



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

za III kwartał zakończony dnia 30 września 2018

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE	4
I ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	6
Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat	6
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	9
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	11
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	13
INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	15
1 DANE IDENTYFIKACYJNE	15
2 OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ	15
3 ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE DO SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	16
3.1 Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR, ale jeszcze nie weszły w życie	17
3.2 Wdrożenie MSSF 9	17
3.3 Wdrożenie MSSF 15	25
3.4 Wdrożenie MSSF 16	27
3.5 Przejęcie przez BGŻ BNP Paribas S.A. Spółdzielczej Kasy Oszczędnościowo-Kredytowej „Rafineria” w Gdańsku	29
3.6 Zmiany w prezentacji danych finansowych	30
4 KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI	31
5 ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI	31
6 SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	31
7 WARTOŚCI SZACUNKOWE	31
8 WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK	34
9 WYNIK Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI	36
10 WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI HANDLOWEJ	38
11 WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	38
12 WYNIK ODPISÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH ORAZ REZERW NA ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	39
13 OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE	41
14 AMORTYZACJA	42
15 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	42
16 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	43
17 PODATEK DOCHODOWY	44
18 KASA I ŚRODKI W BANKU CENTRALNYM	45
19 NALEŻNOŚCI OD BANKÓW	45
20 POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	46
21 RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ	49
22 KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU	51
23 KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	56
24 AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	57
25 PAPIERY WARTOŚCIOWE WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU	57
26 INSTRUMENTY FINANSOWE WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	58
27 PAPIERY WARTOŚCIOWE WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY	59
28 WARTOŚCI NIEMATERIALNE	59
29 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	59
30 INNE AKTYWA	60
31 ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW	60
32 ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	61
33 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	62
34 ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE	63
35 POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	63
36 REZERWY	64
37 ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	65

38	INFORMACJE DODATKOWE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH	66
39	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	66
40	WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	66
41	TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI	72
42	SKONSOLIDOWANY WSPÓLCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI	75
43	INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	76
44	AKCJONARIAT BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.	81
45	WYPŁACONE DYWIDENDY	82
46	PODZIAŁ ZYSKU	82
47	SPRAWY SĄDOWE	82
48	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM	83
49	WŁADZE BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.	89
50	CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE BANKU BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	90
51	WAŻNIEJSZE WYDARZENIA W BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. W III KWARTALE 2018 ROKU	92
52	ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ	98
	Połączenie BGŻ BNP Paribas z wydzieloną częścią Raiffeisen Bank Polska S.A.	100
II	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	102
	Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat	102
	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	103
	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	104
	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	106
	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepłyów pieniężnych	108
	INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	110
1	ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE DO SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	110
2	TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI	114
3	JEDNOSTKOWY WSPÓLCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI	117
4	SEZONOWOŚĆ I CYKLIČZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	117
5	EMISJA I WYKUP PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	118
6	WYPŁACONE DYWIDENDY	118
7	PODZIAŁ ZYSKU	118
8	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	118
9	ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	118
	PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.	119

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane skonsolidowane dane finansowe

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30.09.2018 (narastająco)	30.09.2017 (narastająco)	30.09.2018 (narastająco)	30.09.2017 (narastająco)
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Wynik z tytułu odsetek	1 453 079	1 452 073	341 620	341 134
Wynik z tytułu prowizji	384 672	371 564	90 437	87 291
Wynik przed opodatkowaniem	444 150	375 438	104 420	88 201
Wynik po opodatkowaniu	319 499	230 569	75 114	54 167
Całkowite dochody ogółem	305 391	325 735	71 798	76 525
Przepływy środków pieniężnych netto, razem	(2 169 452)	(579 210)	(510 039)	(136 073)
WSKAŹNIKI				
Liczba akcji (szt.)	97 538 318	84 238 318	97 538 318	84 238 318
Zysk (strata) na jedną akcję	3,61	2,74	0,85	0,64
BILANS				
Aktywa razem	71 823 883	72 749 259	16 815 068	17 442 101
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	51 671 510	52 967 568	12 097 090	12 699 314
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 555 133	-	598 196	-
Zobowiązania razem	64 479 930	66 189 796	15 095 737	15 869 428
Zobowiązania wobec klientów	53 063 346	56 328 897	12 422 940	13 505 214
Kapitał akcyjny	97 538	84 238	22 835	20 197
Kapitał własny razem	7 343 953	6 559 463	1 719 332	1 572 673
ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA				
Fundusze własne razem	8 851 232	7 696 324	2 072 209	1 845 243
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	58 145 604	55 988 130	13 612 774	13 423 513
Łączny współczynnik kapitałowy	15,22%	13,75%	15,22%	13,75%
Współczynnik kapitału Tier1	12,32%	10,81%	12,32%	10,81%

Wybrane jednostkowe dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30.09.2018 (narastająco)	30.09.2017 (narastająco)	30.09.2018 (narastająco)	30.09.2017 (narastająco)
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Wynik z tytułu odsetek	1 432 904	1 434 420	336 876	336 987
Wynik z tytułu prowizji	359 962	335 986	84 627	78 933
Wynik przed opodatkowaniem	454 185	379 578	106 779	89 174
Wynik po opodatkowaniu	328 309	237 265	77 186	55 740
Całkowite dochody ogółem	314 217	332 422	73 873	78 096
Przepływy środków pieniężnych netto, razem	(2 168 921)	(556 990)	(509 914)	(130 853)
WSKAŹNIKI				
Liczba akcji (szt.)	97 538 318	84 238 318	97 538 318	84 238 318
Zysk (strata) na jedną akcję	3,70	2,82	0,87	0,66
BILANS				
Aktywa razem	69 977 505	71 897 892	16 382 803	17 237 980
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	49 978 110	52 195 203	11 700 639	12 514 134
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 555 133	-	598 196	-
Zobowiązania razem	62 615 965	65 336 633	14 659 354	15 664 876
Zobowiązania wobec klientów	55 473 492	58 658 067	12 987 192	14 063 647
Kapitał akcyjny	97 538	84 238	22 835	20 197
Kapitał własny razem	7 361 540	6 561 259	1 723 449	1 573 104
ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA				
Fundusze własne razem	8 879 656	7 699 319	2 078 863	1 845 961
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	56 611 144	55 307 981	13 253 534	13 260 443
Łączny współczynnik kapitałowy	15,69%	13,92%	15,69%	13,92%
Współczynnik kapitału Tier1	12,70%	10,95%	12,70%	10,95%

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

Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej kurs NBP:

- na dzień 30.09.2018 r. - 1 EUR = 4,2714 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 9 miesięcy:

- dla okresu od 1.01.2018 r. do 30.09.2018 r. - 1 EUR = 4,2535 PLN
- dla okresu od 1.01.2017 r. do 30.09.2017 r. - 1 EUR = 4,2566 PLN

I ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Nota	III kwartał 2018 okres od 01.07.2018 do 30.09.2018	Trzy kwartały 2018 okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	III kwartał 2017 okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	Trzy kwartały 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017
Przychody z tytułu odsetek obliczonych przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i inne przychody odsetkowe	8	705 126	2 053 468	693 817	2 011 377
Koszty z tytułu odsetek	8	(197 537)	(600 389)	(190 034)	(559 304)
Wynik z tytułu odsetek		507 589	1 453 079	503 783	1 452 073
Przychody z tytułu opłat i prowizji	9	173 749	495 399	150 444	458 435
Koszty z tytułu opłat i prowizji	9	(41 734)	(110 727)	(30 919)	(86 871)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		132 015	384 672	119 525	371 564
Przychody z tytułu dywidend		3 971	4 780	-	4 693
Wynik na działalności handlowej	10	62 506	201 096	59 654	186 112
Wynik na działalności inwestycyjnej	11	23 900	30 626	4 448	25 543
Wynik z tytułu wyceny do wartości godziwej na rachunkowości zabezpieczeń		1 789	4 612	3 793	5 436
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	12	(101 772)	(219 115)	(87 164)	(265 187)
Ogólne koszty administracyjne	13	(361 404)	(1 134 701)	(346 838)	(1 119 990)
Amortyzacja	14	(41 564)	(124 226)	(38 516)	(130 500)
Pozostałe przychody operacyjne	15	15 768	68 441	36 603	102 319
Pozostałe koszty operacyjne	16	(19 846)	(76 771)	(36 921)	(102 017)
Wynik na działalności operacyjnej		222 952	592 493	218 367	530 046
Podatek od instytucji finansowych		(48 472)	(148 343)	(51 053)	(154 608)
Zysk brutto		174 480	444 150	167 314	375 438
Podatek dochodowy	17	(43 582)	(124 651)	(57 524)	(144 869)
Zysk netto		130 898	319 499	109 790	230 569
przypadający na akcjonariuszy Banku		130 898	319 499	109 790	230 569
ZYSK (STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ (WYRAŻONY W PLN NA JEDNĄ AKCJĘ)					
Podstawowy		1,35	3,61	1,30	2,74
Rozwodniony		1,35	3,61	1,30	2,74

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	III kwartał 2018 okres od 01.07.2018 do 30.09.2018	Trzy kwartały 2018 okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	III kwartał 2017 okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	Trzy kwartały 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017
Zysk netto za okres	130 898	319 499	109 790	230 569
INNE CAŁKOWITE DOCHODY				
POZYCJE, KTÓRE ZOSTANĄ NASTĘPNIE PRZEKLASYFIKOWANE NA ZYSKI LUB STRATY PO SPEŁNIENIU OKREŚLONYCH WARUNKÓW	5 198	(14 124)	(18 355)	95 231
Wycena aktywów finansowych wycenianych przez inne całkowite dochody	6 366	(16 762)	(22 423)	117 807
Podatek odroczoney	(1 168)	2 638	4 068	(22 576)
POZYCJE, KTÓRE NIE ZOSTANĄ PRZEKLASYFIKOWANE NA ZYSKI LUB STRATY	425	16	103	(65)
Wycena metodą aktuarialną świadczeń pracowniczych	539	18	103	539
Podatek odroczoney	(114)	(2)	-	(604)
INNE CAŁKOWITE DOCHODY (NETTO)	5 623	(14 108)	(18 252)	95 166
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM	136 521	305 391	91 538	325 735
przypadające na akcjonariuszy Grupy	136 521	305 391	91 538	325 735

Dane finansowe Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. wg. stanu na 30.09.2018 roku obejmują następujące spółki: Bank BGŻ BNP Paribas S.A. (Bank), TFI BGŻ BNP Paribas S.A., Bankowy Fundusz Nieruchomościowy Actus Sp. z o.o., BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o., BNP Paribas Group Service Center S.A., Campus Leszno Sp. z o.o. oraz BGŻ Poland ABS1 Designated Activity Company.

Najważniejsze zdarzenia wpływające na porównywalność danych w analizowanych okresach to:

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

Sprzedaż i będąca jej konsekwencją dekonsolidacja (czyli nieuwzględnianie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w rachunku wyników i bilansie, wg stanu na 30 września 2018 roku danych tej spółki) wpływa na porównywalność wyników w analizowanych okresach.

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

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

SPV podlega konsolidacji na potrzeby sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za 9 miesięcy 2018 roku. Fakt ten wpływa na porównywalność wyników z trzema kwartałami 2017 roku.

Grupa Kapitałowa Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za 9 miesięcy 2018 roku wypracowała zysk netto w wysokości 319 499 tys. zł, tj. o 88 930 tys. zł (+38,6%) wyższy niż osiągnięty w analogicznym okresie roku ubiegłego (230 569 tys. zł).

Wynik z działalności bankowej wyniósł 2 070 535 tys. zł i był o 1,2% (tj. o 24 812 tys. zł) wyższy niż w tym samym okresie roku ubiegłego. Drugim czynnikiem wpływającym na wzrost zysku netto wypracowanego po trzech kwartałach 2018 roku w porównaniu do trzech kwartałów 2017 roku było lepsze o 17,4% (tj. o 46 072 tys. zł) saldo odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe, które wyniosło - 219 115 tys. zł. Koszty funkcjonowania Grupy (łącznie z amortyzacją) w porównaniu do trzech kwartałów 2017 roku wzrosły nieznacznie (o 0,7%, tj. o 8 437 tys. zł) i wyniosły -1 258 927 tys. zł.

W okresie trzech kwartałów 2018 roku Grupa zaksięgowwała 17 177 tys. zł kosztów integracji związanych głównie z procesem przygotowania do połączenia Banku z wydzieloną częścią Raiffeisen Bank Polska S.A. W analogicznym okresie roku ubiegłego Grupa ponosiła jeszcze koszty związane z procesami połączeniowymi banków BGŻ S.A., BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz Sygma Bank Polska S.A. (wyniosły one 24 894 tys. zł). Eliminując wpływ kosztów integracji zysk netto Grupy wypracowany po trzech kwartałach 2018 roku byłby o 33,0% (tj. o 82 679 tys. zł) wyższy niż zysk wypracowany po trzech kwartałach 2017 roku.

Całkowite dochody Grupy za 9 miesięcy 2018 r. były o 20 344 tys. zł niższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Bezpośrednim powodem obserwowanego spadku była istotna zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży - negatywny efekt w wysokości 134 569 tys. zł. Spadek ten został częściowo zniwelowany przez wzrost zysku netto w porównywanych okresach.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	30.09.2018	31.12.2017
Kasa i środki w Banku Centralnym	18	1 170 138	998 035
Należności od banków	19	272 634	2 603 689
Pochodne instrumenty finansowe	20	378 014	474 421
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	21	39 213	32 730
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	22	51 671 510	52 967 568
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	23	2 555 133	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	24	-	13 922 540
Papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	25	9 166 178	-
Instrumenty finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	26	139 591	-
Papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody	27	4 541 389	-
Nieruchomości inwestycyjne		54 435	54 435
Wartości niematerialne	28	317 698	288 340
Rzeczowe aktywa trwałe	29	465 377	500 647
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		616 346	512 045
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego		5 303	-
Inne aktywa	30	430 924	394 809
Aktywa razem		71 823 883	72 749 259

Suma bilansowa Grupy według stanu na koniec września 2018 roku wyniosła 71 823 883 tys. zł i była niższa o 925 376 tys. zł, tj. o 1,3%, w porównaniu do końca grudnia 2017 roku.

Najważniejsze zmiany w strukturze aktywów Grupy po trzech kwartałach 2018 roku w porównaniu do końca 2017 roku to wzrost udziału kredytów i pożyczek udzielonych klientom (łącznie: wycenianych wg zamortyzowanego kosztu oraz wycenianych wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat) oraz niewielki wzrost udziału sumy papierów wartościowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu, instrumentów finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz papierów wartościowych wycenianych wg wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody w porównaniu do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

W strukturze aktywów dominują kredyty i pożyczki udzielone klientom (łącznie: wyceniane wg zamortyzowanego kosztu oraz wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat), których udział stanowił 75,5% wszystkich aktywów na koniec września 2018 roku w porównaniu do 72,8% na koniec grudnia 2017 roku. W ujęciu wartościowym wolumen kredytów i pożyczek netto (łącznie: wycenianych wg zamortyzowanego kosztu oraz wycenianych wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat) wzrósł o 1 259 075 tys. zł, tj. o 2,4%.

Drugą, co do wielkości pozycję aktywów zajmowały zsumowane papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu, instrumenty finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, które stanowiły 19,3% sumy bilansowej na koniec września 2018 roku. Udział aktywów dostępnych do sprzedaży w sumie aktywów na koniec grudnia 2017 roku wynosił 19,1%. Pozycje prezentowane zgodnie z klasyfikacją i wyceną aktywów wg MSSF 9 (stan na 30 września 2018 roku) nie są w pełni porównywalne z kategorią aktywa dostępne do sprzedaży (prezentowaną wg stanu na 31 grudnia 2017 roku).

Jednocześnie w analizowanym okresie miał miejsce spadek o 3,2 p.p. udziału należności od banków w sumie aktywów Grupy (w ujęciu wartościowym spadek o 2 331 055 tys. zł).

ZOBOWIĄZANIA	Nota	30.09.2018	31.12.2017
Zobowiązania wobec banków	31	5 162 377	3 891 235
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	21	4 664	(2 992)
Pochodne instrumenty finansowe	20	375 858	427 710
Zobowiązania wobec klientów	32	53 063 346	56 328 897
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu (Repo transactions)	-	800 580	-
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	33	2 181 744	2 471 966
Zobowiązania podporządkowane	34	1 689 887	1 645 102
Pozostałe zobowiązania	35	1 047 004	1 225 323
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		28 496	117 699
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		8 025	8 003
Rezerwy	36	117 949	76 853
Zobowiązania razem		64 479 930	66 189 796

KAPITAŁ WŁASNY	Nota	30.09.2018	31.12.2017
Kapitał akcyjny	44	97 538	84 238
Kapitał zapasowy		5 910 913	5 127 086
Pozostałe kapitały rezerwowe		1 208 018	909 629
Kapitał z aktualizacji wyceny		127 880	141 988
Zyski zatrzymane		(396)	296 522
wynik z lat ubiegłych		(319 895)	16 815
wynik bieżącego okresu		319 499	279 707
Kapitał własny razem		7 343 953	6 559 463
Zobowiązania i kapitał własny razem		71 823 883	72 749 259

Według stanu na koniec września 2018 roku łączna wartość zobowiązań Grupy wynosiła 64 479 930 tys. zł i była o 1 709 866 tys. zł, tj. o 2,6% niższa niż na koniec 2017 roku. Udział zobowiązań w sumie zobowiązań i kapitału własnego Grupy wyniósł 89,8% i był o 1,2 p.p. niższy w porównaniu do końca 2017 roku. Najistotniejszą zmianą w strukturze zobowiązań po trzech kwartałach 2018 roku był spadek udziału zobowiązań wobec klientów przy jednoczesnym wzroście udziału zobowiązań wobec banków.

Na koniec września 2018 roku zobowiązania wobec klientów były niższe o 3 265 551 tys. zł, tj. o 5,8% w porównaniu do końca grudnia 2017 roku i wynosiły 53 063 346 tys. zł. Ich udział w całości zobowiązań spadł do 82,3% w porównaniu do 85,1% na koniec 2017 roku. Spadek ten jest rezultatem polityki optymalizacji bazy depozytowej Grupy realizowanej w związku z przejściem przez Bank podstawowej działalności Raiffeisen Bank Polska S.A.

Na koniec września 2018 roku w porównaniu do stanu na koniec 2017 roku wzrósł poziom zobowiązań wobec banków co skutkowało zwiększeniem ich udziału w sumie zobowiązań. Na koniec września 2018 roku wyniósł on 8,0%, w porównaniu do 5,9% na koniec 2017 roku. Wartość zobowiązań wobec banków na koniec września 2018 roku wyniosła 5 162 377 tys. zł i była o 1 271 142 tys. zł wyższa niż na koniec 2017 roku (tj. o 32,7%).

