



# 2017

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

za III kwartał zakończony dnia 30 września 2017

---



**BGZ BNP PARIBAS**

Bank  
zmieniającego  
się świata

## SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE .....	4
<b>I ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....</b>	<b>6</b>
Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat .....	6
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	7
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	8
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	10
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	12
<b>INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>	<b>14</b>
<b>1 DANE IDENTYFIKACYJNE .....</b>	<b>14</b>
<b>2 OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ .....</b>	<b>14</b>
<b>3 ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE DO SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>	<b>15</b>
3.1 Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR, ale jeszcze nie weszły w życie .....	15
3.2 Wdrożenie MSSF 9 .....	16
3.3 Wdrożenie MSSF 15 .....	19
<b>4 KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI .....</b>	<b>20</b>
<b>5 ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI .....</b>	<b>20</b>
<b>6 SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI .....</b>	<b>20</b>
<b>7 WARTOŚCI SZACUNKOWE .....</b>	<b>20</b>
<b>8 WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK .....</b>	<b>23</b>
<b>9 WYNIK Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI .....</b>	<b>25</b>
<b>10 WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI HANDLOWEJ .....</b>	<b>26</b>
<b>11 WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ .....</b>	<b>26</b>
<b>12 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE .....</b>	<b>27</b>
<b>13 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE .....</b>	<b>28</b>
<b>14 WYNIK ODPISÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH ORAZ REZERW NA ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE .....</b>	<b>29</b>
<b>15 OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE .....</b>	<b>30</b>
<b>16 AMORTYZACJA .....</b>	<b>31</b>
<b>17 PODATEK DOCHODOWY .....</b>	<b>31</b>
<b>18 KASA I ŚRODKI W BANKU CENTRALNYM .....</b>	<b>32</b>
<b>19 NALEŻNOŚCI OD BANKÓW .....</b>	<b>32</b>
<b>20 POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE .....</b>	<b>33</b>
<b>21 RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ .....</b>	<b>35</b>
<b>22 KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM .....</b>	<b>37</b>
<b>23 AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY .....</b>	<b>42</b>
<b>24 WARTOŚCI NIEMATERIALNE .....</b>	<b>42</b>
<b>25 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE .....</b>	<b>43</b>
<b>26 INNE AKTYWA .....</b>	<b>43</b>
<b>27 ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW .....</b>	<b>44</b>
<b>28 ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW .....</b>	<b>44</b>
<b>29 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH .....</b>	<b>45</b>
<b>30 ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE .....</b>	<b>46</b>
<b>31 POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA .....</b>	<b>47</b>
<b>32 REZERWY .....</b>	<b>47</b>
<b>33 ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH .....</b>	<b>49</b>
<b>34 INFORMACJE DODATKOWE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....</b>	<b>49</b>
<b>35 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE .....</b>	<b>49</b>
<b>36 WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH .....</b>	<b>50</b>
<b>37 TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI .....</b>	<b>53</b>
<b>38 SKONSOLIDOWANY WSPÓŁCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI .....</b>	<b>56</b>
<b>39 INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI .....</b>	<b>56</b>
<b>40 AKCJONARIAT BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. ....</b>	<b>61</b>
<b>41 WYPŁACONE DYWIDENDY .....</b>	<b>62</b>
<b>42 PODZIAŁ ZYSKU .....</b>	<b>62</b>

43	SPRAWY SĄDOWE .....	62
44	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM .....	63
45	WŁADZE BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. ....	67
46	CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE BANKU BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU W PERPEKTYWIE CO NAJMNIJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.....	68
47	ISTOTNE WYDARZENIA W 2017 ROKU .....	70
48	ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....	71
II	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....	73
	Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat .....	73
	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	74
	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	74
	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	76
	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	78
	INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 80	
1	ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE DO SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	80
2	TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI.....	81
3	JEDNOSTKOWY WSPÓŁCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI .....	84
4	SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI .....	84
5	EMISJA I WYKUP PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....	84
6	WYPŁACONE DYWIDENDY .....	85
7	PODZIAŁ ZYSKU .....	85
8	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE .....	85
9	ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....	85
	PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU BANKU BGŻ BNP PARIBAS S.A. ....	87

## WYBRANE DANE FINANSOWE

### Wybrane skonsolidowane dane finansowe

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30.09.2017 (narastająco)	30.09.2016 (narastająco)	30.09.2017 (narastająco)	30.09.2016 (narastająco)
Wynik z tytułu odsetek	1 452 073	1 363 128	341 134	312 016
Wynik z tytułu prowizji	371 564	375 580	87 291	85 969
Wynik przed opodatkowaniem	375 438	158 083	88 201	36 185
Wynik po opodatkowaniu	230 569	74 856	54 167	17 134
Całkowite dochody ogółem	325 735	51 228	76 525	11 726
Przepływy środków pieniężnych netto, razem	(579 210)	(998 741)	(136 073)	(228 608)
<b>WSKAŹNIKI</b>	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016
Liczba akcji (szt.)	84 238 318	84 238 318	84 238 318	84 238 318
Zysk (strata) na jedną akcję	2,74	0,89	0,64	0,20
<b>BILANS</b>	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016
Aktywa razem	71 900 179	72 304 999	16 685 660	16 343 806
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	56 546 787	55 075 871	13 122 644	12 449 338
Zobowiązania razem	65 427 623	66 158 178	15 183 594	14 954 380
Zobowiązania wobec klientów	55 285 977	55 155 014	12 830 052	12 467 227
Kapitał akcyjny	84 238	84 238	19 549	19 041
Kapitał własny razem	6 472 556	6 146 821	1 502 067	1 389 426
<b>ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA</b>	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016
Fundusze własne razem	7 621 643	7 619 694	1 768 732	1 722 354
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	55 610 903	52 913 987	12 905 457	11 960 666
Łączny współczynnik kapitałowy	13,71%	14,40%	13,71%	14,40%
Współczynnik kapitału Tier1	10,66%	11,06%	10,66%	11,06%

## Wybrane jednostkowe dane finansowe

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30.09.2017 (narastająco)	30.09.2016 (narastająco)	30.09.2017 (narastająco)	30.09.2016 (narastająco)
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>				
Wynik z tytułu odsetek	1 434 420	1 302 644	336 987	298 171
Wynik z tytułu prowizji	335 986	335 255	78 933	76 739
Wynik przed opodatkowaniem	379 578	118 251	89 174	27 067
Wynik po opodatkowaniu	237 265	46 632	55 740	10 674
Całkowite dochody ogółem	332 422	23 419	78 096	5 361
Przepływy środków pieniężnych netto, razem	(556 990)	(1 005 359)	(130 853)	(230 124)
<b>WSKAŹNIKI</b>				
Liczba akcji (szt.)	84 238 318	84 238 318	84 238 318	84 238 318
Zysk (strata) na jedną akcję	2,82	0,55	0,66	0,13
<b>BILANS</b>				
Aktywa razem	68 847 136	70 381 933	15 977 150	15 909 117
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	53 569 203	53 179 717	12 431 645	12 020 732
Zobowiązania razem	62 393 500	64 260 719	14 479 474	14 525 479
Zobowiązania wobec klientów	55 444 773	55 297 324	12 866 903	12 499 395
Kapitał akcyjny	84 238	84 238	19 549	19 041
Kapitał własny razem	6 453 636	6 121 214	1 497 676	1 383 638
<b>ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA</b>				
Fundusze własne razem	7 616 937	7 634 483	1 767 640	1 725 697
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	52 781 269	51 098 527	12 248 792	11 550 300
Łączny współczynnik kapitałowy	14,43%	14,94%	14,43%	14,94%
Współczynnik kapitału Tier1	11,22%	11,49%	11,22%	11,49%

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

Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej kurs NBP:

- na dzień 30.09.2017 r. - 1 EUR = 4,3091 PLN
- na dzień 31.12.2016 r. - 1 EUR = 4,4240 PLN

Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych kurs EUR liczony jako średnia arytmetyczna z kursów ogłaszanych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie 9 miesięcy:

- dla okresu od 1.01.2017 r. do 30.09.2017 r. - 1 EUR = 4,2566 PLN
- dla okresu od 1.01.2016 r. do 30.09.2016 r. - 1 EUR = 4,3688 PLN

# I ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

## Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Nota	III kwartał 2017 okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	Trzy kwartały 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	III kwartał 2016 okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	Trzy kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016
Przychody z tytułu odsetek	8	693 817	2 011 377	659 021	1 929 628
Koszty z tytułu odsetek	8	(190 034)	(559 304)	(191 832)	(566 500)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>		<b>503 783</b>	<b>1 452 073</b>	<b>467 189</b>	<b>1 363 128</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	9	154 314	468 267	160 113	453 786
Koszty z tytułu opłat i prowizji	9	(34 789)	(96 703)	(29 460)	(78 206)
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>		<b>119 525</b>	<b>371 564</b>	<b>130 653</b>	<b>375 580</b>
Przychody z tytułu dywidend		-	4 693	19	5 777
Wynik na działalności handlowej	10	59 654	186 112	67 797	177 652
Wynik na działalności inwestycyjnej	11	4 448	25 543	4	42 437
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń		3 793	5 436	116	256
Pozostałe przychody operacyjne	12	36 603	102 319	21 630	105 410
Pozostałe koszty operacyjne	13	(36 921)	(102 017)	(23 443)	(82 952)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	14	(87164)	(265 187)	(115 922)	(281 737)
Ogólne koszty administracyjne	15	(346 838)	(1 119 990)	(408 780)	(1 264 891)
Amortyzacja	16	(38 516)	(130 500)	(52 443)	(148 829)
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>		<b>218 367</b>	<b>530 046</b>	<b>86 820</b>	<b>291 831</b>
Podatek od instytucji finansowych		(51 053)	(154 608)	(51 203)	(133 748)
<b>Zysk brutto</b>		<b>167 314</b>	<b>375 438</b>	<b>35 617</b>	<b>158 083</b>
Podatek dochodowy	17	(57 524)	(144 869)	(25 399)	(83 227)
<b>Zysk netto</b>		<b>109 790</b>	<b>230 569</b>	<b>10 218</b>	<b>74 856</b>
przypadający na akcjonariuszy Banku		109 790	230 569	10 218	74 856
<b>ZYSK (STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ (WYRAŻONY W PLN NA JEDNĄ AKCJĘ)</b>					
Podstawowy		1,30	2,74	0,12	0,89
Rozwodniony		1,30	2,74	0,12	0,89

## Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	III kwartał 2017 okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	Trzy kwartały 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	III kwartał 2016 okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	Trzy kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016
<b>Zysk netto za okres</b>	<b>109 790</b>	<b>230 569</b>	<b>10 218</b>	<b>74 856</b>
<b>INNE CAŁKOWITE DOCHODY</b>				
<b>POZYCJE, KTÓRE ZOSTANĄ NASTĘPNIE PRZEKLASYFIKOWANE NA ZYSKI LUB STRATY PO SPEŁNIENIU OKREŚLONYCH WARUNKÓW</b>	<b>(18 355)</b>	<b>95 231</b>	<b>(19 732)</b>	<b>(24 481)</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(22 423)	117 807	(24 361)	(30 223)
Podatek odroczoney	4 068	(22 576)	4 629	5 742
<b>POZYCJE, KTÓRE NIE ZOSTANĄ PRZEKLASYFIKOWANE NA ZYSKI LUB STRATY</b>	<b>103</b>	<b>(65)</b>	<b>2 133</b>	<b>853</b>
Wycena metodą aktuarialną świadczeń pracowniczych	103	539	50	1 053
Podatek odroczoney	-	(604)	(9)	(200)
<b>INNE CAŁKOWITE DOCHODY (NETTO)</b>	<b>(18 252)</b>	<b>95 166</b>	<b>(19 691)</b>	<b>(23 628)</b>
<b>CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM</b>	<b>91 538</b>	<b>325 735</b>	<b>(9 473)</b>	<b>51 228</b>
przypadające na akcjonariuszy Grupy	91 538	325 735	(9 473)	51 228

Dane finansowe Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. obejmują następujące spółki: Bank BGŻ BNP Paribas S.A., TFI BGZ BNP Paribas S.A., BGZ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o., Bankowy Fundusz Nieruchomościowy Actus Sp. z o.o., BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o. oraz BNP Paribas Group Service Center S.A.

W dniu 31 maja 2016 roku nastąpiło prawne połączenie Banku BGŻ BNP Paribas z Sygma Bank Polska, który został włączony w struktury Grupy Kapitałowej Banku od 1.12.2015 r. Do momentu prawnego połączenia Banku BGŻ BNP Paribas z Sygma Bank Polska wyniki finansowe Sygma Bank Polska, jako spółki zależnej podległy konsolidacji.

Całkowite dochody Grupy za trzy kwartały 2017 roku wyniosły 325 735 tys. zł i były o 274 501 tys. zł wyższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Na wspomniany wzrost wpłynął przede wszystkim wyższy poziom wypracowanego zysku netto (wzrost o 155 713 tys. zł, tj. o 208,0% r/r). Wzrost ten wynikał głównie z poniesienia niższych ogólnych kosztów administracyjnych i amortyzacji (o 163 230 tys. zł, tj. o 11,5% - w rezultacie finalizacji fuzji operacyjnej banków BGŻ S.A., BNPP Polska S.A. i Sygma Bank Polska S.A.) oraz poprawy wyniku z działalności bankowej (+2,9% r/r). Na zwiększenie całkowitych dochodów Grupy wpłynęła również poprawa wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (o 148 030 tys. zł, z ujemnego poziomu -30 223 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego).



## Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

<b>AKTYWA</b>	Nota	30.09.2017	31.12.2016
Kasa i środki w Banku Centralnym	18	1 708 096	1 302 847
Należności od banków	19	273 646	1 233 592
Pochodne instrumenty finansowe	20	395 696	324 005
Instrumenty zabezpieczające	21	20 230	18 671
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	22	56 546 787	55 075 871
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	23	11 218 587	12 497 855
Nieruchomości inwestycyjne		54 466	54 466
Wartości niematerialne	24	260 424	246 552
Rzeczowe aktywa trwałe	25	507 276	546 002
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		518 139	529 824
Inne aktywa	26	396 832	475 314
<b>Aktywa razem</b>		<b>71 900 179</b>	<b>72 304 999</b>

Suma bilansowa Grupy według stanu na koniec września 2017 roku wyniosła 71 900 179 tys. zł, i była niższa o 404 820 tys. zł, tj. o 0,6%, w porównaniu do końca grudnia 2016 roku.

Najważniejsze zmiany w strukturze aktywów Grupy po trzech kwartałach 2017 roku to wzrost udziału kredytów i pożyczek udzielonych klientom oraz pozycji kasa i środki w Banku Centralnym przy jednoczesnym spadku udziału aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz należności od banków.

W strukturze aktywów dominują kredyty i pożyczki udzielone klientom, których udział stanowił 78,6% wszystkich aktywów na koniec września 2017 roku w porównaniu do 76,2% na koniec grudnia 2016 roku. W ujęciu wartościowym wolumen kredytów i pożyczek netto wzrósł o 1 470 916 tys. zł, tj. o 2,7%.

Drugą, co do wielkości pozycję aktywów zajmowały aktywa dostępne do sprzedaży, które stanowiły 15,6% sumy bilansowej na koniec września 2017 roku (17,3% na koniec grudnia 2016 roku). Po trzech kwartałach 2017 roku ich wartość spadła o 1 279 268 tys. zł, czyli o 10,2%, przede wszystkim w rezultacie braku odnowienia portfela bonów pieniężnych NBP (na koniec grudnia 2016 r. w kwocie 999 959 tys. zł) oraz zmniejszenia portfela obligacji skarbowych.

Zmianom struktury po stronie aktywów dochodowych towarzyszyło nieznaczne zwiększenie (do 2,4%) udziału pozycji kasa i środki w Banku Centralnym, które wzrosły o 405 249 tys. zł, tj. o 31,1%.



<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	Nota	30.09.2017	31.12.2016
Zobowiązania wobec banków	27	6 607 230	7 308 814
Instrumenty zabezpieczone	21	(9 895)	(4 080)
Pochodne instrumenty finansowe	20	309 422	271 757
Zobowiązania wobec klientów	28	55 285 977	55 155 014
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	29	386 516	398 059
Zobowiązania podporządkowane	30	1 695 470	1 768 458
Pozostałe zobowiązania	31	952 263	1 122 780
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		104 171	8 313
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		8 022	8 022
Rezerwy	32	88 447	121 041
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>65 427 623</b>	<b>66 158 178</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	Nota	30.09.2017	31.12.2016
Kapitał akcyjny	39	84 238	84 238
Kapitał zapasowy		5 127 899	5 108 418
Pozostałe kapitały rezerwowe		909 629	860 241
Kapitał z aktualizacji wyceny		94 669	(497)
Zyski zatrzymane		256 121	94 421
wynik z lat ubiegłych		25 552	17 561
wynik bieżącego okresu		230 569	76 860
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>6 472 556</b>	<b>6 146 821</b>
<b>Zobowiązania i kapitał własny razem</b>		<b>71 900 179</b>	<b>72 304 999</b>

Według stanu na koniec września 2017 roku łączna wartość zobowiązań Grupy wynosiła 65 427 623 tys. zł i była o 730 555 tys. zł, tj. o 1,1% niższa niż na koniec 2016 roku. Udział zobowiązań w sumie zobowiązań i kapitału własnego Grupy wyniósł 91,0% i był o 0,5 p.p. niższy niż na koniec 2016 roku. Najistotniejszą zmianą w strukturze zobowiązań po trzech kwartałach 2017 roku był wzrost udziału zobowiązań wobec klientów przy jednoczesnym spadku udziału zobowiązań wobec banków.

Na koniec września 2017 roku zobowiązania wobec klientów zwiększyły się o 130 963 tys. zł, tj. o 0,2% w porównaniu do końca grudnia 2016 roku i wynosiły 55 285 977 tys. zł. Ich udział w całości zobowiązań wzrósł do 84,5% w porównaniu do 83,4% na koniec 2016 roku.

W trzech kwartałach 2017 roku widoczna była kontynuacja wcześniejszego trendu redukcji zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od banków co skutkowało zmniejszeniem udziału zobowiązań wobec banków w sumie zobowiązań. Na koniec września 2017 roku wyniósł on 10,1%, w porównaniu do 11,0% na koniec 2016 roku. Wartość zobowiązań wobec banków na koniec września 2017 roku wyniosła 6 607 230 tys. zł i była o 701 584 tys. zł niższa niż na koniec 2016 roku (tj. o 9,6%).

## Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

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

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

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane		Razem
					Wynik z lat ubiegłych	Wynik bieżącego okresu	
<b>Stan na 1 stycznia 2016 roku</b>	<b>84 238</b>	<b>5 092 196</b>	<b>780 874</b>	<b>198 090</b>	<b>99 663</b>	<b>13 293</b>	<b>6 268 354</b>
<b>Całkowite dochody za okres</b>	-	-	-	<b>(23 628)</b>	-	<b>74 856</b>	<b>51 228</b>
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	-	-	74 856	74 856
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	(23 628)	-	-	(23 628)
<b>Podział wyniku za rok ubiegły</b>	-	-	<b>8 263</b>	-	<b>5 030</b>	<b>(13 293)</b>	-
Podział zysku	-	-	8 263	-	5 030	(13 293)	-
<b>Połączenie</b>	-	<b>16 222</b>	<b>71 104</b>	-	<b>(87 326)</b>	-	-
Kapitał powstały z połączenia jednostek	-	16 222	71 104	-	(87 326)	-	-
<b>Pozostałe (kapitał spółek zależnych)</b>	-	-	-	-	<b>195</b>	-	<b>195</b>
<b>Stan na 30 września 2016 roku</b>	<b>84 238</b>	<b>5 108 418</b>	<b>860 241</b>	<b>174 462</b>	<b>17 562</b>	<b>74 856</b>	<b>6 319 777</b>

## Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Trzy kwartały 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	Trzy kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ:</b>			
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>230 569</b>	<b>74 856</b>
<b>KOREKTY RAZEM:</b>		<b>1 163 818</b>	<b>3 674 629</b>
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat		144 869	83 227
Amortyzacja		130 500	148 829
Przychody z tytułu dywidend		(4 693)	(5 777)
Przychody z tytułu odsetek		(2 011 377)	(1 929 628)
Koszty z tytułu odsetek		559 304	566 500
Zmiana stanu rezerw		(32 055)	(22 712)
Zmiana stanu należności od banków		(838)	15 939
Zmiana stanu aktywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych		(71 691)	(1 583)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom		(1 482 737)	(2 057 252)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków		1 357 210	(751 436)
Zmiana stanu pasywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych		37 665	(59 638)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		332 938	6 396 142
Zmiana stanu innych aktywów i należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		(113 345)	(178 499)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań oraz rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego		(74 659)	171 118
Inne korekty	34	(65 672)	(121 394)
Odsetki otrzymane		2 990 571	2 008 950
Odsetki zapłacone		(532 172)	(588 157)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>1 394 387</b>	<b>3 749 485</b>

	Nota	Trzy kwartały 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	Trzy kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016
<b>PRZEPŁYW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ:</b>			
<b>WPLÝWY</b>		<b>15 260 045</b>	<b>15 977 330</b>
Zbycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		15 232 051	15 947 620
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		23 301	23 933
Otrzymane dywidendy i inne wpływy inwestycyjne		4 693	5 777
<b>WYDATKI</b>		<b>(14 932 904)</b>	<b>(18 659 614)</b>
Nabycie papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży		(14 802 758)	(18 500 479)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(130 146)	(159 135)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>327 141</b>	<b>(2 682 284)</b>
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ:</b>			
<b>WPLÝWY</b>		<b>105 805</b>	<b>1 731 417</b>
Zaciągnięcie długoterminowych kredytów otrzymanych		105 805	1 117 517
Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych		-	613 900
<b>WYDATKI</b>		<b>(2 406 543)</b>	<b>(3 797 359)</b>
Spłaty długoterminowych kredytów otrzymanych		(2 396 543)	(3 725 363)
Wykup dłużnych papierów wartościowych		(10 000)	(71 996)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(2 300 738)</b>	<b>(2 065 942)</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM</b>		<b>(579 210)</b>	<b>(998 741)</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>2 483 623</b>	<b>3 262 335</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>33</b>	<b>1 904 413</b>	<b>2 263 594</b>
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(12 434)	(2 126)
o ograniczonej możliwości dysponowania		1 302	1 933

# INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

## 1 DANE IDENTYFIKACYJNE

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

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

## 2 OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

W skład Grupy na dzień 30 września 2017 roku wchodzi jednostka dominująca Bank BGŻ BNP Paribas S.A. oraz jej jednostki zależne:

- 2.1. Bankowy Fundusz Nieruchomościowy Actus Sp. z o.o. („Actus”) z siedzibą w Warszawie przy ul. Kasprzaka 10/16. Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000023062. Bank posiada 100% udziału w kapitale podstawowym Spółki.
- 2.2. Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BGŻ BNP Paribas S.A. („TFI”) z siedzibą w Warszawie przy ul. Bielańskiej 12. Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000031121. Bank posiada 100% akcji Spółki.
- 2.3. BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o. („Leasing”, dawniej: Fortis Lease Polska Sp. z o.o. w likwidacji) z siedzibą w Warszawie przy ul. Suwak 3. Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000098813. Bank posiada 100% udziałów w Spółce.
- 2.4. BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. („Faktoring”) z siedzibą w Warszawie przy ul. Suwak 3. Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000225155. Bank posiada 100% udziałów w Spółce.
- 2.5. BNP Paribas Group Service Center S.A. („GSC”, dawniej: Laser Services Polska S.A.) z siedzibą w Warszawie przy ul. Suwak 3. Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000022784. Bank posiada 100% udziałów w Spółce.

Zgodnie z zasadami MSSF śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje wszystkie spółki zależne na dzień 30 września 2017 roku.

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał zakończone 30 września 2017 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” („MSR 34”), w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską oraz innymi obowiązującymi przepisami. Zasady rachunkowości stosowane w III kwartale 2017 roku nie różnią się od zasad obowiązujących w 2016 roku, które zostały szczegółowo opisane w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

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

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

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

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** oraz późniejsze zmiany (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).
- **MSSF 16 „Leasing”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”** – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”** – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),



- **Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).
- **Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”** – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 i MSR 28 w wyniku „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

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

## 3.2 Wdrożenie MSSF 9

### MSSF 9 „Instrumenty Finansowe”

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

W wyniku wprowadzenia MSSF 9 zmianie ulegają trzy obszary: klasyfikacja i wycena instrumentów finansowych, rozpoznawanie i kalkulacja utraty ich wartości oraz rachunkowość zabezpieczeń.

### Podsumowanie kluczowych założeń MSSF 9

#### Klasyfikacja i wycena

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

- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Klasyfikacja aktywów finansowych zgodnie z MSSF 9 jest uzależniona od:

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

Grupa Banku BGŻ BNP Paribas bazując na przeprowadzonych analizach przepływów pieniężnych oraz wstępnie założonych modelach finansowych, nie oczekuje istotnych zmian w zakresie klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych, tj.:

- aktywa finansowe zaklasyfikowane jako „Pożyczki i należności” pod MSR 39 w dalszym ciągu będą wyceniane w zamortyzowanym koszcie, przy założeniu spełnienia wymogu testu analizy przepływów pieniężnych,
- instrumenty dłużne zaklasyfikowane do kategorii „dostępne do sprzedaży” zostaną podzielone na portfel wyceniany według zamortyzowanego kosztu oraz portfel wyceniany nadal w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- dostępne do sprzedaży nienotowane instrumenty kapitałowe wyceniane w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy aktualizujące będą wyceniane w wartości godziwej albo poprzez wynik finansowy albo inne całkowite dochody w zależności od charakteru inwestycji; w Grupie nie zostały jeszcze podjęte ostateczne decyzje dotyczące możliwości

dokonania nieodwołalnego wyboru dotyczącego ujmowania zmian wartości godziwej instrumentów kapitałowych w innych całkowitych dochodach,

- instrumenty finansowe aktualnie wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy będą w dalszym ciągu wyceniane w dotychczasowej metodzie wyceny.

Z przeprowadzonych przez Grupę Banku BGŻ BNP Paribas analiz opartych na wynikach testów kontraktowych przepływów pieniężnych oraz ocenie modelu biznesowego wynika, że potencjalne zmiany w klasyfikacji i wycenie aktywów w głównej mierze będą dotyczyć portfeli kredytów, których konstrukcja stopy procentowej oparta jest na dźwigni finansowej.

MSSF 9 nie wprowadza istotnych zmian w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych, w stosunku do zasad wprowadzonych przez MSR 39, czyli zobowiązania finansowe w dniu ich nabycia lub powstania zalicza się do następujących kategorii:

- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pozostałe zobowiązania finansowe (wyceniane w zamortyzowanym koszcie).

#### *Rachunkowość zabezpieczeń*

W oparciu o zapisy MSSF 9.7.2.21 Grupa zamierza podjąć decyzję o kontynuowaniu stosowania wymogów rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSR 39 zamiast wymogów wskazanych w MSSF 9. Decyzja ta będzie miała zastosowanie do wszystkich powiązań zabezpieczających, dla których Grupa stosuje i będzie stosowała rachunkowość zabezpieczeń w przyszłości.

W związku z powyższym, w zakresie rachunkowości zabezpieczeń, wejście w życie MSSF 9 nie będzie miało wpływu na sytuację finansową Grupy

#### *Utrata wartości*

Wymogi MSSF 9 odnoszące się do utraty wartości opierają się na modelu oczekiwanej straty kredytowej, zastępując model strat poniesionych z MSR 39.

Grupa stosuje podejście trzyetapowe do wyceny oczekiwanych strat kredytowych z tytułu instrumentów dłużnych wycenianych w zamortyzowanym koszcie lub według wartości godziwej przez inne całkowite dochody. W następstwie zmian jakości kredytowej od momentu początkowego ujęcia aktywa finansowe przechodzą pomiędzy następującymi trzema fazami:

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

W przypadku, gdy ryzyko kredytowe nie wzrosło w znaczącym stopniu od momentu ujęcia początkowego, oraz nie została zaobserwowana utrata wartości kredytu od momentu udzielenia, Grupa rozpoznaje odpis z tytułu oczekiwanej straty kredytowej powiązany z prawdopodobieństwem niespłacenia zobowiązania w ciągu kolejnych 12 miesięcy,

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

W przypadku ekspozycji, dla której w znaczącym stopniu wzrosło ryzyko kredytowe, ale nie została zaobserwowana utrata wartości składnika aktywów finansowych, jest tworzony odpis z tytułu oczekiwanej straty kredytowej na cały okres udzielonego finansowania.

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

Aktywa finansowe są klasyfikowane jako instrumenty z utratą wartości, kiedy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości na skutek wydarzenia lub wydarzeń, które nastąpiły po pierwotnym ujęciu danego składnika aktywów („przesłanki do rozpoznania utraty wartości”). Z uwagi na fakt, że przy kalkulacji utraty wartości zgodnie z MSSF 9 Grupa będzie wykorzystywać te same przesłanki utraty wartości, jak w kalkulacji zgodnej z MSR 39, metodologia tworzenia rezerw indywidualnych pozostaje bez istotnych zmian. Na aktywa finansowe, dla których zaobserwowano utratę wartości, jest tworzony odpis z tytułu oczekiwanej straty kredytowej na cały okres udzielonego finansowania, zaś przychody odsetkowe są rozpoznawane od wartości bilansowej instrumentu finansowego netto (pomniejszonej o odpis) z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej.

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy od momentu początkowego ujęcia wystąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego dla aktywów finansowych, poprzez porównanie ryzyka niespłacenia kredytu w czasie oczekiwanego okresu

udzielonego finansowania na dzień bilansowy oraz na datę początkowego ujęcia stosując m. in wewnętrzny system oceny ryzyka kredytowego, zewnętrzne ratingi kredytowe, informacje o opóźnieniu w spłatach oraz informacje pochodzące z wewnętrznych systemów monitoringu ryzyka kredytowego takie jak listy ostrzegawcze i informacje o restrukturyzacji

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

Grupa ocenia, że odpis z tytułu utraty wartości wyliczany zgodnie z MSSF 9 będzie skutkował wcześniejszym ujęciem strat kredytowych w porównaniu z wymogami zawartymi w MSR 39.

#### *Ujawnienia i dane porównawcze*

Nowe wymogi MSSF 9 spowodują istotną zmianę sposobu prezentacji oraz zakresu ujawnień dotyczących instrumentów finansowych, szczególnie w pierwszym roku zastosowania nowego standardu.

Grupa zamierza skorzystać z zapisów MSSF 9 umożliwiających zwolnienie z obowiązku przekształcania danych porównawczych dla okresów wcześniejszych w odniesieniu do zmian wynikających z klasyfikacji i wyceny (w tym z tytułu utraty wartości). Różnice wartości bilansowej aktywów i zobowiązań finansowych wynikających z zastosowania MSSF 9 zostaną ujęte w pozycji „Wynik z lat ubiegłych” na dzień 1 stycznia 2018 roku.

#### *Harmonogram wdrożenia*

Grupa Banku BGŻ BNP Paribas w połowie 2016 r. uruchomiła projekt wdrożenia MSSF 9, który jest realizowany we współpracy z zewnętrznym doradcą. Projekt ze strony Grupy Banku BGŻ BNP Paribas angażuje departamenty odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, politykę rachunkowości, sprawozdawczość, systemy informatyczne jak również departamenty biznesowe i operacyjne.

Prace w ramach projektu zostały zaplanowane jako:

- analiza (identyfikacja) różnic pomiędzy MSR 39 a MSSF 9 oraz analiza czynności, które są potrzebne do osiągnięcia zgodności działań z wymogami nowego standardu,
- implementacja (wdrożenie) niezbędnych rozwiązań dla poszczególnych wymogów nowego standardu.

Działania Grupy koncentrują się na:

- wypracowaniu i implementacji modeli ustalania wartości odpisów aktualizujących,
- opracowaniu i wdrożeniu rozwiązań w systemach IT,
- modyfikacji/opracowaniu nowych procesów oraz regulacji wewnętrznych związanych z wdrożeniem nowego standardu.

Aktualnie Grupa jest na etapie testowania i wdrażania niezbędnych rozwiązań dla poszczególnych wymogów w oparciu o przeprowadzoną analizę oraz zdefiniowane założenia metodyczne. Zgodnie z oczekiwaniami Grupa planuje zakończenie wdrożenia MSSF 9 do końca 2017 roku.

#### *Potencjalny wpływ MSSF 9 na sytuację finansową oraz fundusze własne*

Na dzień 30 września 2017 roku całościowy wpływ wdrożenia wymogów MSSF 9 na sytuację finansową oraz fundusze własne Grupy nie jest możliwy do oszacowania. W opinii Grupy, ujawnienie danych ilościowych nieodzwierciedlających potencjalnego wpływu wszystkich aspektów MSSF 9 na sytuację finansową oraz fundusze własne Grupy mogłoby mieć negatywny wpływ na wartość informacyjną sprawozdania finansowego dla jego odbiorców.

W związku z powyższym, Grupa zdecydowała się ujawnić jedynie informacje jakościowe dotyczące podejścia Grupy do sposobu zaimplementowania wymogów MSSF 9, które w opinii Grupy pozwolą odbiorcom sprawozdania finansowego na zrozumienie wpływu MSSF 9 na pozycję finansową Grupy oraz na zarządzanie kapitałem. Ostateczne efekty zmian będą możliwe do oszacowania w sposób wiarygodny w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017.

Dodatkowo, w związku ze zmianami wynikającymi z wdrożenia MSSF 9 oraz brakiem w chwili obecnej informacji o kierunku zmian w przepisach podatkowych, w ocenie Grupy istnieje znacząca niepewność co do kształtowania się

przepisów podatkowych, które będą musiały zostać dostosowane do nowego standardu, a których kształt może mieć wpływ na wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego w Grupie powstałego od kosztów z tytułu odpisów z tytułu utraty wartości.

### 3.3 Wdrożenie MSSF 15

#### MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 28.05.2014 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1.01.2018 r. lub po tej dacie. Zasady przewidziane w MSSF 15 dotyczyć będą wszystkich umów skutkujących przychodami z wyłączeniem umów objętych zakresem odrębnego standardu. Podstawową zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w momencie transferu dóbr i usług do klienta, w wartości odzwierciedlającej cenę oczekiwaną przez jednostkę, w zamian za przekazanie tych dóbr i usług.

Nowe zasady będą stosowane przy wykorzystaniu modelu pięciu kroków.

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

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

Dodatkowo wszelkie upusty i rabaty oraz zwroty i płatności na rzecz klienta korygują cenę transakcyjną, a co za tym idzie kwotę rozpoznawanego przychodu, chyba że płatność na rzecz klienta dotyczy wynagrodzenia za odrębne usługi od klienta. W przypadku płatności na rzecz klienta przychód powinien być rozpoznany netto (skorygowany o kwotę przypadającą do zwrotu klientowi).

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

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

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

Grupa Banku BGŻ BNP Paribas zastosuje MSSF 15 od 1.01.2018 r.

W 2017 r. został zainicjowany projekt analizy wpływu wdrożenia MSSF15 w kontekście rozpoznawania przychodów.

W ramach przeprowadzonej analizy zidentyfikowano następujące rodzaje przychodów, które co do zasady powinny być rozpoznawane zgodnie z MSSF 15:

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

Grupa Banku BGŻ BNP Paribas obecnie przeprowadza analizę, czy obecny sposób rozpoznawania przychodów, z uwagi na stosowane zapisy umowne, ulegnie zmianie w wyniku implementacji MSSF 15.

Z uwagi na trwające prace nad analizą wpływu nie dokonano ujawnienia wpływu ilościowego na wyniki finansowe. Niemniej jednak - z uwagi na fakt, iż Grupa Banku BGŻ BNP Paribas oferuje instrumenty finansowe w postaci kredytów, pożyczek oraz leasingu, od których przychód jest rozpoznawany na podstawie efektywnej stopy procentowej - Grupa Banku BGŻ BNP Paribas szacuje, iż wpływy nie będą istotne z punktu widzenia zapewnienia jasnego i rzetelnego obrazu sytuacji majątkowo-finansowej oraz jego wyniku finansowego.

## 4 KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

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

## 5 ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za III kwartał zakończony dnia 30 września 2017 roku został zatwierdzony przez Zarząd do publikacji w dniu 8 listopada 2017 roku.

## 6 SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

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

## 7 WARTOŚCI SZACUNKOWE

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

### a) Utrata wartości kredytów i pożyczek

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

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

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

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



## Ocena utraty wartości aktywów indywidualnie znaczących

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

## Ocena kolektywna (grupowa)

Oceną kolektywną objęte są aktywa zaklasyfikowane do:

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

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

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

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

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

Wysokość odpisów na utratę wartości aktywów finansowych oszacowanych w ramach metody kolektywnej oceny utraty wartości, poddawana jest okresowej weryfikacji historycznej (tzw. backtest). Modele parametrów ryzyka wykorzystywane do szacowania odpisów aktualizujących objęte są również procesem zarządzania modelami, w ramach którego

określone są, między innymi, zasady tworzenia, zatwierdzania oraz monitoringu (w tym weryfikacji historycznej) modeli. Weryfikacja historyczna parametrów ryzyka oraz odpisów aktualizujących/rezerw wyznaczonych metodą kolektywną jest przeprowadzana nie rzadziej niż raz w roku. Dodatkowo w Banku funkcjonuje niezależna od właścicieli i użytkowników modeli komórka walidacyjna, która w swoich zadaniach ma coroczną walidację parametrów ryzyka modeli uznanych za istotne. Walidacja obejmuje zarówno podejście ilościowe jak i jakościowe. Sam proces szacowania odpisów aktualizujących objęty jest okresową kontrolą funkcjonalną oraz poddawany jest niezależnej weryfikacji przez audyt wewnętrzny Banku.

## **b) Wartość godziwa instrumentów pochodnych**

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

## **c) Papiery wartościowe**

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

## **d) Utrata wartości aktywów trwałych**

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

## **e) Rezerwa na odprawy emerytalne**

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

## **f) Leasing – Grupa jako leasingodawca**

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

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



## 8 WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK

	III kwartał y 2017 okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	Trzy kwartały 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	III kwartał 2016 okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	Trzy kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016
Należności od banków	7 324	21 776	7 706	20 661
W rachunku bieżącym udzielone klientom	93 077	273 344	92 053	269 281
Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:	485 662	1 430 833	473 466	1 392 804
przedsiębiorstwa	118 930	344 056	113 018	331 515
gospodarstwa domowe	335 502	1 000 440	337 910	998 217
instytucje sektora budżetowego	1 248	3 841	1 258	3 735
pozostałe podmioty	29 982	82 496	21 280	59 337
Instrumenty zabezpieczające	26 725	54 267	20 294	59 941
Dłużne papiery wartościowe, w tym:	81 029	231 157	65 502	186 941
dostępne do sprzedaży	81 029	231 157	65 502	186 941
<b>PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK</b>	<b>693 817</b>	<b>2 011 377</b>	<b>659 021</b>	<b>1 929 628</b>
Zobowiązania wobec banków	(25 281)	(69 688)	(28 265)	(83 185)
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(2 930)	(8 849)	(3 017)	(9 638)
Zobowiązania wobec klientów, w tym:	(138 246)	(430 468)	(140 151)	(412 896)
przedsiębiorstwa	(50 682)	(148 902)	(37 621)	(113 485)
gospodarstwa domowe	(69 122)	(224 292)	(80 081)	(232 386)
instytucje sektora budżetowego	(6 277)	(16 717)	(5 156)	(13 731)
pozostałe podmioty	(12 165)	(40 557)	(17 293)	(53 294)
Instrumenty zabezpieczone	(23 577)	(50 299)	(20 516)	(60 781)
Sprzedane papiery wartościowe z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	-	117	-
<b>KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK</b>	<b>(190 034)</b>	<b>(559 304)</b>	<b>(191 832)</b>	<b>(566 500)</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>503 783</b>	<b>1 452 073</b>	<b>467 189</b>	<b>1 363 128</b>

W okresie trzech kwartałów 2017 roku wynik z tytułu odsetek stanowiący główne źródło przychodów Grupy, zwiększył się o 88 945 tys. zł, tj. o 6,5% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Było to efektem wzrostu przychodów z tytułu odsetek o 81 749 tys. zł (o 4,2% r/r) przy jednoczesnym spadku kosztów odsetkowych o 7 196 tys. zł (o 1,3% r/r).

Po stronie przychodowej największe znaczenie miał wzrost skali działalności, który znalazł wyraz we wzroście średnich wolumenów kredytów i pożyczek udzielonych klientom (słabszym w przypadku średniego poziomu kredytów w rachunku bieżącym) oraz wzroście średniej wartości portfela papierów wartościowych.

