GRUPA KAPITAŁOWA

BNP Paribas Bank Polska S.A.

Skonsolidowany raport śródroczny

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019

BNP PARIBAS

Bank zmieniającego się świata

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE **4**
I ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE **6**
Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat 6
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów 7
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej 8
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym 10
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych 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 16
3.2 Wdrożenie MSSF 16 16
3.3 Zmiana w prezentacji danych finansowych 19
4 KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI **19**
5 ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI **19**
6 SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI **20**
7 WARTOŚCI SZACUNKOWE **20**
8 WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK **24**
9 WYNIK Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI **25**
10 WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI HANDLOWEJ **27**
11 WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ **27**
12 WYNIK ODPISÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH ORAZ REZERW NA ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE **28**
13 OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE **29**
14 AMORTYZACJA **30**
15 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE **31**
16 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE **32**
17 PODATEK DOCHODOWY **33**
18 KASA I ŚRODKI W BANKU CENTRALNYM **33**
19 NALEŻNOŚCI OD BANKÓW **34**
20 POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE **35**
21 RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ **37**
22 KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU **40**
23 KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELNE KLIENTOM WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT **46**
24 PAPIERY WARTOŚCIOWE WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU **47**
25 INSTRUMENTY FINANSOWE WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT **48**
26 PAPIERY WARTOŚCIOWE WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY **49**
27 WARTOŚCI NIEMATERIALNE **49**
28 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE **50**
29 LEASING **50**
30 INNE AKTYWA **51**
31 ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW **51**
32 ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW **52**
33 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH **53**
34 ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE **53**
35 POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA **54**
36 REZERWY **54**
37 ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH **56**
38 INFORMACJE DODATKOWE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH **56**
39 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE **57**
40 WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH **57**
41 TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI **62**

42 SKONSOLIDOWANY WSPÓŁCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI 65
43 INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI 65
44 AKCJONARIAT BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A. 71
45 WYPŁACONE DYWIDENDY 72
46 PODZIAŁ ZYSKU 72
47 SPRAWY SĄDOWE 72
48 ZARZĄDZANIE RYZYKIEM 73
49 WŁADZE BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A. 78
50 CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE BANKU BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU 79
51 WAŻNIEJSZE WYDARZENIA W BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A. W I KWARTALE 2019 ROKU 81
52 ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ 82
II ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE 83
Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat 83
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów 84
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej 85
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym 87
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych 89
INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 91
1 ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE DO SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 91
2 TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI 92
3 JEDNOSTKOWY WSPÓŁCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI 95
4 SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI 95
5 EMISJA I WYKUP PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH 95
6 WYPŁACONE DYWIDENDY 95
7 PODZIAŁ ZYSKU 96
8 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE 96
9 ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM 96
PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A. 97

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane skonsolidowane dane finansowe

	w tys. PLN		w tys. EUR	
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	**31.03.2019** (narastająco)	31.03.2018 (narastająco)	**31.03.2019** (narastająco)	31.03.2018 (narastająco)
Wynik z tytułu odsetek	**770 442**	449 912	**179 264**	107 676
Wynik z tytułu prowizji	**205 883**	120 674	**47 904**	28 880
Wynik przed opodatkowaniem	**237 739**	121 194	**55 316**	29 005
Wynik po opodatkowaniu	**161 601**	85 458	**37 601**	20 452
Całkowite dochody ogółem	**125 522**	92 322	**29 206**	22 095
Przepływy środków pieniężnych netto, razem	**(229 846)**	(726 479)	**(53 480)**	(173 865)
WSKAŹNIKI	**31.03.2018**	31.03.2018	**31.03.2018**	31.03.2018
Liczba akcji (szt.)	**147 418 918**	84 238 318	**147 418 918**	84 238 318
Zysk (strata) na jedną akcję	**1,10**	1,01	**0,26**	0,24
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	**31.03.2019**	31.12.2018	**31.03.2019**	31.12.2018
Aktywa razem	**108 845 223**	109 022 519	**25 305 192**	25 354 074
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu	**72 210 895**	70 997 701	**16 788 156**	16 511 093
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	**2 283 645**	2 416 249	**530 920**	561 918
Zobowiązania razem	**98 159 220**	98 462 706	**22 820 826**	22 898 304
Zobowiązania wobec klientów	**85 922 946**	87 191 708	**19 976 041**	20 277 141
Kapitał akcyjny	**147 419**	147 419	**34 273**	34 283
Kapitał własny razem	**10 686 003**	10 559 813	**2 484 366**	2 455 770
ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA	**31.03.2019**	31.12.2018	**31.03.2019**	31.12.2018
Fundusze własne razem	**12 173 793**	12 206 789	**2 830 259**	2 838 788
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	**83 574 734**	83 451 251	**19 430 110**	19 407 268
Łączny współczynnik kapitałowy	**14,57%**	14,63%	**14,57%**	14,63%
Współczynnik kapitału Tier1	**12,32%**	12,38%	**12,32%**	12,38%

Wybrane jednostkowe dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	**31.03.2019** (narastająco)	31.03.2018 (narastająco)	**31.03.2019** (narastająco)	31.03.2018 (narastająco)
Wynik z tytułu odsetek	**758 817**	444 902	**176 559**	106 477
Wynik z tytułu prowizji	**198 616**	113 596	**46 213**	27 186
Wynik przed opodatkowaniem	**239 410**	126 226	**55 705**	30 209
Wynik po opodatkowaniu	**163 358**	89 265	**38 010**	21 363
Całkowite dochody ogółem	**127 256**	96 141	**29 610**	23 009
Przepływy środków pieniężnych netto, razem	**(219 185)**	(726 349)	**(50 999)**	(173 834)
WSKAŹNIKI	**31.03.2019**	31.03.2018	**31.03.2019**	31.03.2018
Liczba akcji (szt.)	**147 418 918**	84 238 318	**147 418 918**	84 238 318
Zysk (strata) na jedną akcję	**1,11**	1,06	**0,26**	0,25
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	**31.03.2019**	31.12.2018	**31.03.2019**	31.12.2018
Aktywa razem	**106 206 258**	106 811 658	**24 691 665**	24 839 920
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu	**69 849 465**	68 870 918	**16 239 152**	16 016 493
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	**2 283 645**	2 416 249	**530 920**	561 918
Zobowiązania razem	**95 507 497**	96 240 096	**22 204 333**	22 381 418
Zobowiązania wobec klientów	**88 174 745**	89 506 557	**20 499 557**	20 815 478
Kapitał akcyjny	**147 419**	147 419	**34 273**	34 283
Kapitał własny razem	**10 698 761**	10 571 562	**2 487 332**	2 458 503
ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA	**31.03.2019**	31.12.2018	**31.03.2019**	31.12.2018
Fundusze własne razem	**12 196 539**	12 240 367	**2 835 547**	2 846 597
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	**81 504 553**	81 493 415	**18 948 818**	18 951 957
Łączny współczynnik kapitałowy	**14,96%**	15,02%	**14,96%**	15,02%
Współczynnik kapitału Tier1	**12,66%**	12,72%	**12,66%**	12,72%

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

Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej kurs NBP:
- na dzień 31.03.2019 r. - 1 EUR = 4,3013 PLN
- na dzień 31.12.2018 r. - 1 EUR = 4,3000 PLN

Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych kurs EUR liczony jako średnia arytmetyczna z kursów ogłaszanych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie 3 miesięcy:
- dla okresu od 1.01.2019 r. do 31.03.2019 r. - 1 EUR = 4,2978 PLN
- dla okresu od 1.01.2018 r. do 31.03.2018 r. - 1 EUR = 4,1784 PLN

I ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Nota	I kwartał 2019 okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	I kwartał 2018 okres od 01.01.2018 do 31.03.2018
Przychody z tytułu odsetek	8	1 035 086	635 030
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej		980 409	586 842
przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu		914 551	551 677
przychody z tytułu odsetek od instrumentów wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody		64 568	35 165
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od instrumentów wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		55 967	48 188
Koszty z tytułu odsetek	8	(264 644)	(185 118)
Wynik z tytułu odsetek		**770 442**	**449 912**
Przychody z tytułu opłat i prowizji	9	251 853	149 911
Koszty z tytułu opłat i prowizji	9	(45 970)	(29 237)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		**205 883**	**120 674**
Przychody z tytułu dywidend		208	25
Wynik na działalności handlowej	10	167 997	75 412
Wynik na działalności inwestycyjnej	11	(7 637)	8 393
Wynik z tytułu wyceny według wartości godziwej na rachunkowości zabezpieczeń		1 926	1 516
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	12	(93 181)	(62 354)
Ogólne koszty administracyjne	13	(638 078)	(380 088)
Amortyzacja	14	(105 472)	(40 933)
Pozostałe przychody operacyjne	15	37 219	38 683
Pozostałe koszty operacyjne	16	(31 223)	(40 011)
Wynik na działalności operacyjnej		**308 084**	**171 229**
Podatek od instytucji finansowych		(70 345)	(50 035)
Zysk brutto		**237 739**	**121 194**
Podatek dochodowy	17	(76 138)	(35 736)
Zysk netto		**161 601**	**85 458**
przypadający na akcjonariuszy Grupy		161 601	85 458
ZYSK (STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ (WYRAŻONY W PLN NA JEDNĄ AKCJĘ)			
Podstawowy		1,10	1,01
Rozwodniony		1,10	1,01

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	I kwartał 2019 okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	I kwartał 2018 okres od 01.01.2018 do 31.03.2018
Zysk netto za okres	**161 601**	**85 458**
INNE CAŁKOWITE DOCHODY		
POZYCJE, KTÓRE ZOSTANĄ NASTĘPNIE PRZEKLASYFIKOWANE NA ZYSKI LUB STRATY PO SPEŁNIENIU OKREŚLONYCH WARUNKÓW	**(35 967)**	**7 000**
Wycena aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	(42 610)	9 330
Podatek odroczony	6 643	(2 330)
POZYCJE, KTÓRE NIE ZOSTANĄ PRZEKLASYFIKOWANE NA ZYSKI LUB STRATY	**(112)**	**(136)**
Wycena metodą aktuarialną świadczeń pracowniczych	(137)	(174)
Podatek odroczony	25	38
INNE CAŁKOWITE DOCHODY (NETTO)	**(36 079)**	**6 864**
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM	**125 522**	**92 322**
przypadające na akcjonariuszy Grupy	125 522	92 322

Grupa Kapitałowa BNP Paribas Bank Polska S.A. w I kwartale 2019 r. wypracowała zysk netto w wysokości 161 601 tys. zł, tj. o 76 143 tys. zł (o 89,1%) wyższy niż osiągnięty w analogicznym okresie 2018 r.

Wynik z działalności bankowej Grupy za 3 miesiące 2019 r. wyniósł 1 144 815 tys. zł i był wyższy r/r o 490 211 tys. zł, tj. o 74,9%.

Na porównywalność danych w analizowanych okresach wpłynęły poniższe czynniki:

- fakt uwzględnienia w wynikach bieżącego okresu przychodów i kosztów Podstawowej Działalności Raiffeisen Bank Polska S.A. (RBPL) nabytej w dniu 31 października 2018 r., w tym włączenia w struktury Grupy 3 spółek należących wcześniej do Grupy Kapitałowej RBPL:
  - Raiffeisen Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. – 4.01.2019 r. zmiana nazwy na Riviera Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., 29.03.2019 r. przejęcie spółki przez TFI BGŻ BNP Paribas S.A.,
  - Raiffeisen Solutions Sp. z o.o. – obecnie BNP Paribas Solutions Sp. z o.o.,
  - Raiffeisen Financial Services Polska Sp. z o.o. – obecnie BNP Paribas Financial Services Sp. z o.o.,
- poniesienie w I kwartale 2019 r. wyższych kosztów na rzecz BFG. Łączne opłaty zaksięgowane w ciężar kosztów I kwartału 2019 r. były wyższe o 90,1 mln zł r/r,
- poniesienie w I kwartale 2019 r. kosztów integracji w kwocie 54,3 mln zł przy braku takich kosztów w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Eliminując wpływ kosztów integracji zysk netto Grupy wypracowany po I kwartale 2019 r. byłby o 140,6% (tj. o 120 161 tys. zł) wyższy niż zysk wypracowany po I kwartale 2018 r.

Całkowite dochody Grupy za okres 3 miesięcy 2019 r. były o 33 200 tys. zł (tj. o 36,0%) wyższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Na odnotowany wzrost wpłynęła głównie poprawa zysku netto, częściowo zniwelowana przez zmianę wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (negatywny efekt w wysokości 51 940 tys. zł).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	31.03.2019	31.12.2018
Kasa i środki w Banku Centralnym	18	2 715 459	2 897 123
Należności od banków	19	916 374	961 496
Pochodne instrumenty finansowe	20	743 071	715 671
Korekta wartości godziwej pozycji zabezpieczającej	21	172 367	130 405
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu	22	72 210 895	70 997 701
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	23	2 283 645	2 416 249
Papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	24	16 079 051	11 939 238
Instrumenty finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	25	206 202	204 421
Papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	26	10 194 356	15 875 339
Nieruchomości inwestycyjne		55 868	55 868
Wartości niematerialne	27	506 991	520 767
Rzeczowe aktywa trwałe	28	1 097 855	511 275
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		994 738	1 034 313
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego		2 461	-
Inne aktywa	30	665 890	762 653
Aktywa razem		**108 845 223**	**109 022 519**

Suma bilansowa Grupy według stanu na koniec marca 2019 r. wyniosła 108 845 223 tys. zł i była niższa o 177 296 tys. zł, tj. o 0,2%, w porównaniu do końca grudnia 2018 r.

Najważniejsze zmiany w strukturze aktywów Grupy po I kwartale 2019 r. w porównaniu do końca 2018 r. to wzrost udziału papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu (+3,8 p.p.) oraz kredytów i pożyczek udzielonych klientom i wycenianych według zamortyzowanego kosztu (+1,2 p.p.) przy jednoczesnym spadku papierów wartościowych wycenianych według wartości godziwej przez całkowite dochody (-5,2 p.p.).

W strukturze aktywów dominują kredyty i pożyczki udzielone klientom (łącznie: wyceniane według zamortyzowanego kosztu oraz wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat), których udział stanowił 68,4% wszystkich aktywów na koniec marca 2019 r. w porównaniu do 67,3% na koniec ubiegłego roku. W ujęciu wartościowym wolumen kredytów i pożyczek netto (łącznie: wycenianych według zamortyzowanego kosztu oraz wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat) wzrósł o 1 080 590 tys. zł, tj. o 1,5%.

Drugą, co do wielkości pozycję aktywów zajmowały papiery wartościowe oraz instrumenty finansowe, które stanowiły 24,3% sumy bilansowej na koniec I kwartału 2019 r. Ich łączna wartość spadła o 1 539 389 tys. zł, (tj. o 5,5%), przede wszystkim w wyniku zmniejszenia portfela obligacji skarbowych emitowanych przez instytucje rządowe szczebla centralnego.

Udziały pozycji kasa i środki w Banku Centralnym oraz należności od banków w sumie aktywów Grupy na 31 marca 2019 r. pozostały na podobnych poziomach jak na koniec ub. roku i wyniosły odpowiednio: 2,5% oraz 0,8%. Natomiast ich łączny wolumen spadł o 226 786 tys. zł, tj. o 5,9%.

ZOBOWIĄZANIA	Nota	31.03.2019	31.12.2018
Zobowiązania wobec banków	31	4 371 236	3 976 469
Pochodne instrumenty finansowe	20	789 219	783 818
Korekta wartości godziwej pozycji zabezpieczanej i zabezpieczającej	21	175 283	123 600
Zobowiązania wobec klientów	32	85 922 946	87 191 708
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	33	2 179 610	2 179 424
Zobowiązania podporządkowane	34	1 879 367	1 875 769
Zobowiązania z tytułu leasingu		593 097	-
Pozostałe zobowiązania	35	1 818 286	1 711 641
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		5 380	174 589
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		8 275	8 276
Rezerwy	36	416 521	437 412
Zobowiązania razem		**98 159 220**	**98 462 706**

KAPITAŁ WŁASNY	Nota	31.03.2019	31.12.2018
Kapitał akcyjny	44	147 419	147 419
Kapitał zapasowy		9 110 976	9 111 033
Pozostałe kapitały rezerwowe		1 208 018	1 208 018
Kapitał z aktualizacji wyceny		105 100	141 179
Zyski zatrzymane		114 490	(47 836)
wynik z lat ubiegłych		(47 111)	(408 214)
wynik bieżącego okresu		161 601	360 378
Kapitał własny razem		**10 686 003**	**10 559 813**
Zobowiązania i kapitał własny razem		**108 845 223**	**109 022 519**

Łączna wartość zobowiązań Grupy według stanu na koniec marca 2019 r. wynosiła 98 159 220 tys. zł i była o 303 486 tys. zł, tj. o 0,3% niższa niż na koniec 2018 r. Udział zobowiązań w sumie zobowiązań i kapitału własnego Grupy pozostał na podobnym poziomie jak na koniec ub. roku i wyniósł 90,2%.

Najistotniejszą zmianą w strukturze zobowiązań po I kwartale 2019 r. był spadek udziału zobowiązań wobec klientów przy jednoczesnym wzroście udziału zobowiązań wobec banków oraz wyodrębnienie, zgodnie z MSSF 16, zobowiązań z tytułu leasingu.

Na koniec marca 2019 r. zobowiązania wobec klientów były niższe o 1 268 762 tys. zł, tj. o 1,5% w porównaniu do grudnia 2018 r. i wynosiły 85 922 946 tys. zł. Ich udział w całości zobowiązań spadł do 87,5% w porównaniu do 88,6% na koniec 2018 r. Spadek ten jest w głównej mierze rezultatem polityki optymalizacji pozycji płynnościowej Grupy.

W analizowanym okresie wzrósł poziom zobowiązań wobec banków co skutkowało zwiększeniem o 0,5 p.p. ich udziału w sumie zobowiązań do poziomu 4,5%. Wartość zobowiązań wobec banków wyniosła 4 371 236 tys. zł i była o 394 767 tys. zł wyższa niż na koniec 2018 r. (tj. o 9,9%).

Poziom kapitałów własnych razem według stanu na 31 marca 2019 r. wzrósł w porównaniu do 31 grudnia 2018 r. o 1,2% tj. o 126 190 tys. zł. Udział kapitału własnego razem w sumie zobowiązań i kapitału własnego Grupy wyniósł na koniec marca 2019 r. 9,8% (wobec 9,7% na koniec 2018 r.)

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane: Wynik w trakcie zatwierdzania	Zyski zatrzymane: Wynik bieżącego okresu	Razem
Stan na 1 stycznia 2019 roku (dane zatwierdzone)	**147 419**	**9 111 033**	**1 208 018**	**141 179**	**(408 214)**	**360 378**	**10 559 813**
Całkowite dochody za okres	**-**	**-**	**-**	**(36 079)**	**-**	**161 601**	**125 522**
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	-	-	161 601	161 601
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	(36 079)	-	-	(36 079)
Podział wyniku za rok ubiegły	**-**	**-**	**-**	**-**	**360 378**	**(360 378)**	**-**
Przeniesienie wyniku w trakcie zatwierdzania	-	-	-	-	360 378	(360 378)	-
Emisja akcji	**-**	**(57)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(57)**
Koszty emisji	-	(57)	-	-	-	-	(57)
Kapitał powstały z połączenia jednostek	**-**	**-**	**-**	**-**	**725**	**-**	**725**
Stan na 31 marca 2019 roku	**147 419**	**9 110 976**	**1 208 018**	**105 100**	**(47 111)**	**161 601**	**10 686 003**

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 2018 roku (dane zatwierdzone)	**84 238**	**5 127 086**	**909 629**	**141 988**	**16 815**	**279 707**	**6 559 463**
Zmiana wynikająca z wdrożenia MSSF 9	-	-	-	-	(407 752)	-	(407 752)
Stan na 1 stycznia 2018 roku (dane przekształcone)	**84 238**	**5 127 086**	**909 629**	**141 988**	**(390 937)**	**279 707**	**6 151 711**
Całkowite dochody za okres	**-**	**-**	**-**	**(809)**	**-**	**360 378**	**359 569**
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	-	-	360 378	360 378
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	(809)	-	-	(809)
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	**63 181**	**3 983 947**	**-**	**-**	**-**	**-**	**4 047 128**
Emisja akcji serii	63 181	3 986 814	-	-	-	-	4 049 995
Koszty emisji	-	(2 867)	-	-	-	-	(2 867)
Pozostałe (kapitał spółek zależnych)	**-**	**-**	**-**	**-**	**1 405**	**-**	**1 405**
Stan na 31 grudnia 2018 roku	**147 419**	**9 111 033**	**1 208 018**	**141 179**	**(408 214)**	**360 378**	**10 559 813**

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

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane: Wynik w trakcie zatwierdzania	Zyski zatrzymane: Wynik bieżącego okresu	Razem
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	**-**	**-**	**-**	**6 864**	**-**	**85 458**	**92 322**
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	-	-	85 458	85 458
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	6 864	-	-	6 864
Podział wyniku za rok ubiegły	**-**	**-**	**-**	**-**	**279 707**	**(279 707)**	**-**
Przeniesienie wyniku w trakcie zatwierdzania	-	-	-	-	279 707	(279 707)	-
Stan na 31 marca 2018 roku	**84 238**	**5 127 086**	**909 629**	**148 852**	**(21 506)**	**85 458**	**6 333 757**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ:	Nota	I kwartał 2019 okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	I kwartał 2018 okres od 01.01.2018 do 31.03.2018
Zysk (strata) netto		**161 601**	**85 458**
KOREKTY RAZEM:		**(1 885 314)**	**(532 201)**
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat		76 138	35 736
Amortyzacja		105 472	40 933
Przychody z tytułu dywidend		(208)	(25)
Przychody z tytułu odsetek		(1 035 086)	(635 030)
Koszty z tytułu odsetek		264 644	185 118
Zmiana stanu rezerw		(4 629)	40 479
Zmiana stanu należności od banków		195 493	(41 067)
Zmiana stanu aktywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych		(70 264)	44 945
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu		(945 481)	3 089 632
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		132 604	(2 750 954)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków		(165 799)	1 198 369
Zmiana stanu pasywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych		57 986	(26 614)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		(1 421 406)	(1 147 531)
Zmiana stanu innych aktywów i należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		(58 696)	(143 240)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań oraz rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego		183 400	(308 251)
Inne korekty	38	45 454	(335 074)
Odsetki otrzymane		972 825	411 133
Odsetki zapłacone		(212 420)	(190 760)
Opłaty leasingowe dotyczące leasingów krótkoterminowych nieuwzględnionych w wycenie zobowiązania		(5 341)	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		**(1 723 713)**	**(446 743)**

	Nota	I kwartał 2019 okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	I kwartał 2018 okres od 01.01.2018 do 31.03.2018
PRZEPŁYW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ:			
WPŁYWY		**6 151 852**	**11 478 984**
Zbycie aktywów finansowych		6 148 787	11 475 163
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		3 065	3 796
Otrzymane dywidendy i inne wpływy inwestycyjne		-	25
WYDATKI		**(4 623 002)**	**(11 374 633)**
Nabycie papierów wartościowych		(4 554 549)	(11 350 011)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(68 453)	(24 622)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		**1 528 850**	**104 351**
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ:			
WPŁYWY		**-**	**-**
Zaciągnięcie długoterminowych kredytów otrzymanych		-	-
WYDATKI		**(34 983)**	**(384 087)**
Spłaty długoterminowych kredytów otrzymanych		(14 809)	(99 087)
Spłata zobowiązania leasingowego		(20 174)	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	(285 000)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		**(34 983)**	**(384 087)**
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM		**(229 846)**	**(726 479)**
Środki pieniężne na początek okresu		**3 425 453**	**3 443 205**
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	**37**	**3 195 607**	**2 716 726**
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		3 355	1 266
o ograniczonej możliwości dysponowania		954	867

INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1 DANE IDENTYFIKACYJNE

BNP Paribas Bank Polska S.A. („Bank" lub „BNP Paribas") jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A. („Grupa").