Poziom kapitałów własnych razem wg stanu na 30 września 2018 roku wzrósł w porównaniu do 31 grudnia 2017 roku o 12,0% tj. o 784 490 tys. zł, przede wszystkim z uwagi na wzrost kapitału akcyjnego i zapasowego w rezultacie zakończenia emisji akcji serii J i K (wartość emisji wyniosła 799 995 tys. zł, z czego kapitał akcyjny 13 300 tys. zł, kapitał zapasowy 786 695 tys. zł, koszty emisji pomniejszające kapitał zapasowy -2 868 tys. zł).

Udział kapitału własnego razem w sumie zobowiązań i kapitału własnego Grupy wyniósł na koniec września 2018 roku 10,2% i był o 1,2 p.p. wyższy w porównaniu do końca 2017 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane		Razem
					Wynik z lat ubiegłych	Wynik bieżącego okresu	
Stan na 1 stycznia 2018 roku (dane zatwierdzone)	84 238	5 127 086	909 629	141 988	16 815	279 707	6 559 463
Zmiana na skutek wdrożenia MSSF 9	-	-	-	-	(318 028)	-	(318 028)
Stan na 1 stycznia 2018 (dane przekształcone)	84 238	5 127 086	909 629	141 988	(301 213)	279 707	6 241 435
Całkowite dochody za okres	-	-	-	(14 108)	-	319 499	305 391
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	-	-	319 499	319 499
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	(14 108)	-	-	(14 108)
Podział wyniku za rok ubiegły	-	-	298 389	-	(18 682)	(279 707)	-
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał	-	-	298 389	-	(18 682)	(279 707)	-
Emisja akcji	13 300	783 827	-	-	-	-	797 127
Emisja akcji serii J i K	13 300	786 695	-	-	-	-	799 995
Koszty emisji	-	(2 868)	-	-	-	-	(2 868)
Stan na 30 września 2018 roku	97 538	5 910 913	1 208 018	127 880	(319 895)	319 499	7 343 953

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

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

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

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane		Razem
					Wynik z lat ubiegłych	Wynik bieżącego okresu	
Stan na 1 stycznia 2017 roku	84 238	5 108 418	860 241	(497)	17 561	76 860	6 146 821
Całkowite dochody za okres	-	-	-	95 166	-	230 569	325 735
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	-	-	230 569	230 569
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	95 166	-	-	95 166
Podział wyniku za rok ubiegły	-	-	49 388	-	27 472	(76 860)	-
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał	-	-	49 388	-	27 472	(76 860)	-
Pozostałe (kapitał spółek zależnych)	-	19 481	-	-	(19 481)	-	-
Stan na 30 września 2017 roku	84 238	5 127 899	909 629	94 669	25 552	230 569	6 472 556

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Trzy kwartały 2018 okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	Trzy kwartały 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ:			
Zysk (strata) netto		319 499	230 569
KOREKTY RAZEM:		(3 154 900)	1 163 818
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat		124 651	144 869
Amortyzacja		124 226	130 500
Przychody z tytułu dywidend		(4 780)	(4 693)
Przychody z tytułu odsetek		(2 053 468)	(2 011 377)
Koszty z tytułu odsetek		600 389	559 304
Zmiana stanu rezerw		41 173	(32 055)
Zmiana stanu należności od banków		(9 107)	(838)
Zmiana stanu aktywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych		96 407	(71 691)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom wyceniane wg zamortyzowanego kosztu		693 261	(1 482 737)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		(2 555 133)	-
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków		1 361 723	1 357 210
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		800 580	-
Zmiana stanu zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu		44 785	-
Zmiana stanu pasywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych		(51 852)	37 665
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		(3 061 371)	332 938
Zmiana stanu innych aktywów i należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		(143 087)	(113 345)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań oraz rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego		(296 018)	(74 659)
Inne korekty	38	(129 214)	(65 672)
Odsetki otrzymane		1 855 751	2 990 571
Odsetki zapłacone		(593 816)	(532 172)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(2 835 401)	1 394 387

	Nota	Trzy kwartały 2018 okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	Trzy kwartały 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017
PRZEPŁYW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ:			
WPLÝWY		16 236 192	15 260 045
Zbycie i wykup dłużnych papierów wartościowych		16 225 707	15 232 051
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		5 705	23 301
Otrzymane dywidendy i inne wpływy inwestycyjne		4 780	4 693
WYDATKI		(15 781 712)	(14 932 904)
Nabycie dłużnych papierów wartościowych		(15 658 929)	(14 802 758)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(122 783)	(130 146)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		454 480	327 141
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ:			
WPLÝWY		797 127	105 805
Zaciągnięcie długoterminowych kredytów otrzymanych		-	105 805
Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału		797 127	-
WYDATKI		(585 658)	(2 406 543)
Spłaty długoterminowych kredytów otrzymanych		(300 658)	(2 396 543)
Wykup dłużnych papierów wartościowych		(285 000)	(10 000)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		211 469	(2 300 738)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM		(2 169 452)	(579 210)
Środki pieniężne na początek okresu		3 443 205	2 483 623
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	37	1 273 753	1 904 413
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		4 009	(12 434)
o ograniczonej możliwości dysponowania		532	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 września 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. Campus Leszno Sp. z o.o. z siedzibą w Lesznie przy ul. Fabrycznej 1. 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 września 2018 roku.

3 ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE DO SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał zakończone 30 września 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 III kwartale 2018 roku nie różnią się od zasad obowiązujących w 2017 roku, które zostały szczegółowo opisane w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych dla rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w związku z tym winno być czytane łącznie ze Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku.

Niniejsze sprawozdanie finansowe uwzględnia wymogi wszystkich zatwierdzonych przez Unię Europejską Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („MSR”), Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF UE”) oraz związanych z nimi interpretacji, za wyjątkiem wymienionych poniżej – standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską bądź zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Bank prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Skonsolidowane 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 września 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku:

	30.09.2018	31.12.2017
1 EUR	4,2714	4,1709
1 USD	3,6754	3,4813
1 GBP	4,8055	4,7001
1 CHF	3,7638	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 III 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.

AKTYWA FINANSOWE 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	2 603 689	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
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WG MSR 39				
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
AKTYWA						
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
ZOBOWIĄZANIA						
Rezerwy	Zamortyzowany koszt	Zamortyzowany koszt	76 853	-	38 193	115 046
					(450 828)	

* 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
Odpisy z tytułu utraty wartości				
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)
Odpisy, razem	(3 048 603)	-	(781 069)	(3 829 672)

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

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

- 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. 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 wykorzystaniem 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,
- zdefiniowanie wymagań funkcjonalnych dla narzędzia wyliczającego i księgującego wartość zobowiązań leasingowych, praw do użytkowania, ich amortyzacji i kosztów odsetkowych,
- zakontraktowanie dostawcy wskazanego wyżej narzędzia i podjęcie prac rozwojowych IT.

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 trzeciego kwartału 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:

AKTYWA	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
SUMA AKTYWÓW	39 504
ZOBOWIĄZANIA	Wartość godziwa nabytych zobowiązań
Zobowiązania wobec klientów	78 097
Pozostałe zobowiązania	836
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	586
Rezerwy	1 285
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	80 804
Możliwe do zidentyfikowania aktywa netto razem	(41 300)
Kwota dotacji	41 083
Wartość firmy	(217)

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.

3.6 Zmiany w prezentacji danych finansowych

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa zmieniła sposób prezentacji następujących danych:

Począwszy od 30 czerwca 2018 Grupa zmieniła sposób w jaki prezentowane są w nocie 9 „Wynik z tytułu opłat i prowizji” 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 III kwartał 2017 oraz III kwartał 2018 roku zostały odpowiednio skorygowane.

Począwszy od 30 września 2018 Grupa zmieniła sposób prezentacji w nocie 8 „ Wynik z tytułu odsetek”, w nocie 22 „Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg zamortyzowanego kosztu” oraz w nocie 32 „Zobowiązania wobec klientów” podziału podmiotowego w celu ujednoczenia prezentacji we wszystkich przekrojach. Dane porównawcze za III kwartał 2017 oraz III kwartał 2018 roku zostały odpowiednio skorygowane.

4 KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

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

5 ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za III kwartał zakończone dnia 30 września 2018 roku został zatwierdzony przez Zarząd do publikacji w dniu 14 listopada 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).

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

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

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

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

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

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

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

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

iii) 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 określone 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 powtórzenia defaultu spada do poziomu porównywalnego do innych ekspozycji klasyfikowanych do kategorii bez przesłanek utraty wartości.

Wysokość odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych oszacowanych w ramach metody kolektywnej oceny utraty wartości, poddawana jest okresowej weryfikacji historycznej (tzw. Backtest). Modele parametrów ryzyka wykorzystywane do szacowania odpisów aktualizujących objęte są również procesem zarządzania modelami, w ramach którego określone są, między innymi, zasady tworzenia, zatwierdzania oraz monitoringu (w tym weryfikacji historycznej) modeli. Dodatkowo w Banku funkcjonuje niezależna od właścicieli i użytkowników modeli komórka walidacyjna, która w swoich zadaniach ma coroczną walidację parametrów ryzyka modeli uznanych za istotne. Walidacja obejmuje zarówno podejście ilościowe jak i jakościowe. Sam proces szacowania odpisów aktualizujących objęty jest okresową kontrolą funkcjonalną oraz poddawany jest niezależnej weryfikacji przez audyt wewnętrzny Banku.

b. Klasyfikacja instrumentów finansowych

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

c. Wartość godziwa instrumentów pochodnych

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

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

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

III kwartał 2018 okres od 01.07.2018 do 30.09.2018	Trzy kwartały 2018 okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	III kwartał 2017 okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	Trzy kwartały 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017
---	---	---	---

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK OBLICZONYCH PRZY
ZASTOSOWANIU METODY EFEKTYWNEJ STOPY
PROCENTOWEJ I INNE PRZYCHODY ODSETKOWE

Należności od banków	667	12 051	7 324	21 776
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg zamortyzowanego kosztu, w tym:	565 392	1 615 207	578 739	1 704 177
niebankowym podmiotom finansowym	8 468	13 180	1 999	5 782
klientom indywidualnym	265 677	707 103	236 610	699 932
podmiotom gospodarczym	266 828	807 053	310 808	917 532
w tym rolnikom indywidualnym	111 563	320 922	125 333	365 144
instytucjom sektora budżetowego	1 154	3 435	1 296	3 930
należności leasingowe	23 265	84 436	28 026	77 001
Instrumenty dłużne wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	60 527	181 977	-	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	18 838	59 445	-	-
Instrumenty dłużne wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	210	453	-	-
Instrumenty dłużne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	33 925	104 517	-	-
Instrumenty pochodne w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	25 567	79 818	26 725	54 267
Dłużne papiery wartościowe - dostępne do sprzedaży	-	-	81 029	231 157
Przychody z tytułu odsetek, razem	705 126	2 053 468	693 817	2 011 377
KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK				
Zobowiązania wobec banków	(25 743)	(68 746)	(25 281)	(69 688)
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(20 797)	(56 333)	(2 930)	(8 849)
Zobowiązania wobec klientów, w tym:	(127 073)	(402 583)	(138 246)	(430 468)
niebankowym podmiotom finansowym	(11 851)	(31 947)	(12 165)	(40 557)
klientom indywidualnym	(66 094)	(213 362)	(66 483)	(216 433)
podmiotom gospodarczym	(44 590)	(142 133)	(53 321)	(156 761)
w tym rolnikom indywidualnym	(1 295)	(3 993)	(1 648)	(5 001)
instytucjom sektora budżetowego	(4 538)	(15 141)	(6 277)	(16 717)
Instrumenty pochodne w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	(20 266)	(65 800)	(23 577)	(50 299)
Sprzedane papiery wartościowe z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(3 658)	(6 927)	-	-
Koszty z tytułu odsetek, razem	(197 537)	(600 389)	(190 034)	(559 304)
Wynik z tytułu odsetek	507 589	1 453 079	503 783	1 452 073

Wynik z tytułu odsetek uzyskany w okresie trzech kwartałów 2018 roku wzrósł o 0,1% (tj. o 1 006 tys. zł) w porównaniu do trzech kwartałów 2017 roku. Przychody z tytułu odsetek wzrosły o 42 091 tys. zł, tj. o 2,1% r/r przy jednoczesnym wzroście kosztów odsetkowych o 41 085 tys. zł, tj. o 7,3% r/r.

Wzrost ten został odnotowany pomimo braku w bieżącym okresie przychodów i kosztów z tytułu odsetek od należności i zobowiązań spółki BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o., konsolidowanych w analogicznym okresie roku ubiegłego. Wynik odsetkowy Grupy za trzy kwartały 2017 roku był wyższy w związku z powyższym o 11 145 tys. zł (przychody odsetkowe od kredytów i pożyczek klientów o 26 729 tys. zł oraz koszty odsetkowe o 15 584 tys. zł). Przy pominięciu

wyniku odsetkowego wygenerowanego przez spółkę faktoringową w trzech kwartałach 2017 r., wzrost wyniku odsetkowego Grupy wyniósłby 0,8% r/r.

Czynnikiem negatywnie oddziałującym na poziom wyniku z tytułu odsetek był fakt obniżenia w 2018 roku oprocentowania środków utrzymywanych jako rezerwa obowiązkowa w NBP. Szacuje się, że z tego powodu wynik z tytułu odsetek w trzech kwartałach 2018 roku był niższy od wyniku za trzy kwartały 2017 roku o ok. 12 200 tys. zł.

Wśród czynników wewnętrznych należy wymienić wzrost o 47 484 tys. zł kosztów odsetek od zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych związany z realizacją w grudniu 2017 roku 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), która wyemitowała na bazie sekurytyzowanych aktywów obligacje o łącznej wartości 2 180 850 tys. zł. Koszty z tego tytułu nie obciążały wyników trzech kwartałów 2017 roku (w pozycji tej występowały koszty odsetkowe od certyfikatów depozytowych wyemitowanych przez Bank, ostatnie z nich zostały wykupione w I kwartale 2018 roku).

Pozytywny wpływ na poziom wyniku z tytułu odsetek miała poprawa marż na depozytach klientów (obniżenie kosztowości), zarówno w przypadku zobowiązań wobec podmiotów gospodarczych jak i w przypadku zobowiązań wobec klientów indywidualnych. Wspomniany spadek kosztu pozyskania jest m.in. efektem polityki optymalizacji bazy depozytowej oraz kosztu pozyskania depozytów realizowanej w związku z przejściem przez Bank podstawowej działalności Raiffeisen Bank Polska S.A.

Na koniec września 2018 roku Grupa stosowała rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej. Zmiana wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających ujmowana jest w wyniku na rachunkowości zabezpieczeń. Odsetki od transakcji IRS i pozycji zabezpieczanych ujmowane są w wyniku odsetkowym. Wynik odsetkowy netto na powiązaniach zabezpieczających (suma przychodów odsetkowych i kosztów odsetkowych z instrumentów pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej) za trzy kwartały 2018 roku wyniósł 14 018 tys. zł wobec 3 968 tys. zł za trzy kwartały 2017 roku.

9 WYNIK Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI

III kwartał 2018 okres od 01.07.2018 do 30.09.2018	Trzy kwartały 2018 okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	III kwartał 2017 okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	Trzy kwartały 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017
---	---	---	---

PRZYCHODY Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI

z tytułu działalności kredytowej i leasingu	52 522	151 689	51 119	161 845
---	--------	---------	--------	---------

36



z tytułu obsługi rachunków	26 888	76 089	24 620	74 934
z tytułu obsługi gotówkowej	4 538	13 371	5 189	14 163
za realizację przelewów i usługi bankowości elektronicznej	12 597	36 694	12 613	37 629
z tytułu zobowiązań gwarancyjnych i operacji dokumentowych	8 741	24 992	7 162	20 762
z tytułu zarządzania aktywami i operacji brokerskich	20 365	65 000	13 048	34 922
z tytułu obsługi kart płatniczych i kredytowych	29 103	79 246	21 838	66 493
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	14 323	33 495	10 304	32 098
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów Banku i pozyskiwania klientów	2 538	6 853	2 036	3 578
pozostałe prowizje	2 134	7 970	2 515	12 011
Przychody z tytułu opłat i prowizji	173 749	495 399	150 444	458 435
KOSZTY Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI				
z tytułu działalności kredytowej i leasingu	(389)	(1 970)	(2 815)	(8 125)
z tytułu obsługi rachunków	(995)	(2 717)	(840)	(1 949)
z tytułu obsługi gotówkowej	(1 011)	(2 738)	(975)	(2 727)
za realizację przelewów i usługi bankowości elektronicznej	(265)	(882)	(431)	(1 419)
z tytułu zarządzania aktywami i operacji brokerskich	(6 623)	(14 363)	(421)	(3 011)
z tytułu obsługi kart płatniczych i kredytowych	(16 302)	(58 027)	(18 764)	(54 161)
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	(4 780)	(8 452)	(2 455)	(7 178)
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów Banku i pozyskiwania klientów	(6 570)	(15 035)	(4 039)	(7 044)
pozostałe prowizje	(4 799)	(6 543)	(179)	(1 257)
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(41 734)	(110 727)	(30 919)	(86 871)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	132 015	384 672	119 525	371 564

Wynik z tytułu opłat i prowizji po trzech kwartałach 2018 roku wyniósł 384 672 tys. zł i był wyższy o 13 108 tys. zł, tj. o 3,5% r/r pomimo braku w wynikach bieżącego okresu dochodów prowizyjnych spółki BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o., konsolidowanych w analogicznym okresie 2017 roku. Wynik Grupy z tytułu prowizji i opłat za trzy kwartały 2017 roku był wyższy w związku z powyższym o 10 942 tys. zł (przychody prowizyjne o 15 463 tys. zł oraz koszty prowizyjne o 4 521 tys. zł). Przy pominięciu wyniku wygenerowanego przez spółkę faktoringową w trzech kwartałach 2017 r., wzrost wyniku prowizyjnego Grupy wyniósłby 6,7% r/r.

Przychody z tytułu opłat i prowizji po trzech kwartałach 2018 roku w porównaniu do trzech kwartałów 2017 roku były wyższe o 36 964 tys. zł, tj. o 8,1% r/r, natomiast koszty prowizyjne o 23 856 tys. zł tj. o 27,5%.

