44 WYPŁACONE DYWIDENDY

W Grupie za 2017 rok nie była wypłacona dywidenda.

## 45 PODZIAŁ ZYSKU

Zgodnie z Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z dnia 18 maja 2018 roku zysk netto za rok 2017 w kwocie 298 389 tys. zł został przeznaczony na kapitał rezerwowy.

## 46 SPRAWY SĄDOWE

### Ryzyko prawne

Według stanu na dzień 30 czerwca 2018 roku nie toczyły się postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Banku, których wartość przekraczałaby 10% kapitałów własnych Banku.

Według stanu na dzień 30 czerwca 2018 roku łączna wartość przedmiotu sporu w sprawach sądowych przeciwko Bankowi, a także łączna wartość przedmiotu sporu w sprawach sądowych z powództwa Banku jest mniejsza niż 10% kapitałów własnych Banku..

### 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 roku Bank wniósł skargę kasacyjną od wyroku Sądu. Orzeczeniem wydanym w dniu 25 października 2017 roku Sąd Najwyższy uchylił wyrok Sądu Apelacyjnego w Warszawie i skierował sprawę do ponownego rozpoznania.

### Roszczenia przedsiębiorców wobec Banku (opłata interchange)

Do dnia 30 czerwca 2018 roku Bank otrzymał łącznie 26 wniosków o zawezwanie do próby ugodowej od przedsiębiorców (marchandów) z tytułu płatności prowizji interchange od operacji dokonywanych za pomocą kart płatniczych (liczba wniosków nie uległa zmianie od 31.12.2017r.). Łączna wartość roszczeń ww. przedsiębiorców wynosi 986,06 mln zł, z których 975,99 mln zł dotyczy solidarnej odpowiedzialności Banku wraz z innymi bankami.

## Postępowania wszczęte przez klientów Banku, którzy zawarli umowy kredytu walutowego oraz denominowanego i indeksowanego do CHF

Według stanu na dzień 30 czerwca 2018 roku Bank był pozwanym w (72) siedemdziesięciu dwóch sprawach sądowych, w których klienci Banku żądają bądź stwierdzenia nieważności umowy kredytu hipotecznego w zakresie udzielenia kredytu walutowego, denominowanego lub indeksowanego 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 lub pozbawienia tytułu wykonawczego wykonalności, jak również zwrotu spreadu.

Łączna wartość dochodzonych roszczeń w ww. sprawach wynosi 24,94 mln zł.

## 47 ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

Poniżej opisane zostały najważniejsze zmiany w podejściu do zarządzania ryzykiem kredytowym, podstawowe miary ryzyka rynkowego, płynności, kontrahenta i kraju oraz zmiany w podejściu do zarządzania ryzykiem operacyjnym, które wprowadzono w I półroczu 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 wzmacniają relacje z klientem.

### Standard MSSF9

W zakresie oceny utraty wartości aktywów finansowych od 01.01.2018 Bank stosuje standard MSSF9 zgodnie z którym aktywa wyceniane są według zamortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej. 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).

Szczegółowy opis podejścia Banku do wyceny aktywów finansowych znajduje się w punkcie „Utrata wartości aktywów finansowych”.

## Praktyki forberance

Bank uznaje ekspozycję jako forborne w przypadku przyznania udogodnienia ze względów ekonomicznych (trudności finansowych) w tym każdego udogodnienia przyznanego dla ekspozycji z rozpoznaną przesłanką utraty wartości. W przypadku udzielenia udogodnienia z istotną stratą ekonomiczną bank klasyfikuje klienta do statusu default.

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 lub z uwagi na zmiany rynkowe trudności takie mogą u niego wystąpić, 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 lub może w najbliższym czasie posiadać trudności finansowe.

Bank uznaje za istotną stratę ekonomiczną spadek wartości bieżącej oczekiwanych przepływów pieniężnych w wyniku przyznanego udogodnienia 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 drugim kwartale 2018 roku było niskie. Poziom ryzyka stopy procentowej mierzony średnim wykorzystaniem technicznych limitów luki stopy procentowej nieznacznie wzrósł w porównaniu z poprzednim kwartałem i na koniec czerwca wynosił 27%.