Bank 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

BNP Paribas jest podmiotem należącym do Grupy Kapitałowej BNP Paribas z siedzibą w Paryżu.

W skład Grupy na dzień 31 marca 2019 roku wchodzi jednostka dominująca BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz jej jednostki zależne:

1. BANKOWY FUNDUSZ NIERUCHOMOŚCIOWY ACTUS SP. Z O.O. („ACTUS").
2. TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH BGŻ BNP PARIBAS S.A. („TFI").
3. BNP PARIBAS LEASING SERVICES SP. Z O.O. („LEASING").
4. BNP PARIBAS GROUP SERVICE CENTER S.A.(„GSC").
5. CAMPUS LESZNO SP. Z O.O..
6. BGZ POLAND ABS1 DAC („SPV").
7. BNP PARIBAS FINANCIAL SERVICES SP. Z O.O.
8. BNP PARIBAS SOLUTIONS SPÓŁKA Z O.O.

Bank nie posiada zaangażowania kapitałowego w spółce BGŻ Poland ABS1 DAC (SPV). Spółka jest kontrolowana przez Bank w związku ze spełnieniem warunków kontroli zawartych w MSSF10.

W dniu 29 marca 2019 r. nastąpiło połączenie spółek zależnych Banku, tj.: Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych BGŻ BNP Paribas S.A. oraz Riviera Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., polegające na przejęciu Riviera Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. przez TFI BGŻ BNP Paribas S.A. Szczegółowy opis transakcji zawiera nota 51.

Zgodnie z zasadami MSSF śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje wszystkie spółki zależne na dzień 31 marca 2019 roku.

3 ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE DO SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał zakończony 31 marca 2019 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa" („MSR 34"), w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską oraz innymi obowiązującymi przepisami. Zasady rachunkowości stosowane w I kwartale 2019 roku nie różnią się od zasad obowiązujących w 2018 roku, które zostały szczegółowo opisane w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 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 2018 roku.

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

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

- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe"** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć"** – definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejęcia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),
- **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 odroczona do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych" i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów"** – Definicja istotności (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- **Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),

Wyżej wymienione standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe za I kwartał 2019 roku.

3.2 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 zastąpił, 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 rozliczania w sprawozdaniach finansowych leasingodawców i leasingobiorców.

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

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 przypadków 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 jakiekolwiek 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.

Opłaty zmienne, które nie zależą od indeksu lub stawki i nie mają określonego minimalnego poziomu, nie są wliczane według wartości zobowiązania z tytułu leasingu. Opłaty te są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie zaistnienia zdarzenia, które powoduje ich wymagalność.

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

Po początkowym ujęciu prawo do użytkowania jest pomniejszane o umorzenie oraz łączne straty z tytułu utraty wartości oraz korygowane w związku z aktualizacją wyceny zobowiązania z tytułu leasingu w związku ze zmianami leasingu, nieskutkującymi koniecznością ujęcia odrębnego składnika leasingu.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane liniowo przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania bazowego składnika aktywów, chyba, że Grupa posiada wystarczającą pewność, że uzyska tytuł własności przed upływem okresu leasingu – wówczas prawo do użytkowania amortyzuje się od dnia rozpoczęcia leasingu do końca okresu użytkowania składnika aktywów.

Grupa stosuje zwolnienia przewidziane w MSSF 16 i nie ujmuje składników aktywów z tytułu prawa do użytkowania w przypadku leasingów krótkoterminowych oraz leasingów obejmujących składniki aktywów o niskiej wartości. Leasingi krótkoterminowe są definiowane jako leasingi, które na datę rozpoczęcia mają okres nie dłuższy niż 12 miesięcy (łącznie z okresami, na które można przedłużyć leasing, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tego prawa) i nie zawierają opcji kupna. Za składniki aktywów o niskiej wartości uważa się te, które, gdy są nowe, mają wartość nie wyższą niż 5 000 Euro.

Pierwsze zastosowanie MSSF 16

Zgodnie z wymogami, z dniem 1 stycznia 2019 roku, Grupa zastosowała po raz pierwszy MSSF 16 Leasing. Grupa dokonała wdrożenia MSSF 16 przy zastosowaniu podejścia retrospektywnego zmodyfikowanego ze skumulowanym wpływem na 1 stycznia 2019 roku (MSSF 16, C5 (b), C8 (b) (ii)), a więc bez retrospektywnych zmian prezentacyjnych, zgodnie z którym rozpoznana wartość zobowiązania leasingowego równa jest wartości prawa do użytkowania, skorygowanego o wcześniej rozpoznane przedpłacone lub naliczone opłaty leasingowe.

Definicja leasingu

Grupa dotychczas stosowała definicję leasingu określoną zgodnie z KIMSF 4. Zgodnie z MSSF 16, Grupa ocenia czy umowa stanowi lub zawiera leasing w oparciu o definicję leasingu zawartą w tym Standardzie. Na dzień początkowego zastosowania MSSF 16, Grupa skorzystała z praktycznego rozwiązania polegającego na braku ponownej oceny charakteru umów zawartych przed 1 stycznia 2019 roku. W związku z powyższym, Grupa zastosowała wyłączenie z MSSF 16 w odniesieniu do umów, które wcześniej nie zostały zidentyfikowane jako leasing zgodnie z MSR 17 lub KIMSF 4.

Grupa jako leasingobiorca

Zgodnie ze stosowanym dotychczas MSR 17 Leasing, Grupa klasyfikowała umowy leasingu jako leasing finansowy bądź operacyjny w oparciu o ocenę czy nastąpiło przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania przedmiotu leasingu na leasingobiorcę. Zgodnie z MSSF 16, Grupa ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu dla większości leasingów – tj. te umowy leasingowe są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Dla umów leasingu, klasyfikowanych dotychczas jako leasingi operacyjne, Grupa rozpoznała aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu następująco:

- zobowiązanie leasingowe zostało wycenione w wartości bieżącej pozostałych do dokonania płatności leasingowych, zdyskontowanych z wykorzystaniem krańcowej stopy procentowej w dniu pierwszego zastosowania,
- wartość prawa do użytkowania bazowych składników aktywów dla poszczególnych umów leasingowych (odrębnie dla każdej umowy) została ustalona w wartości równej zobowiązaniu leasingowemu, skorygowanemu o wcześniej rozpoznane przedpłacone lub naliczone opłaty leasingowe.

Stosując zmodyfikowaną retrospektywną metodę wdrożenia MSSF 16, Grupa skorzystała z następujących praktycznych rozwiązań w odniesieniu do leasingów uprzednio sklasyfikowanych jako leasingi operacyjne zgodnie z MSR 17:

- Grupa zastosowała wyłączenie w stosowaniu w odniesieniu do umów leasingu, których okres kończy się do 12 miesięcy od daty pierwszego zastosowania MSSF 16 lub wartość nie przewyższa kwoty 5 000 Euro,
- Grupa wyłączyła początkowe koszty bezpośrednie leasingu z wyceny prawa do użytkowania składnika aktywów w dniu pierwszego zastosowania MSSF 16,
- Grupa wykorzystała wiedzę zdobytą po fakcie przy określaniu okresu leasingu, dla umów zawierających opcję przedłużenia lub wypowiedzenia leasingu.

Dla leasingów, które zostały wcześniej sklasyfikowane jako leasingi finansowe zgodnie z MSR 17, wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania z tytułu leasingu na dzień 1 stycznia 2019 roku została

określona jako wartość bilansowa składnika aktywów objętego leasingiem i zobowiązania z tytułu leasingu bezpośrednio sprzed tego dnia wyceniona zgodnie z MSR 17.

Średnia ważona wartością prawa do użytkowania krańcowa stopa procentowa zastosowana do zobowiązań z tytułu leasingu ujętych w sprawozdaniu finansowym w dniu pierwszego zastosowania MSSF 16, w walutach kontraktowych wyniosła:

- dla zobowiązań w EUR 0,817%,
- dla zobowiązań w PLN 2,601%.

Wpływ na sprawozdanie finansowe na dzień początkowego zastosowania przedstawia się następująco:

Na dzień 1 stycznia 2019 roku Grupa rozpoznała 596 492 tys. zł aktywów z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązań z tytułu leasingu w kwocie 610 497 tys. zł , różnica w kwocie 14 005 tys. zł dotyczy wcześniej rozpoznanych przedpłaconych lub naliczonych opłaty leasingowych oraz rezerwy na restrukturyzację sieci oddziałów.

	1.01.2019
Kwota przyszłych opłat niezdyskontowanych z tytułu leasingu operacyjnego na dzień 31 grudnia 2018 roku ujawniona w sprawozdaniu Grupy	695 455
Kwota przyszłych opłat niezdyskontowanych z tytułu leasingu aktywów niematerialnych	(532)
Kwota przyszłych opłat niezdyskontowanych z tytułu krótkoterminowych leasingów ujętych liniowo jako koszt na dzień 1 stycznia 2019 roku	(13 788)
Pozostałe korekty z tytułu dyskonta na dzień 1 stycznia 2019 roku	(70 638)
Zobowiązanie leasingowe na dzień 1 stycznia 2019 roku	**610 497**

Grupa jako leasingodawca

W odniesieniu do umów, w których Grupa jest leasingodawcą na moment wdrożenia MSSF 16 Grupa nie dokonała żadnych korekt.

3.3 Zmiana w prezentacji danych finansowych

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

- 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 czerwca 2018 roku prowizje te są prezentowane oddzielnie. Dane porównawcze za I kwartał 2018 roku zostały odpowiednio skorygowane.
- w nocie 8 „ Wynik z tytułu odsetek", w nocie 22 „Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu" oraz w nocie 32 „Zobowiązania wobec klientów" podziału podmiotowego w celu ujednolicenia prezentacji we wszystkich przekrojach. Dane porównawcze za I kwartał 2018 roku zostały odpowiednio skorygowane.

4 KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Niniejsze Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Grupę w niezmniejszonym istotnie zakresie w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

5 ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A.. za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2019 roku został zatwierdzony przez Zarząd do publikacji w dniu 15 maja 2019 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 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 fazami:

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

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

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

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

Jeżeli w kolejnych okresach jakość kredytowa instrumentu finansowego ulega poprawie i ulegają odwróceniu wcześniejsze wnioski dotyczące istotnego wzrostu ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia, to ekspozycja zostaje przeklasyfikowana z etapu 2 do etapu 1, a odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych tych instrumentów finansowych są obliczane w horyzoncie 12 miesięcy.

iii) Faza 3: Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w całym pozostałym oczekiwanym okresie trwania – zdarzenie niewykonania zobowiązania

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

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

Wartość odpisu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych obliczana jest z wykorzystaniem prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania, wartości ekspozycji oczekiwanej w momencie niewykonania zobowiązania oraz szacunku straty w przypadku niewykonania zobowiązania. Przy obliczeniu prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania Bank uwzględnia czynniki dotyczące prognozy przyszłej sytuacji gospodarczej. Bank stosuje trzy scenariusze przy prognozowaniu przyszłej sytuacji gospodarczej: optymistyczny, pesymistyczny oraz najbardziej prawdopodobny. Wśród

rozważanych czynników makroekonomicznych znajdują się np. dynamika PKB, poziom kursów walutowych i stóp procentowych oraz wysokość stopy bezrobocia. Ostateczny wybór czynnika wpływającego na szacunki oraz forma kwantyfikacji wpływu prognozy warunków makroekonomicznych na zachowanie portfela zależy od przynależności ekspozycji do danego pod-portfela i wyników szeregu analiz statystycznych.

W przypadku podmiotów gospodarczych z pełną księgowością Bank określił listę wartości zdarzeń niewykonania zobowiązania takich jak np. znaczące trudności finansowe klienta, znaczące pogorszenie oceny ratingowej klienta, przeterminowanie powyżej 90 dni (lub ponad 30 dni dla ekspozycji z przyznanym udogodnieniem).

W przypadku klientów indywidualnych oraz mikroprzedsiębiorstw z uproszczoną księgowością podstawowym zdarzeniem niewykonania zobowiązania jest przeterminowanie ponad 90 dni (lub ponad 30 dni dla ekspozycji z przyznanym udogodnieniem). Ponadto są uwzględniane inne przesłanki, takie jak np. restrukturyzacja należności, podejrzenie wyłudzenia.

Dla ekspozycji, dla których wystąpiły zdarzenia niewykonania zobowiązania Bank dokonuje oceny utraty wartości na bazie oceny indywidualnej oraz stosując podejście kolektywne (grupowe). Ocena indywidualna dokonywana jest na aktywach uznanych przez Bank za indywidualnie znaczące oraz we wszystkich tych przypadkach, gdy Bank podjął decyzję o dokonaniu oceny indywidualnej utraty wartości danej ekspozycji.

Ocena utraty wartości aktywów indywidualnie znaczących

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

Ocena kolektywna (grupowa)

Oceną kolektywną objęte są aktywa zaklasyfikowane do:

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

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

Wysokość szacowanych odpisów metodą kolektywną, dokonywana jest metodami statystycznymi dla zdefiniowanych, homogenicznych z punktu widzenia ryzyka kredytowego – portfeli ekspozycji. Homogeniczne portfele ekspozycji tworzone są z uwzględnieniem segmentów klientów, rodzajów produktów kredytowych oraz klas opóźnienia ekspozycji w spłatach, oraz – dla klientów instytucjonalnych posiadających wewnętrzny rating Banku – wysokość ratingu kredytowego przypisanego do klienta. Kryteria wyodrębniania portfeli homogenicznych stosowane przez Bank mają na celu zgrupowanie ekspozycji w sposób możliwie najbardziej dokładnie odzwierciedlający profil ryzyka kredytowego oraz – w rezultacie – jak najbardziej obiektywne i adekwatne oszacowanie poziomu odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych.

Parametry prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania (PD) są aktualizowane – zgodnie z metodyką oceny utraty wartości obowiązującą w Banku okresowo w ciągu roku. Do wyznaczania wysokości tego parametru wykorzystywane są analizy statystyczne danych historycznych oraz obserwowalne migracje ekspozycji kredytowych. Wartości parametru LGD oraz CCF są aktualizowane okresowo w ciągu roku. W przypadku parametrów CCF Bank analizuje jaki procent udzielonych zobowiązań pozabilansowych przekształca się w zaangażowanie bilansowe. W przypadku wybranych portfeli parametr LGD wyznaczany jest odrębnie dla każdej ekspozycji zależnie od rodzaju i wartości ustanowionych zabezpieczeń. W pozostałych przypadkach jest on określany na poziomie zdefiniowanego portfela homogenicznego.

Przy klasyfikacji ekspozycji do fazy 3 Bank uwzględnia okres kwarantanny, zgodnie z którym ekspozycja kredytowa z rozpoznaną obiektywną przesłanką utraty wartości może być ponownie zaklasyfikowana do wartości fazy 2 lub 1 dopiero w sytuacji, gdy klient terminowo tj. bez opóźnień przekraczających 30 dni obsługuje należność przez określoną liczbę miesięcy. Wymagany okres kwarantanny jest zróżnicowany w zależności od typu klienta. Długość okresu

kwarantanny ustalana jest przez Bank na podstawie obserwacji historycznych, pozwalających na ocenę po jakim czasie prawdopodobieństwo powtórnego defaultu spada do poziomu porównywalnego do innych ekspozycji klasyfikowanych do kategorii bez przesłanek utraty wartości.

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

b) Klasyfikacja instrumentów finansowych

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

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 symulacje Monte Carlo.

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

d) Papiery wartościowe

Papiery wartościowe, dla których nie istnieje płynny rynek wyceniane są według modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych. W przypadku papierów zaklasyfikowanych do fazy 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 aktuariusza, 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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej 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.

h) Rezerwa restrukturyzacyjna

W dniu 14 grudnia 2018 r. Bank sfinalizował negocjacje z organizacjami związkowymi działającymi w Banku i zawarł porozumienie w sprawie określenia zasad postępowania w sprawach dotyczących pracowników w związku z procesem zwolnień grupowych. Zwolnienia grupowe zostaną przeprowadzone w następstwie przeniesienia podstawowej działalności RBPL.

W związku z zawartym porozumieniem Bank utworzył rezerwy restrukturyzacyjne na pokrycie kosztów redukcji zatrudnienia i zamknięcia oddziałów.

8 WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK

	I kwartał 2019 okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	I kwartał 2018 okres od 01.01.2018 do 31.03.2018
PRZYCHODY Z TYTUŁU ODESTEK		
Należności od banków	6 138	8 998
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu, w tym:	811 213	484 616
niebankowym podmiotom finansowym	25 814	21 152
klientom indywidualnym	356 669	202 241
podmiotom gospodarczym	393 956	247 163
w tym rolnikom indywidualnym	105 972	101 323
instytucjom sektora budżetowego	1 774	1 156
należności leasingowe	33 000	12 904
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	16 932	21 043
Instrumenty dłużne wyceniane według zamortyzowanego kosztu	97 200	58 063
Instrumenty dłużne wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	3	87
Instrumenty dłużne wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	64 568	35 165
Instrumenty pochodne w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	39 013	27 058
Zakupione papiery wartościowe z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	19	-
	1 035 086	**635 030**
KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK		
Zobowiązania wobec banków	(28 490)	(20 301)
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(19 485)	(19 865)
Zobowiązania wobec klientów, w tym:	(178 118)	(120 177)
niebankowym podmiotom finansowym	(12 534)	(12 340)
klientom indywidualnym	(112 414)	(74 938)
podmiotom gospodarczym	(49 936)	(28 541)
w tym rolnikom indywidualnym	(1 248)	(1 356)
instytucjom sektora budżetowego	(3 234)	(4 358)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(2 262)	-
Instrumenty pochodne w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	(30 558)	(23 112)
Sprzedane papiery wartościowe z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(5 731)	(1 663)
	(264 644)	**(185 118)**
Wynik z tytułu odsetek	**770 442**	**449 912**

W I kwartale 2019 r. wynik z tytułu odsetek, stanowiący główne źródło przychodów Grupy, wyniósł 770 442 tys. zł i wzrósł o 320 530 tys. zł, tj. o 71,2% r/r, co było efektem zwiększenia przychodów z tytułu odsetek o 400 056 tys. zł, tj. o 63,0% r/r i wzrostu kosztów odsetkowych o 79 526 tys. zł, tj. o 43,0% r/r.

Czynnikiem pozytywnie wpływającym na poziom wyniku odsetkowego w analizowanym okresie, ale jednocześnie zaburzającym porównywalność z analogicznym okresem roku ubiegłego, był fakt ujęcia w rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Banku w I kwartale 2019 r. przychodów i kosztów odsetkowych Podstawowej Działalności Raiffeisen Bank Polska S.A. nabytej 31 października 2018 r.

Wśród czynników zewnętrznych wpływających na poziom wyniku odsetkowego należy wymienić politykę NBP w zakresie kształtowania podstawowych stóp procentowych i ich stabilizację na rekordowo niskim poziomie (stopa referencyjna od marca 2015 r. wynosi 1,5%) oraz tendencje rynkowe w zakresie kształtowania oprocentowania depozytów.