Po stronie kosztowej decydujące znaczenie miała poprawa marży odsetkowej (obniżenie kosztowości) realizowanej na zobowiązaniach wobec klientów, przede wszystkim na zobowiązaniach wobec gospodarstw domowych, które pozostają grupą o największym udziale w sumie zobowiązań wobec klientów. Towarzyszył temu wzrost udziału zobowiązań wobec klientów w sumie źródeł finansowania przy spadku udziału droższych zobowiązań wobec banków.

W strukturze przychodów odsetkowych Grupy po trzech kwartałach 2017 roku największą pozycję stanowią przychody z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek udzielonych klientom (71,1% sumy przychodów odsetkowych), których wartość zwiększyła się o 38 029 tys. zł, tj. o 2,7% w porównaniu do analogicznego okresu 2016 roku. Obok odsetek od kredytów i pożyczek wzrosły również odsetki od kredytów udzielonych klientom w rachunku bieżącym (o 4 063 tys. zł, tj. o 1,5% r/r). Powyższe wzrosty wynikały ze zwiększenia skali działania głównie w segmencie przedsiębiorstw (wzrost portfela kredytowego brutto w tej kategorii o 9,8% r/r). Dynamika wzrostu całego wolumenu kredytowego brutto Grupy r/r wyniosła 4,0%.

Trzecią największą pozycją w strukturze przychodów odsetkowych Grupy po trzech kwartałach 2017 roku stanowią przychody odsetkowe od dłużnych papierów wartościowych, których udział wyniósł 11,5%. W porównaniu do analogicznego okresu 2016 roku wzrosły one o 44 216 tys. zł tj. o 23,7%. Przyrost ten był rezultatem wzrostu skali działalności i przyrostu wielkości portfela aktywów dostępnych do sprzedaży (o 7,2% r/r).

W strukturze kosztów odsetkowych Grupy po trzech kwartałach 2017 roku największą pozycję stanowią koszty odsetek z tytułu zobowiązań wobec klientów (77,0% sumy kosztów odsetkowych). Koszty te zwiększyły się o 17 572 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego (o 4,3% r/r). Z uwagi na wspomnianą poprawę marży na depozytach gospodarstw domowych wzrost ten był wolniejszy od wzrostu wartości zobowiązań wobec klientów (r/r).

Widoczny spadek kosztów odsetkowych od zobowiązań wobec banków był efektem zastąpienia części finansowania hurtowego (średni w okresie trzech kwartałów 2017 i 2016 roku poziom kredytów i pożyczek otrzymanych od banków) finansowaniem pozyskanym od klientów. Koszty odsetkowe z tytułu zobowiązań wobec banków po trzech kwartałach 2017 roku były niższe o 13 497 tys. zł (tj. o 16,2%) w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Na dzień 30 września 2017 roku Grupa stosowała rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej. Wynik odsetkowy netto na powiązaniach zabezpieczających (suma przychodów odsetkowych z instrumentów zabezpieczających i kosztów odsetkowych na instrumentach zabezpieczanych) za trzy kwartały 2017 roku był dodatni i wyniósł 3 968 tys. zł wobec wartości ujemnej za trzy kwartały 2016 roku, na poziomie -840 tys. zł.

## 9 WYNIK Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI

	III kwartał 2017 okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	Trzy kwartały 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	III kwartał 2016 okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	Trzy kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016
od kredytów i pożyczek	45 782	158 220	41 759	131 829
od obsługi rachunków i operacji rozliczeniowych	42 838	115 585	46 038	139 998
od zobowiązań gwarancyjnych	7 162	20 762	7 496	20 842
od operacji brokerskich	8 946	24 707	3 894	15 557
od kart płatniczych	22 312	67 165	21 536	59 569
od sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	10 276	31 932	17 085	35 282
z tytułu zarządzania aktywami	4 521	11 326	3 297	5 412
pozostałe	12 477	38 570	19 008	45 297
<b>PRZYCHODY Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI</b>	<b>154 314</b>	<b>468 267</b>	<b>160 113</b>	<b>453 786</b>
od otrzymanych kredytów i pożyczek	(1 766)	(4 626)	(806)	(1 022)
od kart płatniczych	(24 389)	(51 982)	(15 294)	(38 985)
od sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	(6 469)	(18 583)	(2 217)	(5 501)
związane z siecią placówek partnerskich	(4 013)	(6 987)	306	(7 232)
pozostałe	1 848	(14 525)	(11 449)	(25 466)
<b>KOSZTY Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI</b>	<b>(34 789)</b>	<b>(96 703)</b>	<b>(29 460)</b>	<b>(78 206)</b>
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>119 525</b>	<b>371 564</b>	<b>130 653</b>	<b>375 580</b>

Wynik z tytułu opłat i prowizji po trzech kwartałach 2017 roku wyniósł 371 564 tys. zł i był niższy o 4 016 tys. zł, (o 1,1% r/r) w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Było to efektem szybszego wzrostu kosztów (o 18 497 tys. zł, tj. o 23,7% r/r) niż przychodów z tytułu opłat i prowizji (wzrost o 14 481 tys. zł, tj. o 3,2% r/r).

Wzrost przychodów został odnotowany w przypadku opłat i prowizji z tytułu:

- kredytów i pożyczek o 26 391 tys. zł, tj. o 20,0%,
- operacji brokerskich o 9 150 tys. zł, tj. o 58,8%,
- kart płatniczych o 7 596 tys. zł, tj. o 12,8%,
- zarządzania aktywami o 5 914 tys. zł tj. o 109,3%.

Spadek przychodów prowizyjnych dotyczył m.in. następujących kategorii:

- obsługi rachunków i operacji rozliczeniowych o 24 413 tys. zł, tj. o 17,4%,
- sprzedaży produktów ubezpieczeniowych o 3 350 tys. zł, tj. o 9,5%.

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

- wyższe o 13 082 tys. zł, tj. o 237,8% koszty opłat i prowizji od sprzedaży produktów ubezpieczeniowych,
- wyższe o 12 997 tys. zł, tj. o 33,3% koszty prowizyjne dotyczące kart płatniczych.

## 10 WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI HANDLOWEJ

	III kwartał 2017 okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	Trzy kwartały 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	III kwartał 2016 okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	Trzy kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016
Instrumenty pochodne i wynik z pozycji wymiany	59 654	186 112	67 797	177 652
<b>Wynik na działalności handlowej</b>	<b>59 654</b>	<b>186 112</b>	<b>67 797</b>	<b>177 652</b>

Wynik na działalności handlowej za 3 kwartały 2017 roku wyniósł 186 112 tys. zł i był wyższy o 8 460 tys. zł, tj. o 4,8% 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 do wartości godziwej.

	III kwartał 2017 okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	Trzy kwartały 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	III kwartał 2016 okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	Trzy kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016
Aktywa dostępne do sprzedaży	4 448	25 543	4	42 437
<b>Razem</b>	<b>4 448</b>	<b>25 543</b>	<b>4</b>	<b>42 437</b>

Wynik na działalności inwestycyjnej za 3 kwartały 2017 roku wyniósł 25 543 tys. zł i był niższy o 16 894 tys. zł, tj. o 39,8% w porównaniu z wynikiem osiągniętym w analogicznym okresie 2016 roku.

Na wynik zrealizowany w po trzech kwartałach 2016 roku największy wpływ miało wynagrodzenie wynikające z rozliczenia transakcji przejęcia Visa Europe Limited przez Visa Inc. W wyniku tego rozliczenia Grupa otrzymała 6,9 mln euro w gotówce (tj. 30 518 tys. zł, w przeliczeniu po kursie z dnia 20.06.2016 r. 4,3945) oraz 2 521 uprzywilejowanych akcji Visa Inc. Serii C. Całkowity zysk z tytułu realizacji niniejszej transakcji wyniósł 41 817 tys. zł.

Na wynik 3 kwartałów 2017 roku składają się natomiast zyski ze sprzedaży portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży zrealizowane głównie w II i III kwartale 2017 r. (II kwartał 20 111 tys. zł, III kwartał 4 448 tys. zł).

## 12 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	III kwartał 2017 okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	Trzy kwartały 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	III kwartał 2016 okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	Trzy kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016
Zysk na sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych	14 303	23 707	4 359	7 514
Zysk tytułu sprzedaży towarów i usług	4 029	10 991	(7 013)	4 896
Rozwiązanie rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania	486	1 665	(269)	3 190
Z tytułu odzyskania kosztów windykacji	3 090	8 980	2 408	5 731
Z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych oraz spłaty należności wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej	494	2 520	3 993	28 920
Przychody z działalności leasingowej	7 059	20 946	6 037	18 409
Inne przychody operacyjne	7 142	33 510	12 115	36 750
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>36 603</b>	<b>102 319</b>	<b>21 630</b>	<b>105 410</b>

Pozostałe przychody operacyjne za trzy kwartały 2017 roku wyniosły 102 319 tys. zł i były niższe o 3 091 tys. zł, tj. o 2,9% w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego. Złożyły się na to przede wszystkim:

- spadek o 26 400 tys. zł tj. o 91,3% r/r przychodów z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych oraz spłaty należności wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej. W ramach tej pozycji w I półroczu 2016 roku ujęto kwotę 20 200 tys. zł przychodów z tytułu sprzedanych wierzytelności, głównie portfela kredytów Sygma Bank Polska S.A.,
- spadek o 3 240 tys. zł, tj. o 8,8% r/r innych przychodów operacyjnych, związany m.in. z dokonaną w I kwartale 2017 roku korektą roczną naliczonego za 2016 rok podatku VAT w wysokości 7 873 tys. zł,
- wzrost o 16 193 tys. zł, tj. o 215,5% r/r zysków na sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych (m.in. w wyniku sprzedaży nieruchomości Banku).

## 13 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	III kwartał 2017 okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	Trzy kwartały 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	III kwartał 2016 okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	Trzy kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016
Strata na sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych	(11 190)	(23 736)	(4 954)	(18 385)
Z tytułu utworzonych odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności	(75)	(10 146)	(428)	(428)
Z tytułu utworzenia rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania	(985)	(3 019)	(90)	(840)
Z tytułu windykacji należności	(7 768)	(24 079)	(7 324)	(19 416)
Z tytułu przekazanych darowizn	(640)	(1 920)	(691)	(2 812)
Koszty z działalności leasingowej	(6 253)	(18 728)	(6 606)	(18 113)
Pozostałe koszty operacyjne	(10 010)	(20 389)	(3 350)	(22 958)
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>(36 921)</b>	<b>(102 017)</b>	<b>(23 443)</b>	<b>(82 952)</b>

Pozostałe koszty operacyjne za trzy kwartały 2017 roku wyniosły 102 017 tys. zł i były wyższe o 19 065 tys. zł (tj. o 23,0%) w porównaniu z analogicznym okresem 2016 roku, na co wpłynął przede wszystkim:

- wzrost kosztów z tytułu utworzonych odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności o 9 718 tys. zł. Największy wpływ na tę pozycję miało utworzenie w I kwartale 2017 roku rezerwy na nierozliczone salda transakcji kartowych wynikłe z procesu migracji,
- wzrost o 5 351 tys. zł, tj. o 29,1% r/r strat na sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych,
- wzrost o 4 663 tys. zł, tj. o 24,0% r/r poniesionych kosztów windykacji.

W kategorii pozostałych kosztów operacyjnych analizowanych okresów 2016 i 2017 roku ujęte zostały koszty związane z integracją banków: BGŻ S.A., BNP Paribas Polska S.A. oraz Sygma Bank Polska S.A. Dotyczą one przede wszystkim spisania w straty wartości niematerialnych, kosztów likwidacji środków trwałych oraz dodatkowych kosztów poniesionych z tytułu zakończenia współpracy z jedną z firm realizujących bezgotówkowe rozliczenia pieniężnie.

Po 3 kwartałach 2016 roku łączna kwota kosztów integracji ujęta w pozostałych kosztach operacyjnych wyniosła 21 727 tys. zł, podczas gdy po 3 kwartałach 2017 roku wpływ tej kategorii był pozytywny i wyniósł 1 084 tys. zł.

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

	III kwartał 2017 okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	Trzy kwartały 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	III kwartał 2016 okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	Trzy kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016
Należności od banków	721	895	862	276
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(81 180)	(258 983)	(122 240)	(289 616)
Udzielone zobowiązania warunkowe	(6 705)	(7 099)	5 456	7 603
<b>Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe, razem</b>	<b>(87 164)</b>	<b>(265 187)</b>	<b>(115 922)</b>	<b>(281 737)</b>

Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe za 3 kwartały 2017 roku wyniósł -265 187 tys. zł i poprawił się o 16 550 tys. zł, tj. o 5,9% w porównaniu z analogicznym okresem 2016 roku.

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

W trzech kwartałach 2016 roku Bank zawarł 3 umowy dotyczące sprzedaży portfela kredytów. Kwota wierzytelności sprzedanych w ramach umów objętych w istotnej części odpisami z tytułu utraty wartości, bądź w całości spisanych z bilansu Banku, wynosiła 545 133 tys. zł (kwoty główne, odsetki i inne należności poboczne). Cena umowna sprzedaży portfela została ustalona na 75 604 tys. zł. Wpływ netto na wynik Banku z tytułu sprzedaży portfela wyniósł 53 160 tys. zł i jest prezentowany w liniach: *wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe* w kwocie 32 960 tys. zł oraz *pozostałe przychody operacyjne* w kwocie 20 200 tys. zł (nota 12).

Zannualizowany koszt ryzyka kredytowego wyrażony jako relacja wyniku z tytułu odpisów aktualizujących do średniego stanu kredytów i pożyczek netto udzielonych klientom (obliczonego na bazie stanów na koniec kwartałów) wyniósł po trzech kwartałach 2017 roku 0,63% i był niższy o 0,07 p.p. od odnotowanego w analogicznym okresie roku ubiegłego (0,71%).

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

- segment Bankowości Detalicznej i Biznesowej odnotował poprawę salda odpisów o 21 136 tys. zł r/r,
- segment Bankowości MSP – poprawa o 7 422 tys. zł r/r,
- segment Bankowości Korporacyjnej (łącznie z CIB) – pogorszenie o 4 414 tys. zł r/r,
- segment Pozostała Działalność Bankowa – pogorszenie o 7 593 tys. zł r/r.

<sup>1</sup> Informacje w oparciu o notę segmentacyjną ujętą w Skonsolidowanym Raporcie śródrocznym Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas za III kwartał zakończony dnia 30 września 2017 roku.



## 15 OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE

	III kwartał 2017 okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	Trzy kwartały 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	III kwartał 2016 okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	Trzy kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016
Koszty pracownicze	(210 200)	(632 411)	(215 858)	(692 994)
Koszty marketingu	(19 306)	(55 870)	(26 655)	(71 315)
Koszty informatyczne i telekomunikacyjne	(30 392)	(85 135)	(36 069)	(100 718)
Czynsze	(40 515)	(121 290)	(42 987)	(132 085)
Pozostałe koszty rzeczowe	(26 148)	(112 033)	(47 677)	(141 331)
Podróże służbowe	(2 517)	(8 239)	(2 261)	(6 794)
Koszty bankomatów i obsługi gotówkowej	(1 098)	(2 610)	(941)	(2 799)
Koszty outsourcingu w działalności leasingowej	(4 425)	(14 399)	(5 676)	(17 802)
Oplaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(11 132)	(84 525)	(30 439)	(91 775)
Oплата na koszty nadzoru (KNF)	(1 105)	(3 478)	(217)	(7 278)
<b>Ogólne koszty administracyjne, razem</b>	<b>(346 838)</b>	<b>(1 119 990)</b>	<b>(408 780)</b>	<b>(1 264 891)</b>

Ogólne koszty administracyjne Grupy poniesione od 1 stycznia do 30 września 2017 r. wynosiły 1 119 990 tys. zł i były niższe o 144 901 tys. zł, tj. o 11,5% w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego.

Największy spadek w porównaniu do 9 miesięcy ubiegłego roku - o 60,6 mln zł - odnotowany został w kosztach pracowniczych. Wpływ na obniżenie kosztów tej kategorii miały m.in.: zmniejszenie zatrudnienia w Banku o 649 etatów, koszty utworzonej w I półroczu 2016 r. rezerwy restrukturyzacyjnej w wysokości 26 mln zł, niższego poziomu rezerwy urlopowej w bieżącym okresie oraz niższych kosztów retencji.

Na istotne obniżenie pozostałych kosztów rzeczowych o 29,3 mln zł (r/r) wpłynęły m.in. niższe koszty usług telefonicznych i pocztowych, floty samochodowej, materiałów biurowych oraz koszty realizacji projektów.

Koszty 9 miesięcy 2016 r. były dodatkowo obciążone większymi kosztami związanymi z procesami integracyjnymi banków.

Łączna kwota kosztów integracji poniesionych przez Grupę za 9 miesięcy 2017 roku wyniosła 24,9 mln zł (wobec 146,7 mln zł w analogicznym okresie roku ubiegłego), z czego:

- 26,0 mln zł zostało ujęte w ogólnych kosztach administracyjnych (za 9M 2016 – 125,0 mln zł),
- -1,1 mln zł – w pozostałych kosztach operacyjnych, zmniejszenie kosztów (za 9M 2016 – 21,7 mln zł).

Koszty integracji uwzględnione w ogólnych kosztach administracyjnych (26,0 mln zł) obejmują głównie:

- koszty naliczenia przyspieszonej amortyzacji systemów oraz likwidacji majątku w związku z fuzją banków – 9,3 mln zł,
- projekty realizowane w związku z integracją – 10,9 mln zł (w tym: integracja z Sygma – 6,2 mln zł).

## 16 AMORTYZACJA

	III kwartał 2017 okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	Trzy kwartały 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	III kwartał 2016 okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	Trzy kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016
Rzeczowe aktywa trwałe	(21 701)	(65 484)	(19 338)	(59 629)
Wartości niematerialne	(16 815)	(65 016)	(33 105)	(89 200)
<b>Amortyzacja, razem</b>	<b>(38 516)</b>	<b>(130 500)</b>	<b>(52 443)</b>	<b>(148 829)</b>

Koszty amortyzacji w analizowanym okresie w relacji do trzech kwartałów 2016 roku zmniejszyły się o 18,3 mln zł, tj. o 12,3%. Było to wynikiem niższych o 12,6 mln zł kosztów naliczonej przyspieszonej amortyzacji (koszty z tego tytułu na 30.09.2017 wynosiły 9,3 mln zł, podczas gdy na 30.09.2016 – 21,9 mln zł) oraz wyeliminowania z użytkowania majątku, który po zakończeniu fuzji operacyjnej (Banku BGŻ i BNP Paribas Bank Polska) został zlikwidowany.