Ryzyko walutowe nie występuje w księdze bankowej. Jest ono transferowane do księgi handlowej.

### Ryzyko rynkowe w księdze handlowej

Ekspozycja na ryzyko rynkowe w księdze handlowej było niskie w drugim kwartale 2018 r. Poziom wykorzystania limitu VaR obniżył się w porównaniu z poprzednim kwartałem i średnio wynosił 28%. 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 drugim kwartale 2018 roku Bank utrzymywał nadzorcze miary płynności krótko i długoterminowej powyżej limitów regulacyjnych i limitów wewnętrznych. LCR kształtował się na poziomie 139%-144%.

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.

Według stanu na koniec czerwca 2018 r. jedną czwartą ekspozycji Banku wobec krajów stanowiły transakcje skarbowe (w tym transakcje lokacyjne i pochodne), 37% związane było z zagraniczną działalnością kredytową Banku, resztę, czyli 38% stanowiły transakcje handlu zagranicznego (akredytywy i gwarancje). Francja skupiała 49% ekspozycji, Belgia 13%, Holandia 12%, Wielka Brytania 8%, Niemcy 5%. Pozostałe ekspozycje koncentrowały się wokół Luksemburga, Włoch i Szwajcarii.

## RYZIKO OPERACYJNE

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

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

### Procedury

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

Zgodnie z Polityką instrumenty zarządzania ryzykiem operacyjnym obejmują między innymi:

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

Zarząd Banku dokonuje okresowej oceny realizacji założeń polityki ryzyka operacyjnego i – jeśli to konieczne – zleca wprowadzanie niezbędnych korekt w celu usprawnienia tego 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 ryzyka, stanowi kompetencję Departamentu Nieruchomości i Administracji. Natomiast zarządzanie ciągłością działania znajduje się w gestii Departamentu Bezpieczeństwa i Zapewnienia Ciągłości Działania.

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

Mając na uwadze wzrost zewnętrznych i wewnętrznych zagrożeń noszących znamiona nadużycia lub przestępstwa, wymierzonych przeciwko aktywom Banku i jego klientów, Bank rozszerzył i udoskonalił procesy przeciwdziałania, wykrywania i badania tego typu przypadków. Realizacją tych celów zajmuje się Departament Przeciwdziałania Nadużyciom, 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 rezidualnego). Jest on określany w trakcie corocznych sesji mapowania ryzyka operacyjnego, w ramach których dokonywana jest ocena ryzyka operacyjnego dla głównych czynników ryzyka operacyjnego (ludzie, procesy, systemy i zdarzenia zewnętrzne) i kluczowych obszarów procesowych Banku.

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

### **System kontroli wewnętrznej**

Zadaniem systemu kontroli wewnętrznej w Banku jest ciągła analiza i nadzór nad przebiegiem i rezultatami pracy poszczególnych pracowników i zespołów w taki sposób, aby dostarczać racjonalne zapewnienie, że cele danej jednostki/komórki organizacyjnej oraz Banku jako całości są osiągane w optymalny sposób. Celem prowadzenia kontroli wewnętrznej jest efektywna kontrola ryzyka, w tym zapobieganie powstawaniu ryzyka lub też jego wczesne wykrycie. Rolą systemu kontroli wewnętrznej jest realizacja celów ogólnych i szczegółowych systemu kontroli wewnętrznej, które powinny być uwzględniane na etapie projektowania mechanizmów kontrolnych. Zasady systemu kontroli wewnętrznej określone zostały w dokumencie „Polityka sprawowania kontroli wewnętrznej w Banku BGŻ BNP Paribas S.A”, zatwierdzonym przez Zarząd Banku. Dokument ten określa główne zasady, ramy organizacyjne i standardy funkcjonowania środowiska kontroli w Banku, zachowując zgodność z wymogami KNF określonymi w Rekomendacji H. Szczegółowe uregulowania wewnętrzne, dotyczące poszczególnych obszarów działalności Banku dostosowane są do specyfiki prowadzonej przez Bank działalności. Za opracowanie szczegółowych regulacji odnoszących się do obszaru kontroli wewnętrznej, odpowiadają właściwe komórki organizacyjne Banku, zgodnie z zakresem przypisanych im zadań.