Fakt poprawy pozycji płynnościowej Grupy w rezultacie realizacji nabycia Podstawowej Działalności RBPL (wskaźnik kredyty netto / depozyty spadł z poziomu 97,3% na koniec marca 2018 r. do 86,7% na koniec marca 2019 r.) pozwolił na optymalizację prowadzonej polityki cenowej i w konsekwencji na poprawę marż depozytowych.

Na koniec marca 2019 r. Grupa stosowała rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej. Zmiana wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających ujmowana jest w wyniku na rachunkowości zabezpieczeń. Odsetki od transakcji IRS i pozycji zabezpieczanych ujmowane są w wyniku odsetkowym.

Wynik odsetkowy netto na powiązaniach zabezpieczających (suma przychodów odsetkowych i kosztów odsetkowych z instrumentów pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej) za I kwartał 2019 r. wyniósł 34 010 tys. zł wobec 12 053 tys. zł za I kwartał 2018 r.

9 WYNIK Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI

	I kwartał 2019 okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	I kwartał 2018 okres od 01.01.2018 do 31.03.2018
PRZYCHODY Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI		
z tytułu działalności kredytowej i leasingu	71 167	47 237
z tytułu obsługi rachunków	34 123	25 033
z tytułu obsługi gotówkowej	10 171	4 191
za realizację przelewów i usługi bankowości elektronicznej	26 631	11 892
z tytułu zobowiązań gwarancyjnych i operacji dokumentowych	14 622	8 090
z tytułu zarządzania aktywami i operacji brokerskich	25 975	17 909
z tytułu obsługi kart płatniczych i kredytowych	48 374	22 400
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	12 823	8 718
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów Banku i pozyskiwania klientów	3 896	1 621
pozostałe prowizje	4 071	2 820
Przychody z tytułu opłat i prowizji, razem	**251 853**	**149 911**

KOSZTY Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI

z tytułu działalności kredytowej i leasingu	(671)	(879)
z tytułu obsługi rachunków	(1 330)	(913)
z tytułu obsługi gotówkowej	(2 451)	(791)
za realizację przelewów i usługi bankowości elektronicznej	(1 466)	(219)
z tytułu zarządzania aktywami i operacji brokerskich	(1 047)	(611)
z tytułu obsługi kart płatniczych i kredytowych	(25 778)	(20 393)
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	(3 525)	(2 031)
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów Banku i pozyskiwania klientów	(7 623)	(2 786)
pozostałe prowizje	(2 079)	(614)
Koszty z tytułu opłat i prowizji, razem	**(45 970)**	**(29 237)**
Wynik z tytułu opłat i prowizji	**205 883**	**120 674**

Wynik z tytułu opłat i prowizji w I kwartale 2019 r. wyniósł 205 883 tys. zł i był wyższy o 85 209 tys. zł, tj. o 70,6% r/r.

Czynnikiem pozytywnie wpływającym na poziom wyniku prowizyjnego w analizowanym okresie, ale jednocześnie zaburzającym porównywalność z analogicznym okresem roku ubiegłego, był fakt ujęcia w rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Banku za I kwartał 2019 r. przychodów i kosztów z tytułu opłat i prowizji Podstawowej Działalności Raiffeisen Bank Polska S.A. nabytej 31 października 2018 r.

Przychody z tytułu opłat i prowizji wzrosły w I kwartale 2019 r. w porównaniu do I kwartału 2018 r. o 101 942 tys. zł, tj. o 68,0% r/r, natomiast koszty prowizyjne o 16 733 tys. zł, tj. o 57,2%.

Wzrost przychodów z tytułu opłat i prowizji został odnotowany we wszystkich kategoriach przychodów. Największe wzrosty dotyczyły przychodów z tytułu:

- obsługi kart płatniczych i kredytowych o 25 974 tys. zł, tj. o 116,0%,
- działalności kredytowej i leasingu o 23 930 tys. zł, tj. o 50,7%,
- realizacji przelewów i usług bankowości elektronicznej o 14 739 tys. zł, tj. o 123,9%,
- obsługi rachunków o 9 090 tys. zł, tj. o 36,3%,
- zarządzania aktywami i operacji brokerskich o 8 066 tys. zł, tj. o 45,0%.

Wzrost kosztów z tytułu opłat i prowizji spowodowany był głównie przez wyższe koszty z tytułu:

- obsługi kart płatniczych o 5 385 tys. zł, tj. o 26,4%,
- pośrednictwa w sprzedaży produktów Banku i pozyskiwania klientów o 4 837 tys. zł, tj. o 173,6%,
- obsługi gotówkowej o 1 660 tys. zł, tj. o 209,9%.

10 WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI HANDLOWEJ

	I kwartał 2019 okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	I kwartał 2018 okres od 01.01.2018 do 31.03.2018
Instrumenty kapitałowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	4 016	780
Instrumenty dłużne wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	67	(37)
Instrumenty pochodne i wynik z pozycji wymiany	163 914	74 669
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, razem	**167 997**	**75 412**

Wynik na działalności handlowej za I kwartał 2019 r. wyniósł 167 997 tys. zł i był wyższy o 92 585 tys. zł, tj. o 122,8% 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 według wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

	I kwartał 2019 okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	I kwartał 2018 okres od 01.01.2018 do 31.03.2018
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(6 940)	7 833
Instrumenty dłużne wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(697)	560
Wynik na działalności inwestycyjnej, razem	**(7 637)**	**8 393**

Wynik na działalności inwestycyjnej za I kwartał 2019 r. był ujemny i wyniósł -7 637 tys. zł wobec dodatniego wyniku osiągniętego za 3 miesiące 2018 r.

W ramach tego wyniku, począwszy od I kwartału 2018 r., prezentowana jest zmiana wyceny portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, będąca rezultatem dostosowania do standardu MSSF 9, mająca jednocześnie znaczący wpływ na tę pozycję.

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

31.03.2019

ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI NA NALEŻNOŚCI	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Razem
Należności od banków	(64)	-	-	(64)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu	(12 795)	(5 628)	(77 121)	(95 544)
Udzielone zobowiązania warunkowe	7 080	(1 081)	(4 555)	1 444
Papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	362	437	184	983
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe, razem	**(5 417)**	**(6 272)**	**(81 492)**	**(93 181)**

31.03.2018

ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI NA NALEŻNOŚCI	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Razem
Należności od banków	212	-	-	212
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu	58 153	(97 253)	(30 175)	(69 275)
Udzielone zobowiązania warunkowe	2 032	864	3 828	6 724
Papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	(18)	3	-	(15)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe, razem	**60 379**	**(96 386)**	**(26 347)**	**(62 354)**

Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe w I kwartale 2019 r. wyniósł -93 181 tys. zł i jego negatywny wpływ na wyniki Grupy był większy o 30 827 tys. zł, tj. o 49,4% r/r. Jednym z czynników powodujących wzrost odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe był fakt ujęcia odpisów z tytułu utraty wartości aktywów Podstawowej Działalności Raiffeisen Bank Polska S.A. nabytej 31 października 2018 r. Ponadto w wyniku I kwartału br. została uwzględniona rezerwa na wzrost ryzyka związanego z ASF (afrykański pomór świń) w wysokości 19 mln zł.

W I kwartale 2019 r. Bank zawarł umowy dotyczące sprzedaży należności kredytowych z portfela detalicznego. Kwota wierzytelności sprzedanych w ramach umów objętych w istotnej części odpisami z tytułu utraty wartości, bądź w całości spisanych z bilansu Banku, wynosiła 364 181 tys. zł (kwoty główne, odsetki i inne należności poboczne). Cena umowna sprzedaży tych portfeli została ustalona na 40 463 tys. zł. Wpływ netto na wynik Banku z tytułu sprzedaży portfeli wyniósł 8 934 tys. zł i jest prezentowany w liniach utworzenie i rozwiązanie odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek.

W I kwartale 2018 r. Bank nie dokonywał sprzedaży wierzytelności kredytowych.

Koszt ryzyka kredytowego wyrażony jako relacja wyniku z tytułu odpisów aktualizujących do średniego stanu kredytów i pożyczek brutto udzielonych klientom, wycenianych według zamortyzowanego kosztu (obliczonego na bazie stanów na

koniec kwartałów) wyniósł w I kwartale 2019 r. 0,50% (0,46% na koniec I kwartału 2018 r.). Na niski poziom wskaźnika miała wpływ przede wszystkim dobra kontrola ryzyka oraz skuteczność monitoringu i procesów restrukturyzacyjnych.

Biorąc pod uwagę główne segmenty operacyjne[1]:

- segment Bankowości Detalicznej i Biznesowej odnotował pogorszenie salda odpisów o 27 632 tys. zł r/r,
- segment Bankowości MSP – poprawę o 15 768 tys. zł r/r,
- segment Bankowości Korporacyjnej (łącznie z CIB) – pogorszenie o 19 003 tys. zł r/r.

13 OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE

	I kwartał 2019 okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	I kwartał 2018 okres od 01.01.2018 do 31.03.2018
Koszty pracownicze	(338 585)	(207 741)
Koszty marketingu	(24 391)	(23 168)
Koszty informatyczne i telekomunikacyjne	(47 573)	(24 824)
Czynsze	-	(37 283)
Koszty z tyt. leasingu krótkoterminowego i eksploatacji	(27 477)	-
Pozostałe koszty rzeczowe	(58 213)	(42 280)
Podróże służbowe	(5 781)	(2 318)
Koszty bankomatów i obsługi gotówkowej	(2 208)	(668)
Koszty outsourcingu w działalności leasingowej	(1 057)	(1 525)
Opłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(129 142)	(39 046)
Opłata na koszty nadzoru (KNF)	(3 651)	(1 235)
Ogólne koszty administracyjne, razem	**(638 078)**	**(380 088)**

Ogólne koszty administracyjne (łącznie z amortyzacją) Grupy Kapitałowej Banku od 1 stycznia do 31 marca 2019 r. wyniosły 743 550 tys. zł i były wyższe o 322 529 tys. zł, tj. o 76,6 % w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego.

Na wzrost poziomu kosztów wpłynęły głównie: połączenie z Podstawową Działalnością Raiffeisen Bank Polska S.A. (RBPL) i poniesione koszty integracji oraz wzrost opłat na Bankowy Fundusz Gwarancyjny.

Łączna kwota kosztów integracji w I kwartale 2019 r. wyniosła 54,3 mln zł (w tym 1,8 mln zł dotyczyło przejęcia SKOK Rafineria), z czego:

- 57,0 mln zł zostało ujęte w ogólnych kosztach administracyjnych i amortyzacji,
- -2,7 mln zł – jako pomniejszenie pozostałych kosztów operacyjnych (-1,1 mln zł – rozwiązanie rezerwy na restrukturyzację oddziałów, 1,3 mln zł - koszty likwidacji majątku trwałego, -3,0 mln zł – przychody z tyt. rozwiązania rezerwy restrukturyzacyjnej w związku z wcześniejszym niż było planowane rozwiązaniem umowy w jednej z lokalizacji w Warszawie).

Koszty integracji ujęte w ogólnych kosztach administracyjnych i amortyzacji dotyczą głównie integracji z RBPL i obejmują m.in.:

- koszty naliczenia przyśpieszonej amortyzacji systemów w związku z procesami połączeniowymi banków – 26,9 mln zł,
- utworzenie rezerwy na programy retencyjne – 11,1 mln zł,
- koszty usług konsultingowych – 5,2 mln zł,
- koszty marketingu – 4,6 mln zł.

[1] Informacje w oparciu o notę segmentacyjną ujętą w Skonsolidowanym raporcie śródrocznym Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A. za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 r.

Największy wzrost kosztów rodzajowych w analizowanym okresie (o 130,8 mln zł) nastąpił w pozycji koszty pracownicze, co w głównej mierze wynika ze wzrostu zatrudnienia w związku z przejęciem pracowników RBPL (wzrost kosztów o 91,5 mln zł), kosztów rezerw utworzonych na programy retencyjne oraz włączeniem w struktury Grupy pracowników 3 spółek, należących wcześniej do Grupy Kapitałowej RBPL.

Znaczący wzrost dotyczył również kosztów opłat na rzecz BFG. Łączne składki zaksięgowane w ciężar kosztów Banku w I kwartale 2019 r. wyniosły 129,1 mln zł i były o 90,1 mln zł wyższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego:

- składka roczna na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków za 2019 r. (rozliczona w całości w I kwartale br.) wynosiła 116,1 mln zł, w porównaniu do 24,2 mln zł kosztów zaksięgowanych w I kwartale 2018 r.,
- składka na fundusz gwarancyjny banków należna za 3 miesiące br. wynosiła 13,0 mln zł i była niższa o 1,8 mln zł od kwoty z analogicznego okresu 2018 r.

Wzrost kosztów na rzecz BFG wynika ze wzrostu łącznej kwoty składek dla sektora bankowego określonej przez Radę Bankowego Funduszu Gwarancyjnego (2 mld zł składki na fundusz restrukturyzacji banków na 2019 r. wobec 960 mln zł na 2018 r. oraz 791 mln zł składki na fundusz gwarancyjny banków na 2019 r. wobec 1,24 mld zł w roku ubiegłym) oraz ze zmiany sposobu księgowania przez Bank składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków (w 2018 r. składka rozłożona była na I półrocze, w bieżącym roku obciążyła w całości I kwartał).

Wzrost kosztów r/r nastąpił również w kosztach informatycznych i telekomunikacyjnych (o 22,7 mln zł) oraz w pozostałych kosztach rzeczowych (o 15,9 mln zł).

W związku z wdrożeniem od 1 stycznia br. standardu MSSF 16 „Leasing", który określa jeden model wyceny leasingu nastąpiła zmiana ewidencji kosztów. Koszty czynszów w I kwartale 2019 r. zostały wykazane w ramach kosztów amortyzacji jako koszty amortyzacji prawa do użytkowania nieruchomości (27,0 mln zł), w kosztach odsetkowych jako koszty odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu (1,9 mln zł) oraz w ramach odrębnej pozycji kosztów administracyjnych *Koszty z tyt. leasingu krótkoterminowego i eksploatacji*.

14 AMORTYZACJA

	I kwartał 2019 okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	I kwartał 2018 okres od 01.01.2018 do 31.03.2018
Rzeczowe aktywa trwałe	(54 238)	(22 124)
Wartości niematerialne	(51 234)	(18 809)
Amortyzacja, razem	**(105 472)**	**(40 933)**

Koszty amortyzacji w analizowanym okresie w porównaniu do I kwartału 2018 r. wzrosły o 64,5 mln zł, co wynikało głównie z:

- wdrożenia od 1 stycznia 2019 r. standardu MSSF 16 „Leasing" - wzrost o 29,6 mln zł wynika z przesunięcia ewidencji kosztów czynszów, leasingu samochodów, sprzętu IT do amortyzacji,
- kosztów naliczenia przyśpieszonej amortyzacji systemów w związku z procesami połączeniowymi banków – wzrost o 26,9 mln zł.

15 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	I kwartał 2019 okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	I kwartał 2018 okres od 01.01.2018 do 31.03.2018
Zysk na sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych	7 411	2 376
Zysk z tytułu sprzedaży towarów i usług	6 122	1 580
Rozwiązanie rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania	980	159
Z tytułu odzyskania kosztów windykacji	2 698	4 804
Z tytułu odzyskanych odszkodowań	958	12 548
Przychody z działalności leasingowej	3 434	8 134
Inne przychody operacyjne	15 616	9 082
Pozostałe przychody operacyjne, razem	**37 219**	**38 683**

Pozostałe przychody operacyjne w I kwartale 2019 r. wyniosły 37 219 tys. zł i były niższe o 1 464 tys. zł, tj. o 3,8% w porównaniu z rokiem poprzednim.

Spadek ten związany był przede wszystkim z niższymi przychodami z tytułu:

- odzyskanych odszkodowań o 11 590 tys. zł r/r,
- działalności leasingowej o 4 700 tys. zł r/r,
- odzyskania kosztów windykacji o 2 106 tys. zł,

przy jednoczesnym wzroście:

- zysku ze sprzedaży środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz towarów i usług - łącznie o 9 577 tys. zł oraz
- innych pozostałych przychodów operacyjnych o 6 534 tys. zł. Pozycja ta w I kwartale 2019 r. zawiera m.in. korektę roczną naliczonego za 2018 rok podatku VAT w wysokości 5,5 mln zł (wobec 2,9 mln zł w analogicznym okresie roku ub.).

16 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	I kwartał 2019 okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	I kwartał 2018 okres od 01.01.2018 do 31.03.2018
Strata na sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych	(7 843)	(1 716)
Z tytułu utworzonych odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności	(575)	-
Z tytułu utworzenia rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania	(528)	(13 571)
Z tytułu windykacji należności	(9 386)	(10 944)
Z tytuły przekazanych darowizn	(1 327)	(630)
Koszty z działalności leasingowej	(7 279)	(7 605)
Koszty dotyczące odszkodowań, kar i grzywien	(162)	(819)
Pozostałe koszty operacyjne	(4 123)	(4 726)
Pozostałe koszty operacyjne, razem	**(31 223)**	**(40 011)**

Pozostałe koszty operacyjne w I kwartale 2019 r. wyniosły 31 223 tys. zł i były o 8 788 tys. zł, tj. o 22,0% niższe w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego.

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

- niższe r/r koszty z tytułu utworzenia rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania – spadek o 13 043 tys. zł, oraz
- wyższa strata na sprzedaży lub likwidacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych – wzrost o 6 127 tys. zł.

Ponadto w pozostałych kosztach operacyjnych za I kwartał 2019 r. została ujęta kwota 2 696 tys. zł (jako pomniejszenie kosztów) dot. kosztów integracji.

17 PODATEK DOCHODOWY

	I kwartał 2019 okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	I kwartał 2018 okres od 01.01.2018 do 31.03.2018
Podatek bieżący	(30 426)	(25 355)
Podatek odroczony	(45 712)	(10 381)
Podatek dochodowy	**(76 138)**	**(35 736)**
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	237 739	121 194
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%
Podatek dochodowy od wyniku brutto	**(45 170)**	**(23 027)**
Wierzytelności spisane w straty	(233)	(21)
Koszty rzeczowe/przychody niepodatkowe	726	285
PFRON	(482)	(217)
Opłata ostrożnościowa na rzecz BFG	(24 537)	(7 419)
Odpis aktualizujący należności	1 389	(591)
Podatek od instytucji finansowych	(13 366)	(9 507)
Pozostałe różnice	5 535	4 761
Obciążenie/uznanie wyniku finansowego Grupy z tytułu podatku dochodowego	**(76 138)**	**(35 736)**

18 KASA I ŚRODKI W BANKU CENTRALNYM

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.03.2019	31.12.2018
Gotówka i pozostałe środki	2 031 488	2 253 140
Rachunek w NBP	684 087	644 095
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty brutto	**2 715 575**	**2 897 235**
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości:	(116)	(112)
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty netto	**2 715 459**	**2 897 123**

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI	3 miesiące do 31.03.2019	3 miesiące do 31.03.2018
Zmiana wynikająca z wdrożenia MSSF 9	-	(14)
Saldo na początek okresu	**(112)**	**(14)**
Zwiększenia z tytułu utworzenia i nabycia	(4)	(256)
Saldo na koniec okresu	**(116)**	**(270)**

19 NALEŻNOŚCI OD BANKÓW

	31.03.2019		31.12.2018	
	Wartość bilansowa brutto	Odpis	Wartość bilansowa brutto	Odpis
Rachunki bieżące	663 066	(178)	453 641	(170)
Lokaty międzybankowe	63 071	(1)	322 920	(109)
Kredyty i pożyczki	137 379	(979)	33 339	(511)
Inne należności	54 016	-	152 857	(471)
Należności od banków, razem	**917 532**	**(1 158)**	**962 757**	**(1 261)**

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI	3 miesiące do 31.03.2019	3 miesiące do 31.03.2018
Saldo na początek okresu	**(1 261)**	**(4 477)**
Zmiana wynikająca z wdrożenia MSSF 9	-	3 333
Zwiększenia z tytułu utworzenia i nabycia	(8)	(1 766)
Zmniejszenia z tytułu zaprzestania ujmowania	695	2 234
Zmiany wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego (netto)	(577)	-
Pozostałe zmiany (w tym różnice kursowe)	(7)	(7)
Saldo na koniec okresu	**(1 158)**	**(683)**

20 POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

31.03.2019	Wartość nominalna	Wartość godziwa Aktywa	Wartość godziwa Zobowiązania
INSTRUMENTY POCHODNE HANDLOWE			
WALUTOWE INSTRUMENTY POCHODNE:			
walutowe transakcje terminowe (FX Forward+NDF)	9 446 140	46 915	104 851
walutowe kontrakty swap	18 981 313	184 078	152 598
walutowe transakcje (CIRS)	9 635 955	108 796	166 294
opcje walutowe zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	4 036 628	39 630	42 080
Razem walutowe instrumenty pochodne:	**42 100 036**	**379 419**	**465 823**
INSTRUMENTY POCHODNE STÓP PROCENTOWYCH:			
kontrakty swap dla stóp procentowych	38 735 503	353 118	314 382
kontrakty FRA	2 000 000	141	-
pozagiełdowe opcje dla stóp procentowych	1 828 503	2 482	736
Razem procentowe instrumenty pochodne:	**42 564 006**	**355 741**	**315 118**
POZOSTAŁE INSTRUMENTY POCHODNE			
opcje zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	54 153	2 165	2 176
kontrakty swap dla towarów w obrocie pozagiełdowym	324 703	5 442	5 414
transakcje FX Spot	1 387 645	304	688
Razem pozostałe instrumenty pochodne:	**1 766 501**	**7 911**	**8 278**
INSTRUMENTY POCHODNE HANDLOWE, RAZEM:	**86 430 543**	**743 071**	**789 219**
w tym: – wyceniane na podstawie modeli	*86 430 543*	*743 071*	*789 219*

31.12.2018	Wartość nominalna	Wartość godziwa	
		Aktywa	Zobowiązania
INSTRUMENTY POCHODNE HANDLOWE			
WALUTOWE INSTRUMENTY POCHODNE:			
walutowe transakcje terminowe (FX Forward+NDF)	7 829 117	37 571	84 454
walutowe kontrakty swap	21 914 055	211 822	223 383
walutowe transakcje (CIRS)	8 909 095	93 281	137 825
opcje walutowe zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	3 580 893	46 682	51 434
Razem walutowe instrumenty pochodne:	**42 233 160**	**389 356**	**497 096**
INSTRUMENTY POCHODNE STÓP PROCENTOWYCH:			
kontrakty swap dla stóp procentowych	37 357 838	318 561	279 136
kontrakty FRA	6 660 000	250	-
pozagiełdowe opcje dla stóp procentowych	1 747 257	1 177	1 181
Razem procentowe instrumenty pochodne:	**45 765 095**	**319 988**	**280 317**
POZOSTAŁE INSTRUMENTY POCHODNE			
opcje zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	54 091	2 125	2 135
kontrakty swap dla towarów w obrocie pozagiełdowym	295 763	3 813	3 767
transakcje FX Spot	1 827 788	389	503
Razem pozostałe instrumenty pochodne:	**2 177 642**	**6 327**	**6 405**
INSTRUMENTY POCHODNE HANDLOWE, RAZEM:	**90 175 897**	**715 671**	**783 818**
w tym: – wyceniane na podstawie modeli	*90 175 897*	*715 671*	*783 818*

21 RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

Grupa na dzień 31 marca 2019 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, USD LIBOR 6M.
Prezentacja wyniku na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	Zmiana wyceny według wartości godziwej transakcji zabezpieczających ujmowana jest w wyniku na rachunkowości zabezpieczeń. Odsetki od transakcji IRS i rachunków bieżących ujmowane są w wyniku odsetkowym.