## 17 PODATEK DOCHODOWY

	III kwartał 2017 okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	Trzy kwartały 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	III kwartał 2016 okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	Trzy kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016
Podatek bieżący	(67 897)	(155 547)	(46 444)	(100 856)
Podatek odroczony	10 373	10 678	21 045	17 629
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>(57 524)</b>	<b>(144 869)</b>	<b>(25 399)</b>	<b>(83 227)</b>
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	167 314	375 438	35 607	158 083
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
<b>Podatek dochodowy od wyniku brutto</b>	<b>(31 789)</b>	<b>(71 333)</b>	<b>(6 765)</b>	<b>(30 036)</b>
Wierzytelności spisane w straty	(993)	(173)	(5 122)	(9 370)
Koszty rzeczowe/przychody niepodatkowe	(100)	321	(60)	(780)
PFRON	(227)	(771)	(299)	(965)
Opłata ostrożnościowa na rzecz BFG	(2 115)	(16 060)	(1 857)	(5 600)
Odpis na skupione wierzytelności	-	-	28	184
Odpis aktualizujący należności	(110)	(809)	6 195	(2 477)
Podatek od instytucji finansowych	(9 802)	(29 488)	(9 761)	(22 174)
Pozostałe różnice	(12 388)	(26 556)	(7 758)	(12 009)
<b>Obciążenie/uznanie wyniku finansowego Grupy z tytułu podatku dochodowego</b>	<b>(57 524)</b>	<b>(144 869)</b>	<b>(25 399)</b>	<b>(83 227)</b>

## 18 KASA I ŚRODKI W BANKU CENTRALNYM

	30.09.2017	31.12.2016
Gotówka i pozostałe środki	814 202	1 062 599
Rachunek w NBP	893 894	240 248
<b>Kasa i środki w Banku Centralnym, razem</b>	<b>1 708 096</b>	<b>1 302 847</b>

## 19 NALEŻNOŚCI OD BANKÓW

	30.09.2017	31.12.2016
Rachunki bieżące	83 481	236 548
Lokaty międzybankowe	112 972	918 746
Kredyty i pożyczki	23 093	40 089
Inne należności	55 259	40 262
<b>Należności brutto od banków</b>	<b>274 805</b>	<b>1 235 645</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	(1 159)	(2 053)
<b>Należności netto od banków, razem</b>	<b>273 646</b>	<b>1 233 592</b>

Zmiana stanu odpisów na należności od banków przedstawia się następująco:

	9 miesięcy do 30.09.2017	12 miesięcy do 31.12.2016
<b>Stan odpisów z tytułu utraty wartości na należności od banków na początek okresu</b>	<b>(2 053)</b>	<b>(1 056)</b>
Utworzenie odpisów	(2 460)	(3 686)
Rozwiązanie odpisów	3 354	2 596
Pozostałe zmiany	-	93
<b>Stan odpisów z tytułu utraty wartości na należności od banków na koniec okresu</b>	<b>(1 159)</b>	<b>(2 053)</b>

## 20 POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

30.09.2017	Wartość nominalna	Wartość godziwa	
		Aktywa	Zobowiązania
<b>INSTRUMENTY POCHODNE HANDLOWE (PDO)</b>			
<b>WALUTOWE INSTRUMENTY POCHODNE:</b>			
walutowe transakcje terminowe (FX Forward+NDF)	3 494 809	29 995	34 118
walutowe kontrakty swap	9 018 928	109 216	29 838
walutowe transakcje (CIRS)	2 512 528	38 988	44 252
opcje walutowe zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	1 042 603	6 699	6 721
<b>Razem walutowe instrumenty pochodne:</b>	<b>16 068 868</b>	<b>184 898</b>	<b>114 929</b>
<b>INSTRUMENTY POCHODNE STÓP PROCENTOWYCH:</b>			
kontrakty swap dla stóp procentowych	29 494 308	194 230	175 581
kontrakty FRA	1 000 000	22	21
pozagiełdowe opcje dla stóp procentowych	3 051 441	11 681	11 746
<b>Razem procentowe instrumenty pochodne:</b>	<b>33 545 749</b>	<b>205 933</b>	<b>187 348</b>
<b>POZOSTAŁE INSTRUMENTY POCHODNE</b>			
opcje zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	267 067	4 325	4 135
kontrakty swap dla towarów w obrocie pozagiełdowym	78 249	540	468
transakcje FX Spot	1 946 689	-	2 542
pozostałe opcje	3 500	-	-
<b>Razem pozostałe instrumenty pochodne:</b>	<b>2 295 505</b>	<b>4 865</b>	<b>7 145</b>
<b>INSTRUMENTY POCHODNE HANDLOWE (PDO), RAZEM:</b>	<b>51 910 122</b>	<b>395 696</b>	<b>309 422</b>
<i>w tym: – wyceniane na podstawie modeli</i>	<i>51 910 122</i>	<i>395 696</i>	<i>309 422</i>

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

## 21 RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

Grupa na dzień 30 września 2017 roku stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej (**macro fair value hedge**).

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

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

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

IRS	Wartość nominalna	Wartość godziwa	
		Aktywa	Zobowiązania
30.09.2017	5 599 543	18 881	-
31.12.2016	4 019 360	18 671	-

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

Poniższa tabela prezentuje podział instrumentów pochodnych zabezpieczających według wartości nominalnej na dzień 30 września 2017 roku w podziale na rezydualne terminy wymagalności:

Zabezpieczające instrumenty pochodne	30.09.2017								
	Wartość godziwa		Nominał						Razem
	dodatnia	ujemna	do 1 m-ca	od 1 do 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	1-5 lat	> 5 lat		
<b>Kontrakty na stopę procentową</b>									
Swapy (IRS)	18 881	-	250 000	357 728	1 026 793	3 465 022	500 000	5 599 543	
<b>Razem zabezpieczające instrumenty pochodne</b>	<b>18 881</b>	<b>-</b>	<b>250 000</b>	<b>357 728</b>	<b>1 026 793</b>	<b>3 465 022</b>	<b>500 000</b>	<b>5 599 543</b>	
Zabezpieczające instrumenty pochodne	31.12.2016								
	Wartość godziwa		Nominał						Razem
	dodatnia	ujemna	do 1 m-ca	od 1 do 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	1-5 lat	> 5 lat		
<b>Kontrakty na stopę procentową</b>									
Swapy (IRS)	18 671	-	17 696	-	1 971 200	1 875 624	154 840	4 019 360	
<b>Razem zabezpieczające instrumenty pochodne</b>	<b>18 671</b>	<b>-</b>	<b>17 696</b>	<b>-</b>	<b>1 971 200</b>	<b>1 875 624</b>	<b>154 840</b>	<b>4 019 360</b>	

Dodatkowo Grupa na dzień 30 września 2017 roku stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej (**micro fair value hedge**).

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

Pozycje zabezpieczane Pozycją zabezpieczaną jest obligacja o stałym kuponie PS0422.

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

Instrumenty zabezpieczające	Wartość godziwa			
	IRS	Wartość nominalna	Aktywa	Zobowiązania
	30.09.2017	750 000	1 349	-

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

Poniższa tabela prezentuje podział instrumentów pochodnych zabezpieczających według wartości nominalnej na dzień 30 września 2017 roku w podziale na rezydualne terminy wymagalności:

Zabezpieczające instrumenty pochodne	30.09.2017								
	Wartość godziwa			Nominał					Razem
	dodatnia	ujemna	do 1 m-ca	od 1 do 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	1-5 lat	> 5 lat		
<b>Kontrakty na stopę procentową</b>									
Swapy (IRS)	1 349	-	-	-	-	750 000	-	750 000	
<b>Razem zabezpieczające instrumenty pochodne</b>	<b>1 349</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>750 000</b>	<b>-</b>	<b>750 000</b>	



## 22 KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM

	30.09.2017	31.12.2016
<b>W RACHUNKU BIEŻĄCYM:</b>	<b>8 940 982</b>	<b>8 114 472</b>
przedsiębiorstwa	4 684 562	4 188 362
gospodarstwa domowe:	4 231 201	3 918 198
klienci indywidualni	176 858	183 507
przedsiębiorcy indywidualni	426 339	428 561
rolnicy	3 628 004	3 306 130
instytucje sektora budżetowego	4 943	475
pozostałe podmioty	20 276	7 437
<b>KREDYTY I POŻYCZKI:</b>	<b>50 418 633</b>	<b>49 962 755</b>
przedsiębiorstwa:	15 879 669	15 127 379
inwestycyjne	7 847 874	7 198 133
obrotowe	3 161 696	3 557 759
pozostałe	4 870 099	4 371 487
gospodarstwa domowe:	30 787 063	31 476 050
klienci indywidualni, w tym:	21 304 366	21 885 691
nieruchomości	14 077 778	15 005 546
przedsiębiorcy indywidualni	1 992 255	2 251 724
rolnicy	7 490 442	7 338 635
instytucje sektora budżetowego	178 467	185 097
pozostałe podmioty	593 643	392 790
Należności leasingowe	2 979 791	2 781 439
<b>Kredyty i pożyczki brutto, razem</b>	<b>59 359 615</b>	<b>58 077 227</b>
Odpisy na należności (wielkość ujemna)	(2 812 828)	(3 001 356)
<b>Kredyty i pożyczki netto, razem</b>	<b>56 546 787</b>	<b>55 075 871</b>

Na koniec września 2017 roku kredyty i pożyczki brutto udzielone klientom wzrosły o 1 282 388 tys. zł, tj. o 2,2% w porównaniu z końcem 2016 roku.

Wartość kredytów brutto udzielonych przedsiębiorstwom (łącznie z kredytami w rachunku bieżącym) wzrosła w stosunku do 31.12.2016 r. o 1 248 490 tys. zł, tj. o 6,5% i stanowi obecnie 34,6% zaangażowania kredytowego brutto (wzrost udziału o 1,4 p.p. w porównaniu do końca 2016 roku). Ponad połowa tego wzrostu wynika ze zwiększenia portfela kredytów inwestycyjnych.

Wartość kredytów brutto udzielonych gospodarstwom domowym (łącznie z kredytami w rachunku bieżącym) zmniejszyła się o 375 984 tys. zł., tj. o 1,1% i stanowi 59,0% portfela kredytów brutto (spadek udziału o 2,0 p.p.

w porównaniu do końca 2016 roku). Spadek ten w głównej mierze wynika z faktu osłabienia CHF w stosunku do złotego (spadek kursu z 4,1173 na dzień 31.12.2016 roku do 3,7619 na dzień 30.09.2017 roku). Wartość portfela kredytów mieszkaniowych klientów indywidualnych w CHF spadła w analizowanym okresie o 969 503 tys. zł, tj. o 14,4%.

W strukturze portfela kredytów dla gospodarstw domowych 40,2% (tj. 14 077 778 tys. zł) stanowią kredyty mieszkaniowe udzielone klientom indywidualnym, w tym: 58,5% to kredyty złotowe, a 40,9% kredyty udzielone w CHF (spadek udziału CHF o 4,0 p.p. w stosunku do końca ub. roku).

Ponad 5,0% zaangażowania kredytowego brutto stanowią należności leasingowe, których obsługa została włączona w struktury Banku, po połączeniu Banku BGŻ z BNPP Polska w kwietniu 2015 roku.

Wskaźnik udziału ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości w kredytach i pożyczkach brutto udzielonych klientom poprawił się do 7,1% na koniec września 2017 roku wobec 7,7% na koniec 2016 roku.

Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom

	30.09.2017	31.12.2016
<b>W RACHUNKU BIEŻĄCYM:</b>	<b>(428 008)</b>	<b>(433 071)</b>
przedsiębiorstwa	(279 478)	(292 401)
gospodarstwa domowe:	(147 914)	(140 033)
klienci indywidualni	(15 677)	(21 068)
przedsiębiorcy indywidualni	(64 298)	(66 233)
rolnicy	(67 939)	(52 732)
instytucje sektora budżetowego	(6)	-
pozostałe podmioty	(610)	(637)
<b>KREDYTY I POŻYCZKI:</b>	<b>(2 384 820)</b>	<b>(2 568 285)</b>
przedsiębiorstwa:	(888 743)	(943 480)
inwestycyjne	(278 649)	(284 646)
obrotowe	(457 958)	(481 415)
pozostałe	(152 136)	(177 419)
gospodarstwa domowe:	(1 397 177)	(1 525 360)
klienci indywidualni, w tym:	(912 867)	(1 084 337)
nieruchomości	(322 738)	(364 406)
przedsiębiorcy indywidualni	(238 140)	(235 033)
rolnicy	(246 170)	(205 990)
instytucje sektora budżetowego	(199)	(215)
pozostałe podmioty	(4 389)	(3 933)
Należności leasingowe	(94 312)	(95 297)
<b>Odpisy na należności, razem</b>	<b>(2 812 828)</b>	<b>(3 001 356)</b>

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

<b>EKSPOZYCJE Z ROZPOZNANĄ UTRATĄ WARTOŚCI</b>	30.09.2017	31.12.2016
wartość bilansowa brutto	4 209 939	4 484 357
odpis	(2 506 205)	(2 686 095)
<b>Razem netto</b>	<b>1 703 734</b>	<b>1 798 262</b>
<b>EKSPOZYCJE BEZ PRZESŁANEK UTRATY WARTOŚCI</b>		
wartość bilansowa brutto	55 149 676	53 592 870
odpis IBNR	(306 623)	(315 261)
<b>Razem netto</b>	<b>54 843 053</b>	<b>53 277 609</b>

Zmiana stanu odpisów na należności udzielone klientom przedstawia się następująco:

	9 miesięcy do 30.09.2017	12 miesięcy do 31.12.2016
<b>Stan odpisów z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>(3 001 356)</b>	<b>(3 006 099)</b>
Utworzenie odpisów*	(649 945)	(1 959 065)
Rozwiązanie odpisów*	390 962	1 556 918
Wykorzystanie w ciężar odpisów	448 139	415 495
Odpisy przejęte w wyniku połączenia jednostek	-	29 988
Pozostałe zmiany (w tym różnice kursowe)	(628)	(38 593)
<b>Stan odpisów z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>(2 812 828)</b>	<b>(3 001 356)</b>

\*W 2016 roku utworzenie i rozwiązanie odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek zostało zaprezentowane obrotami ze względu na funkcjonalne ograniczenia systemowe. Powyższa prezentacja nie ma wpływu na wynik finansowy Banku.

W związku z dokonaniem połączenia systemów w listopadzie 2016 r. w Skonsolidowanym Raporcie na 30.09.2017 r. wykazywanie utworzenia i rozwiązania odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek obrotami zostało wyeliminowane.

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

Kredyty wg walut	30.09.2017	31.12.2016
CHF	5 764 492	6 733 995
EUR	68 496	76 696
PLN	8 240 986	8 190 068
USD	3 804	4 787
<b>Razem</b>	<b>14 077 778</b>	<b>15 005 546</b>

Wartość portfela kredytowego w CHF

Portfel kredytowy (brutto), w tym:	30.09.2017		31.12.2016	
	Portfel ogółem	w tym zaangażowania w CHF	Portfel ogółem	w tym zaangażowania w CHF
<b>W RACHUNKU BIEŻĄCYM:</b>	<b>8 940 982</b>	<b>3</b>	<b>8 114 472</b>	<b>4</b>
przedsiębiorstwa	4 684 562	-	4 188 362	-
gospodarstwa domowe:	4 231 201	3	3 918 198	4
klienci indywidualni	176 858	3	183 507	4
przedsiębiorcy indywidualni	426 339	-	428 561	-
rolnicy	3 628 004	-	3 306 130	-
instytucje sektora budżetowego	4 943	-	475	-
pozostałe podmioty	20 276	-	7 437	-
<b>KREDYTY I POŻYCZKI:</b>	<b>50 418 633</b>	<b>6 044 710</b>	<b>49 962 755</b>	<b>7 090 253</b>
przedsiębiorstwa:	15 879 669	61 773	15 127 379	89 739
inwestycyjne	7 847 874	12 777	7 198 133	20 551
obrotowe	3 161 696	37 192	3 557 759	53 984
pozostałe	4 870 099	11 804	4 371 487	15 204
gospodarstwa domowe:	30 787 063	5 896 225	31 476 050	6 901 923
klienci indywidualni, w tym:	21 304 366	5 851 464	21 885 691	6 837 907
nieruchomości	14 077 778	5 764 492	15 005 546	6 733 995
przedsiębiorcy indywidualni	1 992 255	37 924	2 251 724	53 782
rolnicy	7 490 442	6 837	7 338 635	10 234
instytucje sektora budżetowego	178 467	-	185 097	-
pozostałe podmioty	593 643	1 970	392 790	2 593
Należności leasingowe	2 979 791	84 742	2 781 439	95 998
<b>Kredyty i pożyczki brutto, razem</b>	<b>59 359 615</b>	<b>6 044 713</b>	<b>58 077 227</b>	<b>7 090 257</b>

Wartość odpisów na kredyty w CHF

Portfel kredytowy (brutto), w tym:	30.09.2017		31.12.2016	
	Portfel ogółem	w tym zaangażowania w CHF	Portfel ogółem	w tym zaangażowania w CHF
<b>W RACHUNKU BIEŻĄCYM:</b>	<b>(428 008)</b>	<b>(2)</b>	<b>(433 071)</b>	<b>-</b>
przedsiębiorstwa	(279 478)	-	(292 401)	-
gospodarstwa domowe:	(147 914)	(2)	(140 033)	-
klienci indywidualni	(15 677)	(2)	(21 068)	-
przedsiębiorcy indywidualni	(64 298)	-	(66 233)	-
rolnicy	(67 939)	-	(52 732)	-
instytucje sektora budżetowego	(6)	-	-	-
pozostałe podmioty	(610)	-	(637)	-
<b>KREDYTY I POŻYCZKI:</b>	<b>(2 384 820)</b>	<b>(260 569)</b>	<b>(2 568 285)</b>	<b>(306 212)</b>
przedsiębiorstwa:	(888 743)	(4 310)	(943 480)	(12 553)
inwestycyjne	(278 649)	(667)	(284 646)	(797)
obrotowe	(457 958)	(349)	(481 415)	(8 145)
pozostałe	(152 136)	(3 294)	(177 419)	(3 611)
gospodarstwa domowe:	(1 397 177)	(238 920)	(1 525 360)	(279 004)
klienci indywidualni, w tym:	(912 867)	(229 667)	(1 084 337)	(267 181)
nieruchomości	(322 738)	(217 077)	(364 406)	(254 577)
przedsiębiorcy indywidualni	(238 140)	(7 694)	(235 033)	(9 985)
rolnicy	(246 170)	(1 559)	(205 990)	(1 838)
instytucje sektora budżetowego	(199)	-	(215)	-
pozostałe podmioty	(4 389)	-	(3 933)	-
Należności leasingowe	(94 312)	(17 339)	(95 297)	(14 655)
<b>Kredyty i pożyczki brutto, razem</b>	<b>(2 812 828)</b>	<b>(260 571)</b>	<b>(3 001 356)</b>	<b>(306 212)</b>

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

## 23 AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

	30.09.2017	31.12.2016
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży:	11 176 730	12 448 691
emitowane przez banki centralne - bony pieniężne NBP	-	999 959
emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego – obligacje skarbowe	11 121 399	11 373 673
emitowane przez podmioty niefinansowe - obligacje	50 257	70 072
emitowane przez jednostki samorządowe – obligacje komunalne	5 074	4 987
Kapitałowe papiery wartościowe dostępne do sprzedaży (akcje i udziały)	41 224	47 603
Jednostki uczestnictwa	633	1 561
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, razem</b>	<b>11 218 587</b>	<b>12 497 855</b>
<i>W tym:</i>		
<i>wyceniane metodą kwotowań rynkowych</i>	<i>11 122 032</i>	<i>11 374 313</i>
<i>wyceniane na podstawie modeli</i>	<i>96 555</i>	<i>1 123 542</i>

## 24 WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	30.09.2017	31.12.2016
Licencje	199 478	195 934
Inne wartości niematerialne	4 708	6 153
Nakłady na wartości niematerialne	56 238	44 465
<b>Wartości niematerialne, razem</b>	<b>260 424</b>	<b>246 552</b>

W III kwartale 2017 roku wartość bilansowa brutto nabytych przez Grupę składników „Wartości niematerialne” wynosi 80 340 tys. zł (w III kwartale 2016 roku wyniosła 88 099 tys. zł), natomiast wartość bilansowa netto składników zbytych i zlikwidowanych wynosi 49 806 tys. zł (w III kwartale 2016 roku wyniosła 15 896 tys. zł).

## 25 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	30.09.2017	31.12.2016
Środki trwałe, w tym:	498 040	528 009
grunty i budynki	232 675	242 622
sprzęt informatyczny	124 468	130 732
wyposażenie biurowe	27 990	30 102
pozostałe, w tym inwestycje w obcych środkach trwałych	112 907	124 553
Środki trwałe w budowie	9 236	17 993
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>507 276</b>	<b>546 002</b>

W III kwartale 2017 roku wartość bilansowa brutto nabytych przez Grupę składników „Rzeczowe aktywa trwałe” wynosi 49 806 tys. zł (w III kwartale 2016 roku wyniosła 64 376 tys. zł), natomiast wartość bilansowa netto składników zbytych i zlikwidowanych wynosi 12 681 tys. zł (w III kwartale 2016 roku wyniosła 7 784 tys. zł).