Pozytywny wpływ na wzrost wyniku prowizyjnego r/r miały przede wszystkim poniższe kategorie:

- z tytułu zarządzania aktywami i operacje brokerskie – wzrost netto o 18 726 tys. zł, tj. o 58,7%,
- z tytułu obsługi kart płatniczych i kredytowych – wzrost netto o 8 887 tys. zł, tj. o 72,1%,
- z tytułu zobowiązań gwarancyjnych i operacji dokumentowych – wzrost o 4 230 tys. zł, tj. o 20,4%.

Negatywnie na poziom wyniku prowidynowego wpłynęły głównie niższe prowizje z tytułu działalności kredytowej i leasingu – spadek netto o 4 001 tys. zł, tj. o 2,6% (głównie w skutek dekonsolidacji spółki faktoringowej) oraz wyższe koszty z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów Banku i pozyskiwania klientów o 7 991 tys. zł, tj. o 113,4%.

10 WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI HANDLOWEJ

	III kwartał 2018 okres od 01.07.2018 do 30.09.2018	Trzy kwartały 2018 okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	III kwartał 2017 okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	Trzy kwartały 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017
Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 182	5 518	-	-
Instrumenty dłużne wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(410)	(126)	-	-
Instrumenty pochodne i wynik z pozycji wymiany	60 734	195 704	59 654	186 112
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, razem	62 506	201 096	59 654	186 112

Wynik na działalności handlowej za 9 miesięcy 2018 roku wyniósł 201 096 tys. zł i był wyższy o 14 984 tys. zł, tj. o 8,1% r/r. Poziom i zmienność tego wyniku kształtowane są głównie przez wycenę instrumentów pochodnych oraz wynik z pozycji wymiany.

11 WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

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

	III kwartał 2018 okres od 01.07.2018 do 30.09.2018	Trzy kwartały 2018 okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	III kwartał 2017 okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	Trzy kwartały 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017
Aktywa dostępne do sprzedaży	-	-	4 448	25 543
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg wartości godziwej przez	23 853	19 610	-	-

38

rachunek zysków i strat

Instrumenty dłużne wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	47	11 016	-	-
Razem	23 900	30 626	4 448	25 543

Wynik na działalności inwestycyjnej za 9 miesięcy 2018 roku wyniósł 30 626 tys. zł i był wyższy o 5 083 tys. zł, tj. o 19,9% w porównaniu z wynikiem osiągniętym za 9 miesięcy 2017 roku.

W ramach tego wyniku w począwszy od I kwartału 2018 roku zaprezentowano zmianę wyceny portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, będącą rezultatem dostosowania do MSSF 9. Pozycja ta w istotny sposób (+19 610 tys. zł) wpływa na poziom wyniku na działalności inwestycyjnej w okresie trzech kwartałów 2018 roku (w samym III kwartale kształtując się na poziomie +23 853 tys. zł). Dodatkowo w okresie trzech kwartałów 2018 roku zrealizowano zyski ze sprzedaży instrumentów dłużnych w kwocie 11 016 tys. zł (w samym II kwartale 2018 roku +10 409 tys. zł).

Na wynik trzech kwartałów 2017 roku składają się zyski ze sprzedaży portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży zrealizowane głównie w II i III kwartale 2017 r. (II kwartał 20 111 tys. zł, III kwartał 4 448 tys. zł).

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

30.09.2018	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Razem
Należności od banków	347	-	-	347
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	180 041	(344 889)	(64 474)	(229 322)
Udzielone zobowiązania warunkowe	2 659	(6 037)	11 579	8 201
Papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	898	143	618	1 659
				39



Instrumenty dłużne wyceniane wg wartości
godzniej przez inne całkowite dochody

- - - -

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

183 945 (350 783) (52 277) (219 115)

III kwartał 2017
okres
od 01.01.2017
do 30.09.2017

Należności od banków	895
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	(258 983)
Udzielone zobowiązania warunkowe	(7 099)
Papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	-
Instrumenty dłużne wyceniane wg wartości godzniej przez inne całkowite dochody	-
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe, razem	(265 187)

Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe za 9 miesięcy 2018 roku wyniósł -219 115 tys. zł i poprawił się o 46 072 tys. zł, tj. o 17,4% w porównaniu z analogicznym okresem 2017 roku.

W trzech kwartałach 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 1 072 097 tys. zł (kwoty główne, odsetki i inne należności poboczne). Cena umowna sprzedaży tych portfeli została ustalona na 126 152 tys. zł. Wpływ netto na wynik Banku z tytułu sprzedaży portfeli wyniósł -2 240 tys. zł i jest prezentowany w liniach *utworzenie i rozwiązanie odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek*.

W trzech kwartałach 2017 roku natomiast Bank zawarł 7 umów dotyczących sprzedaży portfela kredytów. Kwota wierzytelności sprzedanych w ramach umów objętych w istotnej części odpisami z tytułu utraty wartości, bądź w całości spisanych z bilansu Banku, wynosiła 605 588 tys. zł (kwoty główne, odsetki i inne należności poboczne). Cena umowna sprzedaży tych portfeli została ustalona na 120 627 tys. zł. Wpływ netto na wynik Banku z tytułu sprzedaży portfeli wyniósł 32 010 tys. zł i jest prezentowany w linii *wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe*.

Zannualizowany koszt ryzyka kredytowego wyrażony jako relacja wyniku z tytułu odpisów aktualizujących do średniego stanu kredytów i pożyczek netto udzielonych klientom (obliczonego na bazie stanów na koniec kwartałów) wyniósł po trzech kwartałach 2018 roku 0,55% i był niższy o 0,08 p.p. od odnotowanego w analogicznym okresie roku ubiegłego (0,63%).

Biorąc pod uwagę główne segmenty operacyjne¹:

- segment Bankowości Detalicznej i Biznesowej odnotował poprawę salda odpisów o 43 450 tys. zł r/r,
- segment Bankowości MSP – poprawa o 30 103 tys. zł r/r,
- segment Bankowości Korporacyjnej (łącznie z CIB) – pogorszenie o 13 794 tys. zł r/r,
- segment Pozostała Działalność Bankowa – pogorszenie o 13 688 tys. zł r/r.

¹ Informacje w oparciu o noty segmentacyjne ujęte w Skonsolidowanym raporcie śródrocznym Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas za III kwartał zakończony dnia 30 września 2018 roku.



13 OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE

	III kwartał 2018 okres od 01.07.2018 do 30.09.2018	Trzy kwartały 2018 okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	III kwartał 2017 okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	Trzy kwartały 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017
Koszty pracownicze	(212 836)	(627 184)	(210 200)	(632 411)
Koszty marketingu	(16 405)	(67 040)	(19 306)	(55 870)
Koszty informatyczne i telekomunikacyjne	(31 303)	(83 347)	(30 392)	(85 135)
Czynsze	(35 250)	(107 036)	(40 515)	(121 290)
Pozostałe koszty rzeczowe	(45 283)	(134 647)	(26 148)	(112 033)
Podróże służbowe	(2 879)	(8 792)	(2 517)	(8 239)
Koszty bankomatów i obsługi gotówkowej	(784)	(2 340)	(1 098)	(2 610)
Koszty outsourcingu w działalności leasingowej	(1 421)	(4 439)	(4 425)	(14 399)
Opłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(13 992)	(96 151)	(11 132)	(84 525)
Opłata na koszty nadzoru (KNF)	(1 251)	(3 725)	(1 105)	(3 478)
Ogólne koszty administracyjne, razem	(361 404)	(1 134 701)	(346 838)	(1 119 990)

Ogólne koszty administracyjne Grupy poniesione w trzech kwartałach 2018 roku wyniosły 1 134 701 tys. zł i były wyższe o 14 711 tys. zł, tj. o 1,3 % w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego.

Największy wzrost kosztów r/r (o 22,6 mln zł) nastąpił w pozycji pozostałe koszty rzeczowe, na co miały wpływ głównie: (i) koszty usług doradczych i konsultingu (wzrost o 9,0 mln zł), związane z przygotowaniem do połączenia Banku z wydzieloną częścią Raiffeisen Bank Polska S.A. oraz przejęciem Spółdzielczej Kasy Oszczędnościowo-Kredytowej „Rafineria” w Gdańsku; (ii) rozliczenia konsolidacyjne – pomniejszenie kosztów niższe w bieżącym okresie o 8,2 mln zł niż w 9 miesiącach ub.r.; (iii) koszty związane z częścią działalności leasingowej przeniesionej z Banku do spółki BNP Paribas Leasing Services Spółka z o.o. i ujmowane w tej pozycji począwszy od 2018 roku.

Znaczny wzrost kosztów dotyczył również kosztów marketingu, które były wyższe o 11,2 mln zł w porównaniu do analizowanego okresu roku poprzedniego, co wynikało z większej liczby prowadzonych kampanii marketingowych (kampania kredytu gotówkowego, kampanie konta osobistego, kampanie dla małych firm).

Spadek kosztów administracyjnych r/r dotyczył natomiast:

- kosztów czynszów, które były niższe o 14,3 mln zł niż w tym samym okresie roku poprzedniego; co wynika z optymalizacji powierzchni biurowej (siedziba Centrali Banku przy ul. Suwak w Warszawie) oraz sieci sprzedaży (wysp, centrów biznesowych) po połączeniu z Sygma Bank, jak i restrukturyzacji sieci oddziałów Banku;
- kosztów pracowniczych, które były niższe o 5,2 mln zł; wpływ na obniżenie kosztów miało m.in. zmniejszenie zatrudnienia o 184 etaty (na 30.09.2018 – 7 523 FTE, bez spółki zależnej BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o., sprzedanej w IV kwartale 2017 r.; na 30.09.2017 – 7 707 FTE, w tym: zatrudnienie w spółce Faktoring – 66 FTE) oraz niższe o 3,2 mln zł koszty retencji (w czerwcu 2018 r. została rozwiązana pozostała rezerwa na ten cel w kwocie 1,5 mln zł);
- kosztów outsourcingu w działalności leasingowej o 10,0 mln zł, spowodowany głównie przesunięciem części działalności leasingowej Banku do BNP Paribas Leasing Services Spółka z o.o. i ujęciu tych kosztów począwszy od 2018 roku w pozycji pozostałe koszty rzeczowe;
- kosztów informatycznych i telekomunikacyjnych o 1,8 mln zł.

Łącznie składki na rzecz BFG zaksięgowane w ciężar kosztów 9 miesięcy br. wyniosły 96 151 tys. zł i były o 11 626 tys. zł wyższe niż w roku poprzednim, w tym:

- składka roczna na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków za 2018 r. (rozliczona w I półroczu br.) wynosiła 52,8 mln zł i była o 2,2 mln zł wyższa niż w analogicznym okresie roku ubiegłego,

- składka na fundusz gwarancyjny banków należna za 9 miesięcy 2018 roku wynosiła 43,4 mln zł i była wyższa o 9,5 mln zł.

Ponadto w analizowanych okresach ponoszone były koszty integracji związane z procesami połączeniowymi banków. Kwoty poniesionych kosztów ujęte w kosztach administracyjnych i amortyzacji wyniosły odpowiednio:

- w trzech kwartałach 2018 r. – 17,2 mln zł i dotyczyły kosztów związanych z procesem przygotowania do połączenia Banku z wydzieloną częścią Raiffeisen Bank Polska S.A. oraz przejścia przez Bank Spółdzielczej Kasy Oszczędnościowo-Kredytowej Rafineria w II kwartale br.,
- w trzech kwartałach 2017 r. – 26,0 mln zł i dotyczyły procesów połączeniowych banków BGŻ S.A., BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz Sygma Bank Polska S.A. Łączna kwota kosztów integracji w tym okresie wyniosła 24,9 mln zł (w tym: 1,1 mln zł zostało ujęte jako zmniejszenie pozostałych kosztów operacyjnych).

Na porównywalność wyników, podobnie jak po stronie przychodowej, miała wpływ wspomniana wyżej dekonsolidacja spółki faktoringowej w IV kwartale ub. roku. Eliminując koszty poniesione przez BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. za okres 9 miesięcy 2017 r. oraz dodatkowo poniesione przez Bank koszty integracji w obu okresach Grupa odnotowałaby wzrost kosztów o 2,3% r/r.

14 AMORTYZACJA

	III kwartał 2018 okres od 01.07.2018 do 30.09.2018	Trzy kwartały 2018 okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	III kwartał 2017 okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	Trzy kwartały 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017
Rzeczowe aktywa trwałe	(21 811)	(66 008)	(21 701)	(65 484)
Wartości niematerialne	(19 753)	(58 218)	(16 815)	(65 016)
Amortyzacja, razem	(41 564)	(124 226)	(38 516)	(130 500)

Koszty amortyzacji w analizowanym okresie w relacji do 9 miesięcy 2017 roku zmniejszyły się o 6 274 tys. zł, tj. o 4,8%. Spadek dotyczy wartości niematerialnych i wynika głównie z likwidacji majątku po zakończeniu fuzji Banku BGŻ z BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz Sygma Bank Polska S.A.

15 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	III kwartał 2018 okres od 01.07.2018 do 30.09.2018	Trzy kwartały 2018 okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	III kwartał 2017 okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	Trzy kwartały 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017
Zysk na sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych	3 298	6 433	14 303	23 707
Zysk z tytułu sprzedaży towarów i usług	2 059	9 169	4 029	10 991
Rozwiązanie rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania	119	469	486	1 665
Z tytułu odzyskania kosztów windykacji	3 237	12 208	3 090	8 980
Z tytułu odzyskanych odszkodowań	483	13 061	494	2 520
Przychody z działalności leasingowej	6 292	21 265	7 059	20 946
Inne przychody operacyjne	280	5 836	7 142	33 510

42

Pozostałe przychody operacyjne, razem	15 768	68 441	36 603	102 319
--	---------------	---------------	---------------	----------------

Pozostałe przychody operacyjne po trzech kwartałach 2018 roku wyniosły 68 441 tys. zł i były niższe o 33 878 tys. zł, tj. o 33,1% w porównaniu z rokiem poprzednim.

Spadek ten związany był przede wszystkim ze:

- zmniejszeniem kategorii *inne przychody operacyjne* o 27 674 tys. zł, tj. o 82,6% (pozycja ta za 9 miesięcy 2018 r. zawiera m.in. korektę roczną naliczonego za 2017 rok podatku VAT w wysokości 2,9 mln zł wobec 7,9 mln zł w analogicznym okresie roku ub.),
- spadkiem zysków na sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych o 17 274 tys. zł, tj. o 72,9%,
- niższym rozwiązaniem rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania o 1 196 tys. zł, tj. o 71,8%.

Jednocześnie wyższe niż za okres 9 miesięcy 2017 roku były przychody z tytułu odzyskanych odszkodowań (o 10 541 tys. zł) oraz z tytułu odzyskania kosztów windykacji (o 3 228 tys. zł).

16 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	III kwartał 2018 okres od 01.07.2018 do 30.09.2018	Trzy kwartały 2018 okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	III kwartał 2017 okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	Trzy kwartały 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017
Strata na sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych	(3 701)	(6 981)	(11 190)	(23 736)
Z tytułu utworzonych odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności	-	-	(75)	(10 146)
Z tytułu utworzenia rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania	(2 901)	(16 672)	(985)	(3 019)
Z tytułu windykacji należności	(7 268)	(26 241)	(7 768)	(24 079)
Z tytułu przekazanych darowizn	(926)	(2 380)	(640)	(1 920)
Koszty z działalności leasingowej	(5 997)	(18 361)	(6 253)	(18 728)
Koszty dotyczące odszkodowań, kar i grzywien	(27)	(1 077)	-	-

43



Pozostałe koszty operacyjne	974	(5 059)	(10 010)	(20 389)
Pozostałe koszty operacyjne, razem	(19 846)	(76 771)	(36 921)	(102 017)

Pozostałe koszty operacyjne po trzech kwartałach 2018 roku wyniosły 76 771 tys. zł i były niższe o 25 246 tys. zł (tj. o 24,7%) w porównaniu z trzema kwartałami 2017 r., co było związane przede wszystkim ze:

- zmniejszeniem strat na sprzedaży lub likwidacji środków trwałych i wartości niematerialnych o 16 755 tys. zł tj. o 70,6%,
- brakiem kosztów z tytułu utworzonych odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności, które w analogicznym okresie 2017 roku wyniosły 10 146 tys. zł (największy wpływ na tę pozycję miało stworzenie w I kwartale 2017 roku rezerwy na nierozliczone salda transakcji kartowych wynikłe z procesu migracji systemów IT po zakończeniu fuzji operacyjnej).

W bieżącym okresie 2018 roku w porównaniu do 9 miesięcy 2017 roku wyższe były natomiast koszty z tytułu utworzenia rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania (o 13 653 tys. zł) oraz koszty z tytułu windykacji należności (o 2 162 tys. zł, tj. o 9,0%).