		Wartość godziwa	
IRS	Wartość nominalna	Aktywa	Zobowiązania
31.03.2019	7 165 166	172 367	595
31.12.2018	7 176 981	130 405	578

W zobowiązaniach w pozycji „Różnice z rachunkowości zabezpieczeń" znajduje się również korekta wartości instrumentów zabezpieczanych (depozytów) wynosząca:

31.03.2019 145 850 tys. zł

31.12.2018 96 472 tys. zł

Poniższa tabela prezentuje podział instrumentów pochodnych zabezpieczających według wartości nominalnej na dzień 31 marca 2019 roku w podziale na rezydualne terminy wymagalności:

	31.03.2019							
	Wartość godziwa		Nominał					
Zabezpieczające instrumenty pochodne	dodatnia	ujemna	do 1 m-ca	od 1 do 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	1-5 lat	> 5 lat	Razem
Kontrakty na stopę procentową								
Swapy (IRS)	172 367	595	-	1 000 000	650 000	4 101 015	1 414 151	7 165 166
Razem zabezpieczające instrumenty pochodne	**172 367**	**595**	**-**	**1 000 000**	**650 000**	**4 101 015**	**1 414 151**	**7 165 166**

	31.12.2018							
	Wartość godziwa		Nominał					
Zabezpieczające instrumenty pochodne	dodatnia	ujemna	do 1 m-ca	od 1 do 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	1-5 lat	> 5 lat	Razem
Kontrakty na stopę procentową								
Swapy (IRS)	130 405	578	17 200	-	1 250 000	4 453 885	1 455 896	7 176 981
Razem zabezpieczające instrumenty pochodne	**130 405**	**578**	**17 200**	**-**	**1 250 000**	**4 453 885**	**1 455 896**	**7 176 981**

Dodatkowo Grupa na dzień 31 marca 2019 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	Pozycjami zabezpieczanymi są: obligacja o stałym kuponie PS0422 oraz kredyt nr LD0536200061 na stałą stopę w EUR .
Instrumenty zabezpieczające	Instrumentami zabezpieczającymi są standardowe transakcje wymiany stopy procentowej (IRS), tzw. plain vanilla IRS w walucie PLN oraz EUR, w ramach, której Grupa płaci stałą stopę procentową i otrzymuje zmienną stopę opartą na stawce WIBOR 6M oraz EURIBOR 1M.

		Wartość godziwa	
IRS	Wartość nominalna	Aktywa	Zobowiązania
31.03.2019	852 875	-	28 838
31.12.2018	854 543	-	26 550

Prezentacja wyniku na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	Zmiana wyceny według wartości godziwej transakcji zabezpieczających ujmowana jest w wyniku na rachunkowości zabezpieczeń. Odsetki od transakcji IRS i pozycji zabezpieczanych ujmowane są w wyniku odsetkowym.

Poniższa tabela prezentuje podział instrumentów pochodnych zabezpieczających według wartości nominalnej na dzień 31 marca 2019 roku w podziale na rezydualne terminy wymagalności:

	31.03.2019							
Zabezpieczające instrumenty pochodne	Wartość godziwa		Nominał					
	dodatnia	ujemna	do 1 m-ca	od 1 do 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	1-5 lat	> 5 lat	Razem
Kontrakty na stopę procentową								
Swapy (IRS)	-	28 838	-	-	-	852 875	-	852 875
Razem zabezpieczające instrumenty pochodne	**-**	**28 838**	**-**	**-**	**-**	**852 875**	**-**	**852 875**

	31.12.2018							
Zabezpieczające instrumenty pochodne	Wartość godziwa		Nominał					
	dodatnia	ujemna	do 1 m-ca	od 1 do 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	1-5 lat	> 5 lat	Razem
Kontrakty na stopę procentową								
Swapy (IRS)	-	26 550	-	-	-	854 543	-	854 543
Razem zabezpieczające instrumenty pochodne	**-**	**26 550**	**-**	**-**	**-**	**854 543**	**-**	**854 543**

22 KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

	31.03.2019		31.12.2018	
	Wartość bilansowa brutto	Odpis	Wartość bilansowa brutto	Odpis
KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE:				
NIEBANKOWYM PODMIOTOM FINANSOWYM	**667 354**	**(12 566)**	**687 227**	**(14 641)**
kredyty o charakterze bieżącym	360 824	(1 744)	361 399	(1 837)
kredyty inwestycyjne	123 526	(11 837)	96 596	(11 743)
kredyty pozostałe	183 004	1 015	229 232	(1 061)
KLIENTOM INDYWIDUALNYM:	**27 528 876**	**(1 026 519)**	**27 001 876**	**(1 066 974)**
kredyty na nieruchomości	16 540 622	(320 591)	16 054 648	(333 352)
kredyty pozostałe	10 988 254	(705 928)	10 947 228	(733 622)
PODMIOTOM GOSPODARCZYM:	**43 381 725**	**(1 947 557)**	**42 613 747**	**(1 858 267)**
kredyty o charakterze bieżącym	18 396 592	(1 004 515)	17 766 706	(984 066)
kredyty inwestycyjne	14 878 860	(677 681)	15 161 760	(627 944)
kredyty pozostałe	10 106 273	(265 361)	9 685 281	(246 257)
W TYM ROLNIKOM INDYWIDUALNYM:	**8 740 940**	**(410 520)**	**8 681 538**	**(379 402)**
kredyty o charakterze bieżącym	4 373 172	(159 626)	4 312 606	(160 364)
kredyty inwestycyjne	4 357 831	(250 577)	4 360 251	(218 750)
kredyty pozostałe	9 937	(317)	8 681	(288)
INSTYTUCJOM SEKTORA BUDŻETOWEGO:	**167 119**	**(1 759)**	**190 073**	**(1 961)**
kredyty o charakterze bieżącym	51 594	(527)	48 738	(550)
kredyty inwestycyjne	33 375	(507)	36 056	(505)
kredyty pozostałe	82 150	(725)	105 279	(906)
NALEŻNOŚCI LEASINGOWE	**3 566 658**	**(112 436)**	**3 561 739**	**(115 118)**
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu, razem	**75 311 732**	**(3 100 837)**	**74 054 662**	**(3 056 961)**

Na koniec marca 2019 r. kredyty i pożyczki brutto udzielone klientom (suma portfeli wycenianych według zamortyzowanego kosztu i według wartości godziwej) wyniosły 77 726 759 tys. zł i wzrosły o 1 131 677 tys. zł, tj. o 1,5% w porównaniu do końca 2018 r.

Portfel kredytów i pożyczek brutto wycenianych według zamortyzowanego kosztu w analizowanym okresie wyniósł 75 311 732 tys. zł i zwiększył się o 1 257 070 tys. zł, tj. o 1,7%.

Struktura kredytów i pożyczek brutto wycenianych według zamortyzowanego kosztu

Wartość kredytów i pożyczek brutto udzielonych klientom indywidualnym wyniosła 27 528 876 tys. zł (wzrost o 527 000 tys. zł, tj. o 2,0% w porównaniu do końca 2018 r.). Ich udział w portfelu kredytowym wycenianym według zamortyzowanego kosztu w analizowanym okresie wyniósł 36,6% i pozostał na podobnym poziomie jak w poprzednim kwartale. Ponad połowę (60,1%) zaangażowania kredytowego klientów indywidualnych stanowią kredyty na nieruchomości, które na koniec marca 2019 r. wyniosły 16 540 622 tys. zł. W strukturze kredytów mieszkaniowych 68,8% to kredyty udzielone w PLN, natomiast 30,8% to kredyty udzielone w CHF (na koniec grudnia odpowiednio: 67,4% i 32,2%).

Wartość kredytów i pożyczek brutto udzielonych podmiotom gospodarczym wyniosła 43 381 725 tys. zł (wzrost o 767 978 tys. zł, tj. o 1,8% w porównaniu do końca 2018 r.). Ich udział w analizowanym portfelu kredytowym na koniec marca 2019 r. wyniósł 57,6% i pozostał na podobnym poziomie jak w poprzednim kwartale. Ponad 42% tego portfela stanowią kredyty o charakterze bieżącym.

Wartość należności leasingowych wyniosła 3 566 658 tys. zł (wzrost o 0,1% w porównaniu do końca 2018 r). Ich udział w portfelu kredytowym wycenianym według zamortyzowanego kosztu w analizowanym okresie wyniósł 4,7%.

Wolumen kredytów udzielonych niebankowym podmiotom finansowym oraz instytucjom sektora budżetowego wyniósł łącznie 834 473 tys. zł, odnotowując spadek o 4,9% w stosunku do grudnia 2018 r.

Wskaźnik udziału ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości w kredytach i pożyczkach brutto udzielonych klientom i wycenianych według zamortyzowanego kosztu poprawił się do 5,4% na koniec marca 2019 r., wobec 5,6% na koniec 2018 r.

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

31.03.2019	Faza 1	Faza 2	Faza 3
KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE:	**64 498 005**	**6 742 557**	**4 071 170**
Niebankowym podmiotom finansowym	641 229	417	25 708
Klientom indywidualnym	24 335 038	2 012 761	1 181 077
Podmiotom gospodarczym:	36 357 186	4 288 215	2 736 324
w tym rolnikom indywidualnym	7 209 456	917 303	614 181
Instytucjom sektora budżetowego	164 556	2 452	111
Należności leasingowe	2 999 996	438 712	127 950
ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI KREDYTÓW I POŻYCZEK UDZIELONYCH:	**(510 244)**	**(525 630)**	**(2 064 963)**
Niebankowym podmiotom finansowym	(2 961)	(62)	(9 543)
Klientom indywidualnym	(163 250)	(253 446)	(609 823)
Podmiotom gospodarczym:	(317 306)	(247 058)	(1 383 193)
w tym rolnikom indywidualnym	(91 973)	(82 484)	(236 063)
Instytucjom sektora budżetowego	(1 661)	(22)	(76)
Należności leasingowe	(25 066)	(25 042)	(62 328)
Kredyty i pożyczki netto udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu, razem	**63 987 761**	**6 216 927**	**2 006 207**

31.12.2018	Faza 1	Faza 2	Faza 3
KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE:	**63 546 544**	**6 350 530**	**4 157 588**
Niebankowym podmiotom finansowym	659 169	325	27 733
Klientom indywidualnym	23 846 696	1 932 196	1 222 984
Podmiotom gospodarczym:	35 846 876	3 992 327	2 774 544
w tym rolnikom indywidualnym	7 114 796	980 508	586 234
Instytucjom sektora budżetowego	189 960	-	113
Należności leasingowe	3 003 843	425 682	132 214
ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI KREDYTÓW I POŻYCZEK UDZIELONYCH:	**(513 974)**	**(505 675)**	**(2 037 312)**
Niebankowym podmiotom finansowym	(2 931)	(42)	(11 668)
Klientom indywidualnym	(190 035)	(244 253)	(632 686)
Podmiotom gospodarczym:	(296 086)	(239 127)	(1 323 054)
w tym rolnikom indywidualnym	(78 808)	(85 095)	(215 599)
Instytucjom sektora budżetowego	(1 887)	-	(74)
Należności leasingowe	(23 035)	(22 253)	(69 830)
Kredyty i pożyczki netto udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu, razem	**63 032 570**	**5 844 855**	**2 120 276**

W portfelu należności od klientów Banku zostały uwzględnione aktywa nabyte lub udzielone z utratą wartości (POCI – ang.purchased or originated credit-impaired asset), które są wykazywane w Fazie 2 lub 3 w zależności od oceny poziomu ryzyka kredytowego, których wartość bilansowa netto według stanu na 31.03.2019 rok wynosi 593 473 tys. zł. Natomiast na 31.12.2018 rok wynosi 681 549 tys. zł.

Odpis z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu:

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Razem
Stan na początek okresu (1.01.2019)	**(509 733)**	**(505 571)**	**(2 035 857)**	**(3 051 161)**
Zwiększenia z tytułu utworzenia i nabycia	(59 137)	(28 447)	(18 168)	(105 752)
Zmniejszenia z tytułu zaprzestania ujmowania	32 475	13 747	23 589	69 811
Zmiany wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego (netto)	68 728	(5 772)	(113 046)	(50 090)
Wykorzystanie w ciężar odpisów	-	-	88 114	88 114
Pozostałe zmiany (w tym różnice kursowe)	(42 577)	413	(9 595)	(51 759)
Stan na koniec okresu (31.03.2019)	**(510 244)**	**(525 630)**	**(2 064 963)**	**(3 100 837)**

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Razem
Saldo na początek okresu (1.01.2018)	-	-	-	**(2 784 780)**
Zmiana wynikająca z wdrożenia MSSF 9	-	-	-	(746 195)
Zwiększenia z tytułu utworzenia i nabycia	(103 315)	(218 660)	(216 832)	(538 807)
Zmniejszenia z tytułu zaprzestania ujmowania	161 467	121 408	186 656	469 531
Wykorzystanie w ciężar odpisów	-	-	-	184 754
Pozostałe zmiany (w tym różnice kursowe)	-	-	-	5 406
Saldo na koniec okresu (31.03.2018)	**-**	**-**	**-**	**(3 410 091)**

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

Kredyty według walut	31.03.2019	31.12.2018
CHF	5 097 486	5 166 681
EUR	54 477	56 277
PLN	11 385 571	10 828 584
USD	3 088	3 106
Razem	**16 540 622**	**16 054 648**

Wartość portfela kredytowego w CHF

	31.03.2019				31.12.2018			
	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	**667 354**	**-**	**(12 566)**	**-**	**687 227**	**-**	**(14 641)**	**-**
kredyty o charakterze bieżącym	360 824	-	(1 744)	-	361 399	-	(1 837)	-
kredyty inwestycyjne	123 526	-	(11 837)	-	96 596	-	(11 743)	-
kredyty pozostałe	183 004	-	1 015	-	229 232	-	(1 061)	-
KLIENTOM INDYWIDUALNYM:	**27 528 876**	**5 163 078**	**(1 026 519)**	**(193 225)**	**27 001 876**	**5 234 042**	**(1 066 974)**	**(199 108)**
kredyty na nieruchomości	16 540 622	5 097 486	(320 591)	(183 666)	16 054 648	5 166 681	(333 352)	(190 402)
kredyty pozostałe	10 988 254	65 592	(705 928)	(9 559)	10 947 228	67 361	(733 622)	(8 706)
PODMIOTOM GOSPODARCZYM:	**43 381 725**	**100 413**	**(1 947 557)**	**(8 714)**	**42 613 747**	**102 654**	**(1 858 267)**	**(7 647)**
kredyty o charakterze bieżącym	18 396 592	48 280	(1 004 515)	(5 419)	17 766 706	49 814	(984 066)	(4 375)
kredyty inwestycyjne	14 878 860	12 911	(677 681)	(3 068)	15 161 760	13 396	(627 944)	(3 264)
kredyty pozostałe	10 106 273	39 222	(265 361)	(227)	9 685 281	39 444	(246 257)	(8)
W TYM ROLNIKOM INDYWIDUALNYM:	**8 740 940**	**-**	**(410 520)**	**-**	**8 681 538**	**-**	**(379 402)**	**-**
kredyty o charakterze bieżącym	4 373 172	-	(159 626)	-	4 312 606	-	(160 364)	-
kredyty inwestycyjne	4 357 831	-	(250 577)	-	4 360 251	-	(218 750)	-
kredyty pozostałe	9 937	-	(317)	-	8 681	-	(288)	-
INSTYTUCJOM SEKTORA BUDŻETOWEGO:	**167 119**	**-**	**(1 759)**	**-**	**190 073**	**-**	**(1 961)**	**-**
kredyty o charakterze bieżącym	51 594	-	(527)	-	48 738	-	(550)	-
kredyty inwestycyjne	33 375	-	(507)	-	36 056	-	(505)	-
kredyty pozostałe	82 150	-	(725)	-	105 279	-	(906)	-
NALEŻNOŚCI LEASINGOWE	**3 566 658**	**43 705**	**(112 436)**	**(8 053)**	**3 561 739**	**38 531**	**(115 118)**	**(14 519)**
Kredyty i pożyczki, razem	**75 311 732**	**5 307 196**	**(3 100 837)**	**(209 992)**	**74 054 662**	**5 375 227**	**(3 056 961)**	**(221 274)**

W I kwartale 2019 roku Bank zawarł umowy dotyczące sprzedaży portfela kredytów z portfela detalicznego. Kwota wierzytelności sprzedanych w ramach umów objętych w istotnej części odpisami z tytułu utraty wartości, bądź w całości spisanych ze sprawozdania z sytuacji afinansowej Banku, wynosiła 364 181 tys. zł (kwoty główne, odsetki i inne należności poboczne). Cena umowna sprzedaży tych portfeli została ustalona na 40 463 tys. zł. Wpływ netto na wynik Banku z tytułu sprzedaży portfeli wyniósł 8 934 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 MSSF 9 warunki umowne sekurytyzacji nie spełniają przesłanek do usunięcia sekurytyzowanych aktywów ze sprawozdania finansowego. W związku z powyższym Bank rozpoznaje sekurytyzowane aktywa w pozycji Kredyty i pożyczki udzielone klientom na 31.03.2019 r. według wartości netto 2 205 703 tys. zł.

Bank pełni funkcję serwisera w przedmiotowej transakcji.