## 26 INNE AKTYWA

<b>INNE AKTYWA:</b>	30.09.2017	31.12.2016
dłużnicy różni	230 737	214 630
rozrachunki międzybankowe i międzysystemowe	2 454	17 240
koszty do rozliczenia w czasie	46 175	45 605
przychody do otrzymania	69 517	64 192
rozliczenia z tytułu kart płatniczych	1 528	9 780
rozrachunki z tytułu podatków i świadczeń publiczno-prawnych	60 457	147 606
rozrachunki z tytułu ubezpieczeń	5 635	5 474
pozostałe rozrachunki związane z działalnością leasingową	43 632	22 936
pozostałe	11 489	3 019
<b>Inne aktywa brutto, razem</b>	<b>471 624</b>	<b>530 482</b>
Odpisy aktualizujące wartość na należności od dłużników różnych	(74 792)	(55 168)
<b>Inne aktywa netto, razem</b>	<b>396 832</b>	<b>475 314</b>



## 27 ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW

	30.09.2017	31.12.2016
Rachunki bieżące	517 259	199 895
Depozyty międzybankowe	233 176	127 507
Kredyty i pożyczki otrzymane	5 758 548	6 957 003
Inne zobowiązania	98 247	24 409
<b>Zobowiązania wobec banków, razem</b>	<b>6 607 230</b>	<b>7 308 814</b>

## 28 ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW

	30.09.2017	31.12.2016
<b>POZOSTAŁE PODMIOTY FINANSOWE:</b>	<b>3 336 866</b>	<b>3 990 812</b>
Rachunki bieżące	154 018	212 503
Depozyty terminowe	1 545 524	1 754 338
Kredyty i pożyczki otrzymane	1 636 720	2 023 662
Inne zobowiązania, w tym:	604	309
z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	582	266
pozostałe	22	43
<b>KLIENCI INDYWIDUALNI:</b>	<b>27 169 449</b>	<b>27 527 173</b>
Rachunki bieżące	15 109 859	14 725 418
Depozyty terminowe	11 941 093	12 680 228
Inne zobowiązania, w tym:	118 497	121 527
z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	35 519	45 511
pozostałe	82 978	76 016
<b>KLIENCI KORPORACYJNI:</b>	<b>23 044 044</b>	<b>22 819 005</b>
Rachunki bieżące	12 495 774	12 090 445
Depozyty terminowe	10 210 005	10 451 327
Inne zobowiązania, w tym:	338 265	277 233
z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	292 022	245 867
pozostałe	46 243	31 366
<b>W TYM ROLNICY:</b>	<b>1 490 828</b>	<b>1 630 880</b>
Rachunki bieżące	1 323 680	1 423 807
Depozyty terminowe	155 250	198 073
Inne zobowiązania, w tym:	11 898	9 000
z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	4 320	3 521
pozostałe	7 578	5 479
<b>KLIENCI SEKTORA BUDŻETOWEGO:</b>	<b>1 735 618</b>	<b>818 024</b>

Rachunki bieżące	671 795	585 195
Depozyty terminowe	1 061 401	229 848
Inne zobowiązania, w tym:	2 422	2 981
z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	77	23
pozostałe	2 345	2 958
<b>Zobowiązania wobec klientów, razem</b>	<b>55 285 977</b>	<b>55 155 014</b>

Na koniec września 2017 roku zobowiązania wobec klientów wynosiły 55 285 977 tys. zł, odnotowując wzrost o 0,2% w porównaniu do końca 2016 roku.

Udział rachunków bieżących w strukturze zobowiązań wobec klientów ogółem wzrósł z poziomu 50,1% na koniec grudnia 2016 roku do poziomu 51,4% na koniec września 2017 roku. Wartościowo środki zdeponowane na rachunkach bieżących wzrosły o 817 885 tys. zł, tj. o 3,0%. Największy przyrost został odnotowany w segmencie klientów korporacyjnych (+3,4%) oraz klientów indywidualnych (+2,6%). Z kolei udział depozytów terminowych w strukturze zobowiązań wobec klientów ogółem spadł z 45,5% na koniec grudnia 2016 roku do 44,8% na koniec września 2017 roku. Wartościowo lokaty terminowe zmniejszyły się o 357 718 tys. zł, tj. o 1,4% w porównaniu do grudnia 2016 roku. Kredyty i pożyczki otrzymane spadły o 386 942 tys. zł.

Depozyty klientów indywidualnych spadły o 357 724 tys. zł, tj. o 1,3% i stanowią 49,1% wszystkich zobowiązań wobec klientów na koniec września 2017 roku (spadek o 0,8 p.p. w porównaniu do końca grudnia 2016 roku).

Depozyty klientów korporacyjnych natomiast wzrosły o 225 039 tys. zł, tj. o 1,0%. Ich udział w strukturze zobowiązań wobec klientów ogółem zwiększył się w analizowanym okresie do 41,7% wobec 41,4% na koniec grudnia 2016 roku.

Pozytywnie na zobowiązania wobec klientów wpłynęło zwiększenie wolumenu depozytów sektora budżetowego, o 917 594 tys. zł (dot. głównie depozytów terminowych), do kwoty 1 735 618 tys. zł. Jednocześnie ich udział w całości zobowiązań wobec klientów wzrósł z 1,5% na koniec grudnia 2016 roku do 3,1% na koniec września 2017 roku.

## 29 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Zmiana stanu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych

	9 miesięcy do 30.09.2017	12 miesięcy do 31.12.2016
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>398 059</b>	<b>469 083</b>
Wykup certyfikatów depozytowych	(10 000)	(71 996)
Zmiana z tytułu dyskonta, odsetek, prowizji i opłat od certyfikatów depozytowych rozliczanych wg ESP, różnic kursowych	(1 543)	972
<b>Stan wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu</b>	<b>386 516</b>	<b>398 059</b>

W 2008 r. Bank zawarł z trzema bankami finansującymi pakiet umów programu emisji bankowych papierów wartościowych (Certyfikatów Depozytowych) na okaziciela w formie materialnej denominowanych w PLN.

Bank jako emitent papierów dłużnych zawarł Umowę Dealerską oraz Umowę Emisyjną na potrzeby Programu Emisji Papierów Dłużnych („Program”) z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A., Bankiem Pekao S.A., BRE Bankiem S.A. (obecnie mBank S.A.) oraz ING Bankiem Śląskim S.A., pełniących rolę Dealerów Programu. Program przewiduje wielokrotne emisje Certyfikatów Depozytowych („CD”) oraz Obligacji Banku („obligacje”) denominowanych w PLN o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 3 500 mln PLN. Bank będzie emitować CD zerokuponowe oraz kuponowe na okres nie dłuższy niż 5 lat oraz obligacje kuponowe i zerokuponowe, które mogą być emitowane na termin nie dłuższy niż 10 lat. Umowy zostały zawarte na czas nieokreślony.

Program Emisji Papierów Dłużnych jest przeznaczony na finansowanie bieżącej działalności kredytowej Grupy.

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

Na dzień 30 września 2017 r. stan emisji certyfikatów depozytowych wynosi 384 000 tys. zł (wartość nominalna), natomiast na 31 grudnia 2016 r. wynosił 394 000 tys. zł (wartość nominalna).

## 30 ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE

Na dzień 30 września 2017 r. wartość bilansowa zobowiązań podporządkowanych wynosi 1 695 470 tys. zł (na 31.12.2016 r. wynosiła 1 768 458 tys. zł).

Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych	9 miesięcy do 30.09.2017	12 miesięcy do 31.12.2016
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 768 458</b>	<b>847 568</b>
Zaciągnięcie pożyczek	-	882 400
Zmiana na odsetkach	(1 294)	2 029
Różnice kursowe	(71 694)	36 461
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 695 470</b>	<b>1 768 458</b>

## 31 POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	30.09.2017	31.12.2016
Rozrachunki międzybankowe i międzysystemowe	185 197	345 720
Wierzyciele różni	167 689	140 144
Rozliczenia z tytułu kart płatniczych	13 141	42 922
Rezerwy na koszty rzeczowe	144 111	139 959
Rezerwy na pozostałe zobowiązania wobec pracowników	139 145	131 665
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	79 864	29 653
Przychody przyszłych okresów	71 949	83 187
Rozliczenia z tytułu umów rachunków powierniczych	54 262	63 098
Pozostałe rozliczenia publiczno-prawne	20 615	103 973
Rozrachunki z tytułu ubezpieczeń	19 599	17 577
Pozostałe rozrachunki związane z działalnością leasingową	14	16 233
Pozostałe	56 677	8 649
<b>Pozostałe zobowiązania, razem</b>	<b>952 263</b>	<b>1 122 780</b>

## 32 REZERWY

	30.09.2017	31.12.2016
Rezerwa na restrukturyzację	11 007	29 523
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania	13 854	13 332
Rezerwa na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	49 758	42 659
Rezerwa na sprawy sporne	6 026	26 687
Pozostałe rezerwy	7 802	8 840
<b>Rezerwy, razem</b>	<b>88 447</b>	<b>121 041</b>

	9 miesięcy do 30.09.2017	12 miesięcy do 31.12.2016
Rezerwy na restrukturyzację		
<b>Wartość bilansowa na początek okresu</b>	<b>29 523</b>	<b>60 824</b>
Utworzenie rezerwy	-	29 867
Wykorzystanie rezerw	(18 755)	(59 674)
Rozwiązanie rezerw	-	(2 080)
Inne zmiany	239	586
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>11 007</b>	<b>29 523</b>

	9 miesięcy do 30.09.2017	12 miesięcy do 31.12.2016
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania		
<b>Wartość bilansowa na początek okresu</b>	<b>13 332</b>	<b>25 879</b>
Utworzenie rezerw	1 169	5 205
Rozwiązanie rezerw	(647)	(17 752)
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>13 854</b>	<b>13 332</b>
Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne		
<b>Wartość bilansowa na początek okresu</b>	<b>42 659</b>	<b>46 784</b>
Utworzenie rezerwy	29 826	53 981
Rozwiązanie rezerwy	(22 726)	(52 820)
Inne zmiany	(1)	(5 286)
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>49 758</b>	<b>42 659</b>
Rezerwy na sprawy sporne		
<b>Wartość bilansowa na początek okresu</b>	<b>26 687</b>	<b>20 913</b>
Utworzenie rezerwy	5 701	11 455
Wykorzystanie rezerw	(23 886)	(4 945)
Rozwiązanie rezerwy	(1 806)	(1 772)
Inne zmiany	(670)	1 036
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>6 026</b>	<b>26 687</b>
Pozostałe rezerwy		
<b>Wartość bilansowa na początek okresu</b>	<b>8 840</b>	<b>9 754</b>
Utworzenie rezerwy	4 716	6 146
Rozwiązanie rezerw	(1 802)	(5 668)
Inne zmiany	(3 952)	(1 392)
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>7 802</b>	<b>8 840</b>

## 33 ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

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

	30.09.2017	30.09.2016
Kasa i środki w Banku Centralnym (Nota 18)	1 708 096	2 021 495
Rachunki bieżące banków i inne należności	83 355	173 843
Lokaty międzybankowe	112 962	68 256
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, razem</b>	<b>1 904 413</b>	<b>2 263 594</b>

## 34 INFORMACJE DODATKOWE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	9 miesięcy do 30.09.2017	9 miesięcy do 30.09.2016
Przepływ z działalności operacyjnej – inne korekty		
Różnice kursowe od zobowiązań podporządkowanych	(71 694)	8 780
Zmiana na rachunkowości zabezpieczającej	7 374	(39 372)
Kapitał spółek zależnych z połączenia	-	(87 325)
Pozostałe korekty	(1 352)	(3 477)
<b>Przepływ z działalności operacyjnej – inne korekty, razem</b>	<b>(65 672)</b>	<b>(121 394)</b>

## 35 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Poniższa tabela przedstawia wartość pozycji zobowiązań udzielonych i otrzymanych.

	30.09.2017	31.12.2016
<b>UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE</b>	<b>19 079 247</b>	<b>18 766 871</b>
zobowiązania dotyczące finansowania	15 163 014	14 998 032
zobowiązania gwarancyjne	3 916 233	3 768 839
<b>OTRZYMANE ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE</b>	<b>12 040 317</b>	<b>12 308 059</b>
zobowiązania o charakterze finansowym	10 800 926	10 994 815
zobowiązania o charakterze gwarancyjnym	1 239 391	1 313 244

## 36 WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

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

- do pierwszego poziomu: obligacje skarbowe (wartość godziwą ustala się bezpośrednio poprzez odniesienie do publikowanych notowań cen z aktywnego rynku);
- do drugiego poziomu: opcje na stopę procentową w EUR, opcje walutowe, bazowe swapy procentowo-walutowe, kontrakty FRA zapadające w ciągu 1 roku, transakcje FX Forward, NDF i FX swap zapadające w ciągu 1 roku, swapy towarowe, swapy procentowe zapadające w ciągu 10 lat, instrumenty strukturyzowane (wartość godziwą ustala się wykorzystując techniki wyceny oparte na dostępnych, weryfikowalnych danych rynkowych), obligacje korporacyjne notowane na rynku CATALYST (wartość godziwą ustala się wykorzystując techniki wyceny oparte na dostępnych, weryfikowalnych danych rynkowych lub cena pochodzi z rynku o niewielkiej płynności);
- do trzeciego poziomu: opcje na stopę procentową w PLN, opcje walutowe zapadające w okresie dłuższym niż 1 rok, transakcje FX Forward, NDF i FX swap zapadające w okresie dłuższym niż 1 rok, kontrakty FRA zapadające w okresie dłuższym niż 1 rok, swapy procentowe z terminem do zapadalności przekraczającym 10 lat, instrumenty strukturyzowane (wartość godziwą ustala się stosując techniki (modele) wyceny nie oparte na dostępnych weryfikowalnych danych rynkowych), obligacje korporacyjne poza notowanymi na rynku CATALYST, akcje nienotowane na GPW (wartość godziwą ustala się stosując techniki wyceny nie oparte na dostępnych weryfikowalnych danych rynkowych, czyli w pozostałych przypadkach niż opisane w punktach 1 i 2).

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

30.09.2017	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Suma
<b>AKTYWA WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ:</b>	<b>11 122 032</b>	<b>429 426</b>	<b>137 521</b>	<b>11 688 979</b>
Pochodne instrumenty finansowe	-	362 629	33 067	395 696
Instrumenty zabezpieczające	-	20 230	-	20 230
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	11 122 032	46 567	49 988	11 218 587
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	54 466	54 466
<b>ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ:</b>	<b>-</b>	<b>277 271</b>	<b>32 151</b>	<b>309 422</b>
Pochodne instrumenty finansowe	-	277 271	32 151	309 422
31.12.2016	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Suma
<b>AKTYWA WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ:</b>	<b>11 375 253</b>	<b>1 385 860</b>	<b>133 884</b>	<b>12 894 997</b>
Pochodne instrumenty finansowe	-	300 753	23 252	324 005
Instrumenty zabezpieczające	-	18 671	-	18 671
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	11 375 253	1 066 436	56 166	12 497 855
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	54 466	54 466
<b>ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ:</b>	<b>-</b>	<b>257 076</b>	<b>14 681</b>	<b>271 757</b>
Pochodne instrumenty finansowe	-	257 076	14 681	271 757



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

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

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

W przypadku nieruchomości inwestycyjnej danymi wejściowymi użytymi do wyceny są ceny ofertowe dla porównywalnych nieruchomości, rzeczywiste ceny transakcyjne oraz inne dane dotyczące uwarunkowań rynku nieruchomości na danym obszarze. Przyjęcie innych szacunków niż te użyte wg stanu na dzień 30 września 2017 r. mogłoby skutkować istotną zmianą wyceny nieruchomości inwestycyjnej, jednak Grupa nie dysponuje wiarygodnymi szacunkami dotyczącymi ich wpływu na wartość godziwą nieruchomości.

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

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

	Pochodne instrumenty finansowe -aktywa	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Nieruchomości inwestycyjne	Pochodne instrumenty finansowe -zobowiązania
<b>Stan na 01.01.2017</b>	<b>23 252</b>	<b>56 166</b>	<b>54 466</b>	<b>(14 681)</b>
Łączne zyski / straty ujęte w:	9 815	(6 041)	-	(17 470)
<i>  rachunku zysków i strat</i>	9 815	111	-	(17 470)
<i>  sprawozdaniu z całkowitych dochodów</i>	-	(6 152)	-	-
Nabycie	-	-	-	-
Sprzedaż	-	(137)	-	-
Transfery	-	-	-	-
<b>Stan na 30.09.2017</b>	<b>33 067</b>	<b>49 988</b>	<b>54 466</b>	<b>(32 151)</b>
<b>Niezrealizowany wynik wykazany w rachunku zysków i strat dla aktywów/ zobowiązań posiadanych na koniec okresu</b>	<b>9 815</b>	<b>111</b>	<b>-</b>	<b>(17 470)</b>
	Pochodne instrumenty finansowe -aktywa	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Nieruchomości inwestycyjne	Pochodne instrumenty finansowe -zobowiązania
<b>Stan na 01.01.2016</b>	<b>6 684</b>	<b>174 893</b>	<b>54 627</b>	<b>(6 545)</b>
Łączne zyski / straty ujęte w:	16 568	(31 598)	(161)	(8 136)
<i>  rachunku zysków i strat</i>	16 568	286	(161)	(8 136)
<i>  sprawozdaniu z całkowitych dochodów</i>	-	(31 884)	-	-
Nabycie	-	32 135	-	-
Rozliczenie	-	(114 264)	-	-
Transfery	-	(5 000)	-	-
<b>Stan na 31.12.2016</b>	<b>23 252</b>	<b>56 166</b>	<b>54 466</b>	<b>(14 681)</b>
<b>Niezrealizowany wynik wykazany w rachunku zysków i strat dla aktywów/ zobowiązań posiadanych na koniec okresu</b>	<b>16 568</b>	<b>286</b>	<b>(161)</b>	<b>(8 136)</b>

Bank przeprowadza wyliczenia wartości godziwej dyskontując wszystkie kontraktowe przepływy transakcji przy użyciu charakterystycznych dla każdej grupy transakcji krzywych stóp procentowych. W przypadku produktów nieposiadających harmonogramu spłat przyjmuje się, że wartość godziwa jest równa wartości bilansowej transakcji.

Krzywa stóp procentowych wykorzystywana do obliczenia wartości godziwej zobowiązań (np. depozytów klientów, depozytów międzybankowych) i należności (np. kredytów klientów, lokat międzybankowych) banku składa się z:

- krzywej stóp procentowych wolnej od ryzyka kredytowego,
- kosztu pozyskania źródeł finansowania ponad wolną od ryzyka krzywą stóp procentowych,
- marży rynkowej będącej odzwierciedleniem ryzyka kredytowego w przypadku należności.

Przy konstruowaniu krzywej rentowności do wyznaczania wartości godziwej kredytów dokonuje się podziału kredytów na podportfele w zależności od typu i waluty produktu oraz rodzaju klienta. Dla każdego wyodrębnionego podportfela wyznacza się marżę uwzględniającą ryzyko kredytowe. Marżę wyznacza się na podstawie marż stosowanych do kredytów danego typu udzielanych w ciągu ostatnich 3 miesięcy, a jeżeli w tym okresie nie udzielano takich kredytów, to analizuje się okres 6 miesięcy. Jeżeli zaś w okresie ostatnich 6 miesięcy nie zawarto żadnej nowej transakcji, to podstawą jest marża całego portfela danego typu kredytów. W szczególności dla kredytów hipotecznych denominowanych w walutach obcych, ze względu na brak nowych transakcji, podstawą do wyznaczenia marży odzwierciedlającej ryzyko kredytowe jest marża całego portfela danego typu kredytów hipotecznych.

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

30.09.2017	Wartość księgową	Wartość godziwa	Poziom
<b>AKTYWA FINANSOWE</b>			
Należności od banków	273 646	269 226	3
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	56 546 787	49 188 776	3
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>			
Zobowiązania wobec banków	6 607 230	6 634 243	3
Zobowiązania wobec klientów	55 285 977	55 386 929	3
Zobowiązania z tytułu pożyczki podporządkowanej	1 695 470	1 909 569	3
31.12.2016	Wartość księgową	Wartość godziwa	Poziom
<b>AKTYWA FINANSOWE</b>			
Należności od banków	1 233 592	1 231 401	3
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	55 075 871	49 538 010	3
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>			
Zobowiązania wobec banków	7 308 814	7 411 904	3
Zobowiązania wobec klientów	55 155 014	55 318 603	3
Zobowiązania z tytułu pożyczki podporządkowanej	1 768 458	2 069 547	3

## 37 TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

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

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

W skład Grupy na dzień 30 września 2017 roku wchodzi jednostka dominująca Bank BGŻ BNP Paribas S.A. oraz jej jednostki zależne:

1. Bankowy Fundusz Nieruchomościowy Actus Sp. z o.o. („Actus”) z siedzibą w Warszawie przy ul. Kasprzaka 10/16. Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000023062. Bank posiada 100% udziału w kapitale podstawowym Spółki.
2. Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BGŻ BNP Paribas S.A. („TFI”) z siedzibą w Warszawie przy ul. Bielańskiej 12. Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000031121. Bank posiada 100% akcji Spółki.
3. BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o. („Leasing”, dawniej: Fortis Lease Polska Sp. z o.o. w likwidacji) z siedzibą w Warszawie przy ul. Suwak 3. Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000098813. Bank posiada 100% udziałów w Spółce.
4. BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. („Faktoring”) z siedzibą w Warszawie przy ul. Suwak 3. Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000225155. Bank posiada 100% udziałów w Spółce.
5. BNP Paribas Group Service Center S.A. („GSC”, dawniej: Laser Services Polska S.A.) z siedzibą w Warszawie przy ul. Suwak 3. Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000022784. Bank posiada 100% udziałów w Spółce.