17 PODATEK DOCHODOWY

	III kwartał 2018 okres od 01.07.2018 do 30.09.2018	Trzy kwartały 2018 okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	III kwartał 2017 okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	Trzy kwartały 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017
Podatek bieżący	(48 566)	(112 819)	(67 897)	(155 547)
Podatek odroczony	4 984	(11 832)	10 373	10 678
Podatek dochodowy	(43 582)	(124 651)	(57 524)	(144 869)
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	174 480	444 150	167 314	375 438
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Podatek dochodowy od wyniku brutto	(33 151)	(84 389)	(31 790)	(71 333)
Wierzytelności spisane w straty	(721)	(933)	(993)	(173)
Koszty rzeczowe/przychody niepodatkowe	339	(453)	(100)	321
PFRON	(270)	(698)	(227)	(771)

Oплата ostrożnościowa na rzecz BFG	(2 658)	(18 268)	(2 115)	(16 060)
Odpis aktualizujący należności	842	(2 046)	(110)	(809)
Podatek od instytucji finansowych	(9 209)	(28 185)	(9 802)	(29 488)
Pozostałe różnice	1 246	10 321	(12 387)	(26 556)
Obciążenie/uznanie wyniku finansowego Grupy z tytułu podatku dochodowego	(43 582)	(124 651)	(57 524)	(144 869)

18 KASA I ŚRODKI W BANKU CENTRALNYM

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	30.09.2018	31.12.2017
Gotówka i pozostałe środki	835 357	918 927
Rachunek w NBP	334 810	79 108
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty brutto	1 170 167	998 035
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości:	(29)	-
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty netto	1 170 138	998 035

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI	30.09.2018	31.12.2017
Stan na początek okresu	-	-
Wpływ MSSF 9 na bilans otwarcia	(14)	-
Zwiększenia	(554)	-
Zmniejszenia	539	-
Stan na koniec okresu	(29)	-

19 NALEŻNOŚCI OD BANKÓW

	30.09.2018	31.12.2017
Rachunki bieżące	31 698	1 732 861
Lokaty międzybankowe	42 207	800 105

Kredyty i pożyczki	8 023	23 053
Inne należności	191 220	52 147
Należności brutto od banków	273 148	2 608 166
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	(514)	(4 477)
Należności netto od banków, razem	272 634	2 603 689

Zmiana stanu odpisów na należności od banków przedstawia się następująco:

	9 miesięcy do 30.09.2018	12 miesięcy do 31.12.2017
Stan odpisów z tytułu utraty wartości na należności od banków na początek okresu	(4 477)	(2 053)
Wpływ MSSF 9 na bilans otwarcia	3 333	-
Utworzenie odpisów	(3 289)	(5 974)
Rozwiązanie odpisów	3 650	3 550
Pozostałe zmiany	269	-
Stan odpisów z tytułu utraty wartości na należności od banków na koniec okresu	(514)	(4 477)

20 POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

30.09.2018	Wartość nominalna	Wartość godziwa	
		Aktywa	Zobowiązania
INSTRUMENTY POCHODNE HANDLOWE (PDO)			
WALUTOWE INSTRUMENTY POCHODNE:			
walutowe transakcje terminowe (FX Forward+NDF)	4 587 952	25 049	61 375
walutowe kontrakty swap	9 616 727	82 253	38 145
walutowe transakcje (CIRS)	7 649 704	67 067	88 361
opcje walutowe zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	2 599 612	24 078	24 221
Razem walutowe instrumenty pochodne:	24 453 995	198 447	212 102
INSTRUMENTY POCHODNE STÓP PROCENTOWYCH:			
kontrakty swap dla stóp procentowych	26 223 638	172 681	156 954
kontrakty FRA	1 500 000	74	-

pozagiełdowe opcje dla stóp procentowych	1 607 857	1 175	1 175
Razem procentowe instrumenty pochodne:	29 331 495	173 930	158 129
POZOSTAŁE INSTRUMENTY POCHODNE			
opcje zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	53 968	2 107	2 118
kontrakty swap dla towarów w obrocie pozagiełdowym	284 124	3 530	3 509
transakcje FX Spot	1 477 494	-	-
Razem pozostałe instrumenty pochodne:	1 815 586	5 637	5 627
INSTRUMENTY POCHODNE HANDLOWE (PDO), RAZEM:	55 601 076	378 014	375 858
<i>w tym: – wyceniane na podstawie modeli</i>	<i>55 601 076</i>	<i>378 014</i>	<i>375 858</i>

31.12.2017	Wartość nominalna	Wartość godziwa	
		Aktywa	Zobowiązania
INSTRUMENTY POCHODNE HANDLOWE (PDO)			
WALUTOWE INSTRUMENTY POCHODNE:			
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
Razem walutowe instrumenty pochodne:	17 082 049	279 460	241 449
INSTRUMENTY POCHODNE STÓP PROCENTOWYCH:			
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
Razem procentowe instrumenty pochodne:	34 189 561	187 167	179 377
POZOSTAŁE INSTRUMENTY POCHODNE			
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	-
Razem pozostałe instrumenty pochodne:	1 706 434	7 794	6 884
INSTRUMENTY POCHODNE HANDLOWE (PDO), RAZEM:	52 978 044	474 421	427 710
<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 września 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
30.09.2018		4 764 473	39 213	8 660
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 września 2018 roku w podziale na rezydualne terminy wymagalności:

Zabezpieczające instrumenty pochodne	30.09.2018								
	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		
Kontrakty na stopę procentową									
Swapy (IRS)	39 213	8 660	-	100 000	1 017 086	2 833 316	814 071	4 764 473	
Razem zabezpieczające instrumenty pochodne	39 213	8 660	-	100 000	1 017 086	2 833 316	814 071	4 764 473	

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		
Kontrakty na stopę procentową									
Swapy (IRS)	32 730	6 331	16 684	-	1 104 439	3 333 001	854 273	5 308 397	
Razem zabezpieczające instrumenty pochodne	32 730	6 331	16 684	-	1 104 439	3 333 001	854 273	5 308 397	

Dodatkowo Grupa na dzień 30 września 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
	30.09.2018	750 000	-	2 607
	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 września 2018 roku w podziale na rezydualne terminy wymagalności:

Zabezpieczające instrumenty pochodne	30.09.2018								
	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		
Kontrakty na stopę procentową									
Swapy (IRS)	-	2 607	-	-	-	750 000	-	750 000	
Razem zabezpieczające instrumenty pochodne	-	2 607	-	-	-	750 000	-	750 000	

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		
Kontrakty na stopę procentową									
Swapy (IRS)	-	3 287	-	-	-	750 000	-	750 000	
Razem zabezpieczające instrumenty pochodne	-	3 287	-	-	-	750 000	-	750 000	

22 KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

	30.09.2018		31.12.2017	
	Wartość bilansowa brutto	Odpis	Wartość bilansowa brutto	Odpis
KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE:				
NIEBANKOWYM PODMIOTOM FINANSOWYM	506 718	(2 004)	799 501	(3 110)
kredyty o charakterze bieżącym	504 669	(1 935)	591 642	(1 183)
kredyty inwestycyjne	-	-	-	-
kredyty pozostałe	2 049	(69)	207 859	(1 927)
KLIENTOM INDYWIDUALNYM:	21 455 221	(961 226)	20 939 056	(942 495)
kredyty na nieruchomości	13 805 313	(320 263)	13 628 114	(315 298)
kredyty pozostałe	7 649 908	(640 963)	7 310 942	(627 197)
PODMIOTOM GOSPODARCZYM:	28 927 147	(1 620 347)	30 794 099	(1 744 887)
kredyty o charakterze bieżącym	14 513 153	(924 452)	12 495 923	(921 987)
kredyty inwestycyjne	11 568 893	(530 589)	14 907 068	(584 833)
kredyty pozostałe	2 845 101	(165 306)	3 391 108	(238 067)
W TYM ROLNIKOM INDYWIDUALNYM:	8 799 810	(320 131)	11 004 011	(338 821)
kredyty o charakterze bieżącym	4 465 679	(146 292)	4 174 519	(108 931)
kredyty inwestycyjne	4 326 601	(173 576)	6 822 060	(228 740)
kredyty pozostałe	7 530	(263)	7 432	(1 150)
INSTYTUCJOM SEKTORA BUDŻETOWEGO:	120 405	(1 105)	172 173	(190)
kredyty o charakterze bieżącym	63 702	(673)	88 626	(98)
kredyty inwestycyjne	37 461	(410)	44 862	(45)
kredyty pozostałe	19 242	(22)	38 685	(47)
NALEŻNOŚCI LEASINGOWE	3 364 530	(117 829)	3 047 519	(94 098)
Kredyty i pożyczki brutto udzielone klientom wyceniane wg zamortyzowanego kosztu, razem	54 374 021	(2 702 511)	55 752 348	(2 784 780)

Na koniec września 2018 roku kredyty i pożyczki brutto udzielone klientom wyceniane wg zamortyzowanego kosztu wyniosły 54 374 021 tys. zł. Porównywalność z danymi wg stanu na 31.12.2017 roku została zaburzona m.in. przez fakt wyodrębnienia portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom, zaklasyfikowanych zgodnie z MSSF 9 do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, których wartość godziwa na koniec września 2018 wyniosła 2 555 133 tys. zł (wartość brutto w ujęciu bez reklasyfikacji MSSF 9 wyniosła 2 652 548).

Na koniec września 2018 roku kredyty i pożyczki brutto udzielone klientom (suma portfeli wycenianych wg zamortyzowanego kosztu i wg wartości godziwej) wyniosły 57 026 569 tys. zł i wzrosły o 1 274 221 tys. zł, tj. o 2,3% w porównaniu do grudnia 2017 roku.

Portfel kredytów i pożyczek brutto wycenianych wg zamortyzowanego kosztu wg stanu na 30 września 2018 r. wyniósł 54 374 021 tys. zł, w tym:

- Wartość kredytów i pożyczek brutto udzielonych klientom indywidualnym wyniosła 21 455 221 tys. zł. Ich udział w portfelu kredytowym wycenianym wg zamortyzowanego kosztu w analizowanym okresie wyniósł 39,5%. Ponad połowę (64,3%) zaangażowania kredytowego klientów indywidualnych stanowią kredyty na nieruchomości, które na koniec września wyniosły 13 805 313 tys. zł. W strukturze kredytów mieszkaniowych 61,9% to kredyty udzielone w PLN, natomiast 37,7% to kredyty udzielone w CHF.
- Wartość kredytów i pożyczek brutto udzielonych podmiotom gospodarczym wyniosła 28 927 147 tys. zł. Ich udział w portfelu kredytowym wycenianym wg zamortyzowanego kosztu w analizowanym okresie wyniósł 53,2%. Połowę kredytów tego portfela stanowią kredyty o charakterze bieżącym.
- Wartość należności leasingowych wyniosła 3 364 530 tys. zł (wzrost o 10,4% w porównaniu do końca 2017 roku). Ich udział w portfelu kredytowym wycenianym wg zamortyzowanego kosztu w analizowanym okresie wyniósł 6,2%.
- Wolumen kredytów udzielonych niebankowym podmiotom finansowym oraz instytucjom sektora budżetowego wyniósł łącznie 627 123 tys. zł, odnotowując spadek o 35,5% do grudnia 2017 r.

Wskaźnik udziału ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości w portfelu kredytowym brutto wycenianym wg zamortyzowanego kosztu poprawił się do 6,2% na 30.09.2018 roku wobec 7,4% na 31.12.2017 r.

Kredyty i pożyczki netto udzielone klientom w podziale na fazy przedstawia się następująco:

30.09.2018	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI
KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE:	45 624 872	5 399 455	3 347 418	2 276
Niebankowym podmiotom finansowym	505 630	102	986	-
Klientom indywidualnym	18 538 490	1 849 163	1 065 292	2 276
Podmiotom gospodarczym:	23 695 927	3 074 685	2 156 535	-
w tym rolnikom indywidualnym	7 898 177	370 352	531 281	-
Instytucjom sektora budżetowego:	120 312	-	93	-
Należności leasingowe	2 764 513	475 505	124 512	-
ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI KREDYTÓW I POŻYCZEK UDZIELONYCH:	(306 632)	(429 336)	(1 966 543)	-
Niebankowym podmiotom finansowym	(1 547)	(13)	(444)	-
Klientom indywidualnym	(113 669)	(243 646)	(603 911)	-
Podmiotom gospodarczym:	(169 967)	(153 814)	(1 296 566)	-
w tym rolnikom indywidualnym	(86 542)	(39 331)	(194 258)	-
Instytucjom sektora budżetowego	(1 030)	-	(75)	-
Należności leasingowe	(20 419)	(31 863)	(65 547)	-
Kredyty i pożyczki netto udzielone klientom wyceniane wg zamortyzowanego kosztu, razem	45 318 240	4 970 119	1 380 875	2 276

Zmiana stanu odpisów na należności udzielone klientom przedstawia się następująco:

	9 miesięcy do 30.09.2018	12 miesięcy do 31.12.2017
Stan odpisów z tytułu utraty wartości na początek okresu	(2 784 780)	(3 001 356)
Wpływ MSSF 9 na bilans otwarcia	(746 196)	-
Utworzenie odpisów	(1 541 844)	(1 020 806)
Rozwiązanie odpisów	1 309 896	672 520
Wykorzystanie w ciężar odpisów	1 047 066	548 116
Pozostałe zmiany (w tym różnice kursowe)	13 347	16 746
Stan odpisów z tytułu utraty wartości na koniec okresu	(2 702 511)	(2 784 780)

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

Kredyty wg walut	30.09.2018	31.12.2017
CHF	5 202 759	5 350 126
EUR	59 772	65 037
PLN	8 539 591	8 209 418
USD	3 191	3 533
Razem	13 805 313	13 628 114

Wartość portfela kredytowego w CHF

	30.09.2018			31.12.2017				
	Wartość bilansowa brutto	w tym zaangażowania w CHF	Odpis	w tym zaangażowania w CHF	Wartość bilansowa brutto	w tym zaangażowania w CHF	Odpis	w tym zaangażowania w CHF
KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE:								
NIEBANKOWYM PODMIOTOM FINANSOWYM	506 718		(2 004)	-	799 501	-	(3 110)	-
kredyty o charakterze bieżącym	504 669		(1 935)	-	591 642	-	(1 183)	-
kredyty inwestycyjne	-		-	-	-	-	-	-
kredyty pozostałe	2 049		(69)	-	207 859	-	(1 927)	-
KLIENTOM INDYWIDUALNYM:	21 455 221	5 269 786	(961 226)	(192 708)	20 939 056	5 426 715	(942 495)	(217 465)
kredyty na nieruchomości	13 805 313	5 202 759	(320 263)	(183 966)	13 628 114	5 350 126	(315 298)	(206 799)
kredyty pozostałe	7 649 908	67 027	(640 963)	(8 742)	7 310 942	76 589	(627 197)	(10 666)
PODMIOTOM GOSPODARCZYM:	28 927 147	73 332	(1 620 347)	(7 501)	30 794 099	95 926	(1 744 887)	(12 702)
kredyty o charakterze bieżącym	14 513 153	52 866	(924 452)	(3 564)	12 495 923	64 221	(921 987)	(6 466)
kredyty inwestycyjne	11 568 893	13 468	(530 589)	(2 923)	14 907 068	21 149	(584 833)	(3 300)
kredyty pozostałe	2 845 101	6 998	(165 306)	(1 014)	3 391 108	10 556	(238 067)	(2 936)
W TYM ROLNIKOM INDYWIDUALNYM:	8 799 810	4 102	(320 131)	(133)	11 004 011	6 306	(338 821)	(1 090)
kredyty o charakterze bieżącym	4 465 679	3 899	(146 292)	(132)	4 174 519	4 490	(108 931)	(427)
kredyty inwestycyjne	4 326 601	203	(173 576)	(1)	6 822 060	1 816	(228 740)	(663)
kredyty pozostałe	7 530	-	(263)	-	7 432	-	(1 150)	-
INSTYTUCJOM SEKTORA BUDŻETOWEGO:	120 405	-	(1 105)	-	172 173	-	(190)	-
kredyty o charakterze bieżącym	63 702	-	(673)	-	88 626	-	(98)	-
kredyty inwestycyjne	37 461	-	(410)	-	44 862	-	(45)	-
kredyty pozostałe	19 242	-	(22)	-	38 685	-	(47)	-
NALĘŻNOŚCI LEASINGOWE	3 364 530	52 078	(117 829)	(14 582)	3 047 519	74 322	(94 098)	(14 708)
Kredyty i pożyczki, razem	54 374 021	5 395 196	(2 702 511)	(214 791)	55 752 348	5 596 963	(2 784 780)	(244 875)

W III kwartałach 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 1 072 097 tys. zł (kwoty główne, odsetki i inne należności poboczne). Cena umowna sprzedaży tych portfeli została ustalona na 126 152 tys. zł. Wpływ netto na wynik Banku z tytułu sprzedaży portfeli wyniósł -2 240 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 30.09.2018 r. w wartości netto 2 158 956 tys. zł. Jednocześnie Bank rozpoznaje zobowiązanie z tytułu przepływów z tytułu sekurytyzacji w pozycji Zobowiązania wobec klientów w wysokości równej na 30.09.2018 r. 2 300 471 tys. zł. Na dzień 30.09.2018 r. Bank posiadał również należności z tytułu rozliczeń ze spółką sekurytyzacyjną w wysokości 111 914 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	
	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
Aktywa	2 158 956	2 194 397	2 229 794	2 194 397
Zobowiązania	2 301 315	2 303 210	2 301 315	2 303 210

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

	30.09.2018	31.12.2017
Kredyty preferencyjne	2 555 133	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, razem	2 555 133	-

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

	Wartość godziwa	Wartość bilansowa brutto
30.09.2018	2 555 133	2 652 548

	Faza 1	Faza 2	Faza 3
Kredyty preferencyjne	2 233 263	186 386	135 484

24 AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

	30.09.2018	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
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, razem	-	13 922 540
<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

	30.09.2018		31.12.2017	
	Wartość bilansowa brutto	Odpis	Wartość bilansowa brutto	Odpis
INSTRUMENTY DŁUŻNE:				
emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego – obligacje skarbowe	8 701 018	(32)	-	-
emitowane przez podmioty niefinansowe - obligacje	432 104	(17 651)	-	-
emitowane przez jednostki samorządowe – obligacje	50 849	(110)	-	-
Instrumenty dłużne wyceniane wg zamortyzowanego kosztu, razem	9 183 971	(17 793)	-	-

30.09.2018	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI
INSTRUMENTY DŁUŻNE	8 959 493	3 113	19 323	202 042
emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego – obligacje skarbowe	8 701 018	-	-	-
emitowane przez podmioty niefinansowe - obligacje	207 626	3 113	19 323	202 042
emitowane przez jednostki samorządowe – obligacje	50 849	-	-	-
ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH:	(249)	(408)	(11 174)	(5 962)
emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego – obligacje skarbowe	(32)	-	-	-
emitowane przez podmioty niefinansowe - obligacje	(107)	(408)	(11 174)	(5 962)
emitowane przez jednostki samorządowe – obligacje	(110)	-	-	-
Instrumenty dłużne netto wyceniane wg zamortyzowanego kosztu, razem	8 959 244	2 705	8 149	196 080

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

	30.09.2018	31.12.2017
Instrumenty dłużne wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		
Obligacje emitowane przez podmioty niefinansowe	55 442	-
Obligacje zamienne na akcje podmiotów niefinansowych	11 841	-
Instrumenty kapitałowe	71 678	-
Jednostki uczestnictwa	630	-
Instrumenty finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	139 591	-

27 PAPIERY WARTOŚCIOWE WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY

	30.09.2018	31.12.2017
Dłużne papiery wartościowe		
Obligacje emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego	4 541 389	-
Papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	4 541 389	-

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

	30.09.2018	31.12.2017
Licencje	199 515	219 590
Inne wartości niematerialne	8 526	4 996
Nakłady na wartości niematerialne	109 657	63 754
Wartości niematerialne, razem	317 698	288 340

W III kwartale 2018 roku wartość bilansowa brutto nabytych przez Grupę składników „Wartości niematerialne” wynosi 89 902 tys. zł (w III kwartale 2017 roku wyniosła 80 340 tys. zł), natomiast wartość bilansowa netto składników zbytych i zlikwidowanych wyniosła 507 tys. zł (w III kwartale 2017 roku wyniosła 49 806 tys. zł).