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

	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2019	31.12.2018
Aktywa	2 205 703	2 150 316	2 110 670	2 106 646
Zobowiązania	2 299 206	2 298 995	2 299 206	2 298 995

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

	31.03.2019	31.12.2018
Kredyty preferencyjne	2 283 645	2 416 249
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, razem	**2 283 645**	**2 416 249**

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

	Wartość godziwa	Wartość bilansowa brutto
31.03.2019	2 283 645	2 415 027
31.12.2018	2 416 249	2 540 420

Kredyty preferencyjne według wartości godziwej	Faza 1	Faza 2	Faza 3
31.03.2019	1 786 132	355 793	141 720
31.12.2018	1 878 069	396 716	141 464

24 PAPIERY WARTOŚCIOWE WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

	31.03.2019		31.12.2018	
	Wartość bilansowa brutto	Odpis	Wartość bilansowa brutto	Odpis
INSTRUMENTY DŁUŻNE:				
emitowane przez banki krajowe - listy zastawne	-	-	6 006	(1)
emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego – obligacje skarbowe	15 427 393	(64)	11 269 967	(46)
emitowane przez podmioty niefinansowe - obligacje	600 041	(20 103)	618 641	(20 964)
emitowane przez jednostki samorządowe – obligacje komunalne	71 917	(133)	65 767	(132)
Instrumenty dłużne wyceniane według zamortyzowanego kosztu, razem	**16 099 351**	**(20 300)**	**11 960 381**	**(21 143)**

31.03.2019	Faza 1	Faza 2	Faza 3
INSTRUMENTY DŁUŻNE	**15 869 434**	**9 299**	**220 618**
emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego – obligacje skarbowe	15 427 393	-	-
emitowane przez podmioty niefinansowe - obligacje	370 124	9 299	220 618
emitowane przez jednostki samorządowe – obligacje komunalne	71 917	-	-
ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH:	**(1 949)**	**(1 328)**	**(17 023)**
emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego – obligacje skarbowe	(64)	-	-
emitowane przez podmioty niefinansowe - obligacje	(1 752)	(1 328)	(17 023)
emitowane przez jednostki samorządowe – obligacje komunalne	(133)	-	-
Instrumenty dłużne netto wyceniane według zamortyzowanego kosztu, razem	**15 867 485**	**7 971**	**203 595**

31.12.2018	Faza 1	Faza 2	Faza 3
INSTRUMENTY DŁUŻNE	**11 709 065**	**31 479**	**219 837**
emitowane przez banki krajowe - listy zastawne	6 006	-	-
emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego – obligacje skarbowe	11 269 967	-	-
emitowane przez podmioty niefinansowe - obligacje	367 325	31 479	219 837
emitowane przez jednostki samorządowe – obligacje komunalne	65 767	-	-
ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH:	**(1 734)**	**(2 359)**	**(17 050)**
emitowane przez banki krajowe - listy zastawne	(1)	-	-
emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego – obligacje skarbowe	(46)	-	-
emitowane przez podmioty niefinansowe - obligacje	(1 555)	(2 359)	(17 050)
emitowane przez jednostki samorządowe – obligacje komunalne	(132)	-	-
Instrumenty dłużne netto wyceniane według zamortyzowanego kosztu, razem	**11 707 331**	**29 120**	**202 787**

25 INSTRUMENTY FINANSOWE WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	31.03.2019	31 12.2018
INSTRUMENTY FINANSOWE WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Wartość bilansowa	
Obligacje skarbowe emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego	-	11 941
Obligacje emitowane przez podmioty niefinansowe	54 303	53 612
Obligacje zamienne na akcje podmiotów niefinansowych	15 271	11 943
Instrumenty kapitałowe	136 019	126 317
Jednostki uczestnictwa	609	608
Instrumenty finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, razem	206 202	204 421

26 PAPIERY WARTOŚCIOWE WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY

	31.03.2019	31.12.2018
DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE		
Bony pieniężne NBP	199 966	-
Obligacje emitowane przez banki	525 941	516 084
Obligacje skarbowe emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego	9 468 449	15 359 255
PAPIERY WARTOŚCIOWE WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY	**10 194 356**	**15 875 339**

Wycena dłużnych papierów wartościowych wycenianych według 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.

27 WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	31.03.2019	31.12.2018
Licencje	322 654	332 813
Inne wartości niematerialne	8 520	8 836
Nakłady na wartości niematerialne	175 817	179 118
Wartości niematerialne, razem	**506 991**	**520 767**

W I kwartale 2019 roku wartość bilansowa netto nabytych przez Grupę składników „Wartości niematerialne" wynosi 40 640 tys. zł (w I kwartale 2018 roku wyniosła 15 037 tys. zł), natomiast wartość bilansowa netto składników zbytych i zlikwidowanych wynosiła 493 tys. zł (w I kwartale 2018 roku wyniosła 137 tys. zł).

28 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	31.03.2019	31.12.2018
Środki trwałe, w tym:	467 408	474 568
grunty i budynki	193 181	192 895
sprzęt informatyczny	115 133	124 497
wyposażenie biurowe	35 875	36 239
pozostałe, w tym inwestycje w obcych środkach trwałych	123 219	120 937
Środki trwałe w budowie	48 477	36 707
Prawo do użytkowania, w tym	581 970	-
grunty i budynki	555 174	-
pojazdy samochodowe	19 005	-
sprzęt informatyczny	5 958	-
pozostałe	1 833	-
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	**1 097 855**	**511 275**

W I kwartale 2019 roku wartość bilansowa netto nabytych przez Grupę składników „Rzeczowe aktywa trwałe" wynosi 27 813 tys. zł (w I kwartale 2018 roku wyniosła 9 585 tys. zł), natomiast wartość bilansowa netto składników zbytych i zlikwidowanych wynosi 2 572 tys. zł (w I kwartale 2018 roku wyniosła 1 531 tys. zł).

29 LEASING

Grupa jako leasingobiorca

Grupa jest stroną umów leasingu w zakresie bazowych składników aktywów takich, jak:

- nieruchomości,
- pojazdy samochodowe,
- grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów,
- wpłatomaty,
- elementy wyposażenia,
- sprzęt IT.

Okres leasingu pojazdów samochodowych wynosi od 1 do 5 lat. Umowy zawierają opcje przedłużenia.

Grupa jest również stroną umów leasingu nieruchomości. Umowy te są zawierane na czas określony od 1 do 30 lat oraz na czas nieokreślony. W przypadku umów na czas nieokreślony Grupa, ustala okres leasingu w oparciu o okres wypowiedzenia umowy. Umowy przewidują zmienne opłaty leasingowe zależne od indeksu [np. GUS, HICP].

Grupa posiada także umowy leasingu gruntu na czas nieoznaczony, oraz prawa wieczystego użytkowania gruntów otrzymane na okres od 40 do 100 lat. Opłaty leasingowe są waloryzowane zgodnie z ustawą o gospodarce gruntami.

	31.03.2019
Koszty leasingu ujęte w rachunku zysków i strat	**(39 506)**
koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	(2 272)
koszty amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(29 706)
koszty związane z leasingiem krótkoterminowym (ujęte w kosztach administracyjnych)	(7 528)

30 INNE AKTYWA

INNE AKTYWA:	31.03.2019	31.12.2018
Należności z tytułu umów z klientami:		
dłużnicy różni	248 960	134 419
przychody do otrzymania	129 105	145 260
rozliczenia z tytułu kart płatniczych	113 756	141 009
rozrachunki z tytułu ubezpieczeń	7 706	6 054
Pozostałe:		
rozrachunki międzybankowe i międzysystemowe	52 065	222 222
koszty do rozliczenia w czasie	70 739	50 409
rozrachunki z tytułu podatków i świadczeń publiczno-prawnych	63 751	70 115
pozostałe rozrachunki związane z działalnością leasingową	24 637	16 114
pozostałe	42 219	67 021
Inne aktywa brutto, razem	**752 938**	**852 623**
Odpisy aktualizujące wartość na należności od dłużników różnych	(87 048)	(89 970)
Inne aktywa netto, razem	**665 890**	**762 653**

31 ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW

	31.03.2019	31.12.2018
Rachunki bieżące	742 196	599 176
Depozyty międzybankowe	163 906	183 006
Kredyty i pożyczki otrzymane	3 159 348	3 005 787
Inne zobowiązania	305 786	188 500
Zobowiązania wobec banków, razem	**4 371 236**	**3 976 469**

Nie doszło do złamania postanowień umownych i konwenantów związanych z sytuacją finansową Banku i obowiązkami informacyjnymi w 2019 i 2018 roku.

32 ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW

	31.03.2019	31.12.2018
NIEBANKOWE PODMIOTY FINANSOWE	**4 105 448**	**4 052 126**
Rachunki bieżące	1 507 208	1 149 183
Depozyty terminowe	2 583 935	2 890 516
Inne zobowiązania	14 305	12 427
KLIENCI INDYWIDUALNI	**44 551 060**	**44 753 378**
Rachunki bieżące	27 388 589	27 622 375
Depozyty terminowe	16 777 001	16 778 483
Inne zobowiązania	385 470	352 520
PODMIOTY GOSPODARCZE	**36 081 250**	**37 339 344**
Rachunki bieżące	24 548 395	25 998 247
Depozyty terminowe	10 733 992	10 262 953
Inne zobowiązania	798 863	1 078 144
W TYM ROLNICY INDYWIDUALNI	**1 793 937**	**1 770 897**
Rachunki bieżące	1 623 833	1 590 618
Depozyty terminowe	158 083	168 781
Inne zobowiązania	12 021	11 498
INSTYTUCJE SEKTORA BUDŻETOWEGO	**1 185 188**	**1 046 860**
Rachunki bieżące	695 024	721 146
Depozyty terminowe	488 517	307 176
Inne zobowiązania	1 647	18 538
Zobowiązania wobec klientów, razem	**85 922 946**	**87 191 708**

Zobowiązania wobec klientów na koniec marca 2019 r. wynosiły 85 922 946 tys. zł i były niższe o 1 268 762 tys. zł, tj. o 1,5% w porównaniu do końca 2018 r., co jest rezultatem realizacji polityki optymalizacji bazy depozytowej Grupy.

Spadek dotyczył przede wszystkim depozytów podmiotów gospodarczych, których wolumen zmniejszył się o 1 258 094 tys. zł, tj. o 3,4% (w tym: 1 449 852 tys. zł dotyczyło rachunków bieżących). Jednocześnie udział tego segmentu w strukturze zobowiązań wobec klientów ogółem obniżył się do 42,0% wobec 42,8% na koniec grudnia 2018 r.

Wolumen depozytów klientów indywidualnych wynosił 44 551 060 tys. zł i zmniejszył się o 202 318 tys. zł, tj. o 0,5%. Jednocześnie ich udział w strukturze zobowiązań wobec klientów ogółem zwiększył się do poziomu 51,9% wobec 51,3% na koniec grudnia 2018 r.

Depozyty niebankowych podmiotów finansowych oraz instytucji sektora budżetowego wzrosły łącznie o 191 650 tys. zł (wzrost o 3,8% w stosunku do końca 2018 r.).

Struktura zobowiązań wobec klientów – układ produktowy

Udział rachunków bieżących w strukturze zobowiązań wobec klientów ogółem wyniósł na koniec marca 2019 r. 63,0%, odnotowując spadek o 0,6 p.p. w porównaniu do końca 2018 r. Środki zdeponowane na rachunkach bieżących wyniosły 54 139 216 tys. zł i zmniejszyły się o 1 351 735 tys. zł, tj. o 2,4%. Było to rezultatem spadku wolumenu w segmencie

podmiotów gospodarczych (o 1 449 852 tys. zł, -5,6% wobec stanu na koniec 2018 r.), jak i w segmencie klientów detalicznych (o 233 786 tys. zł, -0,8% wobec stanu na koniec 2018 r.).

Udział depozytów terminowych w strukturze zobowiązań wobec klientów w analizowanym okresie wyniósł 35,6% i wzrósł o 0,9 p.p. w porównaniu do końca 2018 r. Wartościowo lokaty terminowe zwiększyły się o 344 317 tys. zł, tj. o 1,1% w porównaniu do grudnia 2018 r. i osiągnęły poziom 30 583 445 tys. zł. Wzrost ten dotyczył głównie segmentu podmiotów gospodarczych (przyrost wolumenu o 471 039 tys. zł).

Udział innych zobowiązań w strukturze zobowiązań wobec klientów wyniósł 1,4% (spadek o 0,3 p.p. wobec grudnia 2018 r.). Ich wolumen wyniósł 1 200 285 tys. zł.

33 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Zmiana stanu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych

	3 miesiące do 31.03.2019	3 miesiące do 31.03.2018
Stan na początek okresu	**2 179 424**	**2 471 966**
Wykup certyfikatów depozytowych	-	(285 000)
Zmiana z tytułu dyskonta, odsetek, prowizji i opłat od certyfikatów depozytowych rozliczanych według ESP, różnic kursowych	186	(5 035)
Stan wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu	**2 179 610**	**2 181 931**

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

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

34 ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE

Na dzień 31 marca 2019 r. wartość bilansowa zobowiązań podporządkowanych wynosi 1 879 367 tys. zł (na 31.12.2018 r. wynosiła 1 652 130 tys. zł).

Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych	3 miesiące do 31.03.2019	3 miesiące do 31.03.2018
Stan na początek okresu	**1 875 769**	**1 645 102**
Zmiana na odsetkach	(1 867)	(1 088)
Różnice kursowe	5 465	8 116
Stan na koniec okresu	**1 879 367**	**1 652 130**

35 POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	31.03.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		
Wierzyciele różni	168 025	64 920
Rozliczenia z tytułu kart płatniczych	102 406	180 442
Przychody przyszłych okresów	142 500	169 815
Rozliczenia z tytułu umów rachunków powierniczych	52 985	70 778
Rozrachunki z tytułu ubezpieczeń	36 044	37 432
Pozostałe zobowiązania		
Rozrachunki międzybankowe i międzysystemowe	604 635	460 016
Rezerwy na koszty rzeczowe	396 521	267 908
Rezerwy na pozostałe zobowiązania wobec pracowników	120 766	245 070
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	44 940	44 997
Pozostałe rozliczenia publiczno-prawne	104 757	69 380
Pozostałe rozrachunki związane z działalnością leasingową	26 330	18 592
Pozostałe	18 377	82 291
Pozostałe zobowiązania, razem	**1 818 286**	**1 711 641**

36 REZERWY

	31.03.2019	31.12.2018
Rezerwa na restrukturyzację	154 982	171 889
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania	15 207	14 703
Rezerwa na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	148 179	149 530
Rezerwa na sprawy sporne	61 040	62 156
Pozostałe rezerwy	37 113	39 134
Rezerwy, razem	**416 521**	**437 412**

Rezerwy na restrukturyzację	3 miesiące do 31.03.2019	12 miesięcy do 31.03.2018
Wartość bilansowa na początek okresu	**171 889**	**10 479**
Utworzenie rezerwy	280	-
Wykorzystanie rezerw	(21 864)	(3 495)
Rezerwa przejęta w wyniku połączenia jednostek	(687)	-
Inne zmiany	5 364	-
Wartość bilansowa na koniec okresu	**154 982**	**6 984**

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania	3 miesiące do 31.03.2019	12 miesięcy do 31.03.2018
Wartość bilansowa na początek okresu	**14 703**	**12 940**
Utworzenie rezerw	580	578
Rozwiązanie rezerw	(76)	(122)
Wartość bilansowa na koniec okresu	**15 207**	**13 396**

Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	3 miesiące do 31.03.2019	12 miesięcy do 31.03.2018
Wartość bilansowa na początek okresu	**149 530**	**35 419**
Wpływ MSSF 9 na bilans otwarcia	-	38 193
Utworzenie rezerwy	85 394	33 998
Rozwiązanie rezerwy	(92 236)	(40 721)
Inne zmiany	5 491	37
Wartość bilansowa na koniec okresu	**148 179**	**66 926**

Rezerwy na sprawy sporne	3 miesiące do 31.03.2019	12 miesięcy do 31.03.2018
Wartość bilansowa na początek okresu	**62 156**	**7 109**
Utworzenie rezerwy	968	13 704
Wykorzystanie rezerw	(406)	(133)
Rozwiązanie rezerwy	(333)	(40)
Inne zmiany	(1 345)	-
Wartość bilansowa na koniec okresu	**61 040**	**20 640**

Pozostałe rezerwy	3 miesiące do 31.03.2019	12 miesięcy do 31.03.2018
Wartość bilansowa na początek okresu	**39 134**	**10 906**
Utworzenie rezerwy	174	52
Rozwiązanie rezerw	(361)	(1 380)
Inne zmiany	(1 834)	-
Wartość bilansowa na koniec okresu	**37 113**	**9 578**

37 ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

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

	31.03.2019	31.12.2018
Kasa i środki w Banku Centralnym (Nota 18)	2 715 459	2 897 123
Rachunki bieżące banków i inne należności	438 148	225 425
Lokaty międzybankowe	42 000	298 837
Kredyty i pożyczki	-	4 078
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, razem	**3 195 607**	**3 425 463**

38 INFORMACJE DODATKOWE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Przepływ z działalności operacyjnej – inne korekty	3 miesiące do 31.03.2019	3 miesiące do 31.03.2018
Różnice kursowe od zobowiązań podporządkowanych	5 465	8 116
Zmiana na rachunkowości zabezpieczającej	-	(45 389)
Wpływ MSSF 9	-	(318 028)
Podatek od instytucji finansowej	70 345	50 035
Odpis na papiery wartościowe	(463)	-
Wpływ MSSF 16 w zakresie aktywów	(596 492)	-
Wpływ MSSF 16 w zakresie zobowiązań	610 497	-
Pozostałe korekty	(43 898)	(29 808)
Przepływ z działalności operacyjnej – inne korekty, razem	**45 454**	**(335 074)**

39 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Poniższa tabela przedstawia wartość pozycji zobowiązań udzielonych i otrzymanych.

	31.03.2019	31.12.2018
UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	**28 640 962**	**28 688 905**
zobowiązania dotyczące finansowania	21 675 611	21 893 903
zobowiązania gwarancyjne	6 965 351	6 795 002
OTRZYMANE ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	**20 660 017**	**18 164 389**
zobowiązania o charakterze finansowym	12 611 255	12 384 011
zobowiązania o charakterze gwarancyjnym	8 048 762	5 780 378

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 2019 i 2018 roku Bank nie dokonywał zmian w sposobie wyceny według wartości godziwej, które skutkowałyby transferem składników aktywów i zobowiązań finansowych pomiędzy poziomami

Na dzień 31.03.3019 roku poszczególne instrumenty zostały zaliczone do następujących poziomów wycen:

1. do pierwszego poziomu: obligacje skarbowe (wartość godziwą ustala się bezpośrednio poprzez odniesienie do publikowanych notowań cen z aktywnego rynku);
2. do drugiego poziomu: opcje na stopę procentową w EUR i GBP, opcje walutowe, bazowe swapy procentowo-walutowe zapadające w ciągu 10 lat, kontrakty FRA zapadające w ciągu 1 roku, transakcje FX Forward, NDF i FX swap zapadające w ciągu 1 roku, swapy towarowe, swapy procentowe zapadające w ciągu 10 lat, instrumenty strukturyzowane (wartość godziwą ustala się wykorzystując techniki wyceny oparte na dostępnych, weryfikowalnych danych rynkowych), bony pieniężne, obligacje korporacyjne notowane na rynku CATALYST (wartość godziwą ustala się przy wykorzystaniu technik wyceny opartych na dostępnych, weryfikowalnych danych rynkowych lub cena pochodzi z rynku o niewielkiej płynności)
3. do trzeciego poziomu: opcje na stopę procentową w PLN, opcje walutowe zapadające w okresie dłuższym niż 1 rok, transakcje FX Forward, NDF i FX swap zapadające w okresie dłuższym niż 1 rok, bazowe swapy procentowo-walutowe o zapadalności dłuższej niż 10 lat, swapy procentowe z terminem do zapadalności przekraczającym 10 lat, instrumenty strukturyzowane (wartość godziwą ustala się stosując techniki (modele) wyceny nieoparte na dostępnych weryfikowalnych danych rynkowych), obligacje korporacyjne poza notowanymi na rynku CATALYST, akcje nienotowane na GPW, kredyty preferencyjne (wartość godziwą ustala się przy zastosowaniu technik wyceny nieopartych 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 według wartości godziwej na trzy kategorie:

31.03.2019	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Suma
AKTYWA WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ:	**10 194 396**	**723 979**	**2 737 134**	**13 655 509**
Pochodne instrumenty finansowe	-	580 247	162 824	743 071
Instrumenty zabezpieczające	-	91 491	80 876	172 367
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	2 283 645	2 283 645
Instrumenty finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	10 194 356	-	-	10 194 356
Instrumenty finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	40	52 241	153 921	206 202
Nieruchomość inwestycyjna	-	-	55 868	55 868
ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ:	**-**	**691 252**	**127 400**	**818 652**
Pochodne instrumenty finansowe	-	661 819	127 400	789 219
Instrumenty zabezpieczające	-	29 433	-	29 433

31.03.2018	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Suma
AKTYWA WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ:	**4 801 476**	**394 143**	**2 902 484**	**8 098 103**
Pochodne instrumenty finansowe	-	394 143	35 333	429 476
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	2 750 954	2 750 954
Instrumenty finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	4 801 476	-	-	4 801 476
Instrumenty finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	61 762	61 762
Nieruchomość inwestycyjna	-	-	54 435	54 435
ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ:	**-**	**359 542**	**41 554**	**401 096**
Pochodne instrumenty finansowe	-	359 542	41 554	401 096

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 według stanu na dzień 31 grudnia 2018 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.

31.03.2019	Pochodne instrumenty finansowe -aktywa	Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej	Nieruchomości inwestycyjne	Pochodne instrumenty finansowe - zobowiązania	Instrumenty zabezpieczające- aktywa
Stan na początek okresu	**349 596**	**2 561 863**	**55 868**	**(493 868)**	**58 093**
Łączne zyski / straty ujęte w:	39 357	(132 297)	-	69 277	22 783
rachunku zysków i strat	*39 357*	*(132 297)*	-	*69 277*	*22 783*
Nabycie	2 315	5 000	-	(477)	-
Sprzedaż	(83 098)	-	-	122 655	-
Transfery	(145 346)	3 000	-	175 013	-
Stan na koniec okresu	**162 824**	**2 437 566**	**55 868**	**(127 400)**	**80 876**
Niezrealizowany wynik wykazany w rachunku zysków i strat dla aktywów/ zobowiązań posiadanych na koniec okresu	**(186 772)**	**(132 297)**	**-**	**366 468**	**22 783**

31.03.2018	Pochodne instrumenty finansowe -aktywa	Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej	Nieruchomości inwestycyjne	Pochodne instrumenty finansowe - zobowiązania	Instrumenty zabezpieczające- aktywa
Stan na początek okresu	**45 231**	**73 850**	**54 435**	**(45 406)**	**(9 618)**
Zmiana wynikająca z wdrożenia MSSF 9	**-**	**2 946 329**	**-**	**-**	**-**
Łączne zyski / straty ujęte w:	(9 898)	(100 874)	-	3 852	(3 418)
rachunku zysków i strat	*(9 898)*	*(100 874)*	-	*3 852*	*(3 418)*
Przejęte w wyniku połączenia jednostek	-	-	-	-	-
Nabycie	-	6 518	-	-	-
Sprzedaż	-	(143)	-	-	-
Transfery	-		-	-	-
Odpisy	-		-	-	-
Z połączenia jednostek	-	636	-	-	-
Stan na koniec okresu	**35 333**	**2 812 716**	**54 435**	**(41 554)**	**(13 036)**
Niezrealizowany wynik wykazany w rachunku zysków i strat dla aktywów/ zobowiązań posiadanych na koniec okresu	**(9 898)**	**(100 874)**	**-**	**3 852**	**(3 418)**

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 źrodeł finansowania ponad wolną od ryzyka krzywą stóp procentowych,
- marży rynkowej będącej odzwierciedleniem ryzyka kredytowego w przypadku należności.