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

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

30.09.2017	BNP Paribas S.A.	BNP Paribas Fortis S.A.	Pozostała grupa kapitałowa BNP Paribas S.A.	Kluczowy personel	Razem
<b>AKTYWA</b>	<b>257 123</b>	<b>145 501</b>	<b>48 459</b>	<b>91</b>	<b>451 174</b>
Należności z tytułu rachunków bieżących, kredytów i lokat	33 166	139 569	40 352	91	213 178
Pochodne instrumenty finansowe	223 408	5 932	-	-	229 340
Inne aktywa	549	-	8 107	-	8 656
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>5 281 838</b>	<b>24 197</b>	<b>3 500 717</b>	<b>2 991</b>	<b>8 809 743</b>
Z tytułu otrzymanych kredytów	3 674 501	16 413	3 086 701	-	6 777 615
Z tytułu rachunków bieżących, depozytów	-	7 759	141 684	2 991	152 434
Z tytułu zobowiązań podporządkowanych	1 441 022	-	259 132	-	1 700 154
Pochodne instrumenty finansowe	166 172	25	-	-	166 197
Inne zobowiązania	143	-	13 200	-	13 343
<b>ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE</b>					
Zobowiązania udzielone dotyczące finansowania	904 707	521 228	131 178	47	1 557 160
Zobowiązania otrzymane	947 665	579 812	395 816	-	1 923 293
Instrumenty pochodne (nominał)	71 149 381	2 433 133	-	-	73 582 514
9 miesięcy do 30.09.2017					
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>51 548</b>	<b>(11 072)</b>	<b>(20 675)</b>	<b>(44)</b>	<b>19 757</b>
Przychody z tytułu odsetek	155	162	1 032	3	1 352
Koszty z tytułu odsetek	(34 435)	(11 979)	(28 392)	(49)	(74 855)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	2	294	15 306	2	15 604
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(406)	(109)	(478)	-	(993)
Wynik na działalności handlowej	86 282	560	4 464	-	91 306
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	9 174	-	9 174
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	(11 611)	-	(11 611)
Ogólne koszty administracyjne	(50)	-	(10 170)	-	(10 220)

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

### Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd	30.09.2017	31.12.2016
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	17 554	18 970
Świadczenia długoterminowe	4 757	5 264
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	1 792	-
Płatności w formie akcji	979	748
<b>RAZEM</b>	<b>25 082</b>	<b>24 982</b>
Rada Nadzorcza	30.09.2017	31.12.2016
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 508	1 695
Świadczenia długoterminowe	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Płatności w formie akcji	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>1 508</b>	<b>1 695</b>

## 38 SKONSOLIDOWANY WSPÓŁCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI

	30.09.2017	31.12.2016
Razem fundusze własne	7 621 643	7 619 694
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	55 610 903	52 913 987
Łączny współczynnik kapitałowy	13,71%	14,40%
Współczynnik kapitału Tier 1	10,66%	11,06%

## 39 INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

### Sprawozdawczość według segmentów

Grupa podzieliła swoją działalność oraz zastosowała identyfikację przychodów i kosztów oraz aktywów i zobowiązań na następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne: Bankowość Detaliczna i Biznesowa, Bankowość Małych i Średnich Przedsiębiorstw, Bankowość Korporacyjna, Bankowość Korporacyjna i Instytucjonalna (CIB) oraz Pozostała działalność obejmująca działalność Pionu Zarządzania Aktywami i Pasywami oraz Corporate Center. Dodatkowo zaprezentowany został wynik klientów Agro, tj. rolników indywidualnych oraz przedsiębiorstw z branży rolno-spożywczej oraz wynik segmentu Personal Finance. Wyniki tych segmentów przecinają się z podstawowymi segmentami operacyjnymi, są one

56

jednak dodatkowo oddzielnie monitorowane w sprawozdawczości zarządczej Grupy. Przyjęty podział odzwierciedla zasady klasyfikacji klientów do poszczególnych segmentów zgodnie z modelem biznesowym Banku, który opiera się na kryteriach podmiotowych, finansowych oraz rodzaju prowadzonej działalności.

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

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

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

## Charakterystyka segmentów operacyjnych

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

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

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

Klienci Bankowości Detalicznej i Biznesowej obsługiwani są przez Oddziały Banku oraz kanały alternatywne, tj. bankowość internetową, bankowość mobilną i bankowość telefoniczną, kanał bankowości internetowej BGŻOptima oraz kanał Bankowości Premium oraz Bankowości Prywatnej. Dodatkowo sprzedaż wybranych produktów realizowana jest poprzez pośredników finansowych zarówno o zasięgu ogólnopolskim, jak i lokalnym.

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

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

**Segment Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw** obejmuje obsługę:

- klientów instytucjonalnych (niebędących klientami detalicznymi) o przychodach rocznych netto za poprzedni rok obrotowy w przedziale od 10 do 60 mln PLN lub o zaangażowaniu kredytowym Banku wobec klienta w przedziale od 2 do 25 mln PLN;



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

Sieć sprzedaży MSP została podzielona na 7 Regionów MSP, w których funkcjonują 44 Centra Biznesowe MSP dedykowane wyłącznie do obsługi klientów z segmentu Małych i Średnich Przedsiębiorstw.

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

Klienci Bankowości Korporacyjnej dzielą się na 4 podstawowe grupy:

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

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

Obsługa realizowana jest poprzez 9 Centrów Obsługi Średnich i Dużych Przedsiębiorstw (ang. business centres) rozlokowanych na terenie całego kraju w dużych miastach, działających odrębnie od sieci oddziałów Banku. Obsługa operacyjna wszystkich segmentów instytucjonalnych prowadzona jest przez Oddziały Banku, a dodatkowo dysponują oni również dostępem do bankowości telefonicznej i internetowej.

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

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

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

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

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

30.09.2017*	Bankowość Detaliczna i Biznesowa	Bankowość MSP	Bankowość Korporacyjna	CIB	Pozostała Działalność Bankowa	Razem	w tym klienci Agro	w tym Personal Finance
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>								
Wynik z tytułu odsetek	900 000	176 573	209 153	8 056	158 291	<b>1 452 073</b>	275 228	356 277
przychody odsetkowe zewnętrzne	1 076 900	318 773	300 507	17 012	298 184	<b>2 011 377</b>	493 901	506 353
koszty odsetkowe zewnętrzne	(267 183)	(54 414)	(125 298)	-	(112 409)	<b>(559 304)</b>	(42 953)	(9 487)
przychody odsetkowe wewnętrzne	551 154	98 028	195 652	-	849 273	<b>1 694 108</b>	94 350	-
koszty odsetkowe wewnętrzne	(460 871)	(185 814)	(161 709)	(8 956)	(876 758)	<b>(1 694 108)</b>	(270 070)	(140 589)
Wynik z tytułu prowizji	213 409	66 200	92 303	2 326	(2 674)	<b>371 564</b>	102 919	42 496
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	4 693	<b>4 693</b>	-	-
Wynik na działalności handlowej	28 680	16 672	60 024	50 074	30 662	<b>186 112</b>	17 654	45
Wynik na działalności inwestycyjnej	98	-	1 930	-	23 514	<b>25 543</b>	-	-
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-	5 436	<b>5 436</b>	-	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(1 730)	(2 358)	292	182	3 917	<b>302</b>	(5 689)	(5 693)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(172 161)	(63 023)	(22 282)	-	(7 721)	<b>(265 187)</b>	(95 228)	(54 760)
Koszty działania razem	(565 192)	(78 019)	(98 640)	(22 541)	(355 600)	<b>(1 119 990)</b>	(7 252)	(168 978)
Amortyzacja	(44 897)	(847)	(4 389)	(1 667)	(78 700)	<b>(130 500)</b>	(155)	(4 289)
Alokacja kosztów (wewnętrzne)	(242 772)	(63 579)	(59 885)	(5 643)	371 880	-	-	(51 197)
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>115 436</b>	<b>51 619</b>	<b>178 507</b>	<b>30 787</b>	<b>153 698</b>	<b>530 046</b>	<b>287 477</b>	<b>113 900</b>
Podatek od instytucji finansowych	(81 852)	(30 504)	(33 916)	(897)	(7 439)	<b>(154 608)</b>	-	(20 603)
<b>Zysk (strata) brutto segmentu</b>	<b>33 584</b>	<b>21 114</b>	<b>144 591</b>	<b>29 891</b>	<b>146 259</b>	<b>375 438</b>	<b>287 477</b>	<b>93 298</b>
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	<b>(144 869)</b>	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>230 569</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA 30.09.2017</b>								
Aktywa segmentu	29 465 077	11 595 140	15 019 700	424 098	15 402 887	<b>71 906 902</b>	15 282 400	7 604 328
Zobowiązania segmentu	33 195 382	6 939 359	16 596 543	-	8 696 338	<b>65 427 623</b>	6 140 949	-

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

30.09.2016 *	Bankowość Detaliczna i Biznesowa	Bankowość MSP	Bankowość Korporacyjna	CIB	Pozostała Działalność Bankowa	Razem	w tym klienci Agro	w tym Personal Finance
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>								
Wynik z tytułu odsetek	827 255	174 276	179 594	2 526	179 477	<b>1 363 128</b>	260 507	348 810
przychody odsetkowe zewnętrzne	1 057 225	325 987	273 486	6 381	266 550	<b>1 929 628</b>	476 969	491 399
koszty odsetkowe zewnętrzne	(270 392)	(44 162)	(108 084)	-	(143 862)	<b>(566 500)</b>	(30 640)	(17 913)
przychody odsetkowe wewnętrzne	480 922	79 692	165 105	-	822 638	<b>1 548 357</b>	69 015	-
koszty odsetkowe wewnętrzne	(440 499)	(187 241)	(150 913)	(3 855)	(765 849)	<b>(1 548 357)</b>	(254 837)	(124 676)
Wynik z tytułu prowizji	222 968	67 229	86 081	112	(808)	<b>375 580</b>	90 676	46 519
Przychody z tytułu dywidend	-	796	851	-	4 131	<b>5 777</b>	119	-
Wynik na działalności handlowej	29 588	19 430	57 371	48 140	23 123	<b>177 652</b>	21 512	507
Wynik na działalności inwestycyjnej	453	-	(3)	-	41 987	<b>42 437</b>	-	-
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-	256	<b>256</b>	-	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	27 934	6 594	4 019	145	(16 232)	<b>22 458</b>	2 191	23 483
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(193 297)	(70 445)	(17 968)	100	(128)	<b>(281 737)</b>	(74 416)	(79 085)
Koszty działania razem	(606 352)	(85 311)	(107 709)	(20 889)	(444 632)	<b>(1 264 891)</b>	(7 425)	(184 646)
Amortyzacja	(56 160)	(1 011)	(5 502)	(875)	(85 281)	<b>(148 829)</b>	(252)	(8 076)
Alokacja kosztów (wewnętrzne)	(255 260)	(75 297)	(48 706)	(4 020)	383 282	-	-	(41 001)
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>(2 871)</b>	<b>36 260</b>	<b>148 028</b>	<b>25 239</b>	<b>85 175</b>	<b>291 831</b>	<b>292 912</b>	<b>106 512</b>
Podatek od instytucji finansowych	(71 090)	(27 551)	(29 672)	(459)	(4 977)	<b>(133 748)</b>	-	(15 315)
<b>Zysk (strata) brutto segmentu</b>	<b>(73 960)</b>	<b>8 709</b>	<b>118 356</b>	<b>24 780</b>	<b>80 199</b>	<b>158 083</b>	<b>292 912</b>	<b>91 197</b>
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	<b>(83 227)</b>	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>74 856</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA 31.12.2016</b>								
Aktywa segmentu	29 366 671	11 478 459	13 721 127	310 656	17 428 084	<b>72 304 999</b>	15 058 445	7 369 495
Zobowiązania segmentu	32 879 814	6 016 195	15 894 510	-	11 367 656	<b>66 158 178</b>	5 631 607	-

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

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

Na 30 września 2017 roku oraz na dzień podpisania raportu za III kwartał 2017 roku, tj. 8 listopada 2017 roku, struktura akcjonariatu Banku BGŻ BNP Paribas S.A., z wyszczególnieniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, przedstawiała się następująco:

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

W III kwartałach 2017 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze akcjonariatu Banku.

Kapitał akcyjny Banku według stanu na 30 września 2017 roku wynosił 84 238 tys. zł.

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

Akcje Banku to akcje zwykłe na okaziciela oraz akcje imienne (według stanu na 30 września 2017 roku - 13 024 915 stanowiły akcje imienne, w tym 4 akcje serii B).

Z akcjami zwykłymi na okaziciela nie są związane żadne specjalne uprawnienia kontrolne, natomiast 4 akcje imienne Banku serii B są akcjami uprzywilejowanymi, których przywilej obejmuje prawo uzyskania wypłaty pełnej sumy nominalnej przypadającej na akcję w razie likwidacji Banku, po zaspokojeniu wierzycieli, w pierwszej kolejności przed wypłatami przypadającymi na akcje zwykłe, które to wypłaty wobec wykonania przywileju mogą nie pokryć sumy nominalnej tych akcji.

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

Na 30 września 2017 roku żaden spośród członków Zarządu Banku i Rady Nadzorczej Banku nie deklarował posiadania akcji Banku BGŻ BNP Paribas S.A., co nie uległo zmianie od dnia przekazania raportu za pierwsze półrocze 2017 r., tj. od 31 sierpnia 2017 roku.

### Zobowiązanie inwestorskie BNP Paribas dotyczące płynności akcji Banku

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

wyjatkowych warunków rynkowych lub narażałoby grupę BNP Paribas na nieuzasadnione straty finansowe, BNP Paribas niezwłocznie przystąpi do rozmów z KNF, w celu uzgodnienia zmienionego harmonogramu osiągnięcia takiej ilości akcji w wolnym obrocie.

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

## 41 WYPŁACONE DYWIDENDY

W Grupie za 2016 rok nie była wypłacona dywidenda.

## 42 PODZIAŁ ZYSKU

Zgodnie z Uchwałą z dnia 22 czerwca 2017 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia BGŻ BNP Paribas zysk netto za 2016 rok w kwocie 49 388 tys. zł został przeznaczony na zwiększenie funduszu ogólnego ryzyka na niezidentyfikowane ryzyko działalności bankowej.

## 43 SPRAWY SĄDOWE

Według stanu na dzień 30 września 2017 roku łączna wartość przedmiotu sporu prowadzonych spraw sądowych wynosiła 446 827 tys. zł (według stanu na 31.12.2016 wynosiła 489 228 tys. zł), w tym:

- wartość przedmiotu sporu w sprawach o zapłatę przeciwko Bankowi (tj. z wyłączeniem postępowań przeciwegzekucyjnych oraz postępowań o stwierdzenie nieważności czynności prawnej) wynosiła 139 604 tys. zł. (według stanu na 31.12.2016 wynosiła 137 318 tys. zł),
- w sprawach przeciwko Bankowi o stwierdzenie nieważności czynności prawnej wynosiła 1 311 tys. zł (według stanu na 31.12.2016 wynosiła 31 472 tys. zł),
- w sprawach, w których Bank jest powodem wynosiła 305 912 tys. zł (według stanu na 31.12.2016 wynosiła 320 438 tys. zł)

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

### **Wyrok w sprawie sposobu naliczania opłaty interchange**

W dniu 6 października 2015 roku Sąd Apelacyjny wydał wyrok w sprawie sposobu naliczania opłaty interchange przez banki działające w porozumieniu. Sąd zmienił tym samym wyrok Sądu I instancji (Okręgowego) z roku 2013 poprzez oddalenie odwołań banków w całości, jednocześnie uwzględniając apelację Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK), który kwestionował znaczące obniżenie przez Sąd I instancji kar pieniężnych. Oznacza to utrzymanie wymiaru kary z pierwotnej decyzji Prezesa UOKiK z dnia 29 grudnia 2006 roku, na mocy której nałożono na 20 banków, w tym Bank BGŻ S.A. oraz Fortis Bank Polska S.A. kary w związku z praktykami ograniczającymi konkurencję w postaci ustalania w porozumieniu opłat interchange od transakcji realizowanych z użyciem kart płatniczych systemów Visa i MasterCard w Polsce. Całkowita kwota kary nałożona na Bank BGŻ BNP Paribas wynosiła 12 544 tys. zł, w tym: i) kara z tytułu działań Banku Gospodarki Żywnościowej w kwocie 9 650 tys. zł oraz ii) kara z tytułu działań Fortis Bank Polska S.A. (FBP) w kwocie 2 895 tys. zł. Bank zapłacił zasądzoną kwotę 19 października 2015 roku. Dnia 25 kwietnia 2016 r. Bank wniósł skargę kasacyjną od wyroku Sądu, którą 04.04.2017 r. Sąd Najwyższy przyjął do rozpoznania. W dniu 25 października 2017 roku Sąd Najwyższy wydał wyrok na mocy którego uchylił wyrok Sądu II instancji i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania.

### Roszczenia przedsiębiorców wobec Banku (opłata interchange)

Do 30 września 2017 roku Bank otrzymał łącznie 26 wniosków o zawezwanie do próby ugodowej od przedsiębiorców korzystających z płatności dokonywanych za pomocą kart płatniczych. Łączna wartość roszczeń w/w przedsiębiorców wynosi 986,06 mln zł, z których 975,99 mln dotyczy solidarnej odpowiedzialności Banku wraz z innymi bankami. Roszczenia te powstały w odniesieniu do prowizji interchange, ustalonych w wyniku umów dotyczących ograniczenia konkurencji, co więcej, wspomniane roszczenia są związane z faktem wykonania przez Bank w/w decyzji Prezesa UOKiK.

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

Według stanu na dzień 30 września 2017 roku Bank był pozwany w (40) czterdziestu sprawach sądowych, w których klienci Banku żądają bądź stwierdzenia nieważności umowy kredytu hipotecznego w zakresie udzielenia kredytu denominowanego do waluty CHF, poprzez ustalenie, iż Bank udzielił kredytu w PLN bez denominacji do waluty obcej lub odszkodowania z tytułu nadużycia przez Bank prawa podmiotowego, w tym zasad współżycia społecznego i wprowadzenia klienta w błąd. W ostatnim kwartale wpłynęło 12 (dwanaście) nowych pozwów. Łączna wartość dochodzonych roszczeń w w/w sprawach wynosi 12,83 mln zł. Na podstawie dotychczasowej oceny zasadności roszczeń została utworzona rezerwa na jedno postępowanie w wysokości 10,77 tys. zł.

(\*) Zestawienie nie obejmuje postępowań przeciwegzekucyjnych.

## 44 ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

Poniżej opisane zostały najważniejsze zmiany w podejściu do zarządzania ryzykiem kredytowym, podstawowe miary ryzyka rynkowego, płynności, kontrahenta i kraju oraz zmiany w podejściu do zarządzania ryzykiem operacyjnym, które wprowadzono w III kwartale 2017 roku.

### RYZIKO KREDYTOWE

Ryzyko kredytowe jest wpisane w podstawową i zasadniczą działalność finansową Banku, obejmującą zarówno aktywność kredytową, jak również udzielone finansowanie z wykorzystaniem produktów rynku kapitałowego. W konsekwencji ryzyko kredytowe jest identyfikowane jako ryzyko o największym potencjalnym wpływie na aktualne, a także przyszłe, zyski oraz kapitał Banku BGŻ BNP Paribas. Istotność ryzyka kredytowego potwierdza jego 73% udział w ogólnej kwocie kapitału ekonomicznego szacowanego przez Grupę na pokrycie istotnych ryzyk występujących w działalności Grupy, jak również 91% udział w ogólnej kwocie kapitału regulacyjnego.

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

Grupa w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym kieruje się następującymi zasadami:

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



## Praktyki forberance

Bank uznaje ekspozycję jako forborne w przypadku przyznania udogodnienia ze względów ekonomicznych (trudności finansowych) powodującego istotną stratę ekonomiczną lub każdego udogodnienia przyznanego dla ekspozycji z rozpoznaną przesłanką utraty wartości.