29 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	30.09.2018	31.12.2017
Środki trwałe, w tym:	453 104	488 482
grunty i budynki	223 597	225 119
sprzęt informatyczny	110 099	122 943
wyposażenie biurowe	23 743	26 717
pozostałe, w tym inwestycje w obcych środkach trwałych	95 665	113 703
Środki trwałe w budowie	12 273	12 165
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	465 377	500 647

W III kwartale 2018 roku wartość bilansowa brutto nabytych przez Grupę składników „Rzeczowe aktywa trwałe” wynosi 32 881 tys. zł (w III kwartale 2017 roku wyniosła 49 806 tys. zł), natomiast wartość bilansowa netto składników zbytych i zlikwidowanych wynosi 5 198 tys. zł (w III kwartale 2017 roku wyniosła 12 681 tys. zł).

30 INNE AKTYWA

INNE AKTYWA:	30.09.2018	31.12.2017
Należności z tytułu umów z klientami:	346 866	343 077
dłużnicy różni	226 120	249 559
przychody do otrzymania	113 941	86 454
rozliczenia z tytułu kart płatniczych	1 792	1 460
rozrachunki z tytułu ubezpieczeń	5 013	5 604
Pozostałe:	182 100	134 462
rozrachunki międzybankowe i międzysystemowe	1 822	460
koszty do rozliczenia w czasie	33 436	34 767
rozrachunki z tytułu podatków i świadczeń publiczno-prawnych	51 586	70 461
pozostałe rozrachunki związane z działalnością leasingową	31 001	18 733
pozostałe	64 255	10 041
Inne aktywa brutto, razem	528 966	477 539
Odpisy aktualizujące wartość na należności od dłużników różnych	(98 042)	(82 730)
Inne aktywa netto, razem	430 924	394 809

31 ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW

	30.09.2018	31.12.2017
Rachunki bieżące	547 442	285 008
Depozyty międzybankowe	4 300	18 131
Kredyty i pożyczki otrzymane	4 536 182	3 476 702
Inne zobowiązania	74 453	111 394
Zobowiązania wobec banków, razem	5 162 377	3 891 235

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

	30.09.2018	31.12.2017
NIEBANKOWE PODMIOTY FINANSOWE:	2 573 410	3 109 991
Rachunki bieżące	178 114	465 431
Depozyty terminowe	1 046 306	1 168 269
Kredyty i pożyczki otrzymane	1 346 737	1 475 684
Inne zobowiązania	2 253	607
KLIENCI INDYWIDUALNI:	26 898 355	27 649 983
Rachunki bieżące	15 771 559	14 812 376
Depozyty terminowe	10 953 846	12 690 377
Inne zobowiązania	172 950	147 230
PODMIOTY GOSPODARCZE:	22 597 647	24 662 821
Rachunki bieżące	14 230 199	14 414 954
Depozyty terminowe	8 004 056	9 912 792
Inne zobowiązania	363 392	335 075
W TYM ROLNICY INDYWIDUALNI:	1 538 490	1 698 793
Rachunki bieżące	1 376 055	1 540 706
Depozyty terminowe	143 324	142 209
Inne zobowiązania	19 111	15 878
INSTYTUCJE SEKTORA BUDŻETOWEGO:	993 934	906 102
Rachunki bieżące	606 436	642 122
Depozyty terminowe	383 228	262 046
Inne zobowiązania	4 270	1 934
Zobowiązania wobec klientów, razem	53 063 346	56 328 897

Wolumen zobowiązań wobec klientów – układ podmiotowy

Na koniec września 2018 roku zobowiązania wobec klientów wynosiły 53 063 346 tys. zł i były niższe o 3 265 551 tys. zł, tj. o 5,8% w porównaniu do końca 2017 roku. Spadek ten jest rezultatem polityki optymalizacji bazy depozytowej Grupy realizowanej w związku z przejściem przez Bank podstawowej działalności Raiffeisen Bank Polska S.A.

Spadek dotyczył przede wszystkim depozytów podmiotów gospodarczych, których wolumen zmniejszył się o 2 065 174 tys. zł, tj. o 8,4% (w tym: 1 908 736 tys. zł dotyczyło depozytów terminowych). Jednocześnie udział tego segmentu w strukturze zobowiązań wobec klientów ogółem obniżył się do 42,6% wobec 43,8% na koniec grudnia 2017 r.

Depozyty klientów indywidualnych spadły o 751 628 tys. zł, tj. o 2,7% i stanowiły 50,7% wszystkich zobowiązań wobec klientów na koniec września 2018 r. (wzrost o 1,6 p.p. w porównaniu do końca 2017 r.).

Wolumen niebankowych instytucji finansowych wyniósł 2 573 410 tys. zł i zmniejszył się o 536 581 tys. zł.

Pozytywnie na zobowiązania wobec klientów Banku wpłynął natomiast wzrost wolumenu depozytów sektora budżetowego o 87 832 tys. zł do poziomu 993 934 tys. zł, zwiększając ich udział w całości zobowiązań wobec klientów do 1,9% na koniec września 2018 r. z 1,6% na koniec grudnia 2017 r.

Struktura zobowiązań wobec klientów – układ produktowy

Udział rachunków bieżących w strukturze zobowiązań wobec klientów ogółem wyniósł 58,0% na koniec trzeciego kwartału 2018 r., odnotowując wzrost o 4,1 p.p. w porównaniu do 2017 r. Środki zdeponowane na rachunkach bieżących wyniosły 30 786 308 tys. zł i wzrosły się o 451 425 tys. zł, tj. o 1,5%. Było to rezultatem wzrostu wolumenu w segmencie klientów indywidualnych (o 959 183 tys. zł, +6,5%) przy jednoczesnym spadku środków zdeponowanych na rachunkach bieżących przez podmioty gospodarcze (o 184 755 tys. zł, -1,3%) oraz niebankowe podmioty finansowe i jednostki sektora budżetowego (łącznie o 323 003 tys. zł).

Udział depozytów terminowych w strukturze zobowiązań wobec klientów w analizowanym okresie wyniósł 38,4% i spadł o 4,3 p.p. w porównaniu do końca 2017 roku. Wartościowo lokaty terminowe zmniejszyły się o 3 646 048 tys. zł, tj. o 15,2% w porównaniu do grudnia 2017 roku i osiągnęły poziom 20 387 436 tys. zł. Spadki dotyczyły segmentu klientów indywidualnych (przesunięcie środków na rachunki bieżące), segmentu klientów korporacyjnych oraz niebankowych podmiotów finansowych. Spadki te zostały częściowo zrekomensowane przyrostem sald depozytów terminowych w segmencie klientów sektora budżetowego.

Udział kredytów i pożyczek otrzymanych oraz innych zobowiązań w strukturze zobowiązań wyniósł łącznie 3,6% i pozostał na poziomie odnotowanym na koniec grudnia 2017 r.

33 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Zmiana stanu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych

	9 miesięcy do 30.09.2018	12 miesięcy do 31.12.2017
Stan na początek okresu	2 471 966	398 059
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
Stan wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu	2 181 744	2 471 966

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 września 2018 r. wartość bilansowa zobowiązań podporządkowanych wynosi 1 689 887 tys. zł (na 31.12.2017 r. wynosiła 1 645 102 tys. zł).

Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych	9 miesięcy do 30.09.2018	12 miesięcy do 31.12.2017
Stan na początek okresu	1 645 102	1 768 458
Zaciągnięcie pożyczek	-	-
Zmiana na odsetkach	440	(345)
Różnice kursowe	44 345	(123 011)
Stan na koniec okresu	1 689 887	1 645 102

35 POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	30.09.2018	31.12.2017
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	396 109	441 041
Wierzyciele różni	216 872	170 158
Rozliczenia z tytułu kart płatniczych	64 568	35 898
Przychody przyszłych okresów	71 125	75 722
Rozliczenia z tytułu umów rachunków powierniczych	23 985	138 871
Rozrachunki z tytułu ubezpieczeń	19 559	20 392
Pozostałe zobowiązania	650 895	784 282
Rozrachunki międzybankowe i międzysystemowe	224 995	342 148
Rezerwy na koszty rzeczowe	174 531	159 650
Rezerwy na pozostałe zobowiązania wobec pracowników	110 747	134 096
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	30 745	28 990
Pozostałe rozliczenia publiczno-prawne	51 545	55 045
Pozostałe rozrachunki związane z działalnością leasingową	13 026	39 452
Pozostałe	45 306	24 901
Pozostałe zobowiązania, razem	1 047 004	1 225 323

36 REZERWY

	30.09.2018	31.12.2017
Rezerwa na restrukturyzację	7 587	10 479
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania	13 501	12 940
Rezerwa na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	65 659	35 419
Rezerwa na sprawy sporne	23 981	7 109
Pozostałe rezerwy	7 221	10 906
Rezerwy, razem	117 949	76 853
Rezerwy na restrukturyzację	9 miesięcy do 30.09.2018	12 miesięcy do 31.12.2017
Wartość bilansowa na początek okresu	10 479	29 523
Utworzenie rezerwy	4 000	1 602
Wykorzystanie rezerw	(6 892)	(20 884)
Inne zmiany	-	238
Wartość bilansowa na koniec okresu	7 587	10 479
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania	9 miesięcy do 30.09.2018	12 miesięcy do 31.12.2017
Wartość bilansowa na początek okresu	12 940	13 332
Utworzenie rezerw	1 784	1 702
Rozwiązanie rezerw	(1 223)	(2 094)
Wartość bilansowa na koniec okresu	13 501	12 940
Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	9 miesięcy do 30.09.2018	12 miesięcy do 31.12.2017
Wartość bilansowa na początek okresu	35 419	42 659
Wpływ MSSF 9 na bilans otwarcia	38 193	-
Utworzenie rezerwy	118 166	32 277
Rozwiązanie rezerwy	(126 367)	(40 383)
Inne zmiany	248	866
Wartość bilansowa na koniec okresu	65 659	35 419

	9 miesięcy do 30.09.2018	12 miesięcy do 31.12.2017
Rezerwy na sprawy sporne		
Wartość bilansowa na początek okresu	7 109	26 687
Utworzenie rezerwy	17 557	7 046
Wykorzystanie rezerw	(948)	(23 894)
Rozwiązanie rezerwy	(126)	(2 060)
Rezerwa przejęta w wyniku połączenia jednostek	448	-
Inne zmiany	(59)	(670)
Wartość bilansowa na koniec okresu	23 981	7 109
	9 miesięcy do 30.09.2018	12 miesięcy do 31.12.2017
Pozostałe rezerwy		
Wartość bilansowa na początek okresu	10 906	8 840
Utworzenie rezerwy	885	11 764
Rozwiązanie rezerw	(4 570)	(5 747)
Inne zmiany	-	(3 951)
Wartość bilansowa na koniec okresu	7 221	10 906

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.

	30.09.2018	31.12.2017
Kasa i środki w Banku Centralnym (Nota 18)	1 170 138	998 035
Rachunki bieżące banków i inne należności	67 424	1 645 170
Lokaty międzybankowe	23 000	800 000
Kredyty i pożyczki	13 191	-
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, razem	1 273 753	3 443 205

38 INFORMACJE DODATKOWE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Przeływ z działalności operacyjnej – inne korekty	9 miesięcy do 30.09.2018	9 miesięcy do 30.09.2017
Różnice kursowe od zobowiązań podporządkowanych	44 785	(71 694)
Zmiana na rachunkowości zabezpieczającej	1 173	7 374
Wpływ IFRS9	(311 064)	-
Wycena papierów wartościowych przez rachunek wyników	(13 091)	-
Podatek od instytucji finansowych	148 343	-
Pozostałe korekty	640	(1 352)
Przeływy z działalności operacyjnej – inne korekty, razem	(129 214)	(65 672)

39 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Poniższa tabela przedstawia wartość pozycji zobowiązań udzielonych i otrzymanych.

	30.09.2018	31.12.2017
UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	21 472 595	19 466 753
zobowiązania dotyczące finansowania	16 447 484	15 126 896
zobowiązania gwarancyjne	5 025 111	4 339 857
OTRZYMANE ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	12 263 301	12 009 299
zobowiązania o charakterze finansowym	10 948 332	10 871 719
zobowiązania o charakterze gwarancyjnym	1 314 969	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 roku Bank nie dokonywał zmian w sposobie wyceny do wartości godziwej, które skutkowałyby transferem składników aktywów i zobowiązań finansowych pomiędzy poziomami

W III 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:

30.09.2018	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Suma
AKTYWA WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ:	4 541 389	338 454	233 586	5 113 429
Pochodne instrumenty finansowe	-	338 454	39 560	378 014
Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	4 541 389	-	-	4 541 389
Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	139 591	139 591
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	54 435	54 435
ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ:	-	294 661	81 197	375 858
Pochodne instrumenty finansowe	-	294 661	81 197	375 858

31.12.2017	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Suma
AKTYWA WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ:	11 703 944	2 606 666	173 516	14 484 126
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
ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ:	-	382 304	55 024	437 328
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
Stan na 01.01.2018	45 231	73 850	54 435	(45 406)	(9 618)
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:	(5 671)	7 876	-	(35 791)	4 437
<i> rachunku zysków i strat</i>	<i>(5 671)</i>	<i>7 876</i>	<i>-</i>	<i>(35 791)</i>	<i>4 437</i>
<i> sprawozdaniu z całkowitych dochodów</i>	<i>-</i>	<i>--</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Nabycie	-	18 518	-	-	-
Sprzedaż	-	(143)	-	-	-
Transfery	-	3 300	-	-	-
Odpisy	-	-	-	-	-
Z połączenia jednostek	-	-	-	-	-
Stan na 30.09.2018	39 560	138 962	54 435	(81 197)	(5 181)
Niezrealizowany wynik wykazany w rachunku zysków i strat dla aktywów/ zobowiązań posiadanych na koniec okresu	(5 671)	7 876	-	(35 791)	4 437
	Pochodne instrumenty finansowe -aktywa	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	Nieruchomości inwestycyjne	Pochodne instrumenty finansowe- pasywa	Instrumenty zabezpieczające - pasywa
Stan na 01.01.2017	23 252	56 166	54 466	(14 681)	-
Łączne zyski / straty ujęte w:	21 979	4 237	(31)	(30 725)	(9 618)
<i> rachunku zysków i strat</i>	<i>21 979</i>	<i>34</i>	<i>(31)</i>	<i>(30 725)</i>	<i>(9 618)</i>
<i> sprawozdaniu z całkowitych dochodów</i>	<i>-</i>	<i>4 203</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Nabycie	-	3 300	-	-	-
Sprzedaż	-	(137)	-	-	-
Transfery	-	22 076	-	-	-
Odpisy	-	(11 792)	-	-	-
Stan na 31.12.2017	45 231	73 850	54 435	(45 406)	(9 618)
Niezrealizowany wynik wykazany w rachunku zysków i strat dla aktywów/ zobowiązań posiadanych na koniec okresu	21 979	34	(31)	(30 725)	(9 618)

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.

30.09.2018	Wartość księgową	Wartość godziwa	Poziom
AKTYWA FINANSOWE			
Należności od banków	272 634	255 412	3
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	51 671 510	52 339 930	3
Papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	9 166 178	9 118 410	3
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE			
Zobowiązania wobec banków	5 162 377	5 182 025	3
Zobowiązania wobec klientów	53 063 346	53 158 960	3
Zobowiązania podporządkowane	1 689 887	1 844 602	3
31.12.2017	Wartość księgową	Wartość godziwa	Poziom
AKTYWA FINANSOWE			
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
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE			
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 września 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. Campus Leszno Sp. z o.o. z siedzibą w Lesznie przy ul. Fabrycznej 1. 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 powiązanyimi 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

30.09.2018	BNP Paribas S.A.	BNP Paribas Fortis S.A.	Pozostała grupa kapitałowa BNP Paribas S.A.	Kluczowy personel	Razem
AKTYWA	301 574	5 550	35 395	61	342 580
Należności z tytułu rachunków bieżących, kredytów i lokat	38 483	3 314	30 449	61	72 307
Pochodne instrumenty finansowe	224 491	436	-	-	224 927
Instrumenty zabezpieczające	37 412	1 800	-	-	39 212
Inne aktywa	1 188	-	4 946	-	6 134
ZOBOWIĄZANIA	3 970 156	11 868	4 234 555	4 294	8 220 873
Z tytułu otrzymanych kredytów	-	-	3 265 264	4 291	3 269 555
Z tytułu rachunków bieżących, depozytów	1 567 723	11 488	586 783	-	2 165 994
Z tytułu zobowiązań podporządkowanych	1 437 176	-	376 590	-	1 813 766
Pochodne instrumenty finansowe	152 769	380	-	-	153 149
Instrumenty zabezpieczające	11 267	-	-	-	11 267
Z tytułu transakcji Repo	800 580	-	-	-	800 580
Inne zobowiązania	641	-	5 918	3	6 562
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE					
Zobowiązania udzielone dotyczące finansowania	-	-	186 568	58	186 626
Zobowiązania udzielone gwarancyjne	135 543	211 650	360 304	-	707 497
Zobowiązania otrzymane	142 272	144 545	597 046	-	883 863
Pochodne instrumenty finansowe (nominał)	33 892 239	197 148	-	-	34 089 387
Instrumenty zabezpieczające (nominał)	5 484 573	29 900	-	-	5 514 473
Transakcje Repo	182 635	-	-	-	182 635
9 miesięcy do 30.09.2018					
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	(6 356)	(3 088)	18 117	(55)	8 618
Przychody z tytułu odsetek	1 018	625	22 337	-	23 980
Koszty z tytułu odsetek	(23 468)	(314)	(20 501)	(55)	(44 338)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	90	111	11 413	-	11 614
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(242)	-	(54)	-	(296)
Wynik na działalności handlowej	29 719	(3 510)	371	-	26 580
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	5	-	5
Pozostałe koszty operacyjne	(13 473)	-	(15 687)	-	(29 160)
Ogólne koszty administracyjne	-	-	20 233	-	20 233

31.12.2017	BNP Paribas S.A.	BNP Paribas Fortis S.A.	Pozostała grupa kapitałowa BNP Paribas S.A.	Kluczowy personel	Razem
AKTYWA	1 730 525	32 927	5 661 299	38	7 424 789
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
ZOBOWIĄZANIA	2 901 637	33 249	5 186 468	4 113	8 125 467
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
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE					
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					
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	13 655	(2 232)	19 969 766	(7)	19 981 182
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	30.09.2018	31.12.2017
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	11 634	14 563
Świadczenia długoterminowe	4 767	5 907
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	3 698
Świadczenie po okresie zatrudnienia	-	3 101
Płatności w formie akcji	1 804	1 279
RAZEM	18 205	28 548
Rada Nadzorcza	30.09.2018	31.12.2017
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 552	2 011
Świadczenia długoterminowe	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Płatności w formie akcji	-	-
RAZEM	1 552	2 011

42 SKONSOLIDOWANY WSPÓLCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI

	30.09.2018	31.12.2017
Razem fundusze własne	8 851 232	7 696 324
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	58 145 604	55 988 130
Łączny współczynnik kapitałowy	15,22%	13,75%
Współczynnik kapitału Tier 1	12,32%	10,81%

43 INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdawczość według segmentów

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

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

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

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

Charakterystyka segmentów operacyjnych

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

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

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

Klienci Bankowości Detalicznej i Biznesowej obsługiwani są przez Oddziały Banku oraz kanały alternatywne, tj. bankowość internetową, bankowość mobilną i bankowość telefoniczną, kanał bankowości internetowej BGŻOptima

oraz kanał Bankowości Premium oraz Bankowości Prywatnej. Dodatkowo sprzedaż wybranych produktów realizowana jest poprzez pośredników finansowych zarówno o zasięgu ogólnopolskim, jak i lokalnym.