Przy konstruowaniu krzywej rentowności do wyznaczania wartości godziwej kredytów dokonuje się podziału kredytów na podportfele w zależności od typu i waluty produktu oraz rodzaju klienta. Dla każdego wyodrębnionego podportfela wyznacza się marżę uwzględniającą ryzyko kredytowe. Marżę wyliczana się na podstawie marż stosowanych do kredytów danego typu udzielanych w ciągu ostatnich 3 miesięcy, a jeżeli w tym okresie nie udzielano takich kredytów lub ich wolumen był niski to punktem wyjścia jest marża z poprzedniego kwartału powiększona o średnią zmianę poziomu marż na całym portfelu kredytów zaobserwowaną w ciągu kwartału.

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

31.03.2019	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Poziom
AKTYWA FINANSOWE			
Należności od banków	882 550	862 552	3
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu	72 210 895	71 569 796	3
Instrumenty dłużne wyceniane według zamortyzowanego kosztu	16 079 051	16 509 980	1,3
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE			
Zobowiązania wobec banków	4 371 236	4 351 902	3
Zobowiązania wobec klientów	85 922 946	86 002 849	3
Zobowiązania podporządkowane	1 879 367	2 071 740	3

31.12.2018	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Poziom
AKTYWA FINANSOWE			
Należności od banków	961 496	937 216	3
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu	70 997 701	70 197 205	3
Instrumenty dłużne wyceniane według zamortyzowanego kosztu	11 939 238	12 040 963	1,3
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE			
Zobowiązania wobec banków	3 976 469	3 892 078	3
Zobowiązania wobec klientów	87 191 708	87 260 288	3

Zobowiązania podporządkowane	1 875 769	2 034 352	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

W skład Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A. na dzień 31 marca 2019 roku wchodzi jednostka dominująca BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz jej jednostki zależne:

1. BANKOWY FUNDUSZ NIERUCHOMOŚCIOWY ACTUS SP. Z O.O. („ACTUS”).
2. TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH BGŻ BNP PARIBAS S.A. („TFI”)
3. BNP PARIBAS LEASING SERVICES SP. Z O.O. („LEASING”).
4. BNP PARIBAS GROUP SERVICE CENTER S.A.(„GSC”)
5. CAMPUS LESZNO SP. Z O.O.
6. BGZ POLAND ABS1 DAC („SPV”).
7. BNP PARIBAS FINANCIAL SERVICES SP. Z O.O.
8. BNP PARIBAS SOLUTIONS SPÓŁKA Z O.O.

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

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

31.03.2019	BNP Paribas Paryż	BNP Paribas Fortis S.A.	Pozostała grupa kapitałowa BNP Paribas S.A.	Kluczowy personel	Razem
AKTYWA	**607 191**	**10 264**	**62 319**	**31**	**679 805**
Należności z tytułu rachunków bieżących, kredytów i lokat	143 259	9 348	55 617	4	**208 228**
Pochodne instrumenty finansowe	289 910	-	-	-	**289 910**
Instrumenty zabezpieczające	171 451	916	-	-	**172 367**
Inne aktywa	2 571	-	6 702	27	**9 300**
ZOBOWIĄZANIA	**4 073 555**	**14 001**	**498 034**	**4 948**	**4 590 538**
Z tytułu otrzymanych kredytów	1 804 429	-	-	-	**1 804 429**
Z tytułu rachunków bieżących, depozytów	319 866	13 996	238 319	4 948	**577 129**
Z tytułu zobowiązań podporządkowanych	1 625 584	-	258 640	-	**1 884 224**
Pochodne instrumenty finansowe	298 104	-	-	-	**298 104**
Instrumenty zabezpieczane	22 120	-	-	-	**22 120**
Inne zobowiązania	3 452	5	1 075	-	**4 532**
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE					
Zobowiązania udzielone dotyczące finansowania	-	-	214 221	36	**214 257**
Zobowiązania udzielone gwarancyjne	152 112	182 515	427 858	-	**762 485**
Zobowiązania otrzymane	4 168 265	122 696	508 453	-	**4 799 414**
Pochodne instrumenty finansowe (nominał)	39 772 704	-	-	-	**39 772 704**
Instrumenty zabezpieczane (nominał)	7 902 263	12 904	-	-	**7 915 167**
3 miesiące do 31.03.2019					
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	**33 511**	**(916)**	**1 074**	**(9)**	**33 660**
Przychody z tytułu odsetek	266	120	1 108	-	**1 494**
Koszty z tytułu odsetek	(334)	(40)	(1 838)	(9)	**(2 221)**
Przychody z tytułu opłat i prowizji	2	42	38	-	**82**
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(54)	-	(131)	-	**(185)**
Wynik na działalności handlowej	36 571	(1 038)	(1 346)	-	**34 187**
Pozostałe przychody operacyjne	5 247	-	6 077	-	**11 324**
Pozostałe koszty operacyjne	(4 357)	-	(2 375)	-	**(6 732)**
Ogólne koszty administracyjne	(3 830)	-	(459)	-	**(4 289)**

31.12.2018	BNP Paribas Paryż	BNP Paribas Fortis S.A.	Pozostała grupa kapitałowa BNP Paribas S.A.	Kluczowy personel	Razem
AKTYWA	**595 282**	**22 349**	**170 046**	**28**	**787 705**
Należności z tytułu rachunków bieżących, kredytów i lokat	200 648	19 479	164 139	-	**384 266**
Pochodne instrumenty finansowe	265 576	1 034	-	-	**266 610**
Instrumenty zabezpieczające	128 568	1 836	-	-	**130 404**
Inne aktywa	490	-	5 907	28	**6 425**
ZOBOWIĄZANIA	**2 054 013**	**14 753**	**478 496**	**3 905**	**2 551 167**
Z tytułu rachunków bieżących, depozytów	183 846	14 747	216 525	3 904	**419 022**
Z tytułu zobowiązań podporządkowanych	1 621 433	-	258 589	-	**1 880 022**
Pochodne instrumenty finansowe	228 530	-	-	-	**228 530**
Instrumenty zabezpieczane	18 912	-	-	-	**18 912**
Inne zobowiązania	1 292	6	3 382	1	**4 681**
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE					
Zobowiązania udzielone dotyczące finansowania	-	-	121 984	64	**122 048**
Zobowiązania udzielone gwarancyjne	140 757	180 131	346 431	-	**667 319**
Zobowiązania otrzymane	147 640	122 649	517 510	-	**787 799**
Instrumenty pochodne (nominał)	38 122 093	249 054	-	-	**38 371 147**
Instrumenty pochodne zabezpieczające (nominał)	7 896 881	30 100	-	-	**7 926 981**
3 miesiące do 31.03.2018					
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	**(6 323)**	**247**	**(14 677)**	**(14)**	**(20 767)**
Przychody z tytułu odsetek	3 277	271	361	-	**3 909**
Koszty z tytułu odsetek	(7 954)	(81)	(10 443)	(14)	**(18 492)**
Przychody z tytułu opłat i prowizji	-	54	3 464	-	**3 518**
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(30)	-	(17)	-	**(47)**
Wynik na działalności handlowej	-	3	(49)	-	**(46)**
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	3 675	-	**3 675**
Pozostałe koszty operacyjne	(1 616)	-	(4 667)	-	**(6 283)**
Ogólne koszty administracyjne	-	-	(7 001)	-	**(7 001)**

Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd	31.03.2019	31.03.2018
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	6 625	4 936
Świadczenia długoterminowe	5 894	2 115
Płatności w formie akcji	1 178	1 138
RAZEM	**13 697**	**8 189**

Rada Nadzorcza	31.03.2019	31.03.2018
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	308	519
RAZEM	**308**	**519**

42 SKONSOLIDOWANY WSPÓŁCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI

	31.03.2019	31.12.2018
Razem fundusze własne	12 173 793	12 206 789
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	83 574 734	83 451 251
Łączny współczynnik kapitałowy	14,57%	14,63%
Współczynnik kapitału Tier 1	12,32%	12,38%

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 Grupy, który opiera się na kryteriach podmiotowych, finansowych oraz rodzaju prowadzonej działalności. Segmentacja przedsiębiorstw odbywa się natomiast przy użyciu kodów klasyfikacji działalności.

Monitorowanie wyników zarządczych w Grupie uwzględnia wszystkie elementy składowe rachunku zysków i strat danego segmentu do poziomu zysku brutto, tj. dla każdego segmentu wykazywane są przychody, koszty oraz odpisy netto z tytułu utraty wartości. Przychody zarządcze uwzględniają przepływy środków między segmentami klientów

a jednostką zarządzającą aktywami i pasywami, wyceniane przy użyciu wewnętrznych transferowych cen funduszy opartych o ceny rynkowe oraz marże płynności określone dla danej wymagalności/zapadalności oraz waluty. Koszty zarządcze segmentów obejmują koszty bezpośrednie ich działalności oraz koszty alokowane zgodnie z przyjętym w Grupie modelem alokacji. Dodatkowo wynik zarządczy segmentów może uwzględniać rozliczenia linii biznesowych z tytułu świadczonych pomiędzy nimi usług – dane te przypisane są poszczególnym klientom Grupy.

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

Grupa stosuje ujednolicone 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 BNP Paribas Bank Polska i Raiffeisen Bank Polska prezentowane są w całości w segmencie Pozostałe. Ze względu na specyfikę Grupy, nie występują istotne zjawiska sezonowości lub cykliczności. Grupa świadczy usługi finansowe, na które popyt ma charakter stabilny, a wpływ sezonowości jest nieistotny.

Charakterystyka segmentów operacyjnych

Segment Bankowości Detalicznej i Biznesowej oferuje kompleksową obsługę klientów indywidualnych, w tym klientów bankowości prywatnej (*Wealth Management*), tj. lokujących za pośrednictwem Grupy aktywa w wysokości minimum 1 mln zł oraz klientów biznesowych (mikroprzedsiębiorstw), w tym:

- przedsiębiorców non-Agro, nieprowadzących pełnej sprawozdawczości finansowej, zgodnie z zasadami określonymi w ustawie o rachunkowości, spełniających kryterium rocznych przychodów netto za poprzedni rok obrotowy poniżej 2 mln euro;
- przedsiębiorców Agro, nieprowadzących pełnej sprawozdawczości finansowej, spełniających kryterium rocznych przychodów netto za poprzedni rok obrotowy poniżej 2 mln euro, prowadzących działalność sklasyfikowaną według wybranych kodów PKD 2007;
- profesjonalistów: przedsiębiorców nieprowadzących pełnej sprawozdawczości finansowej zgodnie z zasadami określonymi w ustawie o rachunkowości i wykonujących zawody zdefiniowane w odrębnym dokumencie;
- rolników indywidualnych, dla których zaangażowanie kredytowe Grupy wobec Klienta wynosi mniej niż 3 mln zł
- rolników indywidualnych, dla których zaangażowanie kredytowe Grupy wobec klienta znajduje się w przedziale od 3 mln zł i poniżej 4 mln zł, gdy zabezpieczenie na użytkach rolnych pokrywa co najmniej 50% zaangażowania kredytowego;
- organizacje non-profit (np. fundacje i stowarzyszenia);
- spółdzielnie i wspólnoty mieszkaniowe.

Usługi finansowe Segmentu Bankowości Detalicznej i Biznesowej obejmują prowadzenie rachunków bieżących i kont lokacyjnych, przyjmowanie depozytów terminowych, udzielanie kredytów mieszkaniowych, kredytów gotówkowych, pożyczek hipotecznych, kredytów odnawialnych w rachunku bieżącym, kredytów przeznaczonych dla mikroprzedsiębiorstw, wydawanie kart debetowych i kredytowych, obsługę zagranicznych przekazów gotówkowych, zawieranie transakcji wymiany walutowej, sprzedaż produktów ubezpieczeniowych oraz innych usług o mniejszym znaczeniu dla dochodów Grupy. W ramach segmentu Bankowości Detalicznej i Biznesowej wykazywane są również: salda i wyniki bankowości bezpośredniej BGŻOptima, wyniki osiągane 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 bezpośredniej BGŻOptima oraz kanał Bankowości Osobistej oraz Bankowości Prywatnej. Dodatkowo sprzedaż wybranych produktów realizowana jest poprzez pośredników finansowych zarówno o zasięgu ogólnopolskim, jak i lokalnym.

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

Personal Finance zapewnia silne wsparcie pozyskiwania klientów indywidualnych, generowania przychodów oraz zwiększania zyskowności.

Segment Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw obejmuje obsługę:

- rolników indywidualnych, w przypadku których zaangażowanie kredytowe wobec klienta znajduje się w przedziale od 3 mln zł i poniżej 4 mln zł oraz jednocześnie zabezpieczenie na użytkach rolnych pokrywa mniej niż 50% zaangażowania kredytowego;
- rolników indywidualnych, w przypadku których zaangażowanie kredytowe wobec Klienta wynosi powyżej 4 mln zł i poniżej 25 mln zł;
- klientów Agro MSP skupiający przedsiębiorców prowadzących pełną sprawozdawczość finansową o przychodach netto ze sprzedaży za poprzedni rok obrotowy poniżej 60 mln zł oraz zaangażowaniu kredytowym nieprzekraczającym 25 mln zł, a także grupy producentów rolnych;
- klientów non-Agro MSP skupia: (i) przedsiębiorców prowadzących pełną sprawozdawczość finansową, o przychodach netto ze sprzedaży za poprzedni rok obrotowy poniżej 60 mln zł oraz zaangażowaniu kredytowym niższym niż 25 mln zł; (ii) jednostki sektora finansów publicznych z budżetem w wysokości do 60 mln zł, które zostały objęte postępowaniem przetargowym lub zapytaniem ofertowym;
- klientów MSP małe Agro skupiających: przedsiębiorców Agro, prowadzących pełną sprawozdawczość finansową, o przychodach netto ze sprzedaży za poprzedni rok obrotowy wynoszą poniżej 10 mln zł i zaangażowanie kredytowe wynosi mniej niż 25 mln zł;
- klientów MSP małe Agro skupiających: przedsiębiorców non-Agro, prowadzących pełną sprawozdawczość finansową, o przychodach netto ze sprzedaży za poprzedni rok obrotowy wynoszą poniżej 10 mln zł i zaangażowanie kredytowe wynosi mniej niż 25 mln zł.

Obszar 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 Grupy wobec klienta jest większe lub równe 25 mln zł oraz podmiotom wchodzącym w skład międzynarodowych grup kapitałowych.

Klienci Bankowości Korporacyjnej dzielą się na grupy:

- polskie korporacje o średniej kapitalizacji (tj. o rocznych przychodach pomiędzy 60 a 600 mln zł);
- klienci międzynarodowi (spółki należące do międzynarodowych grup kapitałowych);
- duże polskie korporacje (o rocznych obrotach powyżej 600 mln zł, notowane na giełdzie oraz z potencjałem w zakresie usług bankowości inwestycyjnej);
- kantory wymiany walut;
- podmioty sektora publicznego oraz instytucje finansowe.

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

Obsługa operacyjna wszystkich segmentów instytucjonalnych prowadzona jest przez Oddziały, a dodatkowo dysponują oni również dostępem do bankowości telefonicznej i internetowej. Dodatkowo sprzedaż wybranych produktów realizowana jest poprzez pośredników finansowych zarówno o zasięgu ogólnopolskim, jak i lokalnym.

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

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

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). Na segmencie tym pokazywane są także istotne jednorazowe przychody koszty, w tym związane z transakcją przejęcia przez Bank działalności podstawowej Raiffeisen Bank Polska.

W roku 2019 nastąpiły zmiany kryteriów przypisujących klientów do Segmentu Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw oraz do Segmentu Bankowości Korporacyjnej. Generalną zmianą klasyfikowania klienta do Segmentu Bankowości Korporacyjnej jest obniżenie progu przychodów netto ze sprzedaży za poprzedni rok obrotowy z 60 mln zł do 40 mln zł. Drugim obniżonym kryterium wpływającym na tę przynależność jest poziom zaangażowania kredytowego Grupy wobec klienta, które zostało zmniejszone z 25 mln zł do 12 mln zł. Ze względu na trwające nadal prace nad finalnymi i szczegółowymi kryteriami segmentacji klientów – Grupa pozostawiła w opisie kryteria obowiązujące za 2018 rok.

.

31.03.2019*	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	433 471	76 773	145 772	8 771	105 653	**770 442**	108 347	163 591
przychody odsetkowe zewnętrzne	499 003	96 212	191 984	14 074	233 814	**1 035 086**	175 534	240 334
koszty odsetkowe zewnętrzne	(133 965)	(18 702)	(41 264)	(1 941)	(68 775)	**(264 644)**	(15 764)	(12 223)
przychody odsetkowe wewnętrzne	274 111	48 545	97 246	3 630	(423 532)	**-**	37 082	-
koszty odsetkowe wewnętrzne	(205 678)	(49 282)	(102 195)	(6 992)	364 146	**-**	(88 504)	(64 520)
Wynik z tytułu prowizji	102 365	35 098	58 716	9 138	568	**205 883**	39 443	26 293
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	208	**208**	-	-
Wynik na działalności handlowej	19 105	14 654	48 569	41 867	43 804	**167 997**	10 839	420
Wynik na działalności inwestycyjnej	5	-	-	-	(7 642)	**(7 637)**	-	-
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-	1 926	**1 926**	-	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	4 593	(1 132)	392	502	1 638	**5 996**	(1 849)	(1 686)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(43 914)	(15 866)	(28 298)	1 849	(6 951)	**(93 181)**	(30 272)	(12 242)
Koszty działania razem	(325 988)	(50 726)	(87 862)	(17 285)	(156 216)	**(638 078)**	(4 401)	(93 531)
Amortyzacja	(18 380)	(893)	(2 313)	(1 413)	(82 470)	**(105 472)**	(158)	(2 956)
Alokacja kosztów (wewnętrzne)	(128 032)	(33 531)	(17 425)	22	178 966	**-**	-	(24 145)
Wynik na działalności operacyjnej	**43 225**	**24 377**	**117 550**	**43 451**	**79 482**	**308 084**	**121 950**	**55 743**
Podatek od instytucji finansowych	(34 961)	(11 792)	(20 355)	(2 181)	(1 055)	**(70 345)**	-	(9 637)
Zysk (strata) brutto segmentu	**8 241**	**12 671**	**97 256**	**41 300**	**78 272**	**237 739**	**122 495**	**46 639**
Podatek dochodowy	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(76 138)**	**-**	**-**
Zysk (strata) netto	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**161 601**	**-**	**-**
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA 31.03.2019								
Aktywa segmentu	36 645 409	9 572 749	25 845 355	1 146 822	35 634 888	**108 845 223**	16 679 782	9 758 763
Zobowiązania segmentu	51 907 862	10 257 969	22 273 967	1 557 450	12 161 972	**98 159 220**	7 821 170	-

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

31.03.2018 *	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	282 927	61 498	63 638	1 990	39 859	**449 911**	95 814	96 829
przychody odsetkowe zewnętrzne	350 012	94 005	89 800	4 309	96 904	**635 030**	166 009	150 184
koszty odsetkowe zewnętrzne	(90 218)	(16 251)	(37 690)	-	(40 960)	**(185 119)**	(14 359)	(7 394)
przychody odsetkowe wewnętrzne	182 374	36 022	64 507	-	(282 902)	**-**	32 297	-
koszty odsetkowe wewnętrzne	(159 241)	(52 277)	(52 979)	(2 319)	266 817	**-**	(88 132)	(45 961)
Wynik z tytułu prowizji	77 743	17 725	27 331	281	(2 406)	**120 674**	30 516	19 232
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	25	**25**	-	-
Wynik na działalności handlowej	8 368	6 565	18 869	17 163	24 445	**75 411**	5 103	77
Wynik na działalności inwestycyjnej	-	-	(20)	-	8 414	**8 394**	-	-
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-	1 516	**1 516**	-	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	454	(1 362)	(277)	95	(239)	**(1 329)**	(1 662)	(685)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(16 282)	(31 634)	(8 158)	712	(6 991)	**(62 354)**	(47 886)	7 634
Koszty działania razem	(207 555)	(29 251)	(34 197)	(5 994)	(103 091)	**(380 087)**	(2 661)	(67 033)
Amortyzacja	(19 442)	(933)	(2 099)	(1 041)	(17 418)	**(40 932)**	(38)	(2 842)
Alokacja kosztów (wewnętrzne)	(80 268)	(16 643)	(13 910)	(2 019)	112 840	**-**	-	(18 841)
Wynik na działalności operacyjnej	**45 946**	**5 965**	**51 177**	**11 186**	**56 954**	**171 228**	**79 187**	**34 370**
Podatek od instytucji finansowych	(25 923)	(9 487)	(11 733)	(400)	(2 492)	**(50 035)**	-	(6 600)
Zysk (strata) brutto segmentu	**20 023**	**(3 521)**	**39 443**	**10 786**	**54 462**	**121 193**	**79 187**	**27 771**
Podatek dochodowy	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(35 736)**	**-**	**-**
Zysk (strata) netto	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**85 458**	**-**	**-**
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA 31.12.2018								
Aktywa segmentu	36 076 966	10 345 141	24 142 069	1 243 322	37 215 022	**109 022 519**	16 806 772	9 512 330
Zobowiązania segmentu	52 327 625	10 595 532	22 219 643	2 107 495	11 212 410	**98 462 706**	8 234 852	-

*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 BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.