System kontroli wewnętrznej w Banku oparty jest na modelu 3 linii obrony, na które składają się:

- 1 linia obrony, którą stanowią komórki organizacyjne z poszczególnych obszarów bankowości i obszarów wsparcia,



- 2 linia obrony, którą stanowią komórki organizacyjne odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, jednostki/komórki organizacyjne niezależnie od zarządzania ryzykiem na pierwszej linii obrony oraz komórka do spraw zgodności,
- 3 linia obrony, którą stanowi niezależna i obiektywna komórka audytu wewnętrznego.

Bank zapewnia sprawowanie kontroli wewnętrznej poprzez niezależne monitorowanie przestrzegania mechanizmów kontrolnych, obejmujące weryfikację bieżącą i testowanie.

### **Monitoring i raportowanie**

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

Bank posiada ponad 10-letnią historię danych o stratach powodowanych przez ryzyko operacyjne, 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 podjął decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych. W wyniku przeprowadzonej emisji akcji, po otrzymaniu w dniu 10 lipca 2018 roku zgody KNF na zaklasyfikowanie wyemitowanych przez Bank BGŻ BNP Paribas S.A. akcji jako instrumentów w kapitale podstawowym Tier I, Kapitał zakładowy Banku wzrósł o 13 300 000 PLN, natomiast kapitał zapasowy Banku wzrósł o 786 695 000 PLN.

W wyniku powyższego współczynniki wypłacalności Banku, jednostkowe oraz skonsolidowane 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.

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 30.06.2018 skonsolidowane współczynniki wypłacalności Grupy wynosiły:

CET I = 10,81%

Tier I = 10,81%

Total Capital Ratio = 13,79%

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 30.06.2018 jednostkowe współczynniki wypłacalności Banku wynosiły:

CET I = 11,11%

Tier I = 11,11%

Total Capital Ratio = 14,16%

Według stanu na dzień 30 czerwca 2018 poziom współczynników kapitału Tier I (Tier I) zarówno w ujęciu jednostkowym jak i skonsolidowanym ukształtowały się poniżej wymogów regulacyjnych.

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

**Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 czerwca 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
Stefaan Decraene	Członek Rady Nadzorczej
Jacques d'Estais	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Mietkowski	Członek Rady Nadzorczej
Monika Nachyła	Członek Rady Nadzorczej
Mariusz Warych	Członek Rady Nadzorczej, członek niezależny

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Banku w okresie 1 stycznia – 30 czerwca 2018 roku:

- 23 stycznia 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku powołało pana Francois Benaroya na członka Rady Nadzorczej Banku do końca bieżącej pięcioletniej wspólnej kadencji członków Rady Nadzorczej.
- 25 maja 2018 r. pan Alain Van Groenendael, członek Rady Nadzorczej, złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z dniem 25 maja 2018 r.
- 13 czerwca 2018 r. pan Yvan De Cock, członek Rady Nadzorczej, złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z dniem 13 czerwca 2018 r.

**Skład Zarządu Banku na dzień 30 czerwca 2018 roku przedstawiał się następująco:**

IMIĘ I NAZWISKO	FUNKCJA W ZARZĄDZIE BANKU
Przemysław Gdański	Prezes Zarządu
Jean-Charles Aranda	Wiceprezes Zarządu
Daniel Astraud	Wiceprezes Zarządu
Philippe Paul Béziau	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 – 30 czerwca 2018 roku:

- 19 lutego 2018 r. pan Bartosz Urbaniak złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu Banku ze skutkiem na dzień 31 marca 2018 roku.
- 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.
- 16 maja 2018 r. Rada Nadzorcza powołała Zarząd Banku w niezmienionym składzie na nową, trzyletnią kadencję. Zmianie uległa funkcja pana Jean-Charlesa Arandy, który do tej pory pełnił funkcję Członka Zarządu Banku. Uchwała Rady Nadzorczej weszła w życie z dniem odbycia się Walnego Zgromadzenia Banku BGŻ BNP Paribas S.A. zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2017 tj. z dniem 18 maja 2018 r.