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

- zmiana harmonogramu spłat,
- anulowanie kwoty zaległej (np. kapitalizacja kwoty zaległej, która może być spłacana w późniejszym terminie),
- umorzenie kapitału, odsetek lub prowizji,
- udzielenie nowego kredytu na spłatę istniejącego zadłużenia,

wyłącznie w czasie gdy klient posiada trudności finansowe, tzn.:

- ekspozycja jest w obsłudze windykacyjnej, lub
- ekspozycja nie jest w obsłudze windykacyjnej ale istnieją dowody (dostarczone przez klienta lub uzyskane w procesie decyzyjnym), że klient posiada trudności finansowe.

Bank definiuje istotną stratę ekonomiczną jako:

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

Status forborne przestaje być rozpoznawany jeśli zostaną spełnione poniższe warunki:

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

## RYZIKO FINANSOWE

### Ryzyko rynkowe w księdze bankowej

Wykorzystanie limitów wrażliwości pozycji odsetkowej w poszczególnych przedziałach czasowych było niskie w trzecim kwartale 2017 roku. Poziom ryzyka stopy procentowej mierzony średnim wykorzystaniem technicznych limitów luki stopy procentowej wzrósł w porównaniu z poprzednim kwartałem i na koniec września wynosił 12%.

Ryzyko walutowe księgi bankowej jest transferowane do księgi handlowej.

### Ryzyko rynkowe w księdze handlowej

Ryzyko rynkowe mierzone VaR było w trzecim kwartale 2017 r. na podobnym poziomie jak kwartale poprzednim – średnie wykorzystanie limitu VaR dla księgi handlowej wyniosło 47%. 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 trzecim kwartale 2017 roku Bank utrzymywał nadzorcze miary płynności krótko i długoterminowej powyżej limitów regulacyjnych i limitów wewnętrznych. LCR kształtował się na poziomie 97,5%-102,4%.

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



## Ryzyko kontrahenta, ryzyko kraju

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

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

W trzecim kwartale 2017 roku ekspozycja na ryzyko kontrahenta wobec klientów korporacyjnych wzrosła o 10% natomiast ekspozycje wobec banków odnotowały 5% wzrost.

Według stanu na 29 września 2017 roku 58,4% ekspozycji Banku wobec rynków zagranicznych stanowiła zagraniczna działalność kredytowa Banku, 27,4% związanych było z transakcjami handlu zagranicznego, 14,1% to transakcje skarbowe (w tym transakcje lokacyjne i pochodne), zaś 0,1% wynikało z transakcji pochodnych zawartych z zagranicznymi klientami korporacyjnymi. Francja skupiała 32% ekspozycji, Holandia 16%, Belgia 15%, Szwajcaria 11%. Pozostałe ekspozycje koncentrowały się wokół Wielkiej Brytanii, Niemiec i Luxemburga.

## RYZIKO OPERACYJNE

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

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

### Procedury

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

Zgodnie z Polityką instrumenty zarządzania ryzykiem operacyjnym obejmują między innymi:

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

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

## Środowisko wewnętrzne

Bank precyzyjnie określa podział obowiązków w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym, który jest dostosowany do struktury organizacyjnej. Bieżącym badaniem ryzyka operacyjnego oraz rozwojem i doskonaleniem adekwatnych technik jego kontroli i ograniczania zajmuje się Departament Ryzyka Operacyjnego. Określanie i realizacja strategii Banku w zakresie ubezpieczeń, jako metody ograniczania 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 zlecenia czynności na zewnątrz (outsourcing).

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

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

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

## System kontroli wewnętrznej

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

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

## Monitoring i raportowanie

Bank dokonuje okresowej weryfikacji funkcjonowania wdrożonego systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz jego adekwatności do aktualnego profilu ryzyka Banku. Przeglądy organizacji systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym są dokonywane w ramach kontroli okresowej przez Pion Audytu Wewnętrzny, który nie uczestniczy bezpośrednio w procesie zarządzania ryzykiem operacyjnym, natomiast dostarcza profesjonalnej i niezależnej opinii, wspierając

osiągnięcie celów Banku. Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad kontrolą systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz ocenia jej adekwatność i skuteczność.

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

#### Podmioty zależne

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

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

**Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2017 roku przedstawiał się następująco:**

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

Zmiany w składzie Zarządu Banku w okresie od 1 stycznia do 30 września 2017 roku:

- 18 maja 2017 r. pan Thomas Mennicken, członek Rady Nadzorczej złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z dniem odbycia się Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku, które miało miejsce 22 czerwca 2017 r.
- 22 czerwca 2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało pana Yvana De Cock na Członka Rady Nadzorczej Banku.

**Skład Zarządu Banku na dzień 30 września 2017 roku przedstawiał się następująco:**

<b>IMIĘ I NAZWISKO</b>	<b>FUNKCJA W ZARZĄDZIE BANKU</b>
Tomasz Bogus	Prezes Zarządu
Daniel Austra	Wiceprezes Zarządu
Jean-Charles Aranda	Członek Zarządu
François Benaroya	Wiceprezes Zarządu
Philippe Paul Béziau	Wiceprezes Zarządu
Blagoy Bochev	Wiceprezes Zarządu
Wojciech Kembłowski	Wiceprezes Zarządu
Magdalena Legęć	Wiceprezes Zarządu
Jaromir Pelczarski	Wiceprezes Zarządu
Jerzy Śledziwski	Wiceprezes Zarządu
Bartosz Urbaniak	Członek Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Banku w okresie od 1 stycznia do 30 września 2017 roku:

- 5 kwietnia 2017 r. pan Jan Bujak złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku ze skutkiem na dzień 5 kwietnia 2017 r.
- Rada Nadzorcza Banku na posiedzeniu w dniu 5 kwietnia 2017 r. powołała pana Jean-Charles Aranda do Zarządu Banku na Członka Zarządu Banku z dniem 5 kwietnia 2017 r.
- 2 czerwca 2017 r. pan François Benaroya złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu ze skutkiem na dzień 30 września 2017 r.
- Rada Nadzorcza Banku na posiedzeniu w dniu 2 czerwca 2017 r. powołała pana Przemysława Furlepę do Zarządu Banku na stanowisko Wiceprezesa Zarządu z dniem 1 października 2017 r.

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

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

- Projekt ustawy dotyczącej wsparcia dla osób mających problemy z terminowym regulowaniem rat kredytów mieszkaniowych. Projekt przygotowany przez Kancelarię Prezydenta zakłada utworzenie nowego Funduszu Restrukturyzacyjnego. Fundusz będzie zasilany z kwartalnych składek wpłacanych przez banki, uzależnionych od wielkości ich własnych portfeli kredytów denominowanych i indeksowanych (maksymalnie 0,5 proc. wartości bilansowej portfela kredytów). Projekt zakłada, że maksymalne roczne obciążenie sektora bankowego wyniesie nie więcej niż 3,2 mld zł rocznie.
- **Zwiększenie wag ryzyka** na kredyty mieszkaniowe denominowane lub indeksowane do walut obcych - od grudnia 2017 r.

- **Nowe regulacje** - planowane wejście w życie od stycznia 2018 r.:
  - Znowelizowana ustawa o poręczeniach i gwarancjach udzielanych przez Skarb Państwa oraz niektóre osoby prawne. Nowela ma m.in. zastąpić obowiązujący do końca 2017 r. program de minimis Krajowym Funduszem Gwarancyjnym (KFG). Wysokość udzielonych gwarancji ma pozostać na dotychczasowych poziomach.
  - Regulacja IFRS 9 - zmiana zasad tworzenia rezerw celowych na kredyty, m.in. nastąpi odejście od modelu straty poniesionej na rzecz modelu straty oczekiwanej.
  - Markets in Financial Instruments Directive (MIFID II) – dyrektywy o rynkach i instrumentach finansowych. Rozporządzenie ma na celu zwiększenie ochrony klientów np. poprzez większą transparentność czy zmiany w modelach wynagradzania dystrybutorów.
  - Implementacja do polskiego prawa regulacji Payment Services Directive (“PSD II”) dot. usług płatniczych w ramach unijnego rynku wewnętrznego. PSD II ma wprowadzić m.in. usługę dostępu online do danych na rachunku klienta oraz usługę inicjowania płatności na wniosek klienta. Wyżej wymienione usługi będą mogły być świadczone przez podmioty trzecie. Dyrektywa nakłada również na banki obowiązki udostępnienia publicznych interfejsów oprogramowania aplikacji (tzw. API) oraz zaimplementowania dodatkowych wymogów bezpieczeństwa.
- **Kształtowanie się koniunktury gospodarczej w Polsce.** Dane o aktywności ekonomicznej za okres lipiec-wrzesień są spójne z przyspieszeniem tempa wzrostu gospodarczego w Polsce do około 4,5% r/r w III kwartale br. z 3,9% r/r w II kwartale. Wskaźniki wyprzedzające sugerują utrzymanie silnego tempa wzrostu PKB również w najbliższym czasie. Niemniej jednak, z uwagi na cykliczną pozycję krajowej gospodarki oraz wygasający efekt stymulacji fiskalnej, dynamika PKB w Polsce obniży się naszym zdaniem do około 3,0% r/r (tj. średniookresowego trendu) w kolejnych kwartałach.
- **Sytuacja na krajowym rynku pracy.** Obniżenie wieku emerytalnego pod koniec br. oraz zniesienie wiz dla obywateli Ukrainy przez państwa UE, może przełożyć się na silne obniżenie podaży pracy w nadchodzących kwartałach. Według obecnych szacunków rządu obniżenie wieku emerytalnego może skokowo zwiększyć liczbę emerytów o około 300 tysięcy; z kolei z analiz NBP wynika, że skala legalnego zatrudnienia obywateli Ukrainy w Polsce wynosiła w ub.r. około 770 tysięcy. W krótkim terminie zmniejszenie podaży pracy może zwiększyć presję płacową, zaś w średnim i długim terminie rosnące niedobory siły roboczej mogą spowodować obniżenie potencjalnego i rzeczywistego tempa wzrostu gospodarczego w Polsce.
- **Szybszy wzrost inflacji bazowej,** wynikający z rosnącej presji płacowej i popytowej, który może nasilić rynkowe oczekiwania odnośnie podwyżek stóp procentowych w Polsce. Oczekiwaniom tym sprzyjać mogą również rosnące rynkowe stopy procentowe w głównych gospodarkach świata, na skutek postępującego zacieśniania polityki pieniężnej w USA i zapowiedzi wygaszania programu skupu aktywów przez EBC. W efekcie, pomimo ostatnich łagodnych komunikatów Rady Polityki Pieniężnej (RPP), istnieje możliwość podjęcia przez RPP decyzji o podwyżkach stóp procentowych w 2018 roku w celu niedopuszczenia pojawienia się nadmiernych oczekiwań inflacyjnych wśród gospodarstw domowych, w obliczu obserwowanego zacieśnienia na rynku pracy, w tym szybkiego spadku stopy bezrobocia.
- **Wzrost nierównowagi w finansach publicznych.** Obniżka wieku emerytalnego wraz ze wzrostem wydatków socjalnych zwiększa ryzyko przekroczenia przez deficyt budżetowy progu 3% w relacji do PKB w horyzoncie nadchodzących kwartałów. Przekroczenie ostrożnościowego progu Komisji Europejskiej może w rezultacie doprowadzić do pogorszenia atrakcyjności Polski w oczach zagranicznych inwestorów, a w rezultacie spowodować odpływ kapitału portfelowego i silną deprecjację złotego, a także wzrost rentowności obligacji.
- **Potencjalne osłabienie kursu złotego wobec kluczowych walut,** z uwagi na spadek realnej różnicy stóp procentowych pomiędzy Polską a USA i strefą euro (w obliczu postępującego zacieśnienia polityki monetarnej zagranicą oraz wyższą inflacją krajową).
- **Wzrost rynkowych stóp procentowych na świecie,** jako potencjalny czynnik ryzyka dla polskich obligacji oraz kursu złotego.
- **Potencjalny wzrost zmienności oraz awersji do ryzyka na europejskich rynkach finansowych,** wynikający z zacieśnienia parametrów polityki pieniężnej przez EBC, czynników sektorowych (odporność europejskiego systemu bankowego) oraz geopolitycznych (kwestia niepodległości Katalonii). Spadek apetytu na ryzyko na europejskim rynku obligacji może zwiększyć premię za ryzyko w przypadku krajowych aktywów i spowodować wzrost rentowności polskich papierów skarbowych (zwłaszcza na długim końcu krzywej rentowności).



## 47 ISTOTNE WYDARZENIA W 2017 ROKU

### 10.03.2017 Indywidualne zalecenie dywidendowe KNF za rok 2016 oraz rekomendacja Zarządu Banku dotycząca niewypłacania dywidendy za rok 2016.

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

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

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

### 15.03.2017 Rekomendacja Rady Nadzorczej Banku dotycząca niewypłacania dywidendy za rok 2016.

Zarząd Banku BGŻ BNP Paribas S.A. poinformował, że w dniu 15 marca 2017 roku Rada Nadzorcza BGŻ BNP Paribas S.A. podjęła uchwałę w sprawie rekomendacji podziału zysku za rok 2016 Banku BGŻ BNP Paribas S.A.

Rada Nadzorcza rekomendowała Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Banku, aby zysk Banku po opodatkowaniu (wynik finansowy netto) za zakończony rok obrotowy 2016 w całości przekazać na fundusz ogólnego ryzyka na niezidentyfikowane ryzyko działalności bankowej.

### 26.04.2017 Informacja o wysokościach ustalonej przez BFG dla Banku BGŻ BNP Paribas S.A. składki rocznej na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków za 2017 r. w kwocie 50 618 228,16 zł.

### 29.05.2017 Współczynniki kapitałowe Banku BGŻ BNP Paribas S.A. oraz Grupy Kapitałowej BGŻ BNP Paribas S.A.

Zarząd Banku BGŻ BNP Paribas S.A. poinformował o powzięciu dnia 29 maja 2017 roku informacji, iż według stanu na koniec kwietnia 2017 roku skonsolidowany współczynnik kapitału Tier I Grupy Banku BGŻ BNP Paribas S.A., wyliczony w dniu 29 maja 2017 roku, na podstawie dostępnych danych rzeczywistych otrzymanych od podmiotów Grupy Kapitałowej i zweryfikowanych w wewnętrznym procesie sprawozdawczym wyniósł 10,90%, tj. o 0,11 p.p. poniżej poziomu wynikającego z pisma KNF z dnia 23 października 2015 roku oraz z decyzji administracyjnych wydanych przez Komisję Nadzoru Finansowego („KNF”) w 2016 roku, który wynosi 11,01%. Skonsolidowany TCR wyliczony zgodnie z powyższymi zasadami wyniósł 14,02%, tj. o 0,16 p.p. poniżej wskazanego poziomu, który wynosi 14,18% dla ujęcia skonsolidowanego. Szacowana kwota funduszy własnych (wyliczona na koniec kwietnia br.) potrzebna do osiągnięcia zalecanego poziomu skonsolidowanego współczynnika Tier I wynosi około 61,1 mln zł (14,6 mln EUR) oraz dla skonsolidowanego TCR około 85,5 mln zł (20,4 mln EUR).

Wartości współczynnika kapitału Tier I oraz TCR w ujęciu jednostkowym według stanu na koniec kwietnia 2017 roku przekraczały wartości wynikające z pisma KNF z dnia 23 października 2015 roku oraz z decyzji administracyjnych wydanych przez KNF w 2016 roku i wyniosły odpowiednio: 11,26%, tj. o 0,23 p.p. powyżej wskazanego poziomu, który wynosi 11,03% oraz 14,49% tj. o 0,28 p.p. powyżej wskazanego poziomu, który wynosi 14,21%.

Jednocześnie wartości współczynnika kapitału Tier I oraz TCR w ujęciu jednostkowym oraz skonsolidowanym (po 4 miesiącach 2017 r.) przekraczały poziomy wynikające z Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych.

Wymagane poziomy skonsolidowanego współczynnika kapitału Tier I oraz TCR wynikające z powyższej regulacji wynosiły odpowiednio: 8,01% oraz 10,18%. Wymagane poziomy jednostkowego współczynnika kapitału Tier I oraz TCR wynikające z powyższej regulacji wynosiły odpowiednio: 8,03% oraz 10,21%.

Bank spełnia również wymóg połączonego bufora wskazany w art. 60 ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 roku o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w sektorze finansowym zarówno na poziomie skonsolidowanym jak i jednostkowym.

---

<b>22.06.2017</b>	<b>Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku BGŻ BNP Paribas S.A.</b> <ul style="list-style-type: none"><li>• zatwierdzenie Sprawozdań finansowych za rok 2016 oraz Sprawozdań Zarządu z działalności w roku 2016;</li><li>• udzielenie Członkom Zarządu i Członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w 2016 roku;</li><li>• zatwierdzenie zmian w Statucie Banku;</li><li>• podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku za rok 2016 – wypracowany zysk zostanie przeznaczony na zwiększenie funduszu ogólnego ryzyka na niezidentyfikowane ryzyko działalności bankowej.</li></ul>
<b>13.09.2017</b>	Publikacja raportu bieżącego dotyczącego <b>wpisania do Krajowego Rejestru Sądowego zmiany Statutu Banku BGŻ BNP Paribas S.A.</b> , przyjętej przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku w dniu 22 czerwca 2017 r.
<b>21.09.2017</b>	<b>Rezygnacja Prezesa Zarządu Banku BGŻ BNP Paribas S.A.</b>
<b>21.09.2017</b>	Postanowienie Rady Nadzorczej Banku o <b>przedłużeniu na kolejne dwa lata dotychczasowej umowy</b> zawartej w dniu 12 czerwca 2015 r. z <b>Deloitte Polska</b> Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie na przegląd i badanie sprawozdań finansowych Banku i Grupy Kapitałowej.

---

## 48 ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

---

<b>26.10.2017</b>	<b>Powołanie Prezesa Zarządu Banku BGŻ BNP Paribas.</b> <p>Rada Nadzorcza Banku, na posiedzeniu w dniu 26 października 2017 roku, podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 1 listopada 2017 roku Pana Przemysława Gdańskiego na stanowisko wiceprezesa Zarządu Banku BGŻ BNP Paribas S.A. i powierzeniu mu kierowania pracami Zarządu do czasu uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego na powołanie na stanowisko prezesa Zarządu. Jednocześnie Rada Nadzorcza Banku podjęła uchwałę o powołaniu Pana Przemysława Gdańskiego na stanowisko prezesa Zarządu Banku. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z mocą obowiązującą od dnia uzyskania wspomnianej zgody Komisji Nadzoru Finansowego.</p>
<b>30.10.2017</b>	<b>Zgoda Rady Nadzorczej Banku na zbycie przez Bank 100% udziałów spółki BGŻ BNP Paribas Faktoring sp. z o.o.</b> <p>Rada Nadzorcza Banku BGŻ BNP Paribas S.A. w dniu 30 października 2017 r. podjęła uchwałę wyrażającą zgodę na zbycie przez Bank 100% udziałów spółki BGŻ BNP Paribas Faktoring sp. z o.o. na rzecz BNP Paribas S.A. oraz na zawarcie przez Bank z BNP Paribas S.A. warunkowej umowy sprzedaży 100% udziałów BGŻ BNPP Faktoring (tj. 20 820 udziałów o łącznej wartości 10.410.000,00 złotych), reprezentujących 100% kapitału zakładowego i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki, za łączną cenę w wysokości: 10.410.000,00 złotych (słownie: dziesięć milionów czterysta dziesięć tysięcy złotych).</p> <p>Zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej sprzedaż udziałów dojdzie do skutku po spełnieniu warunków zawieszających, w tym po otrzymaniu od Komisji Nadzoru Finansowego powiadomienia umożliwiającego Bankowi prowadzenie działalności transgranicznej w zakresie usług faktoringowych na terenie innych państw członkowskich Unii Europejskiej.</p> <p>Biorąc pod uwagę uzyskaną zgodę Rady Nadzorczej, Bank planuje zawrzeć warunkową umowę sprzedaży udziałów i spodziewa się, że zamknięcie transakcji nastąpi do końca 2017 roku pod warunkiem spełnienia warunków zawieszających.</p> <p>Celem sprzedaży udziałów jest optymalizacja wykorzystania kapitału i efektywności Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. Finalizacja transakcji i będąca jej efektem dekonsolidacja BGŻ BNP Paribas Faktoring poprawi współczynniki wypłacalności Banku w ujęciu skonsolidowanym (TCR o 0,48 p.p., Tier I o 0,38 p.p., przyjmując do kalkulacji dane na koniec czerwca 2017 roku). Szacuje się, że sprzedaż udziałów wpłynie negatywnie na skonsolidowany wynik netto w IV kwartale 2017 roku (ok. 8,9 mln zł).</p> <p>Po transakcji Bank oraz BGŻ BNPP Faktoring będą kontynuowały dotychczasową współpracę, wspierając klientów Banku szeroką gamą wysokiej jakości usług faktoringowych.</p>

---



**08.11.2017**    **Wniosek do KNF o zezwolenie na zaliczenie do Tier 1 zysku netto za pierwsze półrocze 2017 roku.**

Zarząd Banku BGŻ BNP Paribas S.A. w dniu 8 listopada 2017 roku wystąpił do Komisji Nadzoru Finansowego („KNF”) z wnioskiem o wydanie zezwolenia na zaliczenie do pozycji kapitału podstawowego Tier 1 zysku netto jednostkowego, wypracowanego przez Bank w okresie od 01.01.2017 r. do 30.06.2017 r., w kwocie 130 029 tys. zł.