Personal Finance odpowiada za przygotowywanie oferty produktowej i zarządzanie w zakresie finansowej obsługi konsumentów, z głównymi produktami: kredyty gotówkowe, kredyty samochodowe, kredyty ratalne oraz karty kredytowe. Produkty te dystrybuowane są za pośrednictwem sieci oddziałów Bankowości Detalicznej i Biznesowej oraz zewnętrznych kanałów dystrybucji.

Segment Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw obejmuje obsługę:

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

Sieć sprzedaży MSP została podzielona na 6 Regionów MSP, w których funkcjonują 44 Centra Biznesowe MSP dedykowane wyłącznie do obsługi klientów z segmentu Małych i Średnich Przedsiębiorstw.

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

Klienci Bankowości Korporacyjnej dzielą się na 4 podstawowe grupy:

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

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

Obsługa realizowana jest poprzez 8 Centrów Obsługi Średnich i Dużych Przedsiębiorstw (ang. business centres) rozlokowanych na terenie całego kraju w dużych miastach, działających odrębnie od sieci oddziałów Banku. Obsługa operacyjna wszystkich segmentów instytucjonalnych prowadzona jest przez Oddziały Banku, a dodatkowo dysponują oni również dostępem do bankowości telefonicznej i internetowej.

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

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

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

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

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

30.09.2018*	Bankowość Detaliczna i Biznesowa	Bankowość MSP	Bankowość Korporacyjna	CIB	Pozostała Działalność Bankowa	Razem	w tym klienci Agro	w tym Personal Finance
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT								
Wynik z tytułu odsetek	912 028	184 921	207 144	7 163	141 824	1 453 079	296 150	322 043
przychody odsetkowe zewnętrzne	1 106 207	276 115	283 190	14 962	372 995	2 053 468	504 457	486 018
koszty odsetkowe zewnętrzne	(259 804)	(51 372)	(109 871)	-	(179 343)	(600 389)	(46 177)	(24 140)
przychody odsetkowe wewnętrzne	548 297	110 800	193 309	-	(852 406)	-	99 844	-
koszty odsetkowe wewnętrzne	(482 673)	(150 622)	(159 484)	(7 799)	800 578	-	(261 974)	(139 835)
Wynik z tytułu prowizji	237 257	56 676	93 794	1 243	(4 299)	384 672	94 979	60 733
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	4 781	4 780	-	-
Wynik na działalności handlowej	26 497	19 862	59 104	47 921	47 711	201 096	16 663	88
Wynik na działalności inwestycyjnej	-	-	452	-	30 174	30 626	-	-
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-	4 612	4 612	-	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	233	(4 472)	(2 023)	95	(2 162)	(8 330)	(5 131)	(3 070)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(128 711)	(32 920)	(35 319)	(757)	(21 409)	(219 115)	(118 260)	(9 587)
Koszty działania razem	(606 799)	(78 804)	(104 196)	(18 534)	(326 369)	(1 134 701)	(7 202)	(195 158)
Amortyzacja	(57 774)	(2 578)	(6 276)	(3 152)	(54 446)	(124 226)	(120)	(8 791)
Alokacja kosztów (wewnętrzne)	(233 171)	(53 739)	(40 672)	(5 724)	333 306	-	-	(54 634)
Wynik na działalności operacyjnej	149 560	88 946	172 008	28 255	153 722	592 493	277 079	111 624
Podatek od instytucji finansowych	(79 881)	(25 791)	(35 356)	(1 668)	(5 647)	(148 343)	-	(19 908)
Zysk (strata) brutto segmentu	69 680	63 155	136 652	26 587	148 075	444 150	277 079	91 716
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	(124 651)	-	-
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	319 499	-	-
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA 30.09.2018								
Aktywa segmentu	30 804 647	9 085 515	13 972 998	463 677	17 497 045	71 823 883	15 773 458	8 406 703
Zobowiązania segmentu	30 618 623	7 388 026	13 407 946	-	13 065 334	64 479 930	6 536 198	-

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

30.09.2017 *	Bankowość Detaliczna i Biznesowa	Bankowość MSP	Bankowość Korporacyjna	CIB	Pozostała Działalność Bankowa	Razem	w tym klienci Agro	w tym Personal Finance
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT								
Wynik z tytułu odsetek	900 000	176 573	209 153	8 056	158 291	1 452 073	275 228	356 277
przychody odsetkowe zewnętrzne	1 076 900	318 773	300 507	17 012	298 184	2 011 377	493 901	506 353
koszty odsetkowe zewnętrzne	(267 183)	(54 414)	(125 298)	-	(112 409)	(559 304)	(42 953)	(9 487)
przychody odsetkowe wewnętrzne	551 154	98 028	195 652	-	849 273	1 694 108	94 350	-
koszty odsetkowe wewnętrzne	(460 871)	(185 814)	(161 709)	(8 956)	(876 758)	(1 694 108)	(270 070)	(140 589)
Wynik z tytułu prowizji	213 409	66 200	92 303	2 326	(2 674)	371 564	102 919	42 496
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	4 693	4 693	-	-
Wynik na działalności handlowej	28 680	16 672	60 024	50 074	30 662	186 112	17 654	45
Wynik na działalności inwestycyjnej	98	-	1 930	-	23 514	25 543	-	-
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-	5 436	5 436	-	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(1 730)	(2 358)	292	182	3 917	302	(5 689)	(5 693)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(172 161)	(63 023)	(22 282)	-	(7 721)	(265 187)	(95 228)	(54 760)
Koszty działania razem	(565 192)	(78 019)	(98 640)	(22 541)	(355 600)	(1 119 990)	(7 252)	(168 978)
Amortyzacja	(44 897)	(847)	(4 389)	(1 667)	(78 700)	(130 500)	(155)	(4 289)
Alokacja kosztów (wewnętrzne)	(242 772)	(63 579)	(59 885)	(5 643)	371 880	-	-	(51 197)
Wynik na działalności operacyjnej	115 436	51 619	178 507	30 787	153 698	530 046	287 477	113 900
Podatek od instytucji finansowych	(81 852)	(30 504)	(33 916)	(897)	(7 439)	(154 608)	-	(20 603)
Zysk (strata) brutto segmentu	33 584	21 114	144 591	29 891	146 259	375 438	287 477	93 298
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	(144 869)	-	-
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	230 569	-	-
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA 31.12.2017								
Aktywa segmentu	28 791 700	10 973 502	13 250 422	424 098	19 309 539	72 749 259	15 282 400	7 605 322
Zobowiązania segmentu	30 226 848	6 322 469	14 833 125	-	14 807 353	66 189 796	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.

44 AKCJONARIAT BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.

Na 30 września 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:	87 669 864	89,88%	87 669 864	89,88%
<i>BNP Paribas bezpośrednio</i>	57 784 889	59,24%	57 784 889	59,24%
<i>BNP Paribas Fortis SA/NV bepośrednio</i>	29 884 975	30,64%	29 884 975	30,64%
Rabobank International Holding B.V.	5 613 875	5,76%	5 613 875	5,76%
Pozostali	4 254 579	4,36%	4 254 579	4,36%
Ogółem	97 538 318	100,00%	97 538 318	100,00%

Kapitał akcyjny Banku według stanu na 30 września 2018 roku wynosił 97 538 318 tys. zł.

Kapitał akcyjny dzielił się na 97 538 318 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, 28 099 554 akcji serii I, 2 500 000 akcji serii J oraz 10 800 000 akcji serii K.

Akcje Banku to akcje zwykłe na okaziciela oraz akcje imienne (według stanu na 30 września 2018 roku - 23 824 915 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.

Statut Banku nie wprowadza jakichkolwiek ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu, jak również nie zawiera postanowień, zgodnie z którymi prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Banku. Statut Banku nie wprowadza ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych wyemitowanych przez Bank.

Na 30 września 2018 roku żaden spośród członków Zarządu Banku i Rady Nadzorczej Banku nie deklarował posiadania akcji Banku BGŻ BNP Paribas S.A., co nie uległo zmianie od dnia przekazania raportu za I półrocze 2018 r., tj. od 30 sierpnia 2018 roku.

Zobowiązanie inwestorskie BNP Paribas dotyczące płynności akcji Banku

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

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

14 września 2018 r. KNF odebrała od BNP Paribas SA zobowiązania dotyczące ostrożnego i stabilnego zarządzania Bankiem. W ramach złożonych zobowiązań BNP Paribas SA zobowiązał się do zwiększenia płynności akcji Banku na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie do co najmniej 25% plus 1 akcja w terminie najpóźniej do końca 2023 r.

45 WYPŁACONE DYWIDENDY

W Grupie za 2017 rok nie była wypłacona dywidenda.

46 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.

47 SPRAWY SĄDOWE

Ryzyko prawne

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

Według stanu na dzień 30 września 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 września 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 września 2018 roku Bank był pozwany w (91) dziewięćdziesięciu jeden 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 32,42 mln zł.

48 ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

Poniżej opisane zostały najważniejsze zmiany w podejściu do zarządzania ryzykiem kredytowym, podstawowe miary ryzyka rynkowego, płynności, kontrahenta i kraju oraz zmiany w podejściu do zarządzania ryzykiem operacyjnym, które wprowadzono w pierwszych 9 miesiącach 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 72% udział w ogólnej kwocie kapitału ekonomicznego szacowanego przez Grupę na pokrycie istotnych ryzyk występujących w działalności Grupy, jak również 91% udział w ogólnej kwocie kapitału regulacyjnego.

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

Grupa w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym kieruje się następującymi zasadami:

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

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, w tym w szczególności wydłużenie daty zapadalności kredytu
- anulowanie kwoty zaległej (np. kapitalizacja kwoty zaległej, która może być spłacana w późniejszym terminie)
- umorzenie kapitału, odsetek lub prowizji
- konsolidacja posiadanych kredytów w jeden nowy produkt, o ile kwoty spłat skonsolidowanego kredytu są niższe niż suma spłat przed konsolidacją,
- obniżenie wysokości bazy stopy procentowej lub marży,
- 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 przyznanych udogodnień w wysokości równej lub wyższej niż 5%. Spadek wartości liczony jest wg następującego wzoru:

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

gdzie:

NPV₀ – wartość bieżąca oczekiwanych przepływów pieniężnych (uwzględniających odsetki oraz opłaty/prowizje) przed wprowadzeniem zmian w warunkach kredytowania zdyskontowane pierwotną efektywną stopą procentową,

NPV₁ – 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 przeklasyfikowana została do portfela pracującego w następstwie przeanalizowania sytuacji finansowej (dotyczy portfela korporacyjnego), która wykazała, że klient nie spełnia już warunków utrzymania go w portfelu z utratą wartości.
- 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

Wykorzystanie limitów wrażliwości pozycji odsetkowej w poszczególnych przedziałach czasowych w trzecim 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 września wynosił 31%.

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 w trzecim kwartale 2018 r. spadła w porównaniu do poprzedniego kwartału i średnio wynosiła 17%. 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 okresie lipiec-wrzesień 2018 r. Bank utrzymywał nadzorcze miary płynności krótko i długoterminowej powyżej limitów regulacyjnych i limitów wewnętrznych. LCR kształtował się na poziomie 120%-148%.

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 września 2018 r. jedną czwartą ekspozycji Banku wobec krajów stanowiły transakcje skarbowe (w tym transakcje lokacyjne i pochodne), 36% związane było z zagraniczną działalnością kredytową Banku, resztę, czyli 38% stanowiły transakcje handlu zagranicznego (akredytywy i gwarancje). Francja skupiała 48% ekspozycji, Belgia i Holandia po 13%, Wielka Brytania 7%, Niemcy 5%. Pozostałe ekspozycje koncentrowały się wokół Luksemburga, Szwajcarii i Szwecji.

RYZIKO OPERACYJNE

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

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

Procedury

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

Zgodnie z Polityką instrumenty zarządzania ryzykiem operacyjnym obejmują między innymi:

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

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

Środowisko wewnętrzne

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

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

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

Zarządzanie ryzykiem

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

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

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

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

System kontroli wewnętrznej

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 i Rozporządzeniu Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 6 marca 2017 r. w sprawie systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej, polityki wynagrodzeń oraz szczegółowego sposobu szacowania kapitału wewnętrznego w bankach. 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 osiągnięcie celów Banku. Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad kontrolą systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz ocenia jej adekwatność i skuteczność.

Bank posiada ponad 10-letnią historię danych o stratach powodowanych przez ryzyko operacyjne, Bank zgodnie z obowiązującymi regulacjami wyznacza kapitał regulacyjny na pokrycie ryzyka operacyjnego. Do kalkulacji Bank stosuje metodę standardową (STA). W zakresie podmiotów zależnych wobec Banku, w ujęciu skonsolidowanym, wymogi odnoszące się do tych podmiotów są wyznaczane wg metody wskaźnika bazowego (BIA).

Podmioty zależne

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

ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA

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

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

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

W celu osiągnięcia wymaganych poziomów współczynników kapitałowych Banku w ujęciu jednostkowym oraz skonsolidowanym, 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.

Ponadto, w dniu 27 września 2018 roku do Banku wpłynęła Decyzja KNFu, wyrażająca zgodę na zaliczenie do kapitału podstawowego Tier I Banku BGŻ BNP Paribas S.A. zysku netto jednostkowego za okres od dnia 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r.

W wyniku powyższych działań 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.

Minimalne skonsolidowane współczynniki wypłacalności Grupy wynikające z przepisów prawa CRR oraz z decyzji administracyjnych wydanych przez Komisję Nadzoru Finansowego („KNF”) obowiązujących Grupę na datę sprawozdawczą 30 września 2018 roku, wynoszą:

CET I = 9,97%

Tier I = 11,58%

Total Capital Ratio = 13,73%

Na datę 30.09.2018 skonsolidowane współczynniki wypłacalności Grupy wynosiły:

CET I = 12,32%

Tier I = 12,32%

Total Capital Ratio = 15,22%

Minimalne jednostkowe współczynniki wypłacalności Banku wynikające z przepisów prawa CRR oraz z decyzji administracyjnych wydanych przez Komisję Nadzoru Finansowego („KNF”) obowiązujących Bank na datę sprawozdawczą 30 września 2018 roku, wynoszą:

CET I = 9,98%

Tier I = 11,60%

Total Capital Ratio = 13,75%

Na datę 30.09.2018 jednostkowe współczynniki wypłacalności Banku wynosiły:

CET I = 12,70%

Tier I = 12,70%

Total Capital Ratio = 15,69%

49 WŁADZE BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 września 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
Michel Falvert	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Mietkowski	Członek Rady Nadzorczej
Monika Nachyła	Członek Rady Nadzorczej
Stéphane Vermeire	Członek Rady Nadzorczej
Mariusz Warych	Członek Rady Nadzorczej, członek niezależny

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Banku w okresie 1 stycznia – 30 września 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 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 z dniem 13 czerwca 2018 r.
- 24 sierpnia 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku powołało pana Michela Falvert oraz pana Stéphane Vermeire na członków Rady Nadzorczej Banku do końca bieżącej pięcioletniej wspólnej kadencji członków Rady Nadzorczej.

Skład Zarządu Banku na dzień 30 września 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 Bézieu	Wiceprezes Zarządu
Blagoy Bochev	Wiceprezes Zarządu
Przemysław Furlepa	Wiceprezes Zarządu
Wojciech Kembłowski	Wiceprezes Zarządu
Jaromir Pelczarski	Wiceprezes Zarządu
Jerzy Śledziwski	Wiceprezes Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Banku w okresie 1 stycznia – 30 września 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.
- 26 września 2018 r. pan Blagoy Bochev złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku ze skutkiem na dzień 31 października 2018 r. W tym samym dniu Rada Nadzorcza powołała pana André Boulanger do Zarządu Banku na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku z dniem 1 listopada 2018 r. na okres do czasu zakończenia bieżącej trzyletniej wspólnej kadencji członków Zarządu Banku.

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

Do najważniejszych czynników zewnętrznych, które mogą mieć wpływ na wyniki Grupy w kolejnych okresach należy zaliczyć:

- **Kształtowanie się koniunktury gospodarczej w Polsce.** Dane o aktywności gospodarczej za okres lipiec-wrzesień są spójne z 4,6% wzrostem PKB (r/r) w trzecim kwartale bieżącego roku. Tym samym, dynamika PKB spowolniła z 5,1% r/r kwartał wcześniej. W drugim kwartale 2018 roku wzrost był oparty na popycie krajowym, z utrzymaną solidną dynamiką konsumpcji i wyższym niż kwartał wcześniej wzrostem inwestycji. Jednak pogarszające się wskaźniki wyprzedzające

OECD, słabsze dane o koniunkturze w strefie euro oraz coraz większe ograniczenia podażowe sugerują, że tempo wzrostu PKB może dalej spowalniać w kolejnych kwartałach.