Na 31 marca 2019 r. struktura akcjonariatu BNP Paribas Bank Polska 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:	130 850 464	88,76%	130 850 464	88,76%
BNP Paribas bezpośrednio	*95 360 238*	*64,69%*	*95 360 238*	*64,69%*
BNP Paribas Fortis SA/NV bezpośrednio	*35 490 226*	*24,07%*	*35 490 226*	*24,07%*
Pozostali	16 568 454	11,24%	16 568 454	11,24%
Ogółem	**147 418 918**	**100,00%**	**147 418 918**	**100,00%**

W 1 kwartale 2019 r. nie nastąpiły zmiany w strukturze akcjonariatu Banku.

Kapitał akcyjny Banku według stanu na 31 marca 2019 r. wynosił 147 419 tys. zł.

Kapitał akcyjny dzielił się na 147 418 918 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, 10 800 000 akcji serii K oraz 49 880 600 akcji serii L.

Akcje Banku to akcje zwykłe na okaziciela oraz akcje imienne (według stanu na 31 marca 2019 r. - 67 005 515 akcji Banku 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 31 marca 2019 r. żaden spośród członków Zarządu Banku i Rady Nadzorczej Banku nie deklarował posiadania akcji BNP Paribas Bank Polska S.A., co nie uległo zmianie od dnia przekazania Raportu za rok 2018, tj. od 14 marca 2019 r.

Zobowiązanie inwestorskie BNP Paribas dotyczące płynności akcji Banku

Zgodnie z zobowiązaniem podjętym przez BNP Paribas SA wobec Komisji Nadzoru Finansowego (KNF), złożonym 14 września 2018 r., liczba akcji Banku w wolnym obrocie powinna zostać zwiększona do co najmniej 25% plus jedna akcja w terminie najpóźniej do końca 2023 r.

45 WYPŁACONE DYWIDENDY

W Grupie za 2018 rok nie była wypłacona dywidenda.

46 PODZIAŁ ZYSKU

Zgodnie z wnioskiem Zarządu, który zostanie przedstawiony na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku, planowane jest, aby zysk Banku po opodatkowaniu (wynik finansowy netto) za zakończony rok obrotowy 2018 w wysokości 364 739 tys. zł w całości został przekazany na kapitał rezerwowy.

47 SPRAWY SĄDOWE

Ryzyko prawne

Według stanu na dzień 31 marca 2019 roku nie toczyły się postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Banku, których wartość przekraczałaby 10% kapitałów własnych Banku.

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 BNP Paribas Bank Polska 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. Przejęcie podstawowej działalności Raiffeisen Bank Polska S.A. (RBPL) nie zmieniło sytuacji Banku w tym postępowaniu albowiem RBPL nie był stroną tego postępowania.

Roszczenia przedsiębiorców wobec Banku (opłata interchange)

Do dnia 31 marca 2019 roku Bank otrzymał łącznie 26 wniosków o zawezwanie do próby ugodowej od przedsiębiorców (marchandów) z tytułu płatności prowizji interchnage od operacji dokonywanych za pomocą kart płatniczych (liczba wniosków nie uległa zmianie od 31.12.2017 r.). Łączna wartość roszczeń ww. przedsiębiorców wynosi 986,06 mln zł, z których 975,99 mln zł dotyczy solidarnej odpowiedzialności Banku wraz z innymi bankami. Bank otrzymał zawezwania do udziału w sprawie w charakterze interwenienta ubocznego w dwóch postępowaniach wszczętych przez klientów przeciwko innym bankom, a których przedmiotem jest roszczenie o zapłatę oparte na wskazanej decyzji Prezesa UOKiK. Bank nie podjął jeszcze decyzji o tym, czy przystąpi do postępowań.

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

Według stanu na dzień 31 marca 2019 roku Bank był pozwanym w (129) stu dwudziestu dziewięciu 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 40,87 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 I kwartale 2019 roku.

RYZYKO KREDYTOWE

Ryzyko kredytowe jest wpisane w podstawową i zasadniczą działalność finansową Banku, obejmującą zarówno aktywność kredytową, jak również finansowanie z wykorzystaniem produktów rynku kapitałowego. W konsekwencji ryzyko kredytowe jest identyfikowane jako ryzyko o największym potencjalnym wpływie na aktualne, a także przyszłe, zyski oraz kapitał BNP Paribas Bank Polska S.A. Istotność ryzyka kredytowego potwierdza jego 71% udział w ogólnej kwocie kapitału ekonomicznego szacowanego przez Bank na pokrycie istotnych ryzyk występujących w działalności Banku, jak również 89% udział w ogólnej kwocie kapitału regulacyjnego.

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

Bank 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 Banku zawsze uwzględniają niezbędny margines bezpieczeństwa,
- podstawą finansowania klienta jest – co do zasady - jego zdolność do generowania przepływów pieniężnych zapewniających spłatę zobowiązań wobec Banku,
- 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,
- Bank zawiera transakcje kredytowe wyłącznie z klientami, których zna, a podstawą współpracy z klientami są relacje długoterminowe,
- klient i zawarte z nim transakcje są monitorowane w sposób transparentny dla klienta i wzmacniający relacje z klientem.

Praktyki forberance

Bank uznaje ekspozycję jako forborne w przypadku przyznania udogodnienia ze względów ekonomicznych (trudności finansowych) 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 według 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.

RYZYKO FINANSOWE

Wykorzystanie limitów wrażliwości pozycji odsetkowej w poszczególnych przedziałach czasowych w pierwszym kwartale 2019 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 marca wynosił 38%.

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 pierwszym kwartale 2019 r. spadła w porównaniu do poprzedniego kwartału i średnio wynosiła 10%. 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 styczeń – marzec 2019 r. Bank utrzymywał nadzorcze miary płynności krótko i długoterminowej powyżej limitów regulacyjnych i limitów wewnętrznych. LCR kształtował się na poziomie 139%-169%.

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 zaliczane do portfela handlowego Banku: transakcje wymiany walut, transakcje wymiany stopy procentowej, opcje walutowe, opcje stopy procentowej i pochodne na towary.

Według stanu na koniec marca 2019 r. blisko jedną czwartą ekspozycji Banku wobec krajów stanowiły transakcje skarbowe (w tym transakcje lokacyjne i pochodne), 46% związane było z zagraniczną działalnością kredytową Banku, resztę, czyli 33% stanowiły transakcje handlu zagranicznego (akredytywy i gwarancje). Francja skupiała 24% ekspozycji,

Austria 16%, Holandia 13%, Luksemburg i Niemcy po 9% i Wielka Brytania 6%. Pozostałe ekspozycje koncentrowały się wokół Belgii i Hiszpanii.

RYZYKO OPERACYJNE

Bank definiuje ryzyko operacyjne zgodnie z wymogami Komisji Nadzoru Finansowego zawartymi w Rekomendacji M, jako możliwość poniesienia straty lub nieuzasadnionego kosztu, spowodowane 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 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. 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 BNP Paribas S.A." zatwierdzonym przez Zarząd Banku oraz zaakceptowanym przez Radę Nadzorczą. Ramy organizacyjne oraz standardy zarządzania ryzykiem operacyjnym zostały opisane w dokumencie „Polityka ryzyka operacyjnego Banku BNP Paribas S.A.", przyjętym przez Zarząd Banku. Dokumenty te odnoszą się do wszystkich obszarów działalności Banku. Określają 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 ryzykiem operacyjnym, zapewniających 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 ryzykiem operacyjnym Bank kieruje się wymogami prawnymi, w tym w szczególności rekomendacjami i uchwałami krajowego nadzoru finansowego oraz standardami grupy BNP Paribas.

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.

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 zlecania czynności na zewnątrz (outsourcing).

Zgodnie z „Polityką Ryzyka Operacyjnego Banku BNP Paribas S.A”,, 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 stopnień narażenia na to ryzyko (tj. na straty operacyjne), wyrażona w wybranych przez Bank wymiarach strukturalnych oraz wymiarach skali. Okresowa ocena i przegląd profilu ryzyka operacyjnego Banku przeprowadzane są w oparciu o analizę aktualnych parametrów ryzyka Banku, zmian i ryzyk występujących w otoczeniu Banku, realizacji strategii działalności biznesowej, jak również oceny adekwatności struktury organizacyjnej oraz efektywności funkcjonującego w Banku systemu zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej.

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

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 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 niezależnie od zarządzania ryzykiem na pierwszej linii obrony oraz komórka do spraw zgodności,
- 3 linia obrony, którą stanowi niezależna i obiektywna komórka audytu wewnętrznego.

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

Monitoring i raportowanie

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

Wymogi kapitałowe z tytułu ryzyka operacyjnego

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 według metody wskaźnika bazowego (BIA).

Podmioty zależne

Zgodnie z regulacjami nadzorczymi, w Banku sprawowany jest nadzór nad ryzykiem operacyjnym związanym z działalnością jego podmiotów zależnych. Zarządzanie ryzykiem operacyjnym w podmiotach zależnych realizowane jest w ramach dedykowanych jednostek / osób do tego powołanych. Sposób i metody zarządzania ryzykiem operacyjnym w podmiotach zależnych jest zorganizowane adekwatnie do zakresu działania podmiotu oraz profilu jego działalności, zgodnie z zasadami obowiązującymi w Grupie.

ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA

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

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

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

Poziom współczynników kapitału podstawowego Tier I (CET I), kapitału Tier1 oraz łącznego współczynnika kapitałowego (TCR) zarówno w ujęciu jednostkowym jak i skonsolidowanym ukształtowały się powyżej poziomów regulacyjnych obowiązujących banki w 2019 r.

W dniu 15 października 2018 roku Bank otrzymał od Komisji Nadzoru Finansowego zalecenie utrzymania przez Bank funduszy własnych na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego na poziomie 0,36 p.p. w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych, który powinien składać się co najmniej w 75% z kapitału Tier I (co odpowiada 0,27 p.p.).

W dniu 8 sierpnia 2018 roku Bank otrzymał pismo Komisji Nadzoru Finansowego informujące o przeprowadzeniu przez Komisję przeglądu adekwatności wskaźnika bufora innej instytucji o znaczeniu systemowym. W rezultacie przeglądu Komisja stwierdziła, że nie zachodzą przesłanki uzasadniające uchylenie lub zmianę decyzji Komisji z dnia 4 października 2016 roku, w brzmieniu ustalonym decyzją Komisji z dnia 19 grudnia 2017 roku 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.

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

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

Minimalne skonsolidowane współczynniki wypłacalności Grupy wynikające z przepisów prawa oraz z decyzji administracyjnych wydanych przez Komisję Nadzoru Finansowego („KNF") obowiązujących Grupę na datę sprawozdawczą 31 marca 2019 roku, wynoszą:

CET I = 10,45%

Tier I =12,02%

Total Capital Ratio = 14,11%

Na 31.03.2019 roku skonsolidowane współczynniki wypłacalności Grupy wynosiły:

CET I = 12,32%

Tier I = 12,32%

Total Capital Ratio = 14,57%

Minimalne jednostkowe współczynniki wypłacalności Banku wynikające z przepisów prawa oraz z decyzji administracyjnych wydanych przez Komisję Nadzoru Finansowego („KNF") obowiązujących Bank na datę sprawozdawczą 31 marca roku 2019 roku, wynoszą:

CET I = 10,45%

Tier I =12,02%

Total Capital Ratio = 14,11%

Na datę 31.03.2019. jednostkowe współczynniki wypłacalności Banku wynosiły:

CET I = 12,66%

Tier I = 12,66%

Total Capital Ratio = 14,96%

Według stanu na dzień 31 marca 2019 poziom współczynników kapitału Tier I (Tier I) zarówno w ujęciu jednostkowym jak i skonsolidowanym ukształtowały się powyżej wymogów regulacyjnych.

49 WŁADZE BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 marca 2019 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

W okresie 1 stycznia – 31 marca 2019 r. nie było zmian w składzie Rady Nadzorczej Banku.

Skład Zarządu Banku na dzień 31 marca 2019 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 Bézieau	Wiceprezes Zarządu
André Boulanger	Wiceprezes Zarządu
Przemysław Furlepa	Wiceprezes Zarządu
Wojciech Kembłowski	Wiceprezes Zarządu
Kazimierz Łabno	Wiceprezes Zarządu
Jaromir Pelczarski	Wiceprezes Zarządu
Jerzy Śledziewski	Wiceprezes Zarządu

W okresie 1 stycznia – 31 marca 2019 r. nie było zmian w składzie 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.** Dotychczas dostępne dane o aktywności gospodarczej za okres styczeń-marzec są spójne ze wzrostem PKB nieznacznie przekraczającym 4,0% (r/r) w I kwartale 2019 r. Tym samym, dynamika PKB prawdopodobnie spowolniła z 4,9% r/r w IV kwartale 2018 r. W IV kwartale 2018 r. wzrost był oparty na popycie krajowym, z utrzymaną solidną dynamiką konsumpcji jednak niższym niż kwartał wcześniej wzrostem inwestycji. Słabsze dane o koniunkturze w strefie euro oraz narastające ograniczenia podażowe sugerują, że tempo wzrostu PKB może dalej spowalniać w kolejnych kwartałach, skala spowolnienia będzie jednak ograniczona przez ogłoszone przez rząd zwiększenie transferów socjalnych.
- **Sytuacja na krajowym rynku pracy.** Stopa bezrobocia osiągnęła w IV kwartale 2018 r. historyczne minima, schodząc na koniec ubiegłego roku w okolice 6,0%, gdzie utrzymuje się również na początku tego roku. 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 nieco osłabła, chociaż pozostaje podwyższona.
- **Zmiany poziomu inflacji.** Po spadku w styczniu do ponad dwuletniego minimum (0,7%) inflacja CPI zanotowała odbicie w lutym i w marcu, wzrastając na koniec I kwartału do 1,7%. Za odbicie wskaźnika cen konsumpcyjnych odpowiedzialna była wyższa inflacja bazowa, jak również rosnąca dynamika cen żywności. Poziom wzrostu inflacji pozostaje jednak wyraźnie poniżej 2,5% celu i nie zbliży się prawdopodobnie do tego poziomu przed końcem roku. W tym kontekście Rada Polityki Pieniężnej (RPP) utrzymywała stopy procentowe na niezmienionych poziomach.

Po ostatnich posiedzeniach RPP Prezes NBP Adam Glapiński wskazywał, że jego zdaniem stopy procentowe mogą pozostać bez zmian nawet do końca kadencji Rady w 2021 r. Ryzykiem w górę dla inflacji jest pro-inflacyjny wpływ ogłoszonego w tym roku poluzowania fiskalnego. Wyższe wydatki na transfery socjalne w połączeniu z ograniczeniami podażowymi na rynku pracy powinny prowadzić do presji na wzrost inflacji. Spodziewamy się, że inflacja CPI wzrośnie w okolice 2,5% celu na początku 2020 r. Konsekwentnie rosnąć powinna inflacja bazowa, która pod koniec przyszłego roku może znaleźć się blisko 3,0% poziomu. Ryzykiem w dół jest natomiast możliwość mniejszego przeniesienia wzrostu wynagrodzeń na inflację bazową w warunkach podwyższonego wzrostu produktywności. Rynkowe stopy procentowe w Polsce na przełomie roku spadały, w ślad za ich odpowiednikami na rynkach bazowych (Stany Zjednoczone i strefa euro), do czego przyczyniały się m.in. innymi gołębie sygnały ze strony Rezerwy Federalnej, które sugerują, że bank centralny USA wstrzymał cykl zacieśniania polityki monetarnej.

- **Potencjalny wzrost nierównowagi w finansach publicznych**. Wysoka aktywność gospodarcza i poprawa ściągalności podatków sprzyjały dalszemu obniżeniu deficytu sektora finansów publicznych z 1,4% PKB w 2017 r. do 0,5% PKB w 2018 r. Zniżkowa trajektoria w przypadku deficytu zostanie jednak odwrócona w tym roku. Zwiększenie transferów socjalnych przez rząd będzie skutkowało we wzroście deficytu do blisko 2,0% w 2019 r. i prawdopodobnie w okolicę 2,5% w 2020 r. Perspektywa wzrostu deficytu poprzez zwiększanie sztywnych wydatków czynią go podatnymi na ewentualne silniejsze spowolnienie aktywności gospodarczej.
- **Globalna wojna handlowa.** Obecnie spór handlowy skupia się na linii USA-Chiny. Eskalacja sporu mogłaby przyczynić się do spowolnienia wzrostu gospodarczego na świecie jak i w Polsce.
- **Potencjalny wzrost zmienności oraz awersji do ryzyka na europejskich rynkach finansowych,** wynikający ze spowalniającego wzrostu gospodarczego w strefie euro jak również, ze stopniowego zacieśnienia parametrów polityki pieniężnej przez EBC, w tym zakończenie programu skali skupu aktywów na początku 2019 r. 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).
- **Potencjalne znaczne osłabienie kursu złotego wobec kluczowych walut**, w odpowiedzi na ewentualny wzrost zmienności oraz awersji do ryzyka na rynkach finansowych. W przypadku utrzymania się stabilnej sytuacji w otoczeniu zewnętrznym, BNP Paribas prognozuje, że na koniec 2019 r. kurs EUR/PLN utrzyma się w okolicy obecnego poziomu (ok. 4,30).
- **Projekt ustawy dot. wsparcia dla osób mających problemy z terminowym regulowaniem rat kredytów mieszkaniowych** przygotowany przez Kancelarię Prezydenta. Projekt przewiduje utworzenie funduszu, który 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). Szacunkowe roczne obciążenie sektora bankowego może wynieść 2,5-3,2 mld zł.
- **Rozwój oferty usług bankowych przez podmioty zewnętrzne** m.in. dzięki wdrożeniu regulacji **Payment Services Directive** (**PSD II**) dot. usług płatniczych w ramach unijnego rynku wewnętrznego. 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 (wpisane do rejestrów prowadzonych przez KNF). Dyrektywa nakłada również na banki obowiązki udostępnienia publicznych interfejsów oprogramowania aplikacji (tzw. API) oraz zaimplementowania dodatkowych wymogów bezpieczeństwa.
- **Rekomendacja S.** Obecnie trwają pracę w KNF nad nowelizacją rekomendacji S dot. dobrych praktyk w zakresie zarządzania ekspozycjami kredytowymi zabezpieczonymi hipotecznie. W ramach nowelizacji KNF zamierza zobligować banki do wprowadzenia do oferty kredytów hipotecznych oprocentowanych na stałą stopę procentową i okresowo stałą stopę procentową.
- **Ustawa o pracowniczych planach kapitałowych (PPK)**, wprowadzająca obowiązek tworzenia PPK Najwcześniej, bo 1 lipca 2019 roku, mają przystąpić najwięksi pracodawcy, zatrudniający powyżej 250 pracowników. Najpóźniej, bo w 2021 r., małe firmy oraz jednostki sektora finansów publicznych. Wejście w życie PPK zwiększy koszty prowadzenia działalności przedsiębiorstw.

51 WAŻNIEJSZE WYDARZENIA W BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A. W I KWARTALE 2019 ROKU

28.01.2019 **Uchwała Zarządu Banku w przedmiocie implementacji założeń dotyczących wydzielenia z Banku działalności faktoringowej i przeniesienia jej do spółki BGŻ BNP Paribas Faktoring sp. z o.o.**

Działalność faktoringowa, która będzie przedmiotem wydzielenia, została nabyta przez Bank w następstwie przeniesienia Podstawowej Działalności Raiffeisen Bank Polska na Bank. W 2017 r. Bank dokonał zbycia spółki BGŻ BNP Paribas Faktoring sp. z o.o. („Spółka") na rzecz BNP Paribas („Akcjonariusz Spółki").

Szczegółowy tryb oraz warunki dokonania wydzielenia działalności faktoringowej z Banku do Spółki będą przedmiotem dalszych ustaleń Banku ze Spółką oraz z Akcjonariuszem Spółki. Zakończenie prac związanych z wydzieleniem działalności faktoringowej przewidziane jest do końca III kwartału 2019 r. oraz jest uzależnione od otrzymania zgód wymaganych przepisami prawa, w tym odpowiednich decyzji korporacyjnych.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2018 r. wartość należności z tytułu działalności faktoringowej wyniosła 1,6 mld zł.

Bank oraz Spółka planują kontynuację współpracy, wykorzystując silną ofertę faktoringową do wspierania działalności klientów Banku.

14.03.2019 **Wniosek do KNF o zezwolenie na zaliczenie do kapitału podstawowego Tier 1 Banku zysku netto za IV kwartał 2018 r. w kwocie 36 429 608,99 zł**

29.03.2019 **Wpisanie do Krajowego Rejestru Sądowego zmiany statutu Banku (w tym firmy) oraz zmiana adresu strony internetowej emitenta**

W dniu 29 marca 2019 r. Bank powziął wiedzę o zarejestrowaniu przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zmian statutu Banku, przyjętych uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku w dniu 11 grudnia 2018 r.

W konsekwencji z dniem 29 marca 2019 r. zmianie uległa firma Banku z „Bank BGŻ BNP Paribas Spółka Akcyjna" na „BNP Paribas Bank Polska Spółka Akcyjna" oraz adres strony internetowej z www.bgzbnpparibas.pl na www.bnpparibas.pl.