## 49 WAŻNIEJSZE WYDARZENIA W BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. W I PÓLROCZU 2018 ROKU

### 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 poinformował o niezwłocznym podjęciu dodatkowych działań (w tym: podwyższenia kapitału zakładowego poprzez przeprowadzenie emisji nowych akcji) mających na celu spełnienie nowych wymogów regulacyjnych. Grupa BNP Paribas zapewniła Zarządowi Banku wsparcie w realizacji 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.

### 16.03.2018 Zalecenie KNF dotyczące zwiększenia funduszy własnych

W dniu 16 marca 2018 r. Bank otrzymał pismo z Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) 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.

### 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 toczono 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 zł („**Kapitał Docelowy**”) za uzgodnioną cenę równą 3 250 mln zł („**Cena Nabycia**”) włączając płatny z góry dodatek w wysokości 50 mln zł 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 zł) 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 zł, 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>1</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 zł.

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.

<sup>1</sup> Nieznacznie wyższą od średniej z ostatnich trzech miesięcy dziennych ważonych wolumenem cen średnich (65,40 zł) na dzień 6 kwietnia 2018 r. oraz dziennej ważonej wolumenem średniej ceny na dzień 6 kwietnia 2018 r. (65,02 zł) i wyższą od spotowej ceny zamknięcia z dnia 6 kwietnia 2018 r. (62,80 zł).

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**

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 zł, 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.

### **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 Finance 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.

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

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 zł, złożony z polskich obligacji skarbowych o średnim oprocentowaniu 1,71%, zwolnionych z podatku od instytucji finansowych, który wnosi 93 mln zł 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 zł. 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 zł przed opodatkowaniem (aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego) na dzień 1 stycznia 2018 r.

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

Bilans	Podstawowa Działalność RBPL za 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

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

Rachunek zysków i strat	Podstawowa Działalność RBPL za 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 zł z tytułu marki Polbank (uwzględniony w pozycji „Pozostałe koszty operacyjne”);
- 7,2 mln zł kosztów związanych z pierwszą ofertą publiczną (uwzględnionych w pozycji „Pozostałe koszty operacyjne”);
- koszty restrukturyzacji w wysokości 32,1 mln zł i rezerwy na restrukturyzację w wysokości 13,4 mln zł (uwzględnione odpowiednio w pozycji „Ogólne koszty administracyjne” i „Pozostałe koszty operacyjne”);
- jednorazowe koszty w wysokości 10,9 mln zł 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 zł do kalkulacji kosztów z tytułu podatku od instytucji finansowych.

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

- 6 mln zł przychodów związanych z umową o świadczenie usług, która zostanie zawarta przez Bank i RBPL w celu obsługi RBPL po przeprowadzeniu transakcji;
- 2 mln zł 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 zł „teoretycznego” przychodu z tytułu odsetek od portfela aktywów uzupełniających (5,4 mld zł) przy założeniu średniego oprocentowania takiego portfela w wysokości 1,71% i braku kosztów z tytułu podatku od instytucji finansowych.

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

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

## 50 ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

4.07.2018	<p><b>Wpisanie do Krajowego Rejestru Sądowego informacji o podwyższeniu kapitału zakładowego Banku BGŻ BNP Paribas S.A.</b></p> <p>Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło na podstawie uchwały nr 37 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 84 238 318 zł do kwoty 97 538 318 zł, czyli o kwotę 13 300 000 zł w drodze emisji:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 2 500 000 akcji serii J obejmowanych po cenie emisyjnej wynoszącej 60,15 zł za jedną akcję oraz</li> <li>• 10 800 000 akcji serii K obejmowanych po cenie emisyjnej wynoszącej 60,15 zł za jedną akcję.</li> </ul>
10.07.2018	<p><b>Decyzja KNF z 9 lipca 2018 r. o udzieleniu zezwolenia na zaklasyfikowanie wyemitowanych przez Bank BGŻ BNP Paribas S.A. akcji zwykłych na okaziciela serii J oraz akcji zwykłych imiennych serii K jako instrumentów w kapitale podstawowym Tier I.</b></p> <p><b>Drugie zawiadomienie o planowanym podziale Raiffeisen Bank Polska S.A.</b></p>
24.08.2018	<p><b>Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku powołało pana Michela Falvert oraz pana Stephane Vermeire na członków Rady Nadzorczej Banku do końca bieżącej pięcioletniej wspólnej kadencji członków Rady Nadzorczej.</b></p>