- **Sytuacja na krajowym rynku pracy.** Stopa bezrobocia osiąga kolejne historyczne minima. Na koniec trzeciego kwartału bieżącego roku wynosiła 5,9% po wyeliminowaniu wpływu czynników sezonowych. Wpływ niekorzystnych trendów demograficznych i obniżenia wieku emerytalnego na liczbę aktywnych zawodowo ograniczał w poprzednich kwartałach znaczący napływ pracowników z Ukrainy. W średnim i długim terminie zmniejszenie podaży pracy może spowodować obniżenie potencjalnego i rzeczywistego tempa wzrostu PKB. W ostatnim czasie presja płacowa osłabła, chociaż pozostaje podwyższona.
- **Zmiany poziomu inflacji.** W trzecim kwartale br. inflacja ustabilizowała się w okolicach poziomu 2,0% r/r. Niższa dynamika cen żywności i energii została skompensowana przez wyższą inflację bazową. W tym kontekście Rada Polityki Pieniężnej utrzymywała stopy procentowe na niezmiennych poziomach. Po ostatnich posiedzeniach RPP Prezes NBP Adam Glapiński wskazywał, że jego zdaniem stopy procentowe mogą pozostać bez zmian przynajmniej do końca 2019 roku, a być może nawet w 2020 roku. W kontekście wzrostu kosztów wytwarzania energii elektrycznej, głównym ryzykiem w górę dla inflacji wydają się być administracyjnie ustalane ceny elektryczności dla gospodarstw domowych. Ryzykiem w dół jest natomiast możliwość przeniesienia wzrostu wynagrodzeń na inflację bazową w warunkach podwyższonego wzrostu produktywności. Rynkowe stopy procentowe w Polsce pod koniec trzeciego kwartału rosły, w ślad za ich odpowiednikami na rynkach bazowych (Stany Zjednoczone i strefa euro). Na początku czwartego kwartału nastąpiło jednak ich częściowe odwrócenie.
- **Potencjalny wzrost nierównowagi w finansach publicznych.** Jakkolwiek wysoka aktywność gospodarcza i poprawa ściągальności podatków sprzyjały obniżeniu deficytu sektora finansów publicznych z 2,3% PKB w 2016 roku do 1,4% PKB w 2017 roku, zgodnie z danymi Komisji Europejskiej w 2017 roku deficyt strukturalny wynosił około 2% PKB, a w kolejnych latach prognozowane jest jego pogłębienie. Rosnący prognozowany deficyt strukturalny i zwiększanie wydatków/zmniejszanie dochodów sektora finansów publicznych czynią je podatnymi na ewentualne silniejsze spowolnienie aktywności gospodarczej.
- **Potencjalne znaczne osłabienie kursu złotego wobec kluczowych walut,** w odpowiedzi na ewentualny wzrost zmienności oraz awersji do ryzyka na rynkach finansowych. Ryzykiem byłoby również potencjalne znaczne umocnienie kursu złotego wobec kluczowych walut, co w świetle rosnących krajowych kosztów pracy może spowodować zmniejszenie konkurencyjności polskiego eksportu, a w konsekwencji pogorszenie bilansu handlowego i rachunku bieżącego, oraz osłabienie tempa wzrostu gospodarczego. BNP Paribas prognozuje, że na koniec 2018 roku kurs EUR/PLN będzie niższy od obecnego (około 4,30) i będzie wyniósł około 4,25.
- **Dalszy wzrost rynkowych stóp procentowych na świecie,** jako potencjalny czynnik ryzyka dla polskich obligacji oraz kursu złotego, a także dla tempa wzrostu gospodarczego w średnim terminie.
- **Potencjalny wzrost zmienności oraz awersji do ryzyka na europejskich rynkach finansowych,** wynikający z zacieśnienia parametrów polityki pieniężnej przez EBC, w tym ograniczenia skali skupu aktywów od początku 2018 roku i zapowiedzi jego zakończenia pod koniec br. Wyższa awersja do ryzyka na europejskim rynku obligacji może zwiększyć premię za ryzyko dla polskich aktywów i spowodować wzrost rentowności polskich papierów skarbowych (zwłaszcza na długim końcu krzywej rentowności).
- **Globalna wojna handlowa wydaje się być głównym ryzykiem zewnętrznym.** Obecnie spór handlowy skupia się na linii USA-Chiny. Eskalacja sporu mogłaby przyczynić się do spowolnienia wzrostu gospodarczego w Polsce.
- **Projekt ustawy dot. wsparcia dla osób mających problemy z terminowym regulowaniem rat kredytów mieszkaniowych.** Projekt przygotowany przez Kancelarię Prezydenta zakłada utworzenie nowego Funduszu Restrukturyzacyjnego. Fundusz będzie zasilany z kwartalnych składek wpłacanych przez banki, uzależnionych od wielkości ich własnych portfeli kredytów denominowanych i indeksowanych (maksymalnie 0,5% wartości bilansowej portfela kredytów). Projekt szacuje, że maksymalne roczne obciążenie sektora bankowego wyniesie nie więcej niż 2,8 mld zł w pierwszym roku działania.
- **Regulacja Payment Services Directive ("PSD II")** dot. usług płatniczych w ramach unijnego rynku wewnętrznego, której przepisy zostały zaimplementowane do polskiego prawa poprzez zmiany w ustawie o usługach płatniczych. PSD II wprowadza m.in. usługę dostępu online do danych na rachunku klienta oraz usługę inicjowania płatności na wniosek klienta. Wyżej wymienione usługi będą mogły być świadczone przez podmioty trzecie. Dyrektywa nakłada również na banki obowiązki udostępnienia publicznych interfejsów oprogramowania aplikacji (tzw. API) oraz zaimplementowania dodatkowych wymogów bezpieczeństwa.

51 WAŻNIEJSZE WYDARZENIA W BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. W III KWARTALE 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 dopełnił 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 toczony są Negocjacje.

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

Transakcja

Transakcja przewidywana w Umowie Transakcyjnej obejmuje:

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

(łącznie „**Transakcja**”).

Opis Transakcji

Transakcja zostanie przeprowadzona w następujący sposób:

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

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

Cena

Umowa Transakcyjna przewiduje, że Bank nabędzie Podstawową Działalność RBPL o zagwarantowanym kapitale podstawowym Tier 1 wynoszącym 3 400 mln 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 akcją 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 Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z okresu 30 dni rozpoczynającego się 8 marca 2018 r. i kończącego się 6 kwietnia 2018 r.², 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.

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.

² 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).

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, Plan 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 w zakładce „Relacje Inwestorskie”.

17.05.2018 **Ogłoszenie nowej strategii „Fast Forward” Banku BGŻ BNP Paribas S.A. na lata 2018-2021**, opartej o 5 kluczowych filarów: prostota, digitalizacja, jakość, wzrost i entuzjazm.

Cele strategiczne Banku to osiągnięcie:

- tempa wzrostu wyniku z działalności bankowej szybszego niż rynek,
- ROE powyżej 10%,
- wskaźnika C/I na poziomie ok. 50%.

4.07.2018 **Wpisanie w dniu 3 lipca 2018 r. do Krajowego Rejestru Sądowego informacji o podwyższeniu kapitału zakładowego Banku BGŻ BNP Paribas S.A.**

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:

- 2 500 000 akcji serii J obejmowanych po cenie emisyjnej wynoszącej 60,15 zł za jedną akcję oraz
- 10 800 000 akcji serii K obejmowanych po cenie emisyjnej wynoszącej 60,15 zł za jedną akcję.

10.07.2018 **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.**

Drugie zawiadomienie o planowanym podziale Raiffeisen Bank Polska S.A.

16.07.2018 **Warunkowa rejestracja w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW akcji zwykłych na okaziciela serii J Banku BGŻ BNP Paribas S.A. – oświadczenie KDPW nr 441/2018 z 13 lipca 2018 r.**

17.07.2018 **Informacja o dopuszczeniu i wprowadzeniu do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji zwykłych na okaziciela serii J Banku BGŻ BNP Paribas S.A. – uchwała GPW nr 768/2018 z 16 lipca 2018 r.**

Decyzja Komisji Europejskiej z 16 lipca 2018 r. o niezgłoszeniu sprzeciwu wobec zgłoszonej koncentracji polegającej na przejęciu kontroli przez Bank BGŻ BNP Paribas S.A. nad podstawową działalnością Raiffeisen Bank Polska S.A. i stwierdzenie zgodności zgłoszonej koncentracji ze wspólnym rynkiem.

18.07.2018 **Komunikat Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. z 17 lipca 2018 r. w sprawie rejestracji akcji zwykłych na okaziciela serii J Banku BGŻ BNP Paribas S.A. w dniu 19 lipca 2018 r.**

- 8.08.2018 Informacja KNF w sprawie wskaźnika bufora innej instytucji o znaczeniu systemowym nałożonego na Bank BGŻ BNP Paribas S.A.**
W rezultacie przeglądu Komisja stwierdziła, że nie zachodzą przesłanki uzasadniające uchylenie lub zmianę decyzji Komisji z dnia 4 października 2016 r., w brzmieniu ustalonym decyzją Komisji z dnia 19 grudnia 2017 r. Oznacza to, że pozostaje w mocy decyzja Komisji z dnia 19 grudnia 2017 r. w sprawie nałożenia na Bank (na zasadzie skonsolidowanej i indywidualnej) bufora innej instytucji o znaczeniu systemowym w wysokości równoważnej 0,25% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko, obliczonej zgodnie z art. 92 ust. 3 unijnego rozporządzenia CRR (nr 575/2013).
- 3.09.2018 Otrzymanie ostatnich brakujących indywidualnych interpretacji przepisów prawa podatkowego (interpretacji indywidualnych) związanych z podziałem RBPL, określonych w Umowie Transakcyjnej.**
- 6.09.2018 Wniosek do KNF o zezwolenie na zaliczenie do Tier 1 Banku zysku netto za pierwsze półrocze 2018 r. w kwocie 194 073 tys. zł.**
- 14.09.2018 Decyzja KNF w przedmiocie wydania zezwolenia na podział Raiffeisen Bank Polska S.A. oraz inne decyzje związane z planowanym nabyciem podstawowej działalności Raiffeisen Bank Polska S.A. przez Bank BGŻ BNP Paribas S.A.**
- 26.09.2018 Decyzje KNF z dnia 25 września 2018 r. w sprawie zezwolenia na zmiany statutu Banku BGŻ BNP Paribas S.A. w związku z planowanym nabyciem podstawowej działalności Raiffeisen Bank Polska S.A. - spełnienie wszystkich warunków przeprowadzenia Podziału określone w Planie Podziału.**
- 27.09.2018 Decyzja KNF o wyrażeniu zgody na zaliczenie do kapitału podstawowego Tier 1 Banku zysku netto za pierwsze półrocze 2018 r. w kwocie 194 073 tys. zł.**

52 ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

- 11.10.2018 Spełnienie się lub odstąpienie od wszystkich warunków zawieszających przewidzianych w umowie transakcyjnej w sprawie nabycia podstawowej działalności Raiffeisen Bank Polska S.A.**
- 16.10.2018 Zalecenie Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie dodatkowego wymogu kapitałowego dla Banku**
W dniu 16 października 2018 r. Bank otrzymał od KNF decyzję na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z zabezpieczonych hipoteką walutowych kredytów i pożyczek dla gospodarstw domowych na poziomie 0,36 p.p. ponad wartość łącznego współczynnika kapitałowego, o którym mowa w art. 92 ust. 1 lit. c Rozporządzenia CRR nr 575/2013.
Dodatkowy wymóg kapitałowy powinien składać się co najmniej w 75% z kapitału Tier I (co odpowiada wymogowi kapitałowemu na poziomie 0,27 p.p. ponad wartość współczynnika kapitału Tier I, o którym mowa w art. 92 ust. 1 lit. b Rozporządzenia nr 575/2013) oraz co najmniej w 56% z kapitału podstawowego Tier I (co odpowiada wymogowi kapitałowemu na poziomie 0,20 p.p. ponad wartość współczynnika kapitału podstawowego Tier I, o którym mowa w art. 92 ust. 1 lit. a Rozporządzenia nr 575/2013).
Jednocześnie Zarząd Banku poinformował, że na dzień otrzymania niniejszej decyzji utrzymuje fundusze własne w wysokości pozwalającej spełnić zalecane wymogi kapitałowe w ujęciu jednostkowym i skonsolidowanym.
- 31.10.2018 Rejestracja podziału Raiffeisen Bank Polska S.A.**
W dniu 31 października 2018 r. Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców podwyższenia kapitału zakładowego Banku z kwoty 97 538 318,00 zł do kwoty 147 418 918,00 zł w drodze emisji 49 880 600 akcji zwykłych imiennych serii L o wartości nominalnej 1,00 zł każda (Rejestracja Podwyższenia Kapitału), w związku z podziałem Raiffeisen Bank Polska S.A. (RBPL) w trybie art. 529 § 1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych (Podział).
Zgodnie z art. 530 § 2 Kodeksu spółek handlowych, wraz z Rejestracją Podwyższenia Kapitału

nastąpiło wydzielenie podstawowej działalności RBPL (Podstawowa Działalność RBPL), w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa RBPL wraz ze wszystkimi aktywami i pasywami RBPL związanymi z tą działalnością, a z wyłączeniem aktywów i pasywów, które pozostaną w RBPL po Podziale, oraz przeniesienie Podstawowej Działalności RBPL na Bank. Tym samym Podział stał się skuteczny, a Podstawowa Działalność RBPL stała się formalnie częścią Banku.

Wraz z Rejestracją Podwyższenia Kapitału nastąpiła rejestracja zmian statutu Banku związanych z Podziałem, obejmujących zmianę postanowień dotyczących wysokości kapitału zakładowego Banku oraz rozszerzenie przedmiotu działalności Banku, tak by Bank był formalnie uprawniony do kontynuowania działalności RBPL w zakresie, w jakim została ona przeniesiona na Bank w wyniku Podziału. Zmiany statutu Banku zostały dokonane na podstawie Uchwał Nr 3 i Nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 24 sierpnia 2018 r.

31.10.2018 Zawiadomienie BNP Paribas SA o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów

W dniu 31 października 2018 r. do siedziby Banku wpłynęło zawiadomienie, sporządzone przez BNP Paribas SA z siedzibą w Paryżu, Francja, w trybie art. 69 ust. 2 pkt 2 w związku z art. 87 ust. 5 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2018 r., poz. 512, ze zm.) dotyczące zmiany dotychczas posiadanego udziału w ogólnej liczbie głosów o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów.

2.11.2018 Zawiadomienie Raiffeisen Bank International AG o osiągnięciu i przekroczeniu 5% udziału w ogólnej liczbie głosów

W dniu 2 listopada 2018 r. do siedziby Banku wpłynęło zawiadomienie, sporządzone przez Raiffeisen Bank International AG z siedzibą w Wiedniu, Austria oraz Podmioty Dominujące, w trybie art. 69 ust. 1 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2018 r., poz. 512, ze zm.) dotyczące osiągnięcia i przekroczenia 5% udziału w ogólnej liczbie głosów.

5.11.2018 Zawiadomienie Rabobank International Holding B.V. o zmniejszeniu udziału w kapitale zakładowym oraz zmniejszeniu liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku BGŻ BNP Paribas S.A.

W dniu 5 listopada 2018 r. do siedziby Banku wpłynęło zawiadomienie, sporządzone przez Rabobank International Holding B.V. z siedzibą w Utrechcie, w trybie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2018 r., poz. 512, ze zm.) dotyczące zmniejszenia udziału w kapitale zakładowym oraz zmniejszenia liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

Zawiadomienie Raiffeisen Bank International AG o zbyciu wszystkich posiadanych przez siebie akcji Banku BGŻ BNP Paribas S.A.

W dniu 5 listopada 2018 r. do siedziby Banku wpłynęło zawiadomienie, sporządzone przez Raiffeisen Bank International AG z siedzibą w Wiedniu, Austria oraz Podmioty Dominujące („RBI”), w trybie art. 69 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2018 r., poz. 512, ze zm.) dotyczące zbycia wszystkich posiadanych przez RBI akcji Banku.

Zawiadomienie BNP PARIBAS SA o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów

W dniu 5 listopada 2018 r. do siedziby Banku wpłynęło zawiadomienie, sporządzone przez BNP PARIBAS SA z siedzibą w Paryżu, Francja, w trybie art. 69 ust. 2 pkt 2 w związku z art. 87 ust. 5 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2018 r., poz. 512, ze zm.) dotyczące zmiany dotychczas posiadanego udziału w ogólnej liczbie głosów o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów.

5.11.2018 Nabycie akcji Banku BGŻ BNP Paribas przez Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju (EBOR)

Dnia 5 listopada 2018 r. Zarząd Banku powziął wiadomość, że w dniu 5 listopada 2018 r. EBOR nabył stanowiący około 4,5% udział w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów w Banku, w ramach inwestycji o wartości 430 mln zł.

7.11.2018 **Zawiadomienie BNP Paribas Fortis SA/NV o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów**

W dniu 7 listopada 2018 r. do siedziby Banku wpłynęło zawiadomienie, sporządzone przez BNP Paribas Fortis SA/NV z siedzibą w Brukseli, Belgia, w trybie art. 69 ust. 1 pkt 2 oraz art. 69 ust. 2 pkt 1 lit. a) ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2018 r., poz. 512, ze zm.) dotyczące zmiany dotychczas posiadanego udziału w ogólnej liczbie głosów o co najmniej 2% ogólnej liczby głosów oraz zmniejszenia udziału w ogólnej liczbie głosów poniżej 25%.

8.11.2018 **Zmiany w składzie Zarządu Banku BGŻ BNP Paribas S.A.**

Rada Nadzorcza Banku, na posiedzeniu w dniu 8 listopada 2018 roku powołała Pana Kazimierza Łabno do Zarządu Banku na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku BGŻ BNP Paribas Spółka Akcyjna na okres do czasu zakończenia bieżącej trzyletniej wspólnej kadencji członków Zarządu Banku, o której mowa w § 21 ust. 1 Statutu Banku.

Połączenie BGŻ BNP Paribas z wydzieloną częścią Raiffeisen Bank Polska S.A.

W dniu 10 kwietnia 2018 roku Bank zawarł z Raiffeisen International AG (RBI) oraz BNP Paribas SA (BNPP) Umowę Transakcyjną w sprawie nabycia podstawowej działalności Raiffeisen Bank Polska S.A. (RBPL).

Umowa dotyczyła:

- nabycia przez BNPP od RBI akcji stanowiących mniej niż 50% kapitału zakładowego RBPL oraz
- podziału RBPL zgodnie z art. 124c Prawa bankowego oraz art. 529 §1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych przeprowadzonego poprzez przeniesienie Podstawowej Działalności RBPL na rzecz Banku (podział przez wydzielenie) na zasadach opisanych w planie Podziału;
- emisji nowych akcji Banku BGŻ BNP na rzecz RBI i BNPP zgodnie z zasadami przewidzianym w planie Podziału.

W wykonaniu Umowy Transakcyjnej, nabycie przez Bank BGŻ BNP Podstawowej Działalności RBPL nastąpiło w dniu 31 października 2018 roku, tj. w dniu rejestracji przez właściwy sąd rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego Banku o kwotę 49 880 600 zł do kwoty 147 418 918 zł (w drodze emisji 49 880 600 akcji zwykłych imiennych serii L o wartości 1, 00 zł każda) w związku z Podziałem Banku RBPL w trybie art. 529 § 1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych.

W wyniku przeprowadzenia Transakcji, w dniu zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Banku w związku z Podziałem przez właściwy sąd rejestrowy („Dzień Podziału”), Bank przejął 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 pozostały w RBPL po Podziale („Działalność Hipoteczna RBPL”). Działalność Hipoteczna RBPL, która pozostała w RBPL po Podziale obejmuje 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.