29.03.2019 **Połączenie spółek zależnych Banku**

W dniu 29 marca 2019 r. doszło do połączenia spółek zależnych Banku, tj.: Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych BGŻ BNP Paribas S.A. z siedzibą w Warszawie („TFI BGŻ BNP Paribas S.A.") oraz Riviera Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (d. Raiffeisen Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.) z siedzibą w Warszawie, polegającego na przejęciu Riviera Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. przez TFI BGŻ BNP Paribas S.A (jako spółką przejmującą) w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych („Połączenie"), w wyniku dokonania przez Sąd Rejestrowy, na podstawie postanowienia z dnia 29 marca 2019 r., wpisu Połączenia do Krajowego Rejestru Sądowego („Rejestr").
Jednocześnie w związku z Połączeniem Sąd Rejestrowy dokonał w dniu 29 marca 2019 r., wpisu w Rejestrze podwyższenia kapitału zakładowego TFI BGŻ BNP Paribas S.A. o kwotę 1 644 912,00 zł do kwoty 10 692 912,00 zł, w wyniku emisji 68 538 akcji imiennych zwykłych serii T Towarzystwa, o wartości nominalnej 24,00 zł każda, przeznaczonych dla Banku, będącego jedynym akcjonariuszem („Podwyższenie Kapitału").
W wyniku Podwyższenia Kapitału, Bank, jako jedyny akcjonariusz TFI BGŻ BNP Paribas S.A. posiada łącznie 445 538 akcji imiennych zwykłych, uprawniających do takiej samej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

---

52 ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

17.04.2019	**Informacja o wysokości ustalonej przez BFG dla BNP Paribas Bank Polska S.A. składki rocznej na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków za 2019 r. w kwocie 116,1 mln zł** Łącznie składki na BFG zaksięgowane przez Bank w ciężar kosztów I kwartału 2019 r., wynoszą 129,1 mln zł (ww. składka roczna na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków za 2019 r. - 116,1 mln zł oraz składka na fundusz gwarancyjny banków należna za I kwartał 2019 r. - 13,0 mln zł).
18.04.2019	**Decyzja KNF o wyrażeniu zgody na zaliczenie do kapitału podstawowego Tier 1 zysku netto Banku za IV kwartał 2018 r. w kwocie 36 429 608,99 zł**

II ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat

	I kwartał 2019 okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	I kwartał 2018 okres od 01.01.2018 do 31.03.2018
Przychody z tytułu odsetek	1 005 881	640 104
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej	951 204	591 916
przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	885 346	556 751
przychody z tytułu odsetek od instrumentów wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	64 568	35 165
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od instrumentów wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	55 967	48 188
Koszty z tytułu odsetek	(247 064)	(195 202)
Wynik z tytułu odsetek	**758 817**	**444 902**
Przychody z tytułu opłat i prowizji	245 250	142 894
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(46 634)	(29 298)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	**198 616**	**113 596**
Przychody z tytułu dywidend	208	25
Wynik na działalności handlowej	167 556	75 318
Wynik na działalności inwestycyjnej	(7 638)	8 393
Wynik z tytułu wyceny według wartości godziwej na rachunkowości zabezpieczeń	1 926	1 516
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(86 382)	(55 155)
Ogólne koszty administracyjne	(618 612)	(369 228)
Amortyzacja	(105 035)	(40 821)
Pozostałe przychody operacyjne	34 158	36 510
Pozostałe koszty operacyjne	(33 859)	(38 795)
Wynik na działalności operacyjnej	**309 755**	**176 261**
Podatek od instytucji finansowych	(70 345)	(50 035)
Zysk brutto	**239 410**	**126 226**
Podatek dochodowy	(76 052)	(36 961)
Zysk netto	**163 358**	**89 265**
przypadający na akcjonariuszy Banku	163 358	89 265
ZYSK (STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ (WYRAŻONY W PLN NA JEDNĄ AKCJĘ)		
Podstawowy	1,11	1,06
Rozwodniony	1,11	1,06

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	I kwartał 2019 okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	I kwartał 2018 okres od 01.01.2018 do 31.03.2018
Zysk netto za okres	**163 358**	**89 265**
INNE CAŁKOWITE DOCHODY		
POZYCJE, KTÓRE ZOSTANĄ NASTĘPNIE PRZEKLASYFIKOWANE NA ZYSKI LUB STRATY PO SPEŁNIENIU OKREŚLONYCH WARUNKÓW	**(35 990)**	**7 031**
Wycena aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	(42 633)	9 345
Podatek odroczony	6 643	(2 314)
POZYCJE, KTÓRE NIE ZOSTANĄ PRZEKLASYFIKOWANE NA ZYSKI LUB STRATY	**(112)**	**(155)**
Wycena metodą aktuarialną świadczeń pracowniczych	(137)	(191)
Podatek odroczony	25	36
INNE CAŁKOWITE DOCHODY (NETTO)	**(36 102)**	**6 876**
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM	**127 256**	**96 141**
przypadające na akcjonariuszy banku	127 256	96 141

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.03.2019	31.12.2018
Kasa i środki w Banku Centralnym	2 715 434	2 897 113
Należności od banków	651 433	791 071
Pochodne instrumenty finansowe	743 071	715 671
Korekta wartości godziwej pozycji zabezpieczającej	172 367	130 405
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu	69 849 465	68 870 918
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 283 645	2 416 249
Papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	16 079 051	11 939 238
Instrumenty finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	205 593	203 813
Papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	10 194 356	15 875 339
Inwestycje w jednostkach zależnych	157 258	142 258
Wartości niematerialne	506 395	520 108
Rzeczowe aktywa trwałe	1 083 258	499 307
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	868 894	920 286
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 461	-
Inne aktywa	693 577	889 882
Aktywa razem	**106 206 258**	**106 811 658**

ZOBOWIĄZANIA	31.03.2019	31.12.2018
Zobowiązania wobec banków	1 696 949	1 589 935
Pochodne instrumenty finansowe	789 219	783 818
Korekta wartości godziwej pozycji zabezpieczanej i zabezpieczającej	175 283	123 600
Zobowiązania wobec klientów	88 174 745	89 506 557
Zobowiązania podporządkowane	1 879 367	1 875 769
Zobowiązania z tytułu leasingu	590 323	-
Pozostałe zobowiązania	1 785 505	1 801 154
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	123 464
Rezerwy	416 106	435 799
Zobowiązania razem	**95 507 497**	**96 240 096**

KAPITAŁ WŁASNY	31.03.2019	31.12.2018
Kapitał akcyjny	147 419	147 419
Kapitał zapasowy	9 110 976	9 111 033
Pozostałe kapitały rezerwowe	1 208 018	1 208 018
Kapitał z aktualizacji wyceny	105 037	141 139
Zyski zatrzymane	127 311	(36 047)
wynik z lat ubiegłych	(36 047)	(400 786)
wynik bieżącego okresu	163 358	364 739
Kapitał własny razem	**10 698 761**	**10 571 562**
Zobowiązania i kapitał własny razem	**106 206 258**	**106 811 658**

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane: Wynik w trakcie zatwierdzania	Zyski zatrzymane: Wynik bieżącego okresu	Razem
Stan na 1 stycznia 2019 roku (dane zatwierdzone)	**147 419**	**9 111 033**	**1 208 018**	**141 139**	**(400 786)**	**364 739**	**10 571 562**
Całkowite dochody za okres	**-**	**-**	**-**	**(36 102)**	**-**	**163 358**	**127 256**
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	-	-	163 358	163 358
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	(36 102)	-	-	(36 102)
Podział wyniku za rok ubiegły	**-**	**-**	**-**	**-**	**364 739**	**(364 739)**	**-**
Przeniesienie wyniku w trakcie zatwierdzania	-	-	-	-	364 739	(364 739)	-
Emisja akcji	-	(57)	-	-	-	-	(57)
Koszty emisji	-	(57)	-	-	-	-	(57)
Stan na 31 marca 2019 roku	**147 419**	**9 110 976**	**1 208 018**	**105 037**	**(36 047)**	**163 358**	**10 698 761**

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane: Wynik z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane: Wynik bieżącego okresu	Razem
Stan na 1 stycznia 2018 roku (dane zatwierdzone)	**84 238**	**5 127 086**	**909 629**	**141 917**	**-**	**298 389**	**6 561 259**
Zmiana wynikająca z wdrożenia MSSF 9	-	-	-	-	(400 786)	-	(400 786)
Stan na 1 stycznia 2018 (dane przekształcone)	**84 238**	**5 127 086**	**909 629**	**141 917**	**(400 786)**	**298 389**	**6 160 473**
Całkowite dochody za okres	**-**	**-**	**-**	**(778)**	**-**	**364 739**	**363 961**
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	-	-	364 739	364 739
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	(778)	-	-	(778)
Podział wyniku za rok ubiegły	**-**	**-**	**298 389**	**-**	**-**	**(298 389)**	**-**
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał	-	-	298 389	-	-	(298 389)	-
Emisja akcji	**63 181**	**3 983 947**	**-**	**-**	**-**	**-**	**4 047 128**
Emisja akcji	63 181	3 986 814	-	-	-	-	4 049 995
Koszty emisji	-	(2 867)	-	-	-	-	(2 867)
Stan na 31 grudnia 2018 roku	**147 419**	**9 111 033**	**1 208 018**	**141 139**	**(400 786)**	**364 739**	**10 571 562**

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane: Wynik w trakcie zatwierdzania	Zyski zatrzymane: Wynik bieżącego okresu	Razem
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	**-**	**-**	**-**	**6 876**	**-**	**89 265**	**96 141**
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	-	-	89 265	89 265
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	6 876	-	-	6 876
Podział wyniku za rok ubiegły	**-**	**-**	**-**	**-**	**298 389**	**(298 389)**	**-**
Przeniesienie wyniku w trakcie zatwierdzania	-	-	-	-	298 389	(298 389)	-
Stan na 31 marca 2018 roku	**84 238**	**5 127 086**	**909 629**	**148 793**	**(12 674)**	**89 265**	**6 346 337**

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ:	I kwartał 2019 okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	I kwartał 2018 okres od 01.01.2018 do 31.03.2018
Zysk (strata) netto	**163 358**	**89 265**
KOREKTY RAZEM:	**(1 861 410)**	**(535 878)**
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	76 051	36 961
Amortyzacja	105 035	40 821
Przychody z tytułu dywidend	(208)	(25)
Przychody z tytułu odsetek	(1 005 881)	(640 104)
Koszty z tytułu odsetek	247 064	195 202
Zmiana stanu rezerw	(5 827)	40 462
Zmiana stanu należności od banków	100 977	(14 683)
Zmiana stanu aktywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(70 264)	44 945
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu	(1 180 128)	3 322 092
Kredyty i pożyczki udzielonych klientom wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	132 604	(2 750 954)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	121 954	916 593
Zmiana stanu pasywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	57 986	(26 614)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	(1 358 170)	(1 154 354)
Zmiana stanu innych aktywów i należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	(63 882)	(121 610)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań oraz rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	150 488	(312 253)
Inne korekty	87 352	(326 632)
Odsetki otrzymane	943 620	416 207
Odsetki zapłacone	(194 840)	(201 932)
Opłaty leasingowe dotyczące leasingów krótkoterminowych nieuwzględnionych w wycenie zobowiązania	(5 341)	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	**(1 698 052)**	**(446 613)**

PRZEPŁYW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ:	I kwartał 2019 okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	I kwartał 2018 okres od 01.01.2018 do 31.03.2018
WPŁYWY	**6 151 852**	**11 478 984**
Zbycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	6 148 787	11 475 163
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 065	3 796
Otrzymane dywidendy i inne wpływy inwestycyjne	-	25
WYDATKI	**(4 638 002)**	**(11 374 633)**
Nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(4 554 549)	(11 350 011)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(68 453)	(24 622)
Inne wydatki inwestycyjne	(15 000)	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	**1 513 850**	**104 351**
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ:		
WPŁYWY	**-**	**-**
Zaciągnięcie długoterminowych kredytów otrzymanych	-	-
Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-
WYDATKI	**(34 983)**	**(384 087)**
Spłaty długoterminowych kredytów otrzymanych	(14 809)	(99 087)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	(285 000)
Spłata zobowiązania leasingowego	(20 174)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	**(34 983)**	**(384 087)**
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM	**(219 185)**	**(726 349)**
Środki pieniężne na początek okresu	**3 374 744**	**3 442 671**
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	**3 155 559**	**2 716 322**
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	3 355	(1 266)
o ograniczonej możliwości dysponowania	954	867

INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1 ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE DO SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za I kwartał 2019 roku zakończone 31 marca 2019 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa" („MSR 34"), w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską oraz innymi obowiązującymi przepisami.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za I kwartał 2019 oraz z Jednostkowym sprawozdaniem finansowym BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku, które zostało zatwierdzone przez Zarząd Banku w dniu 13.03.2019 roku.

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

2 TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

W skład Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A. na dzień 31 marca 2019 roku wchodzi jednostka dominująca BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz jej jednostki zależne:

1. BANKOWY FUNDUSZ NIERUCHOMOŚCIOWY ACTUS SP. Z O.O. („ACTUS").
2. TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH BGŻ BNP PARIBAS S.A. („TFI")
3. BNP PARIBAS LEASING SERVICES SP. Z O.O. („LEASING").
4. BNP PARIBAS GROUP SERVICE CENTER S.A.(„GSC")
5. CAMPUS LESZNO SP. Z O.O.
6. BGZ POLAND ABS1 DAC („SPV").
7. BNP PARIBAS FINANCIAL SERVICES SP. Z O.O.
8. BNP PARIBAS SOLUTIONS SPÓŁKA Z O.O.

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

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

31.03.2019	BNP Paribas Paryż	BNP Paribas Fortis S.A.	Pozostała grupa kapitałowa BNP Paribas S.A.	Kluczowy personel	Jednostki zależne	Razem
AKTYWA	**556 961**	**10 264**	**62 319**	**31**	**3 168**	**632 743**
Należności z tytułu rachunków bieżących, kredytów i lokat	95 391	9 348	55 617	4	367	**160 727**
Pochodne instrumenty finansowe	289 910	-	-	-	5	**289 915**
Instrumenty zabezpieczające	171 451	916	-	-	-	**172 367**
Inne aktywa	209	-	6 702	27	2 796	**9 734**
ZOBOWIĄZANIA	**2 266 848**	**14 001**	**498 034**	**4 948**	**145 703**	**2 929 534**
Z tytułu rachunków bieżących, depozytów	319 866	13 996	238 319	4 948	145 306	**722 435**
Z tytułu zobowiązań podporządkowanych	1 625 584	-	258 640	-	-	**1 884 224**
Pochodne instrumenty finansowe	298 104	-	-	-	2	**298 106**
Instrumenty zabezpieczane	22 120	-	-	-	-	**22 120**
Inne zobowiązania	1 174	5	1 075	-	395	**2 649**
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE						
Zobowiązania udzielone dotyczące finansowania	-	-	214 221	36	29 707	**243 964**
Zobowiązania udzielone gwarancyjne	152 112	182 515	427 858	-	167	**762 652**
Zobowiązania otrzymane	4 168 265	122 696	508 453	-	-	**4 799 414**
Pochodne instrumenty finansowe (nominał)	39 772 704	-	-	-	-	**39 772 704**
Instrumenty pochodne (nominał)	7 902 263	12 904	-	-	-	**7 915 167**
3 miesiące do 31.03.2019						
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	**20 345**	**(916)**	**1 074**	**(9)**	**1 447**	**21 941**
Przychody z tytułu odsetek	198	120	1 108	-	3	**1 429**
Koszty z tytułu odsetek	(8 552)	(40)	(1 838)	(9)	(134)	**(10 573)**
Przychody z tytułu opłat i prowizji	2	42	38	-	66	**148**
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(50)	-	(131)	-	(961)	**(1 142)**
Wynik na działalności handlowej	36 571	(1 038)	(1 346)	-	-	**34 187**
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	6 077	-	6 260	**12 337**
Pozostałe koszty operacyjne	(4 357)	-	(2 375)	-	-	**(6 732)**
Ogólne koszty administracyjne	(3 467)	-	(459)	-	(3 787)	(7 713)

31.12.2018	BNP Paribas Paryż	BNP Paribas Fortis S.A.	Pozostała grupa kapitałowa BNP Paribas S.A.	Kluczowy personel	Jednostki zależne	Razem
AKTYWA	**595 282**	**22 349**	**168 311**	**28**	**3 980**	**789 950**
Należności z tytułu rachunków bieżących, kredytów i lokat	200 648	19 479	164 139	-	15	**384 281**
Pochodne instrumenty finansowe	265 576	1 034	8	-	10	**266 628**
Instrumenty zabezpieczające	128 568	1 836	-	-	-	**130 404**
Inne aktywa	490	-	4 164	28	3 955	**8 637**
ZOBOWIĄZANIA	**2 054 013**	**14 753**	**475 830**	**3 905**	**142 132**	**2 690 633**
Z tytułu rachunków bieżących, depozytów	183 846	14 747	216 535	3 904	141 357	**560 389**
Z tytułu zobowiązań podporządkowanych	1 621 433	-	258 589	-	-	**1 880 022**
Pochodne instrumenty finansowe	228 530	-	-	-	-	**228 530**
Instrumenty zabezpieczane	18 912	-	-	-	-	**18 912**
Inne zobowiązania	1 292	6	706	1	775	**2 780**
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE						
Zobowiązania udzielone dotyczące finansowania	-	-	121 984	64	36 035	**158 083**
Zobowiązania udzielone gwarancyjne	140 757	180 131	346 431	-	1 000	**668 319**
Zobowiązania otrzymane	147 640	122 649	517 510	-	-	**787 799**
Instrumenty pochodne (nominał)	38 122 093	249 054	-	-	-	**38 371 147**
Instrumenty pochodne zabezpieczające (nominał)	7 896 881	30 100	-	-	-	**7 926 981**
3 miesiące do 31.03.2018						
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	**(6 323)**	**247**	**(9 189)**	**(14)**	**3 577**	**(11 702)**
Przychody z tytułu odsetek	3 277	271	338	-	4	**3 890**
Koszty z tytułu odsetek	(7 954)	(81)	(5 235)	(14)	(57)	**(13 341)**
Przychody z tytułu opłat i prowizji	-	54	388	-	6 405	**6 847**
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(30)	-	(13)	-	-	**(43)**
Wynik na działalności handlowej	-	3		-	-	**3**
Pozostałe koszty operacyjne	(1 616)	-	(4 667)	-	(2 775)	**(9 058)**

Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd	31.03.2019	31.03.2018
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	6 625	4 936
Świadczenia długoterminowe	5 894	2 115
Płatności w formie akcji	1 178	1 138
RAZEM	**13 697**	**8 189**

Rada Nadzorcza	31.03.2019	31.03.2018
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	308	519
RAZEM	**308**	**519**

3 JEDNOSTKOWY WSPÓŁCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI

	31.03.2019	31.12.2018
Razem fundusze własne	12 196 539	12 240 367
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	81 504 553	81 493 415
Łączny współczynnik kapitałowy	14,96%	15,02%
Współczynnik kapitału Tier 1	12,66%	12,72%

4 SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

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

5 EMISJA I WYKUP PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Emisja i wykup papierów wartościowych zostały opisane w pkt. 33 Śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2019 roku.

6 WYPŁACONE DYWIDENDY

W Banku za 2018 rok nie była wypłacona dywidenda.

7 PODZIAŁ ZYSKU

Zgodnie z wnioskiem Zarządu, który zostanie przedstawiony na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku, planowane jest, aby zysk Banku po opodatkowaniu (wynik finansowy netto) za zakończony rok obrotowy 2018 w wysokości 364 739 tys. zł w całości został przekazany na kapitał rezerwowy.

8 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Poniższa tabela przedstawia wartość pozycji zobowiązań udzielonych i otrzymanych.

	31.03.2019	31.12.2018
UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	**28 387 168**	**28 409 563**
zobowiązania dotyczące finansowania	21 675 611	21 614 561
zobowiązania gwarancyjne	6 711 557	6 795 002
OTRZYMANE ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	**20 659 757**	**18 164 389**
zobowiązania o charakterze finansowym	12 610 995	12 384 011
zobowiązania o charakterze gwarancyjnym	8 048 762	5 780 378

9 ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Zdarzenia po dniu bilansowym zostały opisane w pkt. 52 Śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2019 roku.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.

15.05.2019	**Przemysław Gdański** *Prezes Zarządu*	*podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym*
15.05.2019	**Jean-Charles Aranda** *Wiceprezes Zarządu*	*podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym*
15.05.2019	**Daniel Astraud** *Wiceprezes Zarządu*	*podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym*
15.05.2019	**Philippe Paul Bézieau** *Wiceprezes Zarządu*	*podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym*
15.05.2019	**Andre Boulanger** *Wiceprezes Zarządu*	*podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym*
15.05.2019	**Przemysław Furlepa** *Wiceprezes Zarządu*	*podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym*
15.05.2019	**Wojciech Kembłowski** *Wiceprezes Zarządu*	*podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym*
15.05.2019	**Kazimierz Łabno** *Wiceprezes Zarządu*	*podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym*
15.05.2019	**Jaromir Pelczarski** *Wiceprezes Zarządu*	*podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym*
15.05.2019	**Jerzy Śledziewski** *Wiceprezes Zarządu*	*podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym*

Warszawa, dnia 15 maja 2019 roku