## II ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat

	II kwartał 2018 okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	I półrocze 2018 okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	II kwartał 2017 okres od 01.04.2017 do 30.06.2017	I półrocze 2017 okres od 01.01.2017 do 30.06.2017
Przychody z tytułu odsetek	681 561	1 321 665	651 580	1 293 322
Koszty z tytułu odsetek	(192 825)	(388 027)	(175 416)	(354 810)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>488 736</b>	<b>933 638</b>	<b>476 164</b>	<b>938 512</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	159 243	302 334	143 102	279 771
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(34 147)	(63 642)	(30 759)	(51 086)
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>125 096</b>	<b>238 692</b>	<b>112 343</b>	<b>228 685</b>
Przychody z tytułu dywidend	6 429	6 454	4 670	25 238
Wynik na działalności handlowej	63 155	138 473	59 870	125 545
Wynik na działalności inwestycyjnej	(1 667)	6 726	20 111	21 095
Wynik z tytułu wyceny do wartości godziwej na rachunkowości zabezpieczeń	1 307	2 823	822	1 643
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(54 955)	(110 110)	(91 903)	(177 733)
Ogólne koszty administracyjne	(380 139)	(749 367)	(371 819)	(756 417)
Amortyzacja	(41 623)	(82 444)	(43 846)	(91 423)
Pozostałe przychody operacyjne	16 289	52 799	37 419	67 058
Pozostałe koszty operacyjne	(23 718)	(62 513)	(32 035)	(63 669)
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>198 910</b>	<b>375 171</b>	<b>171 796</b>	<b>318 534</b>
Podatek od instytucji finansowych	(49 836)	(99 871)	(51 480)	(103 555)
<b>Zysk brutto</b>	<b>149 074</b>	<b>275 300</b>	<b>120 316</b>	<b>214 979</b>
Podatek dochodowy	(44 266)	(81 227)	(46 161)	(84 950)
<b>Zysk netto</b>	<b>104 808</b>	<b>194 073</b>	<b>74 155</b>	<b>130 029</b>
przypadający na akcjonariuszy Banku	104 808	194 073	74 155	130 029
<b>ZYSK (STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ (WYRAŻONY W PLN NA JEDNĄ AKCJĘ)</b>				
Podstawowy	1,24	2,30	0,88	1,54
Rozwodniony	1,24	2,30	0,88	1,54

## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	II kwartał 2018 okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	I półrocze 2018 okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	II kwartał 2017 okres od 01.04.2017 do 30.06.2017	I półrocze 2017 okres od 01.01.2017 do 30.06.2017
<b>Zysk netto za okres</b>	<b>104 808</b>	<b>194 073</b>	<b>74 155</b>	<b>130 029</b>
<b>INNE CAŁKOWITE DOCHODY</b>				
<b>POZYCJE, KTÓRE ZOSTANĄ NASTĘPNIE PRZEKLASYFIKOWANE NA ZYSKI LUB STRATY PO SPEŁNIENIU OKREŚLONYCH WARUNKÓW</b>	<b>(26 307)</b>	<b>(19 276)</b>	<b>38 977</b>	<b>113 582</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(32 467)	(23 122)	48 120	140 225
Podatek odroczoney	6 160	3 846	(9 143)	(26 643)
<b>POZYCJE, KTÓRE NIE ZOSTANĄ PRZEKLASYFIKOWANE NA ZYSKI LUB STRATY</b>	<b>(295)</b>	<b>(450)</b>	<b>143</b>	<b>(168)</b>
Wycena metodą aktuarialną świadczeń pracowniczych	(364)	(555)	226	436
Podatek odroczoney	69	105	(83)	(604)
<b>INNE CAŁKOWITE DOCHODY (NETTO)</b>	<b>(26 602)</b>	<b>(19 726)</b>	<b>39 120</b>	<b>113 414</b>
<b>CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM</b>	<b>78 206</b>	<b>174 347</b>	<b>113 275</b>	<b>243 443</b>
przypadające na akcjonariuszy banku	78 206	174 347	113 275	243 443

## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

<b>AKTYWA</b>	30.06.2018	31.12.2017
Kasa i środki w Banku Centralnym	914 056	998 035
Należności od banków	275 149	2 515 457
Pochodne instrumenty finansowe	455 563	474 421
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	42 401	32 730
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	49 262 280	52 195 203
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 636 772	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	13 921 889
Papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	9 413 855	-
Instrumenty finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	134 353	-
Papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody	4 768 541	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	75 918	63 404
Wartości niematerialne	306 105	287 907
Rzeczowe aktywa trwałe	467 645	500 348
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	541 505	468 617
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	15 400	-
Inne aktywa	503 690	439 881
<b>Aktywa razem</b>	<b>69 813 233</b>	<b>71 897 892</b>

<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	30.06.2018	31.12.2017
Zobowiązania wobec banków	2 900 587	2 926 396
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	7 948	(2 992)
Pochodne instrumenty finansowe	432 470	427 710
Zobowiązania wobec klientów	56 336 384	58 658 067
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	288 553
Zobowiązania podporządkowane	1 706 237	1 645 102
Pozostałe zobowiązania	1 885 412	1 204 865
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	112 235
Rezerwy	119 652	76 697
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>63 388 690</b>	<b>65 336 633</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	30.06.2018	31.12.2017
Kapitał akcyjny	84 238	84 238
Kapitał zapasowy	5 127 086	5 127 086
Pozostałe kapitały rezerwowe	1 208 018	909 629
Kapitał z aktualizacji wyceny	122 191	141 917
Zyski zatrzymane	(116 990)	298 389
wynik z lat ubiegłych	(311 063)	-
wynik bieżącego okresu	194 073	298 389
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>6 424 543</b>	<b>6 561 259</b>
<b>Zobowiązania i kapitał własny razem</b>	<b>69 813 233</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)	-	<b>(311 063)</b>
<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>(19 726)</b>	-	<b>194 073</b>	<b>174 347</b>
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	-	-	194 073	<b>194 073</b>
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	(19 726)	-	-	<b>(19 726)</b>
<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 30 czerwca 2018 roku</b>	<b>84 238</b>	<b>5 127 086</b>	<b>1 208 018</b>	<b>122 191</b>	<b>(311 063)</b>	<b>194 073</b>	<b>6 424 543</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	
					Wynik bieżącego okresu	Razem
<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>
Całkowite dochody za okres	-	-	-	<b>113 414</b>	<b>130 029</b>	<b>243 443</b>
<b>Wynik finansowy netto za okres</b>	-	-	-	-	<b>130 029</b>	<b>130 029</b>
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	<b>113 414</b>	-	<b>113 414</b>
<b>Podział wyniku za rok ubiegły</b>	-	-	<b>49 388</b>	-	<b>(49 388)</b>	-
Podział zysku	-	-	49 388	-	(49 388)	-
<b>Stan na 30 czerwca 2017 roku</b>	<b>84 238</b>	<b>5 127 899</b>	<b>909 629</b>	<b>112 862</b>	<b>130 029</b>	<b>6 364 657</b>

## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	I półrocze 2018 okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	I półrocze 2017 okres od 01.01.2017 do 30.06.2017
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ:</b>		
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>194 073</b>	<b>130 029</b>
<b>KOREKTY RAZEM:</b>	<b>(2 128 926)</b>	<b>436 712</b>
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	81 227	84 950
Amortyzacja	82 444	91 423
Przychody z tytułu dywidend	(6 454)	(25 238)
Przychody z tytułu odsetek	(1 321 665)	(1 293 322)
Koszty z tytułu odsetek	388 027	354 810
Zmiana stanu rezerw	42 399	(30 014)
Zmiana stanu należności od banków	(51 840)	11 489
Zmiana stanu aktywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	18 858	(70 172)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	2 354 092	(662 025)
Kredyty i pożyczki udzielonych klientom wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(2 636 772)	-
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	36 295	951 597
Zmiana stanu pasywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	4 760	123 237
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	(2 179 785)	102 494
Zmiana stanu innych aktywów i należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	(132 745)	111 946
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań oraz rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	568 312	(104 247)
Inne korekty	(177 962)	(197 144)
Odsetki otrzymane	1 187 207	1 321 795
Odsetki zapłacone	(385 324)	(334 867)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(1 934 853)</b>	<b>566 741</b>



	I półrocze 2018 okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	I półrocze 2017 okres od 01.01.2017 do 30.06.2017
<b>PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ:</b>		
<b>WPŁYWY</b>	<b>12 929 461</b>	<b>12 902 744</b>
Zbycie i wykup dłużnych papierów wartościowych	12 922 243	12 867 017
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	764	10 489
Otrzymane dywidendy i inne wpływy inwestycyjne	6 454	25 238
<b>WYDATKI</b>	<b>(12 880 146)</b>	<b>(11 368 429)</b>
Nabycie dłużnych papierów wartościowych	(12 800 941)	(11 295 719)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(79 205)	(72 710)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>49 315</b>	<b>1 534 315</b>
<b>PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ:</b>		
<b>WPŁYWY</b>	-	-
Zaciągnięcie długoterminowych kredytów otrzymanych	-	-
Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-
<b>WYDATKI</b>	<b>(491 285)</b>	<b>(2 014 270)</b>
Spłaty długoterminowych kredytów otrzymanych	(206 285)	(2 004 270)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(285 000)	(10 000)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(491 285)</b>	<b>(2 014 270)</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM</b>	<b>(2 376 823)</b>	<b>86 786</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>1 065 848</b>	<b>2 539 521</b>
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	8 026	(35 151)
o ograniczonej możliwości dysponowania	725	1 302

# INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

## 1 ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE DO SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za I półrocze 2018 roku zakończone 30 czerwca 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 półrocze 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	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
					<b>(443 862)</b>	

\* 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	<b>(35 419)</b>	-	(38 193)	(73 612)
<b>Odpisy, razem</b>	<b>(2 823 588)</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/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 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 30 czerwca 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. Dimperre Investment Sp. z o.o. („Campus Leszno”) z siedzibą w z siedzibą w Warszawie przy ul. Aleje Jeruzolimskie 56C. Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000728558. Bank posiada 100% udziału w kapitale podstawowym Spółki.
6. 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