W dniu 31 października 2018 roku Bank nabył całość Podstawowej Działalności RBPL.

Definicja kontroli zawarta w MSSF 10 określa, że inwestor kontroluje przedmiot inwestycji, jeżeli jest narażony na ryzyko lub posiada prawa do zmiennych zysków z tytułu zaangażowania w inwestycję i ma możliwość wpływania na te zyski dzięki władzy sprawowanej nad przedmiotem inwestycji. Źródłem władzy są istotne prawa umożliwiające kierowanie odpowiednimi działaniami. Bank stoi na stanowisku, że kontrolę nad Podstawową Działalnością RBPL pozyskał w dniu 31 października 2018 roku. Zgodnie bowiem z Umową Transakcyjną w sprawie nabycia podstawowej działalności Raiffeisen Bank Polska S.A. w okresie pomiędzy zawarciem Umowy a dniem Podziału Bank nie wykonywał jakichkolwiek praw wynikających z akcji RBPL, z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w tej Umowie. Wykonując powyższe zobowiązanie Bank w Okresie Przejściowym nie wprowadził do organów zarządzających i nadzorczych swoich przedstawicieli.

Zgodnie z Umową Transakcyjną Bank nabył 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 zostały 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 gdy kapitał podstawowy Tier 1 Podstawowej Działalności RBPL przenoszony do Banku będzie 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 różniła 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.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie nastąpiło jeszcze uzgodnienie finalnego rozliczenia ceny nabycia pomiędzy stronami.

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

Rozliczenie transakcji nabycia przeprowadzone zostanie metodą przejścia zgodnie z MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”, którego zastosowanie wymaga m.in. ujęcia i wyceny możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów, przejętych zobowiązań wycenionych w wartości godziwej oraz wszelkich udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej oraz ujęcia i wyceny wartości firmy lub zysku z okazjonalnego nabycia.

Dzień przejścia Podstawowej Działalności RBPL nastąpił po zakończeniu okresu sprawozdawczego, ale przed zatwierdzeniem sprawozdania finansowego do publikacji. W momencie zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji początkowe rozliczenie połączenia jednostek jest niekompletne i w związku z tym nie jest możliwe ujawnienie informacji wymaganych przez MSSF 3 paragraf B64.

Zgodnie z MSSF 3.45 maksymalny okres rozliczenia księgowego połączenia jednostek (okres wyceny) upływa po 12 miesiącach od dnia nabycia, tj. w dniu 31 października 2019 roku.

II ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat

	III kwartał 2018 okres od 01.07.2018 do 30.09.2018	Trzy kwartały 2018 okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	III kwartał 2017 okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	Trzy kwartały 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017
Przychody z tytułu odsetek obliczonych przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i inne przychody odsetkowe	678 865	2 000 530	674 737	1 968 059
Koszty z tytułu odsetek	(179 599)	(567 626)	(178 829)	(533 639)
Wynik z tytułu odsetek	499 266	1 432 904	495 908	1 434 420
Przychody z tytułu opłat i prowizji	158 512	460 846	136 215	415 986
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(37 242)	(100 884)	(28 914)	(80 000)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	121 270	359 962	107 301	335 986
Przychody z tytułu dywidend	3 971	10 425	-	25 238
Wynik na działalności handlowej	62 511	200 984	61 176	186 721
Wynik na działalności inwestycyjnej	23 900	30 626	4 448	25 543
Wynik z tytułu wyceny do wartości godziwej na rachunkowości zabezpieczeń	1 789	4 612	3 793	5 436
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(90 736)	(200 846)	(78 539)	(256 272)
Ogólne koszty administracyjne	(350 963)	(1 100 330)	(343 433)	(1 099 850)
Amortyzacja	(41 250)	(123 694)	(38 298)	(129 721)
Pozostałe przychody operacyjne	21 265	74 064	39 852	106 910
Pozostałe koszty operacyjne	(23 666)	(86 179)	(36 556)	(100 225)
Wynik na działalności operacyjnej	227 357	602 528	215 652	534 186
Podatek od instytucji finansowych	(48 472)	(148 343)	(51 053)	(154 608)
Zysk brutto	178 885	454 185	164 599	379 578
Podatek dochodowy	(44 649)	(125 876)	(57 363)	(142 313)
Zysk netto	134 236	328 309	107 236	237 265
przypadający na akcjonariuszy Banku	134 236	328 309	107 236	237 265
ZYSK (STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ (WYRAŻONY W PLN NA JEDNĄ AKCJĘ)				
Podstawowy	1,51	3,70	1,28	2,82
Rozwodniony	1,51	3,70	1,28	2,82

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	III kwartał 2018 okres od 01.07.2018 do 30.09.2018	Trzy kwartały 2018 okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	III kwartał 2017 okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	Trzy kwartały 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017
Zysk netto za okres	134 236	328 309	107 236	237 265
INNE CAŁKOWITE DOCHODY				
POZYCJE, KTÓRE ZOSTANĄ NASTĘPNIE PRZEKLASYFIKOWANE NA ZYSKI LUB STRATY PO SPEŁNIENIU OKREŚLONYCH WARUNKÓW	5 168	(14 108)	(18 360)	95 222
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	6 381	(16 741)	(22 429)	117 796
Podatek odroczoney	(1 213)	2 633	4 069	(22 574)
POZYCJE, KTÓRE NIE ZOSTANĄ PRZEKLASYFIKOWANE NA ZYSKI LUB STRATY	466	16	103	(65)
Wycena metodą aktuarialną świadczeń pracowniczych	573	18	103	539
Podatek odroczoney	(107)	(2)	-	(604)
INNE CAŁKOWITE DOCHODY (NETTO)	5 634	(14 092)	(18 257)	95 157
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM	139 870	314 217	88 979	332 422
przypadające na akcjonariuszy banku	139 870	314 217	88 979	332 422

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.09.2018	31.12.2017
Kasa i środki w Banku Centralnym	1 170 135	998 035
Należności od banków	160 109	2 515 457
Pochodne instrumenty finansowe	378 014	474 421
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	39 213	32 730
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	49 978 110	52 195 203
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 555 133	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	13 921 889
Papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	9 166 178	-
Instrumenty finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	138 961	-
Papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody	4 541 389	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	75 918	63 404
Wartości niematerialne	317 378	287 907
Rzeczowe aktywa trwałe	453 333	500 348
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	529 564	468 617
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	5 303	-
Inne aktywa	468 767	439 881
Aktywa razem	69 977 505	71 897 892

ZOBOWIĄZANIA	30.09.2018	31.12.2017
Zobowiązania wobec banków	3 129 059	2 926 396
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	4 664	(2 992)
Pochodne instrumenty finansowe	375 858	427 710
Zobowiązania wobec klientów	55 473 492	58 658 067
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu (Repo transactions)	800 580	-
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	288 553
Zobowiązania podporządkowane	1 689 887	1 645 102
Pozostałe zobowiązania	1 024 684	1 204 865
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	112 235
Rezerwy	117 741	76 697
Zobowiązania razem	62 615 965	65 336 633
KAPITAŁ WŁASNY	30.09.2018	31.12.2017
Kapitał akcyjny	97 538	84 238
Kapitał zapasowy	5 910 913	5 127 086
Pozostałe kapitały rezerwowe	1 208 018	909 629
Kapitał z aktualizacji wyceny	127 825	141 917
Zyski zatrzymane	17 246	298 389
wynik z lat ubiegłych	(311 063)	-
wynik bieżącego okresu	328 309	298 389
Kapitał własny razem	7 361 540	6 561 259
Zobowiązania i kapitał własny razem	69 977 505	71 897 892

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	
Stan na 1 stycznia 2018 roku (dane zatwierdzone)	84 238	5 127 086	909 629	141 917	-	298 389	6 561 259
Zmiana na skutek wdrożenia MSSF 9	-	-	-	-	(311 063)	-	(311 063)
Stan na 1 stycznia 2018 (dane przekształcone)	84 238	5 127 086	909 629	141 917	(311 063)	298 389	6 250 196
Całkowite dochody za okres	-	-	-	(14 092)	-	328 309	314 217
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	-	-	328 309	328 309
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	(14 092)	-	-	(14 092)
Podział wyniku za rok ubiegły	-	-	298 389	-	-	(298 389)	-
Podział zysku przeznaczaniem na kapitał	-	-	298 389	-	-	(298 389)	-
Emisja akcji	13 300	783 827	-	-	-	-	797 127
Emisja akcji serii J i K	13 300	786 695	-	-	-	-	799 995
Koszty emisji	-	(2 868)	-	-	-	-	(2 868)
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2018 roku	97 538	5 910 913	1 208 018	127 825	(311 063)	328 309	7 361 540

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

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane Wynik bieżącego okresu	Razem
Stan na 1 stycznia 2017 roku	84 238	5 127 899	860 241	(552)	49 388	6 121 214
Całkowite dochody za okres	-	-	-	95 157	237 265	332 422
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	-	237 265	237 265
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	95 157	-	95 157
Podział wyniku za rok ubiegły	-	-	49 388	-	(49 388)	-
Podział zysku	-	-	49 388	-	(49 388)	-
Stan na 30 września 2017 roku	84 238	5 127 899	909 629	94 605	237 265	6 453 636

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	III kwartał 2018 okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	III kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ:		
Zysk (strata) netto	328 309	237 265
KOREKTY RAZEM:	(3 168 824)	1 158 797
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	125 876	142 313
Amortyzacja	123 694	129 721
Przychody z tytułu dywidend	(10 425)	(25 238)
Przychody z tytułu odsetek	(2 000 530)	(1 968 059)
Koszty z tytułu odsetek	567 626	533 639
Zmiana stanu rezerw	41 121	(27 539)
Zmiana stanu należności od banków	15 186	150
Zmiana stanu aktywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	96 407	(71 691)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	1 614 296	(401 307)
Kredyty i pożyczki udzielonych klientom wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(2 555 133)	-
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	293 244	260 642
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	800 580	-
Zmiana stanu zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	44 785	-
Zmiana stanu pasywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(51 852)	37 665
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	(2 980 395)	349 424
Zmiana stanu innych aktywów i należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	(92 504)	(160 837)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań oraz rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(292 416)	(135 757)
Inne korekty	(150 144)	54 914
Odsetki otrzymane	1 802 813	2 947 264
Odsetki zapłacone	(561 053)	(506 507)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 840 515)	1 396 062

	III kwartał 2018 okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	III kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017
PRZEPIYŦY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ:		
WPŁYWY	16 241 837	15 280 590
Zbycie i wykup dłużnych papierów wartościowych	16 225 707	15 232 051
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 705	23 301
Otrzymane dywidendy i inne wpływy inwestycyjne	10 425	25 238
WYDATKI	(15 781 712)	(14 932 904)
Nabycie dłużnych papierów wartościowych	(15 658 929)	(14 802 758)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(122 783)	(130 146)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	460 125	347 686
PRZEPIYŦY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ:		
WPŁYWY	797 127	105 805
Zaciągnięcie długoterminowych kredytów otrzymanych	-	105 805
Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	797 127	-
WYDATKI	(585 658)	(2 406 543)
Splaty długoterminowych kredytów otrzymanych	(300 658)	(2 396 543)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(285 000)	(10 000)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	211 469	(2 300 738)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM	(2 168 921)	(556 990)
Środki pieniężne na początek okresu	3 442 671	2 452 735
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	1 273 750	1 895 745
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	4 099	(12 434)
o ograniczonej możliwości dysponowania	532	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 III kwartał 2018 roku zakończone 30 września 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 III kwartał 2018 oraz z Jednostkowym sprawozdaniem finansowym BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku, które zostało zatwierdzone przez Zarząd Banku w dniu 12 marca 2018 roku.

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

Wdrożenie MSSF 9

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

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

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

Pozycja	Kategoria wyceny – MSR 39	Kategoria wyceny – MSSF 9	Wartość bilansowa wg MSR 39	Wpływ wdrożenia MSSF 9* Klasyfikacja i wycena	Wpływ wdrożenia MSSF 9* Utrata wartości	Wartość bilansowa wg MSSF 9
AKTYWA						
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
ZOBOWIĄZANIA						
Rezerwy	Zamortyzowany koszt	Zamortyzowany koszt	76 697	-	38 193	114 890
					(443 862)	

* 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
Odpisy z tytułu utraty wartości				
Odpis na środki w Banku Centralnym	-	-	(14)	(14)
Odpis na należności od banków	(4 477)	-	3 333	(1 144)
Odpis na należności od klientów	(2 771 900)	-	(739 229)	(3 511 129)
Odpis na papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	(11 792)	-	-	(11 792)
Rezerwa na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(35 419)	-	(38 193)	(73 612)
Odpisy, razem	(2 823 588)	-	(774 103)	(3 597 691)

	Wartość godziwa na koniec okresu	Zysk/strata z tytułu zmiany wartości godziwej, który zostałby ujęty w rachunku zysków i strat/kapitał 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 września 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. Campus Leszno Sp. z o.o. z siedzibą w Lesznie przy ul. Fabrycznej 1. 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

30.09.2018	BNP Paribas S.A.	BNP Paribas Fortis S.A.	Pozostała grupa kapitałowa BNP Paribas S.A.	Kluczowy personel	Jednostki zależne	Razem
AKTYWA	301 574	5 550	32 521	61	120 423	460 129
Należności z tytułu rachunków bieżących, kredytów i lokat	38 483	3 314	30 449	61	3	72 310
Pochodne instrumenty finansowe	224 491	436	-	-	-	224 927
Instrumenty zabezpieczające	37 412	1 800	-	-	-	39 212
Inne aktywa	1 188	-	2 072	-	120 420	123 680
ZOBOWIĄZANIA	3 970 156	11 868	2 313 693	4 294	248 820	6 548 831
Z tytułu otrzymanych kredytów	-	-	1 349 187	4 291	119 768	1 473 246
Z tytułu rachunków bieżących, depozytów	1 567 723	11 488	586 783	-	128 332	2 294 326
Z tytułu zobowiązań podporządkowanych	1 437 176	-	376 590	-	-	1 813 766
Pochodne instrumenty finansowe	152 769	380	-	-	-	153 149
Instrumenty zabezpieczające	11 267	-	-	-	-	11 267
Z tytułu transakcji Repo	800 580	-	-	-	-	800 580
Inne zobowiązania	641	-	1 133	3	720	2 497
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE						
Zobowiązania udzielone dotyczące finansowania	-	-	186 568	58	30 000	216 626
Zobowiązania udzielone gwarancyjne	135 543	211 650	360 304	-	-	707 497
Zobowiązania otrzymane	142 272	144 545	597 046	-	224	884 087
Pochodne instrumenty finansowe (nominał)	33 892 239	197 148	-	-	-	34 089 387
Instrumenty zabezpieczające (nominał)	5 484 573	29 900	-	-	-	5 514 473
Transakcje Repo	182 635	-	-	-	-	182 635
9 miesięcy do 30.09.2018						
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	(6 356)	(3 088)	(33 604)	(55)	(52 628)	(95 731)
Przychody z tytułu odsetek	1 018	625	1 373	-	-	3 016
Koszty z tytułu odsetek	(23 468)	(314)	(20 501)	(55)	(55 747)	(100 085)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	90	111	1 261	-	36	1 498
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(242)	-	(54)	-	(3 627)	(3 923)
Wynik na działalności handlowej	29 719	(3 510)	-	-	-	26 209
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	4	-	14 740	14 744
Pozostałe koszty operacyjne	(13 473)	-	(15 687)	-	-	(29 160)
Ogólne koszty administracyjne	-	-	-	-	(8 030)	(8 030)

31.12.2017	BNP Paribas S.A.	BNP Paribas Fortis S.A.	Pozostała grupa kapitałowa BNP Paribas S.A.	Kluczowy personel	Jednostki zależne	Razem
AKTYWA	1 730 525	32 927	913 668	38	8 068	2 685 226
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
ZOBOWIĄZANIA	2 901 637	33 249	2 465 476	4 113	41 725	5 446 200
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
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE						
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						
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	13 655	(2 232)	(17 288)	(7)	47 245	41 373
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	30.09.2018	31.12.2017
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	11 634	14 563
Świadczenia długoterminowe	4 767	5 907
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	3 698
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	3 101
Płatności w formie akcji	1 804	1 279
RAZEM	18 205	28 548

Rada Nadzorcza	30.09.2018	31.12.2017
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 552	2 011
Świadczenia długoterminowe	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Płatności w formie akcji	-	-
RAZEM	1 552	2 011

3 JEDNOSTKOWY WSPÓŁCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI

	30.09.2018	31.12.2017
Razem fundusze własne	8 879 656	7 699 319
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	56 611 144	55 307 981
Łączny współczynnik kapitałowy	15,69%	13,92%
Współczynnik kapitału Tier 1	12,70%	10,95%

4 SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

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

5 EMISJA I WYKUP PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

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

6 WYPŁACONE DYWIDENDY

W Banku za 2017 rok nie była wypłacona dywidenda.

7 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.

8 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Poniższa tabela przedstawia wartość pozycji zobowiązań udzielonych i otrzymanych.

	30.09.2018	31.12.2017
UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	21 356 834	19 449 876
zobowiązania dotyczące finansowania	16 331 723	15 110 019
zobowiązania gwarancyjne	5 025 111	4 339 857
OTRZYMANE ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	12 263 301	12 009 299
zobowiązania o charakterze finansowym	10 948 332	10 871 719
zobowiązania o charakterze gwarancyjnym	1 314 969	1 137 580

9 ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

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

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A.

14.11.2018	Przemysław Gdański <i>Prezes Zarządu</i>	podpis
14.11.2018	Jean-Charles Aranda <i>Wiceprezes Zarządu</i>	podpis
14.11.2018	Daniel Astraud <i>Wiceprezes Zarządu</i>	podpis
14.11.2018	Philippe Paul Béziau <i>Wiceprezes Zarządu</i>	podpis
14.11.2018	Andre Boulanger <i>Wiceprezes Zarządu</i>	podpis
14.11.2018	Przemysław Furlepa <i>Wiceprezes Zarządu</i>	podpis
14.11.2018	Wojciech Kemblowski <i>Wiceprezes Zarządu</i>	podpis
14.11.2018	Kazimierz Łabno <i>Wiceprezes Zarządu</i>	podpis
14.11.2018	Jaromir Pelczarski <i>Wiceprezes Zarządu</i>	podpis
14.11.2018	Jerzy Śledziewski <i>Wiceprezes Zarządu</i>	podpis
14.11.2018	Patrycja Zenik-Rychlik <i>Dyrektor Zarządzający Pionu Rachunkowości Finansowej</i>	podpis

Warszawa, dnia 14 listopada 2018 roku