Zaliczenie zysku netto 1 półrocza 2017 roku do Tier 1 pozwoli na poprawę jednostkowych współczynników kapitałowych Banku o 0,24 p.p. (współczynnik kapitału podstawowego Tier 1) oraz o 0,25 p.p. (łącznie współczynnik kapitałowy - TCR), przyjmując do kalkulacji dane na koniec czerwca 2017 roku.

W przypadku współczynników skonsolidowanych poprawa wyniosłaby odpowiednio: 0,23 p.p. oraz 0,24 p.p.

---

## II ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat

	III kwartał 2017 okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	Trzy kwartały 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	III kwartał 2016 okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	Trzy kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016
Przychody z tytułu odsetek	674 737	1 968 059	652 804	1 842 284
Koszty z tytułu odsetek	(178 829)	(533 639)	(187 918)	(539 640)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>495 908</b>	<b>1 434 420</b>	<b>464 886</b>	<b>1 302 644</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	140 085	425 818	141 035	406 913
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(32 784)	(89 832)	(26 895)	(71 658)
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>107 301</b>	<b>335 986</b>	<b>114 140</b>	<b>335 255</b>
Przychody z tytułu dywidend	-	25 238	19	14 537
Wynik na działalności handlowej	61 176	186 721	67 261	177 163
Wynik na działalności inwestycyjnej	4 448	25 543	4	41 984
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	3 793	5 436	117	256
Pozostałe przychody operacyjne	39 852	106 910	27 770	77 679
Pozostałe koszty operacyjne	(36 556)	(100 225)	(23 625)	(80 924)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(78 539)	(256 272)	(114 554)	(287 116)
Ogólne koszty administracyjne	(343 433)	(1 099 850)	(404 542)	(1 185 154)
Amortyzacja	(38 298)	(129 721)	(52 065)	(144 325)
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>215 652</b>	<b>534 186</b>	<b>79 411</b>	<b>251 999</b>
Podatek od instytucji finansowych	(51 053)	(154 608)	(51 203)	(133 748)
<b>Zysk brutto</b>	<b>164 599</b>	<b>379 578</b>	<b>28 208</b>	<b>118 251</b>
Podatek dochodowy	(57 363)	(142 313)	(23 716)	(71 619)
<b>Zysk netto</b>	<b>107 236</b>	<b>237 265</b>	<b>4 492</b>	<b>46 632</b>
przypadający na akcjonariuszy Banku	107 236	237 265	4 492	46 632
<b>ZYSK (STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ (WYRAŻONY W PLN NA JEDNĄ AKCJĘ)</b>				
Podstawowy	1,28	2,82	0,05	0,55
Rozwodniony	1,28	2,82	0,05	0,55

## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	III kwartał 2017 okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	Trzy kwartały 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	III kwartał 2016 okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	Trzy kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016
<b>Zysk netto za okres</b>	<b>107 236</b>	<b>237 265</b>	<b>4 492</b>	<b>46 632</b>
<b>INNE CAŁKOWITE DOCHODY</b>				
<b>POZYCJE, KTÓRE ZOSTANĄ NASTĘPNIE PRZEKLASYFIKOWANE NA ZYSKI LUB STRATY PO SPEŁNIENIU OKREŚLONYCH WARUNKÓW</b>	<b>(18 360)</b>	<b>95 222</b>	<b>(19 772)</b>	<b>(24 066)</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(22 429)	117 796	(24 411)	(29 711)
Podatek odroczoney	4 069	(22 574)	4 639	5 645
<b>POZYCJE, KTÓRE NIE ZOSTANĄ PRZEKLASYFIKOWANE NA ZYSKI LUB STRATY</b>	<b>103</b>	<b>(65)</b>	<b>40</b>	<b>853</b>
Wycena metodą aktuarialną świadczeń pracowniczych	103	539	50	1 053
Podatek odroczoney	-	(604)	(10)	(200)
<b>INNE CAŁKOWITE DOCHODY (NETTO)</b>	<b>(18 257)</b>	<b>95 157</b>	<b>(19 732)</b>	<b>(23 213)</b>
<b>CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM</b>	<b>88 979</b>	<b>332 422</b>	<b>(15 240)</b>	<b>23 419</b>
przypadające na akcjonariuszy banku	88 979	332 422	(15 240)	23 419

## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

<b>AKTYWA</b>	30.09.2017	31.12.2016
Kasa i środki w Banku Centralnym	1 708 096	1 302 847
Należności od banków	264 978	1 225 912
Pochodne instrumenty finansowe	395 696	324 005
Instrumenty zabezpieczające	20 230	18 671
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	53 569 203	53 179 717
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	11 217 954	12 497 233
Inwestycje w jednostkach zależnych	70 828	70 828
Wartości niematerialne	258 216	244 571
Rzeczowe aktywa trwałe	506 925	545 480
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	486 006	522 392
Inne aktywa	394 004	450 277
<b>Aktywa razem</b>	<b>68 847 136</b>	<b>70 381 933</b>

<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	30.09.2017	31.12.2016
Zobowiązania wobec banków	3 493 307	5 291 459
Instrumenty zabezpieczone	(9 895)	(4 080)
Pochodne instrumenty finansowe	309 422	271 757
Zobowiązania wobec klientów	55 444 773	55 297 324
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	386 366	397 909
Zobowiązania podporządkowane	1 695 470	1 768 458
Pozostałe zobowiązania	882 146	1 116 905
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	103 595	4 593
Rezerwy	88 316	116 394
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>62 393 500</b>	<b>64 260 719</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	30.09.2017	31.12.2016
Kapitał akcyjny	84 238	84 238
Kapitał zapasowy	5 127 899	5 127 899
Pozostałe kapitały rezerwowe	909 629	860 241
Kapitał z aktualizacji wyceny	94 605	(552)
Zyski zatrzymane	237 265	49 388
wynik z lat ubiegłych	-	-
wynik bieżącego okresu	237 265	49 388
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>6 453 636</b>	<b>6 121 214</b>
<b>Zobowiązania i kapitał własny razem</b>	<b>68 847 136</b>	<b>70 381 933</b>

## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

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

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane		Razem
					Wynik bieżącego okresu		
<b>Stan na 1 stycznia 2016 roku</b>	<b>84 238</b>	<b>5 092 196</b>	<b>780 874</b>	<b>197 607</b>	<b>8 263</b>		<b>6 163 178</b>
<b>Całkowite dochody za okres</b>	-		-	<b>(23 213)</b>	<b>46 632</b>		<b>23 419</b>
Wynik finansowy netto za okres	-		-	-	46 632		46 632
Inne całkowite dochody za okres	-		-	(23 213)	-		(23 213)
<b>Podział wyniku za rok ubiegły</b>	-		<b>8 263</b>	-	<b>(8 263)</b>		-
Podział zysku	-		8 263	-	(8 263)		-
<b>Połączenie</b>	-	<b>40 051</b>	<b>71 104</b>	-	-		<b>111 155</b>
Kapitał powstały z połączenia jednostek	-	40 051	71 104	-	-		111 155
<b>Stan na 30 września 2016 roku</b>	<b>84 238</b>	<b>5 132 247</b>	<b>860 241</b>	<b>174 394</b>	<b>46 632</b>		<b>6 297 752</b>

## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ:</b>	Trzy kwartały 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	Trzy kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>237 265</b>	<b>46 632</b>
<b>KOREKTY RAZEM:</b>	<b>1 158 797</b>	<b>3 624 867</b>
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	142 313	71 619
Amortyzacja	129 721	144 325
Przychody z tytułu dywidend	(25 238)	(14 537)
Przychody z tytułu odsetek	(1 968 059)	(1 842 284)
Koszty z tytułu odsetek	533 639	539 640
Zmiana stanu rezerw	(27 539)	(2 893)
Zmiana stanu należności od banków	150	75 399
Zmiana stanu aktywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(71 691)	(1 592)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(401 307)	(2 973 655)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	260 642	(314 211)
Zmiana stanu pasywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	37 665	(59 638)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	349 424	6 516 090
Zmiana stanu innych aktywów i należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	(160 837)	(245 713)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań oraz rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(135 757)	227 997
Inne korekty	54 914	243 595
Odsetki otrzymane	2 947 264	1 844 137
Odsetki zapłacone	(506 507)	(583 412)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>1 396 062</b>	<b>3 671 499</b>



	Trzy kwartały 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	Trzy kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016
<b>PRZEPŁYW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ:</b>		
<b>WPLÝWY</b>	<b>15 280 590</b>	<b>15 847 983</b>
Zbycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	15 232 051	15 809 513
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	23 301	23 933
Otrzymane dywidendy i inne wpływy inwestycyjne	25 238	14 537
<b>WYDATKI</b>	<b>(14 932 904)</b>	<b>(18 648 899)</b>
Nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(14 802 758)	(18 494 179)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(130 146)	(154 720)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>347 686</b>	<b>(2 800 916)</b>
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ:</b>		
<b>WPLÝWY</b>	<b>105 805</b>	<b>1 731 417</b>
Zaciągnięcie długoterminowych kredytów otrzymanych	105 805	1 117 517
Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	613 900
<b>WYDATKI</b>	<b>(2 406 543)</b>	<b>(3 607 359)</b>
Spląty długoterminowych kredytów otrzymanych	(2 396 543)	(3 535 363)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(10 000)	(71 996)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(2 300 738)</b>	<b>(1 875 942)</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM</b>	<b>(556 990)</b>	<b>(1 005 359)</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2 452 735</b>	<b>3 252 873</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>1 895 745</b>	<b>2 247 514</b>
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(12 434)	(2 126)
o ograniczonej możliwości dysponowania	1 302	1 933

# INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2017 roku zakończone 30 września 2017 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” („MSR 34”), w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską oraz innymi obowiązującymi przepisami.

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

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

## 2 TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

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

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

W skład Grupy na dzień 30 września 2017 roku wchodzi jednostka dominująca Bank BGŻ BNP Paribas S.A. oraz jej jednostki zależne:

1. Bankowy Fundusz Nieruchomościowy Actus Sp. z o.o. („Actus”) z siedzibą w Warszawie przy ul. Kasprzaka 10/16. Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000023062. Bank posiada 100% udziału w kapitale podstawowym Spółki.
2. Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BGŻ BNP Paribas S.A. („TFI”) z siedzibą w Warszawie przy ul. Bielańskiej 12. Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000031121. Bank posiada 100% akcji Spółki.
3. BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o. („Leasing”, dawniej: Fortis Lease Polska Sp. z o.o. w likwidacji) z siedzibą w Warszawie przy ul. Suwak 3. Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000098813. Bank posiada 100% udziałów w Spółce.
4. BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. („Faktoring”) z siedzibą w Warszawie przy ul. Suwak 3. Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000225155. Bank posiada 100% udziałów w Spółce.
5. BNP Paribas Group Service Center S.A. („GSC”, dawniej: Laser Services Polska S.A.) z siedzibą w Warszawie przy ul. Suwak 3. Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000022784. Bank posiada 100% udziałów w Spółce.

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

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

30.09.2017	BNP Paribas S.A.	BNP Paribas Fortis S.A.	Pozostała grupa kapitałowa BNP Paribas S.A.	Kluczowy personel	Jednostki zależne	Razem
<b>AKTYWA</b>	<b>257 084</b>	<b>145 501</b>	<b>18 723</b>	<b>91</b>	<b>3 393</b>	<b>424 792</b>
Należności z tytułu rachunków bieżących, kredytów i lokat	33 127	139 569	15 056	91	3 331	191 174
Pochodne instrumenty finansowe	223 408	5 932	-	-	-	239 340
Inne aktywa	549	-	3 667	-	62	4 278
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>3 185 490</b>	<b>24 197</b>	<b>2 466 453</b>	<b>2 991</b>	<b>163 251</b>	<b>5 842 382</b>
Z tytułu otrzymanych kredytów	1 578 153	16 413	2 065 622	-	-	3 660 188
Z tytułu rachunków bieżących, depozytów	-	7 759	141 684	2 991	163 109	315 543
Z tytułu zobowiązań podporządkowanych	1 441 022	-	259 132	-	-	1 700 154
Pochodne instrumenty finansowe	166 172	25	-	-	-	166 197
Inne zobowiązania	143	-	15	-	142	300
<b>ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE</b>						
Zobowiązania udzielone dotyczące finansowania	904 707	521 228	131 178	47	-	1 557 160
Zobowiązania otrzymane	947 665	579 812	395 816	-	-	1 923 293
Instrumenty pochodne (nominał)	71 149 381	2 433 133	-	-	-	73 582 514
9 miesięcy do 30.09.2017						
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>55 353</b>	<b>(507)</b>	<b>(25 147)</b>	<b>(44)</b>	<b>34 821</b>	<b>64 476</b>
Przychody z tytułu odsetek	155	162	901	3	5	1 226
Koszty z tytułu odsetek	(30 680)	(1 496)	(20 695)	(49)	(253)	(53 173)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	2	294	1 014	2	8 491	9 803
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(406)	(27)	(401)	-	-	(834)
Wynik na działalności handlowej	86 282	560	5 645	-	-	92 487
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	-	-	31 894	31 894
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	(11 611)	-	(5 316)	(16 927)

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

### Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd	30.09.2017	31.12.2016
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	17 554	18 970
Świadczenia długoterminowe	4 757	5 264
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	1 792	-
Płatności w formie akcji	979	748
<b>RAZEM</b>	<b>25 082</b>	<b>24 982</b>
Rada Nadzorcza	30.09.2017	31.12.2016
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 508	1 695
Świadczenia długoterminowe	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Płatności w formie akcji	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>1 508</b>	<b>1 695</b>

## 3 JEDNOSTKOWY WSPÓŁCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI

	30.09.2017	31.12.2016
Razem fundusze własne	7 616 937	7 634 483
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	52 781 269	51 098 527
Łączny współczynnik kapitałowy	14,43%	14,94%
Współczynnik kapitału Tier 1	11,22%	11,49%

## 4 SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

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

## 5 EMISJA I WYKUP PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

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

## 6 WYPŁACONE DYWIDENDY

W Banku za 2016 rok nie była wypłacona dywidenda.

## 7 PODZIAŁ ZYSKU

Zgodnie z Uchwałą z dnia 22 czerwca 2017 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia BGŻ BNP Paribas zysk netto za 2016 rok w kwocie 49 388 tys. zł został przeznaczony na zwiększenie funduszu ogólnego ryzyka na niezidentyfikowane ryzyko działalności bankowej.

## 8 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Poniższa tabela przedstawia wartość pozycji zobowiązań udzielonych i otrzymanych.

	30.09.2017	31.12.2016
<b>UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE</b>	<b>19 143 397</b>	<b>18 846 626</b>
zobowiązania dotyczące finansowania	15 167 164	15 017 787
zobowiązania gwarancyjne	3 976 233	3 828 839
<b>OTRZYMANE ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE</b>	<b>12 036 667</b>	<b>12 308 051</b>
zobowiązania o charakterze finansowym	10 797 276	10 994 807
zobowiązania o charakterze gwarancyjnym	1 239 391	1 313 244

## 9 ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

### 26.10.2017 Powołanie Prezesa Zarządu Banku BGŻ BNP Paribas.

Rada Nadzorcza Banku, na posiedzeniu w dniu 26 października 2017 roku, podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 1 listopada 2017 roku Pana Przemysława Gdańskiego na stanowisko wiceprezesa Zarządu Banku BGŻ BNP Paribas S.A. i powierzeniu mu kierowania pracami Zarządu do czasu uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego na powołanie na stanowisko prezesa Zarządu. Jednocześnie Rada Nadzorcza Banku podjęła uchwałę o powołaniu Pana Przemysława Gdańskiego na stanowisko prezesa Zarządu Banku. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z mocą obowiązującą od dnia uzyskania wspomnianej zgody Komisji Nadzoru Finansowego.

### 30.10.2017 Zgoda Rady Nadzorczej Banku na zbycie przez Bank 100% udziałów spółki BGŻ BNP Paribas Faktoring sp. z o.o.

Rada Nadzorcza Banku BGŻ BNP Paribas S.A. w dniu 30 października 2017 r. podjęła uchwałę wyrażającą zgodę na zbycie przez Bank 100% udziałów spółki BGŻ BNP Paribas Faktoring sp. z o.o. na rzecz BNP Paribas S.A. oraz na zawarcie przez Bank z BNP Paribas S.A. warunkowej umowy



sprzedaży 100% udziałów BGŻ BNPP Faktoring (tj. 20 820 udziałów o łącznej wartości 10.410.000,00 złotych), reprezentujących 100% kapitału zakładowego i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki, za łączną cenę w wysokości: 10.410.000,00 złotych (słownie: dziesięć milionów czterysta dziesięć tysięcy złotych).

Zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej sprzedaż udziałów dojdzie do skutku po spełnieniu warunków zawieszających, w tym po otrzymaniu od Komisji Nadzoru Finansowego powiadomienia umożliwiającego Bankowi prowadzenie działalności transgranicznej w zakresie usług faktoringowych na terenie innych państw członkowskich Unii Europejskiej.

Biorąc pod uwagę uzyskaną zgodę Rady Nadzorczej, Bank planuje zawrzeć warunkową umowę sprzedaży udziałów i spodziewa się, że zamknięcie transakcji nastąpi do końca 2017 roku pod warunkiem spełnienia warunków zawieszających.

Celem sprzedaży udziałów jest optymalizacja wykorzystania kapitału i efektywności Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A. Finalizacja transakcji i będąca jej efektem dekonsolidacja BGŻ BNP Paribas Faktoring poprawi współczynniki wypłacalności Banku w ujęciu skonsolidowanym (TCR o 0,48 p.p., Tier I o 0,38 p.p., przyjmując do kalkulacji dane na koniec czerwca 2017 roku). Szacuje się, że sprzedaż udziałów wpłynie negatywnie na skonsolidowany wynik netto w IV kwartale 2017 roku (ok. 8,9 mln zł).

Po transakcji Bank oraz BGŻ BNPP Faktoring będą kontynuowały dotychczasową współpracę, wspierając klientów Banku szeroką gamą wysokiej jakości usług faktoringowych.

---

#### **08.11.2017      Wniosek do KNF o zezwolenie na zaliczenie do Tier 1 zysku netto za pierwsze półrocze 2017 roku.**

Zarząd Banku BGŻ BNP Paribas S.A. w dniu 8 listopada 2017 roku wystąpił do Komisji Nadzoru Finansowego („KNF”) z wnioskiem o wydanie zezwolenia na zaliczenie do pozycji kapitału podstawowego Tier 1 zysku netto jednostkowego, wypracowanego przez Bank w okresie od 01.01.2017 r. do 30.06.2017 r., w kwocie 130 029 tys. zł.

Zaliczenie zysku netto 1 półrocza 2017 roku do Tier 1 pozwoli na poprawę jednostkowych współczynników kapitałowych Banku o 0,24 p.p. (współczynnik kapitału podstawowego Tier 1) oraz o 0,25 p.p. (łączny współczynnik kapitałowy - TCR), przyjmując do kalkulacji dane na koniec czerwca 2017 roku.

W przypadku współczynników skonsolidowanych poprawa wyniosłaby odpowiednio: 0,23 p.p. oraz 0,24 p.p.

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

08.11.2017	<b>Przemysław Gdański</b> Wiceprezes Zarządu kierujący pracami Zarządu	podpis
08.11.2017	<b>Jean-Charles Aranda</b> Członek Zarządu	podpis
08.11.2017	<b>Katarzyna Romaszewska-Rosiak</b> Dyrektor Zarządzający Pionu Rachunkowości Finansowej	podpis

Warszawa, dnia 08.11.2017 roku