30.06.2018	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>396 155</b>	<b>32 901</b>	<b>15 586</b>	<b>73</b>	<b>5 359</b>	<b>450 074</b>
Należności z tytułu rachunków bieżących, kredytów i lokat	110 564	31 024	13 793	3	3	155 387
Pochodne instrumenty finansowe	244 427	-	-	-	-	244 427
Instrumenty zabezpieczające	40 524	1 877	-	-	-	42 401
Inne aktywa	640	-	1 793	70	5 356	7 859
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>3 007 915</b>	<b>36 946</b>	<b>2 335 911</b>	<b>3 545</b>	<b>44 899</b>	<b>5 429 216</b>
Z tytułu otrzymanych kredytów	1 285 601	-	1 417 242	-	-	2 702 843
Z tytułu rachunków bieżących, depozytów	85 740	36 926	654 916	3 545	44 881	826 008
Z tytułu zobowiązań podporządkowanych	1 448 248	-	262 291	-	-	1 710 539
Pochodne instrumenty finansowe	185 065	13	-	-	-	185 078
Instrumenty zabezpieczające	2 990	-	-	-	-	2 990
Inne zobowiązania	271	7	1 462	-	18	1 758
<b>ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE</b>						
Zobowiązania udzielone dotyczące finansowania	-		179 604	98	30 047	209 749
Zobowiązania udzielone gwarancyjne	40 819	77 613	423 849	-	212	542 493
Zobowiązania otrzymane	51 157	77 339	460 285	-	-	588 781
Pochodne instrumenty finansowe (nominał)	33 296 552	1 360	-	-	-	33 297 912
Instrumenty zabezpieczające (nominał)	5 618 560	30 531	-	-	-	5 649 091
6 miesięcy do 30.06.2018						
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>(19 117)</b>	<b>383</b>	<b>(19 528)</b>	<b>(27)</b>	<b>1 333</b>	<b>(36 956)</b>
Przychody z tytułu odsetek	2 551	469	721	-	8	3 749
Koszty z tytułu odsetek	(16 157)	(156)	(10 933)	(27)	(4 829)	(32 102)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	10	70	1 154	-	2	1 236
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(208)	-	(30)	-	(1 838)	(2 076)
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	-	-
Wynik na działalności handlowej	-	-	-	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	-	-	8 889	8 889
Pozostałe koszty operacyjne	(5 313)	-	(10 440)	-	(899)	(16 652)

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	30.06.2018	31.12.2017
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	8 213	14 563
Świadczenia długoterminowe	3 441	5 907
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	3 698
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	3 101
Płatności w formie akcji	1 583	1 279
<b>RAZEM</b>	<b>13 237</b>	<b>28 548</b>

  

Rada Nadzorcza	30.06.2018	31.12.2017
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 059	2 011
Świadczenia długoterminowe	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Płatności w formie akcji	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>1 059</b>	<b>2 011</b>

## 3 SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

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

## 4 EMISJA I WYKUP PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Emisja i wykup papierów wartościowych zostały opisane w pkt. 33 Śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2018 roku.

## 5 WYPŁACONE DYWIDENDY

W Banku za 2017 rok nie była wypłacona dywidenda.

## 6 PODZIAŁ ZYSKU

Zgodnie z Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z dnia 18 maja 2018 roku zysk netto za rok 2017 w kwocie 298 389 tys. zł został przeznaczony na kapitał rezerwowy.

## 7 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Poniższa tabela przedstawia wartość pozycji zobowiązań udzielonych i otrzymanych.

	30.06.2018	31.12.2017
<b>UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE</b>	<b>20 881 628</b>	<b>19 449 876</b>
zobowiązania dotyczące finansowania	16 184 935	15 110 019
zobowiązania gwarancyjne	4 696 693	4 339 857
<b>OTRZYMANE ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE</b>	<b>11 857 084</b>	<b>12 009 299</b>
zobowiązania o charakterze finansowym	10 868 045	10 871 719
zobowiązania o charakterze gwarancyjnym	989 039	1 137 580

## 8 ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Zdarzenia po dniu bilansowym zostały opisane w pkt. 50 Śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2018 roku.

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

29.08.2018	Przemysław Gdański <i>Prezes Zarządu</i>	podpis
29.08.2018	Jean-Charles Aranda <i>Wiceprezes Zarządu</i>	podpis
29.08.2018	Daniel Astraud <i>Wiceprezes Zarządu</i>	podpis
29.08.2018	Philippe Paul Béziau <i>Wiceprezes Zarządu</i>	podpis
29.08.2018	Blagoy Bochev <i>Wiceprezes Zarządu</i>	podpis
29.08.2018	Przemysław Furlepa <i>Wiceprezes Zarządu</i>	podpis
29.08.2018	Wojciech Kemblowski <i>Wiceprezes Zarządu</i>	podpis
29.08.2018	Jaromir Pelczarski <i>Wiceprezes Zarządu</i>	podpis
29.08.2018	Jerzy Śledziewski <i>Wiceprezes Zarządu</i>	podpis
29.08.2018	Katarzyna Romaszewska-Rosiak <i>Dyrektor Zarządzający Pionu Rachunkowości Finansowej</i>	podpis

Warszawa, dnia 29 sierpnia 2018